



RAPORT ANUAL pentru anul 2017
Banca Comercială Română Chişinău S.A.



Juan Luis Martin Ortigosa
Președintele executiv al
Băncii Comerciale Române Chișinău S.A.

În anul 2017 BCR Chișinău a reușit să își majoreze portofoliul net de credite până la 605 milioane MDL, cu 52% mai mult față de anul 2016. Această creștere a devenit posibilă ca urmare a atragerii atât a clienților Corporate și IMM locali și internaționali, cât și a angajaților acestora, oferindu-le produse inovatoare cum ar fi factoring de export, digital banking și servicii calitative adaptate la necesitățile clienților.

Totodată, pentru prima dată de la fondarea sa, Banca și-a extins prezența în toate regiunile de pe teritoriul Moldovei, prin deschiderea unei sucursale noi în Cahul și uneia în capitala Chișinău.

Ponderele creditelor neperformante s-a redus semnificativ în anul 2017 până la 19% față de 32% în anul 2016 (creditele neperformante sunt concentrate într-un număr limitat de credite acordate până în 2014, iar expunerile acestora sunt acoperite confortabil cu provizioane). Indicatorul de lichiditate a scăzut până la 54,5% comparativ cu 66,6% în anul precedent, fiind însă în mod remarcabil peste minimumul necesar reglementat de 20%.

Ca parte semnificativă a strategiei sale de risc BCR Chișinău a menținut, ca și în anii precedenți, o abordare prudentială prin majorarea provizioanelor, calculate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și cerințele stricte aplicate în cadrul Grupului BCR/Erste. În acest context, rata de acoperire a creditelor neperformante cu provizioane a crescut de la 61,9% în anul 2016 până la 70% în anul 2017. Chiar și așa, BCR Chișinău a încheiat anul 2017 cu un profit net de 17,6 milioane MDL.

Pentru anul 2018 strategia Băncii se bazează, printre altele, pe următorii piloni: creșterea veniturilor din activitatea operațională, creșterea nivelului de automatizare, inclusiv implementarea noii soluții de Mobile Banking pentru persoane fizice și juridice și îmbunătățirea soluției existente de mobile banking, alinierea la legislația locală reieșind din implementarea Standardelor de reglementare Basel III în Moldova.

Cuprins

1	Informație generală privind activitatea băncii	4
2	Mediul macroeconomic și poziția băncii pe piața serviciilor bancare	4
2.1	Indicatori macroeconomici	4
2.2	Sistemul bancar	5
2.3	Piața valutară	8
2.4	Instrumentele politicii monetare	8
2.5	Piața valorilor mobiliare de stat	9
3	Rezultatele financiare pentru anul 2017	9
3.1	Active	9
3.2	Pasive	10
3.3	Venituri și cheltuieli	11
4	Deservirea clienților	12
5	Activitatea de creditare	13
6	Finanțarea și capitalul	15
7	Activitatea pe piața valutară	16
8	Activitatea pe piața investițională din Moldova	16
9	Operațiunile cu cardurile bancare	17
10	Canale electronice	17
11	Tehnologii informaționale	18
12	Guvernanța corporativă	18
12.1	Profilul băncii	18
12.2	Principiile, structura de guvernanță corporativă a BCR Chisinau S.A. și acționariat	19
12.3	Structura de conducere a BCR Chisinau S.A.	21
12.4	Comunitate	23
13	Administrarea riscurilor	23
14	Activitatea de personal și structura organizațională	25
15	Evenimente ulterioare	25
16	ANEXE	26
A.	Bilanț contabil	26
B.	Raport privind rezultatele financiare	26
C.	Raport privind fluxurile de trezorerie	27
D.	Raport privind modificările de capital propriu	28
E.	Coeficienți și indicatori financiari	29
F.	Declarație de guvernanță corporativă „Conformare sau justificare”	30

1 Informație generală privind activitatea băncii

Banca Comercială Română Chișinău S.A. (în continuare **BCR Chișinău** sau **Banca**) a fost înființată în octombrie 1998. Banca funcționează ca o bancă comercială, oferind o gamă largă de servicii și produse și se adresează tuturor categoriilor de clienți prin intermediul Sediului Central, două sucursale și o agenție în municipiul Chișinău, o sucursala în Cahul și o sucursala în Bălți. Agenția deserveste preponderent persoanele fizice, solicitanți de servicii oferite de Secția Consulară a Ambasadei României din Chișinău, care pot efectua plăți și schimb valutar.

Scopul principal la momentul fondării Băncii a fost oferirea de servicii și produse clienților care își desfășoară activitatea în diverse sectoare industriale și comerciale din Republica Moldova. Astfel, BCR Chișinău S.A. a devenit o instituție financiară universală. La momentul actual, Banca este un participant dinamic și profesionist pe piața financiară din Republica Moldova.

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

Unic acționar al Băncii este Banca Comercială Română S.A., care deține 72,813 acțiuni cu valoarea nominală de 10,000 lei.

Capitalul social al băncii la data de 31.12.2017 a constituit 728.13 mln. lei.

Auditorul Băncii pentru anul 2017 a fost compania internațională de audit „Pricewaterhousecoopers” SRL, care a confirmat autenticitatea rapoartelor financiare al BCR Chișinău S.A.

Informația prezentată în raport pentru anii 2016 și 2017 a fost întocmit în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (SIRF).

2 Mediul macroeconomic și poziția băncii pe piața serviciilor bancare

2.1 Indicatori macroeconomici

Produsul intern brut (PIB). În anul 2017, produsul intern brut (PIB) a însumat 150,369 milioane lei, prețuri curente de piață, în creștere - în termeni reali - cu 4.5% față de anul 2016. La creșterea PIB, în anul 2017 față de anul 2016, au contribuit următoarele activități economice:

- Comerțul cu ridicata și cu amănuntul; întreținerea și repararea autovehiculelor și a motocicletelor; transportul și depozitare; activitățile de cazare și alimentație publică (+1.3%), cu o pondere de 20.5% la formarea PIB și o majorare a valorii adăugate brute (VAB) cu 6.6%
- Agricultură, silvicultură și pescuitul (+1.0%), cu o pondere de 12.2% la formarea PIB și o majorare a VAB cu 7.9%
- Industria extractivă și industria prelucrătoare; producția și furnizarea de energie electrică și termică, gaze, apă caldă și aer condiționat; distribuția apei; salubritate, gestionarea deșeurilor, activitățile de decontaminare (+0.4%), cu o contribuție de 14.6% la formarea PIB și o majorare a VAB cu 3.0%;
- Informațiile și comunicațiile (+0.2%), cu o pondere de 5.7% la formarea PIB și o majorare a VAB cu 3.0%
- Construcțiile (+0.1%), cu o pondere de 3.3% la formarea PIB și o majorare a VAB cu 4.3%

Total pe economie VAB a depășit cu 3.8% nivelul anului precedent, contribuind la creșterea și formarea PIB cu 3.3% și 84.1%, respectiv.

Volumul impozitelor pe produse s-a majorat cu 6.9% în raport cu anul anterior, contribuind la creșterea și formarea PIB cu 1.1% și 16.3%, corespunzător.

Din punct de vedere al utilizării PIB creșterea s-a datorat, în principal:

- Consumului final al gospodăriilor populației (+4.2%), al cărui volum s-a majorat cu 4.9%, contribuind la formarea PIB cu 85.8%
- Formării brute de capital fix (+1.2%), cu o contribuție de 21.9% la formarea PIB și o majorare a volumului său cu 5.3%

Contribuție negativă la creșterea PIB a avut-o exportul net (-2.7%), consecință a deficitului balanței comerciale (-42,292 mil. lei).

Câștigul salarial mediu. În anul 2017 a constituit 5,697.1 lei și s-a mărit față de anul 2016 în valoare nominală cu 12.1%, iar în termeni reali (ajustat la indicele prețurilor de consum) – cu 5.2%. În trimestrul IV 2017 câștigul salarial mediu lunar a fost de 6,113.6 lei, înregistrând o creștere de 12.4% față de trimestrul IV 2016. În sectorul bugetar câștigul salarial mediu lunar a constituit 5,165.7 lei (+18.0% față de trimestrul IV 2016), iar în sectorul economic (real) – 6,491.8 lei (+10.3% față de trimestrul IV 2016).

Rata anuală a inflației. După accelerarea pronunțată din prima parte a anului, în a doua jumătate a anului 2017, rata anuală a inflației a urmat o traiectorie relativ stabilă în condițiile unei cereri agregate încă modeste, dar și a tendinței de apreciere a monedei naționale. Totuși, în trimestrul IV 2017, rata anuală a inflației a continuat să se plaseze peste limita superioară a intervalului țintei inflației stipulat în Strategia politicii monetare pe termen mediu. Menținerea traiectoriei respective a ratei anuale a inflației poate fi atribuită, în principal, presiunilor acumulate din partea dinamicii prețurilor la produsele alimentare. Totodată, aceasta a fost susținută într-o anumită măsură și de contribuția din partea prețurilor reglementate, mai ales ca urmare a ajustărilor de tarife de la începutul anului 2017. Inflația de bază a avut o dinamică relativ stabilă, oscilând în jurul nivelului de 5.0 la sută în perioada de referință. Prețurile la combustibili au generat un impact modest asupra ratei anuale a inflației în această perioadă.

În trimestrul IV 2017, rata anuală a inflației a continuat evoluția relativ stabilă semnalată în trimestrul precedent. Astfel, după valoarea maximă de 7.9 la sută din luna octombrie 2017, la sfârșitul anului 2017, rata anuală a inflației a înregistrat valoarea de 7.3 la sută, fiind cu 0.3 puncte procentuale inferioară celei din luna septembrie 2017. Rata medie anuală a inflației, în trimestrul IV 2017, a constituit 7.5 la sută și a fost ușor superioară celei din trimestrul precedent. Ca rezultat, similar trimestrului anterior, în perioada de referință aceasta a continuat să se plaseze peste limita superioară a intervalului de 5.0 la sută _ 1.5 puncte procentuale stipulat în Strategia politicii monetare pe termen mediu.

Rata anuală a inflației de bază. În trimestrul IV 2017, inflația de bază a consemnat valori semnificativ inferioare inflației totale. Merită a fi remarcat faptul că această măsură a inflației ce exclude efectele tranzitorii asupra IPC și reflectă, în mare parte, presiunile inflaționiste asociate excesului de cerere a continuat să se plaseze în jurul nivelului de 5.0 la sută pentru o perioadă de 10 luni. În trimestrul IV 2017, rata medie a inflației de bază a constituit 5.1 la sută, fiind ușor superioară celei din trimestrul precedent. Ca rezultat, contribuția din partea inflației de bază asupra ratei anuale a prețurilor de consum în perioada de referință s-a majorat marginal și a constituit 1.6 puncte procentuale. Evoluția relativ stabilă a inflației de bază poate fi asociată unui impact neglijabil din partea cererii agregate asupra prețurilor, dar și tendinței de apreciere a monedei naționale care a atenuat din presiunile inflaționiste determinate de anumite șocuri sectoriale. În acest sens, pe parcursul trimestrului IV 2017, presiuni inflaționiste în cadrul inflației de bază au fost exercitate de reglementările adiționale cu privire la prețul minim de comercializare a țigărilor, fapt ce a rezultat în majorarea pronunțată a prețurilor acestora. În același timp, contribuții pozitive în cadrul inflației de bază au fost determinate de majorarea prețurilor la îmbrăcăminte și încălțăminte. Majorarea plăților pentru creșe și grădinițe, care ar putea fi atribuită măsurilor întreprinse în direct, ia majorării normelor de alimentație a copiilor în instituțiile de învățământ a determinat un impact pozitiv din partea serviciilor de educație și învățământ în cadrul inflației de bază.

2.2 Sistemul Bancar

La 31.12.2017 pe teritoriul Republicii Moldova funcționau 11 bănci comerciale pe acțiuni (31.12.2016: 11 bănci).

După volumul activelor băncile din Republica Moldova pot fi împărțite în următoarele trei grupe:

1. Bănci „mari”, cu volumul activelor mai mare de 3 mlrd. lei
2. Bănci „medii”, cu volumul activelor 1-3 mlrd. lei
3. Bănci „mici”, cu volumul activelor mai mici de 1 mlrd. Lei

Banca	Total active la 31.12.2017		
	mil. MDL	Locul	mil. MDL
Banci mari			
BC „MOLDOVA - AGROINDBANK” S.A.	22,193.8	1	27.90%
BC „Moldindconbank” S.A.	15,153.1	2	19.05%
BC „VICTORIABANK” S.A.	14,491.3	3	18.22%
BC „MOBIASBANCA – Groupe Societe Generale” S.A.	10,109.0	4	12.71%
BC “EXIMBANK - Gruppo Veneto Banca” S.A.	4,869.9	5	6.12%
BC „ProCredit Bank” S.A.	3,434.2	6	4.32%
Banci medii			
BC „FinComBank” S.A.	2,970.1	7	3.73%
BC „ENERGBANK” S.A.	2,674.1	8	3.36%
BCR Chisinau S.A.	1,452.3	9	1.83%
BC „COMERTBANK” S.A.	1,424.3	10	1.79%
Banci mici			
BC „EuroCreditBank” S.A.	769.6	11	0.97%
Sistem	79,541.7		100.00%

Pe parcursul anului 2017, sistemul Bancar din Republica Moldova a înregistrat următoarele tendințe:

Indicatori de bilanț	31.12.2016	31.12.2017	Modificare
	mil. MDL	mil. MDL	%
Total active	72,830.42	79,541.75	9.22%
Credite	32,130.73	30,883.82	-3.88%
Active ponderate la risc	32,418.32	33,867.11	4.47%
Total depozite	54,972.24	59,987.66	9.12%
Capital	9,651.61	10,509.16	8.89%

Activele totale au constituit 79.5 mlrd. lei, majorându-se comparativ cu finele anului precedent cu 6.7 mlrd. lei (9.2 la sută).

Media suficienței capitalului ponderat la risc a constituit 31.3 la sută, în creștere cu 1.26 p.p. comparativ cu finele anului precedent, indicator respectat de toate băncile (limita pentru fiecare bancă ≥ 16 la sută), variind între 24.7 la sută și 98.1 la sută.

