

Republica Moldova
Comisia Națională a Pieței
Financiare



Республика Молдова
Национальная комиссия по
финансовому рынку

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. Стефан чел Маре, 77
Тел: (373 22) 859 401, Тел/факс: (373 22) 859 505
e-mail: cnpf@cnpf.md

Nr. 08-1510 din 26.05 2017

Parlamentul Republicii Moldova
Domnului Andrian CANDU,
PREȘEDINTE

Stimate domnule Președinte,

Comisia Națională a Pieței Financiare, în temeiul legii cadru (nr.192-XIV din 12.11.1998, privind CNPF), prezintă Legislativului, cu titlu de informare, Raportul anual 2016 privind activitatea CNPF și funcționarea pieței financiare nebankare.

Anexă:

Raportul nominalizat (146 file)

Cu multă considerație,


Valeriu CHITAN,
PREȘEDINTE

SECRETARIATUL PARLAMENTULUI REPUBLICII MOLDOVA	
D.D.P. Nr.	<u>1062</u>
<u>30</u>	<u>05</u> 2017
Ora	

REPUBLICA MOLDOVA
COMISIA NAȚIONALĂ a PIEȚEI FINANCIARE

RAPORT ANUAL 2016

privind activitatea CNPF
și funcționarea pieței financiare nebankare

Chișinău 2017

**Raport anual privind activitatea CNPF și funcționarea pieței
financiare nebancare în anul 2016**

**Aprobat în ședința Consiliului de Administrație al CNPF din 19 mai 2017 și
prezentat Parlamentului, Președintelui R. Moldova și Guvernului, potrivit
Legii privind Comisia Națională a Pieței Financiare (nr.192 – XIV din
12.11.1998).**

**Prezentul Raport (la situația din 31.12.2016) descrie evoluția pieței financiare
nebancare, folosind în acest sens pentru comparație indicatori de referință din
anii precedenți.**

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

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



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

HOTĂRÂRE

19 mai 2017

Nr. 22/1

*Cu privire la aprobarea Raportului anual
privind activitatea Comisiei Naționale
a Pieței Financiare și funcționarea
pieței financiare nebancare pentru anul 2016*

În temeiul art. 2 alin. (2), art. 22 alin. (1) și alin. (2) din Legea nr. 192-XIV din 12.11.1998 „Privind Comisia Națională a Pieței Financiare” (republicată în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2007, nr. 117-126 BIS), pct. 7.3. lit. b) din Regulamentul privind organizarea și funcționarea Comisiei Naționale a Pieței Financiare, aprobat prin Hotărârea Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr. 48/5 din 27.09.2007 (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2007, nr. 157-160, art. 587),

Comisia Națională a Pieței Financiare HOTĂRĂȘTE:

1. Se aprobă Raportul anual privind activitatea Comisiei Naționale a Pieței Financiare și funcționarea pieței financiare nebancare pentru anul 2016 și se prezintă Parlamentului, Președintelui Republicii Moldova și Guvernului.

2. Direcția relații externe și dezvoltare și Direcția generală tehnologii informaționale vor asigura plasarea Raportului anual privind activitatea Comisiei Naționale a Pieței Financiare și funcționarea pieței financiare nebancare pentru anul 2016 pe pagina web oficială a Comisiei Naționale a Pieței Financiare (www.cnpf.md).

3. Controlul asupra executării prezentei hotărâri se pune în sarcina dlui Valeriu CHIȚAN, Președintele Comisiei Naționale a Pieței Financiare.


Valeriu CHIȚAN,
Președinte

CUPRINS

Capitolul I. ACTIVITATEA COMISIEI NAȚIONALE A PIETEI FINANCIARE (CNPFF)	8
I. Cadrul de activitate al CNPF	8
1.1. Sumar executiv	8
1.2. Structura organizațională și formarea profesională	15
1.3. Execuția bugetară a CNPF	17
1.4. Auditul intern	20
1.5. Dezvoltarea tehnologiilor informaționale	21
1.6. Comunicare și relații cu publicul	23
II. Realizarea obiectivelor de activitate ale CNPF	24
2.1. Reglementarea pieței financiare nebancare	24
2.2. Autorizarea și licențierea participanților profesioniști la piața financiară nebancară	29
2.3. Monitorizarea și controlul activității participanților la piața financiară nebancară	34
2.4. Protecția drepturilor consumatorilor de servicii financiare	42
2.5. Activitatea juridică	45
2.6. Atestarea specialiștilor pieței financiare nebancare	49
2.7. Stabilitatea financiară a pieței financiare nebancare	50
2.8. Cooperarea instituțională internă	51
2.9. Cooperarea internațională	51
2.10. Monitorizarea fenomenelor de spălare a banilor și finanțare a terorismului pe piața financiară nebancară	54
Capitolul II. ORGANIZAREA ȘI FUNCȚIONAREA PIETEI FINANCIARE NEBANCARE	56
I. Evoluția pieței de capital	56
1.1. Piața primară	56
1.2. Piața secundară	58
1.3. Participarea investitorilor străini pe piața de capital	65
1.4. Rezultatele financiare ale societăților pe acțiuni	67
1.5. Activitatea persoanelor licențiate și autorizate pe piața de capital	69
II. Evoluția pieței asigurărilor	81
2.1. Activitatea societăților de asigurare	81
2.2. Rolul intermediarilor în asigurări și/sau reasigurări	91
2.3. Fondul de protecție a victimelor străzii și Fondul de compensare	92
III. Evoluția sectorului de microfinanțare	93
3.1. Activitatea asociațiilor de economii și împrumut	95
3.2. Activitatea organizațiilor de microfinanțare	105
IV. Activitatea Biroului Istoriilor de Credit	107
Încheiere	109
Anexe	110

ANEXE

Anexa nr. 1	Structura organizațională a Comisiei Naționale a Pieței Financiare	110
Anexa nr. 2	Deciziile Comisiei Naționale a Pieței Financiare cu caracter de reglementare	111
Anexa nr. 3	Înregistrări efectuate în Registrul licențelor eliberate, suspendate, anulate și retrase	114
Anexa nr. 4	Autorizații de reorganizare eliberate societăților pe acțiuni	116
Anexa nr. 5	Oferte de preluare înregistrate	118
Anexa nr. 6	Tranzacții efectuate în condițiile prospectelor ofertelor de preluare	120
Anexa nr. 7	Informație cu privire la contravențiile depistate pe piața financiară nebancară	121
Anexa nr. 8	Lista societăților pe acțiuni care au efectuat emisiuni de constituire	123
Anexa nr. 9	Lista societăților pe acțiuni care au efectuat emisiuni suplimentare	124
Anexa nr. 10	Lista societăților pe acțiuni care au înregistrat modificări în Registrul de stat al valorilor mobiliare	126
Anexa nr. 11	Lista societăților pe acțiuni care au înregistrat emisiuni de valori mobiliare cu participarea capitalului străin	130
Anexa nr. 12	Cumpărări și vânzări de valori mobiliare realizate de investitorii străini după țara de origine (2015-2016)	131
Anexa nr. 13	Lista societăților pe acțiuni care au prezentat raportul anual (2015)	132
Anexa nr. 14	Rezultate ale activității economico-financiare a Bursei de Valori a Moldovei (31.12.2016)	139
Anexa nr. 15	Rezultate ale activității economico-financiare a Depozitarului Național de Valori Mobiliare al Moldovei (31.12.2016)	140
Anexa nr. 16	Rezultate ale activității economico-financiare a societăților de investiții nebancare (31.12.2016)	141
Anexa nr. 17	Informație privind volumul tranzacțiilor efectuate prin intermediul societăților de investiții nebancare	142
Anexa nr. 18	Informație privind volumul tranzacțiilor efectuate prin intermediul societăților de investiții bancare	144
Anexa nr. 19	Societățile de registru care au activat și au prestat servicii de ținere a registrului emitenților	146
Anexa nr. 20	Rezultate ale activității economico - financiare a societăților de registru	147
Anexa nr. 21	Situația economico-financiară a fondurilor de investiții în proces de lichidare forțată	148
Anexa nr. 22	Situația economico-financiară a fondurilor de investiții în proces de lichidare din proprie inițiativă	149
Anexa nr. 23	Prime de asigurare subscrise	150

Anexa nr. 24	Despăgubiri și indemnizații de asigurare plătite	152
Anexa nr. 25	Lista societăților de asigurare cu capital străin	153
Anexa nr. 26	Plasarea rezervelor și fondurilor de asigurare ale societăților de asigurare (31.12.2016)	154
Anexa nr. 27	Informație privind asigurarea subvenționată a riscurilor de producție în agricultură	156
Anexa nr. 28	Raport privind operațiunile de reasigurare	158
Anexa nr. 29	Indicatori principali de activitate a societăților de asigurare	159
Anexa nr. 30	Rezultate financiare ale brokerilor de asigurare și/sau reasigurare	160
Anexa nr. 31	Informație generală privind situația economico-financiară a asociațiilor de economii și împrumut	163
Anexa nr. 32	Indicatori de bază privind activitatea organizațiilor de microfinanțare	174

Principalele acronime și abrevieri utilizate

AAI	Asociația Auditorilor Interni
AEÎ	Asociație de Economii și Împrumut
AF	Administrator fiduciar
ANTA	Agenția Națională Transport Auto
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
BNS	Biroul Național de Statistică
BVM	Bursa de Valori a Moldovei
CA	Consiliul de Administrație
CNA	Centrul Național Anticorupție
CE	Comisia Europeană
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
IGP	Inspectoratul General de Poliție
IOSCO	Organizația Internațională a Supraveghetorilor Valorilor Mobiliare
IOPS	Organizația Internațională a Supraveghetorilor de Pensii
ÎCS	Întreprindere cu Capital Străin
ÎM	Întreprindere Mixtă
MF	Ministerul Finanțelor
MFC	Management financiar și control
MTF	Sistem Multilateral de Tranzacționare (Multilateral Trading Facility)
OM	Organizație de Microfinanțare
OPCVM	Organism de Plasament Colectiv în Valori Mobiliare
PIB	Produsul Intern Brut
RSVM	Registrul de Stat al Valorilor Mobiliare
SA	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
SRL	Societate cu Răspundere Limitată
UE	Uniunea Europeană
WOCCU	Consiliul Mondial al Uniunilor de Credit

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

I. Cadrul de activitate al CNPF

1.1. Sumar executiv

Comisia Națională a Pieței Financiare (CNPF), în calitate de autoritate publică autonomă, responsabilă față de Parlament, își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile Constituției R. Moldova, Legii privind Comisia Națională a Pieței Financiare (nr.192-XIV din 12.11.1998), altor acte legislative și normative, precum și Regulamentului privind organizarea și funcționarea CNPF (nr.48/5 din 27.09.2007).

CNPF este gestionată de Consiliul de Administrație - organ colegial compus din 5 membri, exercitarea efectivă pe perioada de referință fiind asigurată de către:

- **Iurie Filip**, vicepreședinte;
- **Nina Dosca**, vicepreședinte;
- **Aurica Doina**, membru;
- **Victor Captari**, membru.

Misiunea

CNPF – în calitate de Regulator de profil - reglementează și autorizează activitatea participanților la piața financiară nebancaară, supraveghează în acest sens legalitatea și regularitatea.

Misiunea CNPF este de a contribui la asigurarea stabilității și dezvoltării pieței financiare nebancaare, de a promova și a susține încrederea în sectoarele pieței și în participanții profesioniști ai acesteia.

Obiectivele de activitate

Activitatea de bază a CNPF o constituie realizarea următoarelor obiective:

- a) consolidarea sistemului de reglementare și supraveghere, ajustarea acestuia la standardele internaționale, alinierea în acest sens la bunele practici în spiritul Directivelor eurocomunitare;
- b) asigurarea stabilității și sustenabilității financiare prin implementarea instrumentelor adiționale supravegherii prudențiale și non-prudențiale;
- c) consolidarea capacităților instituționale și operaționale ale Regulatorului;
- d) asigurarea protecției drepturilor și intereselor participanților la piața financiară nebancaară.

Entități supravegheate

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

Tabelul nr. 1. Evoluția numerică a entităților supravegheate pe piața financiară nebancară

Nr.	Entități supravegheate	La situația din:				
		31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
1.	Participanți profesioniști la piața valorilor mobiliare, inclusiv:	67	67	67	60	59
	Bursa de Valori, inclusiv piața reglementată și MTF	2	2	2	1	1
	Depozitarul Central (DNVM)	1	1	1	1	1
	Societăți de registru (Registratori independenți)	12	12	12	12	11 ¹
	Societăți de investiții (Brokeri/Dealeri)	22	22	23	19	18
	Fonduri de investiții în proces de lichidare forțată	9	9	9	9	9
	Fonduri de investiții în proces de lichidare benevolă	9	9	9	8	8
	Companii de administrare fiduciară a investițiilor	7	7	7	6	6
	Companii de estimare a valorilor mobiliare și a activelor ce se referă la ele	5	5	2	2	-
	Persoane autorizate în domeniul evaluării valorilor mobiliare	-	-	2	2	4
2.	Participanți profesioniști la piața asigurărilor², inclusiv:	95	114	113	125	132
	Companii de asigurare	18	16	15	15	16
	Brokeri de asigurare/reasigurare	76	75	70	71	70
	Agenți bancassurance	-	22	27	39	45
	Biroul Național al Asigurătorilor de Autovehicule	1	1	1	1	1
3.	Participanți profesioniști la sectorul de microfinanțare, inclusiv:	431	425	406	418	422
	Asociații de economii și împrumut	359	338	303	297	288
	Asociații centrale	2	2	2	2	2
	Organizații de microfinanțare	70	85	101	119	132
4.	Fonduri nestatale de pensii	3	3	3	3	3
5.	Managerul activelor fondurilor nestatale de pensii	1	1	1	1	1
6.	Biroul istoriilor de credit	1	1	1	1	1
	TOTAL	598	611	591	609	618

Pe parcursul anului 2016, CNPF a continuat reformele inițiate anterior, acordând astfel prioritate ajustării cadrului legislativ și normativ pentru conformare cu standardele comunitare și internaționale.

În sensul armonizării cadrului legislativ aferent societăților pe acțiuni la acquis-ul comunitar, CNPF a realizat un șir de acțiuni de ordin juridic, inclusiv a elaborat proiectul de lege pentru modificarea și completarea Legii privind societățile pe

¹ 2 emitenți de valori mobiliare dețin autorizație deținere a registrului deținătorilor de valori mobiliare de sine stătător

² Agenții de asigurare nu au fost incluși în categoria de participanți profesioniști la piața asigurărilor, aceștia desfășurând activitate în baza mandatului acordat de asigurători

acțiuni (nr.1134-XIII din 02.04.1997) – act prin care se transpun prevederile directivelor 78/855/CEE din 09.10.1978, 82/891/CEE din 17.12.1987 și 77/91/CEE din 13.12.1976, reeditată ca: Directiva 2012/30/UE.

În contextul aducerii legislației în vigoare în concordanță cu Legea privind piața de capital (nr.171 din 11.07.2012), extinderii și complementării normelor legale adiționale domeniului vizat, a fost elaborat proiectul de Lege privind modificarea și completarea unor acte legislative. În acest sens, modificările de natură sancționatorie propuse la Codul Contravențional și Codul Penal au menirea să contribuie la respectarea prescripțiilor stipulate în Legea privind piața de capital.

Prin inițierea proiectului Legii cu privire la fondurile de pensii facultative, care implicit transpune prevederile Directivei privind activitățile și supravegherea instituțiilor pentru furnizarea de pensii ocupaționale (2003/41/CE din 03.06.2003), CNPF a făcut față angajamentelor asumate în conformitate cu Acordul de Asociere RM-UE, astfel asigurând convergența principiilor Declarației de Compatibilitate.

În perioada de referință, CNPF, cu susținerea CE și în parteneriat cu Autoritatea de Supraveghere Financiară din Polonia, a continuat implementarea proiectului Twinning privind dezvoltarea și consolidarea capacităților operaționale și instituționale ale Regulatorului în materie de reglementări și supravegheri prudentiale.

Obiectivul principal al proiectului îl constituie dezvoltarea și implementarea unui sistem de supraveghere bazat pe riscuri pentru participanții pieței financiare nebankare, inclusiv celei de capital, de asigurări, fondurile de pensii și sectorul de microfinanțare, bazat pe cuantificarea factorilor generatori de riscuri, evaluarea impactului adițional în circumstanțe generate de dezechilibre și riscuri. Proiectul, de asemenea, va contribui cu certitudine întru realizarea de către CNPF a angajamentelor asumate în Acordul de Asociere RM-UE și Acordul privind instituirea Zonei de Liber Schimb Aprofundat și Cuprinzător (ZLSAC) între UE și R. Moldova, precum și în alte clauze derivate din relațiile de parteneriat și bună guvernare.

Cu privire la executarea Hotărârii Parlamentului nr. 236 din 17.12.2015 privind Raportul asupra activității Comisiei Naționale a Pieței Financiare și asupra funcționării pieței financiare nebankare pentru anul 2014

Întru executarea prevederilor art.2 și 3 din Hotărârea Parlamentului privind Raportul asupra activității Comisiei Naționale a Pieței Financiare și asupra funcționării pieței financiare nebankare pentru anul 2014 (nr. 236 din 17.12.2015), în perioada de referință, CNPF în mod consecvent și constant a inițiat/susținut demersuri privind relevanța/oportunitatea promovării proiectelor de legi cu privire la organizațiile de creditare nebankară și, respectiv, pentru modificarea/completarea unor acte legislative (mai cu seamă ceea ce se referă la Legea cu privire la leasing (nr.59 din 28.04.2005) și Legea privind Comisia Națională a Pieței Financiare) – acte concepute și elaborate în 2010-2011 cu asistența Băncii Mondiale. Din diverse motive, contrar Hotărârii nominalizate (nr.236 din 17.12.2015), autoritățile publice de resort (MF, BNM, CNPF) nu au reușit atingerea unui consens pentru definitivarea

variantei coordonate, respectiv, Guvernul nu a înaintat Legislativului proiectele actelor legislative în cauză.

În același context, CNPF a prezentat (01.07.2016) Guvernului spre examinare și aprobare proiectul Legii pentru aprobarea Strategiei de dezvoltare a pieței financiare nebancare pe anii 2016-2020 și a Planului de acțiuni pentru implementarea acesteia, informând în acest sens Parlamentul. Până în prezent, documentele în cauză, nefiind avizate de către Ministerul Finanțelor, nu au fost incluse în agenda Executivului.

În materie de soluții aferente impulsiei dezvoltării pieței financiare nebancare per ansamblu, inclusiv per domenii (subdomenii), mai cu seamă referitor la așa instrumente cum ar fi institutul de obligațiuni corporative și stimulentele fiscale, CNPF a formulat și a prezentat (repetat) Ministerului Finanțelor propuneri adiționale de amendare a legislației în vigoare.

Atât în privința inițiativelor de consolidare a cadrului legislativ aferent alinierii la standardele eurocomunitare pentru resetarea pieței financiare nebancare, cât și celor care vizează regimul fiscal, reacția autorităților publice de resort, în special a Ministerului Finanțelor, a fost și rămâne una pasivă/evazivă (nejustificat tacită), fapt ce denotă o atitudine de ignorare a problematicii în cauză. Acest tratament inexplicabil în raportul MF-CNPF, consemnat cu nedumeririle de rigoare, rămâne valabil și în continuare, în pofida îngrijorărilor, implicit, avertizărilor (martie-mai 2017) din partea Comisiei parlamentare de profil și Prim-ministrului. În circumstanțele descrise, CNPF, fiind lipsită de înțelegerea și susținerea pe potrivă, nu a reușit să promoveze la nivelul Executivului și Legislativului Strategia de dezvoltare a pieței financiare nebancare 2016-2020, situația atestându-se una confuză și incertă și la momentul întocmirii și aprobării prezentului Raport.

Principalii indicatori ai pieței financiare nebancare

În pofida cumulului de factori și mediu nefavorabili, evoluția principalilor indicatori ai pieței financiare nebancare atestă un trend ascendent pozitiv per ansamblu și per sectoare (*Tabelul nr.2*). Indicatorii înregistrați pe piața de capital s-au majorat, atât cei ce caracterizează piața primară, cât și cei ce caracterizează piața secundară. Volumul emisiunilor de acțiuni a constituit 441,97 mil. lei sau de 2 ori mai mult comparativ cu 2015. Aceast trend ascendent a fost determinat de majorarea volumului investițiilor interne realizate prin intermediul emisiunilor de valori mobiliare de către societățile autohtone de la 163,67 mil.lei (2015) la 336,48 mil.lei (2016), cota constituind 76,13% din volumul total al emisiunilor de valori mobiliare.

Volumul investițiilor străine atrase prin intermediul emisiunilor de valori mobiliare în 2016 constituie 105,49 mil. lei sau cu 48,1 mil. lei mai mult față de anul precedent. Cele mai importante valori ale investițiilor străine revin investitorilor din România (95,76 mil. lei), urmați de investitorii din Cipru (9,24 mil. lei), Germania (0,34 mil. lei) și Italia (0,15 mil.lei).

În perioada de referință (2016) pe piața secundară a fost înregistrată o creștere de circa 2 ori a volumului total al tranzacțiilor cu valori mobiliare de la 648,5 mil.lei

la 1137,34 mil. lei. Tranzacțiile efectuate în afara pieței reglementate au predominat atât după numărul tranzacțiilor (98,20%), cât și după volumul acestora (70,06%).

Majoritatea indicatorilor care caracterizează piața asigurărilor au înregistrat creșteri în raport cu anul precedent. Astfel, tendința pozitivă a volumului primelor de asigurare subscrise atestă o majorare de 12,3%, în pofida descreșterii numărului polițelor de asigurare emise pe parcursul anului 2016 în baza contractelor încheiate cu persoane fizice și cu persoane juridice. Majorarea respectivă a fost determinată de creșterea primei de bază cu aproximativ 20%, începând cu 01.01.2016.

Segmentul asigurărilor de viață (89,2 mil. lei) a înregistrat o dinamică de creștere cu 1,7 mil. lei în comparație cu 2015. Cu toate acestea, ponderea asigurărilor de viață în totalul primelor brute subscrise rămâne la un nivel scăzut (6,46%) în comparație cu țările UE și unele țări din CSI.

De menționat, în acest sens, că volumul despăgubirilor și indemnizațiilor de asigurare achitate de asigurători a constituit 519,1 mil. lei, înregistrând o creștere cu 132,5 mil. lei sau 34,3% față de nivelul anului precedent. Cerințele prudențiale stabilite față de societățile de asigurare au condiționat creșterea volumului rezervelor de asigurare cu 122,2 mil. lei sau 8,5% față de indicatorul perioadei anterioare.

Evoluția indicatorilor sectorului de microfinanțare denotă o creștere semnificativă (3,7 p.p.) a ratei de penetrare a sectorului de microfinanțare față de 2015. Similar anului precedent, în 2016 a fost înregistrată o creștere a valorilor de bază ale activității sectorului de microfinanțare, portofoliul împrumuturilor acordate majorându-se cu 30,2 %, iar valoarea totală a activelor - cu 27,2 %.

În ceea ce privește organizațiile de microfinanțare, portofoliul de împrumuturi acordate s-a majorat cu 915,1 mil. lei sau cu 31,8% comparativ cu 2015. Creșterea volumului profitului net înregistrat de organizațiile de microfinanțare (2016) cu 32,1% în raport cu 2015 este determinată de creșterea portofoliului de împrumuturi acordate și creșterea rentabilității activelor care denotă efectuarea investițiilor preponderent în active generatoare de dobândă cu o profitabilitate sporită.

Valoarea totală a împrumuturilor acordate membrilor AEÎ este de 524,4 mil. lei, fiind în creștere cu 19,4% față de valoarea înregistrată anterior (2015). Structura portofoliului de împrumuturi acordate de AEÎ în 2016 a fost dominată de împrumuturile acordate agriculturii și industriei alimentare – 41,7% și împrumuturile pentru consum – 25,5%.

Rata de finanțare a împrumuturilor acordate din depunerile de economii atrase de AEÎ care dețin licență de categoria B este de 72,3 %. Astfel, se constată o creștere comparativ cu valoarea înregistrată la finele lui 2015 cu 8,4 p.p. ca rezultat al majorării valorii totale a împrumuturilor acordate într-un ritm egal celui înregistrat de majorarea valorii depunerilor de economii.

Tabelul nr.2. Evoluția principalilor indicatori ai pieței financiare nebancale

N r.	Indicatori de monitorizare	2012	2013	2014	2015	2016
1.	Volumul emisiunilor de valori mobiliare, mil. lei	1106,0	950,1	1249,6	221,06	441,97
2.	Volumul tranzacțiilor cu valori mobiliare, mil. lei	1251,5	1711,6	1307,8	648,5	1137,34

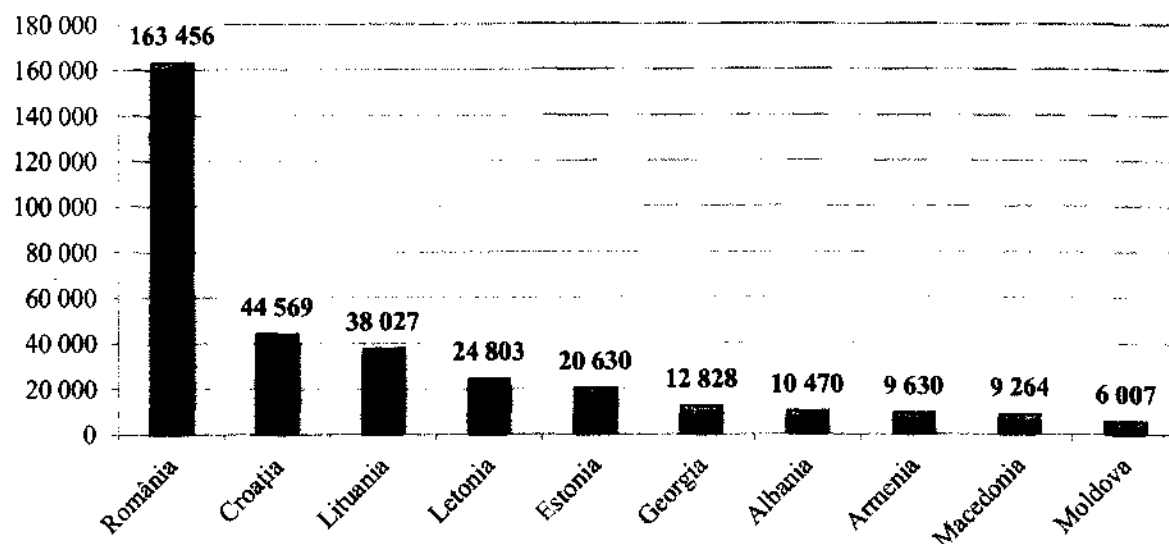
3.	Volumul tranzacțiilor bursiere / pe piața reglementată, mil. lei în raport cu volumul total al tranzacțiilor cu valori mobiliare, % în raport cu PIB, %	623,3 49,8 0,72	822,0 48,0 0,80	708,6 54,2 0,64	193,97 29,9 0,15	340,5 29,9 0,25
4.	Volumul investițiilor străine atrase prin emisiuni de valori mobiliare, mil. lei în raport cu volumul total al emisiunilor de valori mobiliare, %	428,3 38,7	489,6 51,5	843,2 67,5	57,39 25,96	105,49 23,87
5.	Volumul primelor de asigurare subscrise, mil. lei în raport cu PIB, %	1089,3 1,24	1198,9 1,20	1203,6 1,08	1228,5 1,01	1380,1 1,03
6.	Volumul primelor de asigurare în asigurările de viață, mil. lei în raport cu volumul primelor de asigurare subscrise, %	68,6 6,3	73,5 6,1	80,0 6,7	87,50 7,12	89,20 6,46
7.	Volumul rezervelor de asigurare, mil. lei	841,9	1042,2	1143,6	1430,51	1552,7
8.	Capitalul propriu al societăților de asigurare, mil. lei	1241,8	1068,9	1130,5	1154,3	1304,4
9.	Portofoliul de împrumuturi acordate de asociațiile de economii și împrumut, mil. lei în raport cu PIB, %	273,9 0,31	331,9 0,33	409,3 0,37	439,1 0,36	524,4 0,39
10.	Rata de finanțare din depuneri a împrumuturilor acordate de asociațiile de economii și împrumut de categoria B, %	69,1	69,9	66,2	63,9	72,3
11.	Portofoliul de împrumuturi acordate de organizațiile de microfinanțare, mil. lei în raport cu PIB, %	1590,1 1,81	1897,0 1,9	2427,5 2,17	2874,4 2,36	3789,5 2,82

Este imperios necesar de cuantificat că așa domenii ca piețele financiare, inclusiv de asigurări și-au adus aportul la evoluția pozitivă a indicilor macroeconomici (2016), în special la formarea PIB-ului (*Tabelul nr.3*). Similar anului precedent, R. Moldova își menține ultima poziție între țările din regiune și cele comparabile după dimensiunile teritoriale și după numărul populației în ceea ce privește volumul PIB înregistrat în 2015 (*Diagrama nr.1*).

Tabelul nr.3. Cota indicatorilor pieței financiare nebancare în PIB, 2015

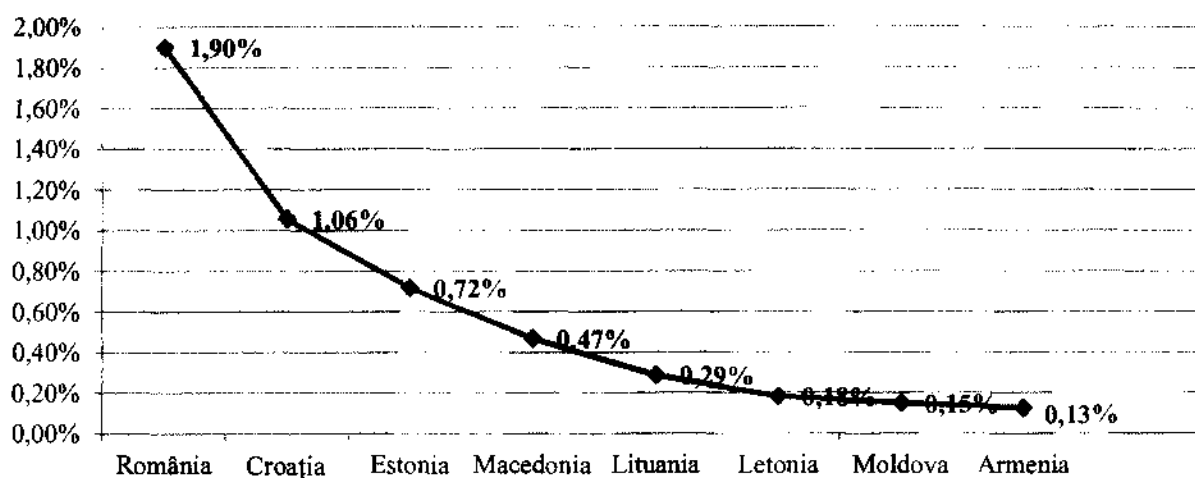
Nr	Denumirea țării	Populația	PIB (Euro)	Volumul tranzacțiilor bursiere/PIB	Prime brute subscrise/PIB	Total active AEI/PIB
1	Moldova	3.554.108	6.007.226.668	0,15%	0,95%	0,40%
2	România	19.815.308	163.455.947.323	1,90%	1,24%	0,03%
3	Croația	4.203.604	44.569.312.560	1,06%	2,60%	n/a
4	Letonia	1.977.527	24.802.822.109	0,18%	2,14%	0,10%
5	Estonia	1.314.608	20.629.597.933	0,72%	2,97%	0,44%
6	Lituania	2.904.910	38.027.131.303	0,29%	1,70%	1,77%
7	Albania	2.889.167	10.469.727.602	n/a	0,70%	0,41%
8	Macedonia	2.078.453	9.264.279.655	0,47%	1,46%	0,04%
9	Armenia	3.017.712	9.629.777.444	0,13%	0,62%	n/a
10	Georgia	3.717.100	12.827.579.498	n/a	1,07%	n/a

Diagrama nr.1 Produsul Intern Brut 2015, mil.euro



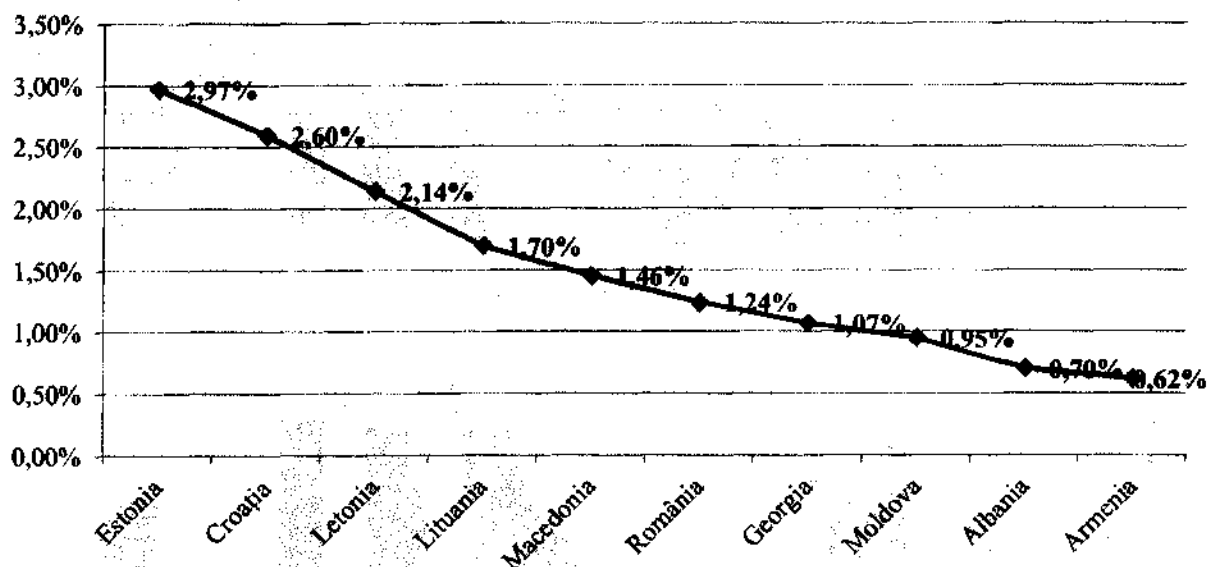
Ponderea tranzacțiilor bursiere în PIB, înregistrate în R.Moldova, consemnează valori mai joase comparativ cu cele înregistrate în regiune.

Diagrama nr.2. Ponderea tranzacțiilor bursiere în PIB, 2015



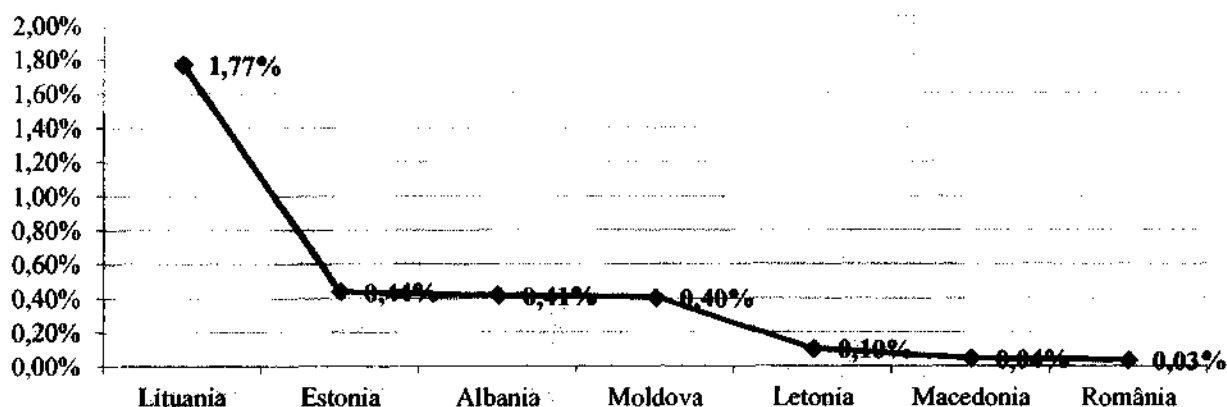
Cu referire la ponderea primelor brute subscrise în PIB, în 2015 Moldova a depășit Albania și Armenia, înregistrând 0,95% din PIB (Diagrama nr.3).

Diagrama nr.3. Ponderea primelor brute subscrise în PIB, 2015



În ceea ce privește ponderea activelor asociațiilor de economii și împrumut în PIB, se constată că cea mai mare cotă este înregistrată în Lituania (1,77%) și cea mai mică în România (0,03%), Moldova ocupând poziția de mijloc (*Diagrama nr.4*).

Diagrama nr.4. Ponderea activelor AEÎ în PIB, 2015



1.2. Structura organizațională și formarea profesională

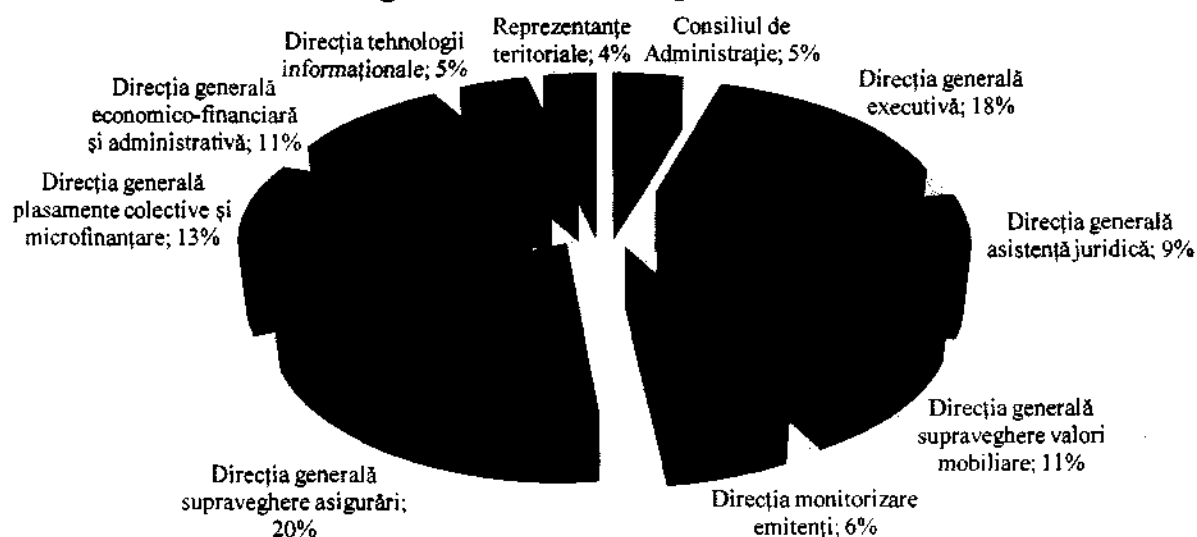
În perioada de raportare CNPF a continuat implementarea sistemului de instruire continuă și dezvoltare profesională a angajaților și a optimizat structura organizațională a instituției. CNPF a funcționat în baza structurii organizatorice aprobate prin Hotărârea CA nr.3/9 din 22.01.2016 (*Anexa nr.1*), efectivul limită fiind de 119 unități de personal, efectiv la situația din 31.12.2016 numărul de angajați constituind 85 persoane (*Tabelul nr.4*). Fluctuația pronunțată de personal, în ultima perioadă (2014-2016) reprezintă o consecință a încasărilor subdimensionate de taxe și plăți, dată fiind fragilitatea instituțională și slăbiciunile structurale în cadrul pieței financiare nebancare, bugetul CNPF fiind unul cronic deficitar (imposibilă fiind indexarea și actualizarea cheltuielilor potrivit indicatorilor macroeconomici). Fondul de salarizare, anual a cunoscut o diminuare semnificativă, astfel, angajații fiind demotivați.

Tabelul nr. 4. Fluxul de personal

	Nr. angajaților conform efectivului limită	Nr. angajaților la începutul anului	Nr. angajaților la sfârșitul anului
2014	122	120	117
2015	122	117	94
2016	119	89	85

Structura pe subdiviziuni reflectă necesitățile de activitate ale instituției pentru realizarea obiectivelor stabilite și este prezentată în *Diagrama nr.5.*

Diagrama nr.5. Structura pe subdiviziuni



Nivelul de studii al personalului (31.12.2016) se prezintă în *Tabelul nr.5.*

Tabelul nr.5. Nivelul de studii al personalului

Nr.	Indicatori	Perioada de gestiune					
		2014		2015		2016	
		persoane	ponderea, %	persoane	ponderea, %	persoane	ponderea, %
1.	Studii superioare, inclusiv:	106	100	110	100	89	100
	- economice	69	65,1	68	61,8	52	58,4
	- juridice	23	21,7	24	21,8	21	23,6
	- altele	14	13,2	18	16,4	16	18,0
2.	Studii postuniversitare	43	40,6	40	36,4	31	34,8
3.	Titluri științifice	4	3,8	4	3,6	3	3,4

CNPF asigură evaluarea angajaților prin intermediul unui sistem de evaluare a performanțelor individuale care are drept scop aprecierea potențialului profesional și conduitei personalului, prin utilizarea practicilor avansate de gestiune a resurselor umane. În conformitate cu Regulamentul cu privire la forma, condițiile și sistemul de retribuire a salariaților (Hotărârea CA nr. 39/1 din 13.09.2010, cu modificările și completările ulterioare), a fost utilizat sistemul motivațional, prin stabilirea diferențiată a sporurilor pentru competență profesională, gradul de realizare a obiectivelor și intensitatea muncii.

CNPF, în mod constant, a susținut necesitatea asigurării instruirii și perfecționării profesionale a personalului instituției prin participarea la seminare, conferințe și alte activități organizate în țară, inclusiv sesiuni interne și peste hotare. Cunoștințele și experiența acumulată de personal urmează a fi aplicate și în continuare pentru consolidarea și dezvoltarea instituției.

Tabelul nr. 6. Nivelul de participare la activitățile de instruire și perfecționare profesională

Forme de instruire	Anul 2014		Anul 2015		Anul 2016	
	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	16	24	26	30	20	25
Instruiri la nivel național	5	10	3	5	4	5
Instruiri la nivel internațional	36	42	17	23	16	28

Cu sprijinul instituțiilor internaționale în pregătirea profesională a specialiștilor în domeniul financiar și instrumentelor europene de asistență tehnică (Comisia Europeană, Banca Mondială, IFAD, Joint Vienna Institute), au fost create condiții pentru participarea angajaților CNPF la 16 activități de instruire la nivel internațional, inclusiv seminare, ateliere de lucru, conferințe și alte evenimente. La nivel național au fost organizate 4 instruirii cu tematici ce țin de supravegherea pieței financiare nebancare. În 2016 au fost desfășurate 34 activități de instruire aferente proiectului Twinning în cadrul cărora au participat circa 40 angajați.

1.3. Execuția bugetară a CNPF

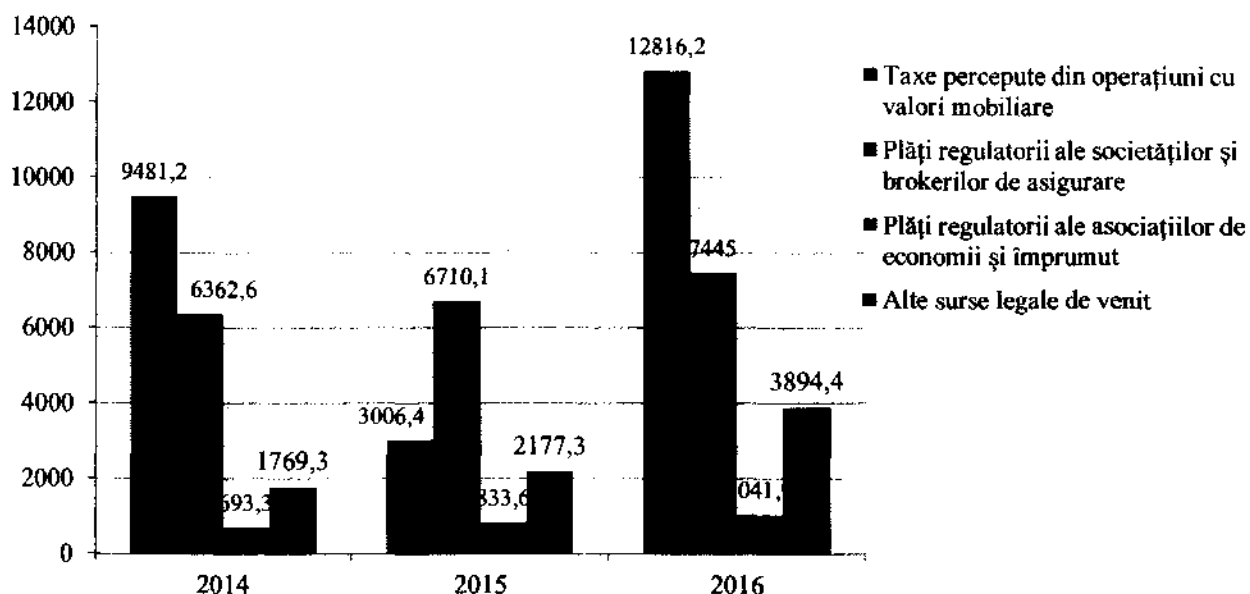
Bugetul instituției pentru 2016 a fost aprobat prin Hotărârea Parlamentului cu privire la aprobarea bugetului Comisiei Naționale a Pieței Financiare pe anul 2016 (nr.237 din 17.12.2015). Reieșind din obiectivele stabilite de legislație, bugetul CNPF a fost aprobat la partea de venituri în sumă de 17 772,4 mii lei și la cheltuieli în sumă de 20 639,9 mii lei, cu un deficit în sumă de 2867,5 mii lei. Realizarea indicatorilor bugetari 2015-2016 se prezintă în *Tabelul nr.7.*

Tabelul nr.7. Indicatorii bugetari 2015-2016, mii lei

Indicatorii	Efectiv realizat 2014	Efectiv realizat 2015	2016	
			Aprobat	Efectiv realizat
Venituri	18306,4	12725,6	17772,4	25197,5
Cheltuieli	25086,6	14261,1	20639,9	18068,2
Deficit acoperit din soldul disponibil	6780,2	1535,5	2867,5	7129,3

Per total au fost acumulate venituri în sumă de 25 197,5 mii lei (+ 41,7 %). Evoluția veniturilor efective (2014-2016) se prezintă în *Diagrama nr.6.*

Diagrama nr.6. Venituri realizate 2014-2016, mii lei



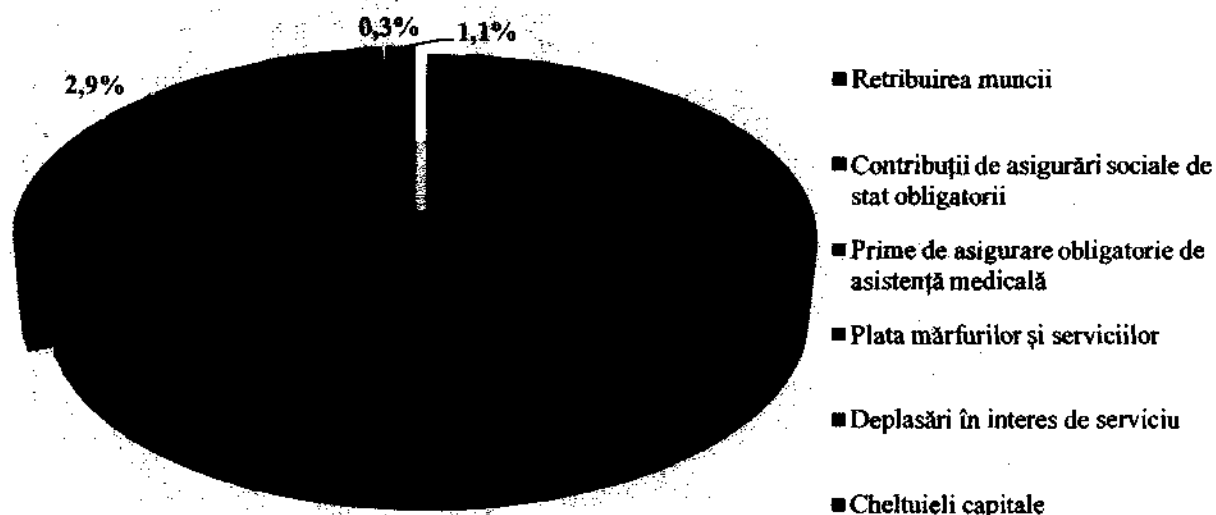
Cheltuielile de casă efective se cifrează la 18 068,2 mii lei (87,5 %).

Tabelul nr.8. Cheltuieli aprobate și executate, mii lei

Nr. d/o	Tip de cheltuieli	Aprobat 2016	Executat 2016	Nivel de executare (%)
1.	Cheltuieli de personal, inclusiv:	17 177,8	15 677,5	91,3
	Retribuirea muncii	13 762,6	12 570,4	91,3
	Contribuții de asigurări sociale de stat obligatorii	2 833,8	2 587,4	91,3
	Prime de asigurare obligatorie de asistență medicală	581,4	519,7	89,4
2.	Plata mărfurilor și serviciilor	2 638,9	2 134,7	80,9
3.	Deplasări în interes de serviciu	61,2	55,0	89,9
4.	Cheltuieli capitale	762,0	201,0	26,4
	Total	20 639,9	18 068,2	87,5

Întru respectarea limitelor de cheltuieli și utilizarea mijloacelor în condiții de economicitate, CNPF a întreprins măsuri de prioritizare a cheltuielilor, mijloacele bugetului fiind orientate preponderent pentru remunerarea personalului, precum și pentru cheltuielile de întreținere și aferente angajamentelor contractuale. Structura cheltuielilor per categorii se prezintă în *Diagrama nr.7*.

Diagrama nr.7. Structura și ponderea cheltuielilor, %



Reieșind din statutul de autoritate publică autonomă, CNPF aplică în activitatea sa Standardele Naționale de Contabilitate și, potrivit situațiilor financiare întocmite, bilanțul pentru anul 2016 pe componentele de activ și pasiv se prezintă după cum urmează:

Tabelul nr.9. Bilanțul, mii lei

ACTIV	La finele anului 2016, mii lei	La finele anului 2015, mii lei
Imobilizări necorporale	5918,3	7431,4
Terenuri	1505,4	1505,4
Mijloace fixe	7062,2	7748,7
Materiale	238,5	184,8
Obiecte de mică valoare și scurtă durată	15,3	15,4
Creanțe comerciale	4,3	22,3
Avansuri acordate curente	-	19,1
Creanțe ale bugetului	-	0,5
Creanțe ale personalului	-	0
Alte creanțe curente	1953,2	1505,1
Numerar în casierie și la conturi curente	2183,2	2430
Investiții financiare curente în părți neafiliate	9466,9	2214,8
Alte active circulante	74,8	70,4
TOTAL ACTIVE	28422,1	23147,9

PASIV	La finele anului 2016, mii lei	La finele anului 2015, mii lei
Corecții ale rezultatelor anilor precedenți	-	195,8
Profit nerepartizat(perdere neacoperită) al anilor precedenți	-11028,4	-9217,8
Profit net (perdere netă) a perioadei de gestiune	6479,1	-2006,4

Alte elemente de capital propriu	5391,3	6879,8
Alte datorii pe termen lung	1011,3	895,4
Datorii comerciale	8,0	8,8
Avansuri primite curente	701,8	653,5
Datorii față de personal	778,8	612,6
Datorii privind asigurările sociale și medicale	147,1	139,7
Datorii față de buget	2,9	-
Venituri anticipare curente	11,5	23,6
Datorii față de proprietari	24848,6	24848,6
Alte datorii curente	70,1	114,3
TOTAL PASIVE	28422,1	23147,9

1.4. Auditul intern

În vederea alinierii la standardele profesionale privind practica de audit și asigurarea calității, activitatea de audit intern s-a desfășurat potrivit unui Plan adițional.

Activitatea propriu-zisă de audit a fost orientată spre: (i) realizarea misiunilor de audit de asigurare, (ii) monitorizarea implementării recomandărilor de audit, (iii) activități de consiliere.

Misiunile de audit au fost organizate ca audite de sistem, având drept scop verificarea eficacității și a eficienței sistemului de control al gestiunii, precum și consilierea managementului pentru a consolida sistemul MFC. Urmare a misiunilor de audit exercitate au fost întocmite 2 rapoarte de audit intern, acestea fiind însoțite de 13 constatări și 55 recomandări, orientate atât spre corectarea, îmbunătățirea situației existente, cât și întru anticiparea unor posibile situații de risc.

Monitorizarea implementării recomandărilor de audit a inclus urmărirea acțiunilor întreprinse și eficacitatea acestora. Din numărul total de 55 recomandări oferite, pentru perioada raportată în proces de urmărire s-au aflat 46 recomandări, care au fost acceptate și incluse în planul de acțiuni privind implementarea recomandărilor de audit. Situația privind implementarea recomandărilor se prezintă în baza indicatorilor, după cum urmează: recomandări implementate - 95% din care, implementate integral - 69% și implementate parțial - 31%, ale căror termene de implementare integrală se referă la perioada ulterioară.

Activitățile de consiliere au fost orientate, în special, spre diverse activități manageriale, aspecte ce țin de sistemul MFC, în acest sens fiind oferite condiții de îmbunătățire a actului de conducere, creșterea gradului de implementare a sistemului de control intern/managerial la nivelul entității, asigurarea unei gestiuni corespunzătoare a riscurilor, creșterea calității în realizarea activităților.

Activitatea indirectă de audit intern a fost orientată spre (i) consolidarea eficacității activității de audit intern și colaborarea cu structurile de profil, inclusiv: în cadrul Proiectului Twinning, colaborarea cu subdiviziunea de profil a Ministerului Finanțelor, cu AAI în vederea îmbunătățirii cadrului de reglementare în domeniu; colaborarea cu Curtea de Conturi a RM în scopul informării adecvate a auditului public extern; (ii) asigurarea calității și evaluarea prin aplicarea tehnicilor respective,

precum autoevaluarea și controlul calității documentelor de lucru, și evaluarea misiunilor de audit de către unitățile auditate; (iii) formarea continuă prin diferite tipuri și tehnici de instruire, îmbunătățirea evoluției aptitudinilor profesionale și obținerea certificatului de calificare în domeniu specializat al auditorului din sectorul public.

În 2016 a fost asigurată realizarea priorităților stabilite. Totodată, de o importanță deosebită este conștientizarea managerilor de toate nivelele și implicarea acestora în dezvoltarea unui sistem de control intern eficient în cadrul CNPF, prin armonizarea procedurilor de control. În acest sens, de menționat este necesitatea îmbunătățirii modului de abordare și valorificare a rezultatelor auditului intern, ceea ce ar contribui la îmbunătățirea activității CNPF și realizarea obiectivelor la nivel de entitate.

Pentru 2017, în domeniul auditului intern au fost stabilite priorități de dezvoltare, menite să asigure conformarea la standardele profesionale de audit intern și eficacitatea activității, după cum urmează:

- perfecționarea asigurării calității activității de audit prin elaborarea planului de asigurare și îmbunătățire a calității, care să cuprindă toate aspectele activității de audit intern;
- elaborarea procedurii interne de aplicare a standardelor profesionale de audit intern, adaptate specificului de activitate al CNPF.

1.5. Dezvoltarea tehnologiilor informaționale (TI)

Asigurarea informațională reprezintă un obiectiv imperativ al CNPF în condițiile de tranziție spre o activitate conformă principiilor supravegherii pe bază de risc și realizarea corespunzătoare a funcțiilor stabilite prin lege, inclusiv asigurarea serviciilor electronice pentru participanții profesioniști și informarea operativă a publicului. În cadrul componentelor de consolidare instituțională și operațională, a fost asigurată modernizarea și dezvoltarea sistemelor informaționale.

Printre cele mai importante activități realizate în perioada de referință au fost:

- modernizarea Sistemului RCA Data, care a permis formarea unei resurse informaționale oficiale conform necesităților societăților de asigurare, acordându-le suport tehnic și informațional. Sarcina de bază a sistemului este încheierea centralizată a contractelor de asigurare, 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;
- Sistemul RCA Data a fost completat cu blocul dosarelor de daune produse, iar instituțiile interesate (Centrul Național de Protecție a Datelor cu Caracter Personal, Poliția de Frontieră, Inspectoratul Național de Investigații al IGP, ANTA, BNAA, CNA SA) pot beneficia de serviciile acestui sistem.
- urmare a modificărilor operate în Hotărârea CA cu privire la procesarea electronică a documentelor de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto (nr.50/8 din 30.11.2012), CNPF a implementat posibilitatea generării semnăturii electronice

pentru fiecare utilizator al sistemului RCA Data, prin intermediul căreia orice tranzacție operată și toate documentele electronice procesate în sistem să fie semnate electronic de utilizatorul care le efectuează. Semnătura electronică va permite supravegherea documentelor procesate electronic printr-o metodă unică de autentificare a datelor în formă electronică, precum și neadmiterea invocării lipsei de putere juridică a datelor procesate prin sistem;

- Sistemul RCA Data a fost completat cu modulul "Daune Carte Verde" care va permite vizualizarea imediată a accidentelor produse în străinătate și evidența centralizată a daunelor produse de autovehicule peste hotarele R. Moldova. Modulul respectiv este în gestiunea BNAA și este la faza de testare;
- au fost achiziționate servicii de mentenanță și dezvoltare a Sistemului Informațional RCA Data, noul prestator fiind Centrul de Telecomunicații Speciale (CTS);
- a fost creat și testat Sistemul Informațional de prezentare a rapoartelor asociațiilor de economii și împrumut, organizațiilor de microfinanțare, cu posibilitatea extinderii acestuia pentru alte categorii de participanți profesioniști;
- a fost asigurată dezvoltarea ulterioară, în scopul monitorizării on-line a conexiunilor securizate și operațiunilor efectuate de către DNVM și BVM;
- a fost modernizat Sistemul Informațional de menținere a datelor conținute în registrele deținătorilor de valori mobiliare, care este un sistem informațional integrat destinat pentru menținerea datelor conținute în copiile electronice back-up ale fiecărui registru al deținătorilor de valori mobiliare. Colectarea datelor de back-up prezentate se efectuează în scopul stocării datelor pentru restabilirea lor în cazul în care informația deținută de societatea de registru sau emitent este compromisă, deteriorată, pierdută sau furată, precum și în vederea monitorizării, supravegherii societăților de registru și emitenților care țin registrul deținătorilor de valori mobiliare de sine stătător.

La capitolul mentenanța politicilor de securitate a sistemelor informaționale și a protecției datelor cu caracter personal au fost realizate următoarele activități:

- a fost implementat sistemul de securitate și continuitate (RCA Data) prin crearea serverului de rezervă a bazelor de date cu replicarea (sincronizarea) informației în regim on-line;
- a fost setat mecanismul de păstrare a informației despre accesările în infrastructura TI a CNPF (colectarea și agregarea *log*-urilor);
- a fost achiziționat un nou sistem antivirus, care conform ultimelor statistici, a fost clasificat drept unul dintre cele mai bune produse din această categorie de soft;
- a fost îmbunătățit sistemul de back-up la nivel de servere și stații de lucru, inclusiv a fost procurat un dispozitiv suplimentar de stocare a datelor;
- a fost reconfigurată rețeaua unică Wi-Fi a CNPF.

Toate activitățile desfășurate în domeniul TI sunt direcționate spre consolidarea infrastructurii TI a CNPF, fapt ce permite extinderea funcționalităților de bază, respectiv creșterea performanței și fiabilității sistemelor informatice, prin implementarea unor mecanisme eficiente de procesare și analiză a informației, adaptate necesităților actuale ale CNPF de supraveghere prudentială.

1.6. Comunicare și relații cu publicul

Transparența procesului decizional

În procesul realizării atribuțiilor stabilite de legislație și conform competenței stabilite, Consiliul de Administrație a aprobat 584 decizii, inclusiv hotărâri, ordonanțe și înscrisuri protocolare, privind reglementarea și supravegherea pieței financiare nebankare (*Tabelul nr.10*). În conformitate cu prevederile legale, CNPF a transmis spre publicare în Monitorul Oficial al R. Moldova toate deciziile care, potrivit legii, au acest regim (hotărârile și ordonanțele).

Tabelul nr.10. Numărul de ședințe ale Consiliului de Administrație al CNPF și structura deciziilor aprobate

Nr.	Indicatori	Perioada de gestiune		
		2014	2015	2016
1.	Numărul ședințelor Consiliului de Administrație	65	69	64
2.	Numărul hotărârilor aprobate	359	361	320
3.	Numărul ordonanțelor aprobate	40	34	46
4.	Numărul înscrisurilor protocolare	184	200	218

Planul de activitate al CNPF a fost elaborat reieșind din atribuțiile prevăzute în Legea privind Comisia Națională a Pieței Financiare (nr.192-XIV din 12.11.1998) și 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 nebankară și altor părți interesate posibilitatea de a participa la procesul decizional și de a elabora cadrul de reglementare. Până la aprobare toate reglementările au fost publicate pe pagina-web oficială pentru consultări și comentarii publice.

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

Tabelul nr.11. Indicatorii de rezultate privind asigurarea transparenței informaționale

Indicatori	Perioada de gestiune		
	2014	2015	2016
Numărul comunicatelor de presă	55	51	51
Numărul articolelor privind activitatea CNPF și evoluția pieței financiare nebankare	17	58	51
Numărul buletinelor informative lunare și trimestriale	15	15	15
Numărul interviurilor în ziare și reviste de specialitate	6	13	11
Numărul de participări la emisiuni televizate	11	23	4
Numărul de participări la emisiuni radiofonice	0	0	0
Total:	102	160	132

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 nebankară, 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 nebancare îl constituie pagina-web oficială (www.cnpf.md), prin care CNPF consultă opinia participanților la piața financiară nebancară, 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 nebancare, informații utile privind participanții la piața financiară nebancară, informație statistică și analitică și alte informații de interes public.

II. Realizarea obiectivelor de activitate ale CNPF

2.1. Reglementarea pieței financiare nebancare

Pe parcursul perioadei de referință activitatea CNPF a fost direcționată spre consolidarea sistemului de reglementare și supraveghere a sectorului financiar nebancar prin perfecționarea cadrului legislativ și armonizarea actelor normative cu acquis-ul comunitar prin elaborarea, modificarea, completarea și aprobarea acestora (*Tabelul nr. 12*).

Tabelul nr. 12. Activități de reglementare

Indicatori	Perioada de gestiune		
	2014	2015	2016
Proiecte de acte legislative sau de modificare a actelor legislative	9	4	3
Acte normative aprobate sau modificate, total, din care:	20	32	21
- reglementări privind modul de organizare și funcționare a CNPF	5	7	3
- reglementări cu privire la principiile generale de activitate a pieței financiare nebancare	2	3	4
- în domeniul pieței valorilor mobiliare	9	13	7
- în domeniul pieței asigurărilor	3	5	4
- în domeniul activității biroului istoriilor de credit	-	-	1
- în domeniul activității asociațiilor de economii și împrumut	1	4	1
- în domeniul activității organizațiilor de microfinanțare	-	-	1
Acte normative abrogate, total:	2	10	5

În conformitate cu Legea pentru modificarea și completarea Legii cu privire la asigurări (nr. 4 din 25.02.2016), au fost operate modificări și completări care au drept scop consolidarea stabilității financiare a asiguratorilor, stabilirea criteriilor de transparență pentru acționarii companiilor de asigurări (reasigurări), reglementarea

transparentă și completă a procedurii de aplicare de către CNPF a măsurilor de redresare a situației financiare a asiguratorilor, remedierea financiară a acestora, sancțiunile față de asigurători pentru încălcările și neajunsurile constatate, precum și consolidarea capacităților de supraveghere ale CNPF.

Obiectivul modificărilor menționate rezidă în:

- cunoașterea acționariatului care beneficiază din desfășurarea activității de asigurare pe teritoriul R. Moldova;
- urmărirea continuă a calității acționarilor din domeniul asigurărilor;
- responsabilizarea acționarilor și potențialilor acționari;
- consolidarea capacităților financiare ale asiguratorilor (reasiguratorilor) întru evitarea instabilității de sistem.

Amendamentele respective derivă, inclusiv, și din necesitatea ajustării și ralierii procesului de supraveghere a asiguratorilor (reasiguratorilor) din R. Moldova la reglementările stabilite în Directivele UE. În acest context, a fost aprobată Hotărârea CNPF nr.42/5 din 12.08.2016 ce determină lista jurisdicțiilor ce nu implementează standarde internaționale de transparentă și cu un grad sporit de risc.

Intrarea în vigoare la 05.02.2016 a Legii pentru modificarea și completarea Legii cu privire la asigurarea obligatorie de răspundere civilă pentru pagube produse de autovehicule (nr.239 din 29.12.2015) a avut drept scop reglementarea unor aspecte pentru care în redacția inițială a Legii au fost instituite dispoziții tranzitorii, inclusiv și înlăturarea unor lacune legislative. Astfel, Legea conține prevederi privind stabilirea și modul de calcul al primelor de asigurare de bază și valoarea coeficienților de rectificare aferenți asigurării obligatorii de răspundere civilă auto internă și externă în baza calculelor efectuate în conformitate cu metodologia unică aprobată de CNPF; o nouă metodă de stabilire a pagubei real suportate în urma accidentelor de autovehicul, cât și a valorii rămase a acestuia după accident; reglementarea aspectelor legate de garanția financiară externă, inclusiv modul de achitare a contribuțiilor asiguratorilor pentru această garanție, regimul juridic al contribuției inițiale și suplimentare achitate de către asigurători, precum și termenele de restituire a acestora.

Prin Legea pentru modificarea și completarea unor acte legislative (Legea cu privire la BNM, Legea privind CNPF, Legea privind piața de capital) (nr.62 din 08.04.2016) a fost asigurată implementarea recomandărilor experților FMI în vederea creșterii gradului de independență organizațională, funcțională, operațională și financiară a CNPF, fiind exclusă clauza înregistrării actelor normative ale CNPF de expertiza juridică realizată de Ministerul Justiției. Modificările operate prin această lege asigură fortificarea independenței CNPF, inclusiv prin protejarea juridică a membrilor CA și angajaților autorității în exercitarea atribuțiilor conferite prin Lege.

Prin Legea pentru modificarea și completarea unor acte legislative (nr. 134 din 17.06.2016) au fost operate amendamente la Legea privind Comisia Națională a Pieței Financiare în scopul aducerii acesteia în conformitate cu prevederile legislației privind declararea averii și intereselor personale și stabilirea răspunderii penale sau

contravenționale pentru încălcarea regimului juridic al declarării averii și intereselor personale.

Activitatea de reglementare a instituției a vizat, în mod special, elaborarea și aprobarea actelor normative pentru punerea în aplicare a cadrului legislativ, pentru a asigura soluționarea problemelor cu care se confruntă participanții pieței financiare nebancare (*Anexa nr.2*).

Reglementări cu privire la modul de organizare și funcționare a CNPF și de activitate a participanților pieței financiare nebancare

În scopul asigurării activității eficiente a CNPF, CA, în conformitate cu prevederile legale, a aprobat următoarele hotărâri:

- nr.3/9 din 22.01.2016 cu privire la aprobarea structurii și statelor de personal;
- nr.6/9 din 05.02.2016 cu privire la desemnarea membrilor Consiliului de administrație al Ziarului "Capital Market" Î.S.;
- nr.8/14 din 26.02.2016 cu privire la modificarea și completarea Regulamentului cu privire la modul de percepere a taxelor și plăților de către Comisia Națională a Pieței Financiare;
- nr.40/4 din 05.08.2016 cu privire la aprobarea componenței comisiilor de atestare a specialiștilor participanților profesioniști la piața financiară nebanară;
- nr. 42/5 din 12.08.2016 cu privire la aprobarea Listei jurisdicțiilor ce nu implementează standarde internaționale de transparență și cu un grad sporit de risc;
- nr.63/8 din 16.12.2016 cu privire la aprobarea componenței Comisiei de atestare a specialiștilor participanților profesioniști în asigurări;
- nr.64/14 din 23.12.2016 cu privire la aprobarea Planului de activitate a Comisiei Naționale a Pieței Financiare pentru 2017.

