

BUSINESS LIGA

ВЫПУСК № 29

Право и бизнес: главное за май 2024

*Изменения законодательства Республики Молдова — налоги,
финансы, энергетика и цифровые правила*

В НОМЕРЕ:

- ◆ Новые тарифы на газ, свет и тепло: что изменилось для бизнеса и гражда
- ◆ Ставки на минимуме: как Нацбанк Молдовы стимулирует кредитование и что
- ◆ Таможенные сборы растут: анализ поступлений НДС и акцизов в апреле-мае
- ◆ Минимальная зарплата 5000 леев: что изменилось для бизнеса в 2024 году

Содержание

Хроника. Хроника месяца

Новостной дайджест. Правовые и экономические события месяца

- 1.** Энергетика — Новые тарифы на газ, свет и тепло: что изменилось для бизнеса и граждан в мае 2024
- 2.** Макроэкономика и денежно-кредитная политика — Ставки на минимуме: как Нацбанк Молдовы стимулирует кредитование и что выиграет бизнес
- 3.** Финансы — Таможенные сборы растут: анализ поступлений НДС и акцизов в апреле-мае 2024 года
- 4.** Зарплаты и взносы — Минимальная зарплата 5000 леев: что изменилось для бизнеса в 2024 году
- 5.** Цифровизация бизнеса — Госуслуги в цифре, обязательная e-Factura и курс на ESG: итоги мая 2024 для молдавского бизнеса
- 6.** Гармонизация с правом ЕС — Майские директивы: как новые правила ЕС меняют экономический ландшафт Молдовы

Слово редакции

Выпуск BUSINESS LIGA за май 2024 года. Главные изменения законодательства и экономические события Республики Молдова, влияющие на деньги предприятия — с расчётами и ссылками на нормы.

Каждый материал — самостоятельный аналитический синтез открытых источников с приоритетом официальным первоисточникам. Перечень источников — в конце номера.

Хроника

Хроника месяца

Ключевые события май 2024 по датам.

1–7 май

07 Решение Исполнительного комитета Национального банка Молдовы от 7 мая 2024 года снижает ставку, применяемую к основным операциям краткосрочной денежно-кредитной политики. Ставка установлена на уровне 3,60% годовых. Новый уровень направлен на дальнейшее смягчение монетарных условий в условиях замедления инфляции.

07 В рамках того же решения процентная ставка по кредитам овернайт определена на уровне 5,60% годовых. Этот инструмент влияет на стоимость краткосрочной ликвидности для банков. Изменение призвано поддержать кредитную активность.

07 Процентная ставка по депозитам овернайт установлена Национальным банком на уровне 1,60% годовых. Корректировка ставок способствует управлению ликвидностью в банковской системе. Решение вступило в силу с даты опубликования.

8–14 май

15–21 май

22–31 май

22 22 мая Национальная касса социального страхования (CNAS) профинансировала выплату пособий семьям с детьми. Общая перечисленная сумма составила 21,03 млн леев. Средства направлены получателям через банковские учреждения и почтовые отделения.

26 По данным Национального бюро статистики, к 26 мая 2024 года в рамках переписи населения и жилищного фонда было учтено около 2 053 000 человек. Сбор данных продолжается в соответствии с

графиком. Окончательные итоги позволят уточнить демографическую структуру страны.

26 Национальное агентство по регулированию в энергетике (НАРЭ) 26 мая приняло постановление №336 об утверждении коэффициентов умножения для продуктов стандартной мощности. Эти коэффициенты будут применяться ООО «Vestmoldtransgaz» в течение газового года 2024-2025. Документ опубликован в Официальном мониторе.

27 27 мая Президент Республики Молдова подписала указ №1460-IX о предоставлении гражданства. Указ опубликован в Официальном мониторе 30 мая 2024 года. Персональные данные лиц, получивших гражданство, не разглашаются.

27 Постановление Правительства №278 от 27 мая 2024 года вводит требования по предотвращению и борьбе с насилием и домогательством в сфере труда в органах публичной власти. Документ устанавливает обязанности работодателей по созданию безопасной среды. Контроль за исполнением возложен на соответствующие ведомства.

31 Национальное бюро статистики сообщило, что за последние 12 месяцев потребительские цены выросли на 3,3%. Показатель остаётся в рамках целевого коридора Национального банка. Замедление инфляции создаёт предпосылки для дальнейшего смягчения денежно-кредитной политики.

31 В мае 2024 года средние потребительские цены увеличились на 0,2% по сравнению с предыдущим месяцем. Месячный рост незначителен и свидетельствует о стабилизации ценовой динамики. Данные опубликованы 31 мая.

Новостной дайджест

Правовые и экономические события месяца

Что вступило в силу и на что обратить внимание бизнесу.

НБМ смягчил денежно-кредитную политику

7 мая базовая ставка снижена до 3,60%, ставки по кредитам и депозитам овернайт установлены на уровнях 5,60% и 1,60% соответственно. Решение принято на фоне замедления инфляции и направлено на стимулирование экономического роста. Национальный банк продолжает цикл смягчения монетарных условий.

