

Sinteza recomandărilor/avizelor băncilor la proiectul Hotărârii Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei „Pentru aprobarea Regulamentului cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci”

Nr. d/o	Referința la punctul din proiectul regulamentului	Autorul recomandării/avizului	Recomandare	Concluzii
1	2	3	4	5
1	La proiectul hotărârii	Ministerul Justiției	În clauza de emiteră, la <i>Legea nr. 202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor</i> , după sursa publicării, se vor insera cuvintele „cu modificările și completările ulterioare”, deoarece după momentul publicării, legea a fost modificată și completată.	<b>Se acceptă.</b>
2			La pct. 2, textul „indicat la punctul 1 din prezenta hotărâre” se va exclude ca fiind inutil.	<b>Se acceptă.</b>
3			În conformitate cu pct.18 din Hotărârea Guvernului nr.1345 din 24 noiembrie 2006 cu privire la armonizarea legislației Republicii Moldova cu legislația comunitară, în cazul în care proiectul de act normativ, preia doar parțial un act al Uniunii Europene,	<b>Se acceptă.</b>

			<p>inițiatorul va preciza expres, care articole/secțiuni, etc. din actul Uniunii Europene respectiv sunt preluate efectiv, precum și orice alte informații relevante, menite să asigure o imagine clară asupra procesului de transpunere a actului respectiv al Uniunii Europene. Prin urmare, la clauza de armonizare urmează a se indica concret care articole din Regulamentul 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, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 176 din 27 iunie 2013, au fost preluate.</p>	
4			<p>În clauza de armonizare, cuvintele „cu modificările ulterioare” se vor substitui cu cuvintele cu referința la ultimul act de modificare a Regulamentului nr. 575/2013</p>	<p><b>Se acceptă.</b></p>

			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, precedat de cuvintele, „astfel cum a fost ultima dată modificat prin”.	
5			Propunem sa fie exclusă gruparea secțiunii dintr-un punct, deoarece conform normelor de tehnică legislativă, secțiunea nu poate fi constituită dintr-un singur punct (obiecție valabilă la Capitolul I, Secțiunea a 2-a, Capitolul III, Secțiunea a 5-a și în alte cazuri similare).	<b>Se acceptă.</b>
6	Pct.4  Termenii și expresiile utilizate în prezentul regulament au semnificațiile prevăzute în Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2017, nr.434-439, art.727). De asemenea, în scopul		La pct.4, primul enunț se va exclude ca fiind inutil, or, conform art.46, alin.(5) din Legea nr.317-XV din 18 iulie 2003 privind actele normative ale Guvernului și ale altor autorități ale administrației publice centrale și locale, termenii care sunt consacrați în domeniul de activitate la	<b>Nu se acceptă.</b>  Noțiunile utilizate în Legea nr.202 din 6.10.2017 sunt promovate în sensul legii respective. Astfel, pentru claritatea aplicării noțiunilor din lege în contextul proiectului regulamentului este necesară referirea la definițiile legii.

	prezentului regulament se utilizează următoarele noțiuni:		care se referă reglementarea au aceeași semnificație și în alte acte normative.	
7	<p>Pct.6</p> <p>În cazul în care valoarea ponderată la risc a expunerii ia deja în considerare protecția creditului în temeiul actului normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate, băncile nu trebuie să țină seama de această protecție a creditului în calculele efectuate în temeiul prezentului regulament.</p>	BC „ProCreditBank” SA	La pct.6 și pct.9 subpct.2) de înlocuit sintagma „actul normativ al” cu „Regulamentul” la cazul gramatical respectiv.	<p><b>Comentariu.</b></p> <p>Actul normativ la care se face trimitere este un regulament în proiect, care va fi aprobat concomitent cu prezentul proiect.</p>
8	<p>Pct.12</p> <p>La cererea Băncii Naționale a Moldovei, banca creditoare trebuie să pună la dispoziție opinia juridică independentă, scrisă și fundamentată, pentru a determina dacă mecanismul de</p>	BC „ProCreditBank” SA	Pct.12 — ce presupune formularea „opinia juridică independentă”?	<p><b>Comentariu.</b></p> <p>Cerința de la pct.12 nu specifică, că respectiva opinie trebuie să fie emisă de un jurist extern. Dacă opinia este „independentă, scrisă și fundamentată”, atunci poate fi emisă și de un jurist din cadrul băncii.</p>

