

Sinteza recomandărilor
părților interesate la proiectul Hotărârii Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei
„Privind aprobarea Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate”
(în continuare - proiectul HCE)

Nr. d/o	Prevederi din proiectul HCE ¹	Autorul recomandării	Recomandare	Comentarii
1	2	3	4	5
1.	În temeiul art.5 alin.(1) lit. d), art.11 alin.(1), art.27 lit. c), art.44 lit. a) din Legea nr.548-XIII din 21 iulie 1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei (republicată în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2015, nr.297-300, art.544), cu modificările și completările ulterioare, art.60 și 71 din Legea nr.202 din 10 octombrie 2017 privind activitatea băncilor (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2017, nr.434-439, art.727), Comitetul executiv al Băncii Naționale a Moldovei hotărăște:	Ministerul Justiției al Republicii Moldova	Clauza de emitere a proiectului urmează a se revizui sub aspectul concretizării articolului alineatului și literei din legea ce constituie temei de emitere a actului dat, și anume art.27 alin.(1) lit. c) din Legea nr.548-XIII din 21 iulie 1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei	<u>Se acceptă</u>
2.	2. Regulamentul indicat la punctul 1 din prezenta hotărâre intră în vigoare la data de XX.XX.2018.	BC „Moldindconbank” SA	În hotărârile privind aprobarea regulamentelor e necesar a stabili un termen rezonabil, de cel puțin 3 luni, în care băncile vor asigura conformarea cu cerințele acestuia a activității lor, inclusiv a politicilor și regulamentelor interne.	<u>Se acceptă de principiu</u> Regulamentul va intra în vigoare la 30 iulie 2018.
3.	1. Se aprobă Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate, conform anexei la prezenta hotărâre. 2. Regulamentul indicat la punctul 1 din prezenta hotărâre intră în vigoare la data de XX.XX.2018.	BC „Mobiasbanca Groupe Societe Generale” SA	Propunem completarea proiectului de hotărâre cu punctul 3 cu următorul conținut: "În decurs de 6 luni de la data intrării în vigoare a regulamentului indicat la punctul 1 din prezenta hotărâre băncile vor asigura conformarea activității lor, inclusiv a politicilor și regulamentelor interne cu cerințele acestuia."	<u>Se acceptă parțial</u> Proiectul hotărârii se completează cu punctul 3 cu următorul cuprins: „3. De la data intrării în vigoare a regulamentului indicat la punctul 1 din prezenta hotărâre băncile vor asigura conformarea activității lor, inclusiv a politicilor și regulamentelor interne cu cerințele acestuia.” Regulamentul va intra în vigoare la 30 iulie 2018, timp în care băncile vor trebui să asigure conformarea activității lor la prevederile regulamentului.

¹Varianta proiectului HCE transmisă spre avizare prin scrisoarea nr.19-0107/7/437a din 12.02.2018