Tabelul nr. 13. Reglementări în domeniul pieței de capital

Nr. ord.	Actul normativ	Conținutul succint
1.	Regulamentul cu privire la dezvăluirea informației de către emitenții de valori mobiliare, Hotărârea CNPF nr.7/11 din 12.02.2016	Regulamentul transpune prevederile Directivei privind armonizarea obligațiilor de transparență (nr.2004/109/CE din 15.12.2004) în ceea ce privește informația referitoare la emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, precum și alte reglementări privind dezvăluirea informației. Sunt stabilite cerințele privind dezvăluirea informației de către emitenții care sunt entități de interes public, emitenții ale căror valori mobiliare sunt tranzacționate în cadrul unui MTF, precum și de cei ale căror valori mobiliare nu sunt admise spre tranzacționare pe o piață reglementată și/sau în cadrul MTF, inclusiv tipurile rapoartelor, conținutul, modul de publicare și prezentare a acestora la CNPF.
2.	Modificarea și completarea Regulamentului privind ofertele publice de cumpărare nr.33/1 din 16.06.2015 și	A fost asigurată excluderea solicitării de către autoritățile publice, la eliberarea actelor permissive, a extrasului din Registrul de stat al persoanelor juridice și întreprinzătorilor individuali, deoarece informația ce se

	Regulamentului privind licențierea și autorizarea pe piața de capital nr. 56/11 din 14.11.2014, Hotărârea CNPF nr. 11/8 din 18.03.2016	conține în extrase este definită în legislația în vigoare ca fiind publică.
3.	Regulamentul privind circulația valorilor mobiliare pe piața de capital, Hotărârea CNPF nr.14/5 din 31.03.2016	Sunt stabilite cerințe privind modul de circulație a valorilor mobiliare pe piața de capital, emise în formă de acțiuni și obligațiuni. Regulamentul a fost elaborat reieșind din necesitatea aplicării prevederilor Legii privind piața de capital, Legii privind societățile pe acțiuni, precum și cadrului normativ în vigoare aferent circulației valorilor mobiliare în afara pieței reglementate și MTF.
4.	Regulamentul privind organizarea și efectuarea tranzacțiilor cu pachete unice de valori mobiliare în cadrul sistemului multilateral de tranzacționare al BVM, Hotărârea CNPF nr. 16/7 din 08.04.2016	Este stabilit modul de organizare a negocierilor și de efectuare a tranzacțiilor cu pachete unice în cadrul sistemului multilateral de tranzacționare al Bursei de Valori a Moldovei și este obligatoriu pentru executare de către toți participanții la procesul de tranzacționare.
5.	Modificări și completări la Regulamentul privind înregistrarea persoanelor calificate în domeniul evaluării acțiunilor în Registrul persoanelor autorizate nr.41/10 din 22.08.2014, Hotărârea CNPF nr.19/3 din 29.04.2016	Este asigurată racordarea prevederilor Regulamentului la principiile de acordare și retragere a licențelor și autorizațiilor pe piața de capital, prevăzute în Regulamentul privind licențierea și autorizarea pe piața de capital (nr.56/11 din 14.11.2014), Instrucțiunea cu privire la raportările persoanelor licențiate și autorizate pe piața de capital (nr. 38/5 din 03.07.2015), precum și Hotărârea Parlamentului R. Moldova cu privire la aprobarea bugetului CNPF pe anul 2016 (nr. 237 din 17.12.2015).
6.	Procedura privind achiziționarea de către societatea pe acțiuni a acțiunilor plasate de ea, Hotărârea CNPF nr.29/9 din 10.06.2016	Procedura are ca scop stabilirea unor reguli și proceduri cu privire la modul de achiziționare de către societatea pe acțiuni a acțiunilor plasate de ea și este inițiată în scopul completării cadrului normativ ca urmare a modificărilor la Legea privind societățile pe acțiuni (nr.1134-XIII din 02.04.1997). În pofida adresărilor repetate ale CNPF, argumentate legal, Ministerul Justiției refuză înregistrarea de stat a actului normativ menționat supra, invocând prevederile Hotărârii Guvernului cu privire la modul de efectuare a expertizei juridice și înregistrării de stat a actelor departamentale (nr.1104 din 28.11.1997), deși conform art.22 alin.(4) din Legea privind CNPF (în vigoare din 06.05.2016), actele normative aprobate de CNPF se înregistrează de către Ministerul Justiției fără ca acestea să fie supuse expertizei juridice.
7.	Instrucțiunea privind deținerile directe și indirecte, Hotărârea CNPF nr.59/6 din 02.12.2016	Instrucțiunea stabilește modalitățile de determinare a deținerilor directe și indirecte în capitalul social al unei societăți comerciale pe piața de capital. Prevederile Instrucțiunii se aplică la determinarea participației

	calificate, obligației de efectuare a ofertei de preluare și deținerii controlului într-o societate comercială.
--	---

Tabelul nr. 14. Reglementări în domeniul pieței de asigurări

8.	Modificarea și completarea Hotărârii cu privire la procesarea electronică a documentelor de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto nr.50/8 din 30.11.2012, Hotărârea CNPF nr.16/10 din 08.04.2016	Amendamentele au fost operate în vederea exercitării supravegherii documentelor de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto procesate electronic prin intermediul Sistemului informațional automatizat de stat RCA Data printr-o metodă unică de autentificare a datelor în formă electronică, precum și neadmiterea invocării lipsei de putere juridică a datelor procesate prin sistem.
9.	Regulamentul privind cerințele de pregătire și competență profesională în asigurări, Hotărârea CNPF nr.49/5 din 30.09.2016	Regulamentul asigură transpunerea prevederilor Directivei privind distribuția de asigurări IDD 2016/97 din 20.01.2016, Directivei privind intermedierea de asigurări nr.2002/92/ CE din 09.12.2002 și a Principiilor IAIS nr.18 „Intermediarii” și nr.19 „Conduita de piață”. Regulamentul stabilește cerințele de corespundere impuse față de persoanele care au contact direct cu consumatorul în comercializarea produselor de asigurare. Egalitatea de tratament între operatori și protecția consumatorului impune dispoziții mai stricte față de persoanele cu funcție de distribuire, în scopul protejării clienților. Cerințele prevăzute vor asigura o conduită corectă, profesionistă și calitativă în relația vânzător-cumpărător în cadrul contractului de asigurare. De asemenea, scopul reglementărilor propuse este ridicarea gradului de profesionalism în sectorul asigurărilor, care indirect va conduce la dezvoltarea culturii asigurărilor în societate, consolidarea aptitudinilor și cunoștințelor profesionale ale distribuitorilor de produse de asigurare, precum și instituirea unui mecanism de control și evaluare a cunoștințelor și abilităților angajaților companiilor de asigurare și a agenților bancassurance, ținând seama de natura produselor vândute, numărul angajaților, rolul pe care îl îndeplinesc și activitatea desfășurată etc.
10.	Modificarea Hotărârii cu privire la primele de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto nr.26/10 din 13.06.2013, Hotărârea CNPF nr.59/14 din 02.12.2016	În vederea executării prevederilor legislației primare a fost stabilită mărimea actualizată a primei de asigurare de bază conform datelor statistice acumulate, prin aplicarea metodelor actuariale.
11.	Modificarea și completarea Regulamentului privind eliberarea avizului pentru înregistrarea de stat a asigurătorilor/reasigurătorilor, Regulamentului privind cerințele față de acționarii semnificativi ai asigurătorilor/reasigurătorilor și	A fost exclusă solicitarea de către autoritățile publice, la eliberarea actelor permissive, a extrasului din Registrul de stat al persoanelor juridice și întreprinzătorilor individuali, deoarece informația ce se conține în extrase este definită în legislația în vigoare ca fiind publică.

	Regulamentul privind cerințele față de persoanele cu funcții de răspundere ale asigurătorilor/reasigurătorilor nr.13/3 din 03.04.2008, Hotărârea CNPF nr. 11/8 din 18.03.2016	
--	---	--

Tabelul nr. 15. Reglementări în domeniul organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și microfinanțării

12.	Modificarea și completarea Normelor de prudență financiară a asociațiilor de economii și împrumut, Hotărârea CNPF nr. 48/11 din 23.09.2016	A fost asigurată corelarea indicatorilor cu recomandările WOCCU, totodată au fost introduse prevederi ce țin de: interzicerea acceptării depunerilor de economii, în condițiile în care datoriile depășesc activele asociației, diminuate cu imobilizări corporale și necorporale, decontarea creanței compromise aferentă împrumutului acordat și/sau dobânzii și altor plăți aferente calculate din contul provizioanelor constituite și înregistrarea acestora în componența activelor extrabilanțiere sub supraveghere numai dacă va dispune de o certitudine întemeiată, justificată documentar, că creanța în cauză nu va fi rambursată, modificarea plasamentelor privind lichiditățile obligatorii din „active lichide” în „investiții în fondul de lichidități”.
13.	Instrucțiunea cu privire la raportarea organizațiilor de microfinanțare, aprobată prin Ordinul ministrului finanțelor la 30.05.2016, Hotărârea CNPF nr. 52/6 din 24.09.2015	Instrucțiunea a fost elaborată ca rezultat al solicitării FMI de prezentare a informației trimestriale privind activitatea organizațiilor de microfinanțare, care vine să asigure colectarea, generalizarea și prezentarea indicatorilor de soliditate financiară, indicatori care reprezintă un instrument important în procesul de evaluare a stabilității financiare și elaborării măsurilor de minimizare a riscurilor sistemice pe piața financiară.
14.	Modificarea Regulamentului privind avizarea constituirii și funcționării organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, Hotărârea CNPF nr.49/14 din 09.10.2014 și Regulamentului privind licențierea activității biroului istoriilor de credit nr.7/4 din 20.02.2009, Hotărârea CNPF nr. 11/8 din 18.03.2016	A fost exclusă solicitarea de către autoritățile publice, la eliberarea actelor permissive, a extrasului din Registrul de stat al persoanelor juridice și întreprinzătorilor individuali, deoarece informația ce se conține în extrase este definită în legislația în vigoare ca fiind publică.

2.2. Autorizarea și licențierea participanților profesioniști la piața financiară nebancaară

Pe parcursul lui 2016, CNPF a asigurat îndeplinirea de către solicitanți a condițiilor și cerințelor specifice pieței financiare nebancaare, precum și verificarea respectării acestora în procesul de desfășurare a activității.

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

- înregistrarea în RSVM a emisiunilor de valori mobiliare ale societăților pe acțiuni din R. 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 nebanară care dețin licențe este plasată pe pagina-web oficială a CNPF la rubrica „Entități supravegheate”.

Activitatea de înregistrare și autorizare pe piața de capital

Conform prevederilor legislației privind piața de capital, pe parcursul anului de gestiune de către CNPF au fost înregistrate:

- acțiuni plasate la înființarea a 5 societăți pe acțiuni;
- acțiuni plasate în cadrul a 31 de emisiuni suplimentare;
- autorizații de reorganizare prin fuziune, dezmembrare sau transformare a 23 societăți pe acțiuni (*Anexa nr.4*).

Ca rezultat al examinării cererilor depuse de 14 societăți pe acțiuni în vederea modificării capitalului social (ca rezultat al reducerii capitalului social și/sau restructurării emisiunilor anterioare de valori mobiliare), precum și a 12 cereri privind modificarea denumirii, IDNO și adresei juridice a emitenților de valori mobiliare, au fost operate modificările aferente în RSVM. Valorile mobiliare ale 28 societăți pe acțiuni au fost radiate din RSVM ca rezultat al lichidării societății pe acțiuni.

În conformitate cu prevederile Legii privind piața de capital au fost reperfectate 2 licențe de societate de investiții și o autorizație de societate de registru. În același timp, au fost suspendate alte 2 licențe de societate de investiții, retrase o licență de societate de investiții și o autorizație de societate de registru.

În baza cererii depuse de SA „EVALESTIM”, prin Hotărârea CA nr. 22/12 din 13.05.2016 a fost retrasă licența SA „EVALESTIM” eliberată la 27.01.2012 pentru desfășurarea activității de estimare a valorilor mobiliare și a activelor ce se referă la ele – ca activitate de bază și de consulting – ca activitate conexă. În datele Registrului licențelor sau autorizațiilor pentru activitate pe piața de capital, ținut de CNPF, au fost operate modificări și completări conform tabelului ce urmează:

Tabelul nr. 16. Informație privind modificările și completările în datele Registrului licențelor sau autorizațiilor pentru activitate pe piața de capital

Indicatori	2014	2015	2016
Licențe/autorizații acordate	3	39	0
Licențe/autorizații reperfectate	3	1	3
Licențe/autorizații retrase	0	4	2
Licențe/autorizații excluse	0	0	3
Licențe/autorizații expirate	5	10	0
Licențe/autorizații în vigoare la finele anului	44	33	33

În perioada de referință au fost aprobate prospectele a 21 oferte de preluare pe piața de capital (Anexa nr. 5).

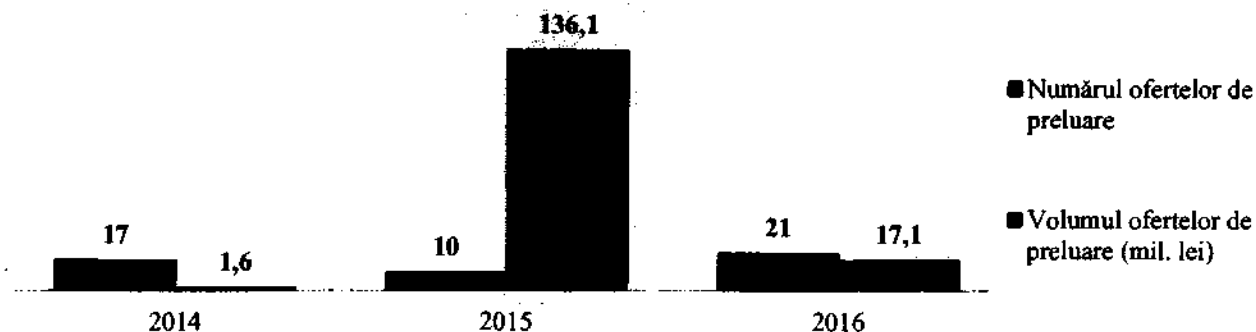
Tipul ofertelor pe piața de capital înregistrate în 2014-2016 este prezentat în tabelul ce urmează:

Tabelul nr. 17. Informație privind ofertele de preluare pe piața de capital

Tipul ofertei	2014		2015		2016		2015 față de 2016	
	unități	mii lei	unități	mii lei	unități	mii lei	mii lei	%
Total:	17	1582,8	10	136121,7	21	17062,1	-119059,6	12,5
După criteriul benevol/obligatoriu								
oferte de preluare benevole	6	993,7	6	135294,4	21	17062,1	-118232,3	12,6
oferte de preluare obligatorii	11	589,1	4	827,3	0	0	-827,3	0
După criteriul vânzare / procurare/competitivă								
oferte de vânzare	0	0	0	0	0	0	-	-
oferte de procurare	17	1582,8	10	136121,7	21	17062,1	-119059,6	12,5
oferte competitive	0	0	0	0	0	0	-	-

Datele prezentate în tabel pentru 2016 includ volumul tranzacțiilor efectuate în rezultatul a 3 oferte înregistrate în 2015, dar finalizate în 2016, precum și 18 oferte de preluare înregistrate și finalizate în 2016 (Anexa nr.6).

Diagrama nr. 8. Evoluția numărului și volumelor ofertelor de preluare pe piața de capital , 2014 - 2016



Astfel, volumul tranzacțiilor efectuate prin intermediul ofertelor menționate a înregistrat o diminuare față de 2015 cu 119059,6 mii lei sau 12,5 %.

Prin intermediul ofertelor de preluare înregistrate în 2016 au fost tranzacționate valorile mobiliare emise de 21 societăți pe acțiuni cu genuri de activitate diverse, prevalând emitenții care activează în domeniul comerțului.

Totodată, ulterior derulării a 13 oferte de preluare, ofertanții au lansat procedura de retragere a acționarilor în conformitate cu prevederile Legii privind piața de capital.

Activitatea de autorizare pe piața asigurărilor

La situația din 31.12.2016 licențe pentru a desfășura activitate profesionistă pe piața asigurărilor dețineau 86 de entități, inclusiv 16 societăți de asigurări și 70 de brokeri de asigurări și/sau reasigurări.

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

Indicatori	2014	2015	2016
Licențe acordate	20	19	12
Licențe reperfectate	135	112	118
Licențe retrase	10	4	7
Licențe considerate nevalabile	3	0	1
Licențe suspendate	0	0	2
Licențe expirate	13	10	8
Entități care dețin licențe la finele anului	85	90	86

În perioada de referință CNPF a acordat 2 licențe pentru dreptul de a practica activitate în domeniul asigurărilor (asigurări generale), precum și 10 licențe pentru activitatea de intermediere în asigurări/reasigurări, a retras 7 licențe în domeniul activității de intermediere în asigurări/reasigurări participanților profesioniști, după cum urmează: BA „BROKER EXPERT” SRL, BAR „BR-ASIG BROKER” SRL, BA „INSTANT ASIG” SRL, BAR „ASTRA LUX” SRL, BAR „STAR-INSURANCE” SRL, BA „GM-ASIGRUP” SRL, BAR „PROFESIONAL ASIG” SRL. În 2016 s-a constatat nevalabilă licența unei societăți de asigurări, precum și au fost suspendate pe un termen de 2 luni licențe a 2 brokeri de asigurare și/sau de reasigurare: BAR „SANI-ASIG” SRL și BAR „SGT ASIG CONSULTING” SRL.

În perioada de dare de seamă, CNPF a eliberat 28 de avize prealabile în condițiile Legii cu privire la asigurări, inclusiv 22 de avize pentru înregistrarea de stat a modificărilor operate în documentele de constituire și în datele înscrise în Registrul de stat al persoanelor juridice, 1 aviz pentru înregistrarea de stat a companiei de asigurări, 2 avize privind majorarea capitalului social, 1 aviz privind dobândirea participațiilor calificate în capitalul social al asigurătorului, 1 aviz privind majorarea participației calificate în capitalul social al companiei de asigurări, 1 aviz privind aprobarea completărilor și modificărilor în statutul BNAA.

Totodată, CNPF a aprobat în prealabil numirea în funcție a membrului consiliului societății și al organului executiv, fiind în acest sens eliberate 6 avize pentru numirea a 17 persoane cu funcție de răspundere ale societăților de asigurări.

Activitatea de autorizare în sectorul microfinanțării și plasamentelor colective

În perioada raportată, CNPF a eliberat, în condițiile legii, 7 avize pentru înregistrarea de stat a statutelor AEÎ în redacție nouă și a modificărilor operate în statut, precum și 4 avize privind radierea din Registrul de stat al persoanelor juridice în rezultatul lichidării. De asemenea, au fost eliberate 5 acorduri privind furnizarea membrilor AEÎ a serviciilor de plată în numele și pe contul societăților de plată licențiate.

La situația din 31.12.2016 dispuneau de licență pentru desfășurarea activității 290 AEÎ, dintre care: 224 asociații - licență de categoria A, 64 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, după cum urmează:

Tabelul nr. 19. Activitatea de licențiere în domeniul asociațiilor de economii și împrumut conform Registrului de stat al licențelor eliberate, suspendate și retrase

Indicatori	Perioada de gestiune		
	2014	2015	2016
Licențe acordate	6 ³	7 ⁴	3 ⁵
Licențe reperfectate	13	7	4
Licențe suspendate	5	1	1
Licențe retrase	35	7	9
Licențe expirate	-	-	-
Licențe în vigoare la finele anului	305	299	290

Datele din tabel indică faptul că numărul licențelor în vigoare ale AEÎ la situația din 31.12.2016 s-a diminuat cu 9 unități, situația fiind determinată de solicitarea retragerii licenței de către AEÎ (3 dintre cazuri) și neexecutarea prescripțiilor CNPF (6 dintre cazuri). În conformitate cu prevederile Regulamentului cu privire la exigențele față de administratorii AEÎ⁶, CNPF a examinat cererile a 29 de AEÎ ce dețin licențe de categoria B și licențe pentru desfășurarea activității asociației centrale, fiind eliberate confirmări în funcție pentru 68 administratori.

³ 4 AEÎ au obținut licență de altă categorie, iar 2 AEÎ care anterior au deținut licență eliberată de Camera de Licențiere pentru activitatea asociațiilor de economii și împrumut a cetățenilor li s-a acordat licență de categoria A.

⁴ 6 AEÎ au obținut licență de altă categorie și o licență de categoria A i-a fost acordată unei AEÎ nou-create.

⁵ 3 AEÎ au obținut licență de altă categorie

⁶ aprobat prin Hotărârea CNPF nr. 63/6 din 25.12.2007

2.3. Monitorizarea și controlul activității participanților la piața financiară nebancaară

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 nebancaară. Astfel, în vederea garantării respectării legislației de către participanții la piața financiară nebancaară, CNPF a desfășurat următoarele activități:

- verificarea respectării condițiilor de licențiere și autorizare;
- analiza și evaluarea datelor și informațiilor cuprinse în rapoartele entităților supravegheate, prezentate în condițiile legislației;
- efectuarea controalelor și/sau inspecțiilor la sediile persoanelor licențiate și autorizate pe piața de capital, cu aprobarea și publicarea hotărârilor respective;
- analiza informațiilor din mass-media sub aspectul informării corecte a investitorilor;
- analiza și soluționarea sesizărilor din partea participanților la piața financiară nebancaară;
- 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 de capital

Controlul activității persoanelor licențiate și autorizate pe piața de capital a vizat realizarea principalelor obiective referitoare la respectarea de către titularii de licență/autorizație a prevederilor legislației, în special a celor ce țin de condițiile de licențiere/autorizare, normativul capitalului propriu și al fondului de garanție, aplicarea regulilor interne de activitate, precum și calitatea serviciilor și activităților acordate.

Rezultatele activității de supraveghere din oficiu, efectuate în baza rapoartelor, inclusiv celor financiare, recepționate de CNPF, se prezintă după cum urmează:

Tabelul nr.20. Indicatori de rezultate privind supravegherea prin intermediul rapoartelor

Indicatori	Perioada de gestiune		
	2014	2015	2016
Rapoarte anuale	2	2	2
Rapoarte trimestriale	985	932	963
Rapoarte lunare	1454	1439	1689
Rapoarte zilnice	4587	4569	5693
Dări de seamă unice/rapoarte privind dezvăluirea informației privind deținerile importante de acțiuni	80	32	77
Rapoarte financiare	168	147	136
Total rapoarte:	7276	7121	8560
Atenționări (avertizări) emise pentru a asigura respectarea legislației	17	5	7
Notificări privind corectarea informațiilor prezentate	2	2	3
Prescrierea respectării necondiționate a legislației	0	0	3

Majorarea numărului total de rapoarte este influențată în mare parte de creșterea esențială a numărului raportărilor zilnice, lunare și a raportărilor cu privire la

dezvăluirea informației privind deținerile importante de acțiuni. Creșterea numărului de rapoarte prezentate de persoanele licențiate și autorizate/deținători pentru anul 2016 a fost determinată de următorii factori:

- înregistrarea tranzacțiilor în afara pieței reglementate și MTF de către societățile de investiții în condițiile Regulamentului privind circulația valorilor mobiliare pe piața de capital (Hotărârea CNPF nr.14/5 din 31.03.2016), fapt ce impune raportarea zilnică de către societățile de investiții a tranzacțiilor înregistrate,
- obligația deținătorilor de acțiuni stabilită la art.125 alin.(1) și alin.(6), art.126 alin.(4) din Legea privind piața de capital de a dezvălui informația privind deținerile importante de acțiuni în conformitate cu cerințele Regulamentului cu privire la dezvăluirea informației de către emitenții de valori mobiliare, aprobat prin Hotărârea CNPF nr.7/11 din 12.02.2016,

- prin Hotărârea CA nr.60/8 din 13.11.2015 SA „Bursa de Valori a Moldovei” i-a fost eliberată autorizație de sistem multilateral de tranzacționare pe termen nelimitat, iar prin Hotărârea nr.64/9 din 11.12.2015 a fost reperfectată licența de operator de piață, potrivit căreia BVM a obținut dreptul să organizeze una sau mai multe piețe reglementate și/sau sisteme multilaterale de tranzacționare, fapt ce a determinat BVM să obțină statutul de persoană raportoare și în calitatea sa de operator de sistem care administrează MTF.

Pe parcursul anului au fost verificate 205 tranzacții cu valori mobiliare în baza documentelor prezentate de persoanele licențiate și autorizate pe piața de capital, dintre care 85 tranzacții înregistrate în afara pieței reglementate și MTF cu acțiunile emise de 11 societăți pe acțiuni și 120 tranzacții efectuate pe piața reglementată cu acțiunile emise de 19 societăți pe acțiuni.

Ca rezultat al verificărilor, au fost constatate mai multe încălcări în cadrul tranzacțiilor înregistrate pe piața de capital, în acest sens fiind întreprinse următoarele măsuri:

- aplicarea a 2 contravenții administrative față de 2 societăți de investiții pentru încălcarea cerințelor stabilite în actele legislative și normative la vânzarea-cumpărarea valorilor mobiliare în cadrul a 7 tranzacții cu valorile mobiliare emise de către 2 societăți pe acțiuni;

- calificarea ca preț manipulat pe piața de capital a prețului format în cadrul a 5 tranzacții efectuate pe piața reglementată cu valorile mobiliare emise de 1 bancă comercială;

- prescrierea operatorului de piață și persoanelor licențiate și autorizate de a presta servicii pe piața de capital de a nu lua în calcul prețurile și numărul acțiunilor tranzacționate pe piața reglementată în perioada 25.04.2016 – 28.04.2016 la determinarea prețului echitabil sau a prețului mediu ponderat;

- remiterea Serviciului Prevenirea și Combaterea Spălării Banilor din cadrul Centrului Național Anticorupție a materialelor aferente a 5 tranzacții efectuate pe piața reglementată cu valorile mobiliare emise de 1 bancă comercială pentru examinare și luare de atitudine conform competenței;

- aplicarea a 2 avertismente publice pentru operatorul pieței reglementate și o societate de investiții asupra necesității respectării necondiționate a legislației;

- prescrierea operatorului de piață a respectării necondiționate a prevederilor legislației în vigoare;

- avertizarea unei societăți de investiții privind necesitatea respectării prevederilor Înscrierii protocolare a CNPF nr.26/11 din 13.06.2013 în cazul efectuării operațiunilor cu acțiunile emise de băncile comerciale și companiile de asigurări,

- avertizarea persoanelor cu funcții de răspundere ale unei societăți de registru cu privire la necesitatea respectării necondiționate a prevederilor legislației la înregistrarea tranzacțiilor.

În perioada de gestiune au fost efectuate 2 controale complexe privind respectarea legislației în domeniul pieței de capital de către 2 societăți de registru. Ca rezultat al controalelor efectuate au fost stabilite un șir de încălcări ale legislației, fapt pentru care au fost întreprinse următoarele măsuri:

- retrasă autorizația de societate de registru în cazul unei societăți de registru;
- inițiată în instanța de judecată procedura de lichidare a genului de activitate profesionistă de ținere a registrului, desfășurat de 1 societate de registru;
- retrase certificatele de calificare a 2 specialiști în domeniul valorilor mobiliare.

- prescriere sub forma întreprinderii măsurilor privind:

- a) înlăturarea încălcărilor reflectate în actul de control în cazul unei societăți de registru,

- b) asigurarea respectării necondiționate a prevederilor legislației aferente încetării activității profesionale ca urmare a retragerii autorizației pentru desfășurarea activității în cazul unei societăți de registru, și

- c) aducerea în concordanță cu legislația în vigoare a prevederilor statutelor lor în partea ce ține de modul de înstrăinare a acțiunilor în cazul a 3 societăți pe acțiuni;

- aplicarea unui avertisment public pentru o societate de registru asupra necesității respectării necondiționate a legislației;

- aplicarea contravenției administrative față de persoana cu funcție de răspundere a societății de registru;

- remise potrivit competenței Centrului Național Anticorupție materialele aferente rezultatelor a 2 controale complexe privind respectarea legislației în domeniul pieței de capital.

De asemenea, în 2016 au fost efectuate 26 de controale tematice privind verificarea datelor din registrele deținătorilor de valori mobiliare ale 11 instituții financiare și ale 15 societăți de asigurări (*întru executarea prevederilor pct.12 din Memorandumul cu privire la politicile economice și financiare din 07.11.2016*). Drept urmare, s-a luat act de rezultatele controlului privind verificarea datelor din registrele deținătorilor de valori mobiliare ale 11 instituții financiare și ale 15 companii de asigurări.

Monitorizarea emitenților de valori mobiliare

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

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

- monitorizarea respectării legislației privind piața de capital urmare a sesizărilor cu privire la conflictele corporative.

În rezultatul activităților de monitorizare au fost stabilite cazuri de încălcare a legislației în activitatea desfășurată de către emitenții de valori mobiliare, în special în partea ce ține de nerespectarea termenului și modului de dezvăluire a informației și limitarea accesului acționarilor la documentația societății și alte încălcări, ceea ce a condus la aplicarea unor măsuri și sancțiuni contravenționale, prezentate în tabelul ce urmează:

Tabelul nr. 21. Indicatori de monitorizare a societăților pe acțiuni

Indicatori	Perioada de gestiune		
	2014 (2013)	2015 (2014)	2016 (2015)
Numărul SA obligate să dezvăluie public informația în perioada indicată pentru anul de gestiune anterior	560	592	584
Numărul rapoartelor anuale recepționate	496	504	452
Numărul scrisorilor de atenționare și notificărilor cu privire la corectarea informațiilor cuprinse în rapoartele anuale expediate	52	125	40
Numărul SA cărora le-a fost prescrisă de către CNPF prezentarea și publicarea rapoartelor anuale	72	69	-
Numărul SA cărora le-au fost blocate conturile bancare pentru neprezentarea rapoartelor anuale	64	-	-
Numărul persoanelor cu funcție de răspundere sancționate contravențional pentru încălcarea prevederilor legislației în vigoare	48	31	22
Sancțiuni contravenționale încasate pentru încălcarea prevederilor legislației în vigoare (mii lei)	61,00	29,90	27,65

Monitorizarea și controlul pieței de asigurări

Supravegherea activității participanților profesioniști la piața asigurărilor a inclus realizarea activităților referitoare la verificarea respectării legalității și regularității, mai cu seamă în partea ce ține de:

- modul de formare și menținere a rezervelor tehnice de asigurare potrivit activității desfășurate;
- modul de calcul și raportare a rezervelor de asigurare, a marjelor de solvabilitate și coeficientului de lichiditate;
- insuficiența activelor eligibile pentru a acoperi, ținând cont de limitele de dispersie stabilite, rezervele de asigurare și marja de solvabilitate minimă;
- respectarea prevederilor actelor legislative și normative în domeniul protecției consumatorului produselor de asigurare;
- respectarea normelor legale la instrumentarea dosarelor de daune;
- desfășurarea activității de intermediere, inclusiv respectarea obligației de a transfera asigurătorului primele de asigurare colectate în numele acestuia în termenul de scadență prevăzut în contractul de mandat;

- respectarea normelor de prudență specifice, conform practicilor în asigurări, astfel încât să organizeze și să desfășoare cu prudență și profesionalism activitatea în concordanță cu specificul și amploarea ei, precum și să organizeze proceduri de control intern în conformitate cu prevederile legale;
- respectarea normelor privind transferul în volum deplin și în termen a plăților regulatorii.

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 a evaluărilor actuariale;
- a rapoartelor privind activitatea simultană și tranzacțiile efectuate pentru asigurări de viață și asigurări generale;
- a situației activelor care acoperă rezervele tehnice și marja de solvabilitate minimă aferente asigurărilor generale și, respectiv, a celor de viață și veniturile realizate din fructificarea acestor active.

Indicatorii rezultatelor privind supravegherea participanților profesioniști la piața asigurărilor sunt reflectați în tabelul ce urmează:

Tabelul nr.22. Indicatori de rezultate privind supravegherea participanților profesioniști la piața asigurărilor

Indicatori	Perioada de gestiune		
	2014	2015	2016
Raport financiar-contabil al societăților de asigurări	32	30	31
Raport statistic nr.1 – asigurare	65	60	61
Raport specializat privind activitatea de bază a asigurătorului	65	60	61
Raport privind rezervele tehnice ale asigurătorului	65	60	61
Raport privind marjele de solvabilitate și coeficientul de lichiditate ale asigurătorului	65	60	61
Raport lunar privind asigurarea obligatorie de răspundere civilă a deținătorilor de autovehicule și asigurarea internațională „Carte Verde”	267	281	290
Raport specializat FMI		120	122
Raport financiar – contabil și specializat al brokerilor în asigurări	400	657	638
Raport financiar – contabil și specializat al agenților în asigurări		890	864
Total rapoarte financiare și rapoarte specializate:	959	2218	2189
Numărul prescripțiilor emise persoanelor cu funcții de răspundere privind conformarea cerințelor de raportare	4	1	7
Deschiderea procedurii de remediere financiară	-	-	-

Ținând cont de faptul că în perioada de gestiune la 7 brokeri de asigurare/reasigurare au fost retrase licențele, iar la 2 - au expirat licențele fără a fi prelungite, numărul rapoartelor prezentate CNPF s-a diminuat cu 29 unități comparativ cu perioada precedentă.

Potrivit deciziei Comitetului de Management al Consiliului Birourilor Sistemului Internațional de Asigurări „Carte Verde”, conform căreia Biroul Național al Asigurătorilor de Autovehicule putea fi suspendat din Sistemul Internațional de Asigurări „Carte Verde” începând cu 01.04.2016, CNPF a decis modificarea parametrilor tehnici în Sistemul RCA Data pentru a limita emiterea în regim on-line

a certificatelor de asigurare „Carte Verde” a căror termen de valabilitate începe de la 01.04.2016 și, respectiv, de la 01.07.2016 sau o altă dată ulterioară, precum și a limitat emiterea în regim on-line a certificatelor de asigurare „Carte Verde” cu termen de valabilitate ce depășește data de 31.12.2016.

Totodată, potrivit Înscrierii protocolare cu privire la unele măsuri provizorii (nr.3/2 din 22.01.2016), au fost modificate parametrii tehnici în Sistemul informațional automatizat de stat RCA Data pentru a fi recunoscute polițele de asigurare „Carte Verde” cu termenul de valabilitate de 10 luni și 11 luni drept echivalente a celor de 12 luni, pentru a permite acordarea reducerii de până la 60% pentru asigurarea obligatorie de răspundere civilă auto internă persoanelor juridice care activează în domeniul transportului internațional de mărfuri și pasageri, încadrați în sistemul Tir-Carnet și Inter-Bus.

Data fiind că, în cadrul Ansamblei Generale a Membrilor Consiliului Birourilor de la Bruxelles din 02.06.2016, s-a convenit revocarea deciziei de suspendare a Biroului Național al Asigurătorilor de Autovehicule din Sistemul Internațional „Carte Verde” a decăzut necesitatea măsurilor aplicate.

Activitățile de control realizate la sediul participanților profesioniști la piața asigurărilor, precum și în rezultatul efectuării analizelor din oficiu, au constatat un șir de încălcări ale legislației, ce au condus la aplicarea unor măsuri și sancțiuni contravenționale, prezentate în tabelul ce urmează:

Tabelul nr.23. Indicatori de rezultate privind supravegherea participanților la piața asigurărilor

Indicatori	Perioada de gestiune		
	2014	2015	2016
Numărul controalelor complexe	8	6	-
Numărul controalelor tematice/inopinate	78	64	30
Numărul deciziilor/ordonanțelor aprobate	18	26	29/9
Retragerea licenței	2	1*	3
Numărul prescripțiilor cu privire la respectarea legislației	30	21	24
Materiale remise spre examinare organelor de ocrotire a normelor de drept	12	15	5
Sancțiuni aplicate și încasate la bugetul de stat/bugetul autorității de supraveghere (mii lei)	317,0	434,6	112,5/ 807,7
Suspendarea operațiunilor la conturile de decontare/depozit	2	1	17
Numărul deciziilor cu privire la aplicarea sancțiunilor contravenționale	44	17	47

*În baza materialelor controlului efectuat la o companie de asigurări a fost adoptată decizia în baza căreia a fost retrasă licența pentru desfășurarea activității în domeniul asigurărilor pentru 2 clase de asigurări.

În 2016 CNPF a efectuat 30 de controale tematice, inspecții în teren și analize din oficiu privind verificarea activității desfășurate de către participanții la piața asigurărilor. Materialele controalelor efectuate la 5 entități au fost remise organelor de ocrotire a normelor de drept pentru examinare și luare de atitudine conform competenței.

De asemenea, s-au desfășurat controale tematice la 14 asigurători privind respectarea de către aceștia a legislației în domeniul asigurărilor la instrumentarea dosarelor de daune și achitarea despăgubirilor de asigurare pentru contractele de

asigurare obligatorie de răspundere civilă auto internă (asigurarea RCA) și externă (Carte Verde) pentru perioada de activitate 01.01.2014 – 31.12.2015. Urmare a verificării aspectelor aferente asigurării RCA, s-au constatat abateri în procesul de regularizare a dosarelor de daune, ale termenelor acordate de lege pentru instrumentarea dosarelor de daune și achitarea despăgubirilor, modalității de calcul a cuantumului despăgubirilor achitate. Rezultatele controalelor s-au soldat cu sancționări, mărimea amenzilor constituind de la 1,5 mii lei până la 47,5 mii lei, persoanele cu funcții de răspundere fiind avertizate cu prescrieri de respectare necondiționată a prevederilor actelor legislative și normative, precum și de înlăturarea încălcărilor depistate.

Este de menționat că controlul tematic a fost unul din factorii care a condiționat diminuarea numărului petițiilor care se referă la asigurarea RCA, acesta constituind 174 petiții înregistrate la CNPF în anul 2016, comparativ cu 543 petiții înregistrate în anul 2015.

Urmare a inspecțiilor în teren efectuate în cadrul supravegherii activității Companiei Internaționale de Asigurări „ASITO” SA (în continuare – CIA „ASITO” SA), s-a constatat că organele de conducere ale asigurătorului nu au administrat în mod adecvat activitatea acestuia în conformitate cu normele de prudență.

În scopul asigurării unei supravegheri eficiente, inclusiv pentru realizarea unui complex de măsuri administrative, financiare, juridice, organizatorice, având drept scop stabilirea și consolidarea condițiilor optime de conservare a valorii activelor, pentru eliminarea deficiențelor la administrarea CIA „ASITO” SA și a patrimoniului lui, prevenirea riscului lezării siguranței și eficienței activității de asigurare, precum și în vederea protejării intereselor și drepturilor asiguraților și beneficiarilor asigurării, prin Hotărârea CNPF nr.34/13 din 08.07.2016 a fost instituită administrarea specială a CIA „ASITO” SA cu desemnarea administratorului special, cu atribuții depline de a conduce, gestiona și controla asigurătorul în conformitate cu legislația, inclusiv cu exercitarea drepturilor și obligațiilor acționarilor și ale organelor de conducere ale asigurătorului pe perioada administrării speciale.

Având în vedere prevederile legii și în scopul asigurării controlului și gestionării eficiente a activității asigurătorului de către administratorul special în condițiile art.42² din Legea cu privire la asigurări, inclusiv desfășurării activității de asigurare cu profesionalism, CNPF a aprobat un plan de măsuri pentru administratorul special cu prezentarea periodică a concluziilor și recomandărilor referitoare la activitatea asigurătorului.

Ulterior, în conformitate cu prevederile art.42² alin.(11) din Legea prenotată, în baza raportului administratorului special al CIA „ASITO” SA cu privire la situația financiară și la perspectivele financiare ale asigurătorului, CNPF a menținut administrarea specială și suspendarea activității de asigurare în partea ce ține de încheierea tuturor contractelor de asigurare/reasigurare.

Monitorizarea și controlul în sectorul microfinanțării

În anul 2016 monitorizarea activității AEÎ și a organizațiilor de microfinanțare a avut drept obiectiv asigurarea conformării entităților cu prevederile cadrului legal

de domeniu, precum și asigurarea prevenirii abuzurilor și fraudelor în raporturile dintre entități și beneficiarii de servicii.

Un instrument important utilizat de către CNPF în procesul de supraveghere a AEÎ l-a constituit rapoartele financiare anuale și specializate prezentate CNPF prin intermediul SMI. Datele raportate, măsurile întreprinse și sancțiunile aplicate se reflectă în tabelul de mai jos:

Tabelul nr. 24. Indicatori de rezultate privind monitorizarea asociațiilor de economii și împrumut

Indicatori	Perioada de gestiune		
	2014	2015	2016
Rapoarte financiare anuale	304	296	285
Rapoarte specializate trimestriale	942	897	870
Rapoarte specializate lunare	514	514	510
Total rapoarte financiare și specializate:	1760	1707	1665
Avertismente/atentionări privind conformarea cerințelor legislației, inclusiv respectarea normelor de prudență financiară și corectarea informațiilor prezentate	161	72	121
Suspendarea operațiunilor la conturile de decontare	19	5	10
Numărul prescripțiilor privind conformarea cerințelor legislației, inclusiv obligației de raportare	40	13	44
Numărul deciziilor de tragere la răspundere contravențională	13	27	16
Suma sancțiunilor contravenționale încasate (mii lei)	17,3	18,7	13,0

Datele din tabel indică că în 2016 CNPF a emis avertismente în 121 de cazuri sau cu 49 mai mult decât în anul 2015. Acestea au fost emise în condițiile nerespectării indicatorilor aferenți normelor de prudență financiară și/sau în lipsa conformării cerințelor cadrului legal aferent domeniului. În același timp, în contextul în care s-au constatat abateri de la prezentarea rapoartelor sau neprezentarea acestora în formatul solicitat, CNPF a înaintat 44 de prescripții sau cu 31 mai mult decât în 2015, iar în 10 dintre cazuri au fost suspendate operațiunile la conturile de decontare ale AEÎ.

În același timp, în contextul în care la etapa de examinare a rapoartelor prezentate de AEÎ, acolo unde au fost apreciate riscuri, CNPF, în scopul de a evalua conformitatea cadrului legal, a inițiat și realizat controale în teren privind respectarea legislației în domeniu. Astfel, în anul 2016 CNPF a efectuat 7 controale privind verificarea activității desfășurate de AEÎ. În consecință, materialele controalelor la 2 AEÎ au fost remise organelor de drept. Activitățile de supraveghere în teren la sediile AEÎ 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.25. Indicatori de rezultate privind supravegherea asociațiilor de economii și împrumut

Indicatori	Perioada de gestiune		
	2014	2015	2016
Numărul controalelor complexe	7	16	6
Numărul controalelor tematice	19	1	1
Numărul deciziilor aprobate	26 ⁷	18 ⁸	5
Retragerea licenței	1	-	1
Suspendarea licenței	2	1	1
Numărul avertizărilor/atenționărilor față de administratori	17	5	6
Numărul prescripțiilor cu privire la înlăturarea încălcărilor legislației	20	13	6
Numărul deciziilor de tragere la răspundere contravențională	26	21	15
Suma sancțiunilor contravenționale încasate (mii lei)	10,9	14,65	10,05
Materiale remise organelor de ocrotire a normelor de drept	3	4	2
Numărul de suspendări ale operațiunilor la conturile bancare	0	0	2

În cadrul procesului de monitorizare a realizării deciziilor cu privire la rezultatele controalelor efectuate în perioada de raportare, s-a constatat că 2 decizii au fost executate integral, iar 3 decizii au fost executate parțial și urmează a fi monitorizate pe parcursul anului 2017.

Se menționează că, în contextul deficienței unui cadru legal regulatoriu în materie de supraveghere din partea CNPF, activitățile instituției în privința OM în anul 2016 au avut doar un caracter de monitorizare. Se relevă că, în condițiile în care, acest sector atestă o tendință continuă de dezvoltare (un spor de 30,2% a împrumuturilor acordate comparativ cu 2015), se impune necesitatea actualizării cadrului legal existent în vederea asigurării stabilității financiare a sistemului, protecției consumatorului și, implicit, a unor eventuale fraude și abuzuri pe acest segment financiar.

2.4. Protecția drepturilor consumatorilor de servicii financiare

În perioada de raportare, CNPF, în mod consecutiv, a inițiat ajustări de rigoare privind alinierea cadrului legislativ și normativ în materie de piață financiară nebanară la standardele europene și internaționale. Astfel, au fost elaborate și aprobate 5 acte normative aferente Legii privind piața de capital, obiectivul constituind implementarea mecanismelor adecvate de protecție a drepturilor și intereselor investitorilor și consumatorilor de servicii financiare.

Urmare a aprobării de către Delegația UE în R. Moldova a proiectului Twinning de asistență pentru dezvoltarea și consolidarea capacităților operaționale și instituționale ale Regulatorului ce țin de reglementarea și supravegherea prudențială din 01.09.2015, CNPF, în mod plenar, s-a dedicat implementării punctuale a agendei proiectului. Astfel, au fost desfășurate 34 de activități, 10 - în Componenta I⁹ și 24 - în Componenta II¹⁰ cu participarea experților Autorității de Supraveghere Financiară din Polonia (KNF), cu o vastă arie tematică, cum ar fi: revizuirea

⁷ 1 decizie a fost aprobată ca rezultat al controlului efectuat la finele anului 2013;

⁸ 1 decizie a fost aprobată ca rezultat al controlului efectuat la finele anului 2014;

⁹ Consolidarea capacităților operaționale și instituționale ale CNPF

¹⁰ Piața de capital și fondurile de investiții

metodologiei privind inspecțiile în teren în sectorul asigurărilor, elaborarea metodologiei privind inspecțiile în teren și analiza din oficiu în sectorul pensiilor private, analiza din oficiu cu privire la prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, evaluarea competențelor de supraveghere în domeniul pieței financiare nebancare cu privire la cooperarea internațională și schimbul de informații, asistența auditului intern și dezvoltarea tehnologiilor informaționale, analiza reglementărilor pentru persoanele autorizate și licențiate să activeze pe piața de capital, infrastructura pieței de capital: operatori de pe piață, DCVM, case de compensare și decontare. A se consemna, în acest sens, vizita de studiu – una foarte utilă- organizată de KNF pentru angajații CNPF, în cadrul căreia s-a pus accentul pe aspectul practic al supravegherii pieței financiare nebancare. Autoritatea de Supraveghere Financiară din Polonia a fost vizitată de 9 specialiști de la CNPF.

Cu concursul experților polonezi au fost formulate recomandările vizând instrumentele de dezvoltare a sistemelor multilaterale de tranzacționare, activitatea și condițiile de funcționare a societăților de investiții în partea ce ține de cerințele prudențiale și de capital, care au fost încorporate în proiectul legii de modificare și completare a Legii privind piața de capital. Aceasta prevede asigurarea conformității cu prevederile Directivei CRD IV cu privire la accesul la activitatea instituțiilor de credit și supravegherea prudențială a instituțiilor de credit și a firmelor de investiții și Regulamentului 575/2013 de punere în aplicare a Directivei respective. La fel și recomandările înaintate de experții polonezi privind ajustarea legislației aferente organismelor de plasament colectiv (OPCVM) la Directiva UCITS, prin separarea activităților societăților de investiții de activitățile societăților de administrare și aspectele principalele ce contribuie la crearea și funcționarea fondurilor de investiții alternative și administratorilor acestora.

De asemenea, reprezentanții KNF au organizat și o serie de ateliere de lucru cu participarea specialiștilor CNPF, menite să explice prevederile din legislația comunitară, aplicarea cărora în legislația autohtonă a devenit un fapt iminent.

Grație proiectului Twinning a fost înșușită și preluată experiența cu succes în elaborarea metodologiei și tehnicilor de evaluare a activelor companiilor, experții reușind să creeze un document de lucru la temă, ajustat la legislația moldovenească și la domeniile de interes specificate de beneficiarii autohtoni.

În același timp, angajații CNPF au beneficiat de asistență consistentă în domeniul adițional plasamentelor colective. În cadrul întrunirilor schimbul de opinii s-a axat pe fondurile de investiții alternative, forma și structura lor juridică, politicile lor investiționale, dar și pe administratorii fondurilor de investiții alternative, tipurile lor și condițiile de funcționare, precum și pe Directiva UE care le reglementează activitatea și pe implementarea acesteia în Polonia. Totodată, experții polonezi, de comun cu CNPF, au elaborat un ghid cu privire la principiile aplicabile tuturor părților legate de fondurile de investiții. Urmare a analizei și evaluării cadrului legal intern în ceea ce privește cerințele de raportare și supraveghere prudențială a organismelor de plasament colectiv, a fost întocmit un raport care conține recomandări de ajustare și sporire a obligațiilor de raportare a acestor entități.

În contextul asigurării protecției drepturilor consumatorilor de servicii financiare, a fost verificată respectarea prevederilor Regulamentului cu privire la modalitatea de examinare a petițiilor de către participanții profesioniști la piața financiară nebanară (Hotărârea CA nr. 38/14 din 28.09.2012).

În această ordine de idei, trebuie remarcat faptul că în cadrul CNPF au fost examinate 635 petiții dintre care 102 în domeniul valorilor mobiliare, 43 în domeniul asociațiilor de economii și împrumut și organizațiilor de microfinanțare și 490 în domeniul asigurărilor.

La capitolul protecției consumatorului de servicii financiare nebanare, acțiunile CNPF au fost orientate spre asigurarea transparenței informației și sporirea culturii financiare a populației, aceasta servind drept bază pentru încurajarea investițiilor și impulsionează dezvoltării pieței financiare nebanare în ansamblu.

Pe parcursul anului 2016 CNPF, de comun cu BNM, Ministerul Educației și alte instituții interesate, a participat la ședințele grupului de lucru privind elaborarea Strategiei Naționale de Educație Financiară, care are drept scop promovarea pe termen lung a viziunii privind asigurarea unei creșteri durabile a bunăstării și a stabilității financiare a populației R. Moldova prin sporirea nivelului de educație financiară.

Totodată, în perioada de referință CNPF, de comun cu BVM, Academia de Studii Economice a Moldovei, Universitatea Liberă Internațională din Moldova și Universitatea Slavonă, a asigurat buna organizare a Săptămânii internaționale a educației financiare care a vizat promovarea educației financiare în rândul copiilor și adolescenților cu scopul asigurării accesului acestora la serviciile financiare.

Este de menționat că fluxul de documente recepționate de CNPF a înregistrat o descreștere comparativ cu perioada precedentă, structura acestuia fiind prezentată în tabelul de mai jos:

Tabelul nr. 26. Structura fluxului de documente recepționate de CNPF

Indicatori	Perioada de gestiune		
	2014	2015	2016
Raportări ale participanților pieței financiare nebanare	6582	6519	6026
Alte documente și adresări recepționate de la participanții pieței financiare nebanare	7019	6957	7013
Petiții (cereri) parvenite de la persoane fizice	492	922	635
Documente și adresări ale autorităților publice	496	438	535
Documente și adresări ale organelor judiciare	607	553	465
Alte documente	1390	1334	1627
Total:	16586	16723	16301

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

Tabelul nr. 27. Structura petițiilor recepționate

Indicatori	Perioada de gestiune		
	2014	2015	2016
Petiții cu privire la asigurarea drepturilor acționarilor și supravegherea respectării legislației de către participanții profesioniști la piața valorilor mobiliare	144	91	102
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	64	37	43
Petiții de la beneficiarii serviciilor de asigurare	284	794	490

În 2016 a fost înregistrată corespondență de ieșire în număr de 4738 documente, cifra fiind în descreștere față de 2015 (6662 documente).

2.5. Activitatea juridică

Activitatea juridică a avut ca element central suportul funcțiilor CNPF prin abordarea metodică și sistematică a activităților de supraveghere și reglementare, a domeniilor pieței financiar nebancale.

Astfel, pe parcursul lui 2016, activitatea juridică a contribuit la asigurarea domeniului de reglementare și aplicare a cadrului normativ aferent domeniilor de activitate a CNPF, incluzând orientarea spre identificarea curenților de reglementare și oferirea soluțiilor prin formularea opiniilor juridice fundamentate în raport cu situațiile de conflict, a determinat consolidarea obiectivelor strategice ale CNPF în vederea asigurării stabilității, transparenței, siguranței și eficienței sectorului financiar nebancale, precum și ridicarea nivelului standardelor și metodelor de reglementare și supraveghere a activității participanților la piața financiară nebancale.

Integrarea activității juridice în cadrul CNPF s-a realizat prin prisma asigurării asistenței juridice de rigoare prin următoarele activități principale.

Reprezentarea juridică și promovarea intereselor CNPF

În anul 2016 CNPF, reieșind din competențele sale legale, a participat în 88 procese judiciare, având calitatea de: reclamant – 18 cauze; pârât – 35 cauze; intervenient – 24 cauze; agent constatator – 11 cauze.

Obiectul litigiilor, în care a fost antrenată CNPF în 2016, se referă la:

1. Acțiuni în anulare, în procedură contencioasă:

- a actelor administrative cu caracter individual (anularea pct.2 din Hotărârea CNPF nr. 2/3 din 15.01.2016 prin care s-a dispus inițierea procedurii de tragere la răspundere contravențională a administratorilor CF „BV Fiduciar Invest”, CF „Econ Renaștere”, Companiei Fiduciare a Feroviarilor; Hotărârea CNPF nr. 57/25 din 28.11.2014 prin care a fost anulată prescrierea privind achitarea dividendelor de către SA „Cariera de granit și pietriș din Soroca” pentru anul 2008; cazul CIA „ASITO” SA privind contestarea Hotărârii CNPF cu privire la rezultatele controlului inopinat privind respectarea legislației în domeniul protecției consumatorului, la instrumentarea dosarelor de daune de către CIA „ASITO” SA (nr. 21/1 din

24.04.2015), și încasarea cheltuielilor de judecată; Ordonanța CNPF nr. 43/1-O din 27.07.2015 prin care s-a dispus suspendarea operațiunilor la conturile ale CIA „ASITO” SA, Hotărârea CNPF cu privire la rezultatele controlului complex privind respectarea legislației în domeniul asigurărilor de către CIA „ASITO” SA (nr. 53/5 din 02.10.2015), Ordonanța CNPF nr. 53/6 din 02.10.2015, prin care s-a decis menținerea conturilor blocate la CIA „ASITO” SA, în scopul asigurării executării Hotărârii CNPF nr. 53/5/02.10.2015; ÎM CIA „TRANSELIT” SA către CNPF privind anularea Hotărârii nr. 60/1 din 20.12.2013 prin care s-a decis deschiderea procedurii de remediere, hotărâre menținută în vigoare, considerată legală de către instanțele judecătorești; acțiunea Bussines Worldwide Alliance Services (acționar al BC „Moldova Agroindbank” SA) în anularea Hotărârii CNPF cu privire la etapele, termenele modul și procedurile de anulare și emitere a acțiunilor MAIB (nr.15/2 din 07.04.2016), în toate cazurile de către instanțele judecătorești au fost emise decizii în favoarea CNPF;

- acțiuni ce vizează anularea actelor de modificare/aprobare/abrogare a unor acte normative (acțiunea în anularea Hotărârii CNPF privind modificarea și completarea Regulamentului cu privire la modul de determinare a uzurii în cazul pagubelor produse la autovehicule (nr. 50/7 din 30.11.2012), soldate pozitiv pentru CNPF;

2. Acțiuni înaintate de CNPF :

- de către CNPF au fost înaintate 8 *acțiuni (în procedura în Ordonanță) în vederea recuperării plăților regulatorii obligatorii* (neachitate/datorate de către participanții pieței financiare nebankare), examinate și admise de către Instanța de judecată;

- în procedură civilă, pentru a asigura realizarea/finalizarea adecvată a procedurii de lichidare a activității profesioniste și neadmiterea lezării drepturilor acționarilor, având în vedere faptul că membrii comisiei de lichidare ai FINN „Asito Invest” SA nu-și îndeplinesc atribuțiile, CNPF a înaintat acțiune în instanța de judecată în vederea numirii lichidatorului și dispunerii lichidării FINN „Asito Invest” SA – acțiune admisă de către instanța de judecată. În procedură similară, au fost înaintate cererile CNPF în raport cu SR „Registru Corect”, SI „Broking VM” SA, înaintate întru executarea Hotărârii CNPF cu privire la retragerea licenței de societate de investiții ”SA Broking VM” (nr. 48/1 din 23.06.2016) și Hotărârii CNPF cu privire la rezultatele controlului complex privind respectarea legislației în domeniul pieței de capital de către SR „Registru Corect” (nr. 57/2 din 18.11.2016);

- CNPF, în calitate de specialist a fost antrenată în dosarul penal cu participarea participantului AEÎ ”Colicăuți”;

- întru asigurarea executării prevederilor art.29 din Legea cu privire la asigurări, au fost înaintate cereri și demersuri în interesul entităților supravegheate (intervenții privind sechestrurile aplicate pe bunurile asigurătorilor).

3. Dosare în procedură contravențională:

- contestațiile contraveniențelor asupra deciziilor privind aplicarea sancțiunilor contravenționale au fost respinse de către instanța de judecată și menținute în vigoare;

4. *Alte procese* în care a fost antrenată CNPF (aferele inițierii și participării la examinarea cazurilor de insolvență (CA „Euroasig Grup”, AEI „Mereni”, AEI „Finagrocredit”, AEIC „Bădrăgii Vechi”).

În perioada de gestiune, ca rezultat al examinării dosarelor judiciare în care CNPF a fost parte, s-au finalizat 35 cauze, dintre care: cu câștig de cauză - 33 procese, într-un caz decizia a fost emisă fără a atinge în mod direct interesele CNPF și 2 hotărâri au fost emise în defavoarea CNPF.

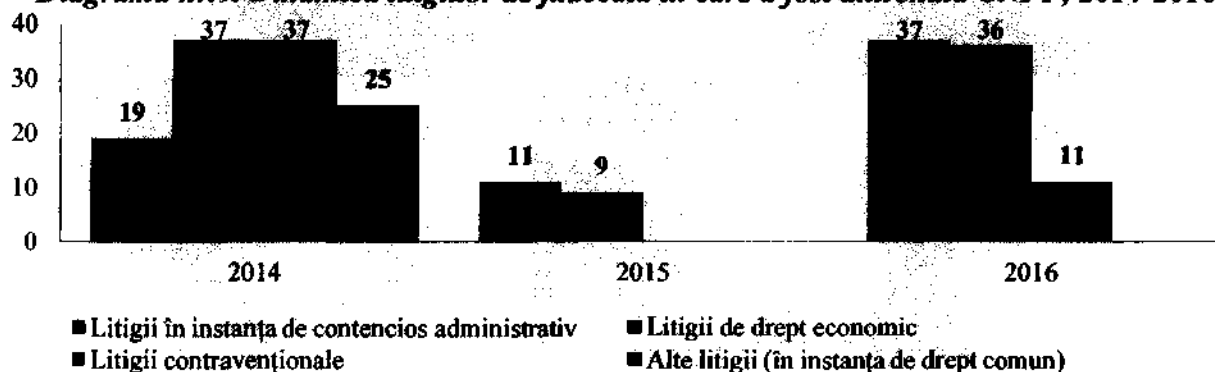
Tabelul nr. 28. Soluțiile instanțelor judecătorești în procesele în care CNPF a fost parte

Indicatori	Perioada de gestiune		
	2014	2015	2016
Acțiuni înaintate de CNPF, respinse	2	1	-
Acțiuni înaintate de CNPF, admise	4	7	9
Acțiuni către CNPF, respinse*	31	35	19
Acțiuni către CNPF, admise*	4	5	2

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

Astfel, în urma derulării proceselor de judecată, ale căror obiect de examinare au constituit actele CNPF, în majoritatea cazurilor, acestea au fost apreciate ca fiind temeinice și legale, iar pretențiile formulate de către persoanele ce au intentat procesul au fost respinse.

Diagrama nr.9. Dinamica litigiilor de judecată în care a fost antrenată CNPF, 2014-2016



Răspunderea contravențională pentru încălcările pe piața financiară nebancaară

În cadrul exercitării atribuțiilor de supraveghere pe piața financiară nebancaară, s-a constatat o creștere a numărului de contravenții depistate în 2016 comparativ cu 2015, unul dintre factorii principali fiind admiterea repetată de către participanții la piața financiară nebancaară a încălcărilor din anii precedenți, precum și extinderea subiecților pasibili răspunderii urmare a aprobării Instrucțiunii cu privire la raportarea organizațiilor de microfinanțare (Hotărârea CNPF nr.52/6 din 24.09.2015).

Astfel, se relevă o creștere a numărului contravențiilor constatate pe segmentul de microfinanțare și asigurări.

Analiza informației privind contravențiile pe 2016 relevă că circa 15% din toate încălcările depistate pe piața financiară nebancaară au fost constatate în rezultatul controalelor realizate de către CNPF.

Circa 70% dintre toate amenzile aplicate rămân a fi contravențiile pentru neprezentarea/prezentarea tardivă, incompletă sau eronată de către participanții la piața financiară nebankară a rapoartelor stabilite de legislație. Totodată se constată o majorare a cazurilor de neprezentare/prezentare tardivă sau incompletă a informației solicitate de către CNPF de la participanții profesioniști la piața financiară nebankară. În acest sens, au fost aplicate circa 10% din sancțiunile contravenționale.

Crearea unui cadru clar și coerent de sancționare a încălcărilor legislației în domeniul pieței financiare nebankare determină responsabilizarea tuturor participanților și conduce la creșterea siguranței, a ordinii și a transparenței pe piața financiară nebankară și, implicit, la reducerea numărului de încălcări admise, diminuându-se prejudiciile provocate de acestea.

În perioada de referință pe piața financiară nebankară s-au constatat 191 fapte care întrunesc elementele constitutive ale contravențiilor, fiind întocmite 188 procese-verbale cu privire la contravenții, suma amenzilor aplicate constituind 379 860 lei (*Anexa nr.7*)¹¹.

Pe parcursul lui 2016 au fost expediate spre executare silită în adresa executorilor judecătorești 19 procese-verbale cu privire la contravenție, în vederea recuperării sumelor debitoare provenite din amenzile aplicate în cadrul procedurii contravenționale, 4 procese-verbale cu privire la contravenție au fost contestate și se află în examinare în cadrul instanțelor de judecată. În rest, amenzile aplicate au fost achitate benevol de către persoanele sancționate.

Informația privind contravențiile constatate pe piața financiară nebankară și măsurile aplicate se prezintă în tabelul ce urmează:

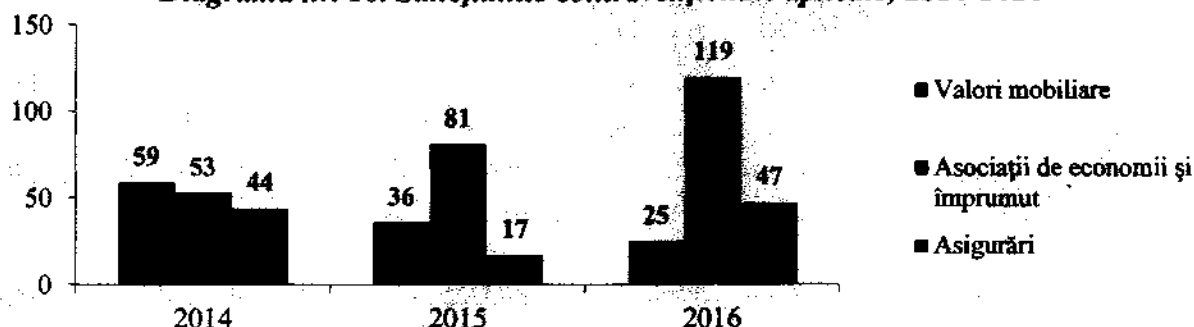
Tabelul nr. 29. Informația privind sancțiunile contravenționale aplicate, 2016

Domeniul (Subdiviziuni le 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 contravenț ional	Contestate (pe rol în instanțele de judecată)	
			Nr.	Suma, lei			Nr.	Suma, lei		Nr.	Suma, lei
Valori mobiliare	25	62700	24	32650	1	3000	-	-	-	1	3000
Asociații de economii și împrumut	119	226800	98	102550	21	52900	18	43900	1	3	9000
Asigurări	47	90360	45	49580	1	2000	1	2000	1	-	-
Total	191	379860	167	*184780	23	57900	19	45900	2	4	12000

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

¹¹În conformitate cu art. 444 din Codul Contravențional al R. Moldova, în cazul pluralității de contravenții săvârșite de aceeași persoană, constatate în același timp de același agent, a căror soluționare ține de competența aceluiasi organ, se încheie un singur proces-verbal.

Diagrama nr. 10. Sancțiunile contravenționale aplicate, 2014-2016



Colaborarea cu organele de drept, alte autorități publice și participanții la piața financiară nebancaară

În 2016 au fost valorificate oportunitățile de colaborare cu organele de ocrotire a normelor de drept și alte autorități publice prin efectuarea schimbului de informații și asistență reciprocă (Centrul Național Anticorupție, Ministerul Afacerilor Interne, organele Procuraturii, Ministerul Justiției, Consiliul Superior al Magistraturii, Inspectoratul Fiscal Principal de Stat), atât prin sesizarea de către CNPF a instituțiilor vizate în raport cu domeniile de competență, cât și solicitarea de către structurile nominalizate a informațiilor aferente participanților la piața financiară nebancaară. Totodată, CNPF a colaborat cu alte autorități publice, inclusiv prin solicitarea informațiilor și prezentarea avizelor la actele remise spre coordonare.

În vederea protejării drepturilor și intereselor investitorilor a fost acordată o importanță deosebită examinării și soluționării petițiilor și sesizărilor aferente pieței financiare nebancaare, în scopul identificării problemelor cu care se confruntă investitorii și consumatorii de servicii financiare nebancaare și întreprinderii măsurilor necesare pentru diminuarea unor asemenea probleme în viitor. Totodată, au fost oferite consultații juridice petiționarilor cu privire la modul de aplicare a legislației aferente pieței financiare nebancaare.

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

2.6. Atestarea specialiștilor pieței financiare nebancaare

Procedura de atestare a specialiștilor și auditorilor participanților profesioniști la piața financiară nebancaară este stabilită conform prevederilor Regulamentului cu privire la atestarea specialiștilor participanților profesioniști la piața financiară nebancaară, 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 nebancaară, 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 modificată prin hotărârile CNPF nr.40/4 din 05.08.2016 și nr.63/8 din 16.12.2016.

În conformitate cu prevederile regulamentelor susmenționate, în 2016 au fost atestați 31 specialiști ai participanților la piața financiară nebancară.

Informația privind atestarea specialiștilor și auditorilor participanților profesioniști la piața financiară nebancară se prezintă în *Tabelul nr. 30*.

Tabelul nr. 30. Informație privind atestarea specialiștilor participanților profesioniști la piața financiară nebancară

Indicatori	Numărul specialiștilor ce dețin certificate de calificare la 31.12.2015	Numărul specialiștilor ce au obținut certificate de calificare pe parcursul anului 2016	Numărul specialiștilor cărora le-au fost anulate certificatele de calificare pe parcursul anului 2016	Numărul specialiștilor ce dețin certificate de calificare la 31.12.2016
Specialiști atestați, total, din care:			-	
Specialiști atestați în domeniul pieței valorilor mobiliare	380	14	2	392
Specialiști atestați în domeniul asociațiilor de economii și împrumut	1404	14	-	1418
Specialiști atestați în domeniul asigurărilor (actuari)	8	1	-	9
Specialiști atestați în domeniul auditului participanților profesioniști la piața valorilor mobiliare	25	-	-	25
Specialiști atestați în domeniul auditului asociațiilor de economii și împrumut	11	-	-	11
Specialiști atestați în domeniul auditului asigurărilor	18	2	-	20

2.7. Stabilitatea financiară a pieței financiare nebancare

CNPF, în calitate de autoritate de reglementare și supraveghere a pieței financiare nebancare, contribuie la promovarea și menținerea stabilității financiare. Acest lucru se datorează faptului deja dovedit că sistemul financiar este piatra de temelie a unei economii moderne și, în mod extensiv, contribuie la dezvoltarea generală a economiei. Lecțiile învățate din diverse crize financiare anterioare au condus la un accent sporit asupra procesului de reglementare și supraveghere a acestui sector și la concentrarea atenției nu numai la o mai bună performanță a instituțiilor financiare individuale, ci, de asemenea, la promovarea stabilității financiare a piețelor în ansamblu, la sporirea gradului de coordonare a acțiunilor între regulatori la nivel național și internațional, precum și la consolidarea standardelor de reglementare și supraveghere în conformitate cu cele mai bune practici internaționale.

În baza recomandărilor FMI, CNPF a continuat generalizarea indicatorilor de soliditate financiară, fiind elaborat Raportul asupra stabilității financiare care reprezintă un instrument important în procesul de evaluare a situației pieței financiare nebancare, stabilității financiare și a măsurilor de minimizare a riscurilor

sistemice. În același context, CNPF a prezentat trimestrial informația privind executarea Planului de acțiuni pentru implementarea recomandărilor FMI și ale BM formulate în urma evaluării sistemului financiar al R. Moldova în cadrul programului FSAP din 2014.

2.8. Cooperarea instituțională internă

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

- ✓ participarea activă 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;
- ✓ prezentarea regulată către BNM a informației privind tranzacțiile cu acțiunile băncilor și alte informații și date statistice, în conformitate cu Acordul de colaborare încheiat între BNM și CNPF;
- ✓ prezentarea periodică Ministerului Economiei a rapoartelor privind activitatea de licențiere și informația privind înregistrarea emisiunilor de valori mobiliare pe piața primară și tranzacțiile cu valori mobiliare corporative;
- ✓ informarea Ministerului Afacerilor Externe și Integrării Europene și Ministerului Economiei asupra executării Planului de acțiuni aferent Acordului de Asociere RM-UE și Acordului ZLSAC privind piața financiară nebankară;
- ✓ colaborarea cu autoritățile publice centrale și alte autorități de interes public, inclusiv prezentarea spre consultare și avizarea proiectelor de acte legislative și normative, precum și examinarea unui șir de proiecte de acte legislative și normative parvenite în adresa CNPF, în fiecare dintre cazuri fiind formulate propuneri de modificare și completare a cadrului legislativ și de reglementare promovat.