	protecție a creditului utilizat de bancă îndeplinește condițiile prevăzute la punctul 11.			În acest context, sugerăm consultarea EBA single rule book <sup>1</sup> .
9	<p>Pct.17</p> <p>În cazul protecției nefinanțate a creditului, un contract de protecție se califică drept contract de protecție eligibil numai dacă îndeplinește cumulativ următoarele condiții:</p> <p>1) contractul este inclus în lista contractelor de protecție eligibile prevăzute la punctele 37 și 38;</p>	Ministerul Justiției	<p>La pct.17, subpct.1) este indicată condiția, ca, contractul să fie inclus în lista contractelor de protecție eligibile prevăzute la pct.37 și pct.38. În acest sens, menționăm că, la pct. 37 și pct.38 nu sunt indicate contractele de protecție eligibile.</p> <p>Prin urmare, prevederea enunțată se va revizui.</p>	<b>Se acceptă.</b>
10	<p>Pct.22</p> <p>Fără a aduce atingere secțiunii 2 din prezentul capitol, eligibilitatea compensării bilanțiere se limitează la soldurile reciproce de mijloace bănești între o bancă și contrapartea care are o evaluare a creditului efectuată de o</p>	BC „ProCreditBank” SA	<p>Pct.22 — băncile din Republica Moldova nu au rating.</p>	<b>Se acceptă.</b>

<sup>1</sup> [http://www.eba.europa.eu/single-rule-book-qa/-/qna/view/publicId/2013\\_23](http://www.eba.europa.eu/single-rule-book-qa/-/qna/view/publicId/2013_23)

	<p>ECAI, pe care Banca Națională a Moldovei a asociat-o cel puțin cu nivelul 3 de calitate a creditului, în conformitate cu normele de ponderare la risc a expunerilor față de bănci, prevăzute în actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate. Băncile pot modifica valorile ponderate la risc ale expunerilor numai în cazul creditelor și al depozitelor pe care le-au primit ele însele și care fac obiectul unui acord de compensare bilanțieră.</p>			
--	--	--	--	--

11	<p>Pct.25</p> <p>Băncile pot utiliza următoarele elemente drept garanții reale eligibile în cadrul tuturor abordărilor și metodelor:</p> <p>1) mijloace bănești sub formă de depozit sau instrumente asimilate mijloacelor bănești deținute la banca creditoare, la care contrapartea dispune de o evaluare a creditului efectuată de o ECAI, pe care Banca Națională a Moldovei a asociat-o cel puțin cu nivelul 3 de calitate a creditului, în conformitate cu normele de ponderare la risc a expunerilor față de bănci, prevăzute în actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate;</p>	<p>B.C. „Mobiasbancă-Groupe Societe Generale” S.A.</p> <p>B.C. „Victoriabank” S.A.</p>	<p>Propunem formularea art.25 alin.(1) în următoarea redacție (în conformitate cu art.197 al Regulamentului nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013): „mijloace bănești sub formă de depozit sau instrumente asimilate mijloacelor bănești deținute la banca creditoare”.</p> <p>Condiția ca, contrapartea care constituie depozitul la banca creditoare sa dispună de o evaluare ECAI, ținem să menționăm că atât timp cât depozitul este blocat în cadrul băncii creditoare în baza contractului de gaj prin control al contului de depozit-garanții, banca poate să rețină în timp util depozitul în schimbul achitării creditului, indiferent dacă contrapartea are sau nu evaluare ECAI.</p>	<p><b>Nu se acceptă.</b></p> <p>Practica de supraveghere demonstrează contrariul. Cerința este inclusă pentru a minimiza riscul de manipulare.</p>
12	<p>2) hârtii de valoare de stat și certificatele Băncii Naționale a Moldovei;</p>	<p>“Banca Comercială Română Chișinău” S.A.</p>	<p>Textul „mijloace bănești sub formă de depozit sau instrumente asimilate mijloacelor bănești deținute la</p>	<p><b>Se acceptă.</b></p>

