

Sinteza recomandărilor/avizelor părților interesate la proiectul Hotărârii Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei „Pentru aprobarea Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de decontare/livrare pentru bănci”

Nr d/o	Referința la punctul din proiectul regulamentului și conținutul acestuia	Autorul recomandării / avizului	Recomandare	Concluzii/ Comentarii
1.	La proiect	BC „Moldindconbank” S.A.	Stabilirea unui termen rezonabil, de cel puțin 3 luni, în care băncile vor asigura conformarea cu cerințele acestuia a activității lor, inclusiv a politicilor și a regulamentelor interne.	Se acceptă
		Ministerul Justiției al Republicii Moldova	În conformitate cu normele de tehnică legislativă, clauza de emitere a proiectului hotărârii se va completa după izvorul publicării <i>Legii privind activitatea băncilor nr. 202 din 6 octombrie 2017</i> cu cuvintele „cu modificările și completările ulterioare”, deoarece, după momentul publicării, Legea prenotată a fost modificată și completată.	Se acceptă
			În clauza de armonizare, în conformitate cu uzanțele normative, cuvintele „cu modificările ulterioare” se vor substitui cu referința la ultimul act de modificare a <i>Regulamentului nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012</i> , precedată de cuvintele „astfel cum a fost modificat ultima dată prin”.	Se acceptă
			Întrucât izvorul publicării <i>Legii privind</i>	Se acceptă

			<i>activitatea băncilor</i> este indicat în clauza de emiteră a proiectului hotărârii, nu trebuie să fie dublat în pct. 1 al proiectului regulamentului.	
		BC „Moldindconbank” S.A. BC „Energbank” S.A.	Pentru excluderea tratării ambigue, este necesar de specificat definiția de „marfă” în vederea neconfundării cu cea de achiziții/bunuri procurate/achiziționate de către bancă.	Nu se acceptă Proiectul regulamentului nu prevede reglementarea procesului de tranzacționare directă a băncii cu mărfuri (procurare / vânzare a mărfurilor), ci se referă la tranzacționarea cu instrumente financiare derivate care au la baza mărfuri (similar cum băncile tranzacționează cu instrumente financiare derivate unde la bază sunt indici bursieri sau valute). În acest caz, noțiunea de marfă nu este necesară a fi definită, dar se va preciza instrumentul financiar care se utilizează în cadrul portofoliului de tranzacționare.
2.	Pct.3 Prezentul regulament stabilește regulile cu privire la tratamentul riscului de decontare/livrare în scopul calculării cerințelor de fonduri proprii în conformitate cu reglementările aferente fondurilor proprii ale băncilor și cerințelor de capital.	BC „Mobiasbancă – Group Societe Generale” S.A.	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 a regulamentelor interne cu cerințele acestuia.	Se acceptă parțial Proiectul regulamentului stabilește reguli cu privire la tratamentul riscului de decontare/livrare în scopul calculării cerințelor de fonduri proprii. Ținând cont de faptul că proiectul Regulamentului cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital intră în vigoare la 30 iulie 2018, pentru proiectul în cauză se va stabili același termen de conformare.
3.	Pct.5	Ministerul Justiției al Republicii	Propunem excluderea abrevierii „(CPC)”,	Se acceptă

	În cazul apariției unei disfuncționalități generale a unui sistem de decontare, a unui sistem de compensare sau a unei contrapărți centrale (CPC), Banca Națională a Moldovei poate excepta băncile de la respectarea cerințelor de fonduri proprii calculate conform Capitolelor II și III, până în momentul în care situația se remediază. În acest caz, incapacitatea unei contrapărți de a deconta o tranzacție nu trebuie să fie considerată ca stare de nerambursare (default) pentru scopurile riscului de credit.	Moldova	deoarece, în conformitate cu prevederile art. 46 alin. (8) din <i>Legea nr. 317 din 18 iulie 2003 privind actele normative ale Guvernului și ale altor autorități ale administrației publice centrale și locale</i> , ar rezulta că în continuare se va utiliza abrevierea dată. În comparație cu actul UE menționat mai sus, în proiectul regulamentului în cauză doar în norma dată se utilizează termenul „contraparte centrală”.	
4.	Pct.5 În cazul apariției unei disfuncționalități generale a unui sistem de decontare, a unui sistem de compensare sau a unei contrapărți centrale (CPC), Banca Națională a Moldovei poate excepta băncile de la respectarea cerințelor de fonduri proprii calculate conform Capitolelor II și III, până în momentul în care situația se remediază. În acest caz, incapacitatea unei contrapărți de a deconta o tranzacție nu trebuie să fie considerată ca stare de nerambursare (default) pentru scopurile riscului de credit. Pct.7 Diferența de preț, menționată la punctul 6, se calculează ca diferența între prețul de decontare convenit pentru instrumentul de datorie, titlul	Ministerul Justiției al Republicii Moldova	În scopul asigurării preciziei reglementărilor, se va indica că normele (capitolele) la care se face referire sunt „din prezentul regulament”.	Se acceptă