Nivelul înalt al indicatorului suficienței capitalului ponderat la risc (media pe sector- 31.0 la sută, limita reglementată pentru fiecare bancă ≥ 16 la sută) a permis băncilor absorbirea pierderilor legate de înrăutățirea calității creditelor.

La situația din 31.12.2017, capitalul de gradul I a constituit 10.1 miliarde lei și pe parcursul perioadei menționate a înregistrat o creștere de 8.7 la sută (812.5 mil. lei). Creșterea capitalului de gradul I a fost determinată, în principal, de obținerea profitului în valoare de 1.5 miliarde lei. Majoritatea băncilor și – au îndreptat profitul la fortificarea capitalului, cu excepția a 3 bănci care au achitat dividende în sumă totală de 354.5 mil. lei. Concomitent, asupra capitalului au influențat negativ următorii factori: majorarea mărimii calculate dar nerezervate pentru pierderi la active și angajamente condiționale cu 132.9 mil. lei, formarea deprecierilor suplimentare la active în sumă de 191.9 mil. lei.

Indicatori de calitate a activelor, lichiditate și solvabilitate	31.12.2016	31.12.2017	Modificare
	%	%	p.p.
Credite neperformante / Total Credite	16.41%	18.38%	+1.97 p.p
Reduceri pentru pierderi la credite / Total Credite	13.42%	14.81%	+1.39 p.p
Solvabilitatea (suficienta)	29.77%	31.03%	+1.26 p.p
Lichiditatea	49.30%	55.48%	+6.18 p.p

La 31.12.2017, portofoliul de credite brut a constituit 42.1 la sută din totalul activelor sau 33.9 miliarde lei, micșorându-se pe parcursul anului 2017 cu 3.9 la sută (1.2 miliarde lei). Banca Națională stimulează băncile să fie mai active în îndreptarea depozitelor atrase spre acordarea creditelor de calitate în economia țării. Volumul creditelor noi acordate în anul 2017 a crescut cu 9.0 p.p. față de anul 2016. Diminuarea ratei dobânzii la credite, de asemenea a avut o influență pozitivă asupra creșterii volumului creditelor noi.

Investițiile în valori mobiliare (certIFICATELE BĂNCII NAȚIONALE ȘI VALORILE MOBILIARE DE STAT) au înregistrat o pondere de 19.0 la sută din totalul activelor, fiind cu 3.7 p.p. mai mare comparativ cu sfârșitul anului 2016.

Restul activelor, care constituie 38.9 la sută, sunt menținute de către bănci în conturile deschise la Banca Națională, în alte bănci, în numerar etc.

Pe parcursul anului 2017, ponderea creditelor neperformante (substandard, dubioase și compromise) în totalul creditelor a crescut cu 2.0 p.p. față de finele anului 2016, constituind 18.4 la sută la 31.12.2017. Reclasificarea creditelor în categorii de risc neperformante a avut loc ca rezultat al aplicării unei abordări mai prudente la clasificarea portofoliului de credite. Indicatorul menționat variază de la o bancă la alta, valoarea cea mai mare constituind 34.1 la sută.

Pe parcursul anului 2017, în sectorul Bancar a continuat tendința de creștere a soldului depozitelor. Conform rapoartelor prudențiale, acesta s-a majorat cu 9.1 la sută în perioada de referință, constituind 60.0 miliarde lei (depozitele persoanelor fizice au constituit 66.2 la sută din totalul depozitelor, depozitele persoanelor juridice – 33.6 la sută și depozitele băncilor – 0.2 la sută). Cel mai mare impact asupra majorării depozitelor au avut-o creșterea depozitelor persoanelor juridice cu 3.1 miliarde lei (18.3 la sută). De asemenea, s-a majorat și soldul depozitelor persoanelor fizice cu 2.0 miliarde lei (5.2 la sută).

Totodată, soldul depozitelor în lei a continuat să crească și pe parcursul anului 2017 s-a majorat cu 4.9 miliarde lei (16.7 la sută) până la 34.3 miliarde lei, creșterea fiind înregistrată și la soldul depozitelor în valută – cu 0.1 miliarde lei (0.4 la sută) până la 25.6 miliarde lei.

Băncile continua să mențină indicatorii lichidității la un nivel înalt. Astfel, valoarea indicatorului lichidității pe termen lung (principiul I al lichidității) a constituit 0.6 (limita ≤ 1), fiind la același nivel cu finele anului 2016. Lichiditatea curentă pe sector (principiul II al lichidității) s-a majorat cu 6.1 p.p., constituind 55.5 la sută (limita $\geq 20\%$), astfel mai mult de jumătate din activele sectorului Bancar sunt concentrate în active lichide. E de menționat că cele mai mari ponderi în active lichide dețin depozitele la BNM – 36.1 la sută, valorile mobiliare lichide – 34.3 la sută și mijloacele interBancare nete – 20.2 la sută. Pe parcursul anului 2017 soldul acestor articole a crescut respectiv cu 11.5 la sută, 35.7 la sută și 30.7 la sută.

Indicatori de profitabilitate	31.12.2016	31.12.2017	Modificare
	mil. MDL	mil. MDL	%
Profit net	1,363.99	1,480.73	8.56 %
Venit net din dobanzi	3,256.28	2,883.82	-11.44 %
	%	%	p.p.
Rentabilitatea activelor (ROA)	1.83%	1.85%	0.02 p.p.
Rentabilitatea capitalului (ROE)	11.12%	11.07%	-0.05 p.p.
Marja netă a dobânzii	5.50%	4.71%	-0.79 p.p.
Indicele eficienței	131.85%	137.43%	5.58 p.p.

La 31.12.2017, profitul a însumat 1.5 miliarde lei și comparativ cu perioada similară a anului precedent s-a majorat cu 8.6 la sută.

Majorarea profitului este determinată de majorarea veniturilor neaferele dobânzilor cu 6.8 la sută și diminuarea cheltuielilor neaferele dobânzilor cu 7.6 la sută. O pondere semnificativă în veniturile neaferele dobânzilor constituie venituri din taxe și comisioane - 61.7 la sută, care s-au majorat comparativ cu 31.12.2016 cu 10.8 la sută ca urmare a majorării numărului și volumului tranzacțiilor efectuate prin sistemele de plăți SAPI, SWIFT, precum și numărului și volumului operațiunilor cu carduri emise în Moldova. Venitul net din taxe și comisioane la situația din 31.12.2017 a constituit 1.1 miliarde lei și a înregistrat o creștere de 8.5 la sută pe parcursul perioadei 31.12.2016-31.12.2017.

Totodată, s-au diminuat cheltuielile aferente dobânzilor (de la depozite) cu 37.1 la sută sau 1.1 miliarde lei. Veniturile din dobânzi au însumat 4.7 miliarde lei, fiind în scădere cu 1.5 miliarde lei față de perioada similară a anului precedent. Acestea, la rândul lor, au fost generate, în special, de împrumuturi și creanțe (3.8 miliarde lei).

La 31.12.2017, rentabilitatea activelor și rentabilitatea capitalului au constituit 1.8 la sută și respectiv 11.1 la sută, fiind la același nivel cu anul precedent.

2.3 Piața valutară

În anul 2017 **cursul oficial nominal** al monedei naționale față de dolarul SUA s-a apreciat cu 14.4 la sută (de la 19.9814 lei pentru un dolar SUA la data de 31 decembrie 2016 până la 17.1002 lei pentru un dolar SUA la data de 31 decembrie 2017), iar față de euro s-a apreciat cu 2.3 la sută (respectiv, de la 20.8895 lei pentru un euro până la 20.4099 lei pentru un euro).

În anul 2017 valuta euro s-a apreciat în raport cu dolarul SUA cu 14.2%, rubla rusească s-a apreciat cu 11.4%, iar leul românesc s-a apreciat cu 4.7%.

2.4 Instrumentele politicii monetare

Politica ratelor dobânzilor. Pe parcursul trimestrului IV 2017 au avut loc trei ședințe ale Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei cu privire la deciziile de politică monetară. Urmare evaluării balanței riscurilor interne și externe și a perspectivelor inflației pe termen scurt și mediu, Comitetul executiv al Băncii Naționale a Moldovei, la ședințele din 25 octombrie 2017 și 05 decembrie 2017, a hotărât să reducă rata de bază aplicată la principalele operațiuni de politică monetară cu câte 0.5 puncte procentuale, de la 7.5 la sută anual (nivel stabilit la ședința din 28 august 2017) până la 6.5 la sută. Ulterior, la ședința din 27 decembrie 2017, a decis menținerea ratei de bază aplicate la principalele operațiuni de politică monetară la nivelul de 6.5 la sută anual. Aceste decizii au urmărit favorizarea unui climat monetar capabil să revigoreze activitatea de creditare și economisire, alături de adaptarea în continuare a mediului economic intern la volatilitatea și incertitudinea aferente situației macroeconomice externe, având ca scop ancorarea anticipațiilor inflaționiste, readucerea și menținerea ratei inflației în proximitatea țintei de 5.0 la sută pe termen mediu, cu o posibilă deviere de \pm 1.5 puncte procentuale.

Vânzările de Certificate ale BNM. Pe parcursul trimestrului IV 2017, surplusul de lichiditate a fost în continuare absorbit prin intermediul licitațiilor de plasare a certificatelor BNM (CBN).

BNM a derulat licitațiile de plasare a CBN cu frecvență săptămânală și cu anunțarea ratei maxime a dobânzii echivalente cu rata de bază a BNM. Pe ansamblul trimestrului IV 2017, rata medie ponderată a operațiunilor de absorbție a lichidității a constituit 6.93 la sută anual.

Stocul plasamentelor CBN a variat pe parcursul trimestrului între valoarea minimă de 4,962.3 milioane lei și cea maximă de 9,207.2 milioane lei, fiind influențat de procurările semnificative de valută efectuate de BNM în perioada de referință. Soldul mediu lunar al CBN a însumat 6,944.0 milioane lei (+721.8 milioane lei față de trimestrul III 2017).

Rezervele obligatorii. În trimestrul IV 2017, mecanismul rezervelor obligatorii a continuat să exercite funcțiile de control monetar și management al lichidității în sistemul Bancar. Pe parcursul trimestrului, norma rezervelor obligatorii din mijloacele atrase în lei moldovenești și în valută neconvertibilă a fost menținută la nivelul de 40 la sută din baza de calcul, iar norma rezervelor obligatorii din mijloacele atrase în valută liber convertibilă la nivelul de 14 la sută din baza de calcul.

Rezervele obligatorii în MDL menținute de bănci în perioada 8 decembrie 2017 – 7 ianuarie 2018 s-au cifrat la 12,638.6 milioane lei, superioare celor menținute la finele trimestrului precedent (perioada 8 septembrie 2017 – 7 octombrie 2017) cu 206.1 milioane lei (cca 1.7 la sută).

Rezervele obligatorii în VLC menținute de bănci la Banca Națională la situația din 31 decembrie 2017 au însumat 70.7 milioane USD și 118.5 milioane EUR. Comparativ cu 30 septembrie 2017, rezervele obligatorii în dolari SUA s-au diminuat cu 1.8 la sută, iar rezervele obligatorii în EUR s-au majorat cu 6.0 la sută.

2.5 Piața valorilor mobiliare de stat

Pe parcursul trimestrului IV 2017, volumul VMS tranzacționate pe piața primară a crescut cu 5.9 la sută, fapt generat de volumul excesiv de lichiditate pe piața primară a valorilor mobiliare de stat, ca urmare Ministerul Finanțelor a alocat valori mobiliare de stat cu 17.8 la sută mai mult decât volumul planificat inițial. Conjunctura pieței a permis Ministerului Finanțelor să continue trendul de diminuare a ratelor dobânzilor aferente VMS alocate, care, pe parcursul perioadei de raportare, s-au diminuat pe toate scadențele, bonurile de trezorerie s-au redus cu 0.6-0.7 puncte procentuale, iar obligațiunile de stat au înregistrat diminuări între 0.4-0.7 puncte procentuale.

Structura portofoliului VMS, puse în circulație pe parcursul perioadei de referință, arată că cele mai atractive au fost VMS cu scadența la 364 de zile, care au constituit 40.6 la sută din totalul tranzacțiilor, fiind urmate de bonurile de trezorerie de 182 de zile, a căror pondere a fost de 34.6 la sută, iar ponderea bonurilor de trezorerie de 91 de zile a alcătuit 18.9 la sută. De menționat că ponderea obligațiunilor de stat cu scadența la 2 ani a constituit 3.9 la sută, iar a obligațiunilor de stat cu scadența la 3 ani – 2.0 la sută.

3 Rezultatele financiare pentru anul 2017

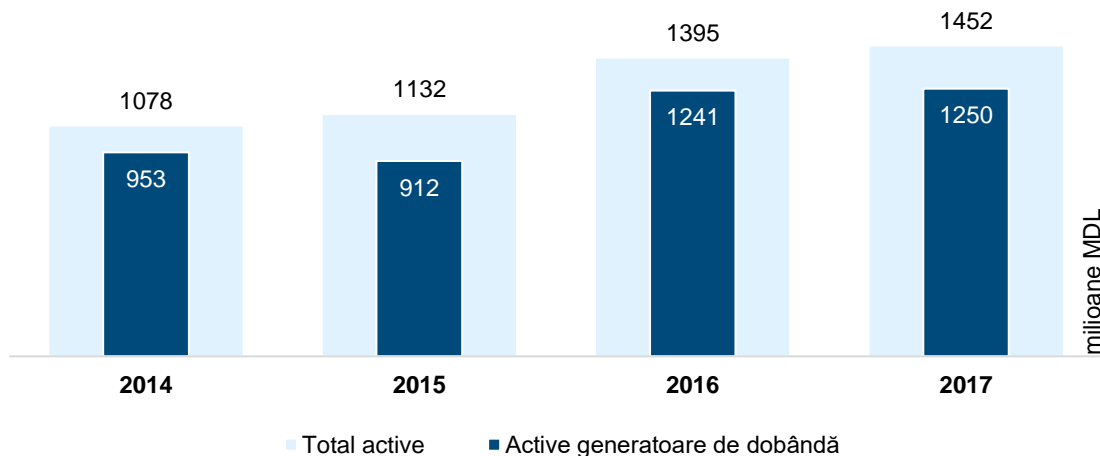
3.1 Active

Activele BCR Chișinău S.A. la 31.12.2017 constituiau aproximativ 1,452.27 milioane lei. Timp de un an volumul activelor s-a majorat cu 4.1% (sau cu 57.33 milioane lei), cota de piață pe total active micșorându-se de la 1.91% până la 1.83%. Cota activelor generatoare de dobândă constituie aproximativ 83.8%, iar a celor lichide – circa 54.5%.