			banca creditoare” de substituit cu textul „mijloace bănești obținute de bancă sub formă de depozit sau credit sau instrumente asimilate mijloacelor bănești deținute la banca creditoare” și mai departe după text.	
13		B.C. „Mobiasbancă-Groupe Societe Generale” S.A.	La art.25 alin.(2) propunem ca termenul „hârtii de valoare” să fie înlocuit cu termenul „valori mobiliare”.	<b>Se acceptă.</b>
14	Pct.27	BC „Eximbank-Gruppo Veneto Banca” SA	La pct.27 2) și pct.58 5) sintagma „sunt tratate” nu are finalitate în sensul că nu sunt menționate părțile cu care se compară „titlurile de datorie emise de entități din sectorul public” și „entitatea din sectorul public”.	<b>Se acceptă.</b>
15	Pct.28 ... în cazul în care aceste titluri de datorie îndeplinesc cumulativ următoarele criterii:	Ministerul Justiției	La pct.28, pentru asigurarea caracterului adecvat al conținutului, cuvântul „îndeplinesc” se va substitui cu cuvântul „întrunesc”.	<b>Se acceptă.</b>
16	Pct.36	BC „ProCreditBank” SA	Pct.36 subpct.7) —	<b>Comentariu.</b>



	<p>Băncile pot recurge la următoarele părți în calitate de furnizori eligibili de protecție nefinanțată a creditului: [...]</p> <p>7) alte persoane juridice, inclusiv întreprinderi-mamă ale băncii, filiale ale băncii și persoane juridice afiliate ale băncii, dacă aceste alte persoane juridice dispun de o evaluare a creditului efectuată de o ECAI, pe care Banca Națională a Moldovei a asociat-o cu nivelul 3 de calitate a creditului sau cu un nivel superior, în conformitate cu normele de ponderare la risc a expunerilor față de bănci sau a expunerilor pe termen scurt, prevăzute în actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate; [...]</p>		<p>companiile de asigurare pot fi considerate eligibile în calitate de furnizori de protecție în cazul emiterii polițelor de asigurare?</p>	<p>La pct.36 sunt enumerate părțile eligibile pentru recunoașterea protecției nefinanțate a creditului. Respectiv, în sensul recunoașterii unei companii de asigurare drept furnizor eligibil de protecție nefinanțată a creditului și pornind de la faptul că o companie de asigurare ar putea fi atribuită doar pct.36 subpct.7) „alte persoane juridice”, aceasta trebuie să dispună de o evaluare a creditului efectuată de o ECAI, iar nivelul de calitate a creditului să fie cel puțin 3.</p> <p>Totodată, art.212 din Regulamentul UE 2013/575 „Cerințe privind alte tipuri de protecție finanțată a creditului”, care vizează cerințe de eligibilitate pentru polițele de asigurare de viață gajate în favoarea băncii creditoare, nu a fost transpus în legislația națională, urmare lipsei compatibilității cu legislația națională a cadrului primar aferent asigurărilor.</p>
17	<p>Pct.38</p> <p>Băncile pot utiliza ca protecție a</p>	<p>BC „ProCreditBank” SA</p>	<p>La pct.38 considerăm oportună să fie definite noțiunile „credit default</p>	<p><b>Comentariu.</b></p> <p>Proiectul nu reglementează cadrul normativ</p>

	<p>creditului eligibilă următoarele tipuri de instrumente financiare derivate de credit, precum și instrumente care pot fi compuse din astfel de instrumente financiare derivate de credit sau cele care sunt efectiv similare din punct de vedere economic:</p> <p>1) instrumente de tip credit default swap;</p> <p>2) instrumente de tip total return swap;</p> <p>3) instrumente de tip credit linked note, în măsura finanțării lor în mijloace bănești.</p>		<p>swap”, „total return swap”, „credit linked note”;</p>	<p>primar aferent instrumentelor financiare. Cu privire la noțiunile respective, acestea reprezintă instrumente financiare derivate, care sunt uzuale pe piețele financiare externe (inclusiv platformele de tranzacționare) utilizate pentru acoperirea riscului de credit.</p> <p>O explicație comprehensivă a respectivelor instrumente financiare derivate poate fi găsită în prezentarea aferentă „tehnicilor de diminuare a riscului de credit CRM) disponibilă pe pagina web interbanară.</p>
18	<p>Titlul III capitolul VI</p> <p>secțiunea a 2-a <i>Cerințe pentru garanțiile financiare</i></p>	<p>“Banca Comercială Română Chișinău” S.A.</p> <p>B.C. „Moldova Agroindbank” S.A.</p> <p>B.C. „Victoriabank” S.A.</p>	<p>La titlul III capitolul VI Secțiunea a 2-a „Cerințe pentru garanțiile financiare” se utilizează noțiunea de „garanțiile financiare” fără a fi definită în Titlul II. Forme eligibile de diminuare a riscului de credit.</p>	<p><b>Se acceptă.</b></p> <p>Pct.3 din proiect va fi completat cu noțiunea „garanție financiară”.</p>
19	<p>Secțiunea a 4-a. <i>Metoda simplă</i></p>	<p>B.C. „Moldova</p>	<p>Din punctele 77 și 82 nu este clar dacă se atribuie pondere</p>	<p><b>Comentariu.</b></p>