	<p>de capital, moneda sau marfa în cauză și valoarea de piață curentă a acestuia/acesteia, atunci când diferența poate implica o pierdere pentru bancă.</p> <p>Pct.10 Dacă valoarea expunerii pozitive ce rezultă din tranzacții incomplete nu este semnificativă, băncile pot aplica acestor expuneri o pondere de risc de 100 %, cu excepția cazului în care este necesară o pondere de risc de 1000 %, în conformitate cu coloana 4 din tabelul 2 de la punctul 9 din prezentul Regulament.</p> <p>Pct. 11 Ca alternativă la aplicarea unei ponderi de risc de 1000 % expunerilor din tranzacțiile incomplete, în conformitate cu coloana 4 din tabelul 2 de la punctul 9 din prezentul Regulament, băncile pot deduce valoarea transferată plus expunerea curentă pozitivă a acestor expuneri, din elementele de fonduri proprii de nivel 1 de bază, în conformitate cu actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei aferente fondurilor proprii ale băncilor și cerințelor de capital.</p>			
5.	<p>Pct. 6 În cazul tranzacțiilor în care instrumentele de datorie, titlurile de capital, monedele și mărfurile (cu excepția tranzacțiilor de răscumpărare,</p>	BC „Moldindconbank” S.A.	E necesar de definit modalitatea de calcul a valorii de piață curente pentru instrumentele de datorie/titluri de capital/ moneda sau marfă.	<p>Nu se acceptă.</p> <p>Remarcăm faptul că modalitatea de calcul a valorii de piață nu se stabilește de către bănci, aceasta reprezentând</p>

	<p>operațiunilor de dare de valori mobiliare /mărfuri cu împrumut și operațiunilor de luare de valori mobiliare /mărfuri cu împrumut), rămân nedecontate după datele de livrare scadente ale acestora, banca trebuie să calculeze diferența de preț la care aceasta este expusă.</p> <p>Pct. 7 Diferența de preț, menționată la punctul 6, se calculează ca diferența între prețul de decontare convenit pentru instrumentul de datorie, titlul de capital, moneda sau marfa în cauză și valoarea de piață curentă a acestuia/acesteia, atunci când diferența poate implica o pierdere pentru bancă.</p>			prețul care ar putea fi încasat pentru vânzarea unui activ sau plătit pentru transferul unei datorii într-o tranzacție reglementată între participanții pe piață, la data evaluării.
6.	<p>Pct. 7 Diferența de preț, menționată la punctul 6, se calculează ca diferența între prețul de decontare convenit pentru instrumentul de datorie, titlul de capital, moneda sau marfa în cauză și valoarea de piață curentă a acestuia/acesteia, atunci când diferența poate implica o pierdere pentru bancă.</p>	BC „Moldova Agroindbank” S.A.	Considerăm că ar fi binevenit de a specifica acțiunile care urmează a fi întreprinse, în cazul în care nu există date privind valoarea de piață a unui instrument.	<p>Comentariu IFRS 13 „Evaluarea la valoarea justă” prevede diferite tehnici de evaluare a valorii juste (valorii de piață), atât în situația în care prețurile cotate sunt observabile, cât și în situația în care prețurile cotate nu sunt observabile pentru un activ. De asemenea, prevederile prezentului regulament sunt aplicabile față de portofoliile de tranzacționare cotate la bursă. Respectiv, valoarea de piață va exista permanent.</p>
7.	<p>Pct.9 O banca trebuie să dețină fonduri proprii pentru tranzacții incomplete, după cum este prevăzut în tabelul 2,</p>	<p>BC „Moldindconbank” S.A. BC „Moldova Agroindbank” S.A.</p>	Considerăm oportun de definit termenul „tranzacții incomplete”.	<p>Comentariu În capitolul III din proiectul regulamentului se specifică ce reprezintă o tranzacție incompletă,</p>