În anul 2017 **activele generatoare de dobândă** s-au majorat cu 8.8 milioane lei (sau cu 1%), constituind 1,250 milioane lei. Majorarea activelor generatoare de dobândă a avut loc în rezultatul majorării în special a creditelor și plasamentelor în BNM.

Menținând **activele lichide și generatoare de dobândă** la un astfel de nivel, Banca plasează resursele atrase în operațiuni profitabile, obținând din aceste plasări venituri suficiente pentru dezvoltarea ulterioară, păstrându-și în același timp lichiditatea pentru a fi pregătită în orice moment să-și îndeplinească obligațiile față de clienți, inclusiv și față de depunători. Lichiditatea băncii la data de 31 decembrie 2017, calculată conform celor două principii, a constituit 0.31% și respectiv 54.5%.

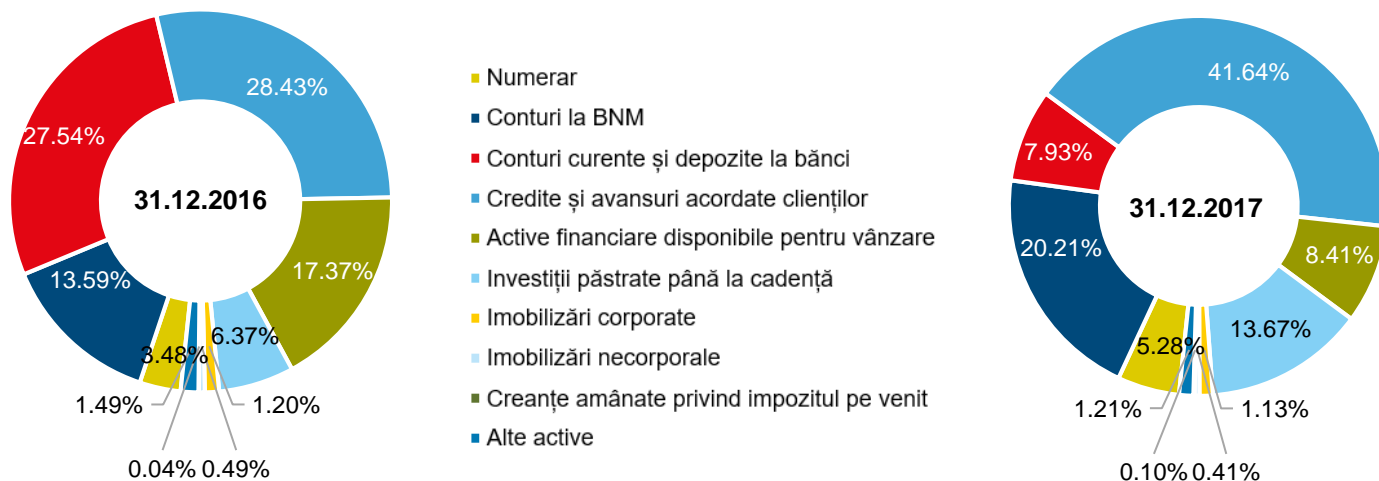
Dinamica activelor BCR Chișinău



În structura activelor s-a modificat cota activelor generatoare de dobândă, cea mai semnificativă deviere înregistrând creditele, cota cărora a crescut de la 31.5% în 2016 la 47.9% la finele anului 2017, iar cota plasărilor în BNM de la 11.6% în anul 2016 la 18.0% la finele anului 2017.

Totodată, s-a micșorat cota plasărilor în bănci de la 31.5% în anul 2016 la 8.8% la finele anului 2017, iar cota plasărilor în active financiare de la 27.4% în 2016 la 26.3% la finele anului 2017.

Structura activelor

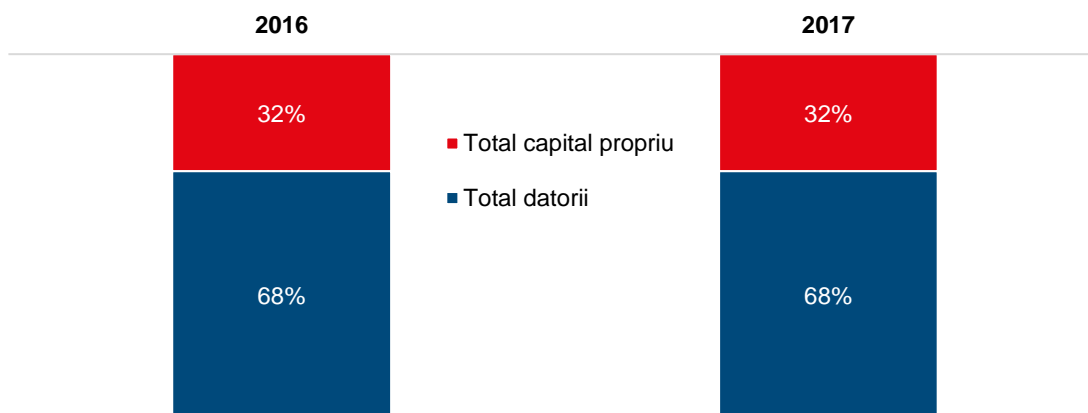


În 2017 Banca și-a îndreptat disponibilitățile în credite, depozite în bănci și BNM și Valori Mobiliare de Stat și CBN.

3.2 Pasive

Sursa de finanțare a operațiunilor active ale Băncii sunt obligațiunile și capitalul acționar. La 31.12.2017 cota capitalului în pasivele Băncii a constituit 32% și a obligațiunilor – 68%.

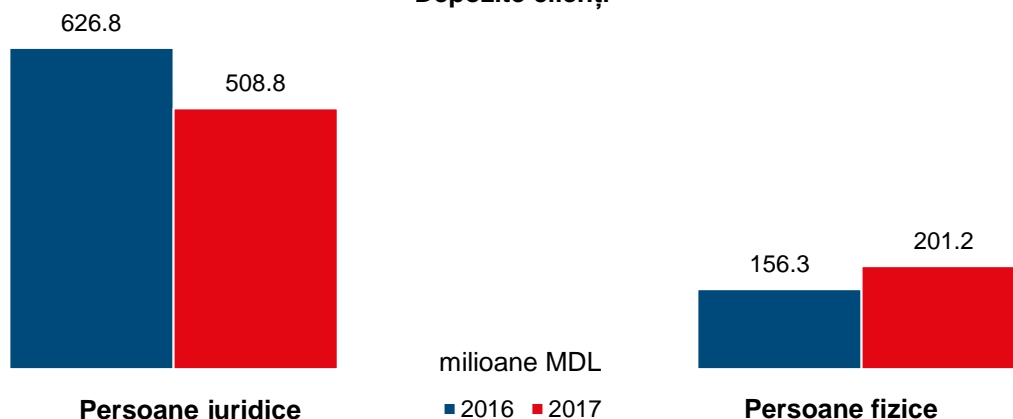
Structura pasivelor



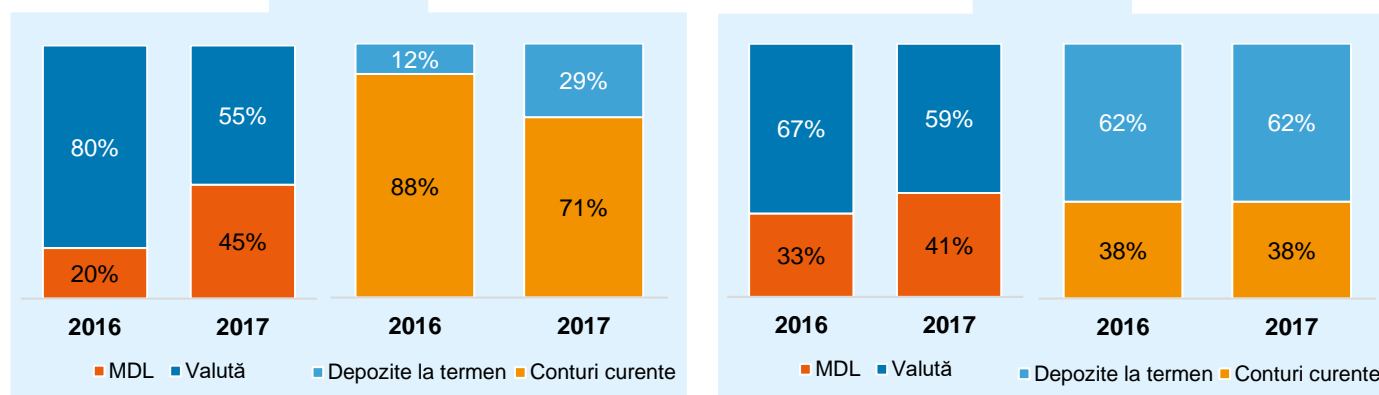
Obligațiunile băncii la 31.12.2017 au însumat 992.26 milioane lei și s-au majorat cu 4.4% (sau cu 42.0 milioane lei). Soldurile la conturile de depozit ale persoanelor fizice au crescut cu 29% (sau cu 44.9 milioane lei), iar la persoanele juridice au scăzut cu 19% (sau cu 118.0 milioane lei).

Pe parcursul anului 2017 strategia Băncii în domeniul atragerii resurselor a fost îndreptată spre atragerea resurselor de la clienți cu costuri mai mici. Banca a mizat pe atragerea depozitelor la la vedere și pe termen scurt de la persoane juridice, care au o rată mică a dobânzii.

Depozite clienți



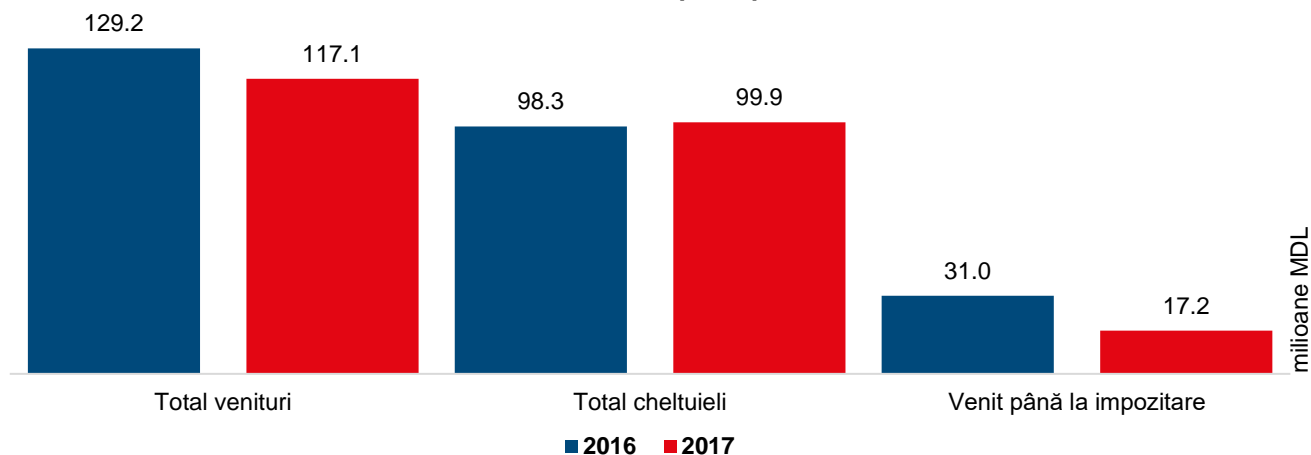
Structura depozitelor atrase



3.3 Analiza veniturilor și cheltuielilor

Conform **rezultatelor anului 2017**, Banca a înregistrat un profit net în mărime de 17.58 milioane lei, comparativ cu profitul net din anul 2016 de 31.98 milioane lei. Cheltuielile cu provizioane au însumat 1.52 milioane lei, iar recuperările din credite trecute la scăderi au însumat 1.64 milioane lei.

Indicatorii principali



Veniturile totale s-au micșorat cu 9.39% și au constituit 117.1 milioane lei, iar cheltuielile totale au constituit 99.9 milioane lei, majorându-se cu 1.68%.

Cota principală în veniturile totale (68.7%) o dețin veniturile aferente dobânzilor, care au constituit 80.48 milioane lei și s-au micșorat comparativ cu anul 2016 cu 16.67%. Veniturile neaferente dobânzilor în mărime de 36.62 milioane lei au crescut cu 12.1% comparativ cu anul precedent.

Scăderea veniturilor din dobânzia avut loc ca urmare a micșorării ratei dobânzii la active financiare pe parcursul anului 2017.

Veniturile din comisioane au crescut în 2017 cu 4.41% comparativ cu anul trecut. Cea mai mare creștere de 13.41% a fost înregistrată la comisioanele pentru deservirea conturilor.

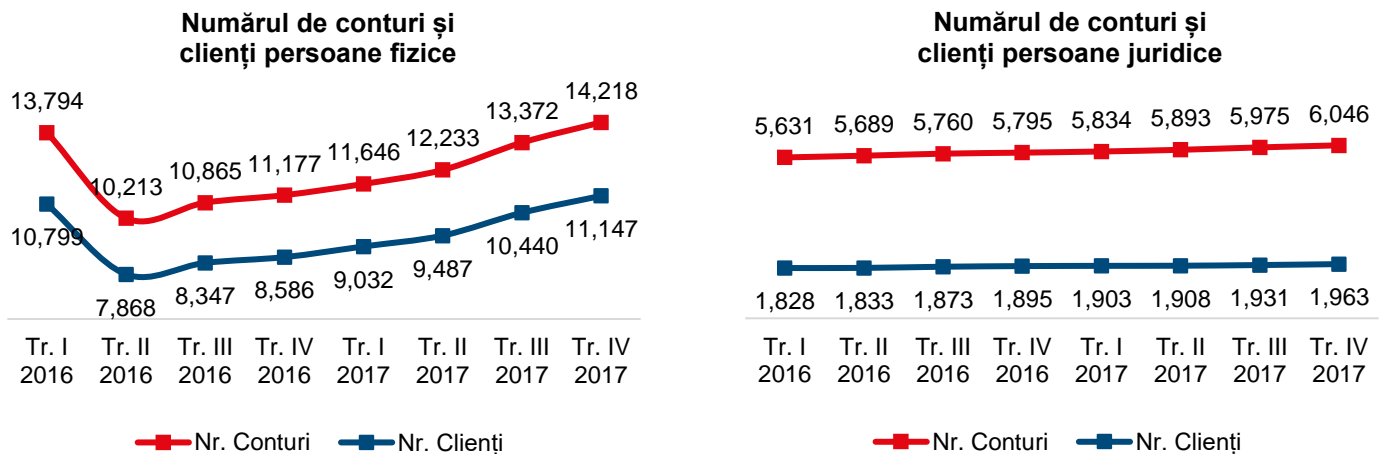
Cheltuielile totale (cheltuieli aferente dobânzilor și cheltuieli neaferente dobânzilor) ale băncii au constituit în anul gestionar 99.9 milioane lei. Cea mai mare pondere în total cheltuieli o dețin cheltuielile privind remunerarea muncii, alte cheltuieli general-administrative și cheltuielile cu dobânzi la împrumuturi și depozite atrase de la clienți.