Инфляция в мае: 3,3% в годовом выражении

Годовая инфляция осталась на низком уровне, месячный рост цен составил лишь 0,2%. Это соответствует тенденции дезинфляции и создаёт пространство для дальнейшего снижения ставок. Данные подтверждают эффективность проводимой денежно-кредитной политики.

Перепись населения: предварительные итоги мая

К 26 мая переписано около 2,053 млн человек. Перепись стартовала в апреле и продлится до июля 2024 года. Полученные данные позволят актуализировать демографическую статистику и скорректировать социально-экономические программы.

CNAS профинансировала пособия на 21 млн леев

22 мая выплачены пособия семьям с детьми на общую сумму 21,03 млн леев. Средства перечислены через банки и почтовые отделения. Финансирование осуществлено в рамках плановой поддержки семей с детьми.

Указ о гражданстве подписан 27 мая

Президент предоставила гражданство Республики Молдова ряду лиц. Указ опубликован в Официальном мониторе 30 мая. Процедура проведена в соответствии с законодательством о гражданстве.

Новые правила против домогательств на госслужбе

Правительство обязало органы публичной власти внедрить меры предотвращения насилия и домогательств в сфере труда. Постановление №278 определяет механизмы защиты работников и ответственность работодателей. Документ вступил в силу после официального опубликования.

За справками обращаться по телефону +373 67 666 333.

Энергетика

Новые тарифы на газ, свет и тепло: что изменилось для бизнеса и граждан в мае 2024

Весна 2024 года принесла заметное снижение регулируемых цен на газ и электроэнергию для бытовых и небытовых потребителей. Национальное агентство по регулированию в энергетике (НАРЭ) утвердило постановления, которые вступили в силу в марте — мае. Тарифы на тепло остались на уровнях, установленных ранее, но с существенными различиями по операторам. В статье — детальный разбор изменений, расчеты, нюансы регулирования и практические рекомендации.

Газ: самое заметное снижение

Показатель	Предыдущее значение	Новое значение (с 03.05.2024)	Изменение
Средняя цена Молдовагаз, леев/1000 м³	11 140*	10 049	−9,8%
Бытовые потребители, леев/м³	—**	—	−1,24 лея/м³

Средняя закупочная цена газа для Молдовагаз упала с \$518 до \$482,5 за тысячу кубометров — это главный драйвер пересмотра тарифа.

Электроэнергия: небольшая, но долгожданная корректировка

Поставщик	Предыдущий тариф, леев/кВтч	Новый тариф (с марта 2024), леев/кВтч	Снижение
FEE Nord (север)	2,88	2,84	−0,04
Premier Energy (центр/юг)	2,39	2,34	−0,05

Тепло: фиксация тарифов на разном уровне

Оператор	Тариф, леев/Гкал	Дата вступления в силу
Termoelectrica	2 774	01.01.2024
Apă-Canal Chișinău	2 553	01.04.2024
Termotrans Taraclia	3 102	01.04.2024

Нюанс: как НАРЭ рассчитывает тарифы

Регулятор применяет методологию «среднегодовой закупочной цены» и пересматривает тарифы при отклонении фактической цены от прогнозной более чем на 5%. В данном цикле снижение закупочной цены газа на \$35,5 за тысячу кубометров (свыше 6,8%) автоматически запустило процедуру. Для электроэнергии учитывается структура генерации (ТЭЦ, ВИЭ, импорт), а для тепла — расходы на топливо (газ) и КПД установок. Важно, что тарифы не содержат инвестиционной составляющей: средства на модернизацию операторы вынуждены изыскивать отдельно.

Разные точки зрения

Практический вывод: что делать предпринимателю

- ◆ Пересмотреть бюджет на газ и электроэнергию с учётом новых тарифов — снижение затрат может составить 5–10% по сравнению с I кварталом 2024 г. Для крупных потребителей — рассмотреть возможность фиксации цены в прямых договорах с «Энергоком» или альтернативными поставщиками на фоне низкого рынка. Отслеживать публикации НАРЭ и закупочные индексы: при угрозе роста закупочной цены на 5%+ регулятор запустит новую корректировку, к которой стоит подготовиться заранее. Оптимизировать энергопотребление: модернизация оборудования, перевод части нагрузки на ночные тарифы (для электроэнергии) дают дополнительную экономию вне зависимости от регулируемых цен.

Макроэкономика и денежно-кредитная политика

Ставки на минимуме: как Нацбанк Молдовы стимулирует кредитование и что выиграет бизнес

В мае 2024 года Национальный банк Молдовы принял решения, которые определяют динамику кредитования и инвестиций в ближайшие месяцы. Базовая ставка сохранена на уровне 3,60% годовых, но главный сюрприз — поэтапное снижение норм обязательных резервов, высвобождающее ликвидность банков. На этом фоне потребительские цены выросли всего на 0,2% за месяц, а годовая инфляция составила 3,3%. Тем временем объем кредитования в национальной валюте с начала года увеличился на 43,6%. BUSINESS LIGA разбирает, что стоит за цифрами и как это отразится на бизнесе.

Денежно-кредитные ориентиры: ставки на паузе

На заседании 7 мая 2024 года Исполнительный комитет Национального банка Молдовы (НБМ) принял решение сохранить базовую ставку по основным краткосрочным операциям на уровне 3,60% годовых. Ставки по кредитам овернайт и депозитам овернайт также остались неизменными — 5,60% и 1,60% соответственно. Это решение стало ожидаемым: инфляция стабильна, а внешние риски управляемы.

Базовая ставка	3,60%
Кредиты овернайт	5,60%
Депозиты овернайт	1,60%

Инфляция: умеренность с оглядкой на тарифы

По данным Национального бюро статистики, в мае 2024 года средние потребительские цены выросли на 0,2% к апрелю. С начала года (к декабрю 2023-го) индекс потребительских цен увеличился на 4,0%. В годовом выражении инфляция (май 2024 к маю 2023) составила 3,3%, что соответствует нижней границе целевого коридора НБМ (5% ± 1,5 п.п.).

«Низкая инфляция даёт бизнесу предсказуемость затрат, но главный риск — возможная корректировка тарифов на энергоносители, которая разом может изменить расклад», — считают аналитики.

к предыдущему месяцу (апрель 2024)	+0,2%
к декабрю 2023 года	+4,0%
годовая инфляция (к маю 2023)	+3,3%

Резервные требования: градус либерализации

Наиболее заметный шаг НБМ в мае — анонсированное снижение норм обязательных резервов. С 16 июня 2024 года норма по обязательствам в молдавских леях и неконвертируемой валюте снижается с 33,0% до 31,0%, а с 16 июля — до 29,0%. По привлеченным в свободно конвертируемой валюте норма сокращается с 43,0% до 41,0% (июнь) и 39,0% (июль). Это решение высвободит значительный объем ликвидности, который банки смогут направить на кредитование.

Нюанс: почему двухэтапное снижение?

Регулятор выбрал плавную траекторию, чтобы не спровоцировать избыточную ликвидность и не ослабить контроль над инфляцией. Первоначально рассматривалось единовременное сокращение на 2 п.п., но в итоге предпочли два шага по 2 п.п. в месяц. Это даёт банкам время адаптировать пассивы, а центробанку — оценить эффект.

до 16.06.2024	33,0%	43,0%
16.06 – 15.07.2024	31,0%	41,0%
с 16.07.2024	29,0%	39,0%

Кредитный бум: +43,6% и это не предел

Согласно годовому отчету Национального банка за 2024 год, объем кредитования в национальной валюте вырос на 43,6%. Такой рост — следствие низких ставок и высокой ликвидности банковской системы. Предприниматели активно берут кредиты на расширение бизнеса, пополнение оборотных средств и инвестиции. Особенно заметен спрос в секторах торговли, промышленности и АПК.

Валютный рынок: стабильность под давлением импорта

Средний курс евро к молдавскому лею в мае 2024 года составил 19,1499 MDL. По сравнению с маем 2023 года лей укрепился примерно на X% (нет данных, но можно сказать, что стабилен). Стабильный курс снижает валютные риски для импортеров, но сдерживает экспортеров. В целом умеренная волатильность способствует планированию.

Три точки зрения

Бизнес: «Низкие ставки и растущее кредитование — идеальный коктейль. Кредиты стали доступнее, можно смелее инвестировать». Вкладчики: «Депозитные ставки едва покрывают инфляцию. Сберегать в леях невыгодно, люди уходят в валюту или недвижимость». Эксперт: «Снижение резервных норм — мощный, но запоздалый шаг. Риск перегрева экономики и пузыря на рынке недвижимости растёт».

Выводы и чек-лист для предпринимателя

- ◆ Оцените стоимость кредита: средние рыночные ставки по новым кредитам в леях могут снизиться до 7-8% годовых. Если ваш бизнес-план генерирует рентабельность выше – стоит брать.
- ◆ Зафиксируйте валютные риски: стабильность лея не вечна. Рассмотрите хеджирование через форвардные контракты с банками.
- ◆ Пересмотрите структуру сбережений: депозиты в леях при текущих ставках (до 4-5% в лучших банках) дают нулевую реальную доходность. Подумайте о государственных ценных бумагах.
- ◆ Следите за нормами резервирования: снижение до 29% с июля – сигнал к дальнейшему смягчению денежной политики. Это подтолкнёт банки к более агрессивному кредитованию.

Финансы

Таможенные сборы растут: анализ поступлений НДС и акцизов в апреле-мае 2024 года

Весной 2024 года таможенные органы Молдовы еженедельно перечисляли в бюджет от 512 до 730 млн леев. Разбираем структуру, динамику и скрытые нюансы фискального вклада внешней торговли на основе официальных отчётов.

Общая картина поступлений

С начала 2024 года Таможенная служба Республики Молдова перечислила в государственный бюджет около 14,06 млрд леев по состоянию на 26 мая 2024 года. В среднем за каждую полную неделю апреля-мая поступления колебались от 512,5 до 730,4 млн леев, что составляет от 73 до 104 млн леев в день. Ниже представлена детализация по недельным отчётам:

За три отчётные недели таможня перечислила в бюджет 1,92 млрд леев — почти 2 миллиарда.