	dacă: 1) aceasta a plătit pentru valori mobiliare, monede sau mărfuri înainte de a le primi sau a livrat valori mobiliare, monede sau mărfuri înainte de a primi plata pentru acestea; 2) în cazul tranzacțiilor transfrontaliere, a trecut o zi sau mai mult de când banca a efectuat plata ori livrarea.			precum și tratamentul acesteia, ceea ce denotă faptul că definirea noțiunii de „tranzacție incompletă” s-ar dubla în cadrul regulamentului.
		BC „ProCreditBank” S.A.	Recomandăm definirea noțiunii „segment al livrării”.	Nu se acceptă Definirea noțiunii de „segment al livrării” nu are sens, este un termen uzual întâlnit. Segmentul de livrare reprezintă perioada livrării unui activ.
			Schimbarea 1000 % cu 1250 % conform Regulamentului UE 575/2013 (CRR).	Nu se acceptă Aplicarea ponderii de risc de 1 000% a fost actualizată conform cerințelor stabilite față de fondurile proprii în cadrul Regulamentului cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital. Suplimentar, propunem de a se vedea și comentariile expuse în sinteza recomandărilor/avizelor părților interesate la Proiectul HCE al BNM „Privind aprobarea Regulamentului cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital”.
8.	Pct.9 O banca trebuie să dețină fonduri proprii pentru tranzacții incomplete, după cum este prevăzut în tabelul 2, dacă: 1) aceasta a plătit pentru valori mobiliare, monede sau mărfuri înainte	BC „Moldindconbank” S.A.	Prin ce este argumentată expunerea ponderată la risc cu 1000%?	Comentariu Conform prevederilor art.36 din Regulamentul 575/2013, băncile urmează să deducă (ca alternativă) din elementele de fonduri proprii de nivelul 1 de bază cuantumul expunerii aferent tranzacțiilor incomplete sau

	<p>de a le primi sau a livrat valori mobiliare, monede sau mărfuri înainte de a primi plata pentru acestea; 2) în cazul tranzacțiilor transfrontaliere, a trecut o zi sau mai mult de când banca a efectuat plata ori livrarea. Pct.10 Dacă valoarea expunerii pozitive ce rezultă din tranzacții incomplete nu este semnificativă, băncile pot aplica acestor expuneri o pondere de risc de 100 %, cu excepția cazului în care este necesară o pondere de risc de 1000 %, în conformitate cu coloana 4 din tabelul 2 de la punctul 9 din prezentul Regulament. Pct. 11 Ca alternativă la aplicarea unei ponderi de risc de 1000 % expunerilor din tranzacțiile incomplete, în conformitate cu coloana 4 din tabelul 2 de la punctul 9 din prezentul Regulament, băncile pot deduce valoarea transferată plus expunerea curentă pozitivă a acestor expuneri, din elementele de fonduri proprii de nivel 1 de bază, în conformitate cu actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei aferente fondurilor proprii ale băncilor și cerințelor de capital.</p>			<p>urmează să se califice pentru o pondere de risc de 1250%. Coeficientul 12,5, specificat în CRR, cu care se multiplică cerințele de fonduri proprii reprezintă proporția inversă de la cerința de 8%, stabilită în același document. Având în vedere faptul că în proiectul regulamentului cerințele față de fondurile proprii au fost stabilite în mărime de 10 % (a se vedea comentariile la obiecția aferentă punctului 128 din Proiectul HCE „Privind aprobarea Regulamentului cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital”) se impune necesitatea ajustării și a coeficientului menționat, din 1250% în 1000%.</p>
9.	<p>Pct.10 Dacă valoarea expunerii pozitive ce rezultă din tranzacții incomplete nu este semnificativă, băncile pot aplica</p>	<p>BC „Moldindconbank” S.A. BC „Eximbank” S.A. BC „Moldova Agroindbank” S.A.</p>	<p>În vederea uniformizării și a unei abordări standardizate de către sistemul bancar autohton, propunem a defini pragul de „semnificație”.</p>	<p>Nu se acceptă. Conform prevederilor Standardelor internaționale de raportare financiară, și anume IAS 8 „Politici contabile,</p>

	acestor expuneri o pondere de risc de 100 %, cu excepția cazului în care este necesară o pondere de risc de 1000 %, în conformitate cu coloana 4 din tabelul 2 de la punctul 9 din prezentul Regulament.			modificări ale estimărilor contabile și erori”, noțiunea „pragul de semnificație” nu are sens, fiind un termen des întâlnit care reprezintă un prag ce depinde de mărimea și natura omisiunii evaluate în anumite circumstanțe și combinația lor poate fi un factor determinant.
		BC „Mobiasbancă – Group Societe Generale” S.A.	Propunem modificarea prevederii „băncile pot aplica acestor expuneri o pondere de risc de 1000%” cu „băncile pot aplica acestor expuneri o pondere de risc de 100%.	Se acceptă
		BC „ProCreditBank” S.A.		
10.	Pct. 11 Ca alternativă la aplicarea unei ponderi de risc de 1000 % expunerilor din tranzacțiile incomplete, în conformitate cu coloana 4 din tabelul 2 de la punctul 9 din prezentul Regulament, băncile pot deduce valoarea transferată plus expunerea curentă pozitivă a acestor expuneri, din elementele de fonduri proprii de nivel 1 de bază, în conformitate cu actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei aferente fondurilor proprii ale băncilor și cerințelor de capital.	Ministerul Justiției al Republicii Moldova	Acronimul „BNM” se va substitui cu sintagma „Băncii Naționale a Moldovei” (a se vedea art. 46 alin. (8) al <i>Legii nr. 317 din 18 iulie 2003</i> , precum și pct. 1, 2 și 5 din proiectul Regulamentului).	Se acceptă