2.9. Cooperarea 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 constituit unul dintre cele mai importante obiective în activitatea CNPF. În acest sens a fost asigurată o implicare activă și o comunicare constantă cu organizațiile internaționale în domeniul asigurărilor, valorilor mobiliare și microfinanțării, inclusiv fiind realizate vizite de studiu la autoritățile similare din spațiul european pentru preluarea celor mai bune practici în implementarea inițiativelor de reglementare și supraveghere ale CNPF.

Cooperarea cu organisme financiare internaționale

Cooperarea eficientă și relațiile cu instituțiile financiare internaționale au contribuit la realizarea obiectivelor CNPF de reglementare și supraveghere a pieței financiare nebankare.

Fondul Monetar Internațional și Banca Mondială

FMI și BM continuă să fie principalii parteneri de dezvoltare ai CNPF în domeniul dezvoltării instituționale a CNPF și consolidării capacităților de reglementare și supraveghere a pieței financiare nebankare din R. Moldova.

În 2016 CNPF a continuat dialogul cu donatorii menționați în implementarea recomandărilor formulate în cadrul programului BM și FMI de evaluare a sectorului financiar, în cadrul căruia au fost identificate principalele vulnerabilități ale sectorului financiar al țării.

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

PROIECTE DE ASISTENȚĂ TEHNICĂ

Twinning

În 2016 CNPF, în parteneriat cu Autoritatea de Supraveghere Financiară din Polonia, a continuat implementarea proiectului de asistență tehnică Twinning privind dezvoltarea și consolidarea capacităților operaționale și instituționale ale CNPF în domeniul reglementării și supravegherii prudențiale.

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.

Astfel, în 2016 a avut loc implementarea proiectului Twinning prin realizarea a 34 de activități ce țin de consolidarea capacităților operaționale ale CNPF și reglementarea și supravegherea pieței de capital, inclusiv organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare.

Taiex

În perioada de raportare, CNPF a beneficiat de asistență tehnică prin intermediul Instrumentului de asistență tehnică și schimb de informații al Comisiei Europene, și anume, a avut loc o misiune de experți cu tematica „Standardele de evaluare a activelor financiare”.

Proiectul Evaluarea și analiza comparativă a segmentelor de piață a Bursei de Valori din Moldova, mecanisme de tranzacționare, reguli de tranzacționare și sisteme de tranzacționare IT

Cu suportul Băncii Europene pentru Reconstrucție și Dezvoltare, la CNPF a fost implementat proiectul de asistență tehnică, beneficiar al căruia a fost BVM. Proiectul a avut drept scop îmbunătățirea segmentelor pieței de capital, mecanismelor de tranzacționare și a normelor BVM. Pentru realizarea proiectului au fost realizate următoarele activități: revizuirea și compararea segmentelor de piață existente ale BVM, mecanismelor de tranzacționare și reglementărilor cu cele mai

bune standarde internaționale, (b) efectuarea auditului tehnic al sistemului de tranzacționare a BVM, (c) formularea recomandărilor și a unei fișe de parcurs cu scopul de a contribui la dezvoltarea pieței de capital autohtone.

Proiectul Consolidarea flexibilității sectorului financiar

Cu suportul financiar al Guvernului Marii Britanii și asistența consultativă a experților CAI *Expert-Grup* și *PricewaterhouseCoopers*, CNPF beneficiază de proiectul *Consolidarea flexibilității sectorului financiar*, care are drept scop îmbunătățirea reglementărilor pieței de asigurări, creșterea eficienței supravegherii pieței de capital și a mecanismelor de soluționare a crizelor. Astfel, ca rezultat al proiectului, CNPF va beneficia de un set de instrumente pentru a susține o reglementare mai eficientă a sectorului financiar nebanca, inclusiv recomandări privind cadrul de soluționare a crizelor, recomandări privind asigurarea riscului financiar și o metodologie de calcul al unui nou indice pe piața de capital în funcție de evoluțiile de pe piața de capital internă; ghid de protecție a consumatorilor pentru utilizatorii de instrumente financiare, ceea ce va îmbunătăți nivelul de informare și nivelul de înțelegere de către populație a sectorului financiar din Moldova. Drept urmare, CNPF va dispune de instrumente mai bune pentru a identifica, preveni și gestiona crizele financiare în timp util.

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 2016 reprezentanții CNPF au participat la programe de instruire și vizite de studiu organizate de către autoritățile de supraveghere a piețelor financiare din România, Ucraina și Polonia. În cadrul vizitelor au fost consultate aspecte privind reglementarea și supravegherea sectoarelor pieței financiare nebanca bazate pe prognozarea și evaluarea riscurilor ca urmare a unor evenimente nefavorabile și a consecințelor care pot fi prevenite, dezvoltarea organismelor de plasament colectiv și fondurilor de pensii facultative, administrarea specială la societățile de asigurare, precum și consolidarea relațiilor de colaborare dintre CNPF și autoritățile de supraveghere din aceste țări.

Cooperarea cu instituțiile de profil din cadrul CSI

Cooperarea cu instituțiile de profil din CSI în domeniul reglementării și supravegherii pieței de capital și pieței de asigurări a contribuit la coordonarea eficientă a activităților între statele-membre în vederea dezvoltării și perfecționării mecanismelor de supraveghere a acestora.

Astfel, CNPF a elaborat analize comparative ce țin de piața valorilor mobiliare din spațiul CSI, precum și evoluția și perspectivele de dezvoltare a piețelor valorilor mobiliare, condițiile de admitere pe piața reglementată pentru emitenții, precum și tranzacțiile directe cu valori mobiliare admise spre tranzacționare pe o piață reglementată, selectarea și funcționarea consiliului societăților pe acțiuni,

perfecționarea legislației în domeniul contabilității, plasarea valorilor mobiliare ale emitenților pe teritoriul altor state.

De asemenea, a fost prezentată informația cu privire la principalii indicatori în domeniul asigurărilor, precum și situația actuală pe piața de asigurări din R. Moldova.

2.10. Monitorizarea fenomenelor de spălare a banilor și finanțare a terorismului pe piața financiară nebancaară

Acțiunile aferente spectrului de probleme în privința prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului reprezintă un segment în care CNPF se ghidează de agenda Planului de acțiuni privind implementarea Strategiei naționale de prevenire și combatere a spălării banilor și finanțării terorismului pentru anii 2013-2017. În acest sens, CNPF a organizat reuniuni cu participanții pieței financiare nebancaare, reprezentanții Serviciului Prevenire și Combatere a Spălării Banilor din cadrul Centrului Național Anticorupție, cât și cu implicarea experților Băncii Mondiale, care au rezultat în definitivarea proiectului Raportului național de evaluare a riscurilor spălării banilor și finanțării terorismului.

În perioada 05-07.12.2016 a derulat un atelier de lucru cu participarea experților BM, în cadrul căruia au fost prezentate concluziile preliminare ale Raportului aferent evaluării naționale a riscurilor spălării banilor și finanțării terorismului, respectiv au fost enunțate eventualele măsuri ce urmează a fi întreprinse în vederea diminuării riscurilor identificate. De către angajații CNPF au fost elaborate și prezentate rezultatele activității participanților profesioniști pe piața de capital, a sectorului de asigurări, asociațiilor de economii și împrumut și organizațiilor de microfinanțare.

Printre acțiunile practice se numără 6 controale complexe, dintre care 4 au vizat activitatea asociațiilor de economii și împrumut și 2 domeniul pieței de capital. În cadrul controalelor a fost verificată atât respectarea de către entitățile raportoare a prevederilor Legii cu privire la prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului (nr.190-XVI din 26.07.2007), în special raportarea tranzacțiilor ce cad sub incidența acesteia, cât și conformarea cu cerințele prevăzute în Regulamentul privind prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului pe piața financiară nebancaară, aprobat prin Hotărârea CNPF nr. 49/14 din 21.10.2011. În 4 cazuri au fost depistate devieri de la legislație, fiind emise prescripții entităților raportoare privind respectarea necondiționată a prevederilor actelor legislative și normative. În 2 cazuri a fost informat Serviciul Prevenire și Combatere a Spălării Banilor din Cadrul Centrului Național Anticorupție despre operațiunile suspecte identificate (tranzacțiile limitate neraportate) în cadrul activității entităților raportoare verificate. În același context, pentru a reduce numărul încălcărilor în domeniu, administratorii asociațiilor de economii și împrumut ce dețin licența de categoria B au fost informați asupra cerințelor legislației în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor, în special ce țin de procesul raportării tranzacțiilor suspecte și limitate.

Unul din principalele obiective ale CNPF în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului, care vizează analiza cadrului legislativ și normativ în vederea identificării posibilităților de îmbunătățire a acestuia, a fost realizat prin elaborarea avizului la proiectul de Lege privind prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, proiect care vine să transpună prevederile Directivei UE privind prevenirea utilizării sistemului financiar în scopul spălării banilor sau finanțării terorismului (2015/849 din 20.05.2015), Recomandările FATF (Grupul de Acțiune Financiară în domeniul Spălării Banilor) actualizate în 2012, precum și să elimine unele deficiențe constatate de către experții Comitetului MONEYVAL în cadrul rapoartelor de progres ale R. Moldova.

Capitolul II. ORGANIZAREA ȘI FUNCȚIONAREA PIETEI FINANCIARE NEBANCARE

I. Evoluția pieței de capital

1.1. Piața primară

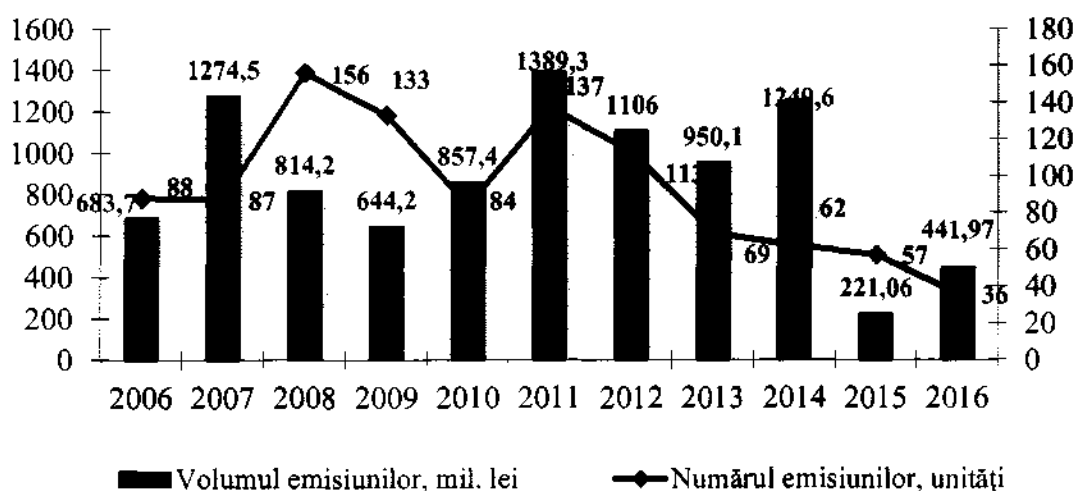
Conform datelor din RSVM, cumulativ în perioada 1992-2016, au fost înregistrate emisiuni de valori mobiliare în volum total de 27,46 mld. lei, dintre care: 13,04 mld. lei - volumul acțiunilor plasate la înființarea societăților pe acțiuni și 14,42 mld. lei - volumul acțiunilor plasate prin emisiuni suplimentare de acțiuni și emisiuni de obligațiuni. La situația din 31.12.2016 în RSVM erau înregistrate 2917 societăți pe acțiuni. În anii 1992-2016 din RSVM au fost radiate 923 societăți pe acțiuni ca rezultat al lichidării sau reorganizării acestora.

În perioada de referință au fost înregistrate 36 emisiuni de valori mobiliare, inclusiv 5 emisiuni efectuate la constituirea societăților pe acțiuni și 31 emisiuni suplimentare. Volumul total al emisiunilor înregistrate în 2016 este echivalent cu 441,97 mil. lei, ceea ce constituie cu 220,91 mil. lei mai mult comparativ cu 2015.

Conform datelor din *Diagrama nr.11* se poate observa că reducerea volumului investițiilor atrase prin intermediul pieței primare a valorilor mobiliare este caracteristică perioadelor postcriză mondială 2007-2008, respectiv 2013-2015, (criza bancară locală) – impactul fiind suspendarea asistenței financiare din partea donatorilor externi.

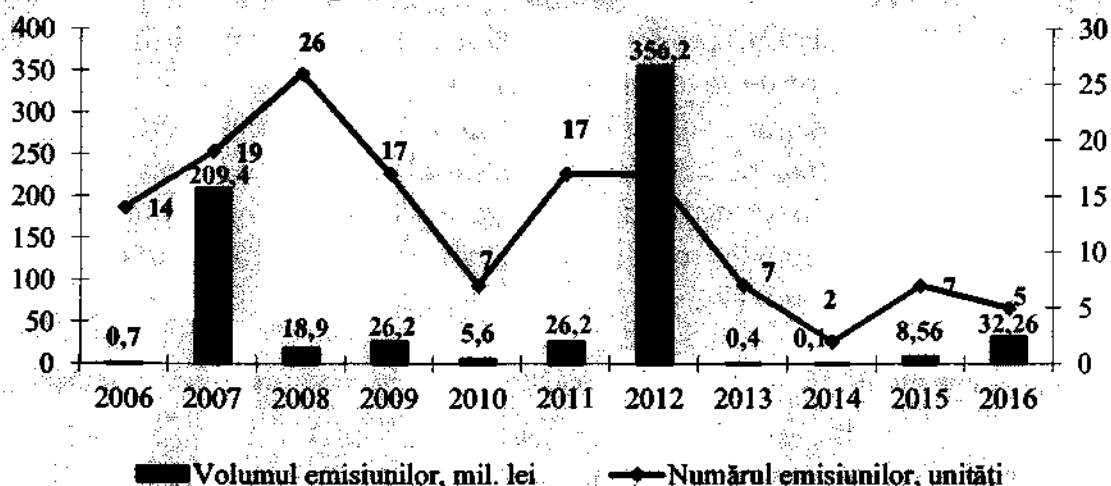
Asupra reducerii volumului emisiunilor de valori mobiliare (2015-2016) au influențat și clauzele aplicate integral față de emitenții de valori mobiliare potrivit Legii privind piața de capital.

Diagrama nr. 11. Emisiuni de valori mobiliare



Volumul emisiunilor efectuate la constituirea societăților pe acțiuni se cifrează la 32,26 mil. lei. (*Diagrama nr.12*).

Diagrama nr.12. Emisiuni de constituire

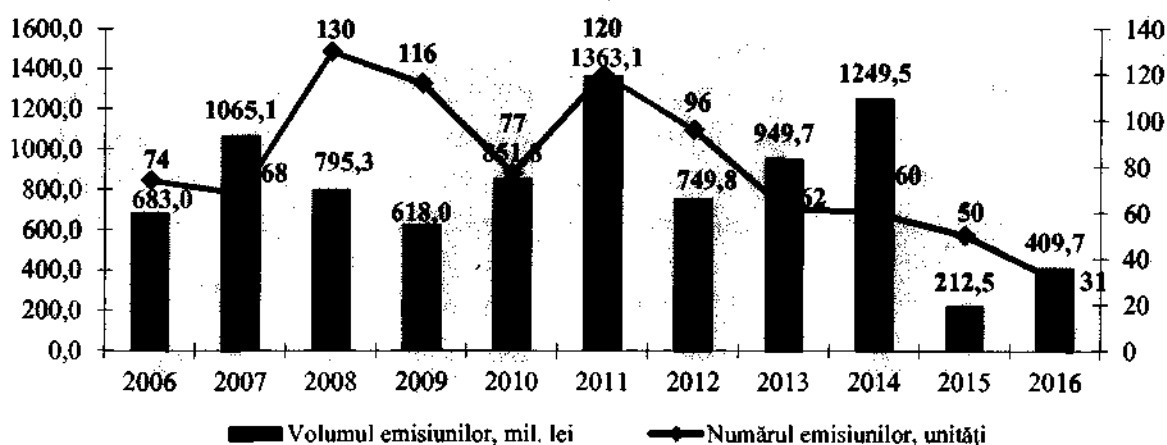


Lista societăților pe acțiuni care au înregistrat (2016) emisiuni de constituire, se prezintă în *Anexa nr.8*.

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. Ca și în anii precedenți, în 2016 emisiunile suplimentare de valori mobiliare au fost efectuate prin intermediul emisiunilor închise de acțiuni ordinare nominative, fără a fi derulate oferte publice.

Volumul emisiunilor suplimentare efectuate de către societățile pe acțiuni a constituit 409,71 mil. lei, înregistrând o creștere cu 197,21 mil. lei față de nivelul anului precedent (*Diagrama nr.13*).

Diagrama nr.13. Emisiuni suplimentare



Cele mai mari valori ale emisiunilor de acțiuni au înregistrat: SA „PARCUL DE AUTOBUZE DIN BĂLȚI” – 100,2 mil.lei, Compania de Asigurări ”GENERAL ASIGURĂRI” SA- 25 mil. lei, SA „TEBAS” – 19,8 mil. lei, SA ”ACCENT ELECTRONIC” – 14,7 mil. lei, SA „REUPIES” – 14,5 mil. lei, SA „TRANSCON-M” – 11,0 mil. lei, care cumulativ reprezintă 41,9 % din volumul total al emisiunilor de valori mobiliare înregistrate în anul 2016. Lista societăților pe acțiuni care au înregistrat în 2016 emisiuni suplimentare se prezintă în *Anexa nr.9*.

Reieșind din numărul considerabil de societăți pe acțiuni înregistrate în RSVM și numărul redus de emisiuni efectuate pe parcursul anilor, se poate concluziona că în societăți pe acțiuni predomină politica atragerii investițiilor prin intermediul solicitării creditelor de la instituții financiare.

În perioada de raportare, în RSVM au fost înregistrate modificări ale capitalului social la 14 societăți pe acțiuni ca rezultat al reducerii acestuia și/sau restructurării emisiunilor anterioare de valori mobiliare ale societăților pe acțiuni. Totodată, în RSVM au fost efectuate înregistrări cu privire la anularea valorilor mobiliare a 30 de societăți pe acțiuni (*Tabelul nr.31*).

Tabelul nr.31. Numărul de înregistrări privind radierea valorilor mobiliare din RSVM

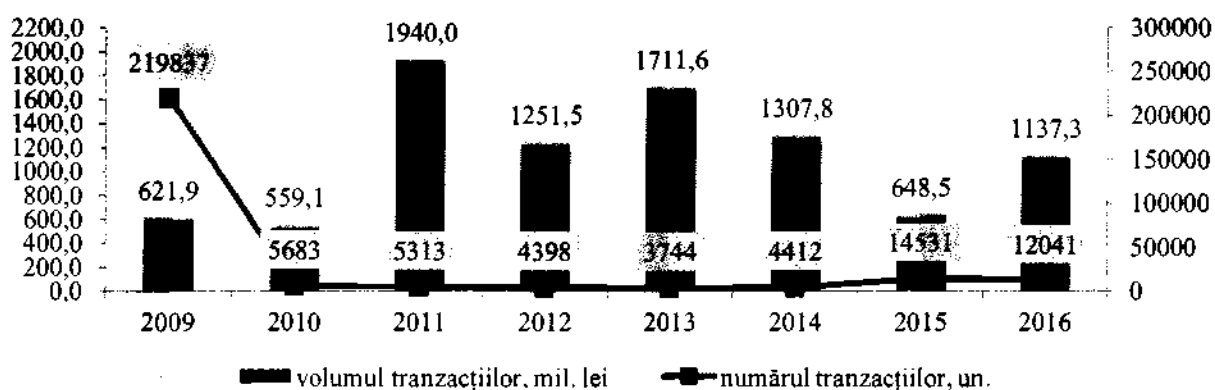
Indicatori	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Numărul de înregistrări privind excluderea din RSVM și anularea valorilor mobiliare emise anterior de către societățile pe acțiuni, ca rezultat al reorganizării prin transformare în SRL	20	5	10	1	1	25	7	5
Numărul de înregistrări privind excluderea din RSVM și anularea valorilor mobiliare emise anterior de către societățile pe acțiuni, ca rezultat al lichidării acestora	30	33	26	25	16	13	19	23
Numărul de înregistrări privind excluderea din RSVM a valorilor mobiliare din alte motive	12	2	0	1	20	3	0	2

Lista societăților pe acțiuni care au înregistrat modificări în RSVM, se prezintă în *Anexa nr.10*.

1.2. Piața secundară

Principalul indicator care caracterizează evoluția pieței secundare a valorilor mobiliare este volumul tranzacțiilor înregistrate. În perioada ianuarie – decembrie 2016 pe piața secundară au fost efectuate 12041 tranzacții cu valori mobiliare în volum total de 1137,3 mil. lei, înregistrându-se o creștere față de 2015 cu 488,8 mil. lei (*Diagrama nr.14*).

Diagrama nr. 14. Tranzacții pe piața secundară

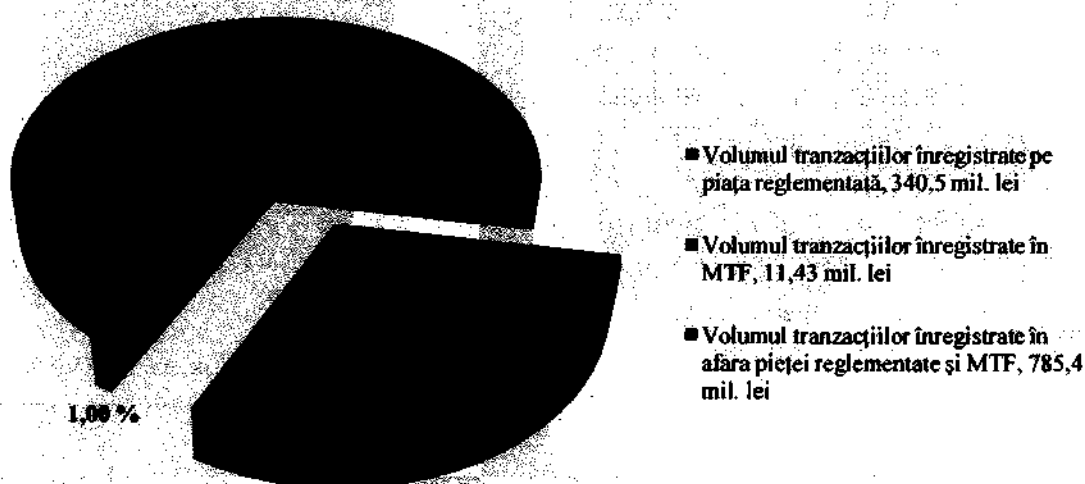


Majorarea volumului total al tranzacțiilor efectuate s-a datorat creșterii în perioada de raportare a volumului tranzacțiilor înregistrate atât pe piața reglementată, cât și în afara acesteia. Creșterea volumului tranzacțiilor a avut loc în rezultatul înstrăinării prin intermediul pieței reglementate a unor pachete atractive de acțiuni ale statului: SA „Unic” (85,45%), SA „Aeroport Catering” (100%), SA „Amelioratorul” (99,38%).

Totodată, la majorarea volumului total pe piața secundară a contribuit volumul tranzacțiilor înregistrate pe parcursul anului 2016 în cadrul MTF, detalii în *Diagrama nr.15.*

Cu toate că volumul tranzacțiilor înregistrate (2016) pe piața secundară a

Diagrama nr. 15. Ponderea volumului tranzacțiilor divizată pe sectoare



atestat o tendință de creștere, numărul acestora s-a diminuat față de 2015 cu 2490 unități, constituind la finele perioadei de raportare 12041 tranzacții. În pofida unui cadru regulator bine definit, aliniat la standardele europene, prezența redusă a investitorilor pe piața de capital rămâne în continuare una din deficiențele majore ale pieței. Acest indicator a fost influențat de diferiți factori, inclusiv politic, economic, fiscal și social, ceea ce constituie un impediment semnificativ în politica atragerii investițiilor, mai cu seamă a celor străine.

Este imperios necesar de cuantificat faptul că, în pofida derapajelor atestate în sectorul bancar (impactul dezastruos al devalizării, netransparența acționariatului, anularea a peste 40 % din acțiunile emise de o societate pe acțiuni etc.), cele mai lichide instrumente financiare pe piața de capital autohtonă rămân a fi cele emise de băncile comerciale.

În perioada de referință, în scopul sporirii gradului de atractivitate a pieței de capital, CNPF a întreprins un șir de măsuri, în special:

- i) *inițierea unor proiecte, cu suportul donatorilor externi, după cum urmează:*
 - proiectul finanțat de BERD privind evaluarea și analiza comparativă a segmentelor de piață a Bursei de Valori din Moldova, mecanisme de tranzacționare, reguli de tranzacționare și sisteme de tranzacționare IT;
 - proiectul finanțat de Guvernul Marii Britanii privind consolidarea flexibilității sectorului financiar.

ii) *stimularea dezvoltării pieței de capital prin facilități fiscale:*

- în 2016 a fost susținută și aprobată modificarea la Codul Fiscal în ceea ce privește excluderea taxării persoanelor fizice cu un impozit prealabil în mărime de 7 % din veniturile obținute de către acestea la înstrăinarea valorilor mobiliare, implementarea efectivă începând cu 2017.

Piața reglementată

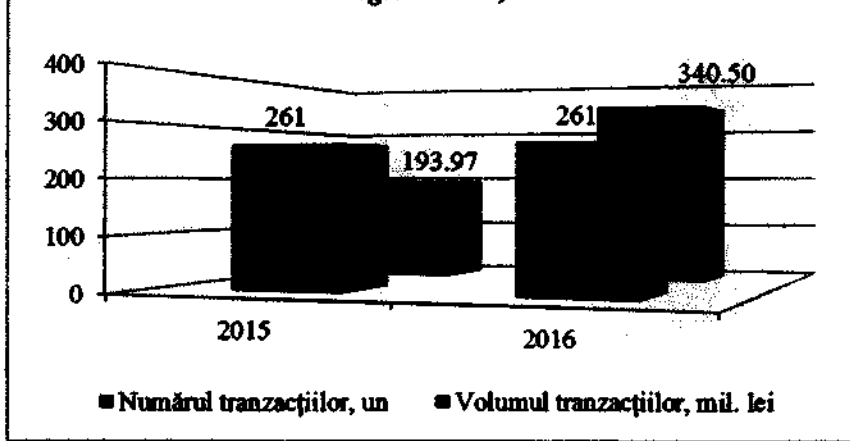
Conform situației din 31.12.2016, pe piața reglementată erau admise spre tranzacționare valorile mobiliare emise de 32 societăți pe acțiuni.

Potrivit indicatorilor pieței reglementate pentru ultimii 2 ani, se constată o evoluție neuniformă a volumului tranzacțiilor efectuate. Astfel, urmare a tranzacțiilor efectuate pe parcursul anului 2016, a fost înregistrat un volum total de 340,5 mil. lei. Comparativ cu 2015 volumul

tranzacțiilor înregistrează o majorare cu 146,53 mil. lei sau cu 75,54 %. Spre deosebire de evoluția volumului tranzacțiilor efectuate, numărul acestora a rămas constant.

Dinamica indicatorilor pieței reglementate pentru perioada anilor 2015 - 2016 se prezintă în *Tabelul nr.32*.

Diagrama nr.16. Evoluția indicatorilor pieței reglementate, 2015-2016



Tabelul nr.32. Dinamica indicatorilor pieței reglementate, 2015 - 2016

Indicator	2015	2016
Volumul tranzacțiilor, mil. lei	193,97	340,50
Numărul tranzacțiilor, unități	261	261
Numărul emitenților a căror valori mobiliare au fost tranzacționate, unități	69	79
Numărul valorilor mobiliare tranzacționate, mil. unități	11,0	1,3

Volumul total al tranzacțiilor efectuate pe piața reglementată în perioada de referință (340,5 mil. lei) s-a divizat neuniform între secțiile pieței reglementate, și anume: secției tranzacțiilor directe îi revin 328,53 mil. lei, ceea ce constituie 96,48 % din volumul total înregistrat, și, respectiv, 11,97 mil. lei sau 3,52 % îi revin secției de bază, detalii în *Diagrama nr. 17*. Spre deosebire de modul de repartizare a volumului tranzacțiilor înregistrate, numărul acestora s-a fragmentat invers, și anume: în secția de bază au fost înregistrate 203 tranzacții, ceea ce constituie 77,78 %, și, respectiv, 58 tranzacții în secția tranzacțiilor directe, ceea ce constituie 22,22 % din numărul total al tranzacțiilor înregistrate pe piața reglementată în 2016.

Comparativ cu 2015, numărul total al emitenților a căror valori mobiliare au fost tranzacționate pe piața reglementată în 2016 a crescut cu 10, constituind la finele perioadei de raportare 79 emitenți, detalii în *Tabelul nr. 32*.

Cel mai înalt volum înregistrat în structura tranzacțiilor directe în perioada nominalizată revine tranzacțiilor efectuate urmare a licitațiilor organizate de către Agenția Proprietății Publice. Astfel, în 2016 pe piața reglementată au fost organizate 2 licitații în cadrul cărora au fost înregistrate 4 tranzacții în volum de 258,3 mil. lei sau 78,62 % din volumul total al tranzacțiilor directe și 75,86 % din volumul total al tranzacțiilor înregistrate pe piața reglementată, detalii în *Diagrama nr. 18*.

Diagrama nr. 17. Ponderele tranzacțiilor înregistrate pe piața reglementată, 2016

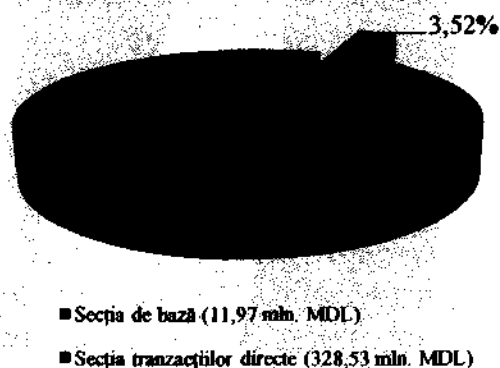
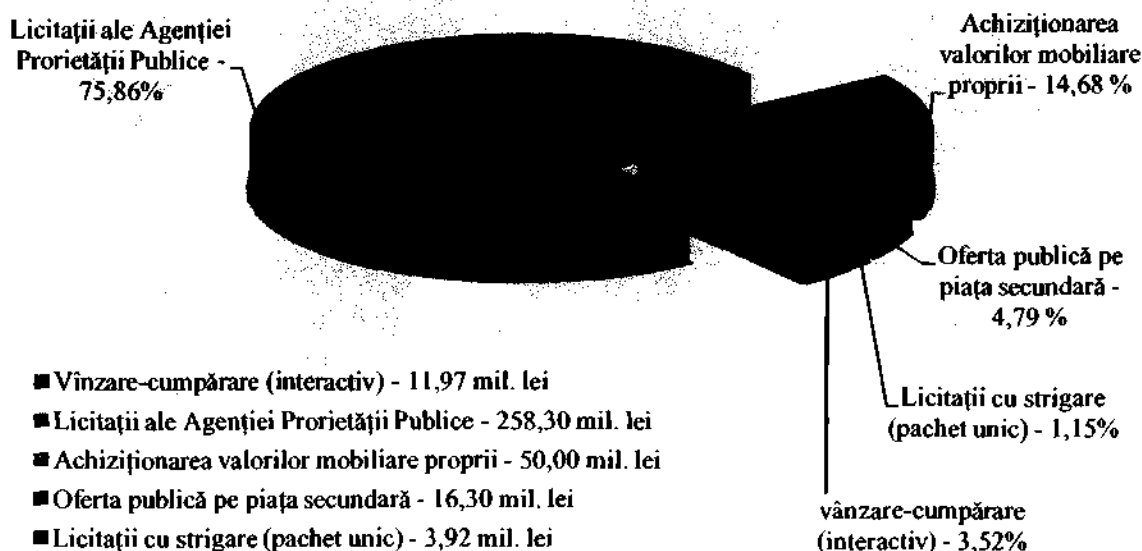


Diagrama nr. 18. Ponderele tranzacțiilor înregistrate pe piața reglementată, 2016



A doua poziție după volum îi revine tranzacției de achiziționare de către emitent a valorilor mobiliare proprii¹² în volum de 50,00 mil. lei sau 15,22 % din volumul total al tranzacțiilor directe și 14,68 % din volumul total al tranzacțiilor înregistrate pe piața reglementată.

Pe locul trei s-au clasat tranzacțiile efectuate în condițiile ofertelor publice pe piața secundară, volumul cărora a constituit 16,30 mil. lei sau 4,96 % din volumul total al tranzacțiilor directe și 4,79 % din volumul total al tranzacțiilor înregistrate pe piața reglementată.

Ca pondere inferioară în tranzacțiile directe se prezintă tranzacțiile efectuate urmare a licitațiilor cu strigare (pachete unice) în volum de 3,92 mil. lei sau 1,19 % din volumul total al tranzacțiilor directe și 1,15 % din volumul total al tranzacțiilor înregistrate pe piața reglementată.

Structura comparativă a tranzacțiilor efectuate pe piața reglementată în perioada 2015 – 2016 se prezintă în *Tabelul nr.33*.

Tabelul nr.33. Structura tranzacțiilor înregistrate pe piața reglementată/bursieră, 2015-2016

Tipul tranzacțiilor	Volumul tranzacțiilor, lei		Cota 2016, %	Numărul tranzacțiilor, un.	
	2015	2016		2015	2016
Vânzare - cumpărare (interactiv)	44,08	11,97	3,52	158	203
Vânzare - cumpărare (negociere directă)	0,77	0,00	0,00	3	0
Oferta publică pe piața secundară	135,74	16,30	4,79	30	47
Licitație cu strigare (pachet unic)	13,30	3,92	1,15	67	6
Licitații ale Agenției Proprietății Publice	0,08	258,30	75,86	3	4
Alte tranzacții (speciale)	0,00	50,00	14,68	0	1
TOTAL	193,97	340,49	100,00	261	261

Sistemul multilateral de tranzacționare

Conform situației din 31.12.2016, în cadrul MTF erau admise spre tranzacționare valorile mobiliare emise de 521 societăți pe acțiuni.

Pe parcursul anului 2016, în cadrul MTF au fost înregistrate 487 tranzacții în volum total de 11,43 mil. lei, fiind tranzacționate în cadrul acestora 4,59 mil. valori mobiliare. Volumul tranzacțiilor prenotate s-a împărțit neuniform între secțiile MTF, și anume:

Diagrama nr.19. Ponderea tranzacțiilor înregistrate în cadrul MTF, 2016



¹² Conform Hotărârii CA cu privire la stabilirea procedurii de achiziționare de către Banca Comercială „FinComBank” SA a acțiunilor plasate de ea (nr. 24/1 din 20.05.2016)

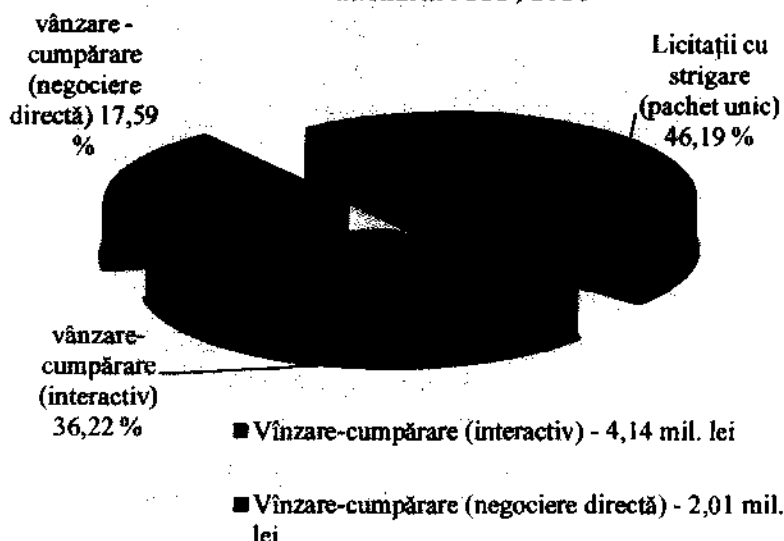
secției tranzacțiilor directe îi revin 7,29 mil. lei; ceea ce constituie 63,78 % din volumul total al tranzacțiilor înregistrate în cadrul MTF, și, respectiv, 4,14 mil. lei sau 36,22 % îi revin secției de bază, *Diagrama nr.19*.

Numărul tranzacțiilor înregistrate în cadrul MTF s-a divizat diferit de volumul acestora, astfel în cadrul secției de bază au fost înregistrate 453 tranzacții, respectiv în cadrul secției tranzacțiilor directe au fost înregistrate 34 tranzacții.

Ponderea maximă după volumul tranzacțiilor efectuate în secția tranzacțiilor directe revine tranzacțiilor înregistrate urmare a licitațiilor cu strigare (pachete unice), care constituie 5,28 mil. lei sau 72,43 % din volumul total al tranzacțiilor directe și 46,19 % din volumul tranzacțiilor înregistrate în cadrul MTF, *detalii în Diagrama nr.20*.

Poziția secundă, și ultima în structura tranzacțiilor directe revine tranzacțiilor de vânzare – cumpărare (negociere directă), volumul cărora a constituit 2,01 mil. lei sau 27,57 % din volumul total al tranzacțiilor directe și 17,59 % din volumul total al tranzacțiilor înregistrate în cadrul MTF, *Tabelul nr.34*.

Diagrama nr.20. Ponderea tranzacțiilor înregistrate în cadrul MTF, 2016



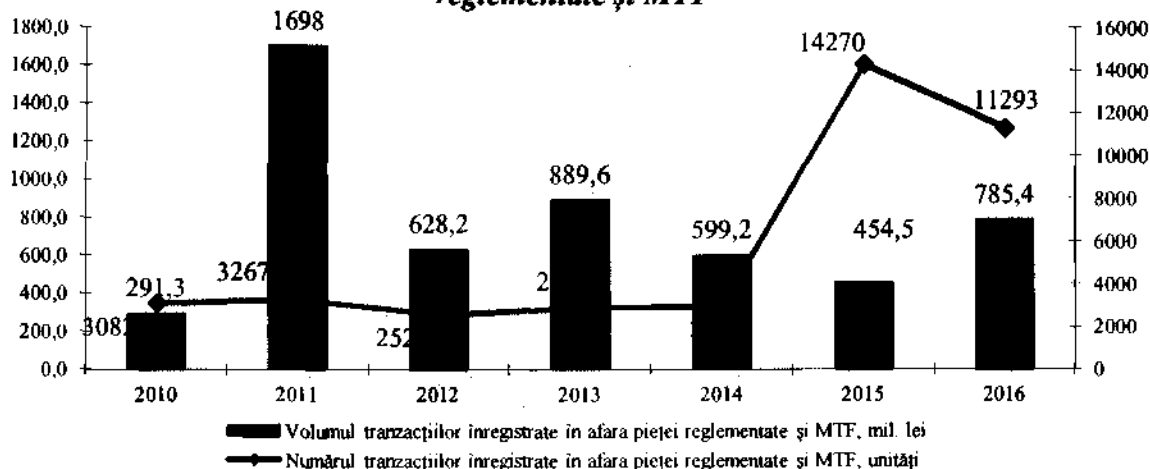
Tabelul nr.34. Dinamica indicatorilor MTF, 2016

Tipul tranzacțiilor	Volumul tranzacțiilor, mil. lei	Numărul tranzacțiilor, un	Cota din volumul total MTF, %	Cota din volumul tranzacțiilor directe, %
Vânzare - cumpărare (interactiv)	4,14	453	36,22	x
Vânzare - cumpărare (negociere directă)	2,01	2	17,59	27,57
Licitape cu strigare (pachet unic)	5,28	32	46,19	72,43
TOTAL	11,43	487	100,00	100,00

Tranzacțiile efectuate în afara pieței reglementate și MTF

În 2016 în afara pieței reglementate și MTF au fost tranzacționate 29,65 mil. acțiuni în valoare totală de 785,41 mil. lei prin intermediul a 11 293 tranzacții.

Diagrama nr. 21. Evoluția tranzacțiilor efectuate în afara pieței reglementate și MTF



Valoarea totală a tranzacțiilor înregistrate în afara pieței reglementate și MTF în 2016 s-a majorat față de 2014 și 2015 cu 186,2 mil. lei (1,3 ori) și, respectiv, 330,9 mil. lei (1,7 ori) (Diagrama nr. 21).

Tabelul nr.35. Tranzacțiile efectuate în afara pieței reglementate și MTF după tipuri

Tipul tranzacțiilor	Volumul total al tranzacțiilor, mil. lei			2016 față de 2015, mil. lei	Pondere în volumul total al tranzacțiilor, %		
	2014	2015	2016		2014	2015	2016
Vânzare - cumpărare	141,8	259,8	96,8	-163	23,7	57,2	12,3
Tranzacții de vânzare - cumpărare cu participarea Agenției Proprietății Publice	11,8	0	0	0	1,9	0	0
Depuneri de valori mobiliare ca aport la capitalul social	68,7	4,1	620,5	616,4	11,5	0,9	79,0
Moșteniri	8,9	4,1	8,9	4,8	1,4	0,9	1,2
Donații	53,1	22,9	17,3	-5,6	8,9	5,0	2,2
Succesiune a valorilor mobiliare în urma dizolvării sau reorganizării acționarului persoană juridică	46,6	0,1	7,1	6,9	7,8	0,0	0,9
Alte tranzacții (achiziționarea/răscumpărarea valorilor mobiliare de către emitent în condițiile art. 78 și art. 79 din Legea privind societățile pe acțiuni, răscumpărarea valorilor mobiliare de către acționarul majoritar, conform art. 26 ¹ din Legea privind societățile pe acțiuni, retragerea obligatorie conform art. 30 din Legea privind piața de capital, executarea hotărârii definitive a instanței de judecată etc.)	268,3	163,5	34,8	-127	44,8	36,0	4,4
TOTAL	599,2	454,5	785,4	330,9	100	100	100

La constituirea volumului tranzacțiilor înregistrate în afara pieței reglementate și MTF o cotă substanțială au avut tranzacțiile de depunere a valorilor mobiliare ca aport la capitalul social în valoare de 620,5 mil. lei sau 79,0 %, dictate de modificarea structurii acționarilor în cadrul unei bănci comerciale.

Volumul tranzacțiilor de vânzare - cumpărare înregistrate în afara pieței reglementate și MTF, consemnând 96,8 mil. lei sau 12,3 % din volumul total al tranzacțiilor înregistrate, a scăzut comparativ cu anul 2014 cu 45 mil. lei, iar față de anul 2015 cu 163 mil. lei. Tranzacțiile de donații au constituit 17,3 mil. lei sau 2,2 %.

Reieșind din rezultatele obținute în 2016, volumul tranzacțiilor efectuate în temeiul hotărârilor instanței de judecată comparativ cu anii precedenți este în continuă descreștere, constituind 0,01 mil. lei sau 0,001%, care, totodată, s-a micșorat față de anii 2014 și 2015 cu 4,7 mil. lei și, respectiv, 1,6 mil. lei.

Deprecierea acestui indicator de bază, care reflectă cererea și oferta de valori mobiliare în afara pieței reglementate și MTF, se datorează în special limitării prin lege a circulației valorilor mobiliare în afara pieței reglementate și MTF pe fondul alinierii infrastructurii pieței la standardele europene, și, respectiv, impulsivității pieței organizate (piața reglementată și MTF).

1.3. Participarea investitorilor străini pe piața de capital

Investiții străine pe piața primară

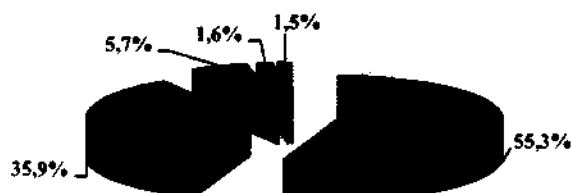
Volumul total al investițiilor străine atrase prin intermediul pieței primare în 2016 a constituit 105,49 mil. lei, înregistrând o creștere cu 48,12 mil. lei sau de 1,84 ori mai mult față de indicatorul anului precedent (57,37 mil. lei).

Volumul investițiilor străine a fost atras exclusiv prin intermediul emisiunilor suplimentare. Lista societăților pe acțiuni care au înregistrat emisiuni de valori mobiliare cu atragerea investițiilor străine se prezintă în *Anexa nr. 11*.

Comparativ cu 2015 (*Diagrama nr. 22 și Diagrama nr. 23*), când un interes deosebit față de investirea capitalului în valori mobiliare pe piața primară au manifestat investitorii din Cipru (55,34%), în 2016 cea mai mare parte a investițiilor străine în valori mobiliare pe piața primară s-a efectuat de către investitorii din România (90,78%).

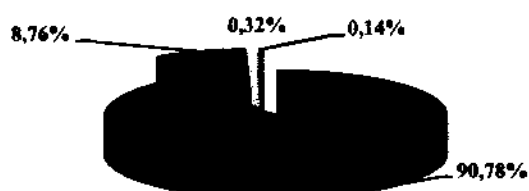
Participarea investitorilor din Germania în investițiile efectuate prin intermediul emisiunilor de valori mobiliare pe piața primară s-a redus de la 0,84 mil. lei (2015) la 0,33 mil. lei (2016).

Diagrama nr. 22. Structura investițiilor atrase de către societățile pe acțiuni după originea investitorilor străini, 2015



■ Cipru (31,75 mil. lei) ■ Austria (20,6 mil. lei)
 ■ România (3,28 mil. lei) ■ Marea Britanie (0,9 mil. lei)
 ■ Germania (0,84 mil. lei)

Diagrama nr. 23. Structura investițiilor atrase de către societăți pe acțiuni după originea investitorilor străini, 2016



■ ROMANIA 95,76 mil. lei ■ CIPRU 9,24 mil. lei
 ■ GERMANIA 0,33 mil. lei ■ ITALIA 0,15 mil. lei

Investiții străine pe piața secundară

Volumul tranzacțiilor înregistrate pe piața secundară cu implicarea persoanelor fizice și juridice nerezidente a constituit 1.305,54 mil. lei, fiind înregistrate în total 141 tranzacții. (Tabelul nr.36).

Tabelul nr. 36. Structura tranzacțiilor cu valori mobiliare efectuate cu participarea investitorilor străini pe piața secundară

Tipul tranzacțiilor	2014			2015			2016		
	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	65	598,44	59,04	48	262,88	57,56	67	20,9	1,6
Vânzări	87	339,56	33,5	63	193,17	42,29	39	43,53	3,33
Moșteniri, donații, succesiuni	32	31,56	3,11	23	0,68	0,15	31	0,19	0,01
Aport la capitalul social	10	44,03	4,34	0	0	0	4	1.240,92	95,05
TOTAL	194	1013,59	100	134	456,73	100	141	1.305,54	100

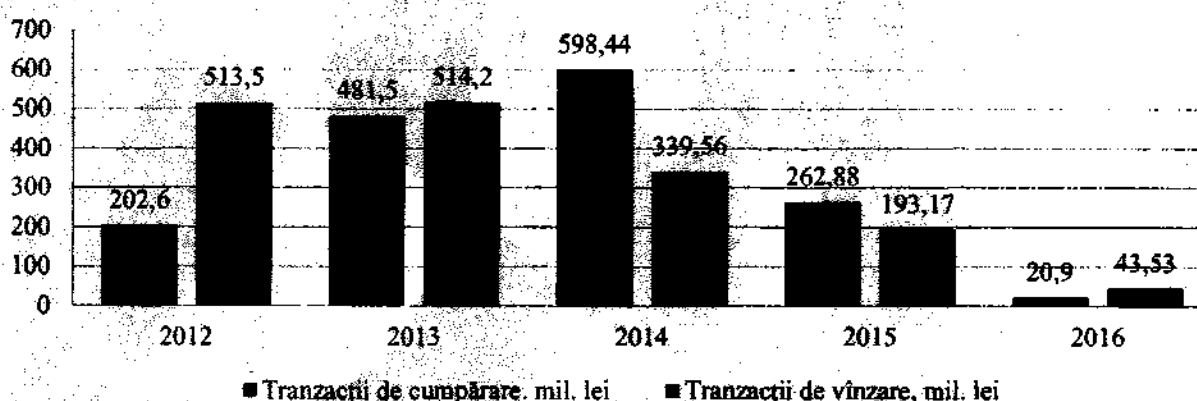
Conform datelor din tabel, poziția dominantă în structura tranzacțiilor cu implicarea persoanelor fizice și juridice nerezidente revine tranzacțiilor de aport la capitalul social în volum de 1.240,92 mil. lei, ceea ce constituie 95,05 % din volumul total al tranzacțiilor cu implicarea nerezidenților, urmate de tranzacțiile de vânzare în volum de 43,53 mil. lei sau 3,33 %, tranzacțiile de cumpărare în volum de 20,9 mil. lei sau 1,6 % și de tranzacțiile de donație, moștenire/succesiune în volum de 0,19 mil. lei sau 0,01 %.

Evoluția tranzacțiilor efectuate per ansamblu de către nerezidenți în 2016 atestă o majorare a volumelor totale înregistrate în anii 2014 și 2015.

Volumul tranzacțiilor de cumpărare s-a diminuat cu 241,98 mil. lei (-92,05%) față de 2015; cu 577,54 mil. lei (-96,514%) față de 2014; cu 460,6 mil. lei (-95,66%) față de 2013; și respectiv cu 181,7 mil. lei (-89,68%) față de 2012.

Volumul tranzacțiilor de vânzare s-a micșorat cu 149,64 mil. lei (-77,52%) față de 2015; cu 296,13 mil. lei (-87,21%) față de 2014; cu 470,67 mil. lei (-91,53%) față de 2013; și cu 469,97 mil. lei (-91,52%) față de 2012 (*Diagrama nr.24*).

Diagrama nr.24. Evoluția tranzacțiilor de cumpărare și a celor de vânzare a valorilor mobiliare cu participarea investitorilor străini



Ponderea cea mai înaltă a tranzacțiilor de aport la capitalul social după volumul acestora le revine investitorilor din Olanda, Marea Britanie și România; a tranzacțiilor de cumpărare - investitorilor din Insulele Virgine Britanice, România și Marea Britanie; iar a tranzacțiilor de vânzare - investitorilor din SUA, Ungaria, Marea Britanie și Germania (*Anexa nr.12*).

În 2016 pentru investitorii străini sectorul bancar a fost cel mai atractiv, înregistrându-se 26 de tranzacții în volum de 1.275,93 mil. lei sau 97,73 % din volumul total de tranzacții efectuate cu implicarea nerezidenților. Pe parcursul perioadei de referință nu s-au efectuat tranzacții de către investitorii străini cu acțiunile emise de companiile de asigurări.

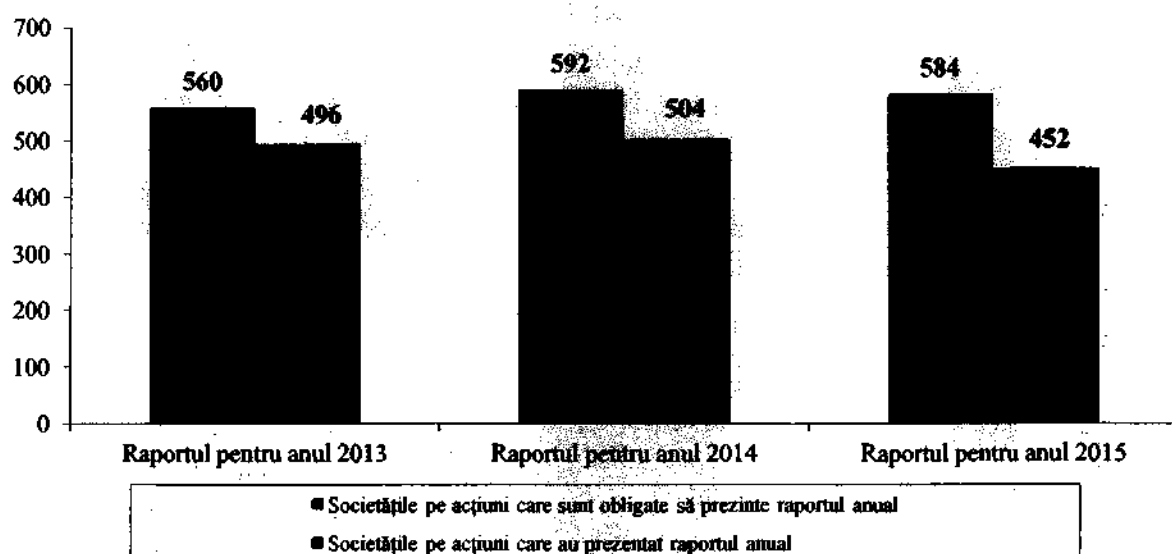
1.4. Rezultatele financiare ale societăților pe acțiuni

În conformitate cu prevederile Legii privind societățile pe acțiuni, Legii privind piața de capital, cca 590 societăți pe acțiuni (emitenți) sunt obligate să dezvăluie public raportul anual al emitentului. Totodată, urmare a procedurilor de verificare a emitenților-entități de interes public și a emitenților ale căror valori mobiliare se tranzacționează în cadrul MTF, cifra emitenților prenotați care urmau să dezvăluie public raportul anual al emitentului, a constituit 445 emitenți.

Urmare a monitorizării dezvăluirii informației de către societățile pe acțiuni, s-a constatat că la CNPF au fost prezentate rapoartele anuale ale 340 emitenți, dintre care 41 emitenți-entități de interes public și 299 emitenți ale căror valori mobiliare se tranzacționează în cadrul MTF. Astfel, 76,4% din numărul total de emitenți din categoriile susmenționate au prezentat raportul anual al emitentului (*Anexa nr.13*).

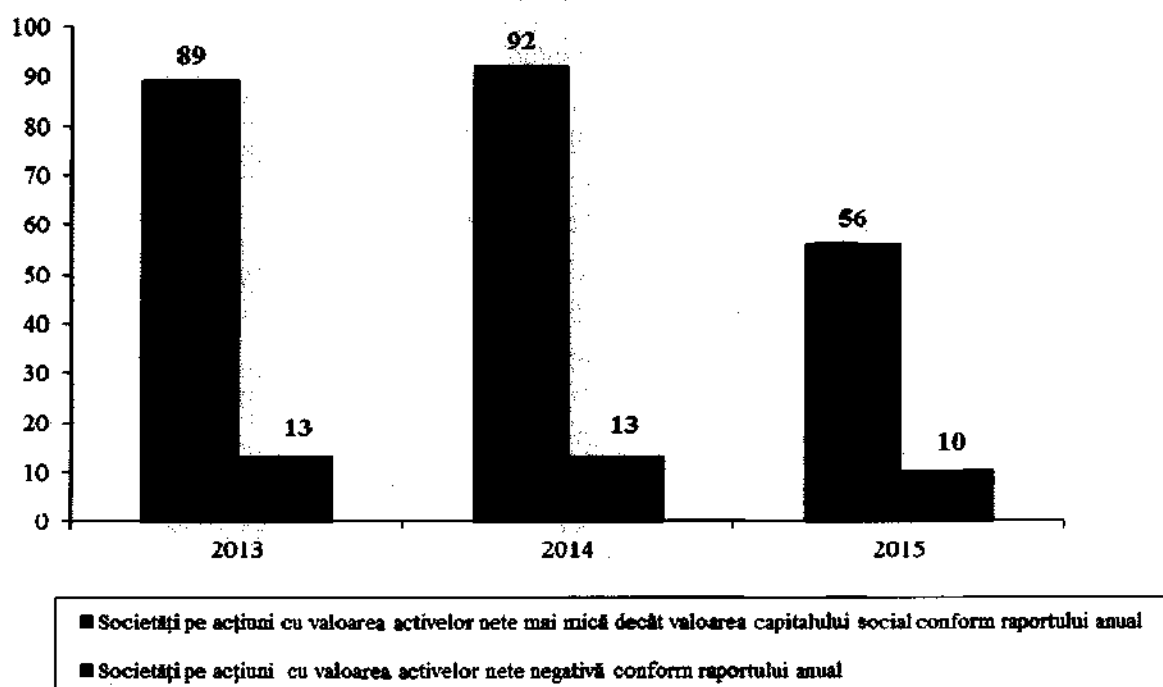
Dinamica numărului de societăți care au prezentat rapoartele anuale la CNPF este prezentată în *Diagrama nr.25*.

Diagrama nr. 25 Dinamica prezentării de către societățile pe acțiuni a rapoartelor anuale



Conform rapoartelor anuale (2015), 56 societăți pe acțiuni sau 16,47 % au înregistrat valoarea capitalului propriu inferioară valorii capitalului social, iar 10 societăți pe acțiuni sau 2,94 % au încheiat anul de gestiune cu valoarea capitalului propriu negativă (Diagrama nr.26).

Diagrama nr. 26. Dinamica numărului societăților pe acțiuni cu valoarea activelor nete nefavorabilă



În 2015, 182 societăți pe acțiuni sau 53,53 % din numărul total de societăți pe acțiuni care au prezentat rapoarte anuale la CNPF au înregistrat profit net în mărime de 2,2 mlrd. lei. (Diagrama nr.27).

Diagrama nr. 27. Societățile pe acțiuni după rezultatele financiare obținute în 2015

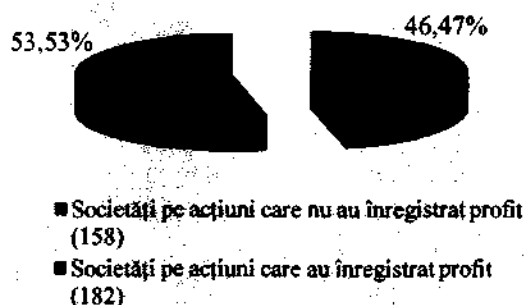
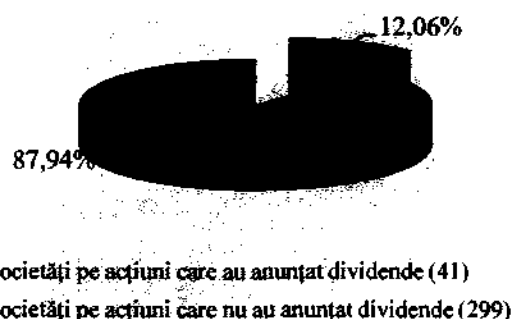


Diagrama nr. 28. Societățile pe acțiuni după dividendele anunțate în 2015



Politica de dividende promovată de emitent devine unul din factorii decisivi care, în mod direct, influențează cursul de piață al acțiunilor. Pe parcursul anului 2015, 41 emitenți sau 12,06 % din numărul total de emitenți care au raportat la CNPF au anunțat dividende în valoare totală de 553,54 mil. lei. (Diagrama nr.28).

1.5. Activitatea persoanelor licențiate și autorizate pe piața de capital

Bursa de Valori

În decursul lui 2016, BVM a activat în temeiul licenței de operator de piață și a autorizației de piață reglementată, eliberată pe termen nelimitat în temeiul Hotărârii CA nr. 23/3 din 08.05.2015¹³ și a autorizației de sistem multilateral de tranzacționare, eliberată pe termen nelimitat în temeiul Hotărârii CA nr.60/8 din 13.11.2015¹⁴.

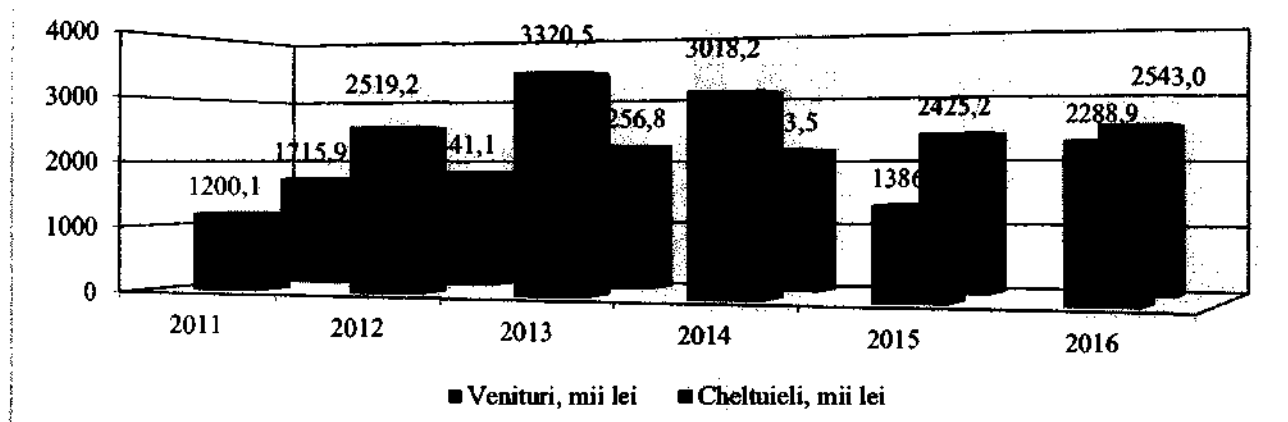
Numărul membrilor acreditați ai pieței reglementate la data de 31.12.2016 a constituit 18 entități. Numărul celor acreditați ai MTF, la fel a constituit la finele perioadei de raportare 18 membri.

¹³ Monitorul Oficial al Republicii Moldova nr.115-123/758 din 15.05.2015.

¹⁴ Monitorul Oficial al Republicii Moldova nr.311-316/2261 din 20.11.2015.

Mărimea capitalului propriu la 31 decembrie 2016 a constituit 4,41 mil. lei, față de normativul de suficiență a capitalului propriu de 2,15 mil. lei¹⁵. Comparativ cu anul 2015, mărimea capitalului propriu a înregistrat o descreștere cu 0,25 mil. lei sau 5,45 %.

Diagrama nr.29. Evoluția veniturilor și cheltuielilor înregistrate de către BVM, 2011 - 2016



Rezultatele activității economico-financiare înregistrate de către BVM pe parcursul anului 2016 se prezintă în *Anexa nr.14*.

Mărimea veniturilor totale obținute de către BVM în 2016 a constituit 2,29 mil. lei și, comparativ cu 2015, aceasta a înregistrat o creștere cu 0,89 mil. lei. Asemenea veniturilor totale, cheltuielile totale înregistrate în anul 2016 s-au majorat comparativ cu 2015 cu 0,11 mil. lei și au constituit 2,54 mil. lei. Având în vedere că mărimea cheltuielilor totale a fost superioară măririi veniturilor totale obținute, BVM a înregistrat pierderi în mărime de 0,25 mil. lei (*Diagrama nr.29*).

Depozitarul Național de Valori Mobiliare

În perioada de raportare, DNVM a activat în conformitate cu licența de depozitar central, eliberată prin Hotărârea CA cu privire la eliberarea licenței de depozitar central Societății pe acțiuni “DEPOZITARUL NAȚIONAL DE VALORI MOBILIARE AL MOLDOVEI” (nr. 25/3 din 15.05.2015¹⁶).

Mărimea capitalului propriu al DNVM la situația din 31.12.2016 a constituit 2,66 mil. lei, față de normativul de suficiență a capitalului propriu în mărime de 2,15 mil. lei¹⁷. Comparativ cu perioada similară a anului precedent capitalul propriu s-a majorat cu 11,11 % sau 0,27 mil. lei.

Conform rezultatelor activității economico-financiare pentru anul 2016, comparativ cu rezultatele obținute în 2015, veniturile totale s-au majorat cu 0,49 mil. lei și au constituit la finele perioadei de raportare 1,09 mil. lei, *Diagrama nr.30*.

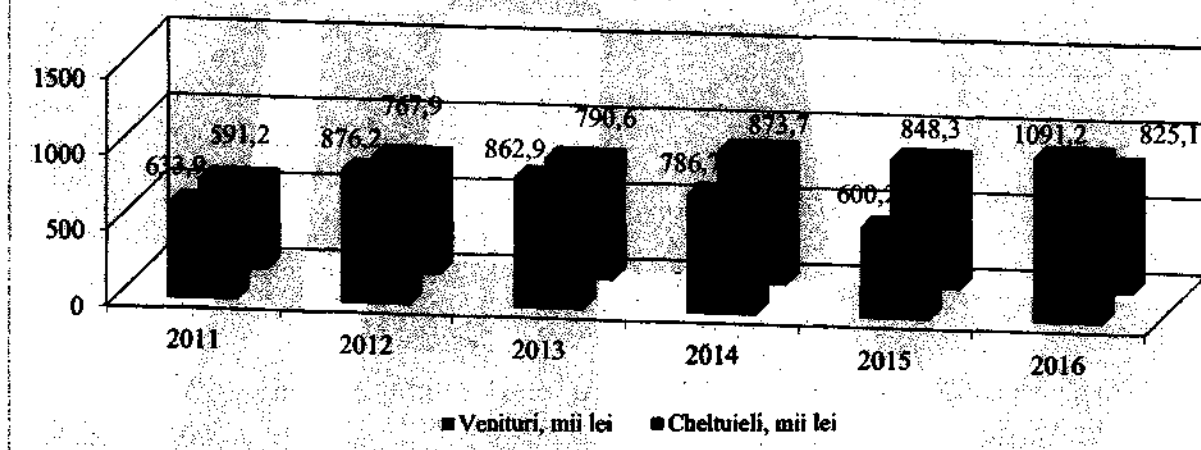
¹⁵ Calculat la data raportării conform cursului oficial al Băncii Naționale a Moldovei.

¹⁶ Monitorul Oficial al Republicii Moldova nr. 131-138/889 din 29.05.2015

¹⁷ Calculat la data raportării conform cursului oficial al Băncii Naționale a Moldovei.

Rezultatele activității economico-financiare înregistrate de către DNVM se prezintă în Anexa nr. 15.

Diagrama nr.30. Evoluția veniturilor și cheltuielilor înregistrate de către DNVM, 2011 - 2016



Spre deosebire de veniturile totale obținute, cheltuielile totale înregistrate în 2016 s-au diminuat cu 2,74 %, constituind la finele perioadei de raportare 0,83 mil. lei. Dată fiind, că veniturile totale obținute de către DNVM pe parcursul lui 2016 au fost superioare cheltuielilor totale înregistrate, DNVM a înregistrat profit în mărime de 0,27 mil. lei.

Societățile de investiții nebancare

La situația din 31.12.2016 au activat în baza licențelor pentru dreptul de a presta servicii pe piața de capital 18 societăți de investiții, inclusiv 8 bănci comerciale.

Valoarea totală a capitalului propriu al societăților de investiții nebancare (31.12.2016) a constituit 41,39 mil. lei, înregistrând o majorare cu 2,39 mil. lei față de 2015, fiind respectat de către entitățile respective normativul minim stabilit de legislația în vigoare.

În structura capitalului propriu se include: capitalul social și suplimentar – 6,16 mil. lei (14,88%), profitul nerepartizat – 25,26 mil. lei (61%), rezervele – 4 mil. lei (9,66%), profitul net – 3,13 mil. lei (7,6%) și alte elemente ale capitalului propriu/corecții în valoare de 2,84 mil. lei (6,86%) (Diagrama nr. 31).

Ponderea cea mai semnificativă în structura capitalului propriu îi revine profitului nerepartizat care a constituit 25,26 mil. lei (61%).

Diagrama nr.31. Structura capitalului propriu al societăților de investiții nebancare, 31.12.2016



Venitul total din activitatea operațională constituie 4,93 mil. lei, inclusiv veniturile din prestarea serviciilor – 3,63 mil. lei sau 73,6 % și alte venituri operaționale – 1,3 mil. lei sau 26,4%. Comparativ cu 2015, veniturile respective (per total) s-au majorat cu 0,83 mil. lei (20,24%).

Cheltuielile adiționale (per total) au însumat 5,67 mil. lei, inclusiv cele administrative 4,33 mil. lei, față de 2015 acestea au sporit cu 0,17 mil. lei (3,1%).

În rezultatul desfășurării activității operaționale, societățile de investiții nebancare au înregistrat pierderi în valoare de 0,58 mil. lei, micșorându-se cu 0,59 mil. lei față de cele din 2015, cuantumul cărora a constituit 1,17 mil. lei.

În rezultatul desfășurării (2016) altor activități, societățile de investiții nebancare au înregistrat profit în valoare de 3,87 mil. lei sau cu 0,96 mil. lei sub rezultatele 2015.

Rezultatele activității economico-financiare ale societăților de investiții (2016) se prezintă în *Anexa nr.16*.

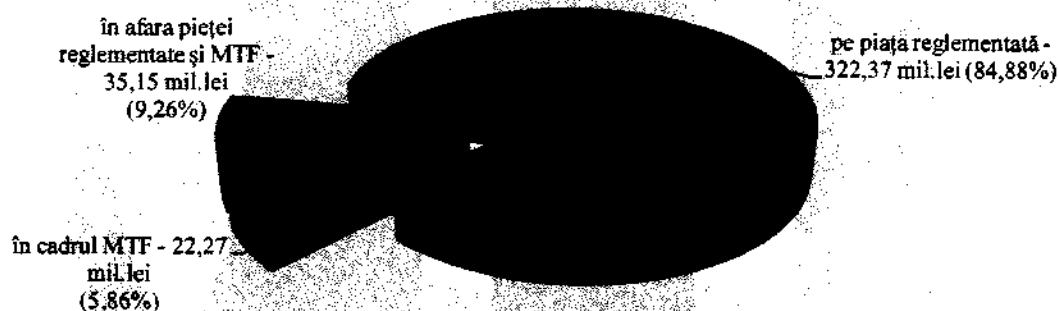
În perioada de referință, prin intermediul societăților de investiții nebancare au fost efectuate 3.635* tranzacții în valoare totală de 379,79* mil. lei, dintre care 397* tranzacții în volum de 322,37* mil. lei au fost efectuate pe piața reglementată, 950* tranzacții în volum de 22,27* mil. lei au fost efectuate în cadrul sistemului multilateral de tranzacționare (MTF) și 2.288 tranzacții în volum de 35,15 mil. lei au fost efectuate în afara pieței reglementate și MTF (*Anexa nr.17*).