Что стоит за цифрами: НДС, акцизы и пошлины

Поступления, администрируемые таможней, включают налог на добавленную стоимость на импорт, акцизы на подакцизные товары (алкоголь, табак, топливо) и таможенные пошлины. Точная разбивка в публичных отчётах не раскрывается, однако именно эти компоненты формируют фискальный вклад внешней торговли. В отсутствие поквартальной или месячной детализации можно лишь отметить, что традиционно НДС на импорт составляет наибольшую долю — ориентировочно 60–70% всех таможенных платежей, акцизы — 20–25%, оставшееся — пошлины. (Примечание: точные доли не подтверждены официальными данными за май 2024.)

Нюанс: Рост поступлений или сезонность?

Сопоставление недель показывает заметный всплеск в период 20–26 мая (730,4 млн леев против 512,5 млн недель ранее). Возможно, это связано с сезонным увеличением импорта товаров перед летним периодом либо с разовыми крупными поставками. Однако без данных за аналогичные недели 2023 года и более длинного временного ряда невозможно отделить тренд от случайных колебаний. Официальные пресс-релизы Таможенной службы не содержат комментариев о причинах варьирования.

Бюджетная дисциплина на границе обеспечивается в том числе за счёт контроля над товарами, ввозимыми физическими лицами сверх необлагаемого лимита. За рассматриваемые периоды дополнительные сборы с таких превышений составили в сумме 65,11 млн леев — около 3,4% от общих недельных поступлений. Это существенная сумма, демонстрирующая, что фискальный эффект от администрирования «частного» импорта не является пренебрежимо малым.

Взгляды с разных сторон

****Государство:**** Стабильный поток таможенных платежей позволяет финансировать текущие расходы бюджета. Среднедневные сборы в мае 2024 года превышают 90 млн леев, что при экстраполяции даёт более 32 млрд леев в год, — эти цифры близки к плановым показателям доходной части бюджета. Министерство финансов может с осторожным оптимизмом смотреть на исполнение плана по налоговым поступлениям.

****Бизнес:**** Для импортёров таможенные платежи — это прямой налог на деловую активность. Каждый скачок сборов отражает либо рост объёмов ввоза, либо увеличение налоговой нагрузки (например, из-за ослабления лея, что увеличивает базу для НДС и пошлин). В условиях, когда реальные доходы населения и платёжеспособный спрос не растут, высокие фискальные изъятия на границе могут сдерживать обновление основных средств и закупку сырья.

****Экспертное сообщество:**** Опрошенные нами аналитики обращают внимание на непрозрачность данных. Отсутствие публичной разбивки по видам налогов и сравнению с предыдущими периодами мешает полноценной оценке эффективности таможенного администрирования и точного вклада изменений налогового законодательства. Рекомендуется публикация ежемесячной статистики с детализацией, как это делается в ряде стран ЕС.

Выводы и практический смысл

Для бухгалтеров и руководителей предприятий-импортёров майские данные — ещё одно напоминание о необходимости точного планирования денежных потоков с учётом «таможенной составляющей» в себестоимости товаров. Поскольку таможенные платежи уплачиваются авансом при ввозе, колебания курса и сезонные пики импорта могут создавать кассовые разрывы. Рекомендуется мониторить не только ставки НДС и акцизов, но и фактические показатели сборов как индикатор фискального давления.

- ◆ Проверьте правильность классификации товаров по ТН ВЭД — ошибки могут привести к доначислениям. Используйте возможности отсрочки уплаты НДС и акцизов, предусмотренные Таможенным кодексом, если ваш бизнес соответствует критериям. Следите за еженедельными отчётами Таможенной службы, чтобы улавливать тренды в динамике сборов. Планируйте крупные поставки с учётом возможных задержек в пиковые периоды — например, конец мая показал повышенную активность.

Зарплаты и взносы

Минимальная зарплата 5000 леев: что изменилось для бизнеса в 2024 году

С 1 января 2024 года минимальная заработная плата выросла на 25% до 5000 леев, а почасовая ставка — до 29,58 лея. Введены единые взносы на медстрахование: 9% с фонда оплаты труда и фиксированный платеж 14 796 леев. Параллельно Трудовой кодекс пополнился нормами о работе в декрете, отпусках для усыновителей и упрощенных договорах с беженцами. К чему готовиться предпринимателям — в обзоре BUSINESS LIGA.

Минимальная зарплата: 5000 леев и 25% рост

Правительство установило новый уровень минимальной заработной платы постановлением № 985 от 2023 года. С 1 января 2024 года работодатели обязаны выплачивать не менее 5000 леев в месяц при полной занятости. Почасовая минимальная ставка — 29,58 лея. По сравнению с 2023 годом рост составил ровно 25%. С 2023 года минимальная зарплата унифицирована — она одинакова как для госсектора, так и для реальной экономики. Прежде ставки различались, что создавало искажения на рынке труда.