4.		BC „Moldova-Agroindbank” SA	<p>Propunem completarea punctului 8 din capitolul II „Definiții” cu următoarele noțiuni:</p> <ul style="list-style-type: none"> - instrumente de datorie; - titluri de capital; <p>Totodată, în scopul tratării corecte a acestor instrumente, în cadrul cerințelor de fonduri proprii pentru riscul de poziție, rugăm expunerea acestor noțiuni într-o formă cât mai detaliată.</p>	<p><u>Comentariu</u> Noțiunea „titluri de capital” este definită în art.3 alin.(1) din Legea nr.171 din 11.07.2012 privind piața de capital. Prin noțiunea de „instrumente de datorie” se au în vedere valorile mobiliare ce nu sunt titluri de capital definite astfel în art.3 alin.(1) din Legea nr.171 din 11.07.2012 privind piața de capital. De menționat că băncile la întocmirea situațiilor financiare FINREP (în conformitate cu prevederile Instrucțiunii privind modul de întocmire și prezentare de către bănci a rapoartelor FINREP la nivel individual (aprobată prin hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr. 42 din 02.03.2018) includ și informația aferentă instrumentelor financiare. Totodată, proiectul regulamentului se completează cu o anexă nouă (anexa nr.1) care specifică tipurile de instrumente financiare derivate.</p>
5.		BC „Moldindconbank” SA	<p>În scopul evitării interpretării eronate a noțiunilor, expresiilor și abrevierilor utilizate în regulamentul menționat, este necesar de prevăzut la pct.8 definiții pentru:</p> <ul style="list-style-type: none"> - „rulajul pieței” (punctul 13, lit.b) subpunctul (v)); - „prețul mediu al pieței” (punctul 20); - „practici de piață acceptate” (punctul 22, lit.c)); - „ECAI” (punctul 59, lit.a)); - „bursa recunoscută de autoritățile competente din Republica Moldova” (punctul 59, lit a), al treilea alineat cu cratimă); 	<p><u>Comentariu</u> Noțiunile „ECAI” și „OPC” sunt definite în proiectul Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate (a se vedea pct.3 definiția „societate de evaluare externă a creditului (ECAI)” și „organism de plasament colectiv (OPC)”). Noțiunea de „bursă recunoscută” este definită în subpct.3) al pct.8 din proiectul Regulamentului privind tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate. Totodată, având în vedere că, în conformitate cu prevederile art.1 alin.(1) din Legea privind Comisia Națională a Pieței Financiare nr. 192-XIV din 12.11.1998 Comisia Națională a Pieței Financiare este</p>

			<p>OPC-uri (capitolul 6) — în Legea nr.171 din 11-.07.2012 privind piața de capital sunt prevederi referitoare la OPCVM.</p>	<p>autoritatea care reglementează și autorizează activitatea participanților la piața financiară nebancaară, iar art.8 lit.b) din aceeași lege stabilește că Comisia Națională exercită prerogativele legale privind reglementarea și supravegherea pieței financiare nebancaare cuvintele „de autoritățile competente din Republica Moldova” se substituie prin „de Comisia Națională a Pieței Financiare”.</p> <p>În partea ce se referă la definirea sintagmelor „rulajul pieței”, „prețul mediu al pieței” și „practici de piață acceptate” menționăm că aceste expresii au un înțeles comun pentru piețele financiare și definirea lor este inoportună.</p>
6.		<p>BC „Moldindconbank” SA</p>	<p>Ținem să menționăm că, partea considerabilă a acestuia conține prevederi referitoare la instrumentele financiare care actualmente nu sunt utilizate pe piața financiară autohtonă, după cum urmează: contractele options, futures, contractele futures pe indici bursieri, instrumente financiare derivate de credit, contracte bazate pe aur sau alte mărfuri și altele.</p>	<p><u>Comentariu</u> Referitor la instrumentele financiare care nu sunt utilizate pe piața financiară autohtonă menționăm că băncile nu sunt limitate să dețină în portofoliul de tranzacționare doar instrumente ale pieței de capital autohtone. În conformitate cu prevederile Legii nr.62-XVI din 21.03.2008 băncile sunt în drept să dețină titluri de datorie și de capital emise de către nerezidenți.</p>
7.		<p>BC „Moldindconbank” SA</p>	<p>Totodată, atragem atenția că din textul proiectului nu reiese cum în prevederile respective se încadrează instrumentele financiare care sunt deținute în portofoliul de tranzacționare al BC „Moldindconbank” S.A., ca și al altor bănci din Moldova, și anume, cotele de participare în capitalul persoanelor juridice. Este</p>	<p><u>Comentariu</u> Recunoașterea instrumentelor financiare în situațiile financiare ale băncii se efectuează în conformitate cu IFRS 9 „Instrumente Financiare”, care prevede clasificarea acestora în 3 categorii, în baza modelului de afaceri. Planul de conturi prevede grupe de conturi pentru cele 3 categorii de active financiare:</p>