Față de rezultatele 2015, valoarea totală a tranzacțiilor efectuate de către societățile de investiții nebancare s-a redus cu 11,99 mil. lei (3,06%).

Cea mai considerabilă pondere din volumul tranzacțiilor efectuate prin intermediul societăților de investiții nebancare a fost obținută în cadrul tranzacțiilor efectuate pe piața reglementată – 84,88%, urmată de tranzacțiile efectuate în afara pieței reglementate și MTF – 9,26% și de tranzacțiile efectuate în cadrul MTF – 5,86% (*Diagrama nr.32*).

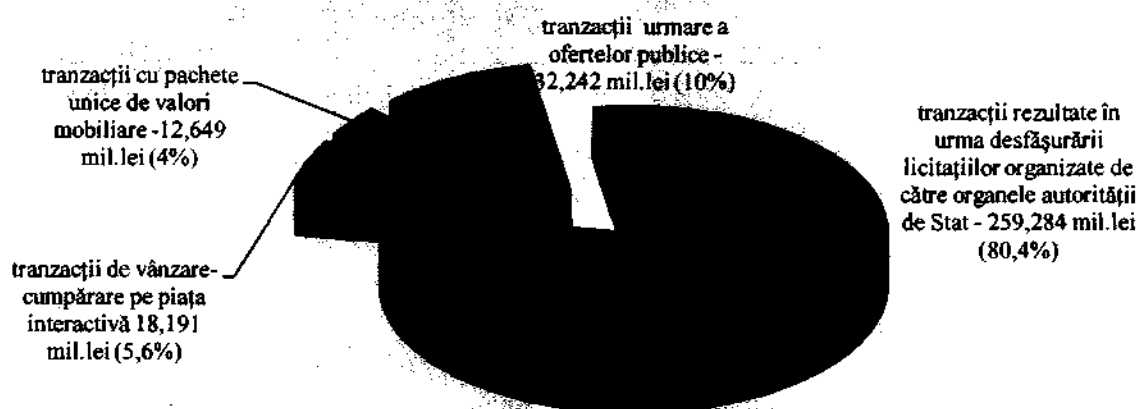
*Numărul și volumul tranzacțiilor au fost calculate cumulativ, atât din partea vânzătorului, cât și a cumpărătorului.

Diagrama nr.32. Ponderea volumului tranzacțiilor efectuate de societățile de investiții nebancare, 2016



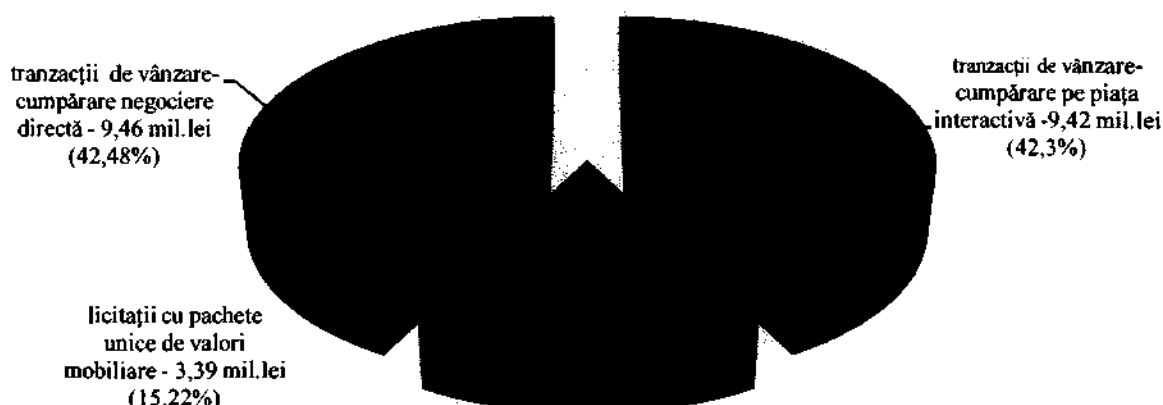
Ponderea volumului tranzacțiilor după tipuri, efectuate de către societățile de investiții nebancare pe piața reglementată, revine tranzacțiilor rezultate în urma desfășurării licitațiilor organizate de către Agenția Proprietății Publice – 80,4%, urmate de tranzacțiile urmare a ofertelor publice – 10%, de tranzacțiile de vânzare-cumpărare pe piața interactivă – 5,6% și de tranzacțiile cu pachete unice de valori mobiliare – 4% (Diagrama nr.33).

Diagrama nr.33. Ponderea volumului tranzacțiilor după tipuri, efectuate pe piața reglementată de către societățile de investiții nebancare, 2016



Ponderea volumului tranzacțiilor după tipuri, efectuate de către societățile de investiții nebancare pe MTF, revine tranzacțiilor de vânzare-cumpărare negociere directă – 42,48%, urmate de tranzacțiile de vânzare-cumpărare pe piața interactivă – 42,3% și de tranzacțiile cu pachete unice de valori mobiliare – 15,22% (Diagrama nr.34).

Diagrama nr.34 Ponderea volumului tranzacțiilor după tipuri, efectuate de către societățile de investiții nebancare în cadrul MTF, 2016



Societățile de investiții bancare

În perioada de referință, prin intermediul societăților de investiții bancare au fost efectuate 148* tranzacții în valoare totală de 360,09* mil. lei, dintre care 126* tranzacții în cuantum de 358,63* mil. lei au fost efectuate pe piața reglementată, 20* tranzacții - 0,59* mil. lei - în cadrul MTF și 2 tranzacții - 0,87 mil. lei - în afara pieței reglementate și MTF (*Anexa nr.18*).

Față de 2015, valoarea totală a tranzacțiilor s-a majorat cu 4,9 mil. lei (1,38%).

Ponderea de bază o constituie tranzacțiile efectuate pe piața reglementată – (99,6%), fiind urmate de tranzacțiile efectuate în afara pieței reglementate și MTF – (0,2%) și, respectiv, tranzacțiile efectuate în cadrul MTF – (0,2%). (*Diagrama nr.35*)

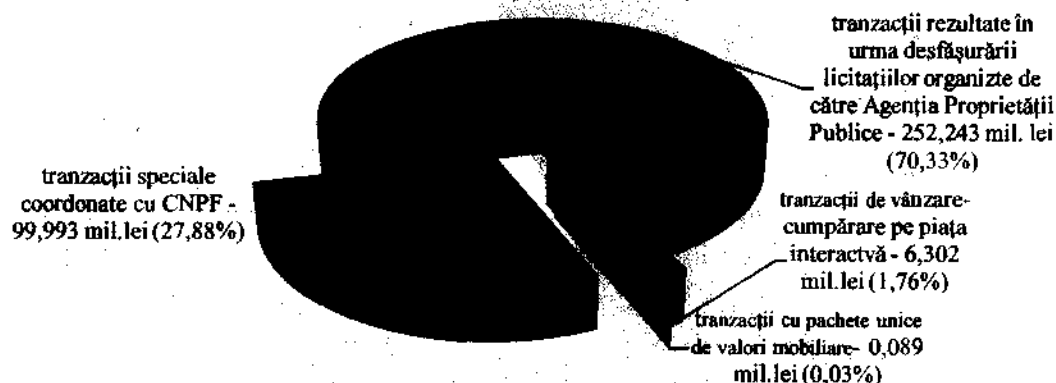
Diagrama nr.35 Ponderea volumului tranzacțiilor efectuate de societățile de investiții bancare, 2016



Ponderea volumului tranzacțiilor după tipuri, efectuate de către societățile de investiții bancare pe **pieța reglementată**, revine tranzacțiilor rezultate în urma desfășurării licitațiilor organizate de către Agenția Proprietății Publice – 70,33%, urmate de alte tranzacții speciale coordonate cu CNPF – 27,88%, de tranzacțiile de vânzare-cumpărare pe piața interactivă – 1,76% și de tranzacțiile cu pachete unice de valori mobiliare – 0,03% (*Diagrama nr.36*).

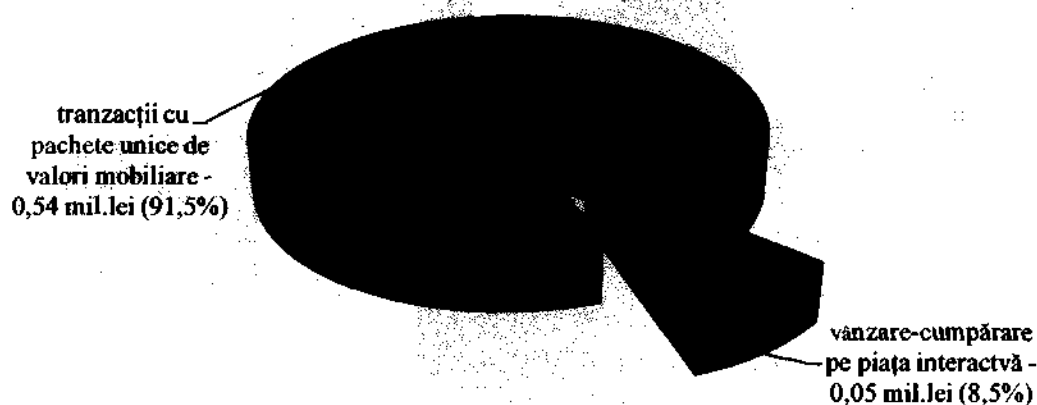
*Numărul și volumul tranzacțiilor au fost calculate cumulativ, atât din partea vânzătorului, cât și a cumpărătorului.

Diagrama nr.36 Ponderea volumului tranzacțiilor după tipuri, efectuate pe piața reglementată de către societățile de investiții bancare, 2016



În cadrul MTF au fost înregistrate următoarele ponderi din volumul tranzacțiilor efectuate de către societățile de investiții bancare: tranzacții cu pachete unice de valori mobiliare – 91,5%, urmate de tranzacțiile de vânzare-cumpărare pe piața interactivă – 8,5% (Diagrama nr.37).

Diagrama nr.37 Ponderea volumului tranzacțiilor după tipuri, efectuate în cadrul MTF de către societățile de investiții bancare, 2016



Societățile de registru

Prestatori autohtoni de servicii de ținere a registrului deținătorilor de valori mobiliare sunt 9 societăți de registru autorizate de către CNPF pentru a desfășura activitatea profesionistă pe piața de capital, precum și 2 emitenți autorizați cu dreptul de a ține registrul deținătorilor valorilor mobiliare de sine stătător.

În perioada raportată societățile de registru au prestat servicii de ținere a registrului pentru 1959 societăți pe acțiuni (Anexa nr. 19).

Mărimea capitalului propriu al societăților de registru (31.12.2016) a constituit 12,7 mil. lei. Toate societățile de registru au respectat cerințele obligatorii față de capitalul propriu minim pentru desfășurarea activității de ținere a registrului.

În rezultatul monitorizării rapoartelor anuale prezentate de către societățile de registru (Anexa nr.20), s-au constatat următoarele:

- valoarea totală a capitalului social – 6,49 mil. lei;
- valoarea totală a capitalului propriu – 12,7 mil. lei;

- total venituri operaționale – 6,2 mil. lei;
- total cheltuieli operaționale – 5,8 mil. lei.

Cea mai mare pondere din valoarea totală a activelor nete revine următoarelor societăți de registru:

- SA „Registrator - Centru” – 12,5%;
- SA „Soliditate” – 11,9%;
- SA „Registru - Corect” – 10,9%;
- SA „Depozitarul Central” – 10,7%.

Fondul de garanție în perioada raportată constituie suma de 4,1 mil. lei.

Conform prevederilor pct. 113 și pct. 115 din Regulamentul privind licențierea și autorizarea pe piața de capital (Hotărârea CA nr. 56/11 din 14.11.2014), cerințele obligatorii față de capitalul propriu minim pentru desfășurarea activității de ținere a registrului (1,0 mil. lei) și fondul de garanție (0,3 mil. lei) au fost respectate de toate societățile de registru.

Tabelul nr.37. Evoluția indicatorilor principali ai activității societăților de registru

Indicatori	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Capitalul social și suplimentar, mil. lei	5,5	6,2	6,2	6,2	6,2	6,5	6,5
Capitalul propriu, mil. lei	10,1	11,5	11,1	10,9	10,8	12,7	12,7
Fondul de garanție, mil. lei	2,2	2,7	3,3	3,4	3,5	4,5	3,4
Total venituri operaționale, mil. lei	5,1	6,1	5,8	8,1	5,8	6,2	5,8
Total cheltuieli operaționale, mil. lei	4,6	5,1	5,3	7,1	5,6	5,4	6
Profit net, mil. lei	0,8	1,32	0,8	1,2	0,4	1,4	0,2
Numărul societăților de registru care au activat pe piața valorilor mobiliare, unități	10	11	11	11	10	10	10

Veniturile totale din activitatea operațională în perioada de gestiune au înregistrat o diminuare cu 0,3 mil. lei sau 5,41%, comparativ cu perioada anului 2015 (*Diagrama nr.38.*). Cele mai mari venituri din prestarea serviciilor au fost obținute de:

- SA „Registrator - Centru” – 1,4 mil. lei;
- SA „Registru - Corect”¹⁸ – 1 mil. lei;
- SA „Grupa Financiară” – 0,8 mil. lei.

Cheltuielile totale din activitatea operațională a societăților de registru (31.12.2016), constituind 6 mil. lei, au înregistrat o creștere de 11,95% comparativ cu perioada similară a anului precedent.

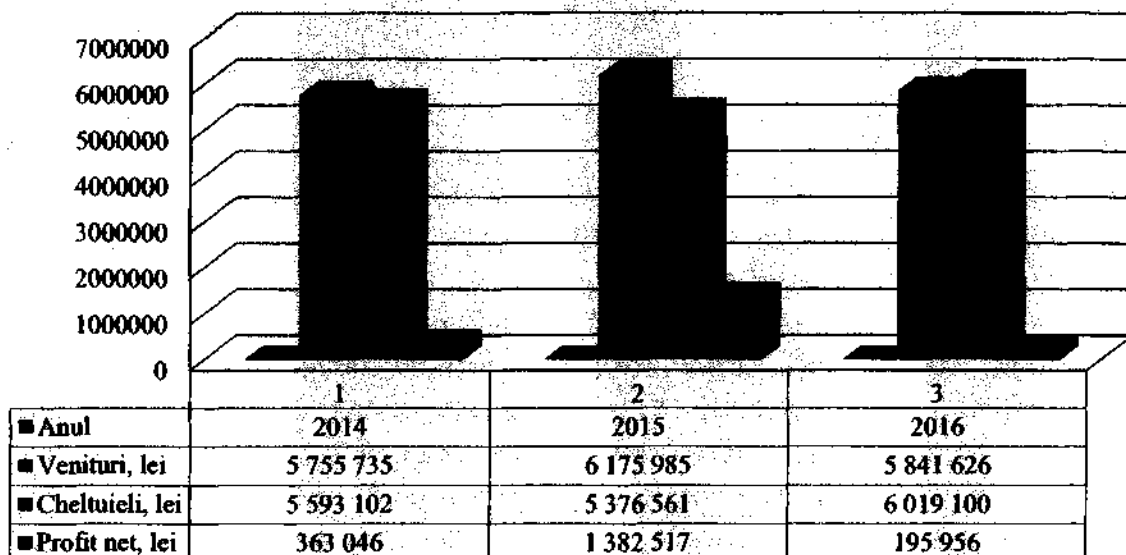
Cele mai mari cheltuieli operaționale au fost suportate de:

- SA „Registrator - Centru” – 1,2 mil. lei;
- SA „Registru - Corect” – 1,2 mil. lei.
- SA „Grupa Financiară” – 0,8 mil. lei;

Cel mai mare profit a fost obținut de SA „Registrator-Centru” (0,2 mil. lei) din profitul net total înregistrat de societățile de registru.

¹⁸ Prin Hotărârea CA cu privire la rezultatele controlului complex privind respectarea legislației în domeniul pieței de capital de către Societatea de registru „Registru - Corect” (nr. 57/2 din 18.11.2016) a fost retrasă autorizația de societate de registru nr.0008 din 06.02.2015 eliberată SA „Registru - Corect”.

Diagrama nr. 38. Evoluția indicatorilor economici, 2013-2016



Persoanele care activează în domeniul evaluării acțiunilor

Odată cu intrarea în vigoare a Legii privind piața de capital (nr. 171 din 11.07.2012), CNPF nu licențiază persoanele care desfășoară activitatea de estimare a acțiunilor pe piața de capital. Începând cu 2014, CNPF ține Registrul persoanelor autorizate în domeniul evaluării acțiunilor, în care sunt înregistrate 4 entități: „Bartol Consulting” SA, „Evaestim” SA, ICF-CONSULTING-SERVICE SA și Estimator-VM, SA.

CNPF a emis reglementări privind standardele de evaluare de care urmează a se ghida persoanele prenotate la estimarea acțiunilor pe piața de capital.

În perioada de raportare persoanele înregistrate în registru au prestat servicii de estimare a acțiunilor pentru 26 clienți.

Fondurile de investiții

În perioada de referință a continuat procedura de lichidare a 9 fonduri de investiții în proces de lichidare forțată, potrivit deciziilor CNPF și a 8 fonduri de investiții care au inițiat procedura de lichidare din proprie inițiativă, în baza hotărârilor statutare ale acționarilor.

Fonduri de investiții în proces de lichidare forțată

Fondurile de investiții „MCI-Fond” SA, „Zodiac-Invest” SA, „Papirus-Invest” SA și „BSV-Invest” SA au distribuit în continuare mijloace bănești către acționari prin intermediul filialelor și reprezentanțelor BC „Energbank” SA. Cele 9 fonduri au acumulat (31.12.2016) mijloace bănești în valoare totală de 23,51 mil. lei, din care 22,35 mil. lei au fost plasate anterior în conturi de depozit în BC „Investprivatbank” SA. Conform rapoartelor financiare și specializate, valoarea capitalului propriu al acestor fonduri la finele anului 2016 a constituit 22,10 mil. lei. 2 fonduri au înregistrat profit în mărime de 0,073 mil. lei.

Situația economico – financiară a fondurilor de investiții în procedură de lichidare forțată este reflectată în *Anexa nr.21*.

Fonduri de investiții în proces de lichidare din proprie inițiativă

Potrivit raportărilor (31.12.2016), în conturile bancare ale fondurilor de investiții în proces de lichidare benevolă au fost acumulate mijloace bănești în sumă de 151,66 mil. lei, din care 150,65 mil. lei au fost plasate anterior în conturi de depozit în BC „Investprivatbank” SA. Conform rapoartelor financiare și specializate, valoarea capitalului propriu al acestor fonduri la finele anului 2016 a constituit 149,93 mil. lei.

Fondul de Investiții „Viitorul Tău” a continuat distribuirea mijloacelor bănești, inclusiv și a mijloacelor bănești suplimentare, către acționari, distribuția fiind realizată prin intermediul filialelor și reprezentanțelor BC „Moldindconbank” SA.

Situația economico – financiară a fondurilor de investiții în proces de lichidare din proprie inițiativă este reflectată în *Anexa nr. 22*.

Administratorii fiduciari

În contextul în care la 15.03.2015 a fost abrogată Legea cu privire la piața valorilor mobiliare (nr. 199-XIV din 18.11.1998) în legătură cu punerea în aplicare a prevederilor art.147 din Legea privind piața de capital, participanții profesioniști care dețineau licențe de administrare fiduciară a investițiilor urmau să se conformeze condițiilor stabilite de legislația privind piața de capital.

Astfel, situația celor 4 participanți profesioniști, care la data intrării în vigoare a Legii privind piața de capital dețineau licențe de administrare fiduciară a investițiilor (SA „Pro Invest Capital” (fosta CF „F.O.N.D. - Administrator Fiduciar” SA), AF „Codru” SA, CF „Econ-Renaștere” SA și CF „BV Fiduciar Invest” SA) se prezintă în felul următor:

- SA „PRO INVEST CAPITAL”: În condițiile legale în care participantul profesionist a fost obligat să rezilieze contractele de administrare fiduciară prin încheierea altor contracte în condițiile Legii privind piața de capital sau, în cazul dezacordului clientului, să transmită activele în deținere reală, în 2016 au fost reziliate/reîncheiate 216 contracte. Respectiv, la situația din 31.12.2016 sunt în administrare 32522 conturi fiduciare care includ investiții financiare în valoare de 26,07 mil. lei plasate în 44 societăți pe acțiuni și societăți cu răspundere limitată. Venitul fondatorilor administrării fiduciare (venituri încasate din dividende, dobânzi, valori mobiliare de stat și alte venituri din investiții) a constituit 0,51 mil. lei.

- AF „CODRU” SA: Rezultat al neconformării cerințelor Legii privind piața de capital, AF „CODRU” SA a fost obligată să transmită în deținere reală activele clienților săi, conform art. 147 alin. (12) din legea prenotată. În 2016 au fost reziliate 12 contracte, astfel rămânând în gestiune 10405 conturi fiduciare, valoarea investițiilor financiare ale clienților constituind 0,69 mil lei. În același timp veniturile fondatorilor încasate sub formă de dobânzi în perioada de referință a constituit 0,09 mil. lei.

- CF „BV FIDUCIAR INVEST” SA și CF „ECON-RENAȘTERE” SA:

În conformitate cu hotărârile CA cu privire la retragerea licenței CF „Econ-Renaștere” SA (nr.12/2 din 10.03.2015) și cu privire la retragerea licenței, CF „BV Fiduciar Invest” SA (nr. 12/3 din 10.03.2015) a acceptat lichidarea din proprie inițiativă a genului de activitate profesionistă pe piața valorilor mobiliare, desfășurat anterior de către acestea. Astfel, au fost dispuse unele măsuri întru asigurarea finalizării procedurii de lichidare, inclusiv transmiterea în deținere reală a activelor clienților săi (fondatorilor administrării fiduciare).

În contextul în care CF „BV Fiduciar Invest” SA și CF „Econ-Renaștere” SA în termenul stabilit nu au transmis în deținere reală activele clienților săi, C.N.P.F. a extins termenul prin Hotărârile cu privire la prescrierea executării de către unele companii fiduciare a hotărârilor Comisiei Naționale a Pieței Financiare (nr. 36/9 din 26.06.2015, nr.2/3 din 15.01.2016 și nr.38/7 din 28.07.2016).

În decursul lui 2016 de către companiile fiduciare menționate au fost înaintate cereri în instanța de judecată privind confirmarea datelor clienților (fondatorilor administrării fiduciare) din registrele clienților deținătorului nominal restabilite¹⁹.

La situația din 31.12.2016 portofoliul CF „BV Fiduciar Invest” SA a inclus investiții financiare în valoare de 96,37 mil.lei²⁰ plasate în 530 societăți pe acțiuni și societăți cu răspundere limitată, fiind deservite 332708 conturi fiduciare. Venitul fondatorilor administrării fiduciare (venituri încasate din dividende, dobânzi, valori mobiliare de stat și alte venituri din investiții) a constituit 1,52 mil.lei.

CF „Econ-Renaștere” SA, conform situației din 31.12.2016, deservea 4231 conturi fiduciare, cuprinzând investiții financiare în valoare de 2,05 mil.lei²¹ plasate în 25 societăți pe acțiuni. Venitul fondatorilor administrării fiduciare (venituri încasate din dividende, dobânzi, valori mobiliare de stat și alte venituri din investiții) se cifrează la 0,11 mil lei.

În același timp, în perioada de refrență a continuat procedura de lichidare a următoarelor companii fiduciare:

- SA „COMPANIA FIDUCIARĂ A FERROVIARILOR”.

În contextul în care SA „Compania Fiduciară A Feroviarilor” nu s-a conformat hotărârilor CA privind obligația de transmitere în deținere reală a activelor către clienții săi (fondatorilor administrării fiduciare), CNPF a emis suplimentar hotărârile cu privire la prescrierea executării de către unele companii fiduciare a hotărârilor Comisiei Naționale a Pieței Financiare (nr. 36/9 din 26.06.2015, nr.2/3 din 15.01.2016 și nr.38/7 din 28.07.2016).

Se menționează că portofoliul SA „Compania Fiduciară A Feroviarilor” include investiții financiare în valoare de 4,92 mil.lei²² plasate în 18 societăți pe acțiuni.

¹⁹Din motivul lipsei informației din registrul clienților companiei, ținut anterior de registratorul independent „Registru-Service” S.R.L. în anul 2005, în baza articolului 261 din Codul Penal al Republicii Moldova a fost pornită urmărirea penală.

²⁰ Diminuată cu valoarea investițiilor din societățile pe acțiuni excluse din Registrul de stat al persoanelor juridice.

²¹ Diminuată cu valoarea investițiilor din societățile pe acțiuni excluse din Registrul de stat al persoanelor juridice.

²² Diminuată cu valoarea investițiilor din societățile pe acțiuni excluse din Registrul de stat al persoanelor juridice

- CF „COLABORARE” SA: se afla în proces de lichidare forțată a participantului profesionist. În anul 2016 au fost organizate 3 licitații privind expunerea la vânzare a patrimoniului aflat în administrare fiduciară a CF „Colaborare” SA, dar în lipsa cererilor de participare licitațiile nu au avut loc. La situația din 31.12.2016 compania deține o cotă în mărime de circa 66, 6% în SRL „Maureza”, deținători reali ai căreia sunt peste 900 de persoane fizice.

- CF „MOBIASTRAS” SA: Potrivit Hotărârii CA nr. 49/6 din 15.12.2005, în 2016 a continuat procedura de lichidare a genului de activitate profesionistă pe piața valorilor mobiliare. Numărul conturilor fiduciare deținute de către companie la situația din 31.12.2016 constituie 24432. În același timp, valoarea investițiilor aflate în gestiune constituie 6,72 mil. lei, dintre care 5,86 mil. lei sânt mijloace bănești plasate la BC „Investprivatbank” SA. Rezultat al retragerii licenței de desfășurare a activităților financiare a BC „Investprivatbank” SA restituirea mijloacelor bănești către fondatorii administrării fiduciare va deveni posibilă doar după finalizarea lichidării băncii comerciale.

În concluzie, este necesar de remarcat că:

- diminuarea numărului de tranzacții pe piața de capital este condiționată de nivelul înalt al pachetelor majoritare de acțiuni deținute de câteva persoane în societățile pe acțiuni admise spre tranzacționare pe piața reglementată și/sau MTF;
- persistența mediului nefavorabil, implicit inegal, aferent investițiilor în valori mobiliare de stat, valori mobiliare corporative și plasarea mijloacelor bănești în depozite bancare. Veniturile obținute din valorile mobiliare de stat și depozitele bancare nu se impozitează. Astfel, aceste instrumente financiare fiind mai atractive pentru investire în comparație cu valorile mobiliare corporative;
- nivelul profesionalismului investițional caracteristic organelor statutare ale societăților pe acțiuni nu contribuie la atragerea investițiilor prin intermediul pieței de capital. Astfel, predomină atragerea de către societățile pe acțiuni a mijloacelor financiare prin solicitarea creditelor bancare în detrimentul ofertelor publice de valori mobiliare. Lipsa pe piața de capital autohtonă a investitorilor instituționali este determinată de conjunctura pieței.

Directiile prioritare de dezvoltare a pieței de capital:

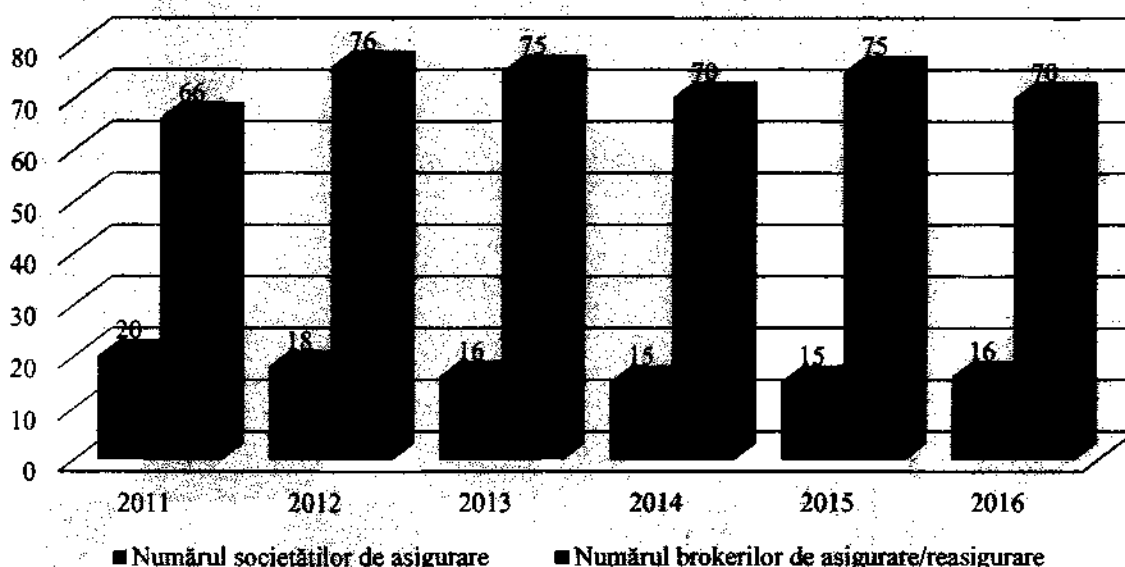
- alinierea în continuare a cadrului regulator aferent pieței de capital la cele mai bune practici internaționale;
- crearea condițiilor echitabile pentru investirea în valori mobiliare corporative în raport cu valorile mobiliare de stat;
- promovarea culturii investiționale a populației în cadrul programelor de educare financiară;
- trecerea treptată la mecanismul supravegherii bazate pe risc.

II. Evoluția pieței asigurărilor

2.1. Activitatea societăților de asigurare

În domeniul asigurărilor și-au desfășurat activitatea 16 societăți, inclusiv 14 societăți care au desfășurat asigurări generale, 1 societate de asigurare a desfășurat activitate compozită și 1 societate a desfășurat asigurări de viață. Evoluția numărului asigurătorilor se prezintă în *Diagrama nr.39*.

Diagrama nr.39. Evoluția numărului societăților de asigurare și brokerilor de asigurare/reasigurare licențiați



Prime de asigurare subscrise

Veniturile din primele brute subscrise au constituit 1380,1 mil.lei, din care în categoria „asigurări generale” – 1290,9 mil.lei, în creștere cu 150,0 mil.lei față de anul precedent, iar în categoria „asigurări de viață” – 89,2 mil.lei sau cu 1,7 mil.lei mai mult față de anul precedent. Volumul total al primelor brute subscrise a înregistrat o creștere de 12,3%. Evoluția primelor brute subscrise se prezintă în tabelul ce urmează:

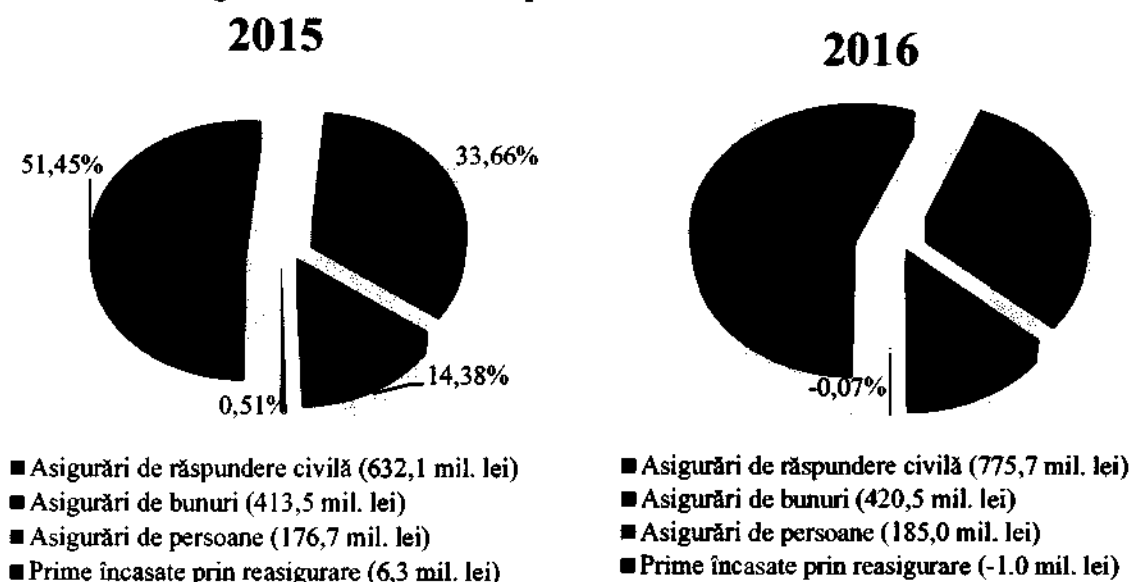
Tabelul nr.38. Evoluția volumului primelor brute subscrise, 2008-2016

Anul	Prime brute subscrise (mil.lei)	Creșterea (descreșterea) nominală față de anul precedent	
		(%)	(mil.lei)
2008	837.2	15.6	113
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
2013	1198.9	10.1	109.6
2014	1203.6	0.4	4.7
2015	1228.5	2.1	24.9
2016	1380.1	12.3	151.6

Ritmul de creștere a volumului de prime brute subscrise a fost determinat de creșterea indicatorului dat pentru tipul de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto cu 111,0 mil. lei. La rândul său această modificare a fost influențată de creșterea primei de bază cu aproximativ 20%, începând cu 01.01.2016.

În 2016 au fost emise 1 504 007 polițe de asigurare în baza contractelor încheiate cu persoane fizice și cu persoane juridice, fiind în scădere cu 3 726 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 937 252 polițe, totodată pentru asigurări de viață fiind eliberate 2 843 polițe. Ponderea asigurărilor obligatorii în structura primelor brute subscrise a constituit 46,35 %, fiind în creștere cu 3,45 p.p. față de 2015 și, respectiv, a asigurărilor facultative – 53,65 %, fiind în descreștere cu 3,45 p.p. față de 2015. Potrivit obiectului asigurării, în asigurările de răspundere civilă au fost subscrise prime în sumă de 775,7 mil. lei (56,12%), urmate de asigurările de bunuri – 420,5 mil. lei (30,42%), asigurările de persoane – 185,0 mil. lei (13,38%) și reasigurările primite – (-1,0) mil. lei (-0,07%) (Diagrama nr.40).

Diagrama nr.40. Structura primelor brute subscrise, 2015-2016



În perioada de referință ponderea volumului primelor brute subscrise din asigurările de răspundere civilă a crescut cu 4,7 p.p. față de anul precedent, primele din asigurările de bunuri au înregistrat o diminuare de 3,2 p.p., cele din asigurările de persoane s-au diminuat cu 1,0 p.p. și primele încasate din reasigurări s-au diminuat cu 0,6 p.p.

Dintre toate clasele de asigurări generale, cele de tip răspunderea civilă auto au deținut supremația în portofoliul consolidat al pieței – 50,8% din totalul primelor subscrise din asigurările directe de 1 292,0 mil. lei. Asigurările facultative CASCO au generat 20,56% din totalul asigurărilor generale directe sau 265,6 mil. lei, valoarea lor nominală fiind în creștere cu 24,0 mil. lei față de perioada precedentă. Asigurările de răspundere civilă auto externă „Carte Verde” au înregistrat o creștere cu 13,82% (până la 309,9 mil. lei sau echivalentul a 23,98% din totalul asigurărilor generale

directe), în timp ce asigurările de răspundere civilă auto internă au crescut cu 30,40%, constituind 327,0 mil. lei sau 25,31% din totalul asigurărilor generale directe.

Celelalte asigurări de tip răspunderea civilă auto au generat prime subscrise din asigurările directe de 19,6 mil. lei sau 1,51%.

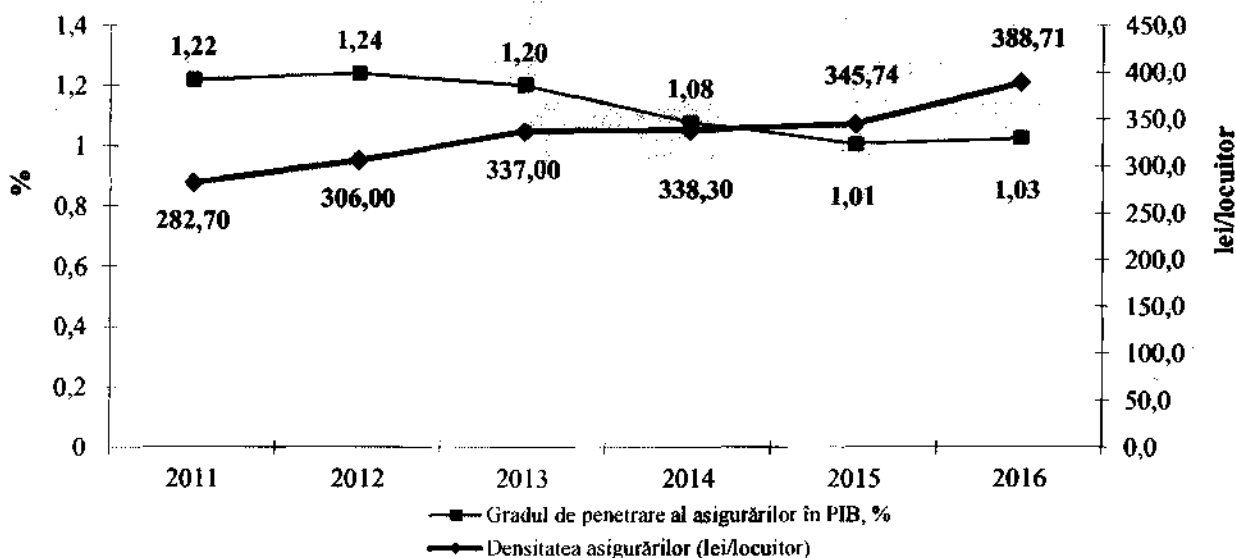
Ca și în anii precedenți, evoluția pieței asigurărilor se caracterizează printr-un grad sporit de concentrare. Astfel, 6 societăți de asigurare au subscris 1 039,3 mil. lei sau circa 75,3% din volumul total de prime. Primele brute subscrise din asigurări în anul 2016, precum și cotele de piață deținute de societăți, se prezintă în *Anexa nr. 23*.

Gradul de penetrare a asigurărilor, exprimat ca raport între primele brute subscrise și PIB, a înregistrat nivelul de 1,03%, fapt ce atestă o creștere a acestui indicator comparativ cu 2015 cu 0,02 p.p.

Densitatea asigurărilor, care reprezintă raportul dintre volumul primelor brute subscrise și numărul populației, a înregistrat nivelul de 388,71 lei/locuitor, crescând cu 43,0 lei/locuitor față de nivelul anului precedent.

Evoluția gradului de penetrare a asigurărilor și densitatea asigurărilor se prezintă în *Diagrama nr. 41*.

Diagrama nr. 41. Evoluția gradului de penetrare și a densității asigurărilor



Despăgubiri și indemnizații de asigurare

Pe parcursul anului de referință, societățile de asigurare au plătit despăgubiri și indemnizații de asigurare în valoare totală de 519,1 mil. lei, înregistrând o creștere cu 132,5 mil. lei sau 34,3% față de nivelul anului precedent *Anexa nr. 24*.

Evoluția despăgubirilor și indemnizațiilor de asigurare plătite pentru asigurările generale și de viață se prezintă în *Tabelul nr. 39*.

Tabelul nr.39. Evoluția despăgubirilor și indemnizațiilor plătite, 2008-2016

Anul	Despăgubiri și indemnizații achitate (mil. lei)	Creșterea (descreșterea) nominală față de anul precedent	
		(%)	(mil.lei)
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
2014	513.6	18.8	81.2
2015	386.6	-24.7	-127.0
2016	519.1	34.3	132.5

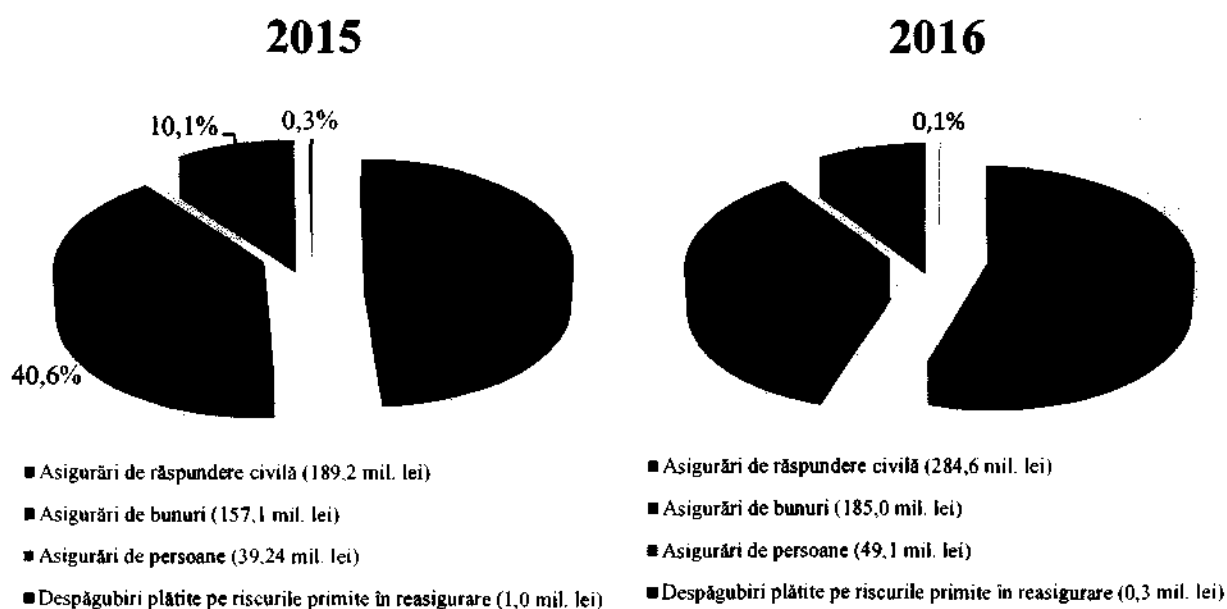
Raportul despăgubirilor de asigurare față de primele subscrise în 2016 a constituit 37,61%, înregistrând o creștere cu 6,14 p.p. față de nivelul înregistrat în perioada anului precedent.

În cadrul asigurărilor obligatorii de răspundere civilă auto internă, raportul despăgubirilor de asigurare față de primele brute subscrise a constituit 50,78% și s-a majorat în comparație cu 2015 cu 4,34 p.p., iar în cadrul asigurărilor obligatorii de răspundere civilă auto externă „Carte Verde” acest raport a înregistrat 37,42%, creșterea constituind 11,75 p.p..

Valoarea cumulativă a despăgubirilor de asigurare plătite pentru asigurările auto (Asigurările de răspundere civilă auto și Asigurările de vehicule terestre (CASCO)) a constituit 442,6 mil. lei sau 88,39% din totalul despăgubirilor plătite pe asigurarea generală directă în valoare de 500,7 mil.lei.

Structura despăgubirilor și indemnizațiilor de asigurare se prezintă în *Diagrama nr.42.*

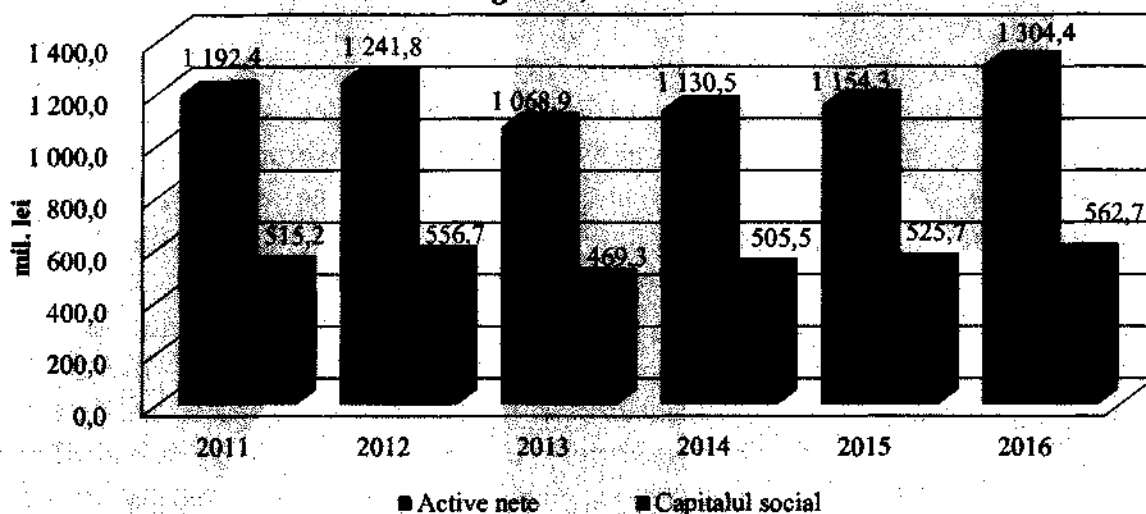
Diagrama nr.42. Structura despăgubirilor și indemnizațiilor de asigurare, 2015-2016



Activele nete și capitalul social al societăților de asigurare

Activele nete ale societăților de asigurare (31.12.2016) au constituit 1304,4 mil.lei sau cu 150,1 mil.lei (13,0%) mai mult față de nivelul înregistrat la aceeași dată a anului precedent (*Diagrama nr.43*).

Diagrama nr.43. Activele nete și capitalul social al societăților de asigurare, 2011 - 2016



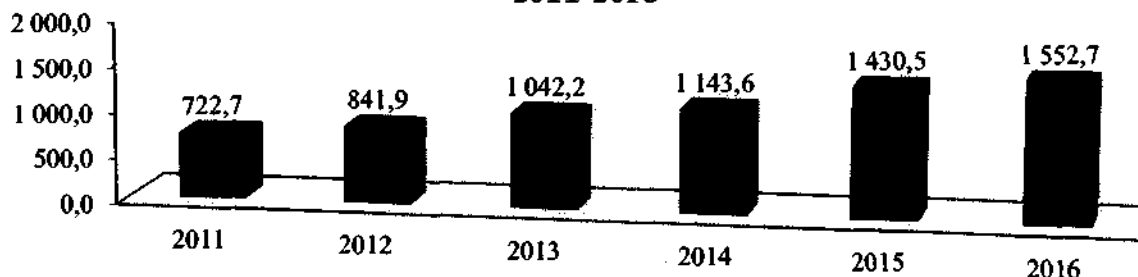
Creșterea activelor nete se datorează majorării capitalului social al societăților de asigurare și apariției unei societăți de asigurare noi. Valoarea totală a capitalului social înregistrat de către societățile de asigurare a constituit 562,7 mil.lei, majorându-se cu 37,0 mil.lei sau cu 7,0% față de valoarea acestuia la finele anului precedent. Investițiile în capitalul social al asigurătorilor autohtoni efectuate de persoane nerezidente au constituit la finele anului de referință 184,8 mil.lei și nu a suportat modificări față de anul anterior.

În perioada de referință cota persoanelor nerezidente în totalul capitalului social achitat al societăților de asigurare reprezintă 37,4%. Lista societăților de asigurare cu capital străin se prezintă în *Anexa nr.25*.

Rezervele de asigurare

Potrivit rapoartelor specializate ale asigurătorilor (2016), valoarea totală a rezervelor de asigurare a constituit 1552,7 mil.lei, înregistrând o creștere cu 122,2 mil.lei sau cu 8,54% față de indicatorul anului precedent.

Diagrama nr. 44. Rezervele de asigurare ale societăților de asigurări, 2011-2016

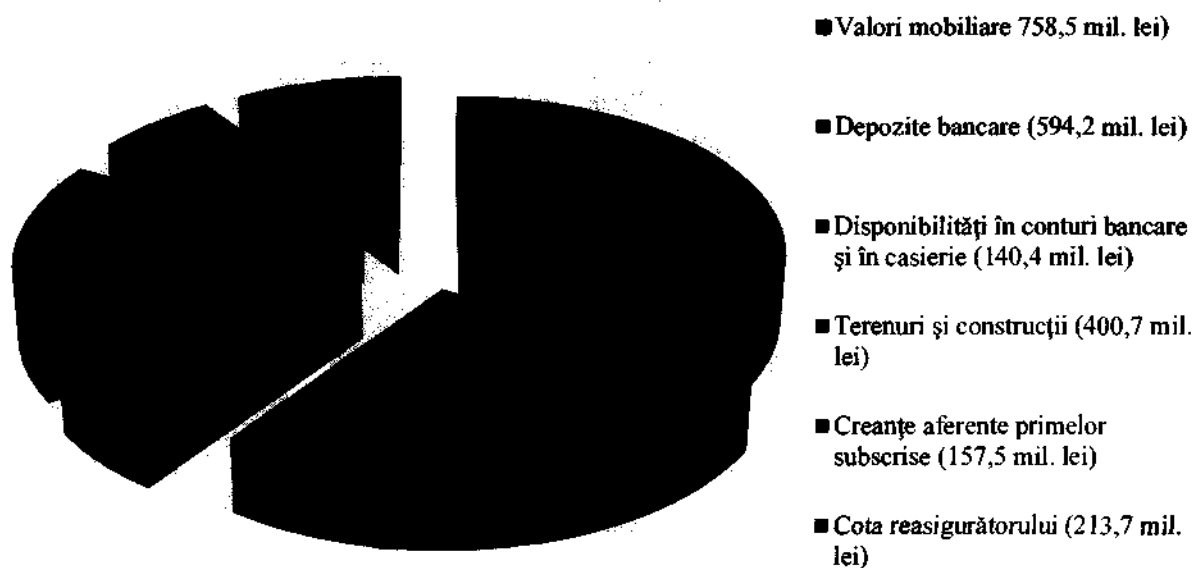


Structura valorii totale a rezervelor tehnice constituite de societățile de asigurare include rezervele tehnice pentru asigurările generale în mărime de 992,1 mil. lei (63,9%) și rezervele matematice pentru asigurările de viață în mărime de 560,6 mil. lei (36,1%). Comparativ cu 2015, rezervele tehnice constituite de asigurătorii care au desfășurat activitate de asigurări generale au înregistrat o majorare cu 68,7 mil. lei, iar rezervele matematice constituite pentru asigurările de viață au raportat, de asemenea, o majorare de 53,6 mil. lei.

Conform cadrului normativ în vigoare aferent modului de garantare a solvabilității, asigurătorii sunt obligați să acopere cu active admise rezervele de asigurare și o treime din mărimea marjei de solvabilitate minime. 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.45*.

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, respectând criteriile de dispersie a plasamentelor conform normelor stabilite prin Regulamentul privind marjele de solvabilitate și coeficientul de lichiditate ale asigurătorilor (reasiguratorilor), aprobat prin Hotărârea CA nr.2/1 din 21.01.2011.

Diagrama nr.45. Structura activelor care reprezintă rezervele de asigurare și o treime din marjă de solvabilitate minimă



Conform cerințelor stabilite, asigurătorii sunt 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 include următoarele active:

- valorile mobiliare emise de către Guvernul R. Moldova sau de o altă autoritate de stat în mărime de 741,0 mil.lei, ce reprezintă 32,72% din totalul valorii admise în fondurile asiguraților;
- valorile mobiliare corporative care nu sunt tranzacționate pe o piață reglementată (bursă) autohtonă în mărime de 17,5 mil.lei, ce reprezintă 0,77% din totalul valorii admise în fondurile asiguraților;
- disponibilitățile bănești în casierie în mărime de 26,8 mil.lei, ce reprezintă 1,18% 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 113,6 mil.lei, ce reprezintă 5,02% din totalul valorii admise în fondurile asiguraților;
- depozitele și investițiile în instituții financiare licențiate de BNM în mărime de 594,2 mil.lei, ce reprezintă 26,24% 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 400,7 mil.lei, ce reprezintă 17,69% din totalul valorii admise în fondurile asiguraților;
- creanțele aferente primelor subscrise, în măsura în care nu sunt mai vechi de 60 de zile, în mărime de 157,4 mil.lei, ce reprezintă 6,95% din totalul valorii admise în fondurile asiguraților;
- cota reasiguratorului în rezervele tehnice în mărime de 213,7 mil.lei, ce reprezintă 9,43% 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 2016 se prezintă în *Anexa nr.26*.

Evoluția structurii activelor admise să acopere rezervele de asigurare și o treime din marja minimă de solvabilitate în 2011-2016 se prezintă în tabelul ce urmează:

Tabelul nr.40. Evoluția structurii activelor admise să reprezinte rezervele de asigurare și marja de solvabilitate minimă

Indicatori	2011		2012		2013		2014		2015		2016	
	mil.lei	%	mil.lei	%	mil.lei	%	mil.lei	%	mil.lei	%	mil.lei	%
Valori mobiliare	203.2	26.0	152.9	17.0	284.3	26.1	398.4	32.9	705.7	33.2	758.5	33.5
Depozite bancare	184.8	23.6	317.5	35.2	323.0	29.7	308.8	25.5	598.1	28.2	594.2	26.2
Disponibilități bănești în conturi și casierie	74.7	9.5	60.9	6.8	89.3	8.2	67.5	5.6	158.7	7.5	140.4	6.2
Terenuri și construcții	160.0	20.5	185.6	20.6	199.9	18.4	226.9	18.7	355.2	16.7	400.7	17.7
Creanțe de la asigurați	44.4	5.7	54.0	6.0	63.8	5.9	68.4	5.6	125.9	5.9	157.4	7.0
Depozite la societăți cedente	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Cota reasiguratorului	115.1	14.7	130.4	14.5	127.3	11.7	142.0	11.7	179.8	8.5	213.7	9.4
Total	782.2	100.0	901.3	100.0	1,087.6	100.0	1,212.0	100.0	2,123.4	100.0	2,265.0	100.0

Asigurarea subvenționată în agricultură

Asigurările subvenționate în agricultură se realizează în conformitate cu prevederile Legii privind asigurarea subvenționată a riscurilor de producție în agricultură (nr.243-XV din 08.07.2004), potrivit căreia de subvenționarea primelor de asigurare beneficiază producătorii agricoli care au înregistrat la primărie culturile agricole, precum și animale, păsări, familii 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, și au ca scop principal garantarea unei producții stabile în sectorul agricol prin asigurarea riscurilor de producție în agricultură.

Astfel, cuantumul subvenției se stabilește în baza primelor de asigurare calculate conform tarifelor de asigurare prevăzute în condițiile speciale de asigurare a riscurilor de producție în agricultură și constituie 50% din valoarea acestora pentru toți producătorii agricoli.

Prin Hotărârea Guvernului cu privire la modul de repartizare a mijloacelor fondului de subvenționare a producătorilor agricoli pentru 2016 (nr.910 din 25.07.2016), a fost acceptată repartizarea mijloacelor fondului de subvenționare a producătorilor agricoli în sumă de 700 mil.lei pentru un șir de măsuri de sprijin, inclusiv 380.8 mil.lei din contul Programului ENPARD Moldova – suport pentru agricultură și dezvoltare rurală.

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 2016 - primele de asigurare în fitotehnie, horticultură, viticultură și zootehnie (grindină, furtuni, inundații, secetă excesivă care a provocat o scădere a recoltei de peste 30% etc.) 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 2016 - primele de asigurare (sfecla de zahăr, floarea soarelui, porumbul, soia, legumele, tutunul, grâul, orzul, plantațiile multianuale, animalele etc.).

În 2016 8 societăți de asigurare au desfășurat activitatea în domeniul asigurării subvenționate a riscurilor de producție în agricultură. Conform datelor prezentate, au fost emise 456 polițe de asigurare subvenționată a riscurilor de producție în agricultură cu suma asigurată de 364,2 mil.lei. Valoarea cumulativă a primelor brute subscrise a constituit 16,8 mil.lei, înregistrând o scădere cu 26,9 mil.lei față de valoarea înregistrată în anul precedent (*Tabelul nr.41.*)

Tabelul nr.41. Prime brute subscrise și despăgubiri achitate pentru asigurarea subvenționată a riscurilor de producție în agricultură, pe obiecte de asigurare în 2016, mil. lei

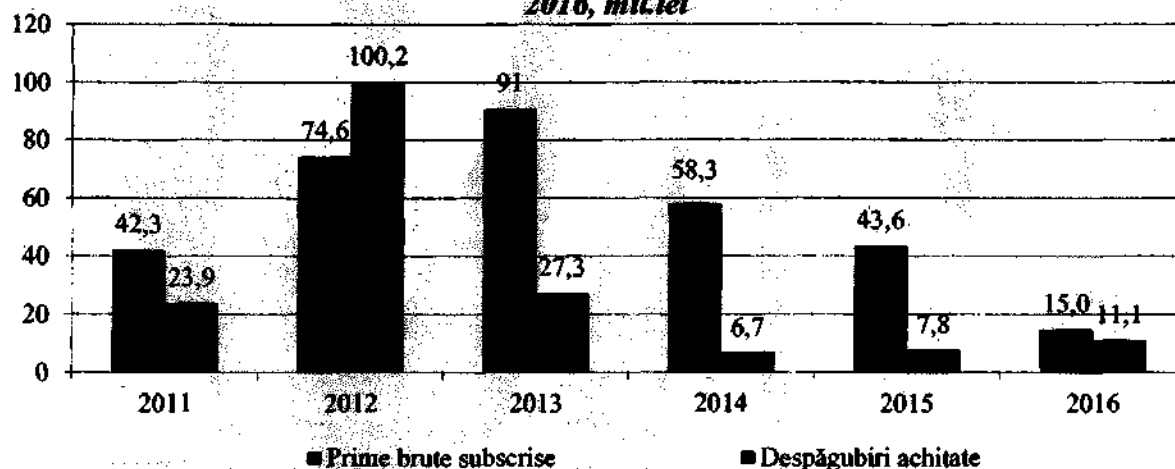
Obiecte asigurate	Prima totală de asigurare, mil.lei	Inclusiv achitată de		Pondere în totalul încasărilor,	Despăgubiri de asigurare achitate, mil.lei	Pondere în totalul despăgubirilor,
		Producătorul agricol	Stat			
Recolta	11.25	5.625	5.625	75.15%	9.08	82.02%
Plantații	1.58	0.79	0.79	10.55%	1.95	17.62%

Animale	2.14	1.07	1.07	14.30%	0.04	0.36%
TOTAL	14.97	7.485	7.485	100.00%	11.07	100.00%

Finanțările alocate la plata primelor de asigurare au constituit 7,5 mil. lei sau cu 14,35 mil. lei mai puțin față de 2015, înregistrând o scădere a interesului producătorilor agricoli pentru acest tip de asigurare.

Despăgubirile de asigurare au însumat 11,07 mil. lei, fiind în creștere (aproximativ de 2 ori) față de anul precedent. Evoluția primelor și despăgubirilor achitate se prezintă în *Diagrama nr. 46*.

Diagrama nr. 46. Prime brute subscrise și despăgubiri achitate pentru asigurarea subvenționată a riscurilor de producție în agricultură, 2011-2016, 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, 2016) pe tipuri de riscuri, prezentată în *Anexa nr. 27*, relevă următoarele:

- pentru riscul „grindină” prima de asigurare subscrisă constituie 6,5 mil. lei, iar despăgubirile plătite – 1,9 mil. lei, rata despăgubirilor fiind de 29,0%;
- pentru riscul „înghețuri de iarnă” prima de asigurare subscrisă constituie 0,8 mil. lei, iar despăgubirile plătite – 0,6 mil. lei, rata despăgubirilor fiind de 77,1%;
- pentru riscul „înghețuri de primăvara” prima de asigurare subscrisă constituie 1,1 mil. lei, iar despăgubirile plătite – 2,0 mil. lei, rata despăgubirilor fiind de 192,9%;
- pentru riscul „secetă excesivă” prima de asigurare subscrisă constituie 4,1 mil. lei, iar despăgubirile plătite – 6,5 mil. lei, rata despăgubirilor fiind de 158,%;
- pentru riscurile incluse în categoria „alte” prima de asigurare subscrisă constituie 2,6 mil. lei, iar despăgubiri plătite – 0,04 mil. lei, rata despăgubirilor fiind de 1,5%.

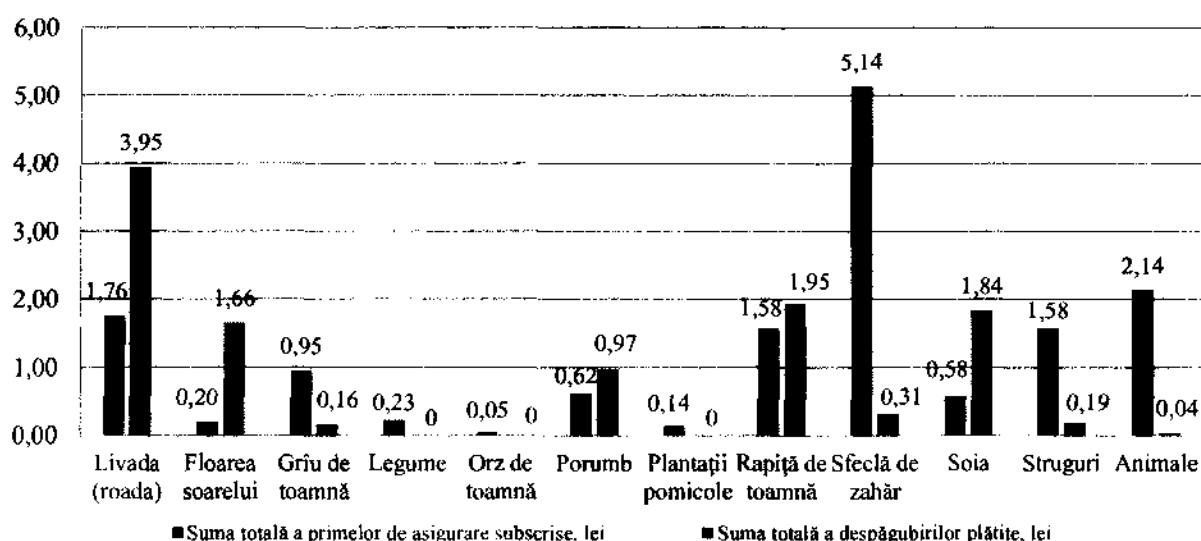
În ceea ce privește culturile agricole asigurate, cea mai mare pondere după volumul primelor achitate revine sfecelei de zahăr, după care urmează roada livezilor, rapiță de toamnă și strugurii.

Ponderea primelor achitate pentru asigurarea culturilor date în totalul primelor de asigurare subvenționată în agricultură constituie 67,0%.

Totodată, cel mai mare volum de despăgubiri pentru culturile asigurate a fost achitat proprietarilor livezilor, după care urmează proprietarii rapiței de toamnă și

cei ce au asigurat soia. Ponderea despăgubirilor pentru aceste culturi în volumul total al despăgubirilor achitate pentru riscurile în agricultura constituie 69,9%.

Diagrama nr.47. Prime brute subscrise și despăgubiri achitate pentru asigurarea subvenționată de producție în agricultură (2016), 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 R. Moldova, reținerea proprie a asigurătorului (reasigurătorului) rezident al R. Moldova trebuie să constituie cel puțin 20 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 din valoarea capitalului propriu și a rezervelor tehnice.

Valoarea totală a primelor cedate în reasigurare în 2016 a alcătuit 309,6 mil.lei, din care 305,9 mil.lei - prime aferente asigurărilor generale și 3,7 mil.lei - prime aferente asigurărilor de viață. Creșterea nominală a primelor cedate față de 2015 a constituit 4,1 mil.lei, iar ponderea primelor cedate în reasigurare în volumul total de prime brute subscrise (2016) a constituit 22,43%. Principalii indicatori ai activității de reasigurare se prezintă în tabelul ce urmează:

Tabelul nr.42. Principalii indicatori ai activității de reasigurare, 2015, mil. lei

Indicatori	Asigurări generale	Asigurări de viață	Total
Prime brute subscrise	1290.9	89.2	1380.1
Prime cedate în reasigurare	305.9	3.7	309.6
Prime încasate pe riscurile primite în reasigurare	-1.0	0,0	-1.0

În anul de referință pentru categoria asigurări generale au raportat cedări în reasigurare 13 societăți de asigurare, pentru categoria asigurări de viață a raportat cedări în reasigurare o societate.

Structura primelor cedate în reasigurare (31.12.2016) include:

- volumul primelor cedate în reasigurare pentru categoria asigurări generale în sumă de 301,9 mil.lei (23,69%), respectiv gradul reținerii proprii raportat la asigurătorii autohtoni constituie 76,31% (985,0 mil.lei) din volumul primelor brute subscrise pentru asigurări generale;

- volumul primelor cedate în reasigurare pentru categoria asigurări de viață în sumă de 3,7 mil.lei (4,14%), respectiv gradul reținerii proprii constituie 95,86% (85,5 mil.lei).

La nivel național, doar 2 societăți de asigurare au acumulat un volum al primelor primite în reasigurare de la societățile de asigurare internaționale în mărime de 0,01 mil.lei, iar 1 societate de asigurări a înregistrat o valoare negativă a indicatorului dat de -1,0 mil.lei, ca urmare a rezilierii unor contracte primite în reasigurare. Raportul privind operațiunile de reasigurare se prezintă în *Anexa nr.28*.

Rezultatele financiare ale societăților de asigurare

Conform rezultatelor financiare înregistrate de către societățile de asigurare (3.12.2016), profitul net a înregistrat o valoare globală de 95,5 mil.lei.

Valoarea cumulată a profitului perioadei raportate înregistrată de către 12 societăți de asigurare a constituit 110,9 mil.lei, ceea ce constituie o majorare cu 9,7 mil.lei față de nivelul anului precedent.

Pierderile financiare, suportate de către 3 societăți de asigurare, constituie un volum de 15,4 mil.lei, înregistrând o diminuare semnificativă a valorii pierderilor cu 28,1 mil.lei față de nivelul anului precedent.

Indicatorii principali de activitate a societăților de asigurare la situația din 31.12.2015 se prezintă în *Anexa nr.29*.

2.2. Rolul intermediarilor în asigurări și/sau reasigurări

În condițiile Legii cu privire la asigurări, intermediari în asigurări sunt 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 R. 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 situația din 31.12.2016, pe piața de asigurări au desfășurat activitate de intermediere 185 de agenți de asigurare persoane juridice și 1442 agenți de asigurare persoane fizice.

Conform registrului brokerilor de asigurare și/sau reasigurare (01.01.2016), deținători de licențe pentru dreptul de a desfășura activitate de intermediere în asigurări și/sau reasigurări erau 71 de brokeri, pe parcursul lui 2016 fiind acordate licențe pentru 10 participanți profesioniști noi, totodată, în perioada de referință fiind retrase licențele la 7 brokeri de asigurare și/sau reasigurare, iar la alții 4 licențele au

expirat fără a fi prelungite. Astfel, la situația din 31.12.2016, pe piața asigurărilor desfășurau activitate de intermediere în asigurări și/sau reasigurări 70 de brokeri licențiați și 40 de agenți bancassurance.

Potrivit datelor din rapoartele specializate ale intermediarilor în asigurări, primele de asigurare intermediare de brokeri au constituit 422,3 mil. lei sau cu 37,2 mil. lei mai mult față de 2015, totodată veniturile din activitatea de intermediere au constituit 150,2 mil. lei, care au crescut cu 29,2 mil. lei față de perioada precedentă. Ponderea primelor subscrise intermediare de brokerii de asigurare și/sau reasigurare a înregistrat o scădere cu 0,75 p.p. față de perioada precedentă, (31.12.2016) constituind 30,6% din volumul primelor brute subscrise de asigurători. Totodată, conform rapoartelor specializate ale intermediarilor în asigurări, primele de asigurare intermediare de agenții bancassurance au însumat 6,9 mil. lei, cu 1,0 mil. lei mai puțin față de anul precedent, iar ponderea primelor subscrise intermediare de agenții bancassurance (31.12.2016) este echivalentă cu 0,5% din volumul primelor brute subscrise de asigurători.

Indicatorii principali de activitate a brokerilor de asigurare și/sau reasigurare, se prezintă în *Anexa nr. 30*.

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

Fondul de protecție a victimelor străzii funcționează în condițiile Legii cu privire la asigurări 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 2016 în Fondul de protecție a victimelor străzii au fost transferate contribuții bănești în sumă totală de 6542,3 mii lei sau cu 1242,2 mii lei mai mult față de 2015. În perioada de referință au fost soluționate 139 cereri/reclamații 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 4981,4 mii lei, înregistrând o creștere de 1752,7 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 suma totală de 5833,9 mii lei, pentru 92 de solicitări, care urmează a fi regularizate.

În strictă conformitate cu Regulamentul general al Consiliului Birourilor, Biroul Național al Asigurătorilor de Autovehicule administrează și utilizează mijloacele Fondului de compensare. La situația din 01.01.2016, soldul datoriilor societăților de asigurare în Fondul de compensare cuantifica 12116,7 mii lei, pe parcursul anului de gestiune fiind transferate contribuții bănești în sumă totală de 15471,3 mii lei, fiind, în același timp, efectuate următoarele plăți:

a) 9 rambursări către birourile naționale din străinătate a sumelor pe care acestea le-au plătit cu titlu de despăgubire pentru pagubele produse de către

deținătorii de certificate de asigurare „Carte Verde”, în mărime totală de 1542,3 mii lei;

b) 8 cazuri de reparație a pagubelor produse în urma utilizării certificatelor de asigurare „Carte Verde” false, neautorizate sau modificate, în cuantum de 996,3 mii lei;

c) 363 de cazuri de plăți a sumelor datorate către persoanele păgubite în R. Moldova de către deținători de certificate de asigurare „Carte Verde” emise de organizații de asigurare din străinătate, în suma totală de 7377,7 mii lei.

În concluzie se constată următoarele:

- evoluția pieței de asigurări se caracterizează prin menținerea în continuare a tendinței de creștere a volumului primelor brute subscrise;
- în sectorul asigurărilor de răspundere civilă auto externă a fost evitată suspendarea BNAA din Sistemul Internațional de Asigurări „Carte Verde”, însă acesta este monitorizat în continuare de către Consiliul Birourilor de la Bruxelles;
- insuficiența actuarilor pe piața de asigurări, astfel încât la 16 asigurători revin 9 actuari certificați de CNPF, iar în practică prestează servicii de actuariat doar 5 actuari;
- comisioanele exagerate oferite de către asigurători brokerilor de asigurare pe segmentul asigurărilor de răspundere civilă auto împiedică dezvoltarea pieței de asigurări.

Direcțiile prioritare de dezvoltare a pieței de asigurări:

- pregătirea pieței asigurărilor pentru liberalizarea tarifelor la asigurarea de răspundere civilă auto în conformitate cu prevederile legale;
- implementarea supravegherii bazate pe risc;
- fortificarea situației financiare a asigurătorilor.

III. Evoluția sectorului de microfinanțare

Evoluția sectorului de microfinanțare în 2016 a fost determinată de îmbunătățirea calității principalilor indicatori care reflectă tendințele pe acest segment important al pieței financiare, context în care au devenit evidente beneficiile pe care AEI și OM le aduc în dezvoltarea sectorului economic. Totodată, deși tendința se atestă drept una pozitivă, observându-se o constantă îmbunătățire la acest capitol, sectorul, deocamdată, deține cote reduse în PIB, dar și comparativ cu domeniul creditării bancare, fiind imperativă oferirea unor servicii de creditare complementare, fapt ce ar permite impulsivarea consolidării instituțiilor financiare nebancare. În același timp, sunt necesare eforturi suplimentare și coordonate pentru fortificarea sectorului de microfinanțare, or întărirea acestuia va asigura inevitabil oportunități adecvate de finanțare pentru economie.

Sectorul de microfinanțare autohton, în persoana AEI și OM, a evoluat în mod stabil/constant, principalii indicatori caracterizând activitățile acestora. În perioada de referință 19,7% din populația economic activă (conform datelor BNS) a beneficiat

de împrumuturile sectorului de microfinanțare, acestea înregistrând o creștere de 3,7 p.p. față de 2015 (Tabelul nr.43).

Tabelul nr.43. Indicatorii activității de microfinanțare

Indicatori	2015			2016			2016 față de 2015
Nr. populației economic activă (persoane) ²³	1265600			1272800			+7200
Sectoare	AEÎ	OM	TOTAL	AEÎ	OM	TOTAL	x
Nr. beneficiarilor de împrumuturi (persoane)	38603	163701	202304	38044	213187	251231	124,2%
Rata de penetrare (%)	3,1	12,9	16,0	3,0	16,7	19,7	+3,7
Rentabilitatea activelor (%)	4,3	9,3	8,7	4,9	9,6	9,0	+0,3
Rentabilitatea capitalului propriu (%)	12,7	25,6	24,1	15,3	27,3	26,0	+1,9

Eficiența utilizării activelor și capitalului propriu de către entitățile de microfinanțare a rezultat cu o rată de rentabilitate de circa 9,0 % și, respectiv, 26,0 % sau în creștere cu 0,3 p.p. și, respectiv, 1,9 p.p. față de 2015. Acest fapt a fost condiționat de majorarea valorii profitului net (32,5 %).

Tabelul nr. 44. Evoluția activității de microfinanțare, mil. lei

Indicatori	2015			2016			2016 față de 2015 (%)
	AEÎ	OM	TOTAL	AEÎ	OM	TOTAL	
Împrumuturi acordate	439,1	2874,4	3313,5	524,4	3789,5	4313,9	130,2
Total active	518,6	3677,5	4196,1	633,2	4705,2	5338,4	127,2
Profit net	22,4	341,6	364,0	31,4	451,1	482,5	132,5

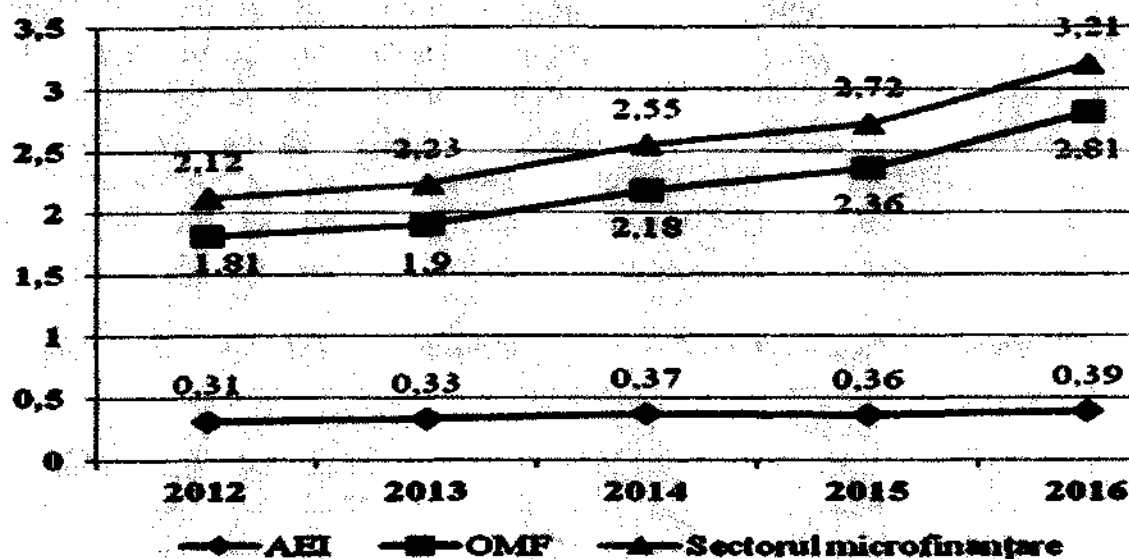
Similar anului precedent, în 2016 se constată o creștere a indicatorilor de bază ai activității sectorului de microfinanțare, portofoliul împrumuturilor acordate majorându-se cu 30,2 %, iar valoarea totală a activelor cu 27,2 % (Tabelul nr.45). Portofoliul de împrumuturi acordate de către entitățile de microfinanțare a înregistrat o pondere de circa 3,21 % din PIB²⁴, dintre care sectorul AEÎ – 0,39 %, respectiv, OM – 2,81 %. Acest indicator s-a menținut la un nivel relativ constant (în creștere cu 0,48 p.p. față de anul precedent), la general sectorul AEÎ fiind caracterizat prin acordarea împrumuturilor cu aplicarea unor politici eficiente și prudente de administrare a riscurilor (Diagrama nr.48).

În același timp, în contextul în care activitatea OM este doar monitorizată, nu însă și supravegheată de către CNPF, devine dificil a stabili caracterul prudential și gradul de risc aferent acestui segment al pieței financiare nebancare. Se relevă că rapoartele prezentate de către OM, datele și informațiile aferente acestora nu sunt suficiente în a indica riscurile aferente domeniului și, implicit, provocările cu care se confruntă acest sector. Astfel, pentru o analiză mai detaliată a activității OM sunt necesare activități și pârghii suplimentare, instrumentariu de care CNPF nu dispune, deși se impune o monitorizare și supraveghere atentă a evoluțiilor.

²³ www.statistica.md

²⁴ PIB 2016, date preliminare - BNS

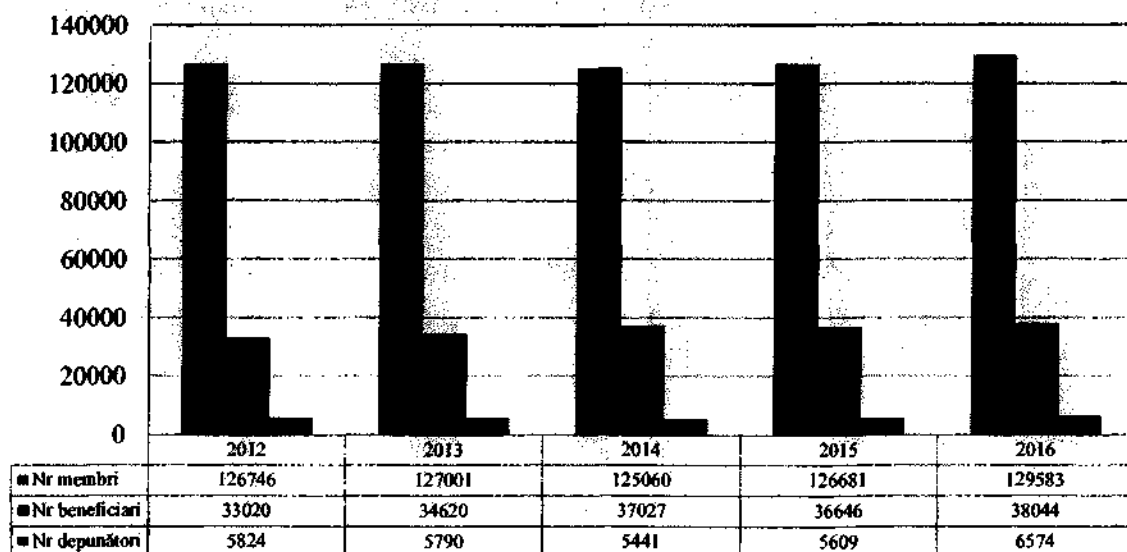
Diagrama nr. 48. Portofoliul de împrumuturi acordate de către entitățile de microfinanțare raportat la PIB (%)



3.1. Activitatea asociațiilor de economii și împrumut

La situația din 31.12.2016 au deținut licență de categoria A și B 288 AEÎ din care 283 au desfășurat activitate.

Diagrama nr.49. Evoluția numărului membrilor AEÎ, beneficiarilor de împrumuturi și depunătorilor de economii



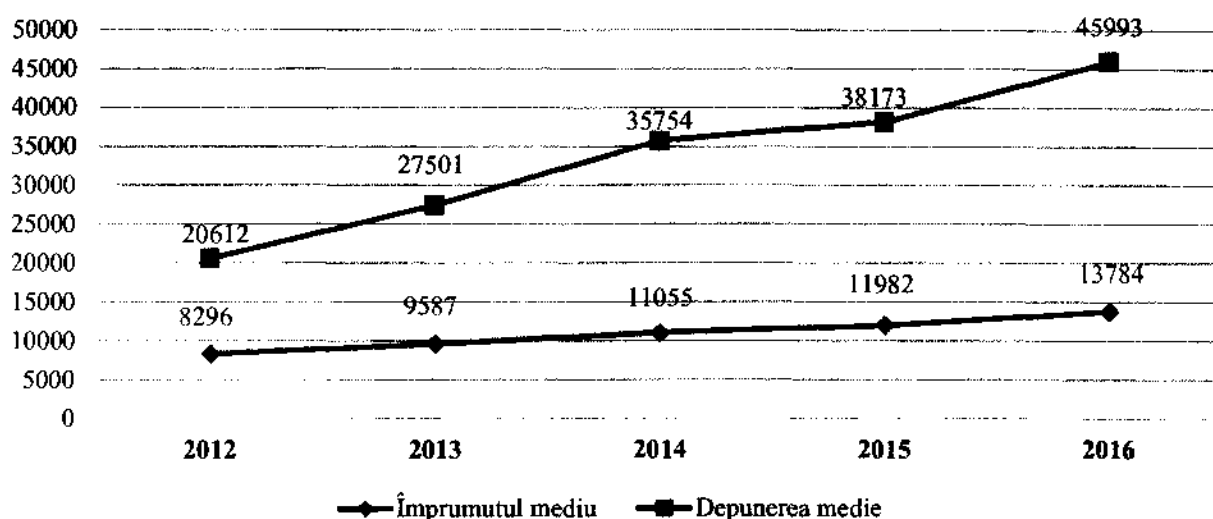
Evoluția indicatorilor (2012-2016) (Diagrama nr.49) reflectă următoarele rezultate privind numărul membrilor, al beneficiarilor de împrumuturi și al depunătorilor de economii:

- creșterea numărului membrilor AEÎ de la 126 746 la 129 583 persoane sau cu 2,2 %;
- creșterea numărului beneficiarilor de împrumuturi de la 33 020 la 38 044 persoane sau cu 15,2 %;

- creșterea numărului depunătorilor de economii de la 5 824 la 6 574 persoane sau cu 12,9 %.

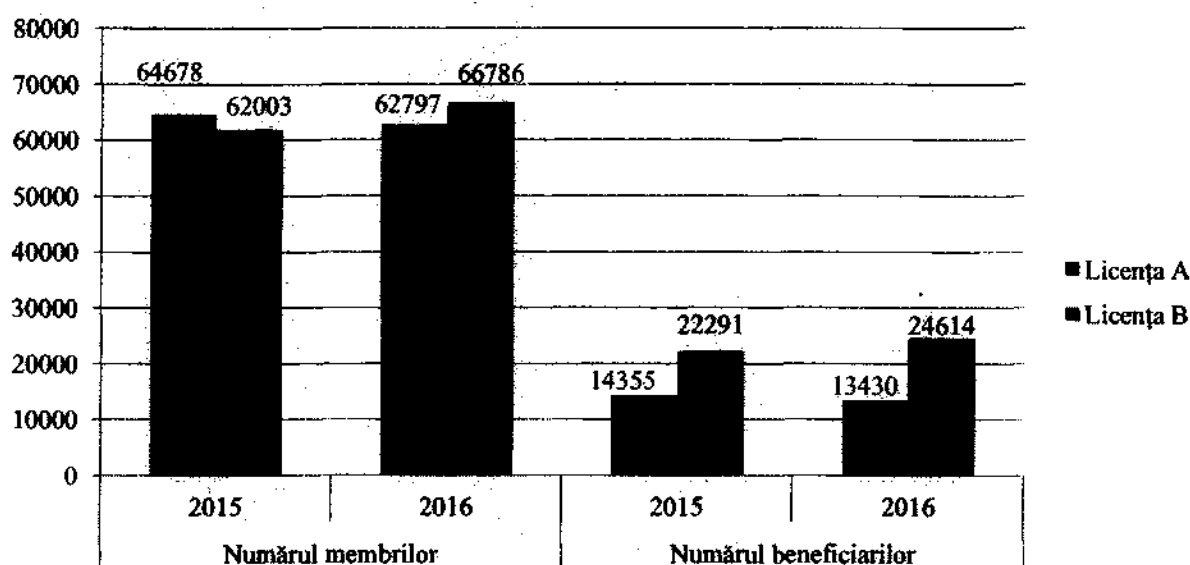
Către sfârșitul anului de raportare, atât numărul beneficiarilor de împrumut, cât și numărul membrilor, și numărul depunătorilor de economii au înregistrat o creștere comparativ cu 31.12.2015. Numărul membrilor AEÎ s-a majorat cu 2 902 de persoane sau cu 2,3% față de 2015, iar numărul depunătorilor de economii a înregistrat o creștere de 965 de persoane sau cu 17,2 %. Numărul beneficiarilor de împrumuturi a constituit 38 044 de persoane, majorându-se cu 1398 persoane sau cu 3,8% față de mărimea indicatorului înregistrată la situația din 31.12.2015.

Diagrama nr. 50. Evoluția valorii medii a împrumuturilor și depunerilor de economii, lei



Evoluția valorii medii a împrumutului ce revine unui membru beneficiar de împrumut (2012-2016) relevă un spor al cererii pentru împrumuturile acordate de AEÎ. Astfel, în 2016 nivelul acestui indicator a atins valoarea medie de 13 784 lei, înregistrând o majorare cu 1 802 lei sau cu 15,0 % față de 2015. În aceeași perioadă valoarea medie a economiilor atrase sub formă de depuneri, ce revine unui membru depunător, a constituit 45 993 lei, înregistrând o majorare în mărime de 7 820 lei sau cu 20,5% comparativ cu 2015 (Diagrama nr.50).

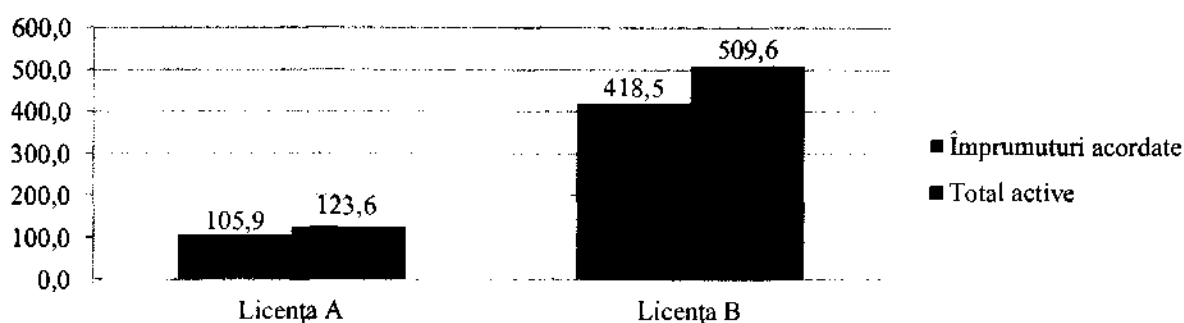
Diagrama nr. 51. Numărul beneficiarilor de împrumuturi și al membrilor AEÎ ce dețin licențe de categoria A și B, 2016



Valoarea medie a împrumutului acordat de AEÎ ce dețin licență de categoria B a constituit 17003,4 lei, mai mult cu 115,7 % decât la AEÎ ce dețin licență de categoria A, care înregistrează o mărime medie a împrumutului acordat de 7884,1 lei (Diagrama nr.51).

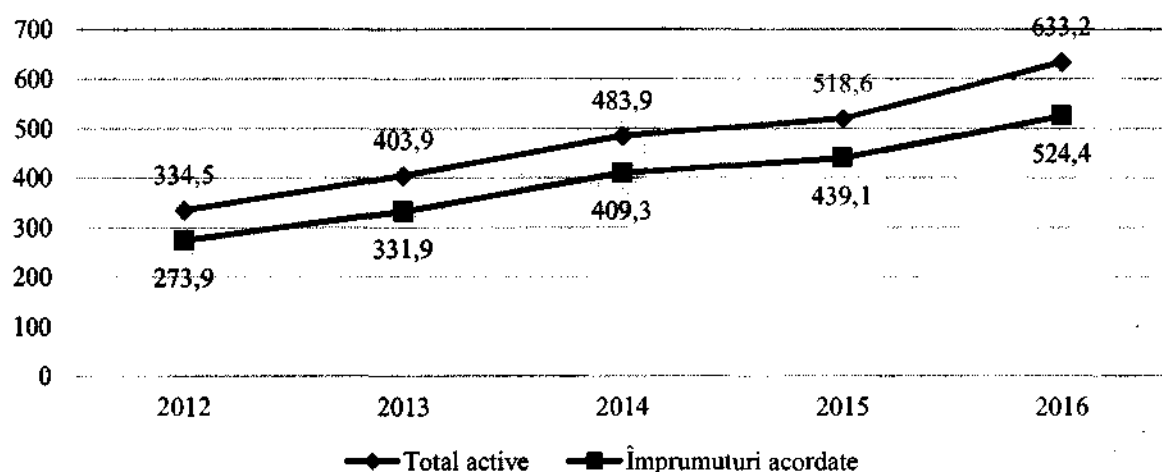
În același timp, ponderea numărului de beneficiari de împrumut în numărul total de membri înregistrați este cu 15,5 p.p. mai mare în cazul AEÎ ce dețin licență de categoria B, comparativ cu AEÎ ce dețin licență de categoria A. Astfel, se înregistrează o rată scăzută a membrilor activi atât în cazul AEÎ ce activează în condițiile licenței de categoria A (21,4 %), cât și în cazul AEÎ ce dețin licență de categoria B (46,7 % - inclusiv membrii depunători de economii). În 2016 se constată o diminuare atât a numărului de membri, cât și a numărului de beneficiari de împrumut față de 2015 în ceea ce privește AEÎ ce dețin licență de categoria A, constatându-se o creștere a numărului de membri și beneficiari de împrumut în cazul AEÎ ce dețin licență de categoria B. În contextul în care numărul total al AEÎ ce dețin licență de categoria A depășește de circa 3,5 ori numărul AEÎ ce dețin licență de categoria B, mărimea portofoliului de împrumuturi al AEÎ ce dețin licență de categoria B este de 3,9 ori mai mare (Diagrama nr. 52).

Diagrama nr. 52. Valoarea împrumuturilor acordate și valoarea totală a activelor înregistrate de AEÎ ce dețin licențe de categoria A și B, mil. lei



Activitatea AEÎ, caracterizată prin evoluția activelor și portofoliului de împrumuturi acordate membrilor săi, relevă o creștere continuă în 2012 – 2016 (*Diagrama nr.53*). Astfel, în 2016 s-a înregistrat o majorare a acestor indicatori de 22,1 % și, respectiv, 19,4 % comparativ cu 2015.

Diagrama nr.53. Evoluția indicatorilor AEÎ, 2012-2016



Potrivit rezultatelor reflectate în situațiile financiare (31.12.2016), evoluția înregistrată în dezvoltarea sistemului AEÎ se caracterizează prin următorii indicatori generali de activitate prezentați în *Tabelul nr.45*.

Tabelul nr. 45. Indicatorii generali privind activitatea AEÎ

Indicatori	2015	2016	2016 față de 2015 (%)	2016	
				Ponderea AEÎ cu licență de categoria A (%)	Ponderea AEÎ cu licență de categoria B (%)
Numărul membrilor AEÎ (persoane)	126 681	129 583	102,3	48,5	51,5
Numărul beneficiarilor de împrumuturi (persoane)	36 646	38 044	103,8	35,3	64,7
Numărul depunătorilor de economii (persoane)	5 609	6 574	117,2	-	100,0
Capital propriu (mil. lei)	177,4	204,9	115,5	33,3	66,7
Împrumuturi acordate (mil. lei)	439,1	524,4	119,4	20,2	79,8
Depuneri de economii (mil. lei)	214,1	302,4	141,2	-	100,0
Credite bancare și împrumuturi primite (mil. lei)	112,5	108,8	96,7	47,2	52,8

Informația generală referitor la situația economico-financiară a AEÎ se prezintă în *Anexa nr.31*.

Activele asociațiilor de economii și împrumut

Volumul consolidat al activelor AEÎ a constituit (31.12.2016) 633,2 mil. lei sau cu 114,6 mil. lei mai mult comparativ cu 2015. În volumul total al activelor 80,5 % revine AEÎ ce dețin licență de categoria B. Majorarea volumului consolidat al activelor în raport cu 2015 cu 22,1% se datorează majorării mărimii împrumuturilor acordate cu 19,4 %. Ponderea maximă în structura activelor AEÎ revine

împrumuturilor acordate, acestea constituind 82,8 % din valoarea totală a activelor. Indicatorul în cauză înregistrează o micșorare de 1,9 p.p. comparativ cu 2015.

Structura activelor AEÎ conform situațiilor la 31.12.2015 și 31.12.2016 este prezentată în *Tabelul nr.46*.

Tabelul nr. 46. Structura activelor AEÎ, mil. lei

Active	2015	2016	Modificarea 2016 față de 2015	2016	
				AEÎ cu licență de categoria A	AEÎ cu licență de categoria B
Titluri de valoare	5,3	5,0	-0,3	1,9	3,1
Depozite bancare	24,8	23,5	-1,3	9,2	14,3
Împrumuturi acordate	439,1	524,4	+85,3	105,9	418,5
Provizioane pentru pierderi la împrumuturi	-11,8	-14,8	+3,0	-3,1	-11,7
Active materiale și nemateriale pe termen lung	10,1	12,2	+2,1	1,9	10,3
Mijloace bănești în numerar	11,0	17,6	+6,6	3,2	14,4
Conturi curente	4,7	8,4	+3,7	2,5	5,9
Creanțe aferente dobânzilor	7,0	8,6	+1,6	1,6	7,0
Provizioane pentru pierderi la dobânzi	-1,2	-1,5	+0,3	-0,7	-0,8
Alte active	29,6	49,8	+20,2	1,2	48,6
TOTAL	518,6	633,2	+114,6	123,6	509,6

Activitatea AEÎ pe parcursul anului 2016 denota asupra faptului că, similar anului precedent, AEÎ acordă prioritate activelor generatoare de profit în defavoarea mijloacelor fixe și nerentabile.

Capitalul propriu

Capitalul propriu consolidat al AEÎ (31.12.2016) a constituit 204,9 mil. lei, înregistrând o majorare cu 27,5 mil. lei sau cu 15,5 % față de 2015. În acest interval, AEÎ au înregistrat un profit net în mărime de 31,4 mil. lei sau cu 9,0 mil. lei (40,2 %) mai mult decât în 2015, fapt datorat majorării veniturilor din dobânzile aferente împrumuturilor. Ponderea maximă (66,7 %) din valoarea capitalului propriu revine AEÎ ce dețin licență de categoria B.

Per total, la situația din 31.12.2016, se constată conformarea AEÎ la cerințele privind suficiența capitalului, fapt care asigură administrarea eficientă a riscului asumat de către AEÎ. Astfel se relevă că ponderea rezervei instituționale în valoarea totală a activelor (31.12.2016) este de 32,3 %, nivelul minim recomandat de WOCCU fiind de 10 %. Totodată, ponderea cotelor membrilor în valoarea totală a activelor AEÎ la aceeași dată gestionară este de 2,3 %, nivelul maxim recomandat de WOCCU fiind de 20,0 %.

Depunerile de economii

La situația din 31.12.2016 valoarea consolidată a depunerilor de economii atrase de la membrii AEÎ a constituit 302,4 mil. lei, majorându-se cu 88,3 mil. lei comparativ cu valoarea acestui indicator înregistrată în 2015. (Tabelul nr. 47)

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

Termenul de scadență	2015 (mil. lei)	2016 (mil. lei)	2016 față de 2015 (%)	Ponderea (%)	
				2015	2016
Până la 1 lună	8,7	13,7	157,5	4,1	4,5
De la 1 lună până la 3 luni	15,0	26,5	176,7	7,0	8,8
De la 3 luni până la 1 an	135,2	188,0	139,1	63,1	62,2
De la 1 an până la 3 ani	45,2	65,5	144,9	21,1	21,7
De la 3 ani până la 5 ani	9,9	8,3	83,8	4,6	2,7
Peste 5 ani	0,1	0,3	300,0	0,1	0,1
Total	214,1	302,4	141,2	100,0	100,0

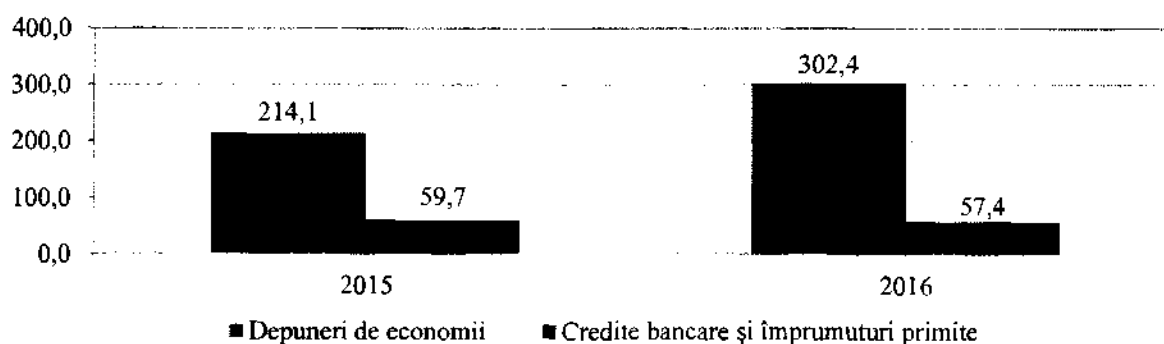
Similar perioadei anterioare (2015), AEÎ tind să accepte depuneri de economii pe termen scurt de până la 1 an, situație determinată de necesitatea asigurării echilibrului scadențelor în raport cu împrumuturile acordate, majoritatea din care (75,5 %) sunt oferite pe termen scurt.

În structura depunerilor de economii ponderea maximă (62,2 %) revine depunerilor de economii cu termenul de scadență cuprins între 3 luni și 1 an, atestându-se o diminuare cu 0,9 p.p. în favoarea depunerilor cu o scadență ce depășește termenul de un an.

Volumul depunerilor de economii, comparativ cu cel al creditelor bancare și al împrumuturilor primite de către AEÎ care dețin licență de categoria B (2015 – 2016), este reflectat în *Diagrama nr. 54*.

Rata de finanțare a împrumuturilor acordate din depunerile de economii atrase de AEÎ care dețin licență de categoria B este de 72,3 %, înregistrând o creștere comparativ cu mărimea înregistrată la finele lui 2015 cu 8,4 p.p. ca rezultat al majorării valorii totale a împrumuturilor acordate într-un ritm echivalent celui înregistrat de majorarea valorii depunerilor de economii.

Diagrama nr. 54. Volumul depunerilor de economii, creditelor bancare și împrumuturilor primite de AEÎ ce dețin licență de categoria B, mil. lei

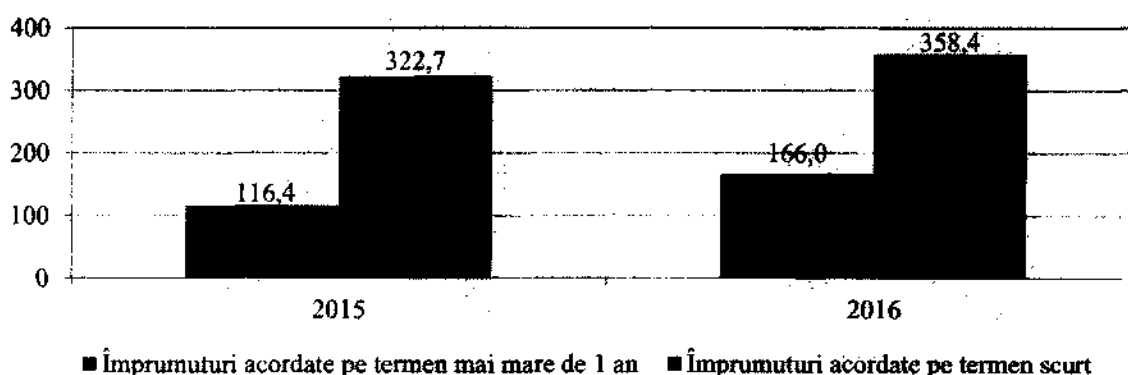


Ponderea depunerilor de economii în valoarea totală a activelor AEÎ cu licență de categoria B (31.12.2016) constituie 59,3% sau cu 5,1 p.p. în creștere comparativ cu 2015. Deși valoarea respectivului indicator rămâne inferioară intervalului recomandat de WOCCU (70-80%), tendința de majorare a acestuia denotă creșterea independenței AEÎ în raport cu sursele externe de creditare.

Portofoliul de împrumuturi acordate

Valoarea totală a împrumuturilor acordate membrilor AEÎ (31.12.2016) a însumat 524,4 mil. lei, fiind în creștere cu 19,4% față de valoarea înregistrată acum un an în urmă (*Diagrama nr.55*).

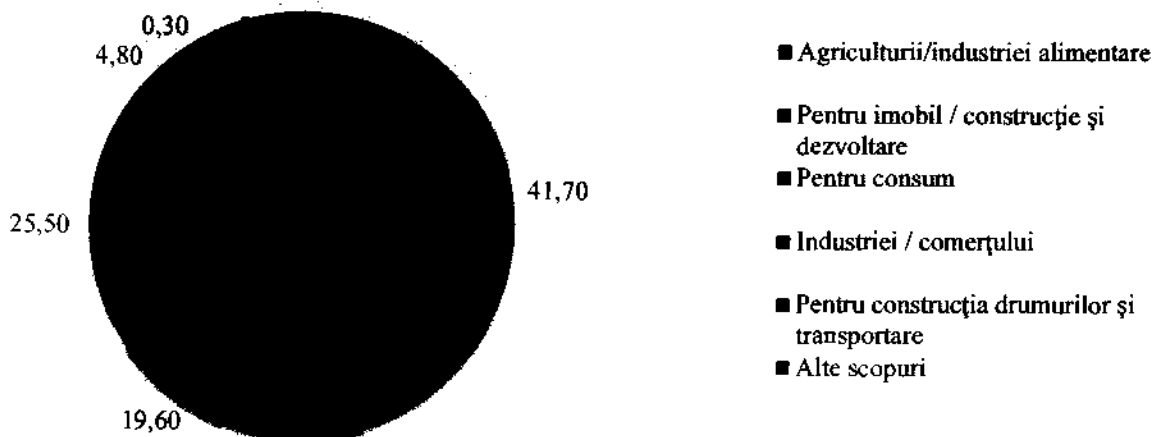
Diagrama nr. 55. Scadența împrumuturilor acordate de către AEÎ, mil. lei



În structura portofoliului de împrumuturi al AEÎ (31.12.2016) împrumuturile cu scadență de până la un an au constituit 68,3 % din volumul total al împrumuturilor acordate, înregistrându-se o diminuare cu 5,2 p.p. comparativ cu 2015 în favoarea valorii împrumuturilor cu termen de scadență mai mare de un an.

Cea mai mare parte a împrumuturilor s-a acordat în domeniul agriculturii și industriei alimentare - 41,7 %. Structura portofoliului de împrumuturi al AEÎ pe direcții de utilizare (31.12.2016) este reflectată în *Diagrama nr.56*.

Diagrama nr. 56. Clasificarea împrumuturilor acordate de către AEÎ pe direcții de utilizare



Conform situației din 31.12.2016, în structura portofoliului de împrumuturi acordate al AEÎ, împrumuturile pentru care se respectă condițiile contractuale (standarde) reprezintă 95,6 %, iar împrumuturile supravegheate (expirate până la 30 de zile inclusiv) - 1,9 % (Tabelul nr.48).

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

Categorie	Împrumuturi acordate		2016 față de 2015 (%)	2016 (%)	
	(total, mil. lei)			AEÎ cu licență de categoria A	AEÎ cu licență de categoria B
	2015	2016			
Standard	418,4	501,2	119,8	20,3	79,7
Supravegheat	10,5	9,9	94,3	18,7	81,3
Substandard	3,9	4,6	117,9	13,4	86,6
Dubios	3,6	4,9	136,1	12,3	87,7
Compromis	2,7	3,8	140,7	33,2	66,8
Total	439,1	524,4	119,4	20,2	79,8

Este de menționat că rata împrumuturilor expirate (31.12.2016) a constituit 4,4 % sau cu 0,3 % mai puțin decât la 31.12.2015, situându-se sub nivelul maxim stabilit de WOCCU cu 0,6 p.p.

Valoarea ratei împrumuturilor restante derivă, inclusiv, și din faptul că ponderea cea mai mare în portofoliul de împrumut, de 94,3 %, o au împrumuturile neasigurate cu gaj, care au înregistrat o majorare de 0,2 p.p. comparativ cu perioada similară a anului trecut. Rata împrumuturilor cu termen expirat, înregistrată de AEÎ ce dețin licență de categoria B, este de 4,5 %, valoare care depășește mărimea înregistrată de asociațiile ce dețin licență de categoria A cu 0,4 p.p.

Rezultatele financiare

În perioada de raportare, sistemul AEÎ a înregistrat un profit net în mărime de 31,4 mil. lei, majorându-se cu 40,2 % fata de 2015. Veniturile din dobânzile aferente împrumuturilor acordate s-au majorat cu 18,3 mil. lei (17,3 %), iar cheltuielile aferente dobânzilor la depunerile de economii au înregistrat o creștere cifrată la 11,2 mil. lei (43,2 %), în timp ce cheltuielile aferente altor dobânzi (creditelor bancare și împrumuturilor primite) și alte cheltuieli operaționale s-au redus (comparativ cu 2015) cu, respectiv, 0,5 p.p. și 16,7 p.p. Rezultatele financiare ale AEÎ se prezintă în Tabelul nr.49.

Tabelul nr. 49. Rezultatele financiare ale AEÎ

Indicatori	2015 mil.lei	2016 mil.lei	2016 față de 2015 (%)	2016	
				Ponderea AEÎ cu licență de categoria A (%)	Ponderea AEÎ cu licență de categoria B (%)
Venituri din dobânzile aferente împrumuturilor acordate	105,5	123,8	117,3	23,4	76,6
Alte venituri din dobânzi	4,1	5,3	129,3	18,9	81,1

Rezultatul net din constituirea și anularea provizioanelor	-8,2	-10,7	130,5	14,0	86,0
Alte venituri operaționale	31,5	41,0	130,2	18,0	82,0
Rezultatul din activitatea de investiții (profit)	1,1	1,4	127,3	42,9	57,1
Rezultatul din activitatea financiară (profit)	0,1	0,1	100,0	0,0	100,0
Rezultatul excepțional: profit (pierdere)	0,0	0,0	0,0	-	-
Cheltuieli (economii) privind impozitul pe venit	0,0	0,0	0,0	-	-
Venit total	134,1	161,0	120,0	22,7	77,3
Cheltuieli privind dobânzile aferente depunerilor	25,9	37,1	143,2	0,5	99,5
Cheltuieli aferente altor dobânzi	19,6	19,5	99,5	48,7	51,3
Cheltuieli generale și administrative	62,6	70,0	111,8	29,0	71,0
Alte cheltuieli operaționale	3,6	3,0	83,3	36,7	63,3
Cheltuieli totale	111,7	129,6	116,0	24,0	76,0
Profitul net / Pierdere netă	22,4	31,4	140,2	17,2	82,7

La data de 31.12.2016 numărul scriptic al personalului angajat al AEÎ a înregistrat 798 persoane, micșorându-se cu 1,3 % față de 31.12.2015. În conformitate cu datele din situațiile financiare prezentate de către AEÎ, cheltuielile generale și administrative (2016) au constituit 70,0 mil. lei sau cu 11,8 % mai mult în raport cu anul precedent. În același timp, ponderea cheltuielilor generale și administrative în valoarea totală a activelor AEÎ (31.12.2016) a constituit 11,1 % sau cu 1,0 p.p. mai mult decât ponderea înregistrată un an mai devreme, depășind astfel nivelul maxim de 5,0 % stabilit de WOCCU.

Asociațiile ce dețin licență de categoria B (22,2 % din numărul total de AEÎ) au înregistrat 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 circa 3,4 ori valoarea corespunzătoare înregistrată de AEÎ ce dețin licență de categoria A. În același timp, rezultatul net negativ din constituirea și anularea provizioanelor, înregistrat de AEÎ ce dețin licență de categoria B, este de circa 6,1 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 PEARLS²⁵

Evaluarea indicatorilor privind structura financiară eficientă, 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	2015 (%)		2016 (%)		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	

²⁵ PEARLS - un set de indicatori financiari, elaborat de către Consiliul Mondial al Uniunilor de Credit (WOCCU), în scopul evaluării indicatorilor privind structura financiară eficientă, calitatea activelor, lichiditatea și ratele de creștere, stabilind reguli fixe și comparabile pentru instituțiile financiare.

Creanțe insolvabile trecute la pierderi stinse (acoperite) / Creanțe insolvabile trecute la pierderi înregistrate	161,7	93,2	153,7	84,7	> 75
Valoarea netă a portofoliului de împrumut / Total active	82,3	82,4	83,1	79,8	70-80
Titluri de valoare / Total active	1,8	0,8	1,6	0,6	≤ 2
Depuneri de economii / Total active	-	54,2	-	59,3	70-80
Credite bancare și împrumuturi primite / Total active	42,7	15,1	41,6	11,3	0-5
Cote / Total active	-	1,7	5,9	1,4	≤ 20
Rezerva instituțională ²⁶ / Total active	53,6	28,1	55,1	26,8	≥ 10
Împrumuturi cu termen expirat / Total împrumuturi acordate	3,4	5,1	4,0	4,4	≤ 5
Mijloace bănești în numerar / Total active	3,1	1,8	2,6	2,8	< 1

Raportul dintre creanțele insolvabile trecute la pierderi stinse (acoperite) și creanțele insolvabile trecute la pierderi înregistrate (31.12.2016) a constituit 153,7 % în cazul AEÎ ce dețin licență de categoria A și de 84,7 % în cazul AEÎ cu licență de categoria B, depășind nivelul minim recomandat de WOCCU (>75%). Majorarea raportului dintre valoarea netă a portofoliului de împrumuturi și valoarea totală a activelor în cazul AEÎ de categoria A se datorează atât majorării în 2016 comparativ cu 2015 a portofoliului de împrumuturi, cât și creșterii într-un ritm mai mic a ponderii provizioanelor constituite pentru împrumuturi în valoarea totală a împrumuturilor acordate, comparativ cu mărimea înregistrată în 2015. Ponderea titlurilor de valoare în valoarea totală a activelor și ponderea cotelor de membru în valoarea totală a activelor, în 2016, a prezentat mărimi care nu depășesc limitele maxime stabilite de 2,0 %. Raportul dintre valoarea capitalului instituțional și valoarea totală a activelor (2016) nu a depășit limita minimă recomandată de 10,0 %. 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, în 2016 n-a atins nivelul minim recomandat de WOCCU (70–80 %), înregistrând o valoare de 59,3 %, în cazul raportului dintre valoarea depunerilor de economii și activelor totale. Ponderea împrumuturilor cu termen expirat în anul 2016 nu a depășit nivelul maxim recomandat de 5,0 %, atât în cazul AEÎ de categoria B, cât și AEÎ de categoria A, înregistrându-se în același timp o diminuare de 0,7 p.p. în cazul AEÎ care dețin licență de categoria B comparativ cu situația din 31.12.2015. Deși ponderea mijloacelor bănești în numerar în valoarea totală a activelor a înregistrat o valoare care depășește nivelul minim recomandat (<1%), atât în cazul AEÎ ce dețin licență de categoria A (2,6%), cât și în cazul AEÎ ce dețin licență de categoria B (2,8%), pentru AEÎ de categoria B aceasta constată o creștere de 55,5 % față de 2015, fapt ce indică tergiversarea procesului administrativ de investire a mijloacelor deținute în active generatoare de dobândă.

²⁶ Rezerva instituțională este constituită din cotele de membru, profit nerepartizat (pierdere neacoperită) al anilor precedenți și profit net (pierdere netă) al anului curent.

3.2. Activitatea organizațiilor de microfinanțare

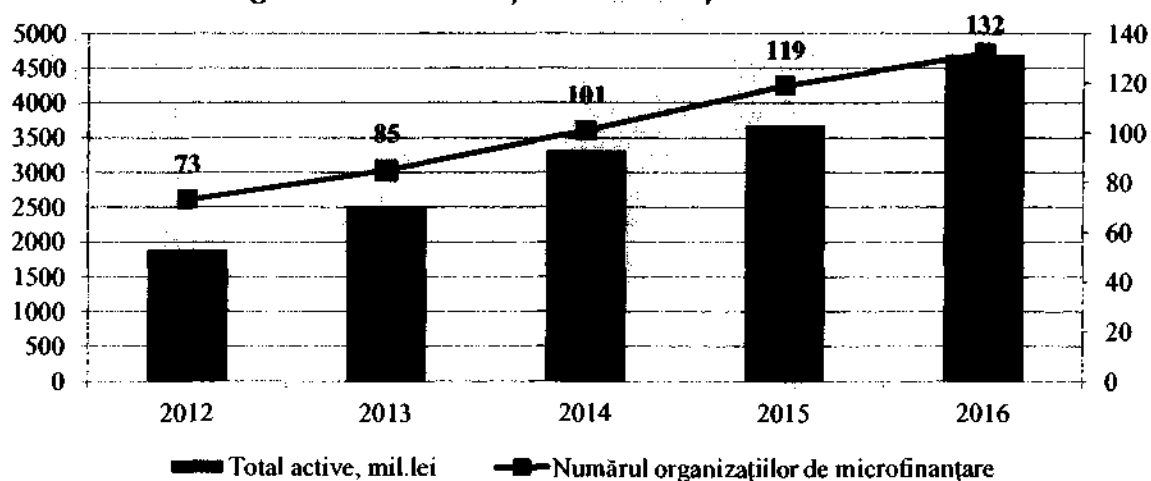
La situația din 31.12.2016 au fost înregistrate 132 organizații care practică activitate de microfinanțare, dintre care 116 au prezentat situații financiare anuale. Evoluția indicatorilor structurali ai sistemului de microfinanțare, este prezentată în *Tabelul nr.51*.

Tabelul nr.51. Indicatorii generali privind activitatea OM

Nr.	Indicatori	2015	2016	2016 față de 2015 (+,-)	2016 față de 2015 (%)
1	Numărul de organizații (unități)	119	132	+13	110,9
2	Capitalul propriu (mil. lei)	1334,1	1650,2	+316,1	123,7
3	Total active (mil. lei)	3677,5	4705,2	+1027,7	127,9
4	Împrumuturi acordate (mil. lei)	2874,4	3789,5	+915,1	131,8
5	Credite bancare și împrumuturi primite (mil. lei)	2164,9	2814,7	+649,8	130,0
6	Profitul net (mil. lei)	341,6	451,1	+109,5	132,1
7	Rata de rentabilitate a activelor (%)	9,3	9,6	+0,3	-

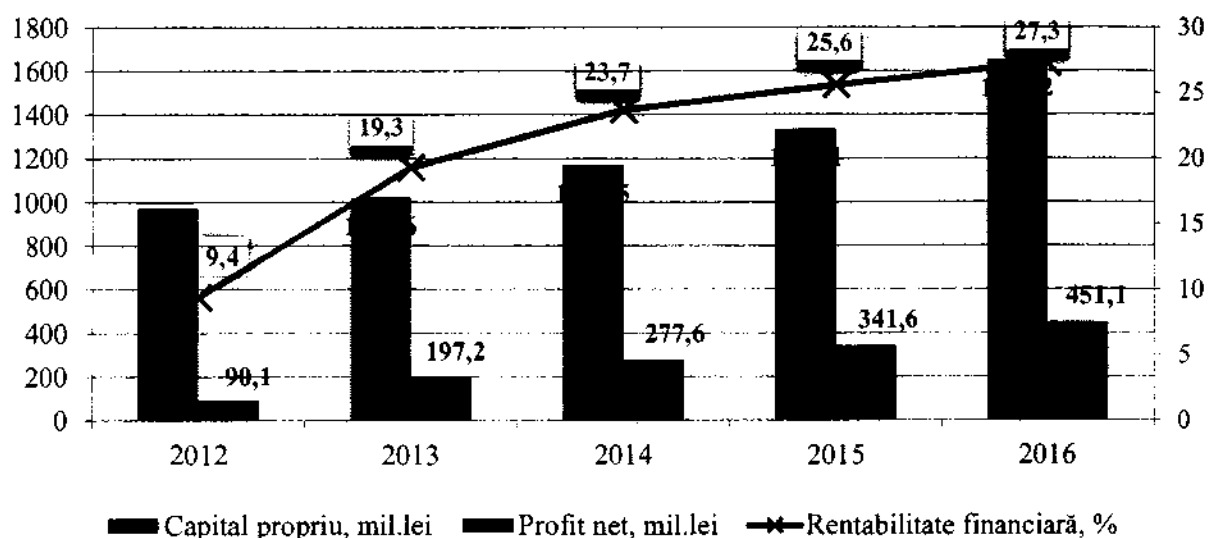
Potrivit rezultatelor înregistrate de-a lungul lui 2016, se constată că principalii indicatori privind activitatea OM au înregistrat o creștere față de perioada similară a anului precedent. Astfel, numărul OM a crescut cu 13 unități sau cu circa 10,9 %, proces constatat pe parcursul ultimilor 10 ani de evoluție a sectorului. Se relevă sporirea în perioada de referință a profitului net al OM cu circa 32,1 % în raport cu 2015, fapt care se datorează din creșterea portofoliului de împrumuturi acordate cu 31,8 % față de perioada precedentă. În același timp, creșterea rentabilității activelor cu 0,3 p.p. în comparație cu anul precedent denotă faptul că OM au continuat să efectueze investiții preponderent în active generatoare de dobândă cu o profitabilitate sporită. Activele OM, constituite preponderent din contul împrumuturilor acordate clienților (2012 – 2016) au înregistrat o majorare de 2,5 ori, odată cu creșterea numărului OM cu circa 80,8 %. Este de menționat o valoare maximă sectorială (31.12.2016) a activelor, acestea constituind 4702,5 mil. lei, în creștere cu 27,9 % față de aceeași situație un an în urmă. (*Diagrama nr.57*).

Diagrama nr.57. Evoluția numărului și activelor totale ale OM



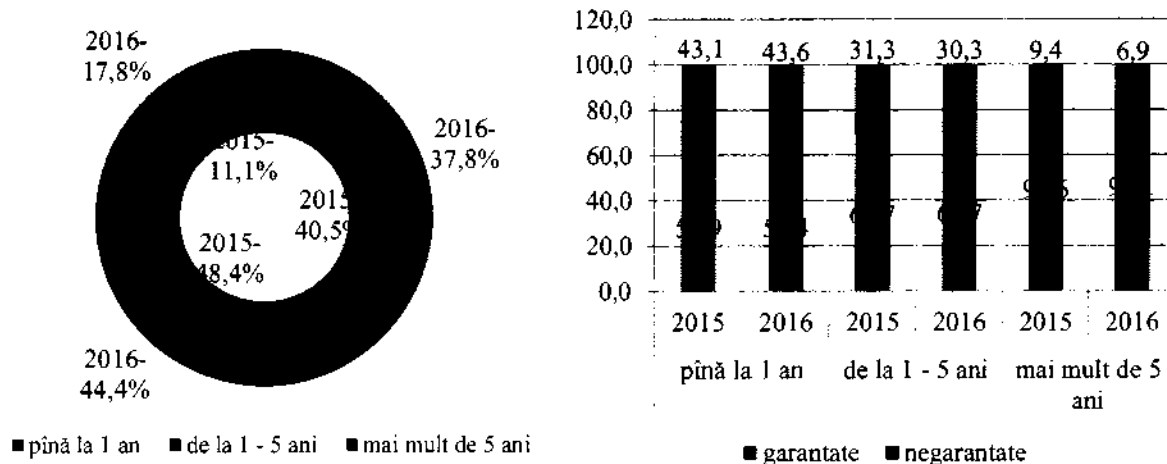
Capitalul propriu al OM a înregistrat o creștere continuă în perioada 2012 – 2016, astfel încât valoarea acestui indicator s-a majorat de circa 1,7 ori, înregistrând către sfârșitul lui 2016 valoarea de 1650,2 mil. lei (*Diagrama nr.58*). Majorarea continuă a acestui indicator relevă o creștere sigură a stabilității financiare a sectorului OM. Gradul înalt de capitalizare se datorează creșterii valorii profitului net acumulat, preponderent din activitatea de acordare a împrumuturilor, de circa 5,0 ori pe parcursul perioadei nominalizate.

Diagrama nr.58. Evoluția capitalului propriu, profitului net și rentabilității financiare a OM



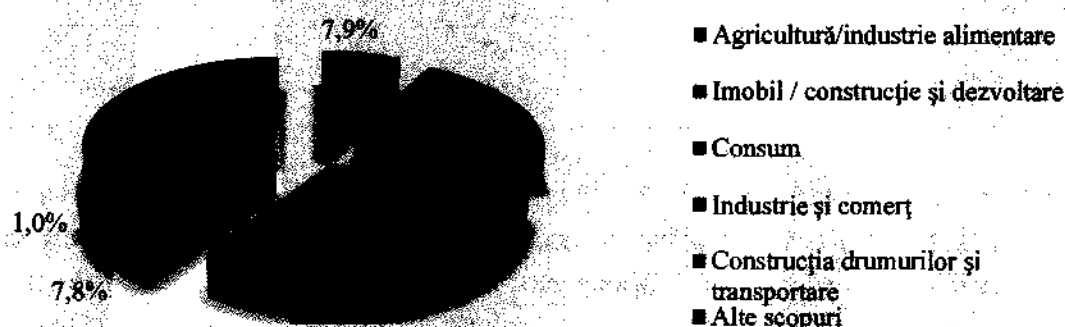
Nivelul rentabilității financiare (2012-2016) a înregistrat o creștere de 2,9 ori. Majorarea acestui indicator a avut la bază ritmul de creștere atât al capitalului propriu, cât și al profitului net. Totuși, creșterea capacității OM de a genera profit net prin capitalurile proprii angajate în activitatea acestora a favorizat sporul rentabilității financiare în perioada menționată, acest indicator esențial înregistrând o creștere cu 1,7 p.p. față de 2015.

Diagrama nr.59. Garantarea împrumuturilor acordate pe termene de scadență de către OM, %
Scadența împrumuturilor acordate **Structura împrumuturilor acordate**



Conform datelor reflectate în *Diagrama nr.59*, cea mai mare cotă (44,4 %) din împrumuturile acordate de OM o dețin împrumuturile oferite pe un termen mediu de la 1 an până la 5 ani, 69,7 % dintre care reprezintă împrumuturi garantate. Totodată, 37,8 % din împrumuturi au fost acordate pe un termen mai mic de 1 an, 56,4 % din care sunt asigurate cu gaj, iar 17,8 % din împrumuturi sunt acordate pe un termen mai mare de 5 ani, acestea fiind garantate în mărime de 93,1 %. Astfel, similar anului precedent, se constată că OM continuă aplicarea unei politici prudente de gestiune a portofoliului de împrumuturi, asigurându-și riscurile de nerambursare a împrumuturilor acordate pe măsura creșterii termenului de scadență a acestora.

Diagrama nr.60. Clasificarea împrumuturilor acordate pe direcții de utilizare



Domeniul de utilizare a împrumuturilor acordate de către OM sunt dispersate preponderent pe trei domenii ale economiei naționale (*Diagrama nr.60*). Cu toate acestea, ponderea cea mai mare de circa 31,8 % a fost acordată conform clasificării contabile pentru „Alte scopuri”, valoare cu 0,7 p.p. mai mică comparativ cu finele anului precedent.

Cele mai multe dintre împrumuturile acordate în 2016 (31,1 %) reprezintă împrumuturile acordate pentru consum, acestea înregistrând o creștere cu 7,9 p.p. față de 2015. Împrumuturile acordate pentru imobil au constituit 20,4 %, cu 0,3 p.p. mai mari comparativ cu 2015. Semnificativ este faptul că aproape 8% dintre împrumuturi au fost acordate pentru industrie și comerț, mai cu seamă întreprinderilor micro, mici și mijlocii.

Indicatorii de bază privind activitatea OM (2016) se prezintă în *Anexa nr.32*.

IV. Activitatea Biroului Istoriilor de Credit

Activitatea biroului istoriilor de credit ce prestează servicii de formare, prelucrare și păstrare a istoriilor de credit, precum și de prezentare a rapoartelor de credit, a fost demarată în 2011. La situația din 31.12.2016, participanți la schimbul informațional cu biroul istoriilor de credit ÎM „BIROUL DE CREDIT” SRL sunt 11 bănci comerciale, 3 societăți de leasing, 8 organizații de microfinanțare și o asociație centrală de economii și împrumut.

Tabelul nr.52. Indicatorii generali privind activitatea BIC

Total din momentul formării bazei de date					
			la situația din 31.12.14	la situația din 31.12.15	la situația din 31.12.16
1	Numărul contractelor de credit încheiate de sursele formării istoriilor de credit		442 663	536 904	659 463
2	Numărul istoriilor de credit conținute în baza de date a biroului istoriilor de credit		150 683	259 932	296 922
3	Numărul rapoartelor de credit prezentate	Utilizatorilor istoriilor de credit	627 657	826 225	1 049 481
		Subiecților istoriilor de credit	797	1 263	1 738

De remarcat (31.12.2016) o creștere accentuată în dinamică a tuturor datelor ce caracterizează activitatea biroului istoriilor de credit. Unul din cel mai relevant indicator este numărul rapoartelor de credit prezentate de biroul istoriilor de credit utilizatorilor istoriilor de credit, care denotă o creștere stabilă în perioada 2014-2016, cu cca 200, 0 mii anual. Un factor pozitiv este că în 2016 și alți utilizatori, decât băncile comerciale (care sunt obligate conform Legii privind birourile istoriilor de credit (nr.122-XVI din 29.05.2008) să furnizeze informație cel puțin unui birou al istoriilor de credit) – organizații de microfinanțare, companii de leasing și o asociație centrală de economii și împrumut au accesat serviciile biroului istoriilor de credit, solicitând 11969 rapoarte de credit, totodată și furnizând către biroul istoriilor de credit informația privind debitorii pe 18 524 contracte de credit încheiate.

Informația obținută de la biroul istoriilor de credit servește o măsură suplimentară de asigurate împotriva riscurilor de creditare, permițându-i creditorului să evalueze mai bine capacitatea de plată a solicitantului, ceea ce în final facilitează accesul la finanțare a persoanelor fizice și juridice.

În contextul celor relevate, se cuantifică cu certitudine că segmentul de microfinanțare efectiv dispune de capacități sporite, dar și de modalități adiționale pentru a susține facilitarea dezvoltării capacităților de finanțare. Potențialul acestui sector, cu suportul instituțional adecvat, în condiții oportune, poate esențial contribui la accesul la diverse surse de finanțare, ceea ce nu se reușește de către alte categorii de operatori-creditori. Respectiv, se impun acțiuni ferme de ordin legislativ pentru o revigorare propriu-zisă.

ÎNCHEIERE

Recapitulând cele inserate în prezentul Raport, Consiliul de Administrație al CNPF, în mod reiterat, sensibilizează atenția autorităților supreme ale statului asupra vulnerabilităților structurale pe piața financiară nebancară, acestea culminând cu disfuncționalități generate de cadrul juridic imperfect și riscuri evidente cauzate de gestionarea frauduloasă a companiilor-operatori pe piață.

În această ordine de idei, CNPF stăruie a cuantifica șirul de acțiuni stringente pentru întărirea capacității instituționale și consolidarea Regulatorului (CNPF), alinierea legislației la directivele și standardele europene și, implicit, pentru redresarea lucrurilor pe piața financiară nebancară, în special:

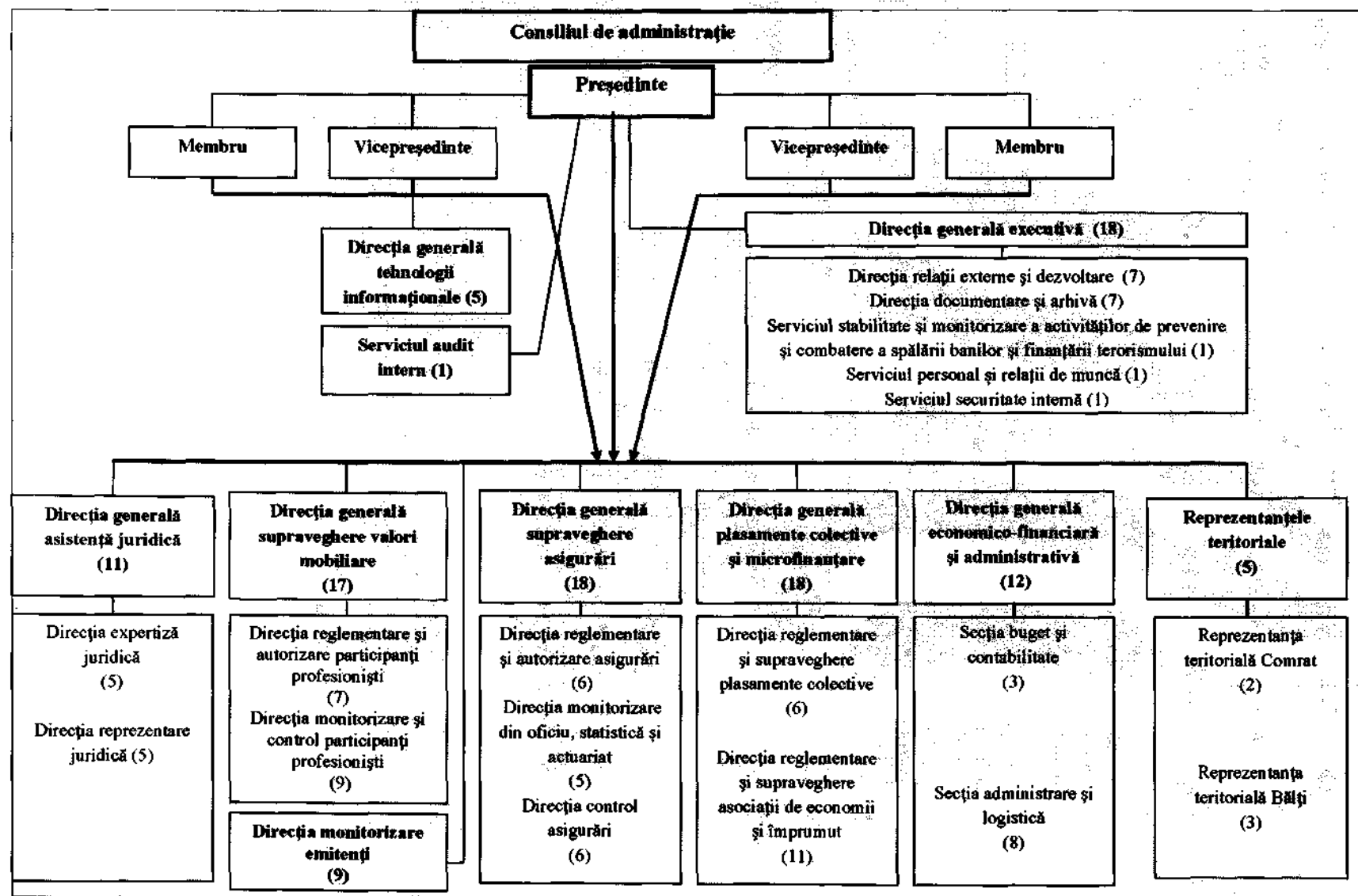
- susținerea / adoptarea proiectelor de acte legislative:
 - cu privire la organizațiile de creditare nebancară;
 - pentru ajustarea, prin revizuire (în redacție nouă), Legii cu privire la asigurări și Legii cu privire la asigurarea obligatorie de răspundere civilă auto pentru pagube produse de autovehicule;
 - pentru modificarea și completarea Legii privind societățile pe acțiuni;
 - complementare Legii privind piața de capital;
 - cu privire la fondurile de pensii facultative.
- elaborarea cadrului normativ (regulator) în materie de:
 - tranziție de la supravegherea bazată pe conformitate la sistemul de supraveghere bazată pe riscuri aferentă pieței financiare nebancare;
 - implementare a unui sistem de compensare în asigurări, prin crearea Fondului național de garantare în asigurări;
 - elaborare a mecanismelor aferente asigurării transparenței acționariatului societăților de asigurări și identificării beneficiarilor efectivi;
 - elaborare a mecanismelor de rezoluție pentru societățile de asigurări și alți participanți ai pieței financiare nebancare.

De asemenea, este imperios necesară regândirea politicilor publice, mai cu seamă a celor de impozitare, pentru susținerea investițiilor în instrumentele financiare (dezvoltarea pieței de obligațiuni ca alternativă de finanțare, prin intermediul emisiunilor de obligațiuni corporative/municipale și stimularea emisiunilor de acțiuni realizate de societățile pe acțiuni existente pe piața de capital), creșterea gradului de accesibilitate și atractivitate a pieței asigurărilor de viață și dezvoltarea asigurărilor de sănătate, adaptarea politicilor de investiții ale fondurilor de pensii la condițiile pieței și creșterea eficienței funcționării sistemului respectiv etc.

Protecția drepturilor și intereselor consumatorilor de servicii financiare va rămâne și în continuare un obiectiv major în activitatea CNPF prin monitorizarea riscurilor aferente lansării unor noi produse și servicii pe piață și desfășurarea campaniilor de informare și educare a publicului în domeniul pieței financiare nebancare.

În susținerea celor consemnate, Consiliul de Administrație al CNPF va reprioritiza agenda de lucru, focalizându-și preocupările în aplicarea punctuală a instrumentelor aferente resetării pieței financiare nebancare pe baze solide și sănătoase, în spiritul prudențialității, credibilității, transparenței și bunei guvernante.