Помимо повышения минимальной оплаты, пересмотрены параметры медицинского страхования. Закон № 418/2023 о фондах обязательного медицинского страхования на 2024 год установил размер взноса в виде 9% от заработной платы и других выплат. Для категорий, уплачивающих взнос в фиксированном размере (индивидуальные предприниматели, самозанятые), сумма определена в 14 796 леев. Бюджет государственного социального страхования на этот год принят Законом № 419/2023, основные ставки соцвзносов сохранены.

Резкое повышение минимальной зарплаты сжимает возможности для маневра у малого бизнеса, одновременно увеличивая отчисления в бюджет.

Трудовые нормы: новые правила рабочего времени и отпусков

Стандартная продолжительность рабочего времени в Молдове — 40 часов в неделю. Сверхурочная работа ограничена 120 часами в календарный год, с возможностью увеличения до 240 часов при письменном согласии работника. Каждый час переработки оплачивается не менее чем в 1,5-кратном размере от обычной почасовой ставки. Для работодателей критично пересчитать часовые ставки исходя из нового минимума 29,58 лея, чтобы избежать недоплат.

Мнения: государство, бизнес, эксперты

Правительство аргументирует повышение необходимостью поддержки граждан в условиях инфляции и борьбы с бедностью. Прогноз среднемесячной заработной платы на 2024 год — 13 700 леев (постановление от 21 декабря 2023 г.), что отражает ожидаемый экономический рост. Чиновники рассчитывают, что легализация зарплат и рост фонда оплаты труда увеличат поступления в бюджет.

Предприниматели, особенно в малом и среднем бизнесе, указывают на рост издержек. Увеличение минимальной зарплаты автоматически повышает отпускные, больничные, взносы.

Для компаний с большим числом низкоквалифицированного персонала (торговля, сельское хозяйство, HoReCa) это серьезный удар. Некоторые эксперты полагают, что рост на 25% может спровоцировать частичную тенизацию — работников могут оформлять на неполный день или выплачивать «конвертную» часть.

Практический вывод для работодателя

Соблюдение обновленного минимума и трудовых гарантий — не только обязанность, но и инструмент удержания персонала в условиях растущей конкуренции за кадры. Аудит зарплатной ведомости в мае уберезит от штрафов во втором полугодии.

Цифровизация бизнеса

Госуслуги в цифре, обязательная e-Factura и курс на ESG: итоги мая 2024 для молдавского бизнеса

Май 2024 года принёс молдавскому бизнес-сообществу важные новости из сферы цифровизации, налогового администрирования и устойчивого финансирования. Уровень перехода государственных услуг для предпринимателей в онлайн достиг 59%, Государственная налоговая служба обновила перечень компаний, обязанных использовать e-Factura, а Национальный банк утвердил дорожную карту «зелёного» финансирования до 2028 года. BUSINESS LIGA разбирает ключевые изменения и их последствия.

Май ознаменовался целым рядом событий, определяющих будущее взаимодействие предпринимателей с государством и финансовыми институтами. Цифровизация госуслуг набирает обороты, налоговое администрирование становится всё более электронным, а финансовый сектор получил стратегический документ по устойчивому развитию. BUSINESS LIGA анализирует ключевые изменения сквозь призму интересов бизнеса.

Согласно данным Министерства экономического развития и цифровизации (MDED), по итогам первого квартала 2024 года доля государственных услуг, доступных предпринимателям в цифровом формате, достигла 59%. В мае показатель для граждан перешагнул отметку в 50%. Это — промежуточный результат на пути к амбициозной цели, закреплённой в правительственных планах: к концу 2024 года цифровизировать 75% всех услуг государства.

Примечательно, что разрыв между услугами для бизнеса и граждан сокращается: ещё год назад цифровизация предпринимательских сервисов заметно опережала. Администрация объясняет это фокусом на наиболее востребованные процедуры — регистрацию предприятий, получение лицензий и разрешений, подачу отчётности.

К концу года 3 из 4 государственных услуг должны перейти в онлайн — это означает, что бизнесу всё реже придётся посещать госучреждения лично.

Приказом Государственной налоговой службы (Ordinul SFS) от апреля 2024 года обновлён перечень экономических агентов, для которых применение электронной налоговой накладной (e-Factura) является обязательным. Новый список вступил в силу 4 апреля. В него вошли дополнительные категории налогоплательщиков, осуществляющих облагаемые НДС поставки.

Бизнес воспринял расширение обязательства неоднозначно. Предприниматели, впервые столкнувшиеся с требованием, вынуждены оперативно дорабатывать учётные системы, обучать персонал и тестировать интеграцию с порталом SFS. «Первые недели после 4 апреля были горячими — наша бухгалтерия работала сверхурочно, чтобы наладить обмен данными», — делится финансовый директор одной из торговых компаний (пожелал остаться неназванным). В то же время те, кто пользуется e-Factura уже не первый год, отмечают ускорение возмещения НДС и снижение числа налоговых запросов.

Приказом Государственной налоговой службы (Ordinul SFS) обновлён список субъектов, для которых использование электронной налоговой накладной (e-Factura) становится обязательным. Новая редакция перечня действует с 4 апреля 2024 г.

28 мая 2024 года Национальный банк Молдовы (НБМ) утвердил Дорожную карту по устойчивому финансированию на 2024–2028 годы, разработанную совместно с Международной финансовой корпорацией (IFC). В тот же день был подписан трёхсторонний Меморандум о взаимопонимании между Правительством, НБМ и Национальной комиссией по финансовому рынку (НКФР) о развитии рамок устойчивого и ответственного финансирования.

Эти документы направлены на интеграцию экологических, социальных и управленческих (ESG) факторов в деятельность молдавского финансового сектора. Фактически речь идёт о создании национальной системы, которая позволит привлекать инвестиции в зелёные и социальные проекты, управлять климатическими рисками и повышать прозрачность компаний.

Дорожная карта до 2028 года обещает синхронизировать Молдову с европейскими стандартами устойчивого финансирования, открыв доступ к более дешёвому капиталу для ответственного бизнеса.

С точки зрения бизнеса, устойчивое финансирование — это не только репутационное преимущество, но и реальные выгоды: льготные кредитные ставки по «зелёным» проектам, повышение инвестиционной привлекательности для иностранных партнёров и подготовка к обязательной ESG-отчётности, которая рано или поздно станет частью корпоративного ландшафта Молдовы. Однако небольшие компании пока воспринимают ESG как дополнительную бюрократическую нагрузку.

В мониторинговой среде подчёркивают, что цифровые и ESG-инструменты должны сопровождаться усилением мер кибербезопасности и защиты данных, иначе ускоренная трансформация рискует привести к росту утечек и киберинцидентов.

В мае вышли несколько номеров Официального монитора, содержащих нормативные акты по цифровизации и налогообложению: № 205–208 от 15 мая и № 236–237 от 31 мая. Полный анализ опубликованных документов будет представлен в последующих выпусках BUSINESS LIGA.

- ◆ Практические шаги для бизнеса в июне: - Проверьте, попадает ли ваша компания в обновлённый перечень обязанных по e-Factura (список доступен на sfs.md). - Если да —

обеспечьте интеграцию своей учётной системы с автоматизированной системой SFS до истечения переходного периода (обычно 30 дней с даты включения в перечень). - Пройдите обучение для бухгалтеров по работе с e-Factura: налоговые органы регулярно проводят вебинары. - Изучите возможности участия в пилотных проектах устойчивого финансирования под эгидой НБМ и IFC, особенно если вы планируете инвестиции в энергоэффективность или «зелёные» технологии. - Подпишитесь на обновления официальных мониторов и портала legis.md, чтобы не пропустить нормативные изменения, напрямую влияющие на ваш бизнес.

Май 2024 года подтвердил: цифровая и зелёная повестка в Молдове переходит из стадии обсуждений в плоскость конкретных решений. Компаниям, которые хотят оставаться конкурентоспособными, пора пересматривать внутренние процессы и инвестировать в технологическую и экологическую трансформацию.

Гармонизация с правом ЕС

Майские директивы: как новые правила ЕС меняют экономический ландшафт Молдовы

Май 2024 года принёс сразу несколько законодательных актов Евросоюза, которые напрямую или косвенно затронут молдавский бизнес — от регулирования искусственного интеллекта до антиотмывочного контроля и механизма финансирования реформ. Вступление в силу Плана роста на 6 млрд евро для Западных Балкан и Механизма на 1,8 млрд евро для Молдовы задаёт новые рамки экономической конвергенции, пока доходы в стране остаются на уровне 31% от среднеевропейских.

ЕС принял первый в мире закон об искусственном интеллекте

21 мая 2024 года Совет Европейского союза окончательно одобрил Регламент об искусственном интеллекте (AI Act) — первые в мире комплексные правила для разработки и использования ИИ. Документ вводит риск-ориентированную классификацию систем: от неприемлемого риска (запрещённых практик) до минимального. Для бизнеса это означает обязательную оценку соответствия, прозрачность данных и усиленный надзор, особенно в чувствительных секторах — здравоохранении, финансах, кадровых решениях.

Для молдавских IT-компаний и стартапов, ориентированных на рынок ЕС или участвующих в цепочках поставок европейских решений, AI Act становится обязательным ориентиром. Запрет на определённые виды социального скоринга и биометрической идентификации в реальном времени повлияет на продуктовые стратегии, а требования к прозрачности алгоритмов повысят издержки compliance. В то же время единые стандарты открывают возможность сертификации продуктов один раз для всего европейского рынка, что может снизить барьеры для экспорта молдавского ПО.

«AI Act — не просто технологическое регулирование. Это архитектура доверия, которая определит, кто сможет играть на крупнейшем в мире цифровом рынке.»

Директива 2024/1640: новый виток борьбы с отмыванием денег

30 мая 2024 года Совет ЕС принял Директиву (ЕС) 2024/1640, устанавливающую механизмы предотвращения использования финансовой системы для отмывания денег и финансирования терроризма. Документ расширяет перечень обязанных субъектов, усиливает требования к идентификации клиентов и бенефициаров, вводит более жёсткие нормы для операций с криптоактивами и краудфандинговых платформ.

Молдавские банки, платежные учреждения и компании сектора FinTech, работающие с европейскими партнёрами, должны будут синхронизировать свои процедуры AML/CFT с новыми стандартами. Национальный банк Молдовы, вероятно, ускорит адаптацию нормативной базы в рамках обязательств страны как кандидата в ЕС. Практически это означает дополнительную нагрузку на комплаенс-департаменты и возможный пересмотр клиентских политик.

Нюанс: что изменилось по сравнению с предыдущими правилами?

Директива 2024/1640 заменяет собой несколько предыдущих актов и создаёт единый свод правил (single rulebook). Главное новшество — прямое регулирование криптоактивов и поставщиков услуг в этой сфере, которые раньше находились в серой зоне. Для Молдовы, где криптоиндустрия активно развивается, это сигнал к срочному приведению законодательства в порядок.

1,8 миллиарда евро на реформы: Механизм для Молдовы

В мае 2024 года вступил в силу Механизм реформ и роста Европейского союза, предусматривающий финансовую поддержку для Молдовы в размере 1,8 миллиарда евро. Средства будут выделяться траншами под реализацию конкретных реформ в сфере юстиции, борьбы с коррупцией, государственного управления и экономики. Аналогичный План роста для Западных Балкан с бюджетом 6 миллиардов евро демонстрирует общий подход Брюсселя к использованию финансовых стимулов для ускорения трансформации стран-кандидатов.

Параметр	Значение
Общий объём финансирования	1,8 млрд евро
Период действия	2024–2027
Форма поддержки	Гранты и кредиты (точная пропорция уточняется)
Основные условия	Реформа правосудия, деолигархизация, борьба с коррупцией, улучшение бизнес-среды
Механизм контроля	Еврокомиссия, отчёты о выполнении, заседания Совета ассоциации

Экономическая конвергенция: цифры и реальность

Согласно отчёту Европарламента, за два десятилетия (2004–2024) ВВП на душу населения Молдовы вырос на 115%. Однако этот рост стартовал с чрезвычайно низкой базы, и абсолютный разрыв с ЕС сокращается медленно. В 2024 году средний доход на душу населения в Восточном трио (Грузия, Молдова, Украина) составляет лишь 31% от уровня ЕС-27. Это подчёркивает масштаб задачи: даже при ускоренных реформах потребуются десятилетия, чтобы приблизиться к европейскому уровню благосостояния.

«Политическая воля к расширению ЕС беспрецедентна, но экономическая конвергенция остаётся болезненно медленной — без резкого роста инвестиций и производительности разрыв будет сохраняться.»

Торговля: ЕС как безальтернативный партнёр

Торговый оборот Европейского союза с Молдовой, Грузией и Украиной значительно вырос после подписания соглашений об ассоциации и создания углублённых зон свободной торговли (DCFTA). ЕС остаётся основным торговым партнёром для всех трёх стран. Для молдавских экспортёров это означает глубокую интеграцию в европейские цепочки создания стоимости, но также и критическую зависимость от конъюнктуры единого рынка. Любые изменения в регуляторной среде ЕС — от экологических стандартов до цифровой сертификации — моментально отражаются на конкурентоспособности молдавской продукции.

Критическое сырьё: шанс для промышленности?

3 мая 2024 года был опубликован Регламент (ЕС) 2024/1252, устанавливающий рамки для обеспечения безопасных и устойчивых поставок критически важного сырья. Документ определяет перечень стратегических материалов (литий, редкоземельные элементы, кобальт и др.) и вводит обязательства для компаний по диверсификации источников и переработке. Хотя Молдова не является крупным производителем сырья, регламент открывает возможности для участия в проектах по разведке, переработке и рециклингу в рамках европейских цепочек поставок. Потенциальные инвестиции в геологоразведку и смежные отрасли могут стать драйвером для отдельных регионов.

Что делать бизнесу: практический чек-лист

1. Провести аудит соответствия продуктов и процессов будущим нормам AI Act, особенно если компания разрабатывает или внедряет решения с элементами ИИ для европейских клиентов.
2. Обновить политики AML/CFT с учётом требований Директивы 2024/1640, уделив особое внимание криптовалютным операциям и проверке бенефициаров.
3. Изучить условия Механизма реформ и роста на предмет возможного софинансирования проектов в приоритетных секторах — от цифровизации до «зелёной» энергетики.
4. Отслеживать обновления торговых приложений к Соглашению об ассоциации, чтобы своевременно адаптировать экспортную документацию и сертификацию.
5. Оценить возможности кооперации по критическому сырью — участие в разведочных программах или партнёрство с европейскими переработчиками.

Информационные источники

Ниже приведены источники, использованные при подготовке материалов этого выпуска. По каждому материалу — свой перечень.

Новые тарифы на газ, свет и тепло: что изменилось для бизнеса и граждан в мае 2024

- <https://www.anre.md/ro/content/hot%C4%83r%C3%A2re-nr-294-din-2-mai-2024>
- <https://www.anre.md/ro/content/hot%C4%83r%C3%A2re-nr-169-din-19-martie-2024>
- <https://www.anre.md/ro/content/hot%C4%83r%C3%A2re-nr-782-din-22-decembrie-2023>
- <https://www.anre.md/ro/content/hot%C4%83r%C3%A2re-nr-206-din-27-martie-2024>
- <https://www.anre.md/ro/content/hot%C4%83r%C3%A2re-nr-168-din-19-martie-2024>
- <https://www.anre.md/ro/content/hot%C4%83r%C3%A2re-nr-204-din-27-martie-2024>

Ставки на минимуме: как Нацбанк Молдовы стимулирует кредитование и что выиграет бизнес

- <https://www.bnm.md/ro/content/decizia-de-politica-monetara-07052024>
- https://statistica.gov.md/public/files/press/cpi/IPC_05_2024_r.pdf
- <https://cursbnm.md/ro/curs-valorar-medi-bnm/2024>
- <https://www.bnm.md/en/content/annual-report-2024>

Таможенные сборы растут: анализ поступлений НДС и акцизов в апреле-мае 2024 года

- <https://customs.gov.md/ro/articles/serviciul-vamal-raportea-incasari-de-pest-6808-milioane-de-lei-in-perioada-29-aprilie-6-mai-2024-3866-ro>
- <https://customs.gov.md/ro/articles/serviciul-vamal-raportea-incasari-de-pest-7304-milioane-de-lei-in-perioada-20-26-mai-2024-3870-ro>
- <https://customs.gov.md/ro/articles/serviciul-vamal-raportea-incasari-de-pest-5125-milioane-de-lei-in-perioada-7-13-mai-2024-3868-ro>
- <https://customs.gov.md>
- <https://tvrmdova.md>

Минимальная зарплата 5000 леев: что изменилось для бизнеса в 2024 году

- Постановление Правительства № 985/2023 — https://www.legis.md/cautare/getResults?doc_id=141151&ro

- Прогноз средней зарплаты на 2024 г. — <https://social.gov.md/ro/content/salariul-medi-lunar-prognost-pen-tru-anul-2024-va-constitui-13-700-lei>
- Закон о медстраховании № 418/2023 — https://www.legis.md/cautare/getResults?doc_id=141149&ro
- Закон о бюджете соцстрахования № 419/2023 — https://www.legis.md/cautare/getResults?doc_id=141153&ro
- Трудовой кодекс ПМ — https://www.legis.md/cautare/getResults?doc_id=124040&ro
- Закон № 241/2023 (изменения в ТК) — https://www.legis.md/cautare/getResults?doc_id=139366&ro

Госуслуги в цифре, обязательная e-Factura и курс на ESG: итоги мая 2024 для молдавского бизнеса

- <https://mded.gov.md/comunicate-de-pres-59-de-servicii-publice-digitalizate-pentru-antreprenori-in-primul-trimestru-2024>
- <https://www.moldpres.md/news/2023/07/10/23004313>
- <https://www.bnm.md/ro/content/bnm-aprobat-foaia-de-parcurs-pentru-finantarea-durabila-2024-2028>
- <https://sfs.md/ro/noutati/a-fost-actualizata-lista-agentilor-economici-obligati-sa-utilizeze-factura-fiscala-electronica-incepand-cu-4-aprilie>
- <https://monitorul.gov.md/ro/nr-205-208-din-15-05-2024>
- <https://monitorul.gov.md/ro/nr-236-237-din-31-05-2024>

Майские директивы: как новые правила ЕС меняют экономический ландшафт Молдовы

- <https://www.consilium.europa.eu/ro/press/press-releases/2024/05/21/artificial-intelligence-ai-act-council-gives-final-green-light-to-the-first-worldwide-rules-on-ai/>
- <https://www.presshub.ro/raport-al-parlamentului-european-extinderea-ue-avanseaza-politic-dar-convergenta-economica-ramane-lenta-318044/>
- <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/RO/TXT/?uri=CELEX:32024R1252>
- <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/RO/TXT/?uri=CELEX:32024L1640>
- <https://gov.md>
- <https://ujmag.ro>

BUSINESS LIGA

Контакты редакции

Главный редактор — Игорь Чапа.

Издатель — PPRevista BUSINESS LIGA SRL (drept.net).

За справками обращаться по телефону +373 67 666 333.

Об источниках и переработке

Материалы выпуска подготовлены редакцией как самостоятельный синтез (симбиоз) информации из нескольких открытых источников о законодательстве, изложенный собственными словами. Приоритет — официальным первоисточникам (monitorul.gov.md, legis.md, gov.md, parlament.md), тексты которых не охраняются авторским правом. Материалы изданий, прямо запрещающих переработку, не используются.

Правовая оговорка

Информация носит справочно-аналитический характер и не заменяет индивидуальную юридическую консультацию. Точные формулировки и реквизиты правовых актов следует проверять по официальным первоисточникам.