			<p>necesar de menționat că, majoritatea cotelor respective sunt achiziționate de către bancă nu în scopul vânzării ulterioare, dar din alte motive, ca speță, că deținerea a astfel de cote reprezintă o condiție obligatorie pentru obținerea calității de membru al entităților respective, de exemplu: SA „Bursa de Valori a Moldovei”, SA „Depozitarul National de valori mobiliare al Moldovei”, VISA, S.W.I.F.T. Totuși, instrumentele financiare menționate sunt incluse în portofoliul de tranzacționare din motiv că, conform Planului de conturi al evidenței contabile în băncile licențiate din Republica Moldova, pentru acțiuni și cote de participare sunt prevăzute numai conturile 1152 și 1162, în care se înregistrează instrumentele deținute în portofoliul de tranzacționare și alternativă nu există.</p>	<p>1150 Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere 1160 Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global 1180 Active financiare la cost amortizat. Banca, la necesitate, poate detalia respectivele tipuri de conturi sintetice în analitic.</p> <p>Totodată, Planul de conturi nu constituie temei legal pentru efectuarea operațiunilor economico-financiare, ci servește numai la înregistrarea corespunzătoare în contabilitate a operațiunilor efectuate. Operațiunile economico-financiare supuse înregistrării în contabilitate trebuie efectuate în concordanță strictă cu prevederile actelor normative care le reglementează.</p> <p>IFRS 9 definește „deținut în vederea tranzacționării” drept un activ financiar sau o datorie financiară care:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) este dobândit sau este suportată în principal în scopul vânzării sau răscumpărării în viitorul apropiat; (b) la recunoașterea inițială face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate gestionate împreună și pentru care există dovezi ale unui tipar real recent de urmărire a profitului pe termen scurt; sau (c) este un instrument derivat (cu excepția unui instrument derivat care este un contract de garanție financiară sau un instrument desemnat și eficient de acoperire împotriva riscurilor).
--	--	--	--	--

8.		BC „Moldindconbank” SA	Deoarece proiectul regulamentului este elaborat în conformitate cu prevederile directivelor europene, conceptul acestuia este bazat pe existența unei piețe active și dezvoltate. Majoritatea cotelor în capitalul persoanelor juridice autohtone nu au piața activă de tranzacționare. Numărul și volumul tranzacțiilor încheiate la Bursa de Valori a Moldovei este foarte scăzut și incomparabil cu piețele europene. Cotele în capitalul SRL care, de asemenea, fac parte din portofoliul băncii de tranzacționare practic nu au piață organizată de tranzacționare. Având în vedere cele expuse, nu este clar cum urmează a fi respectată cerința expusă la pct.18 din regulament despre reevaluarea zilnică, precum și prevederile pct.19, 20, 21, 22, 24 privind marcarea pozițiilor respective din portofoliul de tranzacționare al băncii.	<u>Comentariu</u> În cazul în care banca nu dispune de instrumente financiare în portofoliul de tranzacționare, aceasta nu va aplica prevederile regulamentului aferente reevaluării portofoliului de tranzacționare.
9.		BC „Moldindconbank” SA	Pornind de la cele expuse, propunem adaptarea regulamentului la condițiile reale existente pe piață autohtonă prin introducerea prevederilor privind modul de evaluare a instrumentelor financiare autohtone și /sau cu inexistența pieței de tranzacționare active.	<u>Comentariu</u> Prevederile proiectului regulamentului sunt elaborate potrivit standardelor europene (Regulamentul 575/2013). Condițiile actuale ale pieței financiare reprezintă consecințele condițiilor economice existente. Aceste condiții se modifică, inclusiv datorită evoluării cadrului de reglementare, fapt care va contribui și la dezvoltarea pieței de capital. De menționat că, în sistemul bancar există filiale ale băncilor și grupurilor financiare străine care