În anul 2017 ratele medii la depozitele la termen atrase de la persoane juridice au scăzut cu 1.44 p.p. pe întreg sistemul Bancar la depozitele în lei, de la 5.95% în ianuarie la 4.51% în decembrie și au crescut cu 0.95 puncte procentuale la depozitele în valută, de la 1.10% la 2.05%.

Pentru depozitele atrase de la persoane fizice pe întreg sectorul Bancar s-a înregistrat o scădere a ratei dobânzii pentru depozitele în lei cu 1.50 puncte procentuale – de la 6.97% la 5.47%, iar la depozitele în valută a scăzut cu 1.01 puncte procentuale – de la 2.13% în ianuarie la 1.11% în decembrie 2017.

4 Deservirea clienților

La baza politicii orientate spre deservirea clienților a fost oferirea unui set integral și modern de servicii și produse Bancare clienților băncii la o calitate înaltă. În anul 2017 comparativ cu 2016 numărul clienților a crescut cu 25.1% (de la 10,480 la 13,110), iar a conturilor deschise cu 19.4% (de la 16,972 la 20,264 conturi) ca rezultat al activității Băncii. Creșterea numărului de conturi și clienți a fost înregistrată pentru persoane fizice (+27.2%, de la 11,177 la 14,218 conturi, și +29.8%, de la 8,586 la 11,147 clienți). Pentru persoanele juridice s-a înregistrat o creștere a numărului de conturi și clienți (+4.3%, de la 5,795 la 6,046 conturi, și +3.6%, de la 1,895 la 1,963 clienți).



De asemenea, trebuie de menționat faptul că, pe lângă clienți – deținători de conturi deschise, Banca deservește o categorie de clienți, care utilizează serviciile Bancare fără a deschide un cont. Acestea sunt plăți în favoarea diferitor furnizori de servicii, oferite populației, operațiuni de schimb valutar etc.

BCR Chișinău S.A. propune clienților săi un set vast de servicii, inclusiv servicii de transactional banking, plăți pentru credite, proiecte salariale etc.

Banca garantează clienților săi:

- Respectarea confidențialității
- Un mod de abordare individual și flexibilitate în relații reciproc avantajoase
- Oferirea informațiilor complete privind direcțiile de activitate ale Băncii

5 Activitatea de creditare

În anul 2017 BCR Chișinău S.A. a continuat dezvoltarea și perfecționarea politicii sale de creditare.

Politica băncii în domeniul creditării în anul 2017 s-a caracterizat prin raționalitate. Banca s-a focusat în mare parte pe creditarea clienților Corporate și IMM cu un standing financiar bun și o reputație impecabilă și creditarea clienților persoane fizice.

Direcțiile prioritare de creditare ale Băncii au fost următoarele ramuri (sectoare):

- Credite acordate comerțului
- Credite acordate industriei prelucrătoare

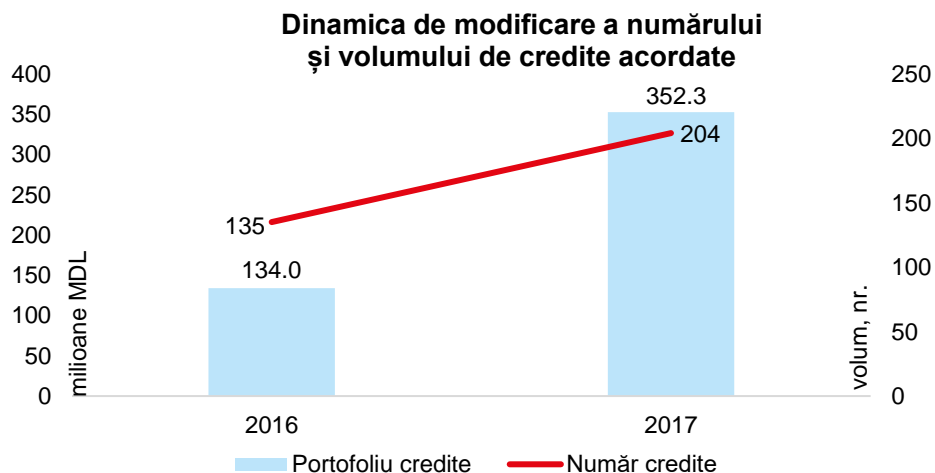
Scopurile primordiale în activitatea creditară a Băncii în anul 2017 au fost asigurarea unei plasări profitabile a mijloacelor băncii cu minimizarea riscurilor aferente pe calea:

- Selectării minuțioase a potențialilor clienți
- Îmbunătățirii calității portofoliului de credite al băncii
- Lărgirii spectrului de servicii prestate clienților
- Diversificării portofoliului în dependență de termenul creditării, tipurile de gaj, domeniile de creditare
- Reducerea concentrării în portofoliul de credite

La finele anului 2017, mărimea portofoliului net de credite a constituit 604.69 milioane lei, ceea ce reprezintă 41.64% din suma totală a activelor (în 2016 portofoliul net de credite a constituit 396.59 milioane lei, ceea ce reprezintă 28.43% din suma totală a activelor). În 2017 Banca și-a focusat eforturile întru dezvoltarea relațiilor de lungă durată cu companiile cheie și angajații acestora și a aprobat o strategie de creștere pentru 2018 bazată pe activitate Bancară pe toate segmentele (Corporate, IMM și Retail).

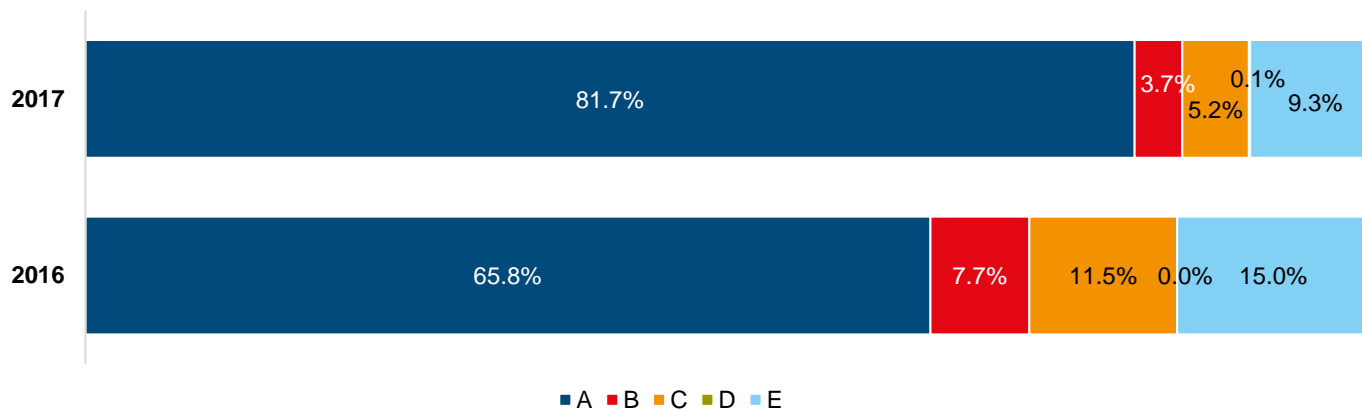
BCR Chișinău S.A. s-a plasat pe locul 9 în sistemul Bancar după volumul portofoliului de credite, cu o cotă de 1.96%, fiind în descreștere cu 0.73 p.p. (în 2016 era pe locul 10).

Volumul de creditare. În anul 2017 clienții Băncii au beneficiat de 204 de credite în sumă totală de 352.27 milioane lei.



Calitatea portofoliului. La data de 31.12.2017 cea mai mare pondere în portofoliul de creditare o dețin creditele performante (clasificate în categoriile de risc „Standard” și „Supravegheat”) – 85.4% (la 31.12.2016 – 73.5%).

Structura portofoliului de credite conform categoriei de risc (BNM)



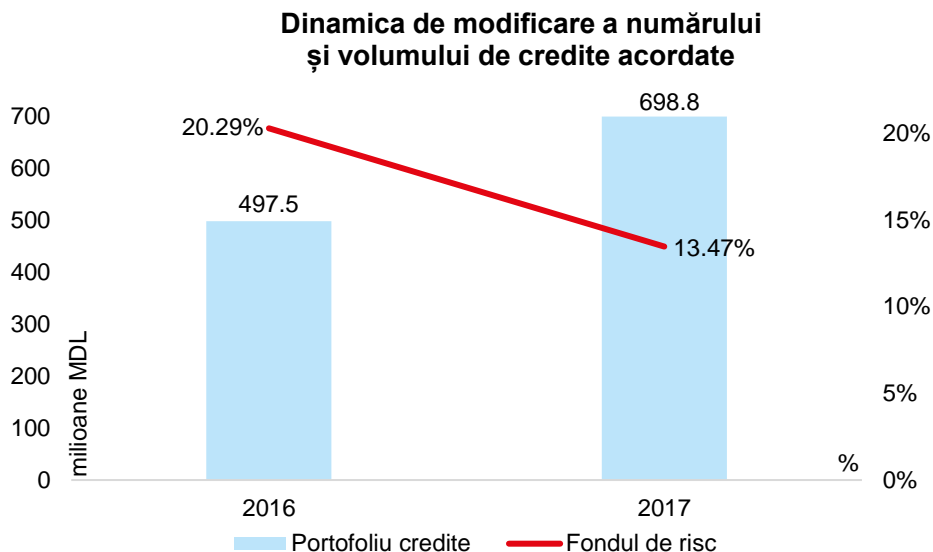
Indicatorul de credite neperformante raportat la portofoliu e 19.14%, fiind mai mare cu 0.76 puncte procentuale decât pe sistemul bancar (18.38%).

Indicatorii de calitate a portofoliului de credite	31.12.2016	31.12.2017	Modificare
	%	%	p.p.
Credite neperformante / Total Credite	32.25%	19.14%	-13.11 p.p
Reduceri pentru pierderi la credite / Total Credite	20.29%	13.47%	-6.82 p.p
Credite mari / Total credite	29.09%	29.94%	0.85 p.p

Structura portofoliului de credite



În anul 2017 structura portofoliului de credite pe industrii s-a modificat comparativ cu anul 2016. Ponderea creditelor acordate pentru comerț au crescut de la 17.9% în 2016 la 39.3% în 2017, pe când creditele acordate pentru servicii și persoanelor fizice au scăzut de la 43.7% și 22.7% în 2016 la 28.0% și 15.6% respectiv în 2017.



Conform tendințelor pieții, atât în întreg sistemul Bancar, cât și la BCR Chișinău S.A., a avut loc o scădere a ratelor dobânzilor la creditele noi acordate în lei și în valută. Astfel, rata medie a dobânzii la creditele acordate persoanelor juridice în lei în decembrie comparativ cu ianuarie 2017 s-a micșorat cu 1.09 puncte procentuale (de la 11.18% la 10.09%), iar pentru creditele în valută au scăzut cu 3.75 puncte procentuale (de la 7.00% la 3.25%). Rata medie la creditele acordate persoanelor fizice în lei a scăzut cu 0.87 puncte procentuale (de la 11.35% la 10.48%).

BCR Chișinău S.A. a acordat credite persoanelor juridice în lei pe parcursul anului 2017 la o rată dobânzii mai mare decât media pe sistemul Bancar: 11.01% comparativ cu 10.43% pe sistem.

Banca a acordat credite în valută persoanelor juridice la o rată a dobânzii mai mică decât media pe sistemul Bancar: 3.98% comparativ cu 5.02% pe sistem.

Rata medie la creditele noi acordate persoanelor fizice în lei a fost mai mare decât media pe sistemul Bancar: 11.27% comparativ cu 10.03% pe sistem.

În anul 2017 Banca va tinde să mențină o calitate înaltă al portofoliului pe calea dezvoltării și sporirii eficacității politicii de creditare și a politicilor de risc.

6 Finanțarea și capitalul

Anul 2017 a fost în continuare foarte dificil, nu doar pentru BCR Chișinău S.A., ci și pentru întregul sistem Bancar din Republica Moldova. Datorită unui management eficient al lichidităților și riscurilor a dus la înregistrarea unui venit operațional net de 23.23 milioane lei.

Capital. La sfârșitul anului 2017 capitalul acționar era de 728.13 milioane lei (2016: 728.13 milioane lei). Banca n-a făcut emisiuni suplimentare, n-a răscumpărat, achiziționat sau înstrăinat acțiunile proprii pe parcursul anului 2017.

La sfârșitul anului 2017 Capitalul de gradul 1 era de 420.87 milioane lei.

Banca dispune de politică referitor la distribuirea dividendelor. De menționat faptul ca, în ultimii 3 ani Banca n-a plătit dividende unicului său acționar.

Nr.	Indicator	Normativ	Valoare
1	Capital normativ total (CNT) (mil. lei)	min 200 mln. lei	420.87
2	Suficiența capitalului ponderat la risc (%)	min 16%	98.08%

3	Coeficientul lichidității pe termen lung (P I)	max 1	0.31
4	Coeficientul lichidității curente (P II)	min 20%	66.64
5	Expuneri mari	max 5 ori	10.78

7 Activitatea pe piața valutară

Activitatea pe piața valutară în anul 2017 s-a desfășurat în următoarele direcții: încheierea tranzacțiilor de vânzare/cumpărare și convertire a valutei, deservirea clienților în ce privește operațiunile cu valută străină, încheierea contractelor privind plasarea și atragerea mijloacelor bănești în valută cu bancile din străinătate.

Strategia de activitate pe piața valutară a fost determinată de următorii factori:

- Creșterea bazei de clienți
- Satisfacerea cererii clienților băncii privind operațiunile de vânzare/cumpărare a valutei
- Urmărirea dinamicii cursului oficial al Băncii Naționale a Moldovei

Trebuie de menționat că în cadrul BCR Chișinău S.A. funcționează 5 puncte de schimb valutar, care efectuează operațiuni de schimb cu 5 valute. Valutele de bază, ce fac obiectul operațiunilor de schimb valutar, au rămas dolarul SUA și Euro, cărora le-au revenit în 2017 – 97% din operațiuni, fiind la același nivel cu anul 2016. În anul 2017 s-a majorat ponderea operațiunilor în Euro până la 86% (76% în 2016), iar ponderea dolarului SUA a scăzut până la 11% în 2017 (21% în 2016).

Mărimea activelor în valută străină a scăzut cu 4.8% comparativ cu 31.12.2016, constituind la 31.12.2017 – 644.0 milioane lei (46.2% din activele totale ale băncii).

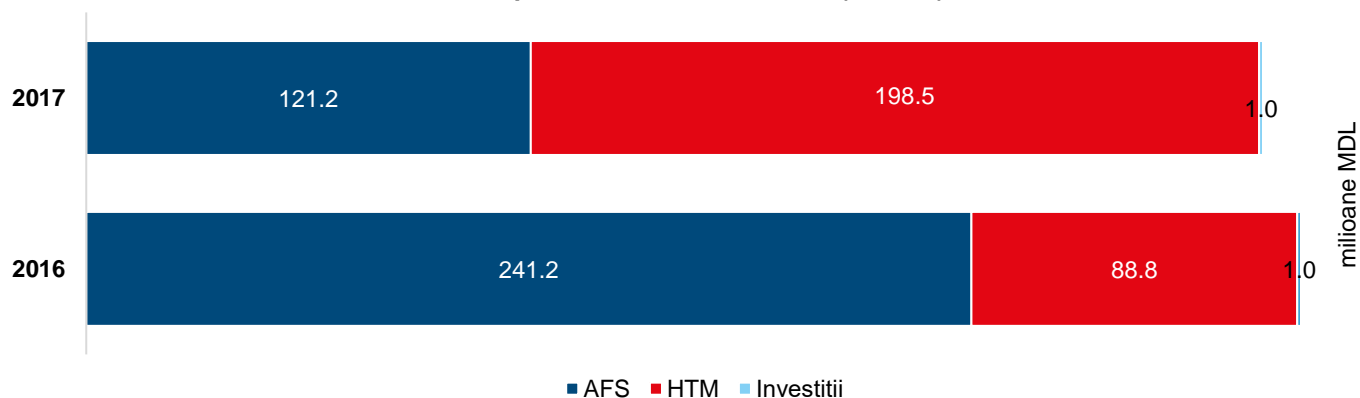
Rulajele pentru anul 2017 privind operațiunile de vânzare/cumpărare a valutei străine au constituit 1,884.5 milioane lei, dintre care operațiunile interBancare au constituit 86.9% și operațiunile intraBancare – 13.1%. Comparativ cu anul 2016 rulajele în 2017 s-au micșorat cu 7.4%, (sau 151.5 milioane lei). Rulajele la operațiunile interBancare s-au micșorat cu 9.0% (sau cu 161.5 milioane lei), iar la operațiunile intraBancare s-a majorat cu 4.2% (sau cu 10.1 milioane lei).

Veniturile obținute de la operațiunile valutare în anul 2017 au constituit 15.8 milioane lei, cu 30.4% mai mult decât nivelul indicatorului analogic din 2016.

8 Activitatea pe piața investițională din Moldova

Un alt element important în structura activelor reprezintă activitatea investițională. Un avantaj al plasării mijloacelor în VMS este venitul stabil cu un nivel minim de risc și posibilitatea administrării lichidității Băncii.

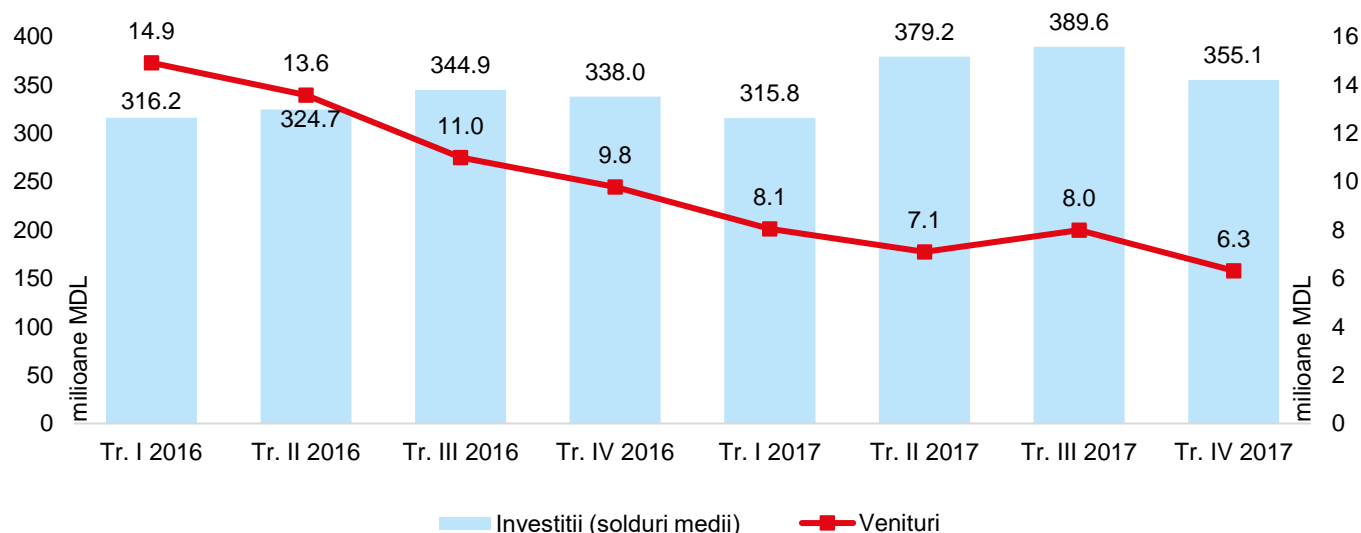
Analiza portofoliului investițional (solduri)



În anul 2017 Banca a direcționat în vederea procurării valorilor mobiliare de stat și CBN o sumă importantă de mijloace disponibile, ceea ce i-a permis băncii să obțină un venit din activitatea investițională de 29.5 milioane lei (sau 25.2% din suma totală a veniturilor). Comparativ cu anul precedent veniturile aferente activității cu valori mobiliare s-au micșorat cu 40.5% (sau cu 19.2 milioane lei) ca rezultat al scăderii ratelor dobânzii, conform trendului pieței.

Soldul portofoliului investițional la 31.12.2017 a constituit 320.7 milioane lei.

Dinamica de modificare a soldurilor medii de investiții și veniturilor aferente acestora



9 Operațiuni cu carduri bancare

În anul 2017 numărul cardurilor Bancare emise de BCR Chișinău S.A. a constituit 4,704 bucăți, iar portofoliul carduri la finele 2017 a constituit 6,473 carduri (inclusiv 5,632 carduri VISA cu chip). La sfârșitul anului 2017 Banca deținea o cotă de 0.37% pe piața cardurilor Bancare din Republica Moldova.

În anul 2017, tranzacțiile la ATM-urile BCRC au crescut cu 20.36% ca volum (332.94 mln MDL -2017 comparativ cu 276.60 mln MDL – 2016) și cu 19.26% ca număr (280,895 tranzacții - 2017 comparativ cu 234,542 tranzacții - 2016), iar cota de piață a ATM-ilor deținute de bancă a reprezentat 3.09% la nivel național (34 de ATM-uri, incl. 2 ATM-uri cu Cash-In). Volumul comisionului interchange generat de tranzacțiile la ATM-urile BCR Chișinău SA a crescut cu 1.01% față de indicatorul pe anul 2016 (2.51 mln MDL – 2017 comparativ cu 2.47 mln MDL – 2016).

Soldurile la conturile de card la data de 31.12.2017 au constituit 55.50 mln MDL, ceea ce reprezintă o creștere de 59.0% față de indicatorul pe anul 2016, iar volumul tranzacțiilor pe conturile de card la 31.12.2017 au constituit 438.60 mln MDL, ceea ce reprezintă o creștere cu 36.93% față de indicatorul anului 2016.

10 Canale electronice

În anul 2017 au fost semnate 594 (inclusiv 421 persoane fizice) contracte noi 24Banking și au fost reziliate 78 contracte (inclusiv 66 clienți persoane fizice).

La serviciul InfoCont (solduri conturi și extrase conturi online) la sfârșitul anului 2017 erau conectați 866 clienți persoane juridice și 1,309 clienți persoane fizice.

11 Tehnologiile informaționale ale Băncii

În era tehnologiilor informaționale dezvoltarea unei Bănci nu poate fi atinsă fără investiții în tehnologii, soluții moderne și fiabile în continua dezvoltare. Investiția în dezvoltarea tehnologică a băncii prezintă o serie de avantaje, printre care noi tehnologii moderne în executarea de operațiuni și transferuri mai eficiente și rapide, cu un risc redus și cu acuratețe maximă, eficientizarea controlului, managementului accesului și procesării informației.

Noile cerințe pentru acces rapid la servicii și informații, creșterea exponențială a complexității datelor majorează rolul IT în sectorul Bancar. Modificările în abordarea de risc, cerințele regulatorii, cerința de procesare a volumelor mari de date necesită o abordare complexă și multilaterală în dezvoltarea sistemelor informaționale ale băncii. Astfel, un nivel înalt al serviciilor poate fi asigurat în sectorul Bancar doar prin utilizarea tehnologiilor informaționale moderne.

Reducerea timpului aferent procesării unei tranzacții, reducerea costurilor acestora, optimizarea fluxurilor de procesare sunt preocupări strategice ale băncii pentru atingerea unui nivel cât mai înalt și un timp cât mai mic de deservire.

Este cert faptul că de regulă clienții sunt atrași cu dobânzi mici și produse bune, nu cu servicii de e-banking performante, dar pot fi păstrați cu ajutorul acestora. Clienții Bancari devin mai exigenți, mai bine documentați, solicitând prestații eficiente, caracterizate prin profesionalism și confidențialitate în același timp. Deși acest tip de servicii nu reprezintă o sursă de profit, BCR Chișinău va investi în continuare pentru perfecționarea acestor sisteme, întrucât acest fapt permite fidelizarea clientelei. Studiile realizate la nivel internațional arată că numărul celor care folosesc soluții electronice este în continuă creștere, iar în viitor clienții vor renunța la băncile care nu oferă servicii electronice de calitate.

IT are astăzi un rol cheie în activitatea și dezvoltarea Bancară. BCR Chișinău are un centru de date principal și un centru de date de rezervă, DRC, în conformitate cu standardele internaționale. Noi modernizări ale infrastructurii și aplicațiilor puse în aplicare de BCR Chișinău asigură o mai mare performanță și un nivel sporit de securitate și procesare și stocare de date.

Aplicarea noilor tehnologii și upgrade-uri de infrastructură asigură Banca și clienții săi cu un nivel înalt de fiabilitate, viteză de procesare și redundanță a sistemelor informaționale. Banca dispune de o rețea modernă redundanta de transport de date și telefonie IP, care interconectează toate unitățile teritoriale ale băncii. Serviciu IVR și Call Center, site-ul băncii și Portalul Intranet sunt îmbunătățite și înnoite periodic pentru a asigura o gamă largă de servicii și acces mai rapid la informațiile furnizate clienților interni și externi, bazate pe noile tehnologii implementate de către companiile de top în domeniul comunicării și serviciilor de prelucrare a datelor.

Pe parcursul anului 2017 Banca a deschis 2 noi sucursale, dintre care una la sudul Republicii Moldova, și a implementat cu succes mai multe proiecte de dezvoltare în aplicația Core a Băncii a implementat noi soluții moderne de securitate bazate pe Cisco ESA și Cisco WSA, a implementat noi fluxuri de Workflow electronice.

Pentru asigurarea unui înalt nivel de protecție a tranzacțiilor cu carduri de plată Banca a implementat un nou serviciu pentru autentificarea tranzacțiilor executate în mediul online, și anume 3D Secure- Verified by VISA. Tranzacția va fi autorizată numai după ce deținătorul cardului introduce parola dinamică primită prin SMS. (Pe parcursul anului 2017 Banca a modernizat aplicația 24Banking prin migrarea la tehnologia HTML5 și a implementat noi funcționalități. Această tehnologie modernă va permite utilizatorilor de a utiliza soluția atât pe calculatoarele personale cât și pe dispozitive mobile tip tableta. De asemenea, tehnologia HTML 5 este mai securizată, iar aplicația funcționează mult mai optim cu un suport mai avansat a sistemelor de operare și cu un nivel de securizare mai înalt în conformitate cu tendințele mondiale existente.

Baza tehnologică și soluțiile moderne permit dezvoltarea în viitor a serviciilor și soluțiilor noi în funcție de necesitățile Băncii și așteptările clientului.

12 Guvernanța corporativă

12.1 Profilul Băncii

Banca Comercială Română Chisinau S.A. („Banca”) își desfășoară activitatea într-un cadru de guvernare corporativă, care corespunde cerințelor legale și de reglementare ale cadrului legislativ din Republica Moldova, instrucțiunilor BCR SA/ Erste Group Bank, precum și a celor mai bune practici internaționale în materie.