Structura organizațională a Comisiei Naționale a Pieței Financiare



Decizii ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare cu caracter de reglementare aprobate

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	Hotărâre cu privire la aprobarea structurii și statelor de personal	Hotărârea CNPF nr. 3/9 din 22.01.2016	Se aprobă
	Hotărâre cu privire la aprobarea structurii și statelor de personal	Hotărârea CNPF nr. 64/16 din 11.12.2015	Se abrogă
2	Hotărâre cu privire la desemnarea membrilor Consiliului de administrație al Ziarului "Capital Market" Î.S.	Hotărârea CNPF nr. 6/9 din 05.02.2016	Se aprobă
3	Hotărâre cu privire la modificarea și completarea Regulamentului cu privire la modul de percepere a taxelor și plăților de către CNPF	Hotărârea CNPF nr. 8/14 din 26.02.2016	Se aprobă
4	Hotărâre cu privire la aprobarea componenței comisiilor de atestare a specialiștilor participanților profesioniști la piața financiară nebancaară	Hotărârea CNPF nr. 40/4 din 05.08.2016	Se aprobă
	Hotărâre cu privire la aprobarea componenței comisiilor de atestare a specialiștilor participanților profesioniști la piața financiară nebancaară	Hotărârea CNPF nr. 38/14 din 08.08.2013	Se abrogă
5	Hotărâre cu privire la aprobarea Listei jurisdicțiilor ce nu implementează standarde internaționale de transparență și cu un grad sporit de risc	Hotărârea CNPF nr. 42/5 din 12.08.2016	Se aprobă
6	Hotărâre cu privire la aprobarea componenței Comisiei de atestare a specialiștilor participanților profesioniști în asigurări	Hotărârea CNPF nr. 63/8 din 16.12.2016	Se aprobă
7	Hotărâre cu privire la aprobarea Planului de activitate a Comisiei Naționale a Pieței Financiare pentru anul 2016	Hotărârea CNPF nr. 64/14 din 23.12.2016	Se aprobă
II. Reglementări emise de către Comisia Națională a Pieței Financiare			
8	Hotărâre cu privire la aprobarea Regulamentului cu privire la dezvăluirea informației de către emitenții de valori mobiliare	Hotărârea CNPF nr. 7/11 din 12.02.2016	Se aprobă
	Hotărâre cu privire la aprobarea Instrucțiunii cu privire la conținutul, modul de întocmire, prezentare și publicare a raportului anual asupra valorilor mobiliare al societății pe acțiuni	Hotărârea CNPF nr. 18/10 din 14.05.2010	Se abrogă
9	Hotărâre cu privire la modificarea și completarea Regulamentului privind ofertele publice de cumpărare nr.33/1 din 16.06.2015 și Regulamentului privind licențierea și autorizarea pe piața de capital nr. 56/11 din 14.11.2014	Hotărârea CNPF nr. 11/8 din 18.03.2016	Se aprobă

10	Hotărâre referitor la aprobarea Regulamentului privind circulația valorilor mobiliare pe piața de capital	Hotărârea CNPF nr. 14/5 din 31.03.2016	Se aprobă
	Hotărâre cu privire la aprobarea Regulamentului provizoriu cu privire la circulația valorilor mobiliare pe piața secundară	Hotărârea CNPF nr. 22/2 din 15.04.2014	Se abrogă
	Hotărâre cu privire la unele măsuri provizorii pe piața de capital	Hotărârea CNPF nr. 12/4 din 10.03.2015	Se abrogă
11	Hotărâre cu privire la aprobarea Regulamentului privind organizarea și efectuarea tranzacțiilor cu pachete unice de valori mobiliare în cadrul sistemului multilateral de tranzacționare (MTF) al BVM	Hotărârea CNPF nr. 16/7 din 08.04.2016	Se aprobă
12	Hotărâre cu privire la modificarea și completarea Regulamentului privind înregistrarea persoanelor calificate în domeniul evaluării acțiunilor în Registrul persoanelor autorizate nr.41/10 din 22.08.2014	Hotărârea CNPF nr. 19/3 din 29.04.2016	Se aprobă
13	Hotărâre cu privire la aprobarea Procedurii privind achiziționarea de către societatea pe acțiuni a acțiunilor plasate de ea	Hotărârea CNPF nr. 29/9 din 10.06.2016	Se aprobă
14	Hotărâre cu privire la aprobarea Instrucțiunii privind deținerile directe și indirecte	Hotărârea CNPF nr. 59/6 din 02.12.2016	Se aprobă
15	Hotărâre cu privire la modificarea și completarea Hotărârii cu privire la procesarea electronică a documentelor de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto nr.50/8 din 30.11.2012	Hotărârea CNPF nr. 16/10 din 08.04.2016	Se aprobă
16	Hotărâre cu privire la aprobarea Regulamentului privind cerințele de pregătire și competență profesională în asigurări	Hotărârea CNPF nr. 49/5 din 30.09.2016	Se aprobă
17	Hotărâre cu privire la modificarea Hotărârii cu privire la primele de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto nr.26/10 din 13.06.2013	Hotărârea CNPF nr. 59/14 din 02.12.2016	Se aprobă
18	Hotărâre cu privire la modificarea și completarea Regulamentului privind eliberarea avizului pentru înregistrarea de stat a asigurătorilor/reasigurătorilor, Regulamentului privind cerințele față de acționarii semnificativi ai asigurătorilor/ reasigurătorilor și Regulamentul privind cerințele față de persoanele cu funcții de răspundere ale asigurătorilor/ reasigurătorilor nr.13/3 din 03.04.2008	Hotărârea CNPF nr. 11/8 din 18.03.2016	Se aprobă
19	Hotărâre cu privire la modificarea și completarea Normelor de prudență financiară a asociațiilor de economii și împrumut	Hotărârea CNPF nr. 48/11 din 23.09.2016	Se aprobă
	Hotărâre cu privire la rezultatele examinării și analizei datelor din rapoartele financiare ale asociațiilor de economii și împrumut pentru anul 2009	Hotărârea CNPF nr. 20/3 din 24.05.2010	Se abrogă
20	Hotărâre privind aprobarea Instrucțiunii cu	Hotărârea CNPF	Se aprobă

	privire la raportarea organizațiilor de microfinanțare, aprobată prin Ordinul ministrului finanțelor la 30.05.2016	nr.52/6 din 24.09.2015	
21	Hotărâre cu privire la Modificarea Regulamentului privind avizarea constituirii și funcționării organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, nr.49/14 din 09.10.2014 și Regulamentului privind licențierea activității biroului istoriilor de credit nr.7/4 din 20.02.2009	Hotărârea CNPF nr. 11/8 din 18.03.2016	Se aprobă

Înregistrări efectuate în Registrul licențelor eliberate, suspendate, anulate și retrase

Nr.	Denumirea participantului profesionist	Statutul licenței	Decizia CNPF	Tipul licenței/autorizației	Termenul de expirare a licenței
Licențe acordate					
1.	BAR „INVEST INSURANCE” SRL	acordată	Hotărîrea nr. 2/4 din 15.01.2016	activitate de intermediere în asigurări	nelimitat
2.	BA „PLUS ASIG” SRL	acordată	Hotărîrea nr. 11/5 din 18.03.2016	activitate de intermediere în asigurări	nelimitat
3.	BAR „ACCEPT ASIG” SRL	acordată	Hotărîrea nr. 24/7 din 20.05.2016	activitate de intermediere în asigurări și reasigurări	nelimitat
4.	BAR „MEDAVASIG” SRL	acordată	Hotărîrea nr. 26/3 din 27.05.2016	activitate de intermediere în asigurări și reasigurări	nelimitat
5.	BA „PARTENERUL TĂU” SRL	acordată	Hotărîrea nr. 30/3 din 17.06.2016	activitate de intermediere în asigurări	nelimitat
6.	BA „OPTIM GARANT” SRL	acordată	Hotărîrea nr. 34/6 din 08.07.2016	activitate de intermediere în asigurări	nelimitat
7.	BA „PROCOMPASGRUP” SRL	acordată	Hotărîrea nr. 46/10 din 09.09.2016	activitate de intermediere în asigurări	nelimitat
8.	BAR „TEGO GRUP” SRL	acordată	Hotărîrea nr. 46/11 din 09.09.2016	activitate de intermediere în asigurări și reasigurări	nelimitat
9.	BAR „PRACTIC-ASIG” SRL	acordată	Hotărîrea nr. 50/4 din 07.10.2016	activitate de intermediere în asigurări și reasigurări	nelimitat
10.	BA „BROKER ASIST” SRL	acordată	Hotărîrea nr. 52/4 din 28.10.2016	activitate de intermediere în asigurări	nelimitat
11.	CA „GENERAL ASIGURĂRI” SA	acordată	Hotărîrea nr. 62/1 din 14.12.2016	activitate în domeniul asigurărilor	nelimitat
12.	AEÎ „CREDITE DIN BARABOI”	acordată	Hotărîrea nr. 36/3 din 15.07.2016	licență de AEÎ categoria B	nelimitat
13.	AEÎ „CH-FINANȚE”	acordată	Hotărîrea nr. 46/3 din 09.09.2016	licență de AEÎ categoria B	nelimitat
14.	AEÎ „VICTORIA-SĂRĂTENII VECHI”	acordată	Hotărîrea nr. 51/13 din 21.10.2016	licență de AEÎ categoria B	nelimitat
Licențe suspendate					
15.	SA „ASITO BROKER”	suspendată	Hotărîrea nr. 54/7 din 04.11.2016	societate de investiții de categoria B	nelimitat
16.	AEÎ „SCULENI”	suspendată	Hotărîrea nr. 50/2 din 07.10.2016	licență de AEÎ categoria B	nelimitat
Licențe retrase					
17.	BA „BROKER EXPERT” SRL	retrasă	Hotărîrea nr. 10/7 din 12.03.2016	activitate de intermediere în asigurări	nelimitat
18.	BA „INSTANT ASIG” SRL	retrasă	Hotărîrea nr. 19/6 din 29.04.2016	activitate de intermediere în asigurări	nelimitat

19.	BAR „BR-ASIGBROKER” S.R.L.	retrasă	Hotărîrea nr. 31/8 din 24.06.2016	activitate de intermediere în asigurări și reasigurări	nelimitat
20.	BAR „ASTRA LUX” SRL	retrasă	Hotărîrea nr. 37/7 din 22.07.2016	activitate de intermediere în asigurări și reasigurări	nelimitat
21.	BAR „STAR INSURANCE” SRL	retrasă	Hotărîrea nr. 37/7 din 22.07.2016	activitate de intermediere în asigurări și reasigurări	nelimitat
22.	BA „GM-ASIGRUP” SRL	retrasă	Hotărîrea nr. 40/11 din 05.08.2016	activitate de intermediere în asigurări	nelimitat
23.	BAR „PROFESIONAL ASIG” S.R.L.	retrasă	Hotărîrea nr. 46/14 din 09.09.2016	activitate de intermediere în asigurări și reasigurări	nelimitat
24.	AEÎ "POLANA-CREDIT"	retrasă	Hotărîrea nr. 2/4 15.01.2016	licență de AEÎ categoria A	nelimitat
25.	AEÎ "BUȘILA"	retrasă	Hotărîrea nr. 9/4, 03.03.2016	licență de AEÎ categoria A	nelimitat
26.	AEÎ "HIROVEANCA"	retrasă	Hotărîrea nr. 10/3 din 12.03.2016	licență de AEÎ categoria A	nelimitat
27.	AEÎ "PUHĂCENI"	retrasă	Hotărîrea nr. 10/4 din 12.03.2016	licență de AEÎ categoria A	nelimitat
28.	AEÎ "PRODĂNEȘTI"	retrasă	Hotărîrea nr. 31/2 din 24.06.2016	licență de AEÎ categoria A	nelimitat
29.	AEÎ "MĂGDĂCEȘTI"	retrasă	Hotărîrea nr. 31/2 din 24.06.2016	licență de AEÎ categoria A	nelimitat
30.	AEÎ "CUȘMIRCA"	retrasă	Hotărîrea nr. 44/18 din 19.08.2016	licență de AEÎ categoria A	nelimitat
31.	AEÎ "FRUMOASA"	retrasă	Hotărîrea nr. 59/2 din 02.12.2016	licență de AEÎ categoria A	nelimitat
32.	AEÎ "CĂRBUNA"	retrasă	Hotărîrea nr. 64/1 din 23.12.2016	licență de AEÎ categoria A	nelimitat
33.	SA "EVALESTIM"	retrasă	Hotărîrea nr. 22/12 din 13.05.2016	activitate de estimare a valorilor mobiliare și a activelor ce se referă la ele – ca activitate de bază și de consulting – ca activitate conexă	27.01.2017
34.	SA "Broking - VM"	retrasă	Hotărîrea nr. 48/1 din 23.09.2016	de societate de investiții de categoria B	nelimitat

Anexa nr. 4

Autorizații de reorganizare eliberate societăților pe acțiuni

Nr	Denumirea emitentului	Forma reorganizării	Data adoptării deciziei
1.	S.A. B & M TEST	Reorganizare prin transformare în SRL	15.01.16
2.	S.A. DRUMURI-COMRAT	Reorganizare prin fuziune cu absorbția S.A. „DRUMURI-VULCĂNEȘTI” și S.A. „DRUMURI-CEADÎR-LUNGA”	29.01.16
3.	S.A. DRUMURI-VULCĂNEȘTI	Reorganizare prin fuziune (absorbție) la Societatea pe acțiuni „DRUMURI-COMRAT”	29.01.16
4.	S.A. DRUMURI-CEADÎR-LUNGA	Reorganizare prin fuziune (absorbție) la Societatea pe acțiuni „DRUMURI-COMRAT”	29.01.16
5.	S.A. ANTICOR-ELECTRO	Reorganizare prin dezmembrare (separare) cu transmiterea unei părți din patrimoniu la societățile existente „LIVAL-ACTIV” S.R.L. și „BURDIM” S.R.L.	05.02.16
6.	S.A. MAGAZINUL IONEL	Dezmembrare (separare) cu transmiterea unei părți din patrimoniul acestora către societatea nou-creată S.R.L. „TAGIRA-CO”	26.02.16
7.	S.A. PRIM-PLONJOR	Reorganizare prin dezmembrare (separare) cu transmiterea unei părți din patrimoniu către societatea nou-creată „LSK&A” S.R.L.	18.03.16
8.	S.A. HORUS	Reorganizare prin transformare în SRL	08.04.16
9.	S.A. EUROMOBILA-LUX”	Reorganizare prin transformare în SRL	22.04.16
10.	COMBINATUL AUTO NR.7 CHIȘINĂU	Reorganizare prin dezmembrare (separare) cu transmiterea unei părți din patrimoniu către societățile existente „IASCTrans” S.R.L. (IDNO 1002600028867) și „PRIPA L.D.” S.R.L. (IDNO 1015600036567).	22.04.16
11.	MACONRUT S.A.	Reorganizare prin transformare în SRL	13.05.16
12.	AUTOMOTOTRANS SA	Reorganizare prin transformare în SRL	24.06.16
13.	ECOPLANTSERE S.A.	Reorganizare prin transformare în SRL	05.08.16
14.	PLAI BASARABEAN S.A.	Reorganizare prin dezmembrare (separare) cu transmiterea unei părți din patrimoniu la societatea nou creată SRL „CAVITIS GRUP”	05.08.16
15.	INCONARM S.A.	Reorganizare prin transformare în SRL	12.08.16
16.	DALIA S.A.	Reorganizare prin transformare în SRL	09.09.16
17.	DRENAJ S.A.	Reorganizare prin dezmembrare (separare) cu transmiterea părții din patrimoniu la 3 societăți existente, „SADRO-URSU” S.R.L. (IDNO 1003600059749), S.C. „MONTAV-CONS” S.R.L. (IDNO 1004600066609) și S.C. „ARBOLUX PRIM” S.R.L. (IDNO 1005600040598).	30.09.16
18.	COLOANA MECANIZATĂ DE CONSTRUCȚII S.A.	Reorganizare prin transformare în S.R.L.	07.10.16
19.	BUCOVINA S.A.	Reorganizare prin transformare în S.R.L.	28.10.16
20.	AEROPORT CATERING S.A.	Reorganizare prin transformare în S.R.L.	11.11.16

21.	FABRICA DE PRODUSE LACTATE DIN CĂLĂRAȘI	Reorganizare prin dezmembrare (separare) cu transmiterea unei părți din patrimoniu către societatea nou-creată „COMPANIA DE PRODUSE LACTATE” S.R.L	18.11.16
22.	ÎNȚEPRINDEREA DE REPARAȚIE ȘI DESERVIREA TEHNICII	Reorganizare prin dezmembrare (separare) cu transmiterea unei părți din patrimoniu către societatea existentă „CLIMĂUȚANUL-AGRO” S.R.L și societatea nou-creată „VICSABDEL” S.R.L	02.12.16
23.	PETROM-MOLDOVA	Reorganizare prin transformare în S.R.L.	16.12.16

Oferte de preluare înregistrate în anul 2016

Nr. ord.	Nr. și data Hotărârii CNPF privind înregistrarea prospectului ofertei	Denumirea ofertantului	Date privind efectuarea ofertei							
			Data anunțării	Data expirării termenului de valabilitate a ofertei	Denumirea emitentului	Valoarea nominală a unei acțiuni (lei)	Preț propus (lei)	Data efectuării tranzacției la BVM	Nr. de acțiuni tranzacționate (unități)	Pondere în emisiunea totală (%)
1.	nr.10/1 din 12.03.2016	Mahmood Mohammed Shakir Mahmood	23.03.2016	05.04.2016	B.C.,EuroCreditBank,,S.A.	10	17,4	08.04.2016	1590	0,0115
2.	nr.16/5 din 08.04.2016	Sapojnic Alexandru	20.04.2016	19.05.2016	„Interior,,S.A.	10	25	24.05.2016	36986	44,21
3.	nr.16/6 din 08.04.2016	Galupa Dumitru Odobescu Galina	20.04.2016	19.05.2016	„Trandafir Roz,,S.A.	1	10	24.05.2016	12500	6,24
4.	nr.31/1 din 24.06.2016	Dogaru Dumitru	06.07.2016	20.07.2016	„Butoiaș,,S.A.	1	1	22.07.2016	5446	0,17
5.	nr.34/2 din 08.07.2016	Intreprinderea mixtă „Meridian Invest-2853,, SRL	20.07.2016	03.08.2016	„Introsco,,S.A.	10	112,41	05.08.2016	96465	6,33
6.	nr.34/3 din 08.07.2016	Firma de Producție și Comerț „MGM,, SRL	20.07.2016	03.08.2016	Firma de Producție și Comerț „TEBAS,, SA	10	4,3	04.08.2016	230062	5,02
7.	nr.37/12 din 22.07.2016	Vasile Tutunaru	03.08.2016	02.09.2016	„Montajcom” S.A.	10	5	06.09.2016	2094	2,32
8.	nr.40/5 din 05.08.2016	Doroftei Raisa	24.08.2016	22.09.2016	„Intreprinderea de Deservire Tehnică din Bardar” S.A.	30	30	26.09.2016	6062	3,32
9.	nr.42/4 din 12.08.2016	„Giramonfo” S.R.L. și I.C.S. „Forklift” S.R.L.	24.08.2016	07.09.2016	„Radiator” S.A.	47	20	08.09.2016	22711	9,29
10.	nr.44/14 din 19.08.2016	Tentiuc Ghenadie	07.09.2016	21.09.2016	„Artizana” S.A.	30	30	22.09.2016	3448	5,6
11.	nr.46/6 din 09.09.2016	RBT-Capital S.R.L.	21.09.2016	20.10.2016	„Culinăria M.C. Decebal” S.A.	2	148	07.10.2016	13713	33,32
12.	nr.46/7 din 09.09.2016	Bogdan Valeriu și Țurcan Lilian	21.09.2016	20.10.2016	„Promtehgaz” S.A.	1	43,87		0	0
13.	nr.46/8 din 09.09.2016	Intreprinderea cu capital străin „WHITE CITY” S.R.L.	21.09.2016	20.10.2016	„Zorile” S.A.	18	39,68	20.10.2016	5601	0,08
14.	nr.46/9 din 09.09.2016	S.R.L. AMBER-TERM	22.09.2016	11.10.2016	„Gazproiect” S.A.	10	5	13.10.2016	5415	13,94
15.	nr. 51/10 din	S.R.L. „CAPITAL	02.11.2016	01.12.2016	„UTILAJCOM” S.A.	5	8,4	05.12.2016	37691	6,24

	21.10.2016	GROUP"								
16.	nr. 55/6 din 11.11.2016	Țihotcaia Tatiana Popov Pavel Cozac Alexandu	23.11.2016	07.12.2016	„SPERANȚA-TC” S.A.	1	2	08.12.2016	11200	5,03
17.	nr. 57/4 din 18.11.2016	Murtazaliev Muhtar, Medinschi Vasile, Ivanov Nicolai Martinov Gheorghe	30.11.2016	14.12.2016	„PAN-COM” S.A.	10	14	15.12.2016	4354	3,13
18.	nr. 57/5 din 18.11.2016	Nastas Iurie	30.11.2016	14.12.2016	„PIETRIȘ” S.A.	12	19	15.12.2016	25398	6,09
19.	nr. 57/6 din 18.11.2016	Climășevschi Aureliu, Corbu Nina, Cușnir Ludmila, Postolachi Ion, Pofircă Mihail, Stratulat Ion, Vieru Victor	30.11.2016	29.12.2016	„S.C.P.C.” S.A.	10	10	02.01.2017	804	5,96
20.	nr. 57/7 din 18.11.2016	Sudzucker Holding GmbH	07.12.2016	05.01.2017	„SUDZUCKER- MOLDOVA” S.A.	10	32,48	10.01.2017	29469	0,27
21.	nr. 63/10 din 16.12.2016	„NORD-ACTIV” S.R.L	04.01.2017	19.01.2017	„VIS-A-VIS-RETRO” S.A.	10	23,7	23.01.2017	50060	44,54

Tranzacții efectuate în condițiile prospectelor ofertelor de preluare

Nr. ord.	Data efectuării tranzacțiilor la BVM	Denumirea emitentului	Nr. de acțiuni tranzacționate	Prețul, lei	Volumul, lei	Valoarea nominală, lei
1.	19.01.2016	S.A. MONTAJCOM,,	7004	5	35020,0	10
2.	04.02.2016	I.M. MOLDO-CEHA „BEERMASTER,, SA	1436	58,32	83747,52	9
3.	18.01.2016	S.A. „DALIA,,	11627	10	116270,0	10
4.	08.04.2016	BC „EuroCreditBank,, S.A.	1590	17,4	27666,0	10
5.	24.05.2016	„Interior,, S.A.	36986	25	924650,0	10
6.	24.05.2016	„Trandafir Roz,, S.A.	12500	10	125000,0	1
7.	22.07.2016	„Butoias,, S.A.	5446	1	5446,0	1
8.	05.08.2016	„Introscoop,, S.A.	96465	112,41	10843630,65	10
9.	04.08.2016	Firma de Producție și Comerț „TEBAS,, S.A.	230062	4,3	989266,6	10
10.	06.09.2016	„Montajcom” S.A.	2094	5	10470,0	10
11.	26.09.2016	„Întreprinderea de Deservire Tehnică din Bardar” S.A.	6062	30	181860,0	30
12.	08.09.2016	„Radiator” S.A.	22711	20	454220,0	47
13.	22.09.2016	„Artizana” S.A.	3448	30	103440,0	30
14.	07.10.2016	„Culinăria M.C. Decebal” S.A.	13713	148	2029524,0	2
15.	-	„Promtehgaz” S.A.	0	43,87	0	1
16.	20.10.2016	„Zorile” S.A.	5601	39,68	222247,68	18
17.	13.10.2016	„Gazproiect” S.A.	5415	5	27075,0	10
18.	05.12.2016	„UTILAJCOM” S.A.	37691	8,4	316604,4	5
19.	08.12.2016	„SPERANȚA-TC” S.A.	11200	2	22400,0	1
20.	15.12.2016	„PAN-COM” S.A.	4354	14	60956,0	10
21.	15.12.2016	„PIETRIȘ” S.A.	25398	19	482562,0	12

**Informația cu privire la contravențiile depistate pe piața financiară
nebancară**

Nr.	Articolul din Codul contravențional	Numărul de contravenții constatate
1.	Art.302 alin.(3): Încălcarea legislației și a statutului societății privind convocarea și desfășurarea adunării generale a acționarilor societății pe acțiuni.	19
2.	Art.304 alin.(1): Nerespectarea de către emitenți, de către participanți profesioniști la piața valorilor mobiliare, de către organizațiile de autoreglementare ale acestora, de către alți participanți la piața valorilor mobiliare a formelor de dare de seamă, stabilite de legislație, a termenelor de publicare în presă și de prezentare Comisiei Naționale a Pieței Financiare a dărilor de seamă, prezentarea dărilor de seamă în volum incomplet sau conținând date eronate, precum și nerespectarea altor obligații de dezvăluire a informației în cazurile prevăzute de lege.	1
3.	Art.304 alin.(3): Neprezentarea sau prezentarea tardivă a informației la cererea Comisiei Naționale a Pieței Financiare de către emitenți și participanți profesioniști la piața financiară bancară și/sau prezentarea acesteia în volum incomplet sau conținând date neveridice.	2
4.	Art.304² alin.(2): Nerespectarea de către participantul profesionist la piața financiară bancară a condițiilor stabilite în licență, a regulilor prudențiale și de conduită, a normativelor privind capitalul propriu minim și fondul de garanție și a altor normative stabilite prin lege și prin actele normative ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare.	1
5.	Art.304³ alin.(1): Neexecutarea sau executarea necorespunzătoare de către participanți la piața financiară bancară a deciziilor și a prescripțiilor Comisiei Naționale a Pieței Financiare, precum și împiedicarea în orice mod a exercitării supravegherii și controlului din partea Comisiei Naționale a Pieței Financiare.	145
6.	Art.304³ alin.(3): Neexecutarea sau executarea neadecvată ori neonestă de către broker a cerințelor privind activitatea sa, stipulate în legislație și în contractul încheiat.	2
7.	Art.305 alin.(1): Încălcarea modului de aplicare de către asigurători și intermediarii în asigurări a primelor de asigurare stabilite în conformitate cu legile speciale.	1
8.	Art.305 alin.(9): Prezentarea de către actuar a calculelor actuare, estimărilor și concluziilor incorecte sau inexacte, precum și divulgarea informației confidențiale.	1
9.	Art.309 alin.(1): Nerespectarea de către asigurător (reasigurător) a modului de formare și de menținere, potrivit activității pe care o desfășoară, a rezervelor tehnice suficiente, necesare îndeplinirii obligațiilor ce rezultă din contractele de asigurare și de reasigurare, în conformitate cu actele normative ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare.	2
10.	Art.310 alin.(1): Încălcarea procedurii stabilite privind modificarea statutului asociației de economii și împrumut.	4

11.	Art.310 alin.(2): Încălcarea restricțiilor stabilite în activitatea asociațiilor de economii și împrumut sau a organizațiilor de microfinanțare.	1
12.	Art.310 alin.(4): Nerespectarea de către asociația de economii și împrumut a condițiilor stabilite în licență, a regulilor prudențiale și de conduită, a normativelor stabilite prin lege și prin actele normative ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare.	10
13.	Art.310 alin.(6): Neprezentarea de către asociația de economii și împrumut adunării generale ordinare anuale și Comisiei Naționale a Pieței Financiare a raportului financiar anual al asociației, a raportului comisiei de cenzori privind controlul anual obligatoriu al activității asociației și raportului de audit, precum și prezentarea rapoartelor incomplete sau conținând date neveridice.	2
Total contravenții		191

*Anexa nr.8***Lista societăților pe acțiuni care au efectuat emisiuni de constituire**

Nr.	Denumirea emitentului	Codul ISIN	Suma emisiiei, lei	Numărul de acțiuni, unități	Valoarea nominală, lei	Data adoptării deciziei
1.	S.A. "KLASSICA- LEASING"	MD14KLLA1005	2000000	2000	1000	26.02.16
2.	MARKGRAF INOVAȚII ÎN CONSTRUCȚII S.A.	MD14MRKG1002	20000	1000	20	24.06.16
3.	CONCEPT IMOBIL S.A.	MD14COIM1003	3200000	3200	1000	08.07.16
4.	SERVICII AUTO PROSPER S.A.	MD14SAPR1007	2036000	20360	100	08.07.16
5.	GENERAL ASIGURĂRI S.A.	MD14GEAS1003	25000000	25000000	1	11.11.16
TOTAL			32 256 000			

Lista societăților pe acțiuni care au înregistrat în RSVM emisiuni suplimentare

N d/o	Denumirea emitentului	Cod ISIN	Suma emisiei în contul capitalului social, lei	Numărul de acțiuni, unități	Valoarea nominală, lei	Data adoptării deciziei
1.	S.A. „BS-LEASING GRUP”	MD14GINA1004	2 432 400	24324	100	15.01.16
2.	S.A. „ZORILE”	MD14ZORI1001	9 239 544	513308	18	22.01.16
3.	S.A. „DRUMURI -COMRAT”	MD14DROM1001	6 385 020	638502	10	29.01.16
4.	S.A. „MINA DIN CHIȘINĂU”	MD14MIIN1008	4 000 000	400000	10	26.02.16
5.	S.A. BUSINESS-EUROPA	MD14SINE1006	178 000	1780	100	18.03.16
6.	S.A. PROMTEHGAZ	MD14ROMT1003	1 000 000	1 000 000	1	31.03.16
7.	S.A. PETROM-MOLDOVA*	MD14PETM1007	957 598 40	47879920	3	08.04.16
8.	C.A. GALAS S.A.	MD14GASA1007	800 0400	35400	226	22.04.16
9.	B.C. MOLDOVA- AGROINDBANK S.A. **	MD14AGIB1008	732 1000	36605	200	29.04.16
10.	S.A. REUPIES	MD14REUP1009	145 194 75	967965	15	20.05.16
11.	S.A. TEBAS	MD14TEBS1007	198 300 00	1983000	10	20.05.16
12.	S.A. DOTARCOM	MD14DOTC1001	790 774 5	343815	23	27.05.16
13.	S.A. PARCUL DE AUTOBUZE DIN BĂLȚI	MD14PAUT1001	1 002 466 96	9113336	11	27.05.16
14.	S.A. REGISTRU IND	MD14GISU1005	35 000	3500	10	10.06.16
15.	B.C. MOLDOVA- AGROINDBANK S.A. **	MD14AGIB1008	779 520 00	389760	200	30.06.16
16.	S.A. DACIA-LV	MD14DACA1008	335 265	22351	15	30.06.16
17.	Restaurantul VIS-A-VIS RETRO S.A.	MD14VISR1001	500 000	50000	10	08.07.16
18.	ELIRI S.A.	MD14ELIR1009	105 0600	105060	10	08.07.16
19.	PISCICOLA GURA BÎCULUI S.A.	MD14GUAR1004	451 2310	451231	10	22.07.16
20.	DRUMURI - EDINET S.A.	MD14EDUM 1008	149 8000	149800	10	05.08.16
21.	BICOTRA S.A.	MD14BICO1006	414 2680	207134	20	12.08.16
22.	C.A. MOLDOVA- ASTROVAZ S.A.	MD14OVAZ1003	400 0000	40	100000	12.08.16
23.	APĂ CANAL NISPORENI S.A. ***	MD14PORE1007	660 000	550	1300	19.08.16

24.	FABRICA DE VINURI SLOBOZIA MARE S.A. ****	MD14SLOM1000	1397814	465938	22	26.08.16
25.	ACCENT ELECTRONIC S.A.	MD14ACCE1005	14729988	14729988	1	09.09.16
26.	DRUMURI - COMRAT S.A.	MD14DROM1001	1827220	182722	10	09.09.16
27.	SEMINȚE S.A.	MD14MINT1005	8035	1607	5	16.09.16
28.	APROMAȘ S.A.	MD14APRO1001	2000000	200000	10	16.09.16
29.	SUCCES S.A.	MD14SUES1005	5300000	530000	10	30.09.16
30.	TRANSCON-M S.A.	MD14SCON1000	11000000	1100000	10	21.10.16
31.	GALANTA S.A.	MD14GALA1004	1940000	194000	10	21.10.16
TOTAL			409709032			

* majorarea capitalului social prin majorarea valorii nominale a acțiunilor plasate de la 1 leu la 3 lei.

** acțiunile au fost emise în contextul art. 15⁶ alin. (3) din Legea instituțiilor financiare

*** majorarea capitalului social prin majorarea valorii nominale a acțiunilor plasate de la 100 lei la 1300 lei.

**** majorarea capitalului social prin majorarea valorii nominale a acțiunilor plasate de la 19 lei la 22 lei.

Lista societăților pe acțiuni care au înregistrat modificări în Registrul de stat al valorilor mobiliare

I. Modificarea capitalului social						
Nr	Denumirea emitentului	COD ISIN	Cauza modificării capitalului social	Capitalul social, lei	Numărul de acțiuni / Valoarea nominală	Data adoptării deciziei
1.	S.A. BANCA DE ECONOMII	MD14AGIB1008	Reducerea capitalului social cu 80249700 prin anularea a 16049940 acțiuni ordinare cu valoarea nominală de 5 lei	117 336 800	23406764/5 lei și 302980/1 lei	11.01.16
2.	PETROM MOLDOVA	MD14PETM1007	Restructurarea emisiunilor anterioare de acțiuni prin majorarea valorii nominale a unei acțiuni ordinare nominative de la 1 leu la 3 lei	143639760	47879920/3	08.04.16
3.	S.A. ANTICOR-ELECTRO	MD14TICE1008	Reducerea capitalului social cu 121160 lei prin anularea 30290 acțiuni de tezaur	20 016	5004/4 lei	08.04.16
4.	B.C. MOLDOVA-AGROINDBANK S.A.	MD14AGIB1008	Anularea a 36605 acțiuni ordinare nominative cu valoarea nominală de 200 lei cu restructurarea emisiunilor anterioare și emiterea unor noi acțiuni în același număr (36605) cu valoarea nominală de 200 lei	207526800	1037634/200	29.04.16
5.	Magazinul IONEL S.A.	MD14IONE1000	Reducerea capitalului social cu 80000 lei prin anularea 4000 acțiuni de tezaur	20000	1000/20	05.05.16
6.	S.A. PRIM-PLONJOR	MD14PLON1002	Reducerea capitalului social cu 65300 lei prin	1082900	10829/100	27.05.16

			anularea 653 acțiuni de tezaur			
7.	B.C. MOLDOVA-AGROINDBANK S.A	MD14AGIB1008	Anularea a 389760 acțiuni ordinare nominative cu valoarea nominală de 200 lei cu restructurarea emisiunilor anterioare și emiterea unor noi acțiuni în același număr (389760) cu valoarea nominală de 200 lei	207526800	1037634/200	30.06.16
8.	S.A. COMBINATUL AUTO nr.7 Chișinău	MD14CAUT1006	Reducerea capitalului social cu 1342665 lei prin anularea 89511 acțiuni de tezaur	1080720	72048/15	30.06.16
9.	S.A. USTA	MD14ATSU1008	Reducerea capitalului social cu 172850 lei prin anularea a 3457 acțiuni de tezaur.	423800	8476/50	15.07.16
10.	I.C.S. PETROM MOLDOVA S.A.	MD14PETM1007	Reducerea cu 95759840 lei prin micșorarea valorii nominale a acțiunilor emise de la 3 lei la 1 leu.	47879920	47879920/1	15.07.16
11.	APĂ CANAL NISPORENI S.A.	MD14PORE1007	Restructurarea emisiunii anterioare de acțiuni prin majorarea valorii nominale a unei acțiuni ordinare nominative de la 100 lei la 1300 lei 660000	715000	550/1300	19.08.16
12.	FABRICA DE VINURI SLOBOZIA MARE S.A	MD14SLOM1000	Restructurarea emisiunii anterioare de acțiuni prin majorarea valorii nominale a unei acțiuni ordinare nominative de la 19 lei la 22 lei din	10250636	465938/22	26.08.16

			contul capitalului propriu.			
13.	PLAI BASARABEAN S.A.	MD14BASI1004	Reducerea cu 180400 lei prin anularea a 45100 acțiuni de tezaur	65420	16355/4	04.11.16
14.	DRENAJ S.A.	MD14RENA1005	Reducerea cu 1001870 lei prin anularea a 100187 acțiuni de tezaur	490160	49016/10	16.12.16

II. Anularea valorilor mobiliare din R.S.V.M.

	Denumirea emitentului	Motivul anulării valorilor mobiliare	Data adoptării deciziei
1	S.A. „SENS-P”	Lichidarea emitentului	15.01.16
2	S.A. „SEVIR”	Lichidarea emitentului	15.01.16
3	S.A. ATLANT	Lichidarea emitentului	15.01.16
4	S.A. “B& M TEST”	Transformarea emitentului în S.R.L.	26.02.16
5	S.A. ZIDARUL-SV	Lichidarea emitentului	18.03.16
6	S.A. MOLDOVA-AGROINDBANK” S.A.*	Anularea a 36605 acțiuni ordinare nominative cu valoarea nominală de 200 lei/acțiune (cod ISIN MD14AGIB1008)	29.04.16
7	AUDIT-PRIM” S.A.	Lichidarea emitentului	05.05.16
8	AGROVINEXPO S.A.	Lichidarea emitentului	05.05.16
9	SANIS-VIN	Lichidarea emitentului	05.05.16
10	ICAM-SUPER” S.A.	Lichidarea emitentului	05.05.16
11	DRUMURI-CEADIR-LUNGA	Lichidarea emitentului	05.05.16
12	DRUMURI-VULCĂNEȘTI SA	Lichidarea emitentului	05.05.16
13	B.C. „MOLDOVA-AGROINDBANK” S.A.*	Anularea a 389760 acțiuni ordinare nominative cu valoarea nominală de 200 (cod ISIN MD14AGIB1008)	30.06.16
14	HORUS SA	Transformarea emitentului în S.R.L.	08.07.16
15	MACONRUT SA	Transformarea emitentului în S.R.L.	08.07.16
16	GLODENI ZAHAR S.A.	Lichidarea emitentului	19.08.16
17	CRUȘIN S.A.	Lichidarea emitentului	09.09.16
18	INCONARM S.A.	Transformarea emitentului în S.R.L.	09.09.16
19	AUTOMAT S.A.	Lichidarea emitentului	30.09.16
20	PETRARUL S.A.	Lichidarea emitentului	30.09.16
21	FABRICA DE VINURI TELENEȘTI S.A.	Lichidarea emitentului	30.09.16
22	AVICOLA DIN ȘOLDĂNEȘTI S.A.	Lichidarea emitentului	30.09.16
23	DRUMURI-FĂLEȘTI S.A.	Lichidări ca rezultat al reorganizării prin absorbție	30.09.16
24	DRUMURI-SINGEREI S.A.	Lichidări ca rezultat al reorganizării prin absorbție	30.09.2016
25	DORINȚA FARM S.A.	Lichidarea emitentului	04.11.16

26	DALIA S.A.	Transformarea emitentului în S.R.L.	04.11.16
27	IAMOC-SERVICE S.A.	Lichidarea emitentului	16.12.16
28	DACIA S.A.	Lichidarea emitentului	16.12.16
29	FABRICA DE PRODUSE LACTATE SUT S.A.	Lichidarea emitentului	16.12.16
30	METALCOM S.A.	Lichidarea emitentului	16.12.16

* În temeiul prevederilor art.15⁶ alin.(3) din Legea instituțiilor financiare (nr.550-XIII din 21.07.1995) au fost anulate acțiuni ordinare nominative cu valoarea nominală de 200 lei/acțiune

Lista societăților pe acțiuni care au înregistrat emisiuni de valori mobiliare cu participarea capitalului străin

Nr	Data adoptării deciziei	Denumirea emitentului	Suma emisiiei, lei	Capitalul social, lei	Mărimea investițiilor străine, în emisiunea curentă, lei	Țara
1	22.01.16	SA "ZORILE"	9239544	137499948	9 239 490	Cipru
2	18.03.16	SA BUSINESS EUROPA	178000	1098000	151300	Italia
3	08.04.16	SA PETROM-MOLDOVA	95759840	143 639 760	95759840	România
4	30.06.16	SA DACIA-LV	335265	10962195	335265	Germania
Total					105485895	

Cumpărări și vânzări de valori mobiliare realizate de investitorii străini după țara de origine (2015 – 2016)

2015						2016					
Cumpărări			Vânzări			Cumpărări			Vânzări		
Țara	Volumul , mil.lei	Pondere a în volumul total, %	Țara	Volumul , mil.lei	Pondere în volumul total, %	Țara	Volumul , mil.lei	Pondere a în volumul total, %	Țara	Volumul , mil.lei	Pondere a în volumul total, %
Cipru	109,69	41,73	Olanda	95,31	49,34	Insulele Virgine Britanice	10,4	49,76	SUA	34,68	79,67
Marea Britanie	96,65	36,77	Spania	30,78	15,93	România	8,83	42,25	Ungaria	3,36	7,72
Spania	29,9	11,37	USA	17,12	8,86	Marea Britanie	1,31	6,27	Marea Britanie	2,44	5,61
Rusia	11,39	4,33	Austria	10,53	5,45	Regatul Țărilor de Jos	0,16	0,77	Germania	1,36	3,12
Anglia și Țara Galilor	10,52	4,00	Marea Britanie	9,36	4,85	Rusia	0,11	0,53	Franța	0,87	2,00
Austria	2,24	0,85	Rusia	8,03	4,16	Irak	0,03	0,14	Cipru	0,3	0,69
Germania	0,91	0,35	Grecia	6,6	3,42	SUA	0,02	0,10	România	0,28	0,64
Franța	0,88	0,33	Letonia	5,8	3,00	Ucraina	0,02	0,10	Ucraina	0,08	0,18
Altele	0,7	0,27	Altele	9,64	4,99	Altele	0,02	0,10	Altele	0,16	0,37
TOTAL	262,88	100,00		193,17	100,00	TOTAL	20,9	100,00	TOTAL	43,53	100,00

Lista societăților pe acțiuni care au prezentat raportul anual pentru anul 2015
(entități de interes public și emitenți ale căror valori mobiliare se tranzacționează la MTF)

Anexa nr.13

N d/o	Denumirea societății pe acțiuni	Adresa juridică	IDNO	Numărul de acțiuni	Capitalul social, lei	Dividende calculate în anul 2015 pentru perioada anterioară	Profit net / pierdere a perioadei de gestiune	Valoarea totală a activelor la 31.01.2016, lei	Valoarea nominală a acțiunilor, lei	Valoarea de capitalizare, ordinare, preferențiale	Valoarea activelor nete la 31.01.2016, lei	Valoarea activelor nete pe o acțiune, lei
A	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Instituții financiare-bancare												
1	B.C. EXIMBANK-Gruppo Veneto Banca SA	mun. Chișinău, bd Ștefan cel Mare și Sfânt, 171/1	1002600010273	1	1.250.000.000	0	31.432.274	4.561.134.679	1000	1.250.000	1.242.185.716	993,75
2	B.C. ENERGBANK SA	mun. Chișinău, str. Tighina, 23/3	1003600008150	52	100.000.000	5.000.000	60.734.966	2.224.934.988	50	2.000.000	482.906.966	241,40
3	FINCOMBANK SA	mun. Chișinău, str. Poștin, 26	1002600005347	135	431.544.000	0	58.712.489	2.263.835.204	100	1.313.442	435.219.200	315,65
4	B.C. PROCREDITBANK SA	mun. Chișinău, bd Ștefan cel Mare, 65	1007600059183	3	406.550.000	0	52.242.831	3.736.989.922	1000	406.550	445.156.440	1.094,96
5	B.C. BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ SA	mun. Chișinău, str. Poștin, 60/2	1003600021533	1	728.130.000	0	26.434.579	1.132.411.549	10	72.813	1.132.411.549	15.550,33
6	B.C. Moldova Agroindbank SA	mun. Chișinău, str. Constantin Titulescu, 9/1	1002600003778	3126	207.526.800	105.763.400	372.024.103	18.230.936.232	200	1.037.634	2.932.537.286	2.826,18
7	B.C. COMERTBANK SA	mun. Chișinău, str. Independenței, 1/1	1002600004063	7	147.000.000	0	20.000.708	1.105.225.808	500	294.000	278.604.849	947,84
8	B.C. VICTORIABANK SA	mun. Chișinău, str. 31 August 1989, 141	1002600001338	233	250.000.910	0	112.390.819	12.084.755.378	10	25.000.091	2.060.174.132	82,41
9	B.C. EUROREDITBANK SA	mun. Chișinău, str. Enchel, 33	1002600020056	112	138.000.000	0	12.171.539	314.871.832	10	13.800.000	230.735.056	18,17
10	B.C. MOBILASBANCA-Grupa Societăți Generale SA	mun. Chișinău, bd Ștefan cel Mare, 81 a	1002600006089	170	100.000.000	30.283.014	229.655.404	7.356.741.244	10	10.000.000	1.186.672.754	118,67
11	B.C. MOLDINDCOMBANK SA	mun. Chișinău, Armenească, 38	1002600028096	931	496.779.400	24.970.517	143.431.543	15.478.762.454	100	4.967.794	1.779.776.819	358,26
Companii de asigurări												
1	ASITO SA	mun. Chișinău, str. Bănulescu-Bodoni, 57/1	1002600071223	1306	46.513.340	0	-13.565.900	432.093.526	10	4.651.334	77.810.251	16,73
2	CA KLASSIKA ASIGURĂRI SA	mun. Chișinău, str. Ștefan cel Mare, 59	1003600129440	1	26.951.000	8.822.185	12.100.221	108.738.554	1000	26.951	38.463.691	1.427,17
3	CA DONARIS VIENNA INSURANCE GROUP SA	mun. Chișinău, str. 31 August 1989, 108/1	1002600020908	3	29.694.235	0	3.909.456	221.576.092	27	1.877.563	62.593.132	23,34
4	C.A. GARANȚIE SA	mun. Chișinău, str. A. Mateevici, 75	1003600087070	1	19.800.000	0	9.168.770	81.464.588	1000	19.800	43.926.289	2.172,34
5	C.A. GRAWE CARAT ASIGURĂRI SA	mun. Chișinău, str. Alexandru cel Bun, 51	1004601000123	54	37.378.000	0	24.079.086	560.681.553	1000	37.378	127.171.063	2.316,37
6	C.A. AUTO-SIGURANTA SA	mun. Chișinău, str. Ștefan cel Mare, 21	1003600019239	13	17.954.700	0	2.052.276	36.322.769	100	179.647	18.789.226	104,49
7	CA GALAS SA	mun. Chișinău, str. Gr. Viteaz, 28	1002600000630	2	15.000.070	0	1.662.080	90.554.088	226	66.372	23.597.118	335,53
8	CA ACORD GRUP SA	mun. Chișinău, bd. Ecaterina, 80/1	1002600007813	2	37.000.075	0	4.025.645	102.944.602	85	435.289	42.813.874	98,36
9	CA ASTERRA GRUP SA	mun. Chișinău, str. O. Goga, 26, of. 1	1006600032750	8	39.508.888	0	4.092.628	110.445.740	1	39.508.888	44.499.966	1,13
10	CA MOLDAISIG SA	mun. Chișinău, str. Mihai Băineanu, 2	1002600053315	14	60.000.000	0	23.635.410	674.762.723	100	60.000	413.813.619	6.896,89
11	CA MOLDCARGO SA	mun. Chișinău, str. Vasile Alecsandru, 97	1002600003819	34	30.000.000	0	1.413.722	87.160.748	100	300.000	36.635.170	122,18
12	C.A.MOLDOVA ASTROVAZ SA	mun. Chișinău, str. Ștefan cel Mare, 42	1003600005344	1	21.000.000	0	-1.887.652	391.568.847	100000	210	25.940.454	123325,97
13	CA EXIM ASINT SA	mun. Chișinău, bd Ștefan cel Mare, 3	1003600001117	4	15.000.000	0	-1.918.143	14.712.526	100	150.000	11.203.700	74,89
14	C.A. SIGUR - ASIGUR SA	mun. Chișinău, str. Kogălniceanu, 73/2	1002600053555	3	67.400.000	0	-7.627.673	239.100.724	1	67.400.000	208.167.951	3,09
15	CA. TRANSJET SA	mun. Bălți, str. Independenței, 99	1002604000443	6	15.000.000	0	3.648.691	58.057.417	1000	15.000	19.896.592	1.326,44
16	CA. ALLIANCE INSURANCE GROUP SA	mun. Chișinău, str. Romașca, 8	1002600029347	13	21.500.000	0	-2.884.634	156.137.850	1	21.500.000	27.309.059	1,27
Alte entități de interes public- emitenți ale căror valori mobiliare sunt înregistrate la MTF în baza reglementării												
1	ASCHIM SA	str. Durelești, str. T. Vladimirescu, 70	1003600014810	1454	23.796.020	0	-801.415	90.460.815	10	2.379.602	68.813.981	28,92
2	INTREPRINDEREA DE DESERVIRE TEHNICA DIN BARDAR SA	r-aul Iași, str. Bardar, str. Poștin, 2	1003601006681	32	5.477.550	0	4.208.972	52.513.842	30	182.585	11.479.296	62,87
3	I.M. MOLDO-CEHA „BEERMASTER” SA	mun. Bălți, str. Sadoveanu, 35	1005600121466	4705	7.552.440	0	-1.684.543	59.597.114	9	839.160	47.153.812	56,17
4	Compania de închiriere a activelor mobilizate "CAAN" SA	mun. Strășeni, str. V. Cebuc, 1	1005600014663	461	24.408.664	0	527.019	27.755.197	8	3.051.083	27.456.366	9,00
5	Combinatul de prelucrare FRANZEIUTA SA	mun. Chișinău, str. Semizargatova, 30	1002600004030	1420	37.450.040	657.893	2.251.296	443.389.060	20	1.779.826	258.014.571	6,88
6	GEMENI S.A.	mun. Chișinău, bd Ștefan cel Mare, 136	1002600029473	490	23.424.986	39.275.388	37.280.983	32.082.857	2	11.712.493	45.646.461	3,90
7	INTERIOR SA	mun. Chișinău, bd. Dacia 27	1003600083881	64	836.530	0	487.167	10.129.134	10	83.633	9.894.395	118,28
8	IPTEH S.A.	mun. Chișinău, bd Ștefan cel Mare și Sfânt, 65	1002600036532	73	12.506.630	1.999.293	6.974.131	47.407.673	10	1.250.663	28.846.201	23,84
9	CULINARIE DECEBAL SA	mun. Chișinău, str. Dacia 59	1002600015924	173	82.310	39.487	480.100	7.051.958	2	41.135	5.780.227	140,21
10	TEHNOVIN SA	mun. Chișinău, str. la Sadoveanu, 24	1003600067698	461	11.282.270	0	-95.029	26.844.100	10	1.128.227	19.110.333	16,94

11	MONTAJCOM SA	mun. Chigiriu, str. Valea Bicului, 1/2	100460001889	158	900 000	0	-256 248	4 861 611	10	90 000	4 133 255	45,93
12	INTREPRINDEREA PISCICOLĂ COSTEȘTI SA	r-nul Ialoveni, s. Costești, str. Ștefan cel Mare, 71	1003601006002	303	821 650	0	655 043	13 499 020	10	82 165	8 528 949	103,80
13	SA TEBAS	mun. Chigiriu, str. Alba Iulia 75	1003600046817	5088	10 645 590	0	131 144	62 560 782	10	1 064 559	38 647 737	36,30
14	ZORILE SA	mun. Chigiriu, str. Calan Iegilor, 8	1002600001349	5562	128 260 404	3 218 461	2 073 881	260 146 765	18	7 125 578	248 602 342	34,89
Emitenți ale căror valori mobiliare sunt înregistrate la MTF												
1	DAAC Hemco grup SA	mun. Chigiriu, Calea Iegilor, 10	1002600012163	90304	72675153	0	1 995 790	194 557 072	1	72 675 153	176 673 347	2,43
2	SPERANȚA SA	or. Reșina, str. Decobal, 42	1003600005678	64	1 135 270	0	245 894	3 436 166	10	115 527	2 765 171	23,94
3	UNIC SA	mun. Chigiriu, bd. Ștefan cel Mare, 8	1002600026999	631	9 174 930	3 920 001	8 986 248	113 970 952	115	79 782	76 386 717	957,44
4	Fabrica de confecții IONEL SA	mun. Chigiriu, str. Bălănești, 47	1003600002352	10972	38 582 352	0	17 509 402	102 993 694	4	9 645 588	94 513 354	9,80
5	ANGROCOMERT-VEST-EST SA	mun. Ungureni, str. Creștinec, 3	1003600003273	204	3 251 300	0	355 222	33 518 825	50	65 026	33 505 110	515,26
6	ORIZONTUL-LUX SA	mun. Cahul, str. Dumăni 2a	1003603009332	166	983 725	0	187 071	10 253 505	5	196 745	6 037 561	30,69
7	MINA DIN CHIȘINĂU SA	mun. Chigiriu, str. Calea Orheiului, 90 A	1003600119988	2997	10 918 330	0	-2 325 413	5 633 571	10	1 091 833	4 504 830	4,13
8	UNIVERSCOM S.A.	mun. Chigiriu, str. Petriceni, 21/3	1002600037377	183	4 755 441	2 720 070	2 830 919	27 658 314	10	475 544	23 162 482	48,71
9	FULJER-ST SA	mun. Chigiriu, bd. Mirona cel Bătrîn 7	10026000055043	1610	3 258 280	0	983 139	9 412 635	2	1 629 140	9 052 133	5,36
10	Fabrica de mobilă VIITORUL SA	mun. Chigiriu, str. A. Botezatu 13	1003600035990	1932	3 635 904	0	-270 600	22 172 493	50	73 118	21 921 875	299,82
11	PISCICOLĂ GURA BICULUI SA	r-mul Anenii Noi, s. Gura Bicului	1003600079947	183	1 334 000	0	92 709	18 453 051	10	133 400	12 390 491	92,88
12	DACIA UNIVERSAL BULBOACA SA	r-mul Anenii Noi, s. Bulboacă	1003601001550	528	3 686 244	0	-39 254	6 314 429	10	368 624	5 916 152	16,05
13	COMBUSTIBIL SOLID SA	mun. Chigiriu, str. Vasile Alecsandru, 78	1002600000227	318	3 359 652	0	327 020	4 509 144	6	559 942	3 479 958	6,31
14	COLOANA SPECIALIZATĂ DE MONTARE NR. 1 SA	mun. Cahul, soc. Valea Iegilor, 5	1003603006630	172	431 790	0	-48 346	702 453	10	43 179	610 930	14,13
15	GALINULA SA	r-mul. Cimigiu, s. Gura Galbenei	1003605011065	381	4 461 240	0	-283 895	23 308 680	10	446 124	17 207 965	38,57
16	AUR ALB SA	mun. Ceadr-Lunga, str. Bujaceti, 24/A	1002611001255	1268	13 668 400	0	-7 270 214	80 717 709	4	3 417 100	18 054 226	5,28
17	KILIM SA	mun. Comrat, str. Burașeni 58	1003611003061	347	1 351 280	0	-1 686 015	19 925 645	5	270 256	6 445 320	23,85
18	INDMONTAJ SA	mun. Chigiriu, str. Sarmizegetusa, 92	1002600017962	135	915 607	0	451 905	4 054 526	10	91 560	3 875 056	42,32
19	ANGROBĂCĂNIE SA	mun. Chigiriu, str. Petriceni, 21/2	1002600039267	75	6 667 800	0	3 152 587	24 587 654	15	444 320	22 728 604	51,13
20	CASA MOBILEI SA	mun. Chigiriu, str. Peșkin, 58	1003600040295	252	2 880 780	0	4 420	13 937 227	20	144 039	12 206 511	84,74
21	SERVICE-AGRO-CALĂRAȘ SA	or. Călnărași, str. I. Creștinec 1	1003609002753	152	544 500	0	4 106	927 699	50	10 890	850 263	78,08
22	TDA SA	mun. Chigiriu, bd. Cuza Vodă, 21	1002600026575	524	6 021 888	309 970	1 720 938	11 313 418	8	752 736	10 975 371	14,58
23	REGIMOND SA	mun. Chigiriu, str. Borebura, 66/2	1002600056615	646	899 829	0	14 191	989 600	9	99 981	930 403	9,31
24	I.M. PRUT SA	r-mul Cantemir, s. Cana	1003600079543	370	650 970	0	-2 025 967	26 459 500	10	65 097	7 087 164	108,87
25	DAAC-ORHEI SA	mun. Orhei, str. I mai 26	1003600010489	35	86 297	0	19 153	556 389	1	86 297	529 719	6,14
26	DRUM-11 SA	or. Cimigiu, str. N. Iorga 110	1003605010563	49	1 043 450	0	-257 225	1 173 164	10	104 345	594 363	5,70
27	METALFEROS SA	mun. Chigiriu, Vatra, str. Ferovianilor 1/3	1002600025822	332	3 590 420	31 317 132	41 337 407	331 961 788	10	359 042	330 821 146	921,40
28	Agrofirmă CIMIȘLIA SA	or. Cimigiu, str. Vasile Alecsandru 77	1002605000521	1414	50 582 000	0	27 708 128	223 960 248	1 000	50 582	19 697 906	389,43
29	FERTILITATEA SA	or. Cantemir, str. Bona Glavan 11	1005603000634	658	739 908	0	-11 843	12 402	3	246 636	11 001	0,04
30	I.M. KAZAIK-VIN SA	UTA Gagauzia, s. Cazadua, str. Lenin 2	1003600060666	2040	23 725 496	0	963 981	194 412 591	1	23 725 496	27 585 187	1,16
31	EDILITAR SA	or. Chișinău, str. Polesnișciuc 21	1005608001357	74	1 720 380	0	-59 219	4 268 230	10	122 938	3 473 236	28,25
32	BAZA DE TRANSPORT AUTO nr.37 SA	mun. Hîncești, str. Industriale 1	1002605000222	267	2 251 770	0	-567 028	8 756 939	10	225 177	7 467 317	33,16
33	IAMOC-SERVICE SA	or. Ialoveni, str. Onogore Vieu, 28	1003600151779	234	2 377 630	0	-2 614	8 911	10	237 763	94 273	-0,40
34	COLOANA MECANIZATĂ MOBILĂ SA	mun. Chigiriu, str. Tineretului, 5	1003600019343	90	1 568 300	0	-990 027	30 246 518	50	31 366	10 266 144	327,30
35	ORIZONT SA	mun. Chigiriu, str. Uzinelor, 172/2	1003600059222	268	15 002 372	0	49 586	124 033 660	268	55 970	54 274 956	969,56
36	MOLDETECOM SA	mun. Chigiriu, bd. Ștefan cel Mare, 10	1002600048836	1	984 193 950	31 420 600	94 204 841	5 945 545 043	10	98 419 395	4 310 942 573	43,80
37	BTA-36 SA	or. Chișinău, str. Alba Iulia, 46	1003608000747	129	1 672 160	0	306 976	4 326 454	10	167 216	3 819 603	22,84
38	FERTILITATEA DIN STRĂȘENI SA	mun. Strășeni, str. M. Costin, 8	1005600006471	104	1 933 210	0	-361 337	9 358 471	10	193 321	9 329 451	48,26
39	RESTAURATORUL SA	mun. Chigiriu, str. Henrii Moris	1004600027509	152	819 252	0	39 932	2 766 326	9	91 028	2 399 839	26,36
40	HIRJAUCA-VIN SA	r-mul Călnărași, s. Hirjăuca	1003609005990	500	2 423 410	0	8 662	3 245 578	10	242 341	2 514 776	10,38
41	AMELIORATOR-23 SA	mun. Hîncești, str. M. Cogălniceanu, 4	1003605009462	373	2 651 380	0	-224 878	2 828 218	43	61 660	2 144 211	34,77
42	INTH.NIREA SA	mun. Chigiriu, str. Dima, 13	1003600075882	369	1 521 702	0	-174 573	742 324	10	1 607 212	274 319	6,17
43	UNIC SEM SA	mun. Chigiriu, str. Sf. Gheorghe, 3							Ordinare 10	154 549		
			1003600129761	853	1 717 210	0	-194 843	2 910 006	10	17 172	2 733 750	15,92
44	BICON SA	mun. Strășeni, soc. Chigirintul, 4	1003600100618	74	1 382 140	0	89 141	2 714 803	10	138 214	2 704 919	19,57
45	FAO SA	mun. Chigiriu, str. Muncetii, 623	1003600072144	298	6 351 120	0	30 254	9 773 067	10	635 112	8 800 170	13,86
46	AGROTEHNICA SA	or. Nîmpărani, str. T. Ciobă, 2	1003609012048	137	602 230	0	1 857	740 237	10	60 223	639 934	10,63
47	TRANSSERVICE SA	mun. Chigiriu, str. Alexandru Botezatu, 5	1003600093279	792	851 900	0	-86 921	1 323 004	10	85 190	920 911	10,81
48	DIMECON-11 SA	mun. Chigiriu, str. Industriale, 46	1003600026996	454	3 769 801	0	158 719	30 846 372	7	538 543	7 530 465	13,98
49	ELCOM SA	mun. Orhei, str. M. Eminescu, 10	1003606001795	1177	2 404 520	0	-5 453 004	99 649 972	20	120 226	4 696 533	39,06
50	P.P.C. ORHEI-MOBILĂ SA	mun. Orhei, Unirii, 37	1003606007935	1191	3 622 270	0	-162 365	10 019 630	10	362 227	8 130 047	22,44
51	FABRICA DE PINE DIN ORHEI SA	mun. Orhei, str. B. Glavan, 5	1003606004947	1666	1 350 130	0	-1 460 307	16 424 178	10	135 013	2 481 860	18,38
52	LENNAR SA	mun. Chigiriu, str. M. dragan, 11	1003600055822	3561	6 589 680	0	6 986 081	18 009 684	15	439 312	15 395 279	35,04
53	FARMACO SA	mun. Chigiriu, str. Vadul lui Vodă, 2	1003600035059	1005	24 036 199	0	1 181 114	173 119 006	37	649 627	76 813 186	118,24

54	RADIATOR SA	mun. Chisinau, str. Columba, 170/3	1002600036255	190	11 492 534	0	2 033 030	33 674 243	47	244 522	14 435 480	39,04
55	FABRICA DE PRODUSE LACTATE HINCESTI SA	mun. Hincesti, str. Industriala, 10	1003600037628	121	4 801 700	0	963 022	5 001 053	25	192 068	4 932 922	25,68
56	MEDIA PRIM SA	mun. Chisinau, str. Columba, 63	1002600009998	82306	39 368 140	0	561 090	68 704 948	4	9 842 035	68 078 956	6,92
57	MUFARUL SA	mun. Chisinau, str. M. Prut, 28/3	1002600019210	155	790 160	100 000	56 117	32 404 678	10	79 016	31 180 877	394,73
58	AUTOMIBILISTUL NIS SA	or. Nisporeni, str. Vitor, 117	1004600001450	104	502 000	0	84 179	613 991	10	50 200	528 480	10,53
59	MOLDELINA SA	mun. Chisinau, str. Petricani, 21	1003600049782	201	2 691 990	998 728	2 692 242	24 461 660	10	269 199	19 886 114	73,87
60	TRANSOBICT SA	mun. Chisinau, str. Doina, 150	1003600092308	61	1 135 600	0	11 139	7 661 160	10	115 560	732 984	6,17
61	CEREALE VULCANESTI SA	mun. Chisinau, str. Abeca Russo, 18/3	1003611004345	4445	3 979 392	0	4 322 665	67 862 561	8	497 424	17 428 956	35,04
62	C.A.-2811 SA	mun. Orhei, str. Unirii, 49	1003600003081	653	1 071 200	0	586 268	22 076 945	10	107 120	14 252 153	133,03
63	CARMEZ SA	mun. Chisinau, str. Muncerilor, 121	1003600002136	2639	21 609 050	0	7 533 283	89 221 483	10	2 160 905	20 974 732	9,71
64	MOLDAGROCONSTRUCTIA SA	mun. Chisinau, str. M. Voronei, 65	1003600049807	219	6 377 300	5 267 650	6 382 093	25 302 426	100	63 773	23 960 310	375,71
65	VINARIA CAUSENIENILOR SA	or. Chisinau, str. Albe Iulii, 59	1003600001168	5485	9 823 440	0	36 682	30 319 318	20	491 272	28 568 389	38,15
66	TRICON SA	mun. Cahul, str. Stefan cel Mare, 20	1002600000505	1670	10 664 920	0	1 477 752	32 709 757	35	304 712	28 958 624	95,04
67	BUCURIA SA	mun. Chisinau, str. Columba, 162	1002600023736	4133	16 463 960	13 171 168	15 813 290	302 943 251	10	1 646 396	251 113 895	152,52
68	BUTOIAS SA	mun. Chisinau, str. Calea Iepilor, 71	1004600008009	131	5 290 862	0	69 333	24 496 253	1	3 299 862	3 534 507	1,68
69	INTEGRAL-AUTO SA	mun. Cahul, str. Dumitri, 2	1002600001432	136	1 554 000	0	104 289	3 179 860	50	31 080	2 172 273	69,89
70	AUTOSERVICE SI COMERT SA	or. Cimislia, str. N. Jorje, 1	1004600001898	118	1 379 505	0	7 728	4 564 998	15	91 567	4 517 985	49,13
71	COMBINATUL DE ARTICOLE DIN CARTON SA	mun. Chisinau, str. Trasmatina, 16	1002600028144	448	14 754 400	0	21 115 741	201 081 463	30	295 088	92 972 623	315,07
72	PLDVID SA	mun. Chisinau, bd. Moscova, 8	1003600011381	1332	1 486 876	0	210 918	12 569 793	1	1 486 876	11 806 351	7,94
73	C.A. 4 SA	mun. Chisinau, str. Paduri, 13	1003600097956	980	6 937 990	41 440	121 804	12 856 657	10	693 799	11 807 831	17,02
74	BICOTRA SA	mun. Chisinau, str. Columba, 170	1003600134077	99	632 700	0	4 079	6 724 463	20	31 635	207 410	6,56
75	ATC-AGROTEHCOMERT SA	mun. Bihorel, str. N.M. Spataru, 33	1002600001218	246	2 963 800	0	2 757 706	85 186 046	100	29 638	48 252 549	1 628,06
76	CRIOFERTILITATEA SA	or. Criuleni, str. Uzinelor, 2	1002601002206	157	913 979	0	32 877	654 728	1	913 979	623 231	0,68
77	PRESTARI-SERVICII SA	or. Criuleni, str. 31 August, 90	1003600120206	746	659 349	0	114 570	416 798	1	659 349	145 109	0,22
78	IMPERIAL VIN SA	r-nul Cantemir, s. Floreni	1003600007017	146	16 540 425	0	6 856 191	207 964 439	41	403 420	188 133 414	446,51
79	CAHULPAN SA	mun. Cahul, str. Picti, 20	1003600007486	573	8 176 926	1 362 821	823 508	31 146 770	3	2 725 642	16 977 980	6,96
80	CORPORATIA DE FINANTARE RURALA SA	mun. Chisinau, str. Ion Creanga, 10/5				1 106 025			Ordinara 75 Preferentiale 75	58 988		
81	VIS-A-VIS RETRO SA	mun. Chisinau, bd. Moscova, 1/2	1002600010183	70	623 940	0	230 642	2 033 157	10	62 394	1 729 583	27,72
82	ZIDARUL STEFAN VODA SA	or. Stefan Voda, zona Industriala	10036008002464	250	1 167 350	0	199 770	1 738 160	10	116 735	1 722 813	14,76
83	CRIO-IZVORUL SA	or. Criuleni, str. 31 August 1989, 173	1003600152927	811	533 339	0	3 339	1 886 368	1	533 339	1 845 890	3,46
84	CONCOM-MODERN SA	mun. Cahul, str. Dunarii, 1	1003603152227	311	1 682 332	0	103 110	2 339 154	6	280 422	2 022 729	7,21
85	Compania Moldo-Greacă MICHAELIDES TOBACCO MOLDOVA SA	mun. Chisinau, str. Valer Dicescu, 100										
86	LIFTMONTAJ SA	mun. Chisinau, str. M. Manole, 5/2	1003600010345	131	627 126	0	2 637 837	32 951 560	1	627 126	18 245 606	29,09
87	AVICOLA-VULCANESTI SA	or. Vulcanesti, str. Lenin, 191	1003611005250	226	5 587 075	0	20 077	8 937 358	5	1 117 415	5 737 135	5,13
88	CENTRUL TEHNIC-CEADIR-LUNGA SA	mun. Ceadir-Lunga, str. Iubileinai, 38	1003611010784	133	2 661 160	0	1 468 712	11 757 264	20	133 058	7 241 200	54,42
89	CONSAT SA	or. Chisinau, str. Construcțiilor	1003609012510	49	1 408 950	0	72 654	2 742 270	10	140 895	2 433 708	17,27
90	CRISTINA-30 SA	mun. Chisinau, str. I. Creanga, 78	1002600005086	17	357 092	0	183 709	9 480 940	2	178 546	9 480 940	53,03
91	DOMANDA SA	mun. Chisinau, str. Muncerilor, 621	1002600035351		737 886	0	36 674	17 441 322	7	105 412	886 840	8,41
92	FERTILITATEA-SUD	mun. Cahul, str. M. Vitor, 7	1004603003290	928	816 700	0	66 161	1 207 269	10	81 670	1 188 949	14,46
93	REZACO SA	r-nul Stefan Voda, s. Oltari, str. I. Creanga, 100	1003608003140	33	816 720	0	11 969	1 836 012	30	27 224	1 736 201	63,77
94	TERMOELECTRICA SA	mun. Chisinau, str. Muncerilor, 3	1003600026295	1	554 051 860	0	361 362 888	5 034 549 898	10	55 405 166	1 807 170 502	32,62
95	VOLAN-AUTOTRANS SA	or. Taracina, str. Vozneșanu, 28	1003611001565	1188	3 431 350	273 757	1 083 183	24 882 821	10	343 135	20 828 446	60,70
96	IM CIUMAI SA	r-nul Taracina, s. Vinogradovici	1003600007950	1066	17 150 000	0	2 423 148	12 704 182	100	171 500	8 340 655	48,63
97	OTELCON SA	mun. Chisinau, str. Titulescu, 49	1003600084172	422	1 604 320	0	580 054	3 188 257	10	160 452	1 789 567	31,15
98	LOTERIA NATIONALA SA	mun. Chisinau, str. Comunistilor, 7	1011600023774	1	250 000	1 034	4 137	1 803 691	100	2 500	428 392	171,36
99	AVICOLA "CIMBALIUS" SA	or. Cimislia, str. Stefan cel Mare, 1	1004605002183	66	1 734 338	0	4 619	1 798 563	37	46 874	1 794 673	38,29
100	LA RASCRUCE SA	mun. Chisinau, str. Cuz-Voda, 30/1	1003600008932	341	630 000	0	578 820	4 516 357	21	30 000	3 127 089	104,24
101	USBA SA	mun. Cahul, str. Muncii, 4	1003603004810	318	23 693 200	0	441 778	8 608 178	10	2 169 320	8 608 178	3,97
102	CHIMISTUL-M SA	mun. Chisinau, str. Muncerilor, 803	1003600035943	254	3 580 630	0	17 601	4 726 912	10	358 963	2 573 224	7,17
103	MACON SA	mun. Chisinau, str. Uzinelor, 104	1002600053197	1374	21 867 940	0	18 851 828	304 670 030	5	4 373 588	182 803 999	41,82
104	GRAMA SA	mun. Chisinau, str. Calea Iepilor, 10	1003608003782	267	1 517 820	0	23 073	1 858 765	10	131 762	1 752 630	11,55
105	VINARIA BARDAR SA	r-nul Ialoveni, s. Bardar, str. Uzinelor, 5	1002601000626	690	5 484 465	0	5 442 253	89 921 217	35	136 699	44 909 943	286,60
106	AGROTEHNICA SA	mun. Cahul, str. Vitor, 121	1002603000354	889	953 400	0	164 061	2 521 182	35	27 240	1 580 044	73,02
107	VINUL CODRILOR SA	mun. Orhei, s. Perevoci, str. Stefan cel Mare, 4	1002606000425	323	4 780 770	0	117 519	6 046 910	10	478 077	5 634 729	11,79
108	FORESTCOM SA	mun. Chisinau, str. Muncerilor, 807	1004600008630	373	1 454 920	0	573 894	19 572 178	10	146 492	18 843 536	129,31
109	CARACUDA HINCESTI SA	mun. Hincesti, str. Industriala, 22	1002605000473	338	2 190 430	0	2 317	1 753 143	10	219 045	1 117 641	5,10
110	TUDORA-VIN SA	or. Stefan Voda, s. Tudora, str. Stefan cel Mare, 232	1003608006141	706	2 228 090	0	257 296	3 823 971	10	322 800	2 847 197	12,78