	<p><i>a garanțiilor financiare</i></p> <p>Pct.77</p> <p>Ponderea de risc aferentă părții garantate trebuie să fie de cel puțin 20 %, cu excepția cazurilor specificate la punctele 79-82</p>	<p>Agroindbank” S.A.</p> <p>B.C. „Victoriabank” S.A.</p>	<p>de risc de 20%, în cazul în care</p> <p>expunerea și garanția reală reprezintă mijloacele bănești sub formă de depozit, însă nu sunt denumite în aceeași monedă.</p>	<p>Conform prevederii pct.82, se stipulează că ponderea de risc 0% se referă la expunerile exprimate în aceeași monedă.</p> <p>În baza pct.77, pentru cazul neconcordanței de monede, se aplică cel puțin ponderea de 20%.</p>
20	<p>Pct.82</p> <p>În cazul altor tranzacții decât cele menționate la punctele 79-81, băncile pot atribui o pondere de risc de 0 % dacă expunerea și garanția reală sunt denumite în aceeași monedă și dacă este îndeplinită una din următoarele condiții:</p> <p>1) garanția reală reprezintă mijloacele bănești sub formă de depozit sau instrument asimilat mijloacelor bănești;</p>	<p>“Banca Comercială Română Chișinău” S.A.</p>	<p>Textul „garanția reală reprezintă mijloacele bănești sub formă de depozit sau instrument asimilat mijloacelor bănești” de substituit cu textul „garanția reală reprezintă mijloacele bănești obținute de bancă sub formă de depozit sau credit sau instrument asimilat mijloacelor bănești”.</p>	<p>A se vedea comentariul de la pct.25.</p>
21	<p>Pct.95</p> <p>Băncile trebuie să utilizeze ajustările de volatilitate</p>	<p>“Banca Comercială Română Chișinău” S.A.</p>	<p>În tabelul 4 coloana „Perioadă de lichidare de 20 zile lucrătoare (%)” rugam de concretizat dacă termenul de</p>	<p><b>Comentariu.</b></p> <p>Perioada de lichidare reprezintă intervalul de timp în care urmează să fie răscumpărată contravaloarea activului care constituie</p>

	reglementate, prevăzute în tabelele 1-4 din prezentul punct, în condițiile în care realizează reevaluări zilnice.  Secțiunea a 7-a. <i>Majorarea ajustărilor de volatilitate în cadrul metodei extinse a garanțiilor financiare</i>		lichidare se refera la înlăturarea diferențelor sau se are în vedere altă perioadă.  La art.103 în formula de calcul $TM =$ perioada de lichidare pentru respectivul tip de tranzacție se utilizează aceeași noțiune „Perioadă de lichidare”, la care s-a cerut explicații la art.95.	garanția financiară.
22	Pct.103	Ministerul Justiției	La pct.95, după cuvântul „Tabelul” se va completa cu abrevierea „nr.”, (obiecție valabilă la Tabelele nr.1-4).	<b>Se acceptă.</b>
23			În tabelul nr.3, prima coloană, conținutul nu este clar. Prin urmare, se va indica titlul coloanei.	<b>Se acceptă.</b>
24	Capitolul IX. <i>Calculul efectelor în cazul protecției nefinanțate a creditului</i>  Pct.113  Băncile trebuie să bazeze ajustările de volatilitate pentru orice neconcordanță de monede	B.C. „ProCreditBank” S.A.	Pct.113 — dacă avem o expunere în MDL egală cu 100, iar protecția creditului este în EUR și garantează întotdeauna 50% din valoarea expunerii indiferent de cursul valutar, trebuie să calculăm valoarea protecției ajustată în funcție de cursul valutar în	<b>Comentariu.</b>  Ajustările de volatilitate se aplică în cadrul metodei extinse a garanțiilor financiare.

	pe o perioadă de lichