

## Capitolul 4 – Libera circulație a capitalului

**libera circulație a capitalului** vizează faptul că statele membre ale UE urmează să elimine, cu unele excepții, toate restricțiile privind circulația capitalului și plăților atât în interiorul UE, cât și între statele membre și țările terțe.

Acquis-ul se bazează pe Tratatul privind funcționarea UE, în special pe Articolele 63-66. Definiția privind libera circulație de capital se corelează cu anexa I la Directiva 88/361/CEE. Totodată, jurisprudența relevantă a Curții Europene de Justiție și Directivele Comisiei Europene 97/C220/06, 2005/C293/02, 2017/C 350/05 și COM (2018) 547 oferă informații suplimentare a articolelor de mai sus.

De asemenea, sunt incluse un set substanțial de reguli privind plățile. Legea principală - Directiva 2007/64/CE privind serviciile de plată pe Piața Internă (PSD) și succesoarea acesteia, Directiva (UE) 2015/2366 (PSD2), care se aplică din 13 ianuarie 2018, sunt temeiurile legale pentru crearea unei piețe unice la nivelul UE pentru plăți. PSD/PSD2 stabilește un set cuprinzător de reguli aplicabile tuturor serviciilor de plată din UE. Obiectivul este de a face plățile la nivel transfrontalier eficient și sigur ca plățile „naționale” într-un stat membru, sporind în același timp drepturile utilizatorilor serviciilor de plată. PSD/PSD2 urmărește, de asemenea, îmbunătățirea concurenței prin deschiderea piețelor de plăți pentru accesul noilor utilizatori, încurajând astfel o mai mare eficiență și reducere a costurilor. În același timp, Directiva oferă o platforma juridică necesară pentru Zona unică de plăți în euro (SEPA).

În Republica Moldova, circulația capitalului este reglementată de Legea nr. 62/2008 privind reglementarea valutară care a intrat în vigoare la 18 ianuarie a persoanelor, a serviciilor și a capitalurilor”, Partea a treia „Politici comunitare” din Tratatul de instituire a Comunității Europene (versiunea consolidată), precum și cu prevederile Anexei I la Directiva Consiliului din 24 iunie 1988 pentru punerea în aplicare a articolului 67 din tratat (88/361/CEE). Legea stabilește principiile generale ale reglementării valutare în Republica Moldova, drepturile și obligațiile rezidenților și nerezidenților care au legătură cu piața valutară, inclusiv prevederile referitoare la operațiunile valutare de capital, precum și procedurile de realizare a acestor operațiuni.