Principiile băncii care stau la baza desfășurării activității:

- **Cientul pe primul loc** – oferim clienților servicii de intermediere financiară. Preluăm riscul acestora și oferim încredere. Construim o relație reciproc valoroasă și pe termen lung cu clienții noștri
- **Performanța** – Suntem preocupați să asigurăm un mediu de lucru eficient și să livrăm rezultate remarcabile urmărind patru aspecte: satisfacția clienților, profitabilitatea băncii, cota de piață și conformitatea normativă
- **Responsabilizare** – Responsabilizarea angajaților este parte integrantă a modelului de afaceri. Ne concentrăm pe creșterea randamentului zi de zi, învățăm din erori și căutăm soluții, nu scuze
- **Colaborare** – Ne bazăm activitatea pe principiul cooperării constructive, prin împărtășirea cunoștințelor și susținere reciprocă
- **Inițiativă** – Încurajăm inițiativa, anticiparea și răspunsul prompt la schimbări, prin implementarea de soluții viabile
- **Disciplină și rezultate** – Construim o bancă de succes demonstrând că suntem profesioniști veritabili. Activitatea trebuie să fie caracterizată de cele mai ridicate standarde etice, de conduită și de imagine

BCR Chisinau S.A. este o bancă autorizată să efectueze toate tipurile de activități Bancare din Republica Moldova.

Rețeaua teritorială cuprinde sediul central din Chișinău, patru sucursale (doua localizate în Chișinău, cate una în Bălți și Cahul) și o agenție (în cadrul Ambasadei României).

Doua sucursale (Chișinău și Cahul) au fost deschise în 2017.

12.2 Principiile, structura de guvernare corporativă a BCR Chisinau S.A. și acționariat

Din perspectiva BCR Chisinau, Guvernarea Corporativă reprezintă ansamblul regulilor, sistemelor și proceselor implementate pentru a stabili relația dintre acționari, management, clienți, angajați, furnizori și alte părți implicate în vederea stabilirii obiectivelor și a modului în care acestea sunt îndeplinite, creșterii performanței economice și, implicit, a valorii Băncii. Aceasta evidențiază eficiența sistemelor de management și anume rolul Consiliului de Supraveghere și cel al Comitetului Executiv, responsabilitățile și remunerarea membrilor acestora, credibilitatea situațiilor financiare și eficiența funcțiilor de control.

BCR Chisinau S.A. stabilește, revaluează anual și publică pe pagina web principiile de guvernare care îi asigură desfășurarea activității într-un cadru adecvat, care corespunde cerințelor legale și de reglementare ale cadrului legislativ din Republica Moldova, principiilor ale Grup BCR/Erste Group Bank, precum și a celor mai bune practici internaționale în domeniu.

Prin prezentul raport se evaluează anual modul în care principiile generale și Codul de guvernare corporativă sunt puse în aplicare și reflectate prin prezentarea structurii de guvernare corporativă, inclusiv modul de transpunere în Banca și modul în care organul de conducere în funcțiile sale de supraveghere și conducere executivă definește, supraveghează și implementează un cadru de administrare a activității care să asigure administrarea efectivă și prudentă a băncii.

Pe baza prevederilor Legii privind societățile pe acțiuni nr. 1134-XIII din 02.04.1997, Legii instituțiilor financiare din Republica Moldova nr. 550-XIII/21.07.1995 și în condițiile prevăzute în Statut, BCR Chisinau este organizată într-o structură pe două niveluri de guvernare corporativă.

Structura de conducere este concepută astfel încât să asigure următoarele obiective:

- să corespundă dimensiunii și complexității activității desfășurate
- să permită o separare clară a responsabilităților între funcția de supraveghere și funcția executivă de conducere
- alocarea responsabilităților și competențelor în cadrul liniilor funcționale/raportare în mod clar, precis, bine definit și transparent
- asigurarea independenței sistemului de control intern care să acopere în mod adecvat funcțiile sale principale: managementul riscului, conformitate, audit intern

- optimizarea fluxului de informații, pe verticală, de sus în jos și invers, precum și pe orizontală în vederea asigurării unei informații complete, în timp util și relevante pentru îndeplinirea corespunzătoare a responsabilităților fiecărei structuri organizatorice

Structura de conducere a BCR este formată din **Comitetul Executiv** – reprezentând **funcția de conducere**, asigurând conducerea operativă a băncii și din **Consiliul de Supraveghere** – reprezentând **funcția de supraveghere**, asigurând supravegherea, administrarea și coordonarea activității Comitetului Executiv. Competențele și atribuțiile acestora sunt reglementate prin Statutul Bancii, prin Regulamentele de organizare și funcționare ale fiecăruia, ca și prin Regulamentul de funcționare a BCR Chisinau.

Guvernanța corporativă organizată în mod eficient reprezintă un element de asigurare a stabilității băncii și de menținere a standardelor de guvernare corporativă și conduită în afaceri.

Acționariat

Capitalul social al Băncii este de 728.130.000 lei, împărțit în 72.813 acțiuni ordinare, în valoare nominală de 10.000 lei.

Structura acționariatului Băncii Comerciale Române SA la data de 31.12.2017 era următoarea:

- **BCR S.A.**, București, sect.3, bd. Regina Elisabeta nr.5, deține 72.813 acțiuni ordinare, în valoare nominală de 10.000 lei fiecare, reprezentând 100% din capitalul social total

Acționarii – Adunarea Generală a Acționarilor

Acțiunile Băncii conferă acționarilor drepturi egale, orice acțiune reprezentând dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor.

Adunările Generale anuale sunt convocate de Comitetul Executiv cu cel puțin 30 de zile înainte de data stabilită.

Adunările Generale sunt ordinare și extraordinare. Adunarea Generală Ordinară se întrunește cel puțin odată pe an, în termen de 4 luni de la încheierea exercițiului financiar, iar Adunarea Generală Extraordinară se întrunește ori de câte ori este necesar.

Banca asigură protejarea și facilitarea exercitării drepturilor acționarilor, prin prevederi clare și transparente la nivelul Băncii care să protejeze drepturile acționarilor:

- dreptul la metode sigure de înregistrare ca acționar
- dreptul la informații relevante asupra mersului companiei, în timp util și cu o frecvență periodică;
- dreptul de participare și vot în AGA și dreptul de a fi informat cu privire la regulile și procedurile de vot aplicabile unor astfel de întâlniri; dreptul la o parte din profitul Bancii
- dreptul de a participa și de a fi suficient informat cu privire la schimbările din cadrul BCR Chisinau S.A: modificări ale Statutului, autorizarea emiterii de acțiuni noi, tranzacții extraordinare (de exemplu vânzarea unei părți importante din activele companiei)
- dreptul de a pune întrebări, inclusiv cu privire la raportul auditorului extern, dreptul de a participa la luarea de decizii strategice cum ar fi alegerea Consiliului de Supraveghere, sau de a-și exprima opinii cu privire la remunerarea membrilor Consiliului de Supraveghere și ai Comitetului Executiv

În anul 2017 au avut loc un număr de 4 ședințe, 1 ordinară și 3 ședințe extraordinare care au avut pe agenda, în principal, următoarele subiecte:

- aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli pentru exercițiul financiar 2017
- aprobarea situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2016
- repartizarea profitului aferent exercițiului financiar încheiat la 31.12.2016
- numirea auditorului financiar independent

Transparența informațiilor și diseminarea lor promptă, este realizată de către Bancă prin:

- Furnizarea, în mod periodic și în timp util, de informații relevante și materiale referitoare la societate, pentru exercitarea în mod corespunzător a drepturilor de vot în cadrul adunărilor generale ale acționarilor

- Raportarea către acționari a tuturor activităților curente, financiare, administrative, extraordinare, în mod regulat, la timp și în întregime corect, auditorului independent

12.3 Structura de conducere a BCR Chisinau S.A.

A. Structura organizațională a BCR Chisinau S.A.

BCR este organizată pe linii funcționale la nivel central.

Rețeaua de unități teritoriale a Băncii este formată din unități fără personalitate juridică, respectiv, sucursale, agenții. Directorul Liniei Functionale Vanzari si Dezvoltare Afaceri asigură coordonarea activității, organizată pe unități.

Potrivit cerințelor legale, structura de conducere are rolul de a monitoriza, evalua și revizui periodic eficacitatea cadrului de administrare a activității Băncii și a politicilor referitoare la acesta, astfel încât să aibă în vedere orice schimbare a factorilor interni și externi care afectează Banca.

B. Consiliul de Supraveghere (CS)

Membrii – persoane, numire

Consiliul de Supraveghere este format din trei membri, numiți pe termen de patru ani, cu posibilitatea de a fi realeși pentru încă o perioadă.

Astfel, componența Consiliului de Supraveghere la finele anului 2017 era următoarea:

Membru al CS	Poziția	Data începerii mandatului	Data finisării mandatului
Manea Sergiu Cristian	Presedinte	30.04.2012	22.04.2020
Bustan Mihail	membru	22.06.2016	26.12.2020
Kovacik Rastislav	membru	22.06.2016	26.12.2020

Structura internă – subcomitete și responsabilități ale acestora

Consiliul de Supraveghere se întrunește în ședințe trimestrial sau ori de câte ori este necesar. În anul 2017 au avut loc 25 ședințe ale CS, organizate în conformitate cu prevederile Statutului și ale Regulamentului de organizare și funcționare al Consiliului de Supraveghere, din care 4 au fost ședințe periodice, iar celelalte ședințe au fost ținute prin corespondență.

Pentru a aduce la îndeplinire atribuțiile ce îi revin, Consiliul de Supraveghere a constituit următoarele comitete:

Comitetul de Audit și Conformitate are un rol consultativ, fiind înființat pentru asistarea Consiliului de Supraveghere în exercitarea atribuțiilor sale, formulând recomandări în limita competențelor sale, potrivit responsabilităților și atribuțiilor prevăzute în Regulamentul de organizare și funcționare aferent cu privire la controlul intern, conformitatea, auditul, infrafracțiuni financiare și litigii;

Instrumente de control vis-a-vis de Comitetul Executiv

Consiliul de Supraveghere supraveghează și coordonează activitatea Comitetului Executiv, precum și respectarea prevederilor legale, ale Statutului și hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor în desfășurarea activității Băncii.

Consiliul de Supraveghere exercită un control permanent asupra administrării Băncii și asupra Comitetului Executiv, prin următoarele pâghii:

- Consiliul de Supraveghere este responsabil pentru verificarea conformității operațiunilor administrative întreprinse de Comitetul Executiv în baza legislației aplicabile, Statutului Băncii și hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor Băncii
- Consiliul de Supraveghere reprezintă Banca în raporturile cu Comitetul Executiv

- Consiliul de Supraveghere nu este implicat în administrarea de zi cu zi a Băncii, iar aceste atribuții nu sunt delegate Consiliului de Supraveghere, cu excepția unor dispoziții cuprinse în legislația aplicabilă și/sau Statutul Băncii

C. Comitetul Executiv (CEX)

Membrii – persoane, numire

Conform prevederilor Regulamentului de organizare și funcționare al Comitetului Executiv, acesta asigură conducerea curentă a Băncii și își exercită atribuțiile sub supravegherea Consiliului de Supraveghere care numește și revocă membrii Comitetului Executiv și președintele Comitetului Executiv dintre membrii Comitetului Executiv, acționând potrivit Statutului Băncii.

Potrivit dispozițiilor Statutului, numărul membrilor Comitetului Executiv este stabilit de către Consiliul de Supraveghere (la data de 31 decembrie 2017, Comitetul Executiv avea 3 membri).

Componența Comitetului Executiv la data de 31 decembrie 2017:

Membru al CEx	Poziția	Data începerii mandatului	Data finisării mandatului
Juan Luis Martin Ortigosa	Președinte	25.07.2013	15.04.2022
Codreanu Natalia	membru	23.09.2013	21.09.2020
Rusu Iurie	membru	30.01.2015	31.01.2021

Structura internă – comitete ale CEx și responsabilități ale acestora

Comitetul Executiv se întrunește în ședințe săptămânale sau ori de câte ori este necesar. În cursul anului 2017, CEX s-a întrunit în 69 de ședințe, respectiv 36 ședințe ordinare și 33 ședințe extraordinare.

Pentru aducerea la îndeplinire a atribuțiilor ce îi revin, Comitetul Executiv a creat următoarele comitete:

Denumirea	Responsabilitati
Comitetul de Credite	Comitetul de credite se organizează și funcționează ca organ de analiza/avizare /aprobare a documentațiilor privind acordarea de credite, modificarea condițiilor de acordare, utilizare, garantare și/sau rambursare a unor credite acordate anterior, solicitările de încheiere a acordurilor și prelungire a termenului de valabilitate al acestora, emiteri de garanții Bancare, acorduri de credite, operațiuni de factoring și alte facilități, în limita de autoritate stabilită.
Comisia de Disciplina	Comisiile de disciplina se constituie nominal prin ordinul Președintelui Executiv/ Președintelui CS (în cazul membrilor CEx), efectuează cercetarea abaterilor disciplinare săvârșite de salariații care își desfășoară activitatea în Banca, având atribuții și limite de autoritate stabilite prin Regulamentul Intern ale BCRC
Comitetul Cunoașterea clienței	Comitetul Cunoașterea clienței al BCRC administrează și diminuează riscurile de conformitate, generate din relațiile cu clienții încadrați în risc înalt, precum și decide asupra inițierii/evoluției relației de afaceri cu clienți persoane fizice și juridice.
Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor (ALCO)	ALCO revizuieste, raportează către și asistă CEX în îndeplinirea atribuțiilor ce îi revin în domeniul managementului structurii activelor și pasivelor, strategiei de finanțare, politici de dobânzi, politici de lichiditate și este un organ de analiză și decizie care emite hotărâri și recomandări potrivit limitelor de autoritate stabilite. ALCO poate înființa comitete, subcomitete, care se organizează și funcționează în baza regulamentelor proprii de funcționare aprobate de către CEX.
Comitetul de Arierate	Comitetul de Arierate elaborează/dezvolta strategia de colectare a creanțelor Bancii, asigură maximizarea recuperării creanțelor Bancii, decide măsurile necesare pentru reducerea portofoliului de credite neperformante ale Bancii
Comitetul de Proiecte	Comitetul de Proiecte este organul de analiză, avizare și aprobare privind portofoliul de programe și proiecte în Banca, atât nou create, cât și în derulare, la nivel local sau

de grup, care sunt definite și aprobate în corespundere cu strategia Băncii, de asemenea decide privind alocarea bugetului pentru implementarea proiectelor.

12.4 Comunitate

Orice comunitate prețuiește demnitatea, onenia, cinstea și înțelepciunea. Aceste valori de bază sunt parte a principiilor BCR Chisinau: **Clientul pe primul loc, Responsabilizare, Performanță, Colaborare, Inițiativă, Disciplină și Rezultate.**

„Sunt ceea ce noi oferim clienților noștri atunci când muncim și ne comportăm în spiritul Principiilor Bancii”.

Direcțiile strategice ale BCR Chisinau în ceea ce privește implicarea în comunitate sunt următoarele:

- **Susținerea și promovarea liderilor și a modelelor**, participând la crearea unui cadru pozitiv și inspirațional dezvoltării Moldovei
- **Educație pentru dezvoltarea competențelor practice**, având parteneriate strategice cu cele mai mari universități din țară cu scopul principal de a crea proiecte care să ajute la dezvoltarea abilităților practice ale studenților pentru o mai ușoară integrare pe piața muncii
- **Leadership-ul civic**, prin dezvoltarea unor proiecte care vin în sprijinul a sute de ONG-uri anual, precum și prin încurajarea angajaților săi pentru a fi cetățeni responsabili, integrând Banca în țesătura comunității

De asemenea, **membrii echipei BCR Chisinau** sunt încurajați să fie **cetățeni responsabili** în comunitățile din care fac parte.

13 Administrarea riscurilor

Asigurarea unei activități Bancare sănătoase, prudente și profitabile necesită ca o condiție esențială identificarea, evaluarea, monitorizarea și administrarea riscurilor.

Riscurile semnificative se determină în funcție de natura, dimensiunea și complexitatea activităților desfășurate în cadrul exercitiului anual de evaluare a materialității riscurilor.

În acest sens riscurile care pot avea un impact important asupra situației patrimoniale și/sau reputaționale a băncii și pe care BCR Chisinau S.A. le consideră riscuri semnificative sunt: **riscul de credi, riscul de piață, riscul de lichiditate, riscul operațional, riscul de inter-concentrare, riscul politic și riscul macroeconomic.**

Pentru administrarea corespunzătoare a riscurilor semnificative, Banca utilizează:

- Un sistem de proceduri de autorizare a operațiunilor afectate de riscurile respective, constând în modul de stabilire a competențelor/limitelor de autoritate de aprobare (pouvoirs) pentru: acordarea de credite și produse tip credit, plasamente interBancare etc.
- Un sistem de raportare a expunerilor la riscuri, precum și a altor aspecte legate de riscuri, către nivelele de conducere corespunzătoare (informări asupra evoluției expunerii băncii la riscurile semnificative, modulului de încadrare în limitele stabilite etc.)
- Un sistem de responsabilități, politici, norme și proceduri privind efectuarea controlului intern în bancă;
- Un sistem de gestionare a riscului juridic și a riscului de conformitate
- Criterii de recrutare și remunerare a personalului, inclusiv de evitare a conflictelor de interese, care să prevadă standarde ridicate privind pregătirea, experiența și integritatea acestora
- Programe de instruire a personalului

Activitatea de management al riscului este parte componentă a activității liniei funcționale Financiar și Risc. În aceste condiții, specialistii din domeniul managementului riscurilor sunt delimitați clar din punct de vedere organizațional de cei cu responsabilități în domeniul dezvoltării afacerilor.

Banca realizează o repartizare corespunzătoare a atribuțiilor la toate nivelele organizatorice pentru a se asigura că personalului nu îi sunt alocate responsabilități care să ducă la conflicte de interese (ex. responsabilități duale ale unei persoane în domenii cum ar fi: desfășurarea activității atât în front-office, cât și în back-office, aprobarea tragerii

fondurilor și tragerea efectivă, evaluarea documentației de credit și monitorizarea clientului după contractarea creditului etc.).

Riscul de credit – riscul de pierdere sau de nerealizare a profitului estimat datorită incapacității contrapartidei de a-și îndeplini obligațiile asumate conform contractului – este riscul principal la care este expusă Banca din cauza faptului că peste 40% din active sunt creditele acordate.

Principalele obiective ale managementului riscului sunt administrarea activă a portofoliului, îmbunătățirea calității activelor (ținerea sub control a evoluției creditelor neperformante) și stabilirea bazei de creștere sănătoasă a portofoliului de credite.

În contextul potențialelor efecte ale crizei financiare mondiale, BCR Chisinau S.A. stabilește limite de expunere pe țări, entități sovereign, bănci și instituții financiare afiliate grupurilor Bancare, monitorizează cu mare atenție expunerile sale, efectuând analize de risc ori de câte ori apar informații negative despre una din contrapartidele băncii și propunând măsuri corespunzătoare în ce privește limitele de risc alocate.

Riscul de piață reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, care apare din fluctuațiile pe piață ale prețurilor, ratei dobânzii și cursului valutar.

Banca acorda o atenție deosebită identificării tuturor surselor de risc de piață, evaluării expunerii băncii la acest risc și stabilirii de limite corespunzătoare pentru reducerea/limitarea acestuia având drept obiectiv asigurarea unei structuri corespunzătoare a portofoliului sau, care în condițiile modificării ratelor dobânzii, cursurilor valutare și prețurilor de pe piață, să nu poată induce influențe negative importante asupra activității și performanțelor financiare ale BCR Chisinau S.A..

Riscul de lichiditate reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate ce rezultă din imposibilitatea băncii de a onora în orice moment obligațiile de plată pe termen scurt fără ca aceasta să implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de acestea.

Administrarea riscului de lichiditate are ca obiectiv asigurarea fondurilor lichide necesare pentru acoperirea în orice moment a obligațiilor financiare asumate de bancă, menținerea unui nivel adecvat de lichiditate pe toate benzile de scadențe și maximizarea venitului net obținut din dobânzi. Banca acorda o atenție deosebită identificării surselor de risc de lichiditate, evaluării expunerii băncii la acest risc și stabilirii de limite de risc corespunzătoare.

Riscul operațional este definit ca riscul de pierdere determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme și resurse umane inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie de evenimente și acțiuni externe. Aceasta definiție include riscul juridic, dar exclude riscul strategic și riscul reputațional.

Managementul riscurilor operaționale are ca obiectiv asigurarea cadrului intern care să permită identificarea, evaluarea, monitorizarea și adoptarea măsurilor necesare în scopul diminuării pierderilor determinate de aceste riscuri (pierderi operaționale).

Riscul de inter-concentrare se referă la riscul de concentrare care poate să apară din interacțiunea dintre diferitele tipuri de expuneri în cadrul unor categorii de riscuri diferite. Interacțiunile între categorii diferite de expuneri pot să derive dintr-un factor de risc sau din interacțiunea unui număr mai mare de factori. Managementul riscului de concentrare la nivelul BCRC este bazat pe un cadru de procese, metode și rapoarte. Riscurile de concentrare sunt luate în considerare în mod sistematic în cadrul factorilor stresati pentru testele de stres.

Riscul macroeconomic este riscul ca Banca să sufere pierderi din cauza modificărilor adverse în mediul economic de ansamblu, cum ar fi riscul asociat ciclurilor de business.

În scopul de a sprijini administrarea riscului macroeconomic și pentru a asigura reacții în timp util la potențialele dezvoltări adverse, evoluția mediului macroeconomic, a pietelor de capital și a sectorului Bancar sunt monitorizate de către Banca cu regularitate.

Riscul Politic reprezintă expunerea la o pierdere, cauzată de evenimente dintr-o anumită țară, care sunt sub controlul Guvernului, dar care, în mod evident, nu se află sub controlul unei întreprinderi private sau al unei persoane fizice.

Unele riscuri – cum ar fi riscul politic – apar ca urmare a unor evenimente în afara controlului și influenței Bancii. Întrucât Banca nu poate să prevină aceste riscuri/evenimente, atenția se îndreaptă către identificarea și diminuarea impactului aferent. Pentru administrarea riscului politic, Banca monitorizează cu regularitate evoluțiile interne și externe ale pieței, luând în considerare implicațiile modificărilor de ordin politic și inițiativele guvernamentale care pot avea impact asupra industriei de profil.

14 Activitatea de personal și structura organizațională

În anul 2017 managementul personalului a continuat să fie una din cele mai importante preocupări ale conducerii Bancii. Schimbările organizaționale s-au axat pe întărirea forței de vânzare, îmbunătățirea calității deservirii și eficientizarea funcțiilor de suport și control. Numărul total de angajați ai băncii la 31 decembrie 2017 a constituit 91 persoane fiind în limita țintelor agreate de conducerea Bancii.

Banca a acordat numeroase posibilități angajaților săi pentru dezvoltarea potențialului și dezvoltarea carierei. Politica Bancii este de a promova în primul rând personalul din cadrul Bancii. În același timp Banca a continuat procesul de atragere de noi talente din exterior în baza competențelor cheie necesare pentru dezvoltarea organizației.

În 2017, al 3-lea an la rând, în cadrul proiectului „Bursa Speranței”, Banca a acordat o bursă studenților pentru cercetare și dezvoltare în diferite domenii. „Bursa Speranței” reprezintă o șansă pentru tinerii cu performanțe academice deosebite de a-și continua pregătirea profesională și de a-și aprofunda cunoștințele practice. Banca și-a propus să fie parte integrantă a societății și să-i susțină pe tinerii în procesul de învățământ și cercetare, contribuind astfel la dezvoltarea comunității din care face parte.

Atingerea noilor obiective strategice implică dezvoltarea capitalului uman corespunzător ritmului de dezvoltare al Bancii. În anul 2018 politica resurselor umane este orientată spre dezvoltare profesională continuă, îmbunătățirea performanțelor individuale, managementul și promovarea talentelor, creșterea productivității și eficienței muncii. Activitatea în domeniul resurselor umane va contribui la realizarea obiectivelor generale ale Bancii.

15 Evenimente ulterioare

Nu au existat evenimente ulterioare semnificative.

16 Anexe

A. Bilanț contabil

Denumirea indicatorilor	2016		2017		Modificare	
	mil. MDL	pondere, %	mil. MDL	pondere, %	mil. MDL	%
ACTIVE						
Numerar	48.53	3.48%	76.69	5.28%	28.16	58.03%
Conturi la Banca Națională	189.63	13.59%	293.49	20.21%	103.86	54.77%
Conturi curente și depozite la bănci	384.11	27.54%	115.22	7.93%	(268.89)	-70.00%
Credite și avansuri acordate clienților	396.59	28.43%	604.69	41.64%	208.10	52.47%
Active financiare disponibile pentru vânzare	242.28	17.37%	122.19	8.41%	(120.09)	-49.57%
Investiții păstrate până la scadență	88.80	6.37%	198.49	13.67%	109.69	123.52%
Imobilizări corporale	16.75	1.20%	16.47	1.13%	(0.28)	-1.67%
Imobilizări necorporale	6.86	0.49%	5.97	0.41%	(0.89)	-12.97%
Creanțe amânate privind impozitul pe venit	0.56	0.04%	1.50	0.10%	0.94	167.86%
Alte active	20.84	1.49%	17.58	1.21%	(3.26)	-15.64%
Total active	1,394.94	100.00%	1,452.27	100.00%	57.33	4.11%
DATORII						
Datorii către bănci	23.26	1.67%	23.26	1.60%	-	0.00%
Alte împrumuturi	129.91	9.31%	234.31	16.13%	104.40	80.36%
Datorii către clienți	783.09	56.14%	709.98	48.89%	(73.11)	-9.34%
Alte datorii	13.38	0.96%	23.77	1.64%	10.39	77.65%
Datorii amânate privind impozitul pe venit	0.63	0.05%	0.95	0.07%	0.32	50.79%
Total datorii	950.28	68.12%	992.26	68.32%	41.98	4.42%
CAPITAL PROPRIU						
Acțiuni ordinare	728.13	52.20%	728.13	50.14%	-	0.00%
Capital de rezervă	14.20	1.02%	14.20	0.98%	-	0.00%
Pierdere neacoperită	(297.67)	-21.34%	(282.32)	p-19.44%	15.35	-5.16%
Rezerve ale activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	0.00%	-	0.00%	-	-
Total capital propriu	444.66	31.88%	460.01	31.68%	15.35	3.45%
Total capital propriu și datorii	1,394.94	100.00%	1,452.28	100.00%	57.34	4.11%

B. Raport privind rezultatele financiare

Denumirea indicatorilor	2016		2017		Modificare	
	mil. MDL	pondere, %	mil. MDL	pondere, %	mil. MDL	%
Venituri aferente dobânzilor						
Venituri aferente dobânzilor la mijloace bănești datorate de BNM	8.72	6.75%	5.67	4.84%	(3.05)	-34.98%
Venituri aferente dobânzilor la mijloace bănești datorate de bănci	0.35	0.27%	0.50	0.43%	0.15	42.86%
Venituri aferente dobânzilor (dividende) la hârtii de valoare cumpărate pentru vânzare	35.70	27.62%	20.85	17.81%	(14.85)	-41.60%
Venituri aferente dobânzilor (dividende) la hârtii de valoare investiționale	13.58	10.51%	8.61	7.35%	(4.97)	-36.60%
Venituri aferente dobânzilor la credite	38.23	29.58%	44.84	38.29%	6.61	17.29%
Alte venituri aferente dobânzilor	-	0.00%	-	0.00%	-	-