111	CEREALE-CIM SA	r-nul Cimigiu, s. Mihailovca, str. M. Eminescu 1	1003605006461	450	1 772 950	-	1 462 198	22 332 234	10	177 295	10 913 858	61,56
112	MINERAL SA	or. Cincova, str. Chiriacului 86	1003600060307	157	8 514 880	-	183 799	13 632 808	20	425 744	12 588 839	29,57
113	BTA 31 SA	mun. Chisinau, str. Petricani 94	1003600020226	280	2 457 770	-	-121 648	6 335 148	10	245 777	3 240 720	13,19
114	AGROSERVICE DIN UNGHENI SA	or. Cornesti, str. Stefan cel Mare 112	1003609010343	467	1 075 000	-	-419 967	3 017 152	5	215 000	2 469 729	11,49
115	CARIERA COBUSCA SA	r-nul Anenii Noi, s. Salcia	1002601002516	60	2 223 162	-	7 214 992	64 302 879	15	148 210	38 131 508	257,28
116	COMBINATUL AUTO NR.5 SA	mun. Chisinau, str. Pietrari 19	1003600034993	264	7 045 808	-	-312 202	16 662 468	76	92 708	10 882 755	117,39
117	AGROINDPROIECT SA	mun. Chisinau, str. Armenescă 55	1003600087568	203	826 790	-	942 352	4 434 434	10	82 679	4 091 968	49,49
118	GLASS CONTAINER COMPANY SA	mun. Chisinau, str. Uzinelor 201	1002600028650	12	243 546 864	-	26 886 546	490 979 471	484	503 196	324 561 729	645,00
119	AVICOLA BUCOVAT SA	mun. Chisinau, str. Uzinelor 2, of. 406	1003600132422	836	9 116 690	-	2 742 464	38 159 753	10	811 669	27 755 444	34,20
120	BUSUIOC PHARM SA	mun. Chisinau, str. Zeleni 36	1003600135708	1181	3 255 493	-	-181 777	13 585 363	141	37 273	5 375 991	144,23
121	ARTIZANA SA	mun. Chisinau, str. Academiei 13/1	1002600013012	225	1 845 630	-	3 201 242	49 472 889	30	61 521	29 964 122	487,06
122	UNITA SA	mun. Flăceni, str. Industriala 12	1002605000514	872	895 725	-	1 541 784	7 519 118	25	35 829	2 489 454	69,48
123	FURNIZORUL ABA SA	mun. Chisinau, str. Moștenii Manole 5A	1003600062268	573	15 812 755	-	4 076	38 242 366	35	451 793	20 855 292	46,16
124	ELEVATOR IARGARA SA	r-nul Leova, str. 31 August 3	1003605005073	403	22 186 405	-	-3 555 991	52 130 973	5	4 437 281	37 740 767	8,51
125	MANVIN SA	r-nul Orhei, s. Mama	100360600262	658	6 040 950	-	-11 935	6 219 444	10	604 095	6 180 587	10,23
126	TOPAZ SA	mun. Chisinau, piata D. Cantemir 1	1002600041941	404	79 023 768	-	2 116 981	128 053 470	24	3 292 637	119 912 133	36,42
127	TERMOTRANSAUTO SA	mun. Chisinau, str. Bucuresti 51, ap. 4	1003600080864	1180	5 669 800	-	10 403	2 133 499	20	283 490	1 467 128	5,18
128	BRAVEICA-VIN SA	r-nul Călbășeni, s. Băvica	100360004316	969	1 275 950	-	-64 301	5 669 066	10	127 595	4 242 641	33,25
129	CEREALE-PRUT SA	mun. Ungheeni, str. O. Ungureanu 1	1003609004122	801	57 571 635	-	-4 289 002	92 203 000	15	3 838 109	81 980 709	21,36
130	MARGARITA SA	or. Cimigiu, str. V. Alexandri 71	1005605001792	243	1 595 440	-	-400 306	1 897 010	10	159 544	1 707 538	10,70
131	MOLDOVAHIDROMAŞ SA	mun. Chisinau, str. Moștenii Manole 7							Ordinane Prefecturale	51 234 875		
132	TAXI-SERVICE SA	mun. Chisinau, str. Calea Ieșilor 14	1002600041077	3088	51 367 919	-	78 162 978	306 502 020	1	133 044	218 253 660	4,25
133	MOLDCINEMA SA	mun. Chisinau, gos. Muncesii 171	1003600038186	280	3 145 600	-	-45 656	98 649 333	10	314 560	95 764 760	304,44
134	AUTOMOBILISTUL SA	mun. Orhei, s. Pelevan	100360002529	101	1 170 440	2 284	4 567	2 444 603	2	591 303	1 336 328	2,26
135	FERTILITATEA-IALOVENI SA	or. Ialoveni, str. Alexandru cel Bun 31	1003600115946	277	578 508	-	-289 370	1 308 881	10	117 044	640 857	5,48
136	UNCONS SA	mun. Ungheeni, str. Nașională 119	1003609009301	162	1 034 034	-	-391 189	2 352 698	14	41 322	1 762 616	42,66
137	PAB SA	mun. Chisinau, str. Gromob 128	1002602003703	1598	5 056 447	-	124 142	1 514 683	50	20 679	1 472 184	71,19
138	FERTILITATEA ANENII NOI SA	or. Anenii Noi str. Parcului 14A	1003600158338	79	2 735 456	-	617 256	110 791 488	11	459 677	9 086 584	19,77
139	VINAR GLIA SA	r-nul Cimigiu, s. Fetia	1004605000776	415	1 205 360	-	-47 930	4 537 478	10	275 545	4 529 344	16,44
140	CONSINDAL SA	mun. Chisinau, str. Alexandru cel Bun 49	1003600058317	1185	862 720	-	66 103	9 163 877	10	120 536	8 409 357	69,77
141	PLUGUȘOR-APC SA	or. Cimigiu str. Burebiata 1	1004605001854	804	3 310 710	-	-1 457	816 709	10	86 222	498 682	5,78
142	SUPRATEN SA	mun. Chisinau, str. Petricani 84	1003600005791	2298	7 237 804	-	-554 758	10 844 702	10	331 071	10 775 971	32,55
143	SLI SA	mun. Chisinau, or. Vatra, str. Constructorilor 8	1003600060275	1068	2 034 080	-	13 999 526	446 476 224	14	516 986	139 664 308	270,15
144	STEJAUR SA	mun. Chisinau, str. Maria Dragas 11/1	1003600090843	1797	16 514 400	-	-80	23 447 581	8	253 010	1 216 196	4,81
145	MILEȘTI-VIN S.A.	r-nul Nîmpoceni, s. Mîlari	1003609012266	1149	546 8810	-	-921 148	37 009 894	10	134 754	3 220 000	23,90
146	AGROSERVICE S.A.	or. Chisinau, str. Stefan Vodă 48	1007608000033	205	533 680	-	490 775	11 690 935	10	546 881	3 728 562	6,82
147	MOLDSISTEMAUTOMATICA S.A.	mun. Chisinau, str. Drumul Vîlilor 95	10036000090124	86	105 570	-	-91 867	681 599	10	53 368	588 186	11,02
148	BUDJAC-IOLARI S.A.	r-nul Vălcov, str. 40 ani Octombrie 54	1002611001288	46	966 320	-	-113 098	2 367 636	10	10 537	1 295 062	122,76
149	PRO INVEST CAPITAL SA (anterior F.O.N.D.-ADMINISTRATOR FIDUCIAR S.A.)	mun. Chisinau, str. Zeleni 7, of.510					3 222	5 729 310	16	60 395	1 350 007	22,35
150	TUTUN - CTC S.A.	mun. Chisinau, str. Irmali, 116	1002600005141	594	111 820 414	6 143 216	-653 118	28 339 522	1	976 086	649 764	0,67
151	LUSMECON S.A.	mun. Chisinau, str. Uzinelor, 205/1	1002600050842	906	13 058 231	500 000	15 251 394	383 477 183	20	5 591 020	367 226 297	65,68
152	PIELART S.A.	mun. Chisinau, str. Calea Ieșilor, 10	1002600027000	2556	58 011 800	0	-1 215 106	49 522 245	50	261 164	49 815 383	190,74
153	INTREPRINDEREA DE TRANSPORTURI AUTO NR.1 S.A.	mun. Chisinau, str. Socoleni, 31	1003600028130	211	3 921 560	0	10 518 083	175 310 815	40	1 450 295	66 877 086	46,11
154	UTILAJCOM S.A.	mun. Chisinau, str. Industriala 40	1003600042152	666	3 018 925	0	-1 169 383	32 069 308	17	230 680	29 402 281	127,46
155	ESTATE GROUP S.A.	mun. Chisinau, str. Ferdelvini, 4	1002600054873	50661	24 513 772	183 833	1 192 192	17 354 238	5	603 785	15 496 128	25,66
156	TIREX PETROL S.A.	mun. Chisinau, str. Cohnova, 90	1003600008275	5497	111 478 272	0	225 535	40 702 601	4	6 128 443	40 444 210	6,60
157	VIOERICA-COSMETIC S.A.	mun. Chisinau, str. Menger, 1	1002600033793	539	43 281 425	0	24 402 183	408 068 296	6	18 579 712	246 944 763	13,29
158	ELEVATOR KELLEY GRAINS S.A.	or. Chisinau, str. Sorescu Tshina, 13	1003608001881	3067	116 104 590	0	4 690 820	63 410 771	11	3 934 675	44 412 450	11,29
159	FLORA-CARPET S.A.	mun. Chisinau, str. Grădina Botanica, 15	1003600088549	8843	66 948 299	192 652	-42 985 716	404 079 302	10	11 610 459	185 736 336	16,00
160	PIELE S.A.	mun. Chisinau, str. Irmali, 99	1002600027619	2278	10 783 744	0	-740 250	189 953 457	11	6 086 209	174 070 249	28,60
161	BCA TEXTILE S.A.	mun. Chisinau, str. Petricani, 23/2	1003600019963	735	4 347 630	0	-5 757 790	32 963 323	8	1 347 968	2 539 243	1,88
162	CEPROSERVING S.A.	mun. Chisinau, bd. Negruzii, 2	1003600115243	74	1 053 370	800 000	62 518	29 128 225	10	434 763	26 788 468	61,62
163	BIROUL PRINCIPAL SPECIALIZAT DE PROIECTARI S.A.	mun. Chisinau, str. Uzinelor, 21	1003600048853	253	572 789	0	-1 655 591	8 819 959	3	351 190	7 386 611	21,03
164	IPDA S.A.	mun. Chisinau, str. Sarmizegethus, 12	1002600012576	70	1 242 090	0	214 728	3 511 816	47	12 187	3 328 501	273,12
165	EDIFICIU S.A.	mun. Chisinau, str. Păduri, 12	1003600085348	279	646 620	0	-35 645	1 767 372	1	1 242 090	392 377	0,32
166						0	-10 238	580 581	10	64 662	493 774	7,64

166	TIPIAR COLOR S.A.	mun. Chişinău, str. Bucureşti, 12/A	1002600023297	3123	36 172 970	0	-797 053	48 225 457	10	3 617 297	30 648 860	8,47
167	AMBALAJ - BULBOACA S.A.	r-mil Anenii Noi, s. Bulboacă	1003601003808	191	2 339 780	0	349 570	18 807 328	10	233 978	4 212 272	18,00
168	MONTTEHSAN S.A.	mun. Chişinău, str. Metropolitna Bănelescu-Bodoni, 43	1002600046223	591	1 133 040	0	-272 291	7 123 890	30	37 768	7 121 890	188,62
169	SUCCEB S.A.	mun. Chişinău, str. Cetatea Albă, 17	1003600035196	163	1 851 410	0	163 963	2 672 280	10	185 141	2 416 996	13,05
170	MOLDOVA TUR S.A.	mun. Chişinău, bd. Stefan cel Mare, 4	1003600004406	1314	12 991 370	0	-41 573	22 269 499	10	1 269 137	20 740 479	15,96
171	Pabaco de vinuri SLOBOZIA MARE S.A.	r-mil Cahul, s. Slobozia Mare, str. Unirii, 1	1003603007084	1400	8 852 822	0	11 064 300	86 820 454	19	465 938	31 396 064	67,81
172	FABRICA DE ELEMENTE DE CONSTRUCTII S.A.	mun. Chişinău, str. Uzinelor, 56	1003600005469	175	1 688 510	0	316 968	64 315 008	10	168 832	44 308 526	262,41
173	SUCCEB S.A.	mun. Chişinău, str. Podgorani, 41	1002600013849	444	1 752 050	0	-13 389	13 833 688	5	750 612	7 268 363	9,68
174	BETON-ARMAT S.A.	mun. Chişinău, str. Uzinelor, 12	1002600002634	311	3 432 700	0	-1 603 217	19 213 199	25	136 908	16 186 896	118,23
175	EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.	mun. Chişinău, str. Uzinelor, 167	1003600015208	3042	39 998 890	36 318 220	49 073 856	741 805 342	25	1 599 922	643 219 688	403,28
176	DALIA S.A.	mun. Chişinău, str. N. Zelinski, 7/1	1003600005997	324	1 290 880	0	2 208 506	11 000 496	10	129 088	10 817 837	83,80
177	UNGHENI-VIN S.A.	mun. Ungheeni, str. Industrială, 3A	1003600047711	11694	8 776 390	0	1 218 828	27 196 055	10	877 639	8 906 471	10,15
178	ILACI-20 S.A.	mun. Comrat, str. Lenin, 206	1003611004817	341	245 500	2 316	4 633	2 817 597	50	4 910	202 561	183,82
179	LEGOORN S.A.	r-mil Taraclia, s. Valea-Periei	1003610001853	132	8 934 352	0	855 804	21 842 075	7	1 276 336	10 991 346	8,61
180	SATI S.A.	r-mil Chişinău, s. Ship	1003608004103	378	1 613 900	0	-474 561	11 078 021	20	80 698	72 952	-0,90
181	BAZA DE TRANSPORT AUTO-23 S.A.	or. Taraclia, str. Otmi, 41	1003610001989	162	558 705	0	18 712	1 847 647	10	55 870	1 126 242	20,16
182	CONMEC S.A.	mun. Chişinău, str. Alexandru cel Bun, 97	1003600041959	341	2 299 480	0	-588 345	2 255 460	10	229 948	-592 233	-2,58
183	CONCOM RTCA S.A.	mun. Chişinău, str. Petricani, 202	1003600070450	85	614 163	0	779 097	11 124 903	1	1 614 163	7 145 517	4,43
184	MACARA SA	mun. Chişinău, or. Codru, str. Construcţii, bl.7	1002600013223	59	956 151	0	-625 759	2 522 560	7	136 589	1 701 097	12,45
185	CONSMONT SA	mun. Orhei, str. Elibedarii, 172	1003600018951	286	1 949 930	0	248 095	6 159 426	30	194 993	2 338 383	11,99
186	VINIA TRAIAN SA	mun. Cahul, com. Găvănoasa	1003600003708	99	6 249 300	0	3 169 718	130 005 301	50	124 986	106 383 626	851,16
187	TOMAJ VIN SA	r-mil Leova, s. Tomaj	1003605004294	651	2 050 290	0	196 423	56 114 950	10	205 029	26 220 615	127,89
188	CRIOCONSTRUCTIA SA	or. Cruleni, str. Orhei, 54	1003601004687	64	1 438 037	0	140 424	4 389 928	1	1 458 037	1 766 052	1,21
189	TEHOPTIMED SA	mun. Chişinău, str. M. Dragan, 19A	1003600087162	56	754 524	0	7 876	6 604 837	12	62 877	4 216 879	67,07
190	ZIDCALTEN SA	or. Hinceni, str. Industrială, 7	1004605000769	149	1 156 910	0	16 680	5 124 848	10	115 691	3 794 169	32,80
191	MOLDTEHMED SA	mun. Chişinău, str. M. Dragan, 19	1003600101453	163	1 067 400	0	-207 304	6 024 943	10	106 740	4 957 770	46,45
192	INTERAUTOTRANS SA	mun. Chişinău, str. Păcuri, 4	1003600021802	206	6 032 140	0	-538 961	24 731 713	20	302 607	22 943 471	75,82
193	REUPIES SA	mun. Chişinău, str. Columna, 170	1002600046038	54	2 089 095	0	-310 722	11 619 276	15	139 873	605 723	4,35
194	UTLAPCAR SA	mun. Chişinău, str. Maria Drăgan, 17	1002600051414	548	3 087 260	0	-174 050	4 029 214	10	308 726	3 787 510	12,27
195	FABRICA DE DROJII SA	mun. Chişinău, str. Uzinelor, 1	1002600002601	1063	4 337 088	0	559 987	9 035 981	12	361 424	5 581 506	15,78
196	DRUMURI ORHEI SA	mun. Orhei, str. Călugărilor, 6	1003606010692	58	39 556 730	204 811	156 267	44 179 579	10	3 955 673	40 990 061	10,36
197	DRUM-3 SA	or. Călugări, str. Constructorilor, 8	1003609130384	142	2 161 180	0	1 288 231	5 370 615	10	216 118	4 264 016	19,73
198	MAGNOLIA-SERVCOM SA	mun. Chişinău, str. Petricani, 23	1002600037481	104	2 780 460	0	1 047 635	16 945 081	10	278 046	14 118 089	50,78
199	ANGROGOSCOM SA	mun. Chişinău, str. Petricani, 21/4	1003600008208	35	4 083 600	2 857 505	3 175 006	16 444 298	10	408 360	15 947 248	39,05
200	HIDROCONSTRUCTOR SA	mun. Orhei, s. Putivan	1003606009791	73	1 147 480	0	280 535	3 462 825	10	114 748	3 399 131	29,62
201	ICAM SA	mun. Chişinău, str. Tighina, 65	1003600089719	3361	15 942 600	0	-583 461	52 107 517	5	3 188 520	42 076 501	13,20
202	DRUMURI-CAUSENI SA	or. Căuşeni, str. Tighina, 2a	1003608000976	26	25 307 100	144 389	332 536	38 501 751	10	2 530 710	29 428 527	11,63
203	LAFARGE CEMENT SA	or. Răzina, str. Vătorului, 1	1003606006217	1367	445 005 270	189 364 005	189 364 005	1 069 478 009	30	14 833 909	936 294 972	63,12
204	AGROMAŞINA SA	mun. Chişinău, str. Uzinelor, 21	1003600020293	1437	13 973 510	0	1 389 889	25 654 026	10	1 397 351	24 489 093	17,53
205	METALIC SA	or. Căuşeni, str. Kogălniceanu, 10	1003608003807	140	3 684 090	0	82 796	5 061 544	40	52 102	4 091 829	44,43
206	BTA-18 SA	or. Cruleni, str. 31 August, 1	1003601002236	438	2 822 540	0	-583 806	4 670 018	11	256 594	3 897 573	15,19
207	CODREANCA SA	or. Călugări, str. Alexandru cel Bun, 114	1003609000386	2050	1 810 860	1 794 130	236 603	3 691 609	10	181 086	3 974 156	21,95
208	COMCON VICTORIA SA	mun. Chişinău, str. Halbei, 41/1	1003600041860	537	552 913	0	250 932	3 030 624	33	16 755	1 463 523	87,35
209	MEZON SA	mun. Chişinău, bd. Moscova, 21	1003600088527	1822	75 074 520	0	1 779 842	90 313 393	10	7 507 452	87 241 154	11,62
210	RZ-TRANSCOM SA	or. Răzina, str. 27 August, 64a	1003606004604	66	737 480	0	-34 065	1 463 978	20	36 874	718 249	19,48
211	ASICON SA	or. Călugări, str. Constructorilor, 6	1002609001250	169	956 100	0	-217 638	2 353 404	10	95 610	1 910 915	19,99
212	TOCUŞOR SA	mun. Chişinău, str. Academiei, 15	1003600055693	520	1 624 140	0	57 987	3 101 465	20	81 207	3 089 843	38,05
213	APEX SA	r-mil Anenii Noi, s. Metenaj Noi	1002601003029	448	3 343 220	0	-663 562	21 643 008	20	167 161	498 800	2,96
214	MOLDOVA-FILM SA	mun. Chişinău, com. Hinceni, 61	1002600005956	1	28 447 890	0	-765 658	29 055 853	10	2 844 793	23 513 918	8,27
215	PANCOM SA	mun. Chişinău, str. Kiev, 16/1	1002600041978	293	1 391 890	0	304 694	53 481 409	10	139 189	46 132 766	331,44
216	SIGMA SA	mun. Chişinău, str. Dăbuleşti, 99	1002600024685	1808	37 892 830	0	-1 671 610	113 015 098	10	3 789 285	84 912 427	22,41
217	PARCUL DE AUTOBUSE NR.1 SA	mun. Chişinău, str. Gr. Botanica, 9	1003600059093	1436	1 859 800	0	-67 981	8 001 564	20	92 990	6 613 861	71,15
218	ICC DIN OLĂNEŞTI SA	r-mil Stefan Vodă, s. Olăneşti, str. 31 August	1003608004424	1001	604 270	0	759 282	1 021 099	5	120 854	-260 431	-2,15
219	AGROSERVICE CRULENI SA	or. Cruleni, str. Orheiului, 56	1004600005617	510	1 993 023	0	-104 053	1 486 397	1	1 933 023	4 034 753	2,09
220	ROMANITA SA	mun. Hinceni, str. 31 August, 72	1003605005497	1389	10 163 750	0	-189 393	6 616 686	10	1 016 325	4 153 063	4,09
221	DRUMURI-CRULENI SA	or. Cruleni, str. Stejarilor, 5	1003600095963	53	36 869 390	0	630 821	69 562 677	10	3 586 959	54 977 874	14,91
222	BERE-UNITANC SA	mun. Cahul, str. Plozi, 22	1003603008483	120	40 164 070	0	-482 450	88 193 406	10	4 016 407	48 304 919	12,03
223	INTEH SA	mun. Chişinău, str. Moşteni-Manole, 18	1003600032531	2638	6 020 450	0	-5 455 834	108 469 963	10	602 045	-514 893	-0,86
224	DAAC-VICTORIA S.A.	mun. Chişinău, bd. M. Dosoftei, 100	1002600018383	74	1 936 659	0	-119 280	31 902 070	1	1 936 659	31 858 399	16,43

225	FABRICA DE CONSERVE DIN CALĂRAȘI SA	or. Calărași, str. Calărașilor, 3	1003609004767	2921	15 530 500	0	-481 116	66 672 365	50	310 610	36 427 389	117,28
226	MOLDOVAGAZ S.A.	mun. Chișinău, str. Albăroara, 38	1003600005148	1697	1 332 908 000	0	-627 827 027	11 282 327 913	100	13 329 080	283 995 884	-21,31
227	TRANSCOMUNICAȚII S.A.	mun. Chișinău, com. Stăneasa, str. Ciocănești, 1	10036000042749	63	1 340 000	0	554 502	5 125 813	4	335 000	3 347 360	9,99
228	SA PARCUL DE AUTOBUZE ȘI TAXIMETRU NR.8	mun. Cahul, str. Fintârlor, 23	1003603151585	419	898 520	0	587 854	6 918 917	10	89 832	3 594 646	40,01
229	SA AGRO COSTEȘTI	r-mul Ialoveni, s. Costești	1002601003579	101	1 221 074	0	-26 784	3 975 699	10	122 107	3 292 085	26,96
230	MARIUȚA SA	r-mul Ocnita, s. Valea Căpârlău	1005604000019	425	1 142 060	0	-78 576	2 950 772	10	114 206	1 667 642	14,60
231	ELEGANT-STIL SA	r-mul Ocnita, or. Otaci, str. Păstărești, 91	1003604001285	377	546 430	0	-59 822	2 039 816	10	54 643	2 039 666	37,33
232	INTREPRINDEREA PENTRU COLECTAREA CEREALELOR DIN REDIUL MARE SA	r-mul Ocnița, s. Rediul Mare	1003604006833	76	13 045 490	0	250 294	17 383 524	10	1 304 549	16 826 426	12,90
233	NORD-ZAHAR SA	or. Briceni, str. Uzinelor, 30	1003604005353	37320	68 761 410	0	25 879	124 430 995	10	6 876 141	118 623 691	17,25
234	CALCAR SA	r-mul Briceni, s. Belșevirip	1002604000074	142	1 535 350	0	524 596	26 213 100	50	30 707	18 823 669	613,01
235	MINA DIN CUPCINI SA	r-mul Edineț, or. Cupcini	1003604000211	590	3 267 770	0	520 250	15 503 362	10	326 777	6 316 854	19,33
236	NORDTUTUN SA	r-mul Edineț, or. Cupcini, str. Chișinăului, 37	1003604002307	134	30 382 722	0	-436 417	31 606 546	18	1 687 929	25 183 236	14,92
237	VOLAN SA	mun. Edineț, str. Independenței, 228	1003604014081	49	1 597 870	0	-687 766	20 250 650	30	53 262	6 277 385	117,86
238	DRUMURI-EDINET SA	mun. Edineț, str. Independenței, 179	1003604013877	503	23 687 710	19 974	-428 855	36 917 137	10	2 348 771	29 082 507	12,28
239	MECGRATO SA	r-mul Edineț, or. Cupcini, str. Râșnari, 1	1003604150563	282	701 910	0	45 201	4 054 457	10	70 191	3 911 519	55,73
240	BAZA DE TRANSPORT AUTO NR.12 SA	mun. Edineț, str. Independenței, 19	1002604000801	141	1 225 590	0	108 575	2 352 230	10	122 599	1 859 189	15,16
241	CEREALE-CUPCINI SA	r-mul Edineț, or. Cupcini, str. Chișinăului, 47	1003604011987	25768	14 930 330	0	-3 305 161	87 415 716	10	1 493 033	45 238 341	30,30
242	UZINA EXPERIMENTALĂ "REZONANȚA" SA	r-mul Ocnita, or. Otaci, str. Voievozilor, 19	1003604151135	909	3 513 390	0	-5 343 033	13 675 154	10	351 339	5 870 202	16,71
243	CONSTRUCȚIA-MODERN SA	or. Singerei, str. Independenței, 1	1003602007364	208	1 729 880	0	49 076	4 670 816	1	1 729 880	3 617 232	2,09
244	VAST-PROTECT SA	or. Singerei, str. Independenței, 124 "a"	1003602021227	66	2 400 392	0	-377 246	3 038 500	1	2 400 392	1 346 350	0,56
245	BAZA TRANSPORTULUI AUTO NR.35 SA	or. Singerei, str. I. Măi, 27	1003602020840	174	1 083 220	0	-83 960	3 411 502	10	108 322	1 368 260	12,63
246	FABRICA DE VINURI DIN SÎNGEREI SA	or. Singerei, str. Independenței, 37	1003602020334	971	8 481 780	0	276 876	29 378 054	20	424 089	9 194 657	21,68
247	AVICOLA DIN BĂNEȘTI SA	r-mul Tolonești, s. Bănești	1002606000377	253	13 355 170	0	24 046	13 027 824	10	1 335 517	13 027 484	9,75
248	RAPID-CONSTRUCȚIA SA	or. Tolonești, str. Dacia, 20	1003606011198	84	657 420	0	-40 126	552 657	10	65 742	527 589	7,95
249	FABRICA DE VINURI DIN LEUȘENI SA	r-mul Tolonești, s. Leușeni	1003606001577	82	1 963 140	0	-128 695	4 140 228	10	196 394	1 327 676	6,76
250	REPDESTEH SA	or. Tolonești, str. 8 Martie, 44	1003606008978	193	922 130	0	-32 059	1 586 146	10	92 213	1 008 420	10,94
251	AVICOLA DIN BRÎNZENII NOI SA	r-mul Tolonești, s. Brînzarii Noi	1004606000957	72	3 809 190	0	-102 214	6 219 831	10	380 919	4 813 634	12,64
252	INSTITUTUL DE CERCETĂRI ȘTIINȚIFICE "RIF ACVAAPARAT" SA	mun. Bălți, str. Daceștilor, 9	1002602000519	4	1 920 695	556 071	-580 126	53 529 451	5	384 139	24 138 496	62,84
253	SERVICE AUTO PRIM SA	mun. Bălți, str. Hecicului, 2	1002602005363	342	2 489 370	0	91 109	18 038 781	23	108 233	6 199 632	57,28
254	MOLDAGROTEHNICA SA	mun. Bălți, str. Industrială, 4	1003602000516	230	27 162 708	3 783 765	785 639	60 236 667	1	27 162 708	36 842 388	1,36
255	INCUBATOR SA	r-mul Ocnita, s. Panetova	1003604014162	153	533 040	0	2 169	1 037 834	30	17 768	977 642	55,02
256	BAZA DE TRANSPORT AUTO-29 SA	or. Soldănești, str. 31 August, 47	1004606005066	203	1 104 642	0	123 959	4 340 486	7	157 806	2 257 060	14,30
257	BAZA DE TRANSPORT AUTO NR.9 DIN DONDUȘENI SA	or. Dondușeni, str. Ștefan cel Mare, 1	1003604006545	358	3 287 680	0	-76 563	13 041 598	10	328 768	7 984 566	24,29
258	HOLDA ARGINTIE SA	or. Drochia, str. Păstărești, 14	1003607015388	151	1 591 815	0	-216 636	11 359 281	5	278 363	11 306 628	40,62
259	SOCIETATE PE ACȚIUNI DE PRODUCERE A MOBILEI "NORD-MOBILA"	or. Drochia, str. 27 August, 33	1002607000259	911	10 150 928	0	-335 294	16 579 406	8	1 268 866	13 388 596	10,71
260	IM "SUDZUCKER-MOLDOVA" SA	or. Drochia, str. 27 August, 1	1002600008706	6902	109 166 600	0	-22 437 099	1 251 846 099	10	10 916 660	653 241 272	59,84
261	COLOANA MOBILA MECANIZATĂ NR.28 SA	or. Drochia, str. Brevia de circulație, 1	1004607005627	119	521 811	0	-482 192	2 560 399	9	57 979	1 234 135	21,29
262	FABRICA DE PRELUCRARE A SEMINTELOR DE PORUMB DIN RĂUȚEL SA	r-mul Fălești, s. Răuțel	1002602001435	2003	6 735 295	0	-4 278 860	92 102 629	5	1 347 059	46 674 186	34,63
263	FABRICA DE VINURI "MOLD-NORD" SA	or. Fălești, str. Ștefan cel Mare, 1	1003602007641	681	40 666 000	0	1 283 513	155 546 954	20	2 033 300	30 379 703	24,78
264	SMA-FERTILITATE SA	or. Fălești, str. M. Eminescu, 67	1008602003811	503	2 573 407	0	-67 127	7 103 781	1	2 573 407	6 217 167	2,42
265	COMBINATUL DE COLECTARE ȘI PRELUCRARE A CEREALELOR DIN FĂLEȘTI SA	or. Fălești, str. Bogdan Vodă, 31	1003602021869	133	2 584 918	399 232	-874 012	24 040 351	1	2 584 918	8 064 123	3,12
266	INTREPRINDEREA DE CONSTRUCȚII ȘI MONTAJ NR.2 FĂLEȘTI SA	or. Fălești, str. Chișinăului, 2	1003602035592	217	572 792	0	0	2 001 926	1	572 792	1 285 685	2,24
267	INTREPRINDEREA SPECIALIZATĂ DE REPARAȚIE A TEHNICII DIN FĂLEȘTI SA	or. Fălești, Cartierul Victoriei, 4	1003602026761	176	2 140 014	0	-230 366	8 093 880	10	214 001	7 902 055	36,93
268	INTREPRINDEREA DE TRANSPORT AUTO DIN FĂLEȘTI SA	or. Fălești, str. Unghești, 5	1003602022682	254	1 778 685	0	63 819	4 013 639	1	1 778 685	3 412 982	1,92
269	HIDRONPEX SA	mun. Soroca, str. Varile Stroești, 118a	1003607005170	569	11 441 400	0	217 480	24 703 213	20	572 070	22 736 447	39,78
270	FABRICA DE CONFECTII "DANA" SA	mun. Soroca, str. Independenței, 75	1002607000547	273	4 129 473	0	-618 809	11 846 512	25	165 179	11 803 416	71,46
271	IM "FABRICA DIN BRÎNZETURI DIN SOROCA" SA	mun. Soroca, str. Ștefan cel Mare, 133	1002600002966	212	131 337 850	0	-12 235 513	178 604 794	10	13 133 785	94 248 610	7,18
272	ITA-SERVIS SA	mun. Soroca, str. Uzinelor, 2	1003607002319	544	1 086 251	0	-207 947	1 271 147	10	108 625	67 729	0,62
273	GLODENI REPARAȚIE SA	or. Glodeni, str. Compa, 13	1002602004252	367	1 864 500	0	-929	2 954 766	60	31 075	2 699 804	86,88
274	ELECTROTEHNICA SA	mun. Bălți, str. Ștefan cel Mare, 160	1003602005140	265	6 055 460	0	-577 512	9 633 490	10	605 546	6 660 498	11,00
275	CLARITATE SA	mun. Bălți, str. Sf. Nicolae, 3	1003602002587	1876	175 907	0	1 015 508	1 593 646	1	175 907	1 558 929	8,86
276	ACVA-BĂLȚI SA	mun. Bălți, str. Ștefan cel Mare, 137a	1003602151236	214	2 074 340	0	2 721	3 273 142	1	2 074 340	3 260 396	1,57

277	MOARA SA	mun. Bălți, str. Sorocă, 19	1004602008944	841	1 532 826		45 595	2 008 188	10	153 282	1 870 833	12,21
278	CONSTRUCTORUL SA	mun. Bălți, str. Mihai Viteazul, 6	1003602001719	2075	19 755 050		14 681	75 448 400	30	658 501	69 927 898	106,27
279	MIOARA SA	mun. Bălți, str. Vasile Alecsandri, 2	1003602000620	1800	14 307 335		172 173	31 325 728	5	2 901 467	21 027 764	7,25
280	FLOAREA SOARELUI SA	mun. Bălți, str. 31 August, 6	1002602001837	1340	14 899 578		3 510 870	1 205 394 373	Ordinare 20 Prefabricate 20	740 794 4 184	327 036 304	438,99
281	RADA SA	mun. Bălți, bd. M. Eminescu, 12	1002602003819	2013	9 187 612		-1 337 300	14 677 637	Ordinare 10 Prefabricate 10	918 489 272	14 481 296	15,76
282	VITA-NOVA SA	or. Ocnița, str. Industrială, 13	1005604014357	98	1 663 343		74 554	1 860 718	11	151 213	1 344 234	8,89
283	RECHIN SA	or. Breiceni, str. Pescarilor, 38	1004604001950	38	850 970		482	2 943 319	10	55 097	1 431 413	16,82
284	CONSTRUCTORUL DIN TELENESŢI SA	or. Telenești, str. Ion Vodă cel Cumplit, 25	1003606130680	34	934 223		36 570	1 073 094	10	93 482	508 608	5,44
285	ELECTRONSERVICE-NORD SA	or. Edineț, str. Mihai Eminescu, 3	1003604013475	484	81 960		5 537	189 185	10	8 196	179 890	21,94
286	ARAGONIT SA	or. Dondulești, str. Independența, 11 a	1004604003081	237	59 653		-1 142	78 996	10	3 423	45 332	8,36
287	BETON ARMAT DIN SOLDANEȘTI SA	or. Soldanești, str. Făcureștii, 77	1004606006155	40	7 608 182		-19 161 925	7 822 052	10	760 819	7 610 735	10,00
288	BUNA DISPOZITIE SA	or. Singerei, str. Independența, 132	1003602025719	224	413 172		117 782	1 426 447	4	103 293	1 317 287	12,75
289	CARIERA COBANI SA	r-nul Glodeni, s. Cobani	1003602006921	34	561 930		88 041	6 256 932	10	56 193	2 035 988	36,59
290	COLOANA DE CONSTRUCȚIE-MONTAJ NR.17 SA	or. Drochia, str. Băneștii, 6	1005607002933	44	785 802		33 213	2 294 652	100	7 858	1 991 803	253,47
291	DRUM BUN SA	mun. Bălți, str. Sorocă, 117/a	1003602004112	335	203 568		73 230	11 320 496	1	203 568	3 308 389	16,25
292	FABRICA DE UNT DIN FLOREȘTI SA	r-nul Florești, s. Vărbureuca	1003607011922	157	4 544 900		1 168 990	39 114 936	50	90 898	70 326 309	273,69
293	GRETRAF SA	r-nul Ocnița, or. Ocnița, str. Voitovici, 21	1003604002341	30	1 379 210		2 966	822 786	10	137 921	760 963	5,92
294	VLAD SA	mun. Bălți, str. Ștefan cel Mare, 2/1	1003602035374	93	69 600		31 339	510 612	2	34 800	221 205	6,36
295	ZIDARUL - ISCUSIT SA	r-nul Singerei, or. Bîrumba	1003602025742	18	1 047 889		-130 873	1 293 906	10	104 788	950 726	9,07
296	SOCIETATEA PE ACȚIUNI PENTRU ACHIZIȚIONAREA ȘI REALIZAREA PRODUCȚIEI AGRICOLE „UNITATE”	r-nul Soroca, s. Redi-Căreșnoviț, str. Ștefan cel Mare, 2	1003607010659	9	774 655		38 019	3 143 785	5	154 951	888 012	5,73
297	DOINA SA	or. Dondulești, str. Independența, 10	or. F18950	198	379 264		-150	58 178	10	37 926	43 863	-1,16
298	INTREPRINDEREA DE CELECTARE A CEREALELOR „ROADA-OTACT” SA	r-nul Ocnița, or. Ocnița, str. Voitovici, 24	1004604003085	149	334 490		-40 476	897 802	10	33 449	298 889	8,94
299	AGROSERVICE-FALEȘTI SA	or. Fălești, str. Ștefan cel Mare, 138	1003602021906	100	428 850		-63 221	826 444	10	42 853	710 675	16,37

**Rezultate ale activității economico-financiare a Bursei de Valori a Moldovei
(31.12.2016)**

<i>Denumirea articolului</i>	<i>anul 2015</i>	<i>anul 2016</i>	<i>modificarea relativă, %</i>
Capital social și suplimentar, lei	699.255	699.255	x
Profit nerepartizat (pierdere neacoperită), lei	979.220	235	-99,98
Capital propriu, lei	4.659.990	4.405.849	-5,45
Venitul din vânzări, lei	1.135.644	2.052.234	80,71
Costul vânzărilor, lei	1.355.901	1.362.740	0,50
Profitul brut (pierdere globală), lei	-220.257	689.494	x
Cheltuieli administrative, lei	1.069.282	1.137.640	6,39
Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere), lei	-1.212.919	-421.225	x
Rezultatul din alte activități: profit (pierdere), lei	174.434	167.084	-4,21
Profitul net al perioadei de gestiune (pierdere netă), lei	-1.038.485	-254.141	x

Anexa nr.15

Rezultate ale activității economico-financiare a Depozitarului Național de Valori Mobiliare al Moldovei (31.12.2016)

<i>Denumirea articolului</i>	<i>anul 2015</i>	<i>anul 2016</i>	<i>modificarea relativă, %</i>
Capital social și suplimentar, lei	2.491.753	2.491.753	x
Profit nerepartizat (pierdere neacoperită), lei	-147.597	-395.725	x
Capital propriu, lei	2.396.028	2.662.146	11,11
Venituri din vânzări, lei	206.851	708.938	242,73
Costul vânzărilor, lei	342.687	306.232	-10,64
Profitul brut (pierdere globală), lei	-135.836	402.706	x
Cheltuieli administrative, lei	505.659	518.830	2,60
Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere), lei	-256.019	52.265	x
Rezultatul din alte activități: profit (pierdere), lei	7.891	213.853	de 27,1 ori
Profitul net al perioadei de gestiune (pierdere netă), lei	-248.128	266.118	x

Rezultate ale activității economico-financiare a societăților de investiții nebancare (31.12.2016)

<i>nr. d/o</i>	<i>Denumirea</i>	<i>Capitalul social și suplimentar</i>	<i>Capitalul propriu (activele nete)</i>	<i>Total venituri operaționale, lei</i>	<i>Total cheltuieli operaționale, lei</i>	<i>Rezultatul din activitatea operațională, profit (pierdere), lei</i>	<i>Profitul net (pierdere netă)</i>
1	"PROAJIOC" S.A.	60.000	2.737.102	494.862	371.764	123.098	275.224
2	"DAAC INVEST" S.A.	134.000	2.410.224	535.537	537.971	-2.434	231.075
3	"IUVENTUS-DS" S.A.	75.000	3.057.544	226.461	599.102	-372.641	-110.724
4	"ASITO-BROKER" S.A.	520.000	729.405	118.917	124.715	-5.798	12.934
5	"BROKER M-D" S.A.	550.000	9.769.449	527.434	580.713	-53.279	1.439.541
6	"FINCOM" S.A.	100.000	2.753.360	165.812	719.454	-553.642	-422.046
7	"VALINVEST" S.A.	80.000	3.762.148	1.028.276	456.032	572.244	517.582
8	"BROKWEST" SA	300.000	3.610.364	40.627	123.414	-82.787	-49.208
9	"GEST-CAPITAL" S.A.	3.376.720	11.069.779	889.790	666.957	222.833	1.097.335
10	"PROINVEST CAPITAL" S.A.	960.296	1.491.210	184.191	613.523	-429.332	133.688
	TOTAL	6.156.016	41.390.585	4.211.907	4.793.645	-581.738	3.125.401

Informația privind volumul tranzacțiilor efectuate prin intermediul societăților de investiții nebankare

n r d /	o	Denumirea societății de investiții	Tranzacții efectuate pe piața reglementată								Tranzacții efectuate în cadrul MTF								Tranzacții efectuate în afara pieței reglementate și MTF	
			Secția de bază (piața interactivă)		Secția tranzacțiilor directe						Secția de bază (piața interactivă)		Secția tranzacțiilor directe							
			Vânzare-cumpărare		Pachet unic		Oferta publică pe piața secundară		Licitații organizate de către organele autorității de Stat		Vânzare-cumpărare		Tranzacții directe		Pachet unic					
			Nu măr ul de tran zac ții i, unit ăți	Volu mul tranz ac țiilor or, lei	Nu măr ul de tran zac ții i, unit ăți	Volu mul tranz ac țiilor or, lei	Nu măr ul de tran zac ții i, unit ăți	Volu mul tranz ac țiilor or, lei	Nu măr ul de tran zac ții i, unit ăți	Volu mul tranz ac țiilor or, lei	Nu măr ul de tran zac ții i, unit ăți	Volu mul tranz ac țiilor or, lei	Nu măr ul de tran zac ții i, unit ăți	Volu mul tranz ac țiilor or, lei	Nu măr ul de tran zac ții i, unit ăți	Volu mul tranz ac țiilor or, lei				
1		S.V.M. Iuventus-DS S.A.	8	728.498	0	0	8	55.332	0	0	3	409.600	2	1.455.200	0	0				
2		DAAC-Invest S.A.	33	1.760.352	0	0	6	2.266.795	4	6.057.290	679	3.210.303	0	0	0	0				
3		C.B. Proajloc S.A.	39	1.657.866	3	3.380.061	4	243.432	2	253.226.291	16	367.293	23	1.380.794	0	0				
4		Broker M-D S.A.	145	1.204.652	1	455.220	48	24.839.038	0	0	109	824.876	6	55.400	0	0				
5		Valinvest S.A.	51	11.785.463	5	8.358.631	20	145.130	0	0	13	1.458.540	0	0	0	0				
6		Gest-Capital S.A.	10	567.356	1	455.220	0	0	0	0	11	1.000.917	40	4.001.921	0	0				
7		Fincom S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	18	129.758	0	0	0	0				

8	Brokwest S.A.	4	190.8 00	0	0	0	0	0	0		20	23.87 4	2	2.563. 888	2	3.389. 638	
9	ProInvestC apital S.A.	1	296.0 00	0	0	4	4.692. 257	0	0		6	2.000. 506	0	0	0	0	
	TOTAL	291	18.19 0.987	10	12.64 9.133	90	32.24 1.984	6	259.2 83.58 1		875	9.425. 667	73	9.457. 203	2	3.389. 638	

Informație privind volumul tranzacțiilor efectuate prin intermediul societăților de investiții bancare

Nr. d / o	Denumirea băncii	Tranzacții efectuate pe piața reglementată								Tranzacții efectuate în cadrul MTF								Tranzacții efectuate în afara pieței reglementate și MTF	
		Secția de bază (piața interactivă)		Secția tranzacțiilor directe						Numărul total de tranzacții pe PR, unități	Valoarea totală a tranzacțiilor pe PR, lei	Secția de bază (piața interactivă)		Secția tranzacțiilor directe		Numărul total de tranzacții în cadrul MTF, unități	Valoarea totală a tranzacțiilor în cadrul MTF, lei		
		Vânzare-cumpărare		Pachet unic		Licitații organizate de către organele autorității de Stat		Tranzacții speciale				Vânzare-cumpărare		Pachet unic				Vânzare-cumpărare	
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	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		
1	BC "Victoriabank" SA	73	1.224.359	2	88.580	0	0	0	0			16	16.815	1	538.656			1	32.280
2	BC "Energbank" SA	1	780	0	0	0	0	0	0			0	0	0	0			0	0
3	BC "Eximbank Gruppo Veneto Banca" SA	9	649.480	0	0	0	0	0	0			0	0	0	0			0	0
4	BC "Banca de Finanțe și Comerț" SA	3	65.235	0	0	0	0	2	99.993.921			2	28.328	0	0			0	0

5	BC "Moldind onbank" SA	5	2.285. 810	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0		0	0	
6	BC "Mobiasba nca Groupe Societe Genarale" SA	0	0	0	0	0	0	0	0		1	4.592	0	0		0	0	
7	BC "Moldova Agroindba nk"SA	30	2.076. 593	0	0	1	252.24 3.800	0	0		0	0	0	0		1	840.00 0	
8	BC "Eurocredi tbank"SA	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0		0	0	

Societățile de registru care au activat și au prestat servicii de ținere a registrului emitenților

Nr.	Denumirea societății de registru	Adresa juridică	Conducătorul	Numărul de emitenți cu care au fost încheiate contracte de ținere a registrului
1	"Registru-Corect" SA	mun. Chișinău, str. Vasile Alecsandri, 129/11	Rodica Chiveri	250
2	"Registru" S.A	mun. Chișinău, str. Șciusev, 47	Olesea Domentii	528
3	"Registrator Centru" S.A	mun. Chișinău, str. Calea Ieșilor, 10	Iurie Savinov	251
4	"Registru-Garant" S.A	mun. Chișinău, str. Mitropolit Varlaam, 65, of. 333	Maria Varsan	129
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	378
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 Ciomii	172
9	"Intermedia Group" S.A.	mun. Chișinău, str. Podgorenilor, 36	Oxana Anton	28
10	"Depozitarul Central" S.A.	mun. Chișinău, str. Vasile Alecsandri, 143	Iuliana Rotari	68
Total				1959

Rezultate ale activității economico - financiare a societăților de registru (31.12.2016)

nr.d/o	Denumirea societății de registru	Capitalul social și suplimentar, lei	Capitalul propriu (activele nete), lei	Valoarea totală a activelor, lei	Mărimea fondului de garanție, lei	Total venituri operaționale, lei	Venituri		Total cheltuieli operaționale, lei	Cheltuieli		Rezultatul din activitatea operațională: profit (pierdere), lei	Profit net (pierdere netă), lei
							Venituri din prestarea serviciilor, lei	Alte venituri operaționale, lei		Cheltuieli administrative, lei	Alte cheltuieli operaționale, lei		
A	B	1 (rd.320)	2 (rd.390)	3 (rd.310)	4	5	6 (rd010)	7 (rd040)	8	9 (rd060)	10 (rd.020+050+070)	11 (rd.080)	12 (rd.120)
1	"Registru-Corect" S.A.	86344	1394186	1868739	743333	1045028	1043287	1741	1210763	483006	727757	-165735	-177042
2	"Registru" S.A.	367000	1282407	1399177	310000	549614	549574	40	437460	133425	304035	112154	78473
3	"Registrador Centru" S.A.	635000	1585869	1610045	300000	1442889	1442889	0	1248376	690927	557449	194513	205078
4	"Registru-Garant" S.A.	268800	1221776	1419339	679368	533125	533120	5	512315	192657	319658	20810	34415
5	"Real Registr" S.A.	880000	1026015	1372754	305500	476485	476485	0	490746	314957	175789	-14261	796
6	"Grupa Financiară" S.A.	440000	1321087	1335236	300000	872095	872095	0	888511	667873	220638	-16416	96053
7	"Registru-Ind" S.A.	755000	1000878	1220166	300000	266613	263068	3545	360088	283946	76142	-93475	-71358
8	"Soliditate" S.A.	1061320	1519472	1535322	300000	431793	431793	0	480618	205726	274892	-48825	71327
9	"Intermedia Group" S.A.	996072	1022394	1278037	303000	40945	40945	0	114156	109656	4500	-73211	-54080
10	"Depozitarul Central" S.A.	1000000	1358817	1360237	576084	183039	183039	0	276067	259207	16860	-93028	12294
	TOTAL	6489536	12732901	14399052	4117285	5841626	5836295	5331	6019100	3341380	2677720	-177474	195956

Situația economico-financiară a fondurilor de investiții în proces de lichidare forțată

Nr.	Denumirea fondului de investiții	Numărul acționarilor	Numărul acțiunilor plasate	Total active, lei	Capitalul social, lei	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	15 442 407	22 659 100	13 942 931	-8 716 169	0,62	15 277 125	73 111
2	FINN „Grand-Fines” S.A.	6 728	2 068 012	1 837 079	2 068 012	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	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	194 339	-643 168	0,23	171 451	0
5	FINN „Soprocominvest” S.A.	10 049	916 312	2 185 365	4 000 000	2 184 219	-1 815 781	0,55	2 139 327	459
6	FINN „Terra-Invest” S.A.	7 847	2 490 548	1 159 717	1 249 000	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	338 297	-1 230 688	0,22	570 058	0
8	FINN „Interfond” S.A.	5 287	1 837 040	506 867	1 650 619	491 177	-1 159 442	0,30	505 270	0
9	FINN „Transinvest” S.A.	2 676	121 981	287 382	1 182 810	260 819	-921 991	0,22	285 622	0
Total		122 651	36 909 999	23 941 420	40 827 827	22 103 560	-18 724 267	0,54	23 641 094	73 570

Anexa nr.22

Situația economico-financiară a fondurilor de investiții în proces de lichidare din proprie inițiativă

Nr	Denumirea fondului de investiții	Numărul acționarilor	Numărul acțiunilor plasate	Total active, lei	Capitalul social, lei	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	15 793 619	26 453 849	14 943 645	-11 510 204	0,56	15 780 585	30 891
2	FINN „D-Invest” S.A.	58 979	61 289 755	34 026 814	40 720 834	34 014 841	-6 705 993	0,84	33 122 568	-61 875
3	FINN „Exiton-Bon” S.A.	245 733	69 368 125	50 717 691	48 327 904	50 297 580	1 969 676	1,04	50 684 542	0
4	FINN „Exiton-Invest” S.A.	71 915	24 605 981	20 322 954	24 605 981	19 094 946	-5 511 035	0,78	20 274 639	-152
5	FINN „Credo-Invest” S.A.	60 991	26 276 105	20 700 977	25 690 782	19 485 397	-6 205 385	0,76	20 677 330	-252
6	FINN „Nord-Invest” S.A.	106 683	30 092 420	9 024 973	30 092 420	8 619 332	-21 473 088	0,29	8 862 769	0
7	FINN „York-Invest” S.A.	33 904	11 841 904	3 660 640	11 841 904	3 470 901	-8 371 003	0,29	3 659 199	0
Total		676 820	249 928 139	154 247 668	207 733 674	149 926 642	-57 807 032	0,72	153 061 632	-31 339

Notă: Valoarea de bilanț a activelor FINN „Viitorul – Tău” S.A. constituie 53300 lei.

Prime de asigurare subscrise

Denumirea companiei de asigurare	Asigurare a obligatoriilor (02101+02102+02104) col.1	Asigurarea benevolă col.1	Total (010) col.1	Cota de piață din total	Asigurarea de bunuri (col.2)	inclusiv asigurarea			Asigurarea de persoane	inclusiv asigurarea			Asigurarea răspunderii civile	inclusiv			Prime încasate din reasigurări
						de vehicule terestre (Casco) col.2	de incendiu și calamități naturale col.2	alte (0204+0205+0206+0207+0209+214+215+216+217+218) col.2		de sănătate col.2	de accidente col.2	de viață col.2		asigurarea internă	Carte Verde	alte (02103+02105+02106+0211+0212+0213)	
ACORD GRUP SA	30.462.711	46.423.339	76.886.050	5,57 %	28.177.928	5.484.514	2.052.511	20.640.903	7.059.885	4.234.013	2.825.872	0	41.554.856	11.660.627	18.708.703	11.185.526	0
ALLIANCE INSURANCE GROUP SA	94.559.265	44.368.803	138.928.068	10,07 %	33.658.922	17.434.295	15.351.721	872.907	8.256.054	2.253.978	6.002.076	0	96.790.056	45.142.123	49.194.107	2.453.826	0
ASITO SA	13.640.805	2.738.437	16.379.242	1,19 %	1.582.229	474.337	50.045	1.057.847	277.285	21.008	206.647	49.630	14.519.728	3.077.727	10.563.078	878.923	0
ASTERRA GRUP SA	56.855.743	63.737.256	120.592.999	8,74 %	45.982.059	38.277.045	3.588.068	4.116.946	8.474.879	1.203.775	7.271.110	0	65.757.069	27.770.549	28.713.671	9.272.849	7.469
AUTO-SIGURANTA SA	1.170.633	2.369.835	3.540.468	0,26 %	1.045.400	998.301	47.099	0	1.323.935	1.323.935	0	0	1.086.909	1.086.409	0	500	0
DONARIS VIENNA INSURANCE GROUP SA	89.936.577	102.931.965	192.868.542	13,97 %	82.828.212	49.917.557	29.859.240	3.051.415	11.227.858	2.292.344	8.935.513	0	98.566.571	43.081.797	46.608.878	8.875.895	0
GALAS SA	15.922.177	50.877.391	66.799.568	4,84 %	16.519.929	9.579.657	1.353.524	5.586.748	3.345.010	2.599.328	745.682	0	46.913.829	15.901.377	0	31.012.452	0
GARANȚIE SA	3.556.589	29.529.154	33.085.743	2,40 %	17.976.666	8.714.403	7.699.453	1.562.810	4.005.557	1.694.193	2.311.364	0	11.063.834	3.516.903	0	7.546.931	0
GENERAL ASIGURARI SA	0	0	0	0,00 %	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GRAWE CARAT ASIGURĂRI SA	38.146.514	155.166.218	193.312.732	14,01 %	51.791.079	46.962.064	4.829.015	0	101.994.913	2.787.592	13.988.080	85.219.241	39.410.640	20.185.954	17.844.460	1.380.226	0
KLASSIKA ASIGURĂRI SA	76.972.547	73.371.153	150.343.700	10,89 %	39.757.965	21.463.348	3.591.680	14.702.937	8.768.468	949.785	7.818.683	0	101.775.967	27.439.366	49.491.881	24.844.720	0
MOLDASIG SA	145.337.340	97.947.869	243.285.209	17,63 %	66.613.995	42.861.032	18.236.973	5.515.990	12.071.283	3.449.663	8.621.620	0	164.342.186	81.496.846	62.561.188	20.284.152	1.021.561
MOLDCARGO SA	43.256.372	37.566.643	80.823.015	5,86 %	18.082.400	11.541.762	6.022.399	518.239	2.556.476	69.974	2.486.502	0	60.080.168	22.254.971	20.906.301	16.918.896	8.872

MOLDOVA- ASTROVAZ SA	7.867.210	543.609	8.410.8 19	0,61 %	190.98 6	190.98 6	0	0	352.6 23	15.0 05	337. 618	0	7.856 .351	2.592 .536	5.263 .815	0	0
SIGUR-ASIGUR SA	0	3.909.75 7	3.909.7 57	0,28 %	0	0	0	0	3.909 .757	0	0	3.90 9.75 7	0	0	0	0	0
TRANSELIT SA	22.003.39 4	28.956.9 00	50.960. 294	3,69 %	16.278. 168	11.684. 381	2.811.06 4	1.782.723	11.36 6.389	173. 506	11.1 92.8 83	0	23.05 7.707	21.74 5.364	0	1.312.343	0
TOTAL	639.687.8 77	740.438. 328	1.380.1 26.204	100 %	420.48 5.938	265.58 3.682	95.492.7 92	59.409.464	184.9 90.37 0	23.0 68.0 98	72.7 43.6 45	89.1 78.6 27	772.7 75.87 0	326.9 52.54 9	309.8 56.08 2	135.967.23 9	- 1.005 .220

Despăgubiri și indemnizații de asigurare plătite

Denumirea companiei de asigurare	Asigurare a obligatoriilor (02101+02102+02104) col.1	Asigura rea benevolă col.1	Total (010) col.1	Cota de piață din total	Asigur area de bunuri (col.2)	inclusiv asigurarea			Asig urare a de persoane	inclusiv asigurarea			Asig urare a răsp unde re civilă	inclusiv			Prim e încas ate din reasig urări
						de vehicul e terestre (Casco) col. 2	de incediu și calamități naturale col. 2	alte (0204+0205 +0206+0207+0209+214+215+216 +217+218) col. 2		de sănă tate col. 2	de accid ente col. 2	de viață col. 2		asigu rarea intern ă	Carte Verde	alte (02103+02105+02106+0211+0212+0213)	
ACORD GRUP SA	7.777.966	18.434.431	26.212.397	5,05 %	15.555.408	9.429.441	0	6.125.967	2.495.432	2.124.010	371.422	0	8.161.557	5.858.484	1.919.482	383.591	0
ALLIANCE INSURANCE GROUP SA	33.067.557	10.283.385	43.350.942	8,35 %	9.337.143	7.138.583	2.198.560	0	885.682	216.381	517.230	152.071	33.128.117	18.555.214	14.512.343	60.560	0
ASITO SA	64.391.304	17.287.880	81.679.184	15,74 %	5.074.628	4.134.385	906.444	33.799	11.838.068	175.135	65.067	11.597.866	64.760.243	13.004.280	51.380.779	375.184	0
ASTERRA GRUP SA	13.581.173	41.025.174	54.606.347	10,52 %	38.767.654	33.478.690	3.000	5.285.964	2.151.432	404.941	1.746.491	0	13.687.261	12.318.516	1.262.657	106.088	0
AUTO-SIGURANTA SA	3.764.376	214.174	3.978.550	0,77 %	162.951	162.951	0	0	51.223	51.223	0	0	3.764.376	3.764.376	0	0	0
DONARIS VIENNA INSURANCE GROUP SA	35.179.264	35.384.228	70.563.493	13,59 %	31.816.394	29.218.563	2.314.528	283.303	3.235.166	221.758	3.013.409	0	35.511.932	23.780.019	11.399.245	332.668	0
GALAS SA	4.800.218	5.075.783	9.876.001	1,90 %	4.468.357	4.444.124	0	24.234	607.425	4.400	603.025	0	4.800.218	4.800.218	0	0	0
GARANȚIE SA	1.919.029	6.099.010	8.018.039	1,54 %	5.242.448	3.890.970	25.070	1.326.408	846.530	148.086	698.444	0	1.929.061	1.919.029	0	10.032	0
GENERAL ASIGURARI SA	0	0	0	0,00 %	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GRAWE CARAT ASIGURĂRI SA	13.308.122	47.304.379	60.612.501	11,68 %	28.755.438	28.302.810	368.418	84.210	18.300.602	381.052	12.602.886	5.316.664	13.556.461	9.518.801	3.789.321	248.339	0
KLASSIKA ASIGURĂRI SA	21.036.978	12.795.090	33.832.068	6,52 %	11.591.460	8.685.463	80.072	2.825.925	1.187.109	39.900	1.147.209	0	21.053.499	13.546.672	7.490.306	16.521	0
MOLDASIG SA	58.377.200	23.394.465	81.771.665	15,75 %	21.344.188	18.173.924	2.744.387	425.877	1.983.723	125.366	1.858.357	0	58.443.754	39.680.071	18.697.129	66.554	0
MOLDCARGO SA	12.214.853	8.370.385	20.585.238	3,97 %	6.303.402	5.012.707	310.490	980.205	856.405	45.122	811.283	0	13.153.775	9.694.501	2.520.352	938.922	271.656
MOLDOVA-ASTROVAZ SA	3.770.302	177.395	3.947.697	0,76 %	176.790	176.790	0	0	605	0	605	0	3.770.302	808.318	2.961.984	0	0

SIGUR-ASIGUR SA	0	1.040.318	1.040.318	0,20%	0	0	0	0	1.040.318	0	0	1.040.318	0	0	0	0	0
TRANSELT SA	8.789.956	10.202.832	18.992.788	3,66%	6.409.850	6.192.858	216.992	0	3.666.921	25.240	3.641.681	0	8.916.017	8.789.956	0	126.061	0
TOTAL	281.978.298	237.088.929	519.067.227	100%	185.006.111	158.442.258	9.167.961	17.395.892	49.146.642	3.962.614	27.077.109	18.106.919	284.636.574	166.038.455	115.933.598	2.664.521	271.656

Lista societăților de asigurare cu capital străin

Nr. ord.	Societăți de asigurare	Țara de origine a investitorului străin	Capitalul social, mln lei	Capitalul străin în capitalul social, mln lei	Cota parte a capitalului străin în capitalul social
1	„ASITO” S.A.	Marea Britanie, Cipru	46,5	38,7	83,13
2	„ALLIANCE INSURANCE GROUP” S.A.	Olanda, Marea Britanie	21,5	18,8	87,26
3	„DONARIS VIENNA INSURANCE GROUP” S.A.	Austria	50,7	50,7	99,99
4	„GRAWE CARAT ASIGURĂRI” S.A.	Austria	57,4	56,9	99,09
5	„MOLDASIG” S.A.	Marea Britanie, Republica Letonia, Federația Rusă	60,0	45,1	75,10
6	„TRANSELIT” S.A.	Marea Britanie	15,0	0,4	2,70
Total pe 6 companii			251,1	210,4	x
TOTAL pe piață			562,7	210,4	37,4%

Plasarea rezervelor și fondurilor de asigurare ale societăților de asigurare (31.12.2016)

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	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	Creanțele aferente primelor subscrise, în măsura în care nu sînt mai vechi de 60 de zile	Cota reasiguratorului în rezervele tehnice	Active neadmise să reprezinte fondurile asiguraților	Total general
ACORD GRUP SA	46 51 6 915	36 70 2 967	24 4 7	15 00 0 000	0	0	0	0	7 989 320	0	0	0	581 9 97	14 42 7 717	22 62 1 735	4 614 634	16 10 3 838	16 04 0 662	13 17 7 856	95 557 759
ALLIANCE INSURANCE GROUP SA	101 7 80 72 6	27 84 7 861	10 3 4	26 90 3 467	946 2 49	0	0	37 85 0	0	0	56 10 0	4 147	104 2 79	5 864 758	34 56 8 082	0	8 180 533	14 56 5 974	78 23 7 797	141 88 1 669
ASITO SA	101 0 35 19 1	21 31 7 885	14 2 1	15 00 0 000	156 2 11 04 5	41 34 3 154	18 3 7	22 50 0 000	0	0	3 080	0	221 7 27	29 29 1 492	235 3 34 86 7	30 28 0 213	136 8 61	2 818 616	35 87 8 202	333 96 5 058
ASTERRA GROUP SA	77 71 0 348	28 72 0 449	12 2 9	23 37 0 225	0	0	0	0	458 2 85	0	0	0	11 58 1 683	1 413 420	28 31 2 835	42 51 0 000	18 27 6 837	3 472 646	16 81 8 902	122 84 4 608
AUTO-SIGURANTA SA	2 677 330	21 13 0 367	14 0 9	15 00 0 000	0	0	0	0	5 046 183	0	0	1 629 200	998 4 09	898 6 88	0	9 765 599	0	0	6 235 039	24 573 118
DONARIS VIENNA INSURANCE GROUP SA	158 1 62 53 5	63 11 5 436	19 7 7	31 93 0 841	0	0	0	0	119 6 84 30 9	0	0	0	579 9 10	11 83 4 085	40 76 3 948	1 972 910	11 89 7 436	48 15 5 595	23 11 9 434	258 00 7 626
GLAS SA	40 48 6 806	17 56 9 511	11 7 1	15 00 0 000	0	0	0	0	19 46 4 400	0	0	1 746 048	945 6 21	12 02 3 218	7 638 337	0	23 79 1 933	20 95 3 484	10 14 7 877	96 710 918
GARANȚII SA	28 97 2 340	17 21 7 860	11 4 8	15 00 0 000	0	0	0	0	0	0	0	0	1 019 405	2 463 843	2 787 830	32 37 9 600	3 339 195	4 902 828	7 860 350	54 753 051
GENERAL ASIGURARI SA	0	22 38 6 626	14 2	15 00 0 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 969 154	0	0	0	0	22 32 3 549	24 492 703
GRATE CARAT ASIGURARI SA	72 79 2 791	23 78 9 092	13 1 8	18 04 3 791	384 0 34 20 4	141 9 20 78 9	63 0 8	22 59 0 000	531 6 53 11 1	0	0	147 6 00	38 48 8	3 971 866	24 50 0 000	44 54 5 150	6 202 958	26 72 0 642	42 96 6 777	680 75 2 592

KLASSIKA ASIGURĂRI SA	91.72 7.876	28.59 2.725	10 2, 4	27.92 0.916	0	0	0	0	8.213. 381	0	0	6.954 .200	2.095 .464	3.612. 938	24.00 7.461	13.50 7.500	33.72 4.158	23.52 3.121	46.61 0.750	162.24 8.973
MOLDASIG SA	181.0 50.16 0	359.3 34.14 9	80 5, 0	44.63 5.111	0	0	0	0	47.00 0.000	0	0	0	4.137 .409	20.59 6.546	157.2 53.61 8	6.480. 058	7.523. 641	38.18 2.648	316.5 33.56 9	597.70 7.489
MOLD CARGO SA	54.09 6.572	18.49 6.827	12 3, 3	15.00 0.000	0	0	0	0	0	0	77.34 0	0	1.195 .587	2.780. 744	9.000. 000	30.45 6.454	10.20 9.567	14.24 9.629	28.35 8.200	96.327 .521
MOLDOVA- ASTROVAZ SA	5.168. 283	16.25 3.643	10 8, 4	15.00 0.000	0	0	0	0	1.532. 309	0	0	0	668.5 89	802.8 85	3.237. 873	6.433. 679	73.39 1	0	14.84 1.009	27.589 .735
SIGUR-ASIGUR SA	0	0	0. 0	0	19.37 9.786	207.8 58.35 4	92 3, 8	22.50 0.000	0	0	6.834 .102	416	113.2 08	221.1 70	0	155.1 37.69 5	265.3 55	0	74.93 4.581	237.50 6.527
TRANSIELIT SA	29.90 7.197	15.77 5.147	10 5, 2	15.00 0.000	0	0	0	0	0	0	0	0	2.534 .632	1.456. 508	4.200. 000	22.58 5.931	17.72 4.083	89.39 7	12.41 8.699	61.009 .250
TOTAL	992.0 85.07 1	718.2 50.54 7	X	307.8 04.35 1	560.5 71.28 4	391.1 22.29 7	X	67.53 7.850	741.0 41.29 9	0	6.970 .622	10.48 1.611	26.81 6.409	113.6 29.03 3	594.2 26.58 5	400.6 69.42 2	157.4 49.78 6	213.6 81.24 1	750.6 62.58 9	3.015. 628.59 7

Informație privind asigurarea subvenționată a riscurilor de producție în agricultură

N. r.	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
		Su pra - faț a, ha	Suma de asig ur are, lei	Prim a de asig ur are sub scrise, lei	Des pă gu bi ri plăt ite, lei	Su pra - faț a, ha	Sum a de asig ur are, lei	Pri ma de asig ur are sub scrise, lei	Des pă gu bi ri plăt ite, lei	Su pra - faț a, ha	Sum a de asig ur are, lei	Prim a de asig ur are sub scrise, lei	Des pă gu bi ri plăt ite, lei	Su pra - faț a, ha	Sum a de asig ur are, lei	Prim a de asig ur are sub scrise, lei	Des pă gu bi ri plăt ite, lei								
1	Livada (roada)	42 2	16.36 2.900	963. 017	1.581 542	0	0	0	0	23 8	10.1 30.0 00	796. 000	2.04 1.67 4	0	0	0	323. 100	0	0	0	0	1.75 9.01 7	11. 75 %	3.94 6.31 6	35. 66 %
2	Floarea soarelui	12 7	1.808 600	95.6 73	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12 7	1.80 8.60 0	103. 473	1.66 3.26 7	20	200. 000	400	0	199. 546	1.3 3%	1.66 3.26 7	15. 03 %
3	Griș de toamnă	1.1 56	9.380 950	319. 830	0	1.5 58	10.8 14.8 75	333. 608	0	0	0	0	0	42 5	3.09 7.55 2	278. 780	161. 181	18 6	1.10 4.00 0	22.0 80	0	954. 298	6,3 7%	161. 181	1,4 6%
4	Legume	26	3.420 000	229. 380	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	229. 380	1.5 3%	0	0,0 0%
5	Orz de toamnă	0	0	0	0	10 0	540. 000	24.3 00	0	0	0	0	0	40	180. 000	17.1 00	0	40	180. 000	3.60 0	0	45.0 00	0,3 0%	0	0,0 0%
6	Porumb	52 8	6.700 312	495. 832	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18 8	2.36 5.31 2	127. 866	965. 459	40	320. 000	640	0	624. 337	4,1 7%	965. 459	8,7 2%
7	Plantații de viță-de-vie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0 0%	0	0,0 0%
8	Plantații pomicole	88	6.643 372	142. 289	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	142. 289	0,9 5%	0	0,0 0%
9	Rapiță de toamnă	97 0	12.12 3.000	632. 434	105.0 00	52 2	5.77 2.40 0	371. 692	592. 533	42 0	6.30 4.90 0	262. 406	0	0	0	1.25 6.69 5	99	2.07 9.00 0	311. 850	0	1.57 8.38 2	10. 54 %	1.95 4.22 8	17. 66 %	
10	Sfeclă de zahăr	2.2 15	54.56 7.973	1.97 1.34 3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.2 15	54.5 67.9 73	3.08 2.43 9	312. 400	69 6	18.9 14.7 00	85.1 73	0	5.13 8.95 5	34. 33 %	312. 400	2,8 2%
11	Soia	26 1	2.204 260	71.9 63	0	0	0	0	0	0	0	0	0	40 8	4.40 9.26 0	507. 563	1.83 9.16 8	22 5	1.91 2.50 0	3.82 5	0	583. 351	3,9 0%	1.83 9.16 8	16. 62 %
12	Struguri	62 2	25.92 6.976	1.53 6.80 7	185.9 49	17	801. 000	38.9 70	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.57 5.77 7	10. 53 %	185. 949	1,6 8%
13	Tutun	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0 0%	0	0,0 0%
14	Animale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.5 90	31.6 87.6 10	2.13 9.28 4	39.4 98	2.13 9.28 4	14. 29 %	39.4 98	0,3 6%