				<p>ar putea contribui la dezvoltarea acestui segment.</p> <p>Totodată, a se vedea și comentariul de la pct.5 al prezentei sinteze.</p> <p>Referitor la modul de evaluare a instrumentelor financiare menționăm că potrivit prevederilor art.8 lit.b) din Legea privind Comisia Națională a Pieței Financiare nr. 192-XIV din 12.11.1998 – în scopul realizării obiectivelor sale, Comisia Națională exercită prerogativele legale privind <i>reglementarea</i> și supravegherea pieței financiare nebankare.</p>
10.	<p>137. Băncile care desfășoară activități cu instrumente financiare a căror suport sunt materii prime agricole și dețin sau își asumă poziții în aceste instrumente pot stabili cerințele de fonduri proprii aferente mărfurilor suport la sfârșitul fiecărui an pentru anul următor, dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții:</p> <p>a) în orice moment al anului, banca deține fonduri proprii pentru acest risc care nu sunt mai mici decât media cerinței de fonduri proprii pentru riscul respectiv, estimată de o manieră prudentă pentru anul următor;</p> <p>b) banca estimează de o manieră prudentă volatilitatea așteptată a cifrei calculate conform lit.a);</p> <p>c) media cerinței de fonduri proprii pentru acest risc nu depășește 5% din fondurile sale proprii sau 10 milioane MDL și, ținând cont de volatilitatea estimată în conformitate cu lit.b), valoarea maximă așteptată a cerințelor de fonduri proprii nu depășește 6,5% din fondurile sale proprii;</p> <p>d) banca monitorizează în permanență dacă estimările efectuate în conformitate cu lit.a) și b) continuă să reflecte realitatea.</p>	<p>BC „ProCreditBank” SA</p>	<p>Pct.137 — „5% din fondurile sale proprii sau 10 milioane MDL” — se ia valoarea cea mai mare?</p>	<p><u>Comentariu</u></p> <p>Prevederile lit.c) urmează a fi examinate cumulativ și cu prevederile celorlalte litere din pct.137. Astfel, potrivit lit.a) banca trebuie să dețină fonduri proprii pentru riscul de marfă care nu sunt mai mici decât media cerinței de fonduri proprii pentru riscul respectiv, estimată de o manieră prudentă pentru anul următor. Prin urmare pentru o abordare mai prudentă banca va aplica valoarea cea mai mică dintre 5% și 10 milioane MDL.</p>
11.		<p>Ministerul Justiției al Republicii Moldova</p>	<p>La definitivarea proiectului este necesar a fi respectate regulile de tehnică legislativă statuate în Legea nr. 317 din 18 iulie 2003 privind actele normative ale Guvernului și ale altor autorități ale administrației publice centrale și locale, și anume numerotarea elementelor structurale ale punctelor, care se va revizui ținând cont de prevederile art.56 și 57</p>	<p><u>Se acceptă</u></p>

			din Legea precitată. Cratimele și alte elemente ce nu sunt prezente în contextul articolelor invocate, urmează a fi excluse.	
12.		Ministerul Justiției al Republicii Moldova	Ținând cont de faptul că secțiunile sau capitolele reprezintă elemente de structură complexe ale actului normativ, acestea nu pot fi constituite dintr-un singur punct, fapt pentru care se va revizui Titlul I Capitolul II, Titlul II Capitolul II, Titlul III Capitolul IV Secțiunea 2 și Titlul IV.	<u>Se acceptă de principiu</u> Elementele textului proiectului regulamentului au fost revăzute. Astfel, titlurile au devenit capitole, capitolele – secțiuni, iar secțiunile – subsecțiuni.
			<u>Nu au obiecții și propuneri:</u> 1. Banca Comercială Română Chișinău S.A. 2. Eximbank Gruppo Veneto Banca 3. Energbank S.A. 4. BC „Comertbank” SA	<u>Nu au prezentat avize:</u> 1. BC „Fincombank” SA 2. BC „Eurocreditbank” SA 3. BC „Victoriabank” SA