Total venituri aferente dobânzilor	96.58	74.73%	80.48	68.73%	(16.10)	-16.67%
Cheltuieli aferente dobânzilor						
Cheltuieli aferente dobânzilor la mijloace bănești datorate băncilor	0.50	0.51%	0.71	0.71%	0.21	42.00%
Cheltuieli aferente dobânzilor la depozite ale persoanelor fizice	3.28	3.37%	3.69	3.71%	0.41	12.50%
Cheltuieli aferente dobânzilor la depozite ale persoanelor juridice	2.88	2.96%	4.29	4.31%	1.41	48.96%
Cheltuieli aferente dobânzilor la alte împrumuturi	3.52	3.62%	9.44	9.49%	5.92	168.18%
Total cheltuieli aferente dobânzilor	10.18	10.47%	18.12	18.21%	7.94	78.00%
Venitul net aferent dobânzilor	86.40	66.85%	62.36	53.25%	(24.04)	-27.82%
Minus: Defalcări pentru reduceri pentru pierderi la active aferente dobânzilor	9.98	10.26%	(0.11)	-0.11%	(10.09)	-101.10%
Venitul net aferent dobânzilor după defalcări pentru reduceri pentru pierderi la active aferente dobânzilor	76.42	59.13%	62.47	53.35%	(13.95)	-18.25%
Venituri (pierderi) din taxe si comisioane						
Venituri aferente comisioanelor	19.03	14.72%	19.87	16.97%	0.84	4.41%
Cheltuieli privind comisioanele	10.46	10.76%	7.29	7.33%	(3.17)	-30.31%
Total venituri (pierderi) din taxe si comisioane	8.56	6.62%	12.58	10.74%	4.02	46.96%
Venituri (pierderi) la operațiuni cu valută străină	12.11	9.37%	15.79	13.48%	3.68	30.39%
Cheltuieli general-administrative						
Cheltuieli privind remunerarea muncii	27.13	27.90%	33.81	33.97%	6.68	24.62%
Alte cheltuieli general-administrative	24.41	25.10%	25.29	25.41%	0.88	3.61%
Cheltuieli privind deprecierea activelor pe termen lung	6.19	6.37%	8.40	8.44%	2.21	35.70%
Total cheltuieli general-administrative	57.72	59.35%	67.50	67.83%	9.78	16.94%
Alt rezultat operational						
Alte venituri operationale	1.52	1.18%	0.96	0.82%	(0.56)	-36.84%
Alte cheltuieli operationale	8.26	8.49%	7.18	7.21%	(1.08)	-13.08%
Deprecierea activelor nefinanciare	1.65	1.70%	(0.08)	-0.08%	(1.73)	-104.85%
Venitul (pierderi) net până la impozitare și până la articole extraordinare	30.98	23.97%	17.20	14.69%	(13.78)	-44.48%
Impozitul pe venit (scutire)	(1.00)	-1.03%	(0.38)	-0.38%	0.62	-62.00%
Venitul (pierderi) net până la articole extraordinare	31.98	24.74%	17.58	15.01%	(14.40)	-45.03%
Venituri (pierderi) extraordinare	-	0.00%	-	0.00%	-	-
Impozitul pe venit	-	0.00%	-	0.00%	-	-
Venituri (pierderi) extraordinare minus impozitul pe venit	-	0.00%	-	0.00%	-	-
Venitul (pierderi) net	31.98	24.74%	17.58	15.01%	(14.40)	-45.03%

C. Raport privind fluxurile de trezorerie

Indicatori	2016	2017
	mil. MDL	mil. MDL
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Dobânzi încasate	93.40	81.14
Dobânzi plătite	(10.43)	(14.85)
Încasări nete aferente comisioanelor	8.33	12.29
Venituri nete din operațiuni cu valută străină si alte venituri operaționale	10.99	17.96
Recuperarea creditelor Casate anterior	7.29	1.65
Plăți bănești privind retribuirea muncii	(30.76)	(31.83)
Plăți aferente cheltuielilor generale si administrative	(29.16)	(31.50)
Impozitul pe profit plătit	-	(0.53)

Fluxuri de numerar din exploatare înainte de modificarea capitalului circulant	49.67	34.35
(Creșterea) / reducerea activelor curente:	-	-
Credite, net	(25.16)	(219.60)
Alte active	(3.90)	3.26
Creșterea / (reducerea) datoriilor curente:	-	-
Datorii către bănci	15.28	45.14
Datorii către clienți și autorități publice	266.33	(74.01)
Alte datorii	2.68	6.56
Numerar net din / (utilizat în) activități operaționale	304.90	(204.30)
Achiziții de imobilizărilor corporale și necorporale	(10.56)	(8.72)
Incasari din active financiare disponibile pentru vanzare ajunse la scadenta	2,260.35	3,105.15
Plati pentru achizitii de active financiare disponibile pentru vanzare	(2,388.23)	(2,987.59)
Incasari din titluri de stat - credite si creante ajunse la scadenta	160.88	100.66
Plati pentru achizitii de titluri de stat - credite si creante	(86.70)	(210.62)
Numerar net utilizat în activități de investiții	(64.25)	(1.11)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare	-	-
Încasări din acțiunile emise	72.23	108.90
Încasări/plăți din credite și împrumuturi pe termen lung	(132.12)	(40.09)
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(59.89)	68.81
Efectul variației cursului de schimb valutar	(0.70)	(0.25)
Creșterea/(reducerea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar	180.06	(136.86)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	442.21	622.26
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	622.26	485.40

D. Raport privind modificările capitalului propriu

2017	Acțiuni ordinare	Capital de rezervă	Rezerve statutare	Profit nedistribuit	Active financiare disponibile pentru vânzare	Total
	mil. MDL	mil. MDL	mil. MDL	mil. MDL	mil. MDL	mil. MDL
Sold la 1 ianuarie	728.12	0.01	14.20	(300.11)	2.44	444.66
Acțiuni emise	-	-	-	-	-	-
Transferuri de rezerva	-	-	2.79	(2.79)	-	-
Profit/(pierdere) net(ă) a perioadei	-	-	-	17.58	-	17.58
Alt rezultat global net	-	-	-	-	(2.23)	(2.23)
Sold la 31 decembrie	728.12	0.01	16.99	(285.32)	0.21	460.01

2016	Acțiuni ordinare	Capital de rezervă	Rezerve statutare	Profit nedistribuit	Active financiare disponibile pentru vânzare	Total
	mil. MDL	mil. MDL	mil. MDL	mil. MDL	mil. MDL	mil. MDL
Sold la 1 ianuarie	728.12	0.01	14.20	(332.10)	0.08	410.32
Acțiuni emise	-	-	-	-	-	-
Transferuri de rezerva	-	-	-	-	-	-
Profit/(pierdere) net(ă) a perioadei	-	-	-	31.98	-	31.98
Alt rezultat global net	-	-	-	-	2.36	2.36
Sold la 31 decembrie	728.12	0.01	14.20	(300.12)	2.44	444.66

E. Coeficienți și indicatori financiari

Indicatori	31.12.2016	31.12.2017	Modificare
	mil. MDL	mil. MDL	%
Total active	1,394.94	1,452.27	4.11%
Alte active	20.84	17.58	-15.65%
Credite	396.59	604.69	52.47%
Active lichide	929.87	791.23	-14.91%
Depozitele bancilor	23.26	23.26	-
Depozitele clientilor	783.09	709.98	-9.34%
Capital	444.66	460.01	3.45%

Cota de piata

	31.12.2016	31.12.2017	Modificare
	%	%	p.p.
Total active	1.91%	1.83%	-0.09 p.p.
Credite	1.23%	1.96%	0.73 p.p.
Active lichide	2.19%	2.11%	-0.09 p.p.
Total depozite	1.47%	1.22%	-0.24 p.p.
Capital	3.49%	3.38%	-0.11 p.p.

Locul

	31.12.2016	31.12.2017	Modificare
Total active	10	9	1
Credite	10	9	1
Active lichide	10	10	0
Total depozite	10	10	0
Depozitele clientilor	10	10	0
Capital	8	9	-1

Indicatori ai profitabilității

Indicatori ai profitabilității	31.12.2016	31.12.2017	Modificare
	mil. MDL	mil. MDL	%
Profit net	31.98	17.58	(14.40)
Venit net din dobanzi	86.40	62.36	(24.04)
Venit net neaferent dobanzilor	(45.44)	(45.27)	0.17
Provizioane/(recuperari)	9.98	(0.11)	(10.09)
ROA	2.29%	1.21%	-1.08 p.p.

ROE	7.19%	3.82%	-3.37 p.p.
Raport Cost / Venit	53.91%	74.40%	20.49 p.p.

Indicatori de calitate a portofoliului de credite	31.12.2016	31.12.2017	Modificare
	%	%	p.p.
Credite expirate / Total Credite	17.19%	9.72%	-7.47 p.p
Credite neperformante / Total Credite	32.25%	19.14%	-13.11 p.p
Reduceri pentru pierderi / Total Credite	20.29%	13.47%	-6.82 p.p
Credite mari / Total credite	29.09%	29.09%	0.00 p.p
Solvabilitate	121.32%	98.08%	-23.24 p.p
Lichiditate	66.64%	54.48%	-12.16 p.p

F. Declarație de guvernare corporativă „Conformare sau justificare”

Nr.	Întrebare	DA/NU	Dacă NU, atunci justificare
1.	Dispune societatea de o pagină web proprie? Indicați denumirea acesteia	DA www.bcr.md	
2.	Societatea a elaborat Codul de guvernare corporativă care descrie principiile de guvernare corporativă, inclusiv modificările la acesta?	DA	
3.	Codul de guvernare corporativă este plasat pe pagina web proprie a societății, cu indicarea datei la care a fost operată ultima modificare?	DA	
4.	În Codul de guvernare corporativă sunt definite funcțiile, competențele și atribuțiile consiliului, organului executiv și comisiei de cenzori a societății?	DA	
5.	Raportul anual al conducerii (organului executiv) prevede un capitol dedicat guvernării corporative în care sunt descrise toate evenimentele relevante, legate de guvernarea corporativă, înregistrate în perioada de gestiune?	DA	
6.	Societatea asigură tratamentul echitabil al tuturor acționarilor, inclusiv minoritari și străini, deținători de acțiuni ordinare și/sau preferențiale?	DA	
7.	Societatea a elaborat, a propus și a aprobat procedurile pentru convocarea și desfășurarea ordonată și eficientă a lucrărilor adunării generale a acționarilor, fără a prejudicia însă dreptul oricărui acționar de a-și exprima liber opinia asupra chestiunilor aflate în dezbatere?	DA	
	Societatea publică pe pagina web proprie informații cu privire la următoarele aspecte privind guvernarea corporativă:		
	1) informații generale cu privire la societate – date istorice, genurile de activitate, datele de înregistrare, etc.	DA	
8	2) raportul societății cu privire la respectarea principiilor de guvernare corporativă și a prevederilor legislației	DA	
	3) statutul societății	DA	
	4) regulamentele societății, regulamentele consiliului societății, organului executiv și comisiei de cenzori, precum și politica de remunerare a membrilor organelor de conducere, de asemenea reglementarea procedurii privind convocarea și desfășurarea adunării generale a acționarilor, în cazul în care astfel de procedură a fost adoptată	DA	Componenta, responsabilitățile și atribuțiile Consiliului de Supraveghere, comitetului Executiv și a comisiei de Cenzori, precum și politica de remunerare a membrilor organelor de conducere sunt incorporate în Codul guvernanta corporativa în BCR Chișinău

		S.A., care este document public si este plasat pe pagina web al băncii. Reglementările de organizare si funcționare a organelor de conducere sunt documente de uz intern
5) situații financiare și rapoarte anuale ale societății	DA	
6) informații privind auditul intern (comisia de cenzori) și auditul extern al societății	DA	Pe pagina web a băncii este publicata organigrama care prezintă existența și modul de subordonare a funcției de audit intern. Pe pagina web a băncii este publicata informația privind auditul extern (raport semestrial și anual)
7) informații cu privire la organul executiv, membrii consiliului societății și membrii comisiei de cenzori (pentru fiecare membru separat). Se indică experiența de lucru, funcțiile deținute, studiile, informații cu privire la numărul de acțiuni deținute, cât și mențiunea privind independența acestora	DA	
8) acționarii care dețin cel puțin 5% din acțiunile societății, cât și informațiile privind modificările operate în lista acționarilor	DA	
9) orice alte informații care trebuie dezvăluite public de societate, în conformitate cu legea, de exemplu informații cu privire la tranzacțiile de proporții, orice evenimente importante, comunicate de presă ale societății, informații arhivate cu privire la rapoartele societății pentru perioadele precedente	DA	
10) Declarația de guvernanță corporativă	DA	
9) Acționarul poate utiliza notificări electronice cu privire la convocarea adunării generale a acționarilor (dacă există o astfel de preferință)?	DA	
Societatea publică pe pagina web proprie (într-o secțiune separată) informații privind adunările generale ale acționarilor:	DA	
10) 1) decizia de convocare a adunării generale a acționarilor?	DA	
2) proiectele de decizii care urmează să fie examinate (materialele/ documentele aferente ordinii de zi), precum și orice alte informații referitoare la subiectele ordinii de zi?	DA	
3) hotărârile adoptate și rezultatul votului?	DA	
11) Există în cadrul societății funcția de secretar corporativ?	DA	
12) Există în cadrul societății un departament/ persoană specializat(ă) dedicat(ă) relației cu investitorii?	DA	
13) Consiliul se întrunește cel puțin o dată pe trimestru pentru monitorizarea desfășurării activității societății?	DA	
14) Toate tranzacțiile cu persoane interesate sunt dezvăluite prin intermediul paginii web a societății?	DA	
15) Consiliul societății/ organul executiv a adoptat o procedură în scopul identificării și soluționării adecvate a situațiilor de conflict de interese?	DA	
16) Persoana interesată respectă prevederile legale și prevederile Codului de guvernanță corporativă referitor la tranzacțiile cu conflict de interese?	DA	
17) Structura consiliului societății asigură un număr suficient de membri independenți?	DA	
18) Alegerea membrilor consiliului societății are la bază o procedură transparentă (criterii obiective privind calificarea profesională etc.)?	DA	
19) Există un Comitet de remunerare în cadrul societății?	NU	Legislația nu obligă

20.	Politica de remunerare a societății este aprobată de adunarea generală a acționarilor?	DA	
21.	Politica de remunerare a societății este prezentată în Statutul/ Regulamentul intern și/sau în Codul de guvernare corporativă?	DA Codul de guvernare corporativă	Exista si o reglementare separata
22.	Societatea publică pe pagina web proprie informațiile în limba rusă și/sau engleză?	DA	În limba rusă și engleză
23.	Există în cadrul societății un Comitet de audit?	DA	
24.	Societatea, a căror instrumente financiare sunt admise spre tranzacționare pe piața reglementată, prezintă pieței reglementate Declarația sa cu privire la conformarea sau neconformarea cu prevederile Codului de guvernare corporativă?	DA	Instrumentele financiare ale bancii nu sunt tranzacționate pe piața reglementată