TOTAL	6.4 14	139.1 38.34 3	6.45 8.56 8	1.872 .492	2.1 97	17.9 28.2 75	768. 570	592. 533	65 8	16.4 34.9 00	1.05 8.40 6	2.04 1.67 4	3.4 03	66.4 28.6 97	4.11 7.22 1	6.52 1.27 0	2.8 96	56.3 97.8 10	2.56 6.85 2	39.4 98	14.9 69.6 16	100 %	11.0 67.4 67	100 %
-------	-----------	---------------------	-------------------	---------------	-----------	--------------------	-------------	-------------	---------	--------------------	-------------------	-------------------	-----------	--------------------	-------------------	-------------------	-----------	--------------------	-------------------	------------	--------------------	----------	--------------------	----------

Raport privind operațiunile de reasigurare

Nr. ord.	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	76.886.050	0	25.770.722	76.886.050	25.770.722	33,52%	0	0	0
2	ALLIANCE INSURANCE GROUP SA	138.928.068	0	20.571.784	138.928.068	20.571.784	14,81%	0	0	0
3	ASITO SA	16.379.242	0	2.507.901	16.329.612	2.507.901	15,36%	49.630	0	0
4	ASTERRA GRUP SA	120.592.999	7.469	8.013.157	120.592.999	8.013.157	6,64%	0	0	0
5	AUTO-SIGURANTA SA	3.540.468	0	0	3.540.468	0	0,00%	0	0	0
6	DONARIS VIENNA INSURANCE GROUP SA	192.868.542	0	70.312.921	192.868.542	70.312.921	36,46%	0	0	0
7	GALAS SA	66.799.568	0	32.635.234	66.799.568	32.635.234	48,86%	0	0	0
8	GARANȚIE SA	33.085.743	0	9.380.985	33.085.743	9.380.985	28,35%	0	0	0
9	GENERAL ASIGURARI SA	0	0	0	0	0	0,00%	0	0	0
10	GRAWE CARAT ASIGURĂRI SA	193.312.732	0	39.450.401	108.093.491	35.700.539	33,03%	85.219.241	3.749.862	4,40%
11	KLASSIKA ASIGURĂRI SA	150.343.700	0	37.711.847	150.343.700	37.711.847	25,08%	0	0	0
12	MOLDASIG SA	243.285.209	-1.021.561	40.069.458	243.285.209	40.069.458	16,47%	0	0	0
13	MOLDCARGO SA	80.823.015	8.872	21.266.990	80.823.015	21.266.990	26,31%	0	0	0
14	MOLDOVA-ASTROVAZ SA	8.410.819	0	272.857	8.410.819	272.857	3,24%	0	0	0
15	SIGUR-ASIGUR SA	3.909.757	0	0	0	0	0,00%	3.909.757	0	0
16	TRANSELIT SA	50.960.294	0	1.622.729	50.960.294	1.622.729	3,18%	0	0	0
	TOTAL	1.380.126.204	-1.005.220	309.586.987	1.290.947.577	305.837.125	23,69%	89.178.627	3.749.862	4,20%

Indicatori principali de activitate a societăților de asigurare

Nr. ord	Denumirea companiei de asigurare	Active total	Active nete	Capitalul statutar achitat	Rezerve tehnice		Despăgubiri și indemnizații plătite	inclusiv despăgubiri achitate 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 până la înregistrare
					în asigurări generale	în asigurări de viață						
1	2	3	4	5	6	7	9	10	11	12	13	14
1	ACORD GRUP SA	104.903.195	46.048.403	37.000.075	46.516.915	0	26.212.397	0	76.886.050	0	25.770.722	7.873.762
2	ALLIANCE INSURANCE GROUP SA	145.154.361	31.420.553	21.500.000	102.726.975	946.249	43.350.942	0	138.928.068	0	20.571.784	10.671.341
3	ASITO SA	340.103.168	68.799.148	46.515.340	257.246.236	156.211.045	81.679.184	0	16.379.242	0	2.507.901	-9.750.850
4	ASTIERRA GRUP SA	131.326.598	37.202.440	39.508.888	77.710.348	0	54.606.347	0	120.592.999	7.469	8.013.157	-3.214.998
5	AUTO-SIGURANTA SA	24.693.952	21.251.201	17.964.700	2.677.330	0	3.978.550	0	3.540.468	0	0	491.653
6	DONARIS VIENNA INSURANCE GROUP SA	263.518.932	68.626.743	50.694.255	158.162.535	0	70.563.493	0	192.868.542	0	70.312.921	-6.033.591
7	GALAS SA	103.874.022	24.732.615	23.000.472	40.486.806	0	9.876.001	0	66.799.568	0	32.635.234	1.537.031
8	GARANTIE SA	88.359.504	50.824.311	19.800.000	28.972.340	0	8.018.039	0	33.085.743	0	9.380.985	9.337.477
9	GENERAL ASIGURARI SA	24.604.204	22.498.127	25.000.000	0	0	0	0	0	0	0	-2.506.178
10	GRAWE CARAT ASIGURARI SA	693.305.733	178.263.022	57.378.000	456.826.995	384.034.204	60.612.501	0	193.312.732	0	39.450.401	51.228.325
11	KLASSIKA ASIGURARI SA	182.745.078	49.088.830	26.951.000	91.727.876	0	33.832.068	0	150.343.700	0	37.711.847	20.625.852
12	MOLDASIG SA	653.199.617	414.826.278	60.000.000	181.050.160	0	81.771.665	0	243.285.209	1.021.561	40.069.458	13.031.300
13	MOLDCARGO SA	116.797.683	38.966.990	30.000.000	54.096.572	0	20.585.238	271.656	80.823.015	8.872	21.266.990	2.535.228
14	MOLDOVA-ASTROVAZ SA	36.631.012	25.294.921	25.000.000	5.168.283	0	3.947.697	0	8.410.819	0	272.857	-671.344
15	SIGUR-ASIGUR SA	239.081.767	209.433.594	67.400.000	19.379.786	19.379.786	1.040.318	0	3.909.757	0	0	1.144.681
16	TRANSELIT SA	62.378.043	17.143.940	15.000.000	29.907.197	0	18.992.788	0	50.960.294	0	1.622.729	423.330

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	
			2015	2016	2015	2016	2015	2016
1	B.A.R. "PROCOMPASGRUP" SRL	100.000	4.621	507	3.030.986	1.181.803	986.633	375.945
2	B.A.R. "ASIGVITAL" SRL	25.000	1.046	1.092	4.870.980	4.387.626	1.290.651	1.366.677
3	B.A.R. "SOCIÉTÉ DE COURTAGE" SRL	25.000	2.303	13.047	12.180.543	18.659.171	3.803.204	4.073.775
4	"ANAVIMAX BROKER ASIGURARE DE VIATA" SRL	53.000	14	11	683.432	708.945	17.638	23.014
5	B.A.R. "ERVAX GRUP" SRL	101.600	2.866	2.875	14.716.484	22.528.314	4.217.188	6.394.914
6	B.A.R. "COVERINS" SRL	40.000	1.427	1.098	13.218.233	8.948.741	1.976.585	1.503.015
7	S.C. "AV BROKER DE ASIGURARE REASIGURARE" SRL	65.000	2.716	1.920	2.353.827	2.003.255	673.959	601.850
8	S.C. "T.A.T.I. GRUP BROKER DE ASIGURARE" SRL	50.000	3.202	2.754	5.934.568	4.426.670	1.905.241	1.529.978
9	B.A.R. "LUCIADA" SRL	25.400	3.610	3.637	4.016.248	4.501.446	1.398.331	1.606.464
10	Î. C. S. "EUROLIFE BROKER DE ASIGURARE " SRL	661.180	4.978	3.955	19.292.068	1.578.426	18.197.320	16.217.713
11	B.A. "BROKER EXPERT" SRL	25.000	5.427	319	7.061.485	339.764	1.513.451	91.952
12	S.C. "BROKERASIG" SRL	25.400	1.612	1.032	2.836.622	2.956.663	636.689	938.295
13	S.B.A.R. "TOP BROKER" SRL	31.250	1.601	1.725	4.013.063	5.890.239	1.062.346	1.340.008
14	B.A.R. "PRODEVIZ" SRL	25.000	71.438	73.869	26.282.680	29.315.607	8.110.473	9.853.577
15	Î.C.S. "WVP BROKER DE ASIGURARE " SRL	36.307	2.185	2.046	4.328.296	4.595.296	872.877	880.357
16	S.C. "AMP BROKER" SRL	30.000	8.620	7.864	16.130.908	14.636.300	5.247.257	5.242.359
17	B.A.R. "OMNIS" SRL	25.000	2.181	1.359	8.535.478	11.158.163	2.565.683	3.234.139
18	B.A.R. "AUTOBIN-GRUP" SRL	25.000	3.524	1.321	3.392.316	1.919.688	1.050.682	611.932
19	B.A.R. "MARIASIG" SRL	25.000	1.985	1.411	955.501	735.890	323.214	263.562
20	B.A.R. "GM-ASIGRUP" SRL	25.400	0	0	0	0	0	0
21	B.A.R. "PARTENER-BROKER" SRL	25.000	18.851	10.628	12.001.925	5.091.040	4.132.912	1.678.265
22	B.A.R. "BIRMAN GRUP" SRL	25.000	1.491	207	1.065.169	99.111	351.714	35.312
23	Î.C.S. "INSURANCE CONSULTING & SOLUTIONS" SRL	25.000	3.089	3.066	6.668.951	7.045.647	2.008.290	2.164.193

24	B.A.R. "CONSASIG - SERVICE" SRL	25.000	8.425	8.963	12.389.182	13.371.631	3.704.068	4.340.008
25	B.A.R. "B.S.C.E. - GRUP" SRL	25.000	5.494	5.515	4.872.599	5.081.824	1.542.155	1.771.629
26	B.A.R. "GAMA PERFECT ASIG" SRL	25.000	7.060	26.141	2.771.602	14.151.198	918.474	4.662.445
27	B.A.R. "AUTORIG ASIG" SRL	25.000	1.400	353	914.078	618.324	293.087	203.970
28	B.A.R. "SGT ASIG CONSULTING" SRL	25.000	2.089	1.237	5.076.227	3.421.034	1.312.895	1.232.806
29	B.A.R. "BAS ASIG" SRL	25.000	4.890	3.500	3.042.758	2.926.203	793.445	863.969
30	B.A.R. "NOVA BROKER" SRL	25.000	21.142	26.979	10.165.469	12.044.053	2.069.235	5.137.873
31	B.A.R. "MGP BROKER" SRL	25.000	14.303	18.892	11.250.234	15.149.617	3.637.699	5.565.158
32	B.A.R. "PROMOASIG UNIVERSITAS" SRL	25.000	1.711	1.580	4.208.036	4.397.051	1.042.809	1.115.887
33	B.A.R. "GLOBAL BROKER" SRL	25.000	493	198	203.895	86.855	65.656	30.399
34	B.A.R. "HERMINA" SRL	25.000	313	244	923.863	819.418	242.163	205.629
35	B.A.R. "OMEGA-BROKER" SRL	25.000	10.364	15.079	5.082.693	7.382.524	1.470.222	2.109.017
36	B.A.R. "MEGA-OPTIM" SRL	25.000	469	0	796.314	0	226.918	0
37	B.A.R. "AECM ASIGURĂRI" SRL	25.000	14.113	32.542	8.775.750	18.164.923	3.033.798	6.851.064
38	B.A.R. "BROKER-PRO" SRL	25.000	2.180	0	999.802	0	321.745	0
39	Î.C.S.B.A.R. "AXA BROKER" SRL	100.000	10.691	4.982	12.931.959	12.774.334	4.445.048	4.412.478
40	"ONLINE BROKER DE ASIGURARE" SRL	100.000	4.758	7.383	3.775.163	5.581.431	801.673	1.901.811
41	B.A.R. "PROFESIONAL ASIG" SRL	25.000	21	0	21.586	0	6.874	0
42	B.A.R. "EXCLUSIV BROKER" SRL	25.000	1.415	298	2.992.379	349.607	895.181	107.928
43	B.A.R. "ACCEPT-ASIG" SRL	25.000	1.274	1.240	5.385.480	5.617.575	1.537.703	1.756.966
44	B.A.R. "MEDAVASIG" SRL	100.000	1.671	1.561	2.196.626	2.391.439	637.897	864.676
45	B.A.R. "PARTENERUL TAU" SRL	25.000	1.360	1.740	7.718.239	10.987.148	2.380.519	3.420.693
46	B.A.R. "SICONATA GRUP" SRL	25.000	233	101	330.239	84.207	66.216	17.444
47	B.A.R. "PRACTIC-ASIG" SRL	100.000	5.803	5.548	4.474.686	4.329.351	1.200.558	1.392.965
48	B.A.R. "PRO CREDO GRUP" SRL	100.000	632	889	2.235.803	2.705.881	679.759	934.467
49	B.A.R. "CAPITAL-BROKER" SRL	25.000	13.118	12.324	7.681.573	9.191.268	2.261.997	3.153.636
50	B.A.R. "ABSOLUTASIG" SRL	25.000	1	0	437	0	109	0
51	B.A.R. "VMV BROKER" SRL	25.000	1.405	785	2.643.975	1.333.000	680.000	348.934
52	B.A.R. "SANI-ASIG" SRL	30.000	1.003	833	1.058.116	913.108	347.654	331.592
53	B.A.R. "PRIMGROUP-ASIG" SRL	25.000	4.023	10.536	9.636.461	14.883.506	3.013.819	4.495.270
54	B.A.R. "REGALASIG" SRL	25.000	18.012	5.655	23.730.064	17.175.379	4.974.186	4.198.890
55	B.A.R. "INVEST-BROKER" SRL	25.000	22.220	11.845	1.839.696	7.749.996	660.796	2.999.609

56	B.A.R. "EUASIG" SRL	25.000	2.744	3.399	4.476.311	4.221.001	1.284.714	1.242.165
57	B.A.R. "MCA-BROKER" SRL	25.000	30	0	1.422	0	635	0
58	B.A. "EXCLUSIV-ASIG" SRL	25.000	10.174	14.606	14.440.079	19.900.121	2.768.959	4.431.645
59	B.A.R. "DESTINE ASIG" SRL	25.000	1.404	1.929	2.255.428	2.020.526	479.221	588.102
60	B.A.R. "SAFETY BROKER" SRL	25.000	82	27	500.151	252.715	119.971	74.809
61	B.A.R. "BEST BROKER" SRL	25.000	4.172	1.869	6.727.918	2.971.591	1.369.067	1.189.202
62	B.A.R. "CITY BROKER" SRL	100.000	2.312	3.997	5.357.702	8.538.131	1.984.037	2.999.921
63	B.A.R. "ASTRA LUX" SRL	25.000	5.382	0	1.193.194	0	358.530	0
64	B.A.R. "ASIGURARI PRO" SRL	25.000	687	558	424.264	398.454	125.782	129.326
65	B.A.R. "STAR INSURANCE" SRL	25.000	2.106	0	889.742	0	296.257	0
66	B.A.R. "ANTIRISC" SRL	25.000	4.782	1.789	2.999.470	1.320.964	883.224	487.779
67	B.A. "INSTANT ASIG" SRL	25.000	0	0	0	0	0	0
68	B.A.R. "BR-ASIG BROKER" SRL	25.000	73	0	58.634	0	16.677	0
69	B.A.R. "SNATUR PRIM" SRL	100.000	455	630	2.094.529	2.383.823	651.007	751.568
70	B.A.R. "DIPLOMAT BROKER" SRL	25.000	3.969	8.031	6.395.727	16.165.601	1.891.200	4.605.168
71	B.A.R. "ELITASIG" SRL	25.000	503	1.242	940.485	2.775.232	371.333	1.090.439
72	B.A.R. "LUMEA ASIGURARILOR" SRL	25.000	2.019	10.912	1.349.792	3.375.191	473.846	1.179.921
73	B.A.R. "PROGRES ASIG" SRL	25.000	461	3.123	1.237.690	7.940.964	251.783	2.949.989
74	B.A.R. "KEV-ASIG" SRL	25.000	47	933	131.367	1.393.899	40.942	485.114
75	B.A.R. "NOVA ASSISTANCE" SRL	25.000	0	613	0	107.876	7.885	2.875.998
76	B.A.R. "INVEST INSURANCE" SRL	25.000	0	649	0	504.619	0	120.003
77	B.A.R. "PLUS ASIG" SRL	25.000	0	552	0	1.194.044	0	413.821
78	B.A.R. "TEGO GRUP" SRL	25.000	0	673	0	235.266	0	81.162
79	B.A.R. "OPTIM GARANT" SRL	100.000	0	52	0	44.605	0	15.612
80	B.A.R. "BROKER-ASIST" SRL	25.000	0	31	0	191.597	0	30.886
Total		3.524.537	372.275	398.301	385.168.654	422.325.910	120.981.767	150.197.139

Informație generală privind situația economico-financiară a asociațiilor de economii și împrumut

Nr. d/o	Denumirea A.E.L.	Localitate	Raionul	Total Active	Împrumuturi acordate	Provizioane pentru pierderi din împrumuturi	Numărul beneficiarilor de împrumuturi	Depuneri de economii	Numărul depunătorilor de economii	Credite bancare și împrumuturi primite	Depozite bancare	Capital propriu
1	AEI "Domulgeni"	s. Domulgeni	Florești	565957	509100	-5091	52	0	0	410860	33225	133602
2	AEI "Bălăsești"	s. Bălăsești	Criuleni	465416	343499	-4124	36	0	0	0	52000	456914
3	AEI "Sofmicrocredit"	s. Sofia	Drochia	5577609	4808906	-206866	283	3731002	71	0	200000	1444624
4	AEI "Credit-Class"	s. Crișcauți	Dondușeni	641431	397434	-3974	41	0	0	0	37000	628604
5	AEI "Cișmea"	s. Cîrnățeni	Caușeni	38939	38506	-5143	22	0	0	0	2000	38939
6	AEI "Cărpineni"	s. Cărpineni	Hâncești	134177	67300	-673	9	0	0	0	0	129277
7	AEI "Egoreni-Credit"	s. Egoreni	Soroca	54878	49500	-495	11	0	0	0	3000	54743
8	AEI "Meșeni Credit"	s. Meșeni	Rezina	56013	53026	-530	7	0	0	0	3000	50913
9	AEI "Ignat-Credit"	s. Ignăței	Rezina	368904	329995	-3300	95	0	0	216327	30000	151056
10	AEI "Olișcani"	s. Olișcani	Șoldănești	576740	531000	-5310	40	0	0	29500	30000	545444
11	AEI "Lozova"	s. Lozova	Strășeni	5311867	4398802	-48207	342	2992262	49	171354	0	1943553
12	AEI "Microîmprumut"	s. Ciorescu, str. A. cel Bun nr. 9	mun. Chișinău	54747388	44624788	-1330948	1674	44477730	747	2930000	0	6561377
13	AEI "Șișcani"	s. Șișcani	Nisporeni	264086	181500	-1815	19	0	0	0	25000	220796
14	AEI "Cupcui Credit"	s. Cupcui	Leova	58370	0	0	0	0	0	0	56000	58370
15	AEI "Costuleni"	s. Costuleni	Ungheni	2063493	1971809	-81416	193	0	0	1367545	110000	692721
16	AEI "Tîrnova"	s. Tîrnova	Dondușeni	31847	0	0	49	0	0	33605	0	-289253
17	AEI "Văratice-Plus"	s. Văratice	Rîșcani	410166	375234	-3752	89	0	0	0	25000	409732
18	AEI "Viișoara Domnească"	s. Viișoara	Glodeni	5717431	4720557	-405642	513	3674144	48	1226988	249000	694977
19	AEI "Mileștii Mici"	s. Mileștii Mici	Ialoveni	211420	71750	-718	18	0	0	0	50500	205143

20	AEI "Vorniceni"	s. Vorniceni	Strășeni	1561426	932168	-9322	43	1201847	30	229255	0	124903
21	AEI "Nimoreni"	s. Nimoreni	Ialoveni	3636940	2776389	-135819	253	2044070	35	0	0	1436785
22	AEI "Hăsnășeni Mari"	s. Hăsnășeni Mari	Drochia	128066	100285	-1003	12	0	0	57040	22500	69109
23	AEI "Rublenița-Credit"	s. Rublenița	Soroca	37386	16090	-161	3	0	0	0	0	16271
24	AEI "Credit Prim"	s. Voinova	Strășeni	812876	749137	-12639	138	0	0	275294	43000	536692
25	AEI "Microcredit"	str. Națională, 10	or. Ungheni	201351	2232	-22	1	0	0	45775	0	145545
26	AEI "Prajila-Credit"	s. Prajila	Florești	2298	0	0	0	0	0	0	0	2298
27	AEI "Măcărești"	s. Măcărești	Ungheni	1397572	1309519	-38907	195	0	0	874186	90000	521399
28	AEI "Lopatnic"	s. Lopatnic	Edineț	58313	30417	-304	6	0	0	0	10000	58313
29	AEI "Respect-Service"	s. Popeștii de Jos	Drochia	122753	100300	-1003	10	0	0	0	17100	118676
30	AEI "Marcredit"	s. Maramonovca	Drochia	526984	482439	-4824	116	0	0	300900	43300	223188
31	AEI "Mănoilești"	s. Mănoilești	Ungheni	1022579	906155	-20186	115	0	0	319515	75000	698575
32	AEI "Rediumărianca"	s. Rediu Mare	Dondușeni	1824354	1717030	-17620	132	0	0	1126050	100000	696021
33	AEI "Șofrincani"	s. Șofrincani	Edineț	680275	592870	-13319	73	0	0	100000	55000	576648
34	AEI "Grimăncăuți"	s. Grimăncăuți	Briceni	9761011	9034283	-228813	349	639022	13	4117070	435000	4945180
35	AEI "Petrești"	s. Petrești	Ungheni	857548	813975	-10390	113	0	0	270626	41000	585433
36	AEI "Credite-Săuca"	s. Săuca	Ocnita	301667	278100	-7380	42	0	0	0	16000	298939
37	AEI "Credite-Cotcala"	s. Coteala	Briceni	1987356	1796000	-17960	134	0	0	1287000	160000	677868
38	AEI "Aluniș"	s. Aluniș	Rîșcani	818070	726230	-7712	88	0	0	492086	81000	315856
39	AEI "Credite-Sudarca"	s. Sudarca	Dondușeni	21886	0	0	10	0	0	0	5000	18816
40	AEI "Zăbriceni"	s. Zăbriceni	Edineț	545968	467701	-4677	95	0	0	281751	60000	263663
41	AEI "Cotiujeni"	s. Cotiujeni	Briceni	2895096	2647290	-26473	164	0	0	1648500	185000	1238296
42	AEI "Coșernițeanca-Prim"	s. Coșernița	Criuleni	271829	215492	-20645	29	0	0	0	25000	254943
43	AEI "Șoldănești Credit"	str. 31 August, 1	or. Șoldănești	752627	684446	-10913	75	0	0	523868	60000	228759
44	AEI "Rural-Fin"	s. Tănătaru Noi	Caușeni	243788	219060	-2191	31	0	0	151859	16000	91250
45	AEI "Suport-Speranța"	s. Mihailovca	Cimișlia	155713	138563	-2736	15	0	0	0	0	155623

46	AEI "Valea Mare"	s. Valea Mare	Ungheni	825647	765395	-7654	77	0	0	188381	43700	622244
47	AEI "Lărguța"	s. Lărguța	Cantemir	103429	83321	-833	14	0	0	0	20000	89052
48	AEI "Fermier-Credit"	s. Step-Soci	Orhei	1373548	1017784	-10178	91	0	0	1046475	212744	314355
49	AEI "Stîncea"	s. Stîncea	Florești	3369727	2939401	-35189	245	1859484	26	810002	0	650084
50	AEI "Dubăsarii-Vechi"	s. Dubăsarii - Vechi	Criuleni	8578701	6265602	-62656	234	6161192	57	0	0	2296619
51	AEI "Selemet-Fin"	s. Selemet	Cimișlia	175062	129630	-4645	25	0	0	80000	30000	94829
52	AEI "Leușeni Credit"	s. Leușeni	Telenești	137642	0	0	84	0	0	463837	0	-422157
53	AEI "Cruglic"	s. Cruglic	Criuleni	3506527	2884725	-36039	225	2320600	19	0	0	1013968
54	AEI "Malcoci"	s. Malcoci	Ialoveni	891257	775600	-7756	65	0	0	599945	80000	290279
55	AEI "Puhoi"	s. Puhoi	Ialoveni	1089164	1009982	-13645	152	0	0	740866	85000	346803
56	AEI "Furnica-Răzeni"	s. Răzeni	Ialoveni	6565368	5669942	-134965	565	2428789	35	2290460	0	1728327
57	AEI "Sadova"	s. Sadova	Călărași	336758	304965	-3050	31	0	0	230550	25000	105747
58	AEI "Suhuluceni-Credit"	s. Suhuluceni	Telenești	1557700	1269381	-44649	164	0	0	940000	185000	572056
59	AEI "Negureni Credit"	s. Negureni	Telenești	355520	276600	-5826	26	0	0	0	36000	355520
60	AEI "Tîrșiței"	s. Tîrșiței	Telenești	642956	578353	-5784	87	0	0	439572	52000	203384
61	AEI "Bahmut"	s. Bahmut	Călărași	79602	10222	-102	4	0	0	0	24000	79547
62	AEI "Boldurești"	s. Boldurești	Nisporeni	445072	403028	-4030	40	0	0	0	25000	437055
63	AEI "Supercredit"	str. Independenței 37/3	or. Rîșcani	11042779	8964997	-442017	475	8528522	110	48971	0	2249672
64	AEI "Circular-Fin"	s. Mălăești	Rîșcani	5232666	5089297	-364943	103	829594	31	0	0	3895779
65	AEI "Chițcanii Vechi"	s. Chițcanii Vechi	Telenești	1065877	957142	-9571	164	0	0	745000	65000	307522
66	AEI "Pietrosu"	s. Pietrosu	Fălești	23192	8860	-89	5	0	0	0	2000	23192
67	AEI "Japca"	s. Japca	Florești	86762	56280	-1013	10	0	0	55095	0	31667
68	AEI "Ochiul Alb"	s. Ochiul Alb	Drochia	6880121	5872730	-131530	297	3836465	182	200000	0	2702013
69	AEI "Popești"	s. Popești	Drochia	3276410	2521134	-27191	136	2878183	65	0	47550	191392
70	AEI "Bravicea"	s. Bravicea	Călărași	390170	339845	-3398	49	0	0	76500	30000	312996
71	AEI "Prepețița"	s. Prepețița	Sîngerei	400555	352925	-77793	41	0	0	0	51200	400455
72	AEI "Șolcani"	s. Șolcani	Soroca	1050310	1048034	-78291	85	0	0	268354	60000	777687

73	AEI "Tătărauca Veche"	s.Tătărauca Veche	Soroca	646765	535209	-18248	72	0	0	247000	35000	284765
74	AEI "Țepilova"	s.Țepilova	Soroca	804602	740978	-24240	176	0	0	502675	80000	300646
75	AEI "Holoșnița"	s.Holoșnița	Soroca	5929	0	0	0	0	0	0	3000	5449
76	AEI "Ecocred-Dingeni"	s. Dingeni	Ocnîța	3132111	2649622	-40757	287	1081207	46	948570	290000	1006156
77	AEI "Credite-Hlinaia"	s. Hlinaia	Edineț	7694	0	0	55	0	0	199106	0	-246038
78	AEI "Credite din Clocușna"	s. Clocușna	Ocnîța	160277	121620	-1216	13	0	0	70574	25000	89145
79	AEI "Credite-Bîrnova"	s. Bîrnova	Ocnîța	544497	498000	-4980	54	0	0	0	35000	544497
80	AEI "Fetica Credit"	s. Fetești	Edineț	3598224	2354084	-82129	208	2013720	96	0	950000	1502662
81	AEI "Credite-Drepcăuți"	s. Drepcăuți	Briceni	607672	573338	-5733	53	0	0	458729	31000	148640
82	AEI "Bîrlădeni"	s. Bîrlădeni	Ocnîța	2798417	2388876	-27039	196	2492658	42	0	98000	41777
83	AEI "Lencăuți"	s. Lencăuți	Ocnîța	940277	882120	-8821	78	0	0	703964	50000	234965
84	AEI "Credite-Hădărăuți"	s.Hădărăuți	Ocnîța	2675522	2421777	-24218	221	1039758	42	992000	121000	562504
85	AEI "Bani Expres"	s. Ocnîța	Ocnîța	1213683	1116225	-11162	185	0	0	563518	75000	628855
86	AEI "BRD-Finanțe"	s.Bardar	Ialoveni	7900752	6571797	-262995	601	3904400	73	1609962	300000	2283546
87	AEI "Grătiești"	s.Grătiești	Chișinău	1178791	1130565	-20850	110	0	0	737900	0	411501
88	AEI "Ulmu"	s.Ulmu	Ialoveni	1683894	1590800	-19175	108	0	0	1115281	90000	566840
89	AEI "Hrușova"	s.Hrușova	Criuleni	31374914	28780651	-1481291	1548	17663263	203	3180300	966000	9712369
90	AEI "Speia"	s.Speia	Anenii Noi	2408173	2250903	-22509	188	0	0	1706340	155000	696192
91	AEI "Cimișeni"	s.Cimișeni	Criuleni	1477824	1301167	-34292	184	0	0	946991	85000	515950
92	AEI "Rădoia"	s. Rădoia	Sîngerei	6074626	5814515	-403070	514	265923	6	4160000	122000	1610369
93	AEI "Hîjdieni"	s. Hîjdieni	Glodeni	6095831	5430838	-61971	540	1195900	38	3157433	0	1661437
94	AEI "Baurci-Moldoveni"	s.Baurci-Moldoveni	Cahul	47241	12284	-123	3	0	0	0	4000	27784
95	AEI "Credite-Gîrbova"	s. Gîrbova	Ocnîța	195627	168700	-2137	30	0	0	0	23000	190917
96	AEI "Credite-Dondușeni"	s. Dondușeni	Dondușeni	690800	623358	-6234	114	0	0	372618	50500	318182
97	AEI "Drodana"	s. Baraboi	Drochia	156805	114826	-1148	34	0	0	0	10300	156805
98	AEI "Recea-Fin"	s. Recea	Rîșcani	328639	255500	-2555	20	0	0	0	68500	327579
99	AEI "Cobusca Veche"	s.Cobusca Veche	Anenii Noi	1101478	1024156	-20009	139	0	0	498286	63300	593150

100	AEI "Economeredit"	s.Codreanca	Strășeni	5949941	5195442	-52806	531	3649886	102	619825	153000	1461561
101	AEI "Hîjdieni-Credit"	s. Hîjdieni	Orhei	14442	0	0	8	0	0	0	9000	14442
102	AEI "Volovița"	s. Volovița	Soroca	657517	585252	-18238	92	0	0	249000	86000	182053
103	AEI "Avantaj-Credit"	s. Horodiște	Râșcani	458	0	0	0	0	0	0	0	-44407
104	AEI "Ciutești"	s. Ciutești	Nisporeni	5792	0	0	62	0	0	674900	0	-1139833
105	AEI "Horodișteanul"	s. Horodiște	Dondușeni	21490	0	0	0	0	0	0	0	8445
106	AEI "Baștina-Pelinei"	s. Pelinei	Cahul	358050	287605	-2876	71	0	0	174447	24800	183403
107	AEI "Șuri"	s. Șuri	Drochia	299890	217750	-2178	26	0	0	0	25000	296337
108	AEI "Tigheci-Credit"	s. Tigheci	Leova	117219	94625	-946	20	0	0	0	15000	110466
109	AEI "Oxentea"	s.Oxentea	Dubăsari	2834422	2283441	-26556	120	2750044	27	0	0	5028
110	AEI "Cornești"	s. Cornești	Ungheni	1889927	1769110	-54507	162	0	0	658632	115000	1227817
111	AEI "Todirești"	s. Todirești	Ungheni	921031	870610	-21490	89	0	0	185450	50500	721635
112	AEI "Chirileni"	s. Chirileni	Ungheni	698017	633100	-6331	68	0	0	448960	50000	245395
113	AEI "Ciuciulea"	s. Ciuciulea	Glodeni	3779506	3008627	-116670	256	2797617	70	0	154200	814644
114	AEI "Năvirneț"	s.Năvirneț	Fălești	55609	0	0	59	0	0	262360	0	-350879
115	AEI "Hiliuți-Râșcani"	s. Hiliuți	Râșcani	19182163	14440726	-796824	665	15610131	296	0	2700000	2966315
116	AEI "Svetlii-Prim"	s.Svetlii	UTA Găgăuzia	26973	25000	-250	5	0	0	0	0	26958
117	AEI "Brînzarii Vechi"	s.Brînzarii Vechi	Telenești	5894347	4935166	-73112	235	2869600	45	0	40000	2850022
118	AEI "Seliște"	s. Selisțe	Nisporeni	536987	475118	-4751	37	0	0	424927	32000	112060
119	AEI "Rădulenii Vechi"	s. Rădulenii Vechi	Fiorești	159078	118691	-1187	20	0	0	0	22000	158542
120	AEI "Zberoaia"	s.Zberoaia	Nisporeni	273610	244000	-2440	17	0	0	0	15000	200452
121	AEI "Caracui"	s. Caracui	Hîncești	608821	541664	-5867	68	0	0	330446	50000	196161
122	AEI "Coșcalia"	s. Coșcalia	Căușeni	162053	137971	-1380	35	0	0	57546	20000	103743
123	AEI "Grozești"	s. Grozești	Nisporeni	503025	457611	-4576	49	0	0	25000	40000	449951
124	AEI "Satul Nou"	s. Satul Nou	Cimișlia	58075	35075	-351	19	0	0	21283	6500	17436
125	AEI "Holercani"	s. Holercani	Dubăsari	4724284	3480845	-34808	334	3806957	65	0	478000	835976
126	AEI "Molovata"	s. Molovata	Dubăsari	603918	529150	-5292	104	0	0	270092	48000	333827

127	AEI "Jevreni"	s. Jevreni	Criuleni	100955	15000	-11250	1	0	0	0	25000	100955
128	AEI "Mihăileni"	s. Mihăileni	Râșcani	9095177	7182144	-300222	398	4727182	158	1300000	0	2763223
129	AEI "Larga Noua"	s. Larga Noua	Cahul	36435	0	0	0	0	0	0	0	24468
130	AEI "Enichioi"	s. Enichioi	Cantemir	81	0	0	15	0	0	168593	0	-221647
131	AEI "Bulboanca"	s. Bulboaca	Anenii Noi	5813	2300	-230	25	0	0	0	0	-29871
132	AEI "Doltu"	s. Doltu	Fălești	459308	324773	-3248	38	0	0	37192	35000	420822
133	AEI "Zgârdești"	s. Zgârdești	Telenești	22209	0	0	0	0	0	0	0	18959
134	AEI "Slobozia - Dușca"	s. Slobozia Dușca	Criuleni	950235	783087	-8167	126	0	0	0	0	950235
135	AEI "Ustia"	s. Ustia	Dubăsari	458057	395442	-25014	66	0	0	256124	0	201933
136	AEI "Cotiujeni Mari Credit"	s. Cotiujeni Mari	Șoldănești	616135	533337	-22254	111	0	0	230700	50000	370739
137	AEI "Acces Rapid"	s. Coșernița	Florești	3405188	3001506	-51795	252	2255409	71	200000	128000	637138
138	AEI "Antonești"	s. Antonești	Ștefan Vodă	528531	463284	-4633	50	0	0	178930	35000	347515
139	AEI "Sevirova"	s. Sevirova	Florești	49765	0	0	0	0	0	0	0	49765
140	AEI "Ștefănești"	s. Ștefănești	Florești	9071856	6095231	-71049	344	7523110	122	300000	0	1210089
141	AEI "W-Frumușica"	s. Frumușica	Florești	427565	336000	-3360	32	0	0	222173	36500	200774
142	AEI "Putinești"	s. Putinești	Florești	617872	544839	-5448	57	0	0	352106	40000	255452
143	AEI "Nistru de Jos"	s. Talmaza	Ștefan Vodă	20734	286629	-286629	30	0	0	0	0	-5562
144	AEI "Corjeuți"	s. Corjeuți	Briceni	963069	766205	-250212	57	173662	8	268600	39000	476904
145	AEI "Econom Fix"	s. Gura Camencii	Florești	10257336	8334262	-149203	259	9420578	150	0	420000	836618
146	AEI "Pelinia"	s. Pelinia	Drochia	4671918	4127133	-86274	472	2127921	64	244902	28000	2037072
147	AEI "Cașunca"	s. Cașunca	Florești	9637855	7712113	-89104	632	4138139	68	3375000	0	1973434
148	AEI "Tartaul"	s. Tartaul	Cantemir	296569	224334	-2243	27	0	0	0	56000	293598
149	AEI "Sîntul Nicolae"	s. Săiți	Căușeni	100634	53500	-535	14	0	0	0	6000	97296
150	AEI "Mărinești"	s. Mărinești	Singerei	6363021	5181139	-328125	326	4442741	70	984000	0	891375
151	AEI "Dușmani"	s. Dușmani	Glodeni	1345600	1248281	-109902	158	499000	14	574644	100000	243437
152	AEI "Frasin din Popeasca"	s. Popeasca	Ștefan Vodă	784823	661101	-6611	66	0	0	427273	40000	357057
153	AEI "Crihana Veche"	s. Crihana Veche	Cahul	2035488	1900283	-19003	249	191000	5	794381	103000	1033119

154	AEI "Colibași-Credit"	s. Colibași	Cahul	677101	548967	-63247	66	0	0	166898	60000	492683
155	AEI "Izvorasul Haiducului"	s. Tănătari	Căușeni	1147482	1019494	-184282	154	0	0	0	160000	1118833
156	AEI "Nisporeni"	srt. A cel Bun, 55 A	or.Nisporeni	72605	20000	0	1	0	0	0	0	38122
157	AEI "Albina"	s. Sălcuța	Căușeni	357313	302299	-6112	50	0	0	0	38000	345087
158	AEI "Pitușca"	s. Pitușca	Călărași	7506845	6715364	-88125	284	1682438	75	1848493	0	3780070
159	AEI "Valea Finului"	s. Ermoclia	Ștefan Vodă	4061077	3287990	-40860	163	3391390	72	0	0	613437
160	AEI "Geamna-Prim"	s. Răscăieți	Ștefan Vodă	541139	422120	-4221	86	0	0	135000	40000	382405
161	AEI "Plopi"	s. Plopi-Știubei	Căușeni	5098493	4455395	-193736	347	2278537	51	475200	0	1994807
162	AEI "Văței Credit"	s. Văței	Orhei	352742	320410	-3204	27	0	0	0	19000	346768
163	AEI "Valea Leoanei"	s. Copanca	Căușeni	133341	0	0	0	0	0	0	17000	56472
164	AEI "Corpaci"	s. Corpaci	Edineț	746441	677660	-6867	118	0	0	339230	45000	403304
165	AEI "Caracui-Har"	s. Baimaclia	Căușeni	318469	210171	-2102	31	0	0	174299	23000	142213
166	AEI "Cîrnățenii Noi"	s. Cîrnățenii Noi	Căușeni	329810	294300	-2943	64	0	0	0	30000	249839
167	AEI "Ciuciuleni"	s. Ciuciuleni	Hîncești	5523922	4367788	-43678	227	2942400	92	320000	240000	2038102
168	AEI "Cogălnic"	s. Logănești	Hîncești	745402	476100	-4761	100	0	0	103000	70000	640484
169	AEI "Balasinești"	s. Balasinești	Briceni	1388316	1277250	-12773	164	0	0	537104	100000	851212
170	AEI "Elizomon"	s. Corjeuți	Briceni	10359281	8626362	-86264	293	6138388	114	0	400000	4217961
171	AEI "Izvorul Rece"	s. Fundul Galbenei	Hîncești	355077	305375	-5903	39	0	0	136000	30000	206023
172	AEI "Drăgușul"	s. Pereni	Hîncești	345212	199500	-2715	34	0	0	0	20000	323326
173	AEI "Credite din Baraboi"	s. Baraboi	Dondușeni	2108441	1909960	-33339	186	582000	0	563245	0	796773
174	AEI "Bleșteni-Volodeni"	s. Bleșteni	Edineț	2133719	1678664	-24212	130	1464630	82	0	306000	580965
175	AEI "Eftodie"	s. Andrușul de Jos	Cahul	947082	845954	-8460	81	0	0	86636	52000	794858
176	AEI "AEIBE"	s. Brînzani	Edineț	94425	11500	-115	3	0	0	0	5500	94425
177	AEI "Baștina-Mereșeni"	s. Mereșeni	Hîncești	546452	0	0	0	0	0	0	0	514229
178	AEI "Gotești"	s. Gotești	Canemir	1426987	1236959	-35770	124	0	0	818000	82500	605865
179	AEI "Făguraș-Vadul lui Isac"	s. Vadul lui Isac	Cahul	16721127	14002220	-222403	467	12357046	118	1326000	0	2600054

180	AEI "Horja"	s. Negrea	Hîncești	64303	58649	-586	6	0	0	0	1177	21117
181	AEI "Prim-Credit Roșu"	s. Roșu	Cahul	1403524	1093804	-10938	120	0	0	0	72000	1377757
182	AEI "Traian-Pășcani"	s. Pășcani	Cahul	347187	217639	-2176	39	0	0	0	17000	340846
183	AEI "Andrușeanca"	s. Andrușul de Sus	Cahul	303037	159400	-1594	14	0	0	0	45100	303037
184	AEI "Vișniovea"	s. Vișniovea	Cantemir	59712	3000	-30	1	0	0	0	0	59712
185	AEI "Filipeni"	s. Filipeni	Leova	605347	516048	-5160	63	0	0	155853	40000	449494
186	AEI "Mărtisor-Văleni"	s. Văleni	Cahul	430684	378923	-18070	47	0	0	0	55000	430684
187	AEI "Sadie"	s. Sadie	Cantemir	341006	315323	-3153	31	0	0	0	23000	341006
188	AEI "Taraclia de Salcie"	s. Taraclia de Salcie	Cahul	414360	387276	-3873	42	0	0	0	22000	405876
189	AEI "Tărăncuța Credit"	s. Țărăncuța	Cantemir	94261	68398	-684	36	0	0	0	4000	86403
190	AEI "Valea Vilcului"	s. Bujor	Hîncești	14746562	12780860	-431424	807	7695160	303	1785000	350000	4743638
191	AEI "Burlănești"	s. Burlănești	Edineț	1267292	1158364	-19059	86	0	0	633000	102000	630269
192	AEI "Codreanca"	s. Stolniceni	Hîncești	433459	227000	-2270	16	0	0	0	25000	433444
193	AEI "Cernoleuca"	s. Cernoleuca	Dondușeni	6651764	5235634	-52356	329	3185182	97	2000000	140000	1236968
194	AEI "Credite din Corbu"	s. Corbu	Dondușeni	172067	121086	-36326	28	0	0	121086	0	-30174
195	AEI "Hlina"	s. Hlina	Briceni	712124	563800	-66721	53	0	0	107500	84000	604446
196	AEI "Credite-Larga"	s. Larga	Briceni	8547486	7172709	-72087	561	3357200	88	2372000	355000	2609806
197	AEI "Legenda"	s. Logănești	Hîncești	1057474	992692	-9927	79	0	0	802000	55000	250556
198	AEI "Plop"	s. Plop	Dondușeni	452301	406300	-4423	61	0	0	182038	40000	269329
199	AEI "Credite-Pererita"	s. Pererita	Briceni	1559597	1267000	-34450	121	0	0	341600	95000	1211244
200	AEI "Valul lui Traian"	s. Ursoaia	Căușeni	473965	402723	-4027	86	0	0	14531	43500	383545
201	AEI "Agrocredit"	s. Tabani	Briceni	4849666	4347295	-49053	284	0	0	2954053	310000	1886265
202	AEI "Credite-Trinca"	s. Trinca	Edineț	1629675	1431496	-24006	159	0	0	580674	120000	1036081
203	AEI "Primcredit"	s. Vișoara	Edineț	6885544	6151669	-159565	614	2986992	41	1420718	0	2177579
204	AEI "Botna"	s. Costești	Ialoveni	49254806	37088259	-409622	672	28643755	1243	0	2200000	18940872
205	AEI "Gura Bicului"	s. Gura Bicului	Anenii Noi	1268822	1056600	-10566	78	0	0	294742	160000	910338
206	AEI "Hîrtopul Mic"	s. Hîrtopul Mic	Criuleni	743168	519864	-17324	113	0	0	0	34500	743168

207	AEI "Recea"	s. Recea	Strășeni	79591	35274	-353	180	0	0	0	7000	77996
208	AEI "Triumf"	s. Tătărești	Strășeni	1184950	996141	-13487	128	0	0	444725	65000	738785
209	AEI "Horești-Albina"	s. Horești	Ialoveni	4668900	3623515	-36784	165	3538440	260	0	0	880857
210	AEI "Măscăuți"	s. Măscăuți	Criuleni	952834	848368	-51417	75	0	0	500000	75000	440297
211	AEI "Valea Dorului"	s. Podgoreni	Orhei	207083	185738	-1857	27	0	0	86912	16000	114558
212	AEI "Horodiște Credit"	s. Horodiște	Rezina	900	0	0	9	0	0	0	0	-12862
213	AEI "Râspopeni Credit"	s. Râspopeni	Șoldănești	957241	816635	-8166	59	0	0	539048	80000	415644
214	AEI "Cogălniceni Credit"	s. Cogălniceni	Rezina	103669	70500	-705	8	0	0	0	19550	103669
215	AEI "Andrieș-Credit"	s. Sirota	Orhei	305479	287313	-2873	27	0	0	215686	20000	89356
216	AEI "Ciocârleni-Credit"	s. Ciocârleni	Orhei	925365	871008	-43786	95	0	0	466747	65000	458528
217	AEI "Tutunarii"	s. Voroteț	Orhei	149622	110600	-1106	45	0	0	0	7000	149622
218	AEI "Izvorul"	s. Tabăra	Orhei	882807	806161	-8062	87	0	0	448415	46600	423566
219	AEI "Mătrășanca"	s. Biești	Orhei	296195	255704	-2557	34	0	0	99790	30000	196405
220	AEI "Puținței"	s. Puținței	Orhei	506066	465985	-4660	66	0	0	240032	25000	264692
221	AEI "Mușetel"	s. Jeloboc	Orhei	1102497	987344	-9873	104	0	0	704195	81500	393844
222	AEI "Lumina-Credit"	s. Jora de Mijloc	Orhei	150776	25000	-250	2	0	0	0	98000	71796
223	AEI "Cucuruzeni Credit"	s. Cucuruzeni	Orhei	530257	496185	-4962	58	0	0	249000	38700	281257
224	AEI "Unirea-Căzănești"	s. Căzănești	Telenești	90515	52157	-522	10	0	0	0	30000	88167
225	AEI "Pădureanca"	s. Tahnauți	Rezina	83897	64154	-642	24	0	0	0	5000	34957
226	AEI "Scala Corbului"	s. Trebujeni	Orhei	331232	303215	-3032	75	0	0	61444	25000	268282
227	AEI "Draconița"	s. Șestaci	Șoldănești	265888	253800	-15488	66	0	0	0	18000	265888
228	AEI "Doibănița"	s. Țareuca	Rezina	31664	23471	-376	9	0	0	0	7000	14179
229	AEI "Cobîlea"	s. Cobîlea	Șoldănești	1367875	1271151	-12712	126	0	0	699646	82000	666677
230	AEI "Ghiduleni"	s. Ghiduleni	Rezina	381950	343200	-3432	64	0	0	26500	21000	353283
231	AEI "Trifan Credit"	s. Trifesti	Rezina	342648	320937	-3209	47	0	0	190500	18160	148735
232	AEI "Sămășcani"	s. Samascani	Soldanesti	951577	622000	-6220	105	0	0	386100	56000	531898
233	AEI "Prometeu"	s. Mateuți	Rezina	668753	617680	-6770	111	0	0	109929	36500	552511

234	AEI "Izvoaş Credit"	s. Busauca	Rezina	250020	201634	-2016	35	0	0	0	15000	228980
235	AEI "Fuzăuca"	s. Fuzovca	Şoldăneşti	327056	288508	-5202	47	0	0	228568	25300	98325
236	AEI "Pistruieni"	s. Pistruieni	Teleneşti	67813	0	0	0	0	0	0	0	67813
237	AEI "Rural Credit"	s. Step-Soci	Orhei	14762239	12949579	-185625	1022	6507326	73	3361324	0	4659139
238	AEI "Vadul-Raşcov"	s. Vadul-Raşcov	Şoldăneşti	228090	211720	-2117	32	0	0	130314	18000	85672
239	AEI "Valea Nistrului"	s. Tarasova	Rezina	264485	235519	-2355	36	0	0	178393	20000	85721
240	AEI "Alcedar-Credit"	s. Alcedar	Şoldăneşti	121964	0	0	24	0	0	0	28000	121964
241	AEI "Chipeşca"	s. Chipeşca	Şoldăneşti	57534	0	0	0	0	0	0	52000	56894
242	AEI "Scîntea Ineşti"	s. Ineşti	Teleneşti	553241	453925	-4539	115	0	0	189648	65000	359311
243	AEI "Divers Credit"	bd.Mircea cel Batrân, I	or.Chişinău	13648	1000	-10	1	0	0	3010	1210	6058
244	AEI "Împrumutul"	s. Ignăţei	Rezina	171460	154666	-1547	27	0	0	0	8997	171458
245	AEI "TeŃcani"	s. TeŃcani	Briceni	1008576	1266900	-472821	82	0	0	0	69000	1008552
246	AEI "Chetrocredit"	s. Chetrosu	Drochia	7904726	6548807	-65488	559	4313588	78	1332423	0	2241808
247	AEI "Cotova"	s. Cotova	Drochia	458786	386189	-5689	53	0	0	64000	52000	262299
248	AEI "Succesul Fermierului"	s. Mindic	Drochia	1966875	1416497	-14165	140	1719570	67	0	100000	225879
249	AEI "Zguriţa"	s. Zguriţa	Drochia	510103	460000	-4600	74	0	0	0	25000	510103
250	AEI "Eco-Clas-Credit"	s. Septelici	Soroca	193834	186200	-1862	58	0	0	71653	6564	117525
251	AEI "Bulboci"	s. Bulboci	Soroca	32821	73136	-73136	15	0	0	0	0	25076
252	AEI "Marinici"	s. Marinici	Nisporeni	394240	367714	-3677	65	0	0	0	21500	391136
253	AEI "Glia din Crocmaz"	s. Crocmaz	Ştefan Vodă	1094535	1017532	-10175	114	0	0	706611	70000	386500
254	AEI "Pomuşor"	s. Tocuz	Căuşeni	146865	118508	-1185	17	0	0	0	10000	138924
255	AEI "Bani Garaprim"	s. Paustova	Ocnîţa	223821	23000	-230	2	0	0	0	60000	194100
256	AEI "Columna Manta"	s. Manta	Cahul	10474694	8000745	-118470	511	8487269	95	0	410000	1821807
257	AEI "Oneşti-Credit"	s. Oneşti	Hînceşti	1973481	1714486	-34314	182	0	0	700885	0	1226770
258	AEI "Ştefan-Vodă- Bogzeşti"	s. Bogzeşti	Teleneşti	221235	201970	-2020	25	0	0	95600	17000	125260
259	AEI "Nucăreni"	s. Nucăreni	Teleneşti	488829	247340	-2473	76	0	0	189700	194500	298675
260	AEI "Victoria-Sărătenii Vechi"	s. Sărătenii Vechi	Teleneşti	1597066	1210576	-12106	110	338000	8	968500	0	252050

261	AEI "Bănești"	s.Bănești	Telenești	2106789	1883700	-43103	137	0	0	575443	130000	1520241
262	AEI "Văsieni"	s.Văsieni	Ialoveni	45589	60732	-60732	6	0	0	0	10000	44139
263	AEI "Vălcinej"	s.Vălcinej	Calarasi	1043299	962598	-9626	77	0	0	415705	66000	557804
264	AEI "Sipoteanca"	s.Sipoteni	Călărași	36504	23560	-2356	66	0	0	0	6300	7646
265	AEI "Iurcenii"	s.Iurcenii	Nisporeni	914237	842350	-13572	57	0	0	485160	49000	419171
266	AEI "Olănești"	s.Olănești	Ștefan Vodă	47090	0	0	34	0	0	0	37900	30447
267	AEI "Cociulia"	s.Cociulia	Cantemir	378564	327490	-5349	79	0	0	47183	47700	306868
268	AEI "Vaiba-Com"	s. Gura Camencii	Soroca	1036	0	0	30	0	0	0	0	-20715
269	AEI "Chișcăreni"	s. Chișcăreni	Sîngerei	1844568	1566140	-15661	127	0	0	570000	123000	1272446
270	AEI "Musteata"	s. Musteata	Fălești	376766	349000	-18951	29	0	0	114757	40000	261834
271	AEI "Mileștii Mari"	s.Milești	Nisporeni	225807	63000	-1790	14	0	0	0	25000	225485
272	AEI "Limbenii Noi"	s. Limbenii Noi	Glodeni	264501	179000	-1790	19	0	0	0	25000	231161
273	AEI "Făleștii Noi"	s. Făleștii Noi	Fălești	339784	250863	-2509	26	0	0	0	35000	339784
274	AEI "Cobani"	s.Cobani	Glodeni	1199062	1153530	-43134	107	0	0	719532	80000	477537
275	AEI "Cajba"	s.Cajba	Glodeni	1748622	1192371	-26193	164	0	0	1096500	110000	652122
276	AEI "Voșca"	s.Sănătăuca	Florești	163534	66500	-665	103	0	0	0	41200	161993
277	AEI "Soroca"	str.M. Malamu d 12	or.Soroca	10881284	7323656	-316872	670	6543269	59	399000	725100	3705360
278	AEI "Giurgiulesti"	s.Giurgiulesti	Cahul	1500761	1431341	-14583	126	0	0	1184980	71000	315781
279	AEI "Business Credit"	str. Mihai Eminescu 17, of. 46	or.Căușeni	3032341	2425479	-322085	182	2212846	22	0	320000	746315
280	AEI "Rezina Credit"	str. 27 August 5	or.Rezina	3215292	2783475	-85832	235	1533602	33	0	310000	1576193
281	AEI "Călugăr"	s.Călugar	Fălești	237594	45500	-3470	26	0	0	0	13300	236834
282	AEI "Corlăteni"	s. Corlăteni	Râșcani	9290974	8577712	-158488	575	2663887	50	4483000	379000	2016311
283	AEI "Mîndrești"	s. Mîndrești	Telenești	4530810	3381308	-33813	225	3548000	54	0	0	810555
	TOTAL	-	-	633.174.895	524.406.768	14.845.968	38.044	302.353.627	6.574	108.774.153	23.543.777	204.957.080

Indicatorii de bază privind activitatea organizațiilor de microfinanțare

Nr. d/o	Denumirea organizației de microfinanțare	Total Active	Împrumuturi acordate	Credite bancare și împrumuturi primite	Profitul net (pierderea netă) al anului de gestiune	Capital Propriu	Numărul beneficiarilor de împrumut
1	"Corporatia de Finantare Rurala" S.A.	239.455.260	153.152.923	78.813.115	16.925.532	158.794.580	845
2	I.C.S. "Credit Rapid" S.R.L.	401.087.553	389.174.278	259.339.829	67.420.314	132.184.999	11898
3	I.C.S. "Easy Credit" S.R.L.	540.953.843	453.458.234	217.615.978	113.249.531	294.449.564	107240
4	I.C.S. "First Financing Grup" S.R.L.	12.997.716	13.015.947	7.391.169	-163.116	-4.305.539	30
5	I.C.S. "Iute Credit" S.R.L.	135.969.141	133.732.011	80.080.241	30.381.039	42.263.354	36648
6	I.C.S. "Prime Capital" S.R.L.	380.131.369	368.916.626	124.681.611	59.794.323	240.973.826	1233
7	I.C.S. "Total Leasing & Finance" S.A.	553.877.009	284.553.879	420.845.032	10.995.436	121.128.429	137
8	I.C.S.O.M. "Express Leasing" SRL	432.652.694	416.211.037	227.360.198	67.009.047	195.856.459	9468
9	I.M. "Prime Capital 2" S.R.L.	96.375.135	90.300.754	0	17.522.114	92.309.881	141
10	I.M.O.M. "Moldcredit" S.R.L.	42.578.573	39.212.267	25.716.037	1.994.842	15.917.922	365
11	I.M.O.M. "Microinvest" S.R.L.	626.816.848	378.261.762	494.357.394	10.875.451	114.876.128	14266
12	I.M.O.M. "MSA Finance" SRL	5.859.127	6.676.103	3.653.989	885.607	1.474.987	612
13	O.M. "Acceptcredit" SRL	100	0	0	0	100	0
14	O.M. "Agro-Credit" ICS	33.511.008	33.329.873	23.988.068	266.519	514.048	81
15	O.M. "Alfa Resurse" SRL	2.918.700	2.559.183	200.000	-325.698	2.674.302	2
16	O.M. "A-Z Credit Lux" SRL	2.913.087	2.891.254	2.210.000	684.162	684.262	160
17	O.M. "Best Invest" SRL	198.117.763	208.088.335	201.413.601	-3.710.615	-3.860.273	591
18	O.M. "BonelitGrup" S.R.L.	3.006.386	3.085.296	0	52.048	67.889	35
19	O.M. "Business Finance" SRL	81.462	18.148	0	198.708	76.048	1
20	O.M. "Capital Credit Premium" SRL	2.074.188	1.835.833	1.520.000	-69.971	530.029	2
21	O.M. "Cere Credit" S.R.L.	2.477.415	2.397.507	0	251.527	1.483.960	106
22	O.M. "Credit CMB" S.R.L.	87.645.682	76.629.216	53.044.994	1.601.846	14.344.898	708
23	O.M. "Credit Comod" SRL	3.734.734	0	0	1.125.142	2.816.275	0
24	O.M. "Credit Euro-Invest" SRL	3.695.860	2.269.372	244.000	-242.707	2.757.293	20
25	O.M. "Credit Grup SV" SRL	4.981	0	1.000	-179	3.676	0
26	O.M. "Credit Invest Consulting" SRL	45.375	39.594	0	18.125	17.236	2
27	O.M. "Credit On" SRL	283.115	247.950	0	24.339	29.339	1
28	O.M. "Credit Plan" S.R.L.	286.018	154.596	282.008	-100.272	-63.695	47
29	O.M. "Credit Times" SRL	901.567	890.096	492.621	104.480	408.946	75
30	O.M. "Creditactiv" S.R.L.	1.377.778	354.243	100.000	922.472	920.422	1450
31	O.M. "Creditbun" SRL	10.777.804	7.421.493	0	4.746.254	10.709.479	1504
32	O.M. "Creditcons" S.R.L.	1.498.365	1.433.627	1.627.000	-133.931	-149.594	299
33	O.M. "Credits 2 all" S.R.L.	6.880.142	2.548.981	12.125.000	-6.063.049	-6.244.031	991
34	O.M. "Dacreditare" SRL	72.296	0	99.924	66.292	-180.669	0

35	O.M. "Delta Credit" S.R.L.	6.650.215	6.022.847	3.206.796	1.461.429	3.254.503	1095
36	O.M. "Derweni Invest" S.R.L.	5.675	4.958	0	-26.938	2.675	3
37	O.M. "Direx Pro" S.R.L.	852.372	472.197	0	323.957	836.472	1
38	O.M. "DTD-Vest" SRL	614.982	805.078	0	142.800	583.596	976
39	O.M. "E-Cash" SRL	225.950	212.800	0	243.300	217.449	279
40	O.M. "Elit-Credit" S.R.L.	169.187	169.122	0	-813	-813	0
41	O.M. "Eu Credit" S.R.L.	25	0	0	-1.016	-305	3
42	O.M. "Euro Capital" SRL	542.349	553.043	553.791	-22.309	-23.403	1
43	O.M. "Extra Credit" SRL	3.349.598	3.281.038	3.246.300	92.978	98.378	25
44	O.M. "Financial City" S.R.L.	220.066	356.278	0	9.649	206.638	35
45	O.M. "Finco Credit" SRL	352.737	279.400	234.275	597	-14.415	166
46	O.M. "Fin-Factor Expert" S.R.L.	11.762.772	1.468.000	0	6.896.996	8.070.578	9
47	O.M. "Finperfect" S.R.L.	14.258	14.230	0	0	10.481	1
48	O.M. "Grand Credit"	3.974.803	4.101.249	0	322.648	640.036	90
49	O.M. "GS Finance" SRL	1.739.444	2.386.682	2.457.007	-758.990	-757.653	74
50	O.M. "Ideal Credit" S.R.L.	2.720.626	2.448.428	1.173.588	522.000	1.535.048	89
51	O.M. "ITC Admincapital" S.R.L.	566.093	510.139	0	12.365	-18.032	63
52	O.M. "Loial-Credit" SRL	883.512	873.123	677.800	200.022	200.064	22
53	O.M. "MCP Finance" SRL	2.478.133	1.364.424	650.811	55.508	1.655.508	1021
54	O.M. "Mega-Credit" S.R.L.	17.566.243	15.711.965	9.507.166	805.025	7.992.524	141
55	O.M. "Minicredit" S.R.L.	670.580	634.411	615.000	35.138	42.298	176
56	O.M. "Multi-Credit" S.R.L.	0	0	0	-310	-120	3
57	O.M. "Nord Credit" SRL	1.012.216	992.688	0	885	6.285	100
58	O.M. "Omniroma Credit" SRL	5.400	0	0	-80	3.699	0
59	O.M. "Online Credit" SRL	970	0	0	-280	693	0
60	O.M. "Personal Credit" S.R.L.	687.219	361.628	0	-881.059	-781.515	70
61	O.M. "Portofel" SRL	0	0	0	-1.170	-1.170	0
62	O.M. "Premier Capital" S.R.L.	3.420.221	3.472.405	3.299.330	118.269	99.225	2
63	O.M. "Realty Capital" S.R.L.	57.688.534	58.305.438	57.183.950	3.611.824	41.659	36
64	O.M. "RMG-Credit" SRL	220.226	107.052	150.000	-65.313	34.687	26
65	O.M. "Simplu Credit" SRL	9.009	0	0	-43.475	-50.267	0
66	O.M. "Super Credit" SRL	14.092.753	13.852.921	12.100.700	1.561.788	1.566.788	1700
67	O.M. "Timur-Credit" S.R.L.	680.625	501.594	0	486.135	669.323	6
68	O.M. "TNS-Credit" SRL	1.405.628	12.500	0	-39.489	-39.489	1
69	O.M. "Top Leasing & Credit" S.R.L.	143.535.941	106.276.794	99.431.976	273.910	31.661.911	13
70	O.M. "United Capital" S.R.L.	1.663.510	1.507.027	1.089.463	565.061	566.468	274
71	O.M. "Univers Finance" SRL	3.909.728	3.821.687	0	13.382	-49.418	30
72	O.M. "Zand-Com" S.R.L.	547.078	462.650	0	19.165	201.393	31
73	O.M. M&M Finance Micro Credit" S.R.L.	299.317	164.210	0	32.288	8.706	4
74	O.M. "Credit Perfect" S.R.L.	6.037.612	6.205.597	0	2.047.796	5.164.819	602
75	O.M.F. "Credit Expert" S.R.L.	23.785.223	22.360.110	13.405.809	4.555.291	10.100.976	147
76	O.M.F. "Credite Pentru Toti" S.R.L.	6.693.995	7.566.493	851.211	1.576.132	5.192.129	1457
77	O.M.F. "Creditera" S.R.L.	85.498.947	80.228.252	79.436.917	-72.288	-2.765.821	9

78	O.M.F. "CreditPlus" S.R.L.	1.985.770	2.693.914	2.148.894	305.646	-1.016.500	404
79	O.M.F. "Credit-Profit" S.R.L.	29.745.658	22.294.822	30.542.399	-2.238.023	-1.390.419	28
80	O.M.F. "Dinar-Capital" S.R.L.	5.390.977	6.446.648	6.967.020	-914.601	-2.174.047	139
81	O.M.F. "Direct Credit" S.R.L.	7.067.025	6.322.541	1.528.056	289.056	723.402	210
82	O.M.F. "HML Company" S.R.L.	8.533.086	5.273.262	2.022.868	56.775	6.493.996	1
83	O.M.F. "Invest Credit" S.R.L.	39.318.099	15.756.368	4.935.272	4.867.960	32.811.880	779
84	O.M.F. "Micro-Fin-Credit" S.R.L.	68.563	68.168	0	-6.669	68.437	1
85	O.M.F. "Priminvestuord" S.R.L.	24.594.106	19.881.046	16.494.644	1.995.153	7.018.320	1090
86	O.M.F. "Real Credit" S.R.L.	1.334.557	1.465.591	0	451.654	1.266.172	481
87	O.M.F. "Smart Credit" S.R.L.	33.072.663	29.161.680	23.633.874	3.240.854	9.116.144	2021
88	O.M.F. "SMS Credit" S.R.L.	3.252.228	3.722.520	1.106.402	7.110	2.133.901	769
89	O.M.F. "Visreal Prim" S.R.L.	237.010	213.538	0	-21.885	35.734	1
90	O.M.F. I.C.S. "Gold Lux Trading"	31.111.575	0	0	-36.437	30.989.621	0
91	OM "A.S. Credit" SRL	359.920	348.375	38.650	-114.092	319.490	63
92	OM "A.V. Capital" SRL	640.194	610.232	233.800	-30.826	406.354	58
93	OM "Alo Credit" SRL	3.161.342	3.490.991	412.000	521.545	1.725.827	580
94	OM "ASA Business Consulting" SRL	2.554.618	2.477.681	2.895.200	-418.686	-468.799	14
95	OM "Benefic Credit" SRL	4.729.542	2.530.274	0	259.892	1.521.187	106
96	OM "Bravo Credit" SRL	698.890	315.916	0	-2.491	698.890	219
97	OM "Credit Fort" SRL	820.128	705.331	0	85.208	674.535	81
98	OM "Credite pentru tine" SRL	2.335.849	2.275.696	0	163.231	1.140.849	432
99	OM "David Credit" SRL	3.412.413	3.311.564	0	1.220.705	3.270.995	14
100	OM "Euro Credit Grup" SRL	1.020.736	774.441	0	600.838	566.551	64
101	OM "Expres Urgent Credit" SRL	774.792	673.980	382.069	110.934	173.399	27
102	OM "Finarsenal" SRL	25.541.890	0	16.080.088	136.180	2.733.583	2
103	OM "Ideea Credit" SRL	13.522.503	13.519.675	8.244.992	2.888.680	3.290.895	1729
104	OM "Just Credit" SRL	3.024.891	3.318.137	1.673.941	927.462	1.337.498	54
105	OM "Kirsan Invest" SRL	137.326.212	147.813.723	118.579.650	6.536.951	12.840.054	1480
106	OM "Maxmanagement" SRL	19.804	0	0	-740	19.804	0
107	OM "Optimo Auro" SRL	3.650.323	3.627.878	0	748.378	1.972.157	18
108	OM "Premier Finantare" SRL	5.666.057	5.024.396	4.908.559	604.081	566.629	23
109	OM "Tehnotot Com" SRL	6.013	0	202.665	-9.808	-257.941	0
110	OM "Victoria Credit" SRL	2.051.335	2.162.029	1.754.131	206.509	215.688	565
111	OM "Finantare Rapida" SRL	1.473.116	1.264.275	453.807	57.092	495.302	200
112	OM "Credit Nobil" SRL	37.256.717	37.243.142	28.980.661	4.162.928	8.276.056	173
113	OM "Max Credit" SRL	26.812.972	19.940.665	12.000.000	2.954.389	10.482.289	3214
114	OM "Microcapital" SRL	2.013.609	1.560.425	262.280	680.379	1.731.220	36
115	OM "OK Credit"	2.677.315	2.188.955	1.625.785	414.374	544.016	288
116	"Solutia Financiara" SRL	298.904	297.807	155.793	-21.370	137.459	84
	TOTAL	4.705.173.268	3.789.504.562	2.814.738.199	451.056.756	1.650.117.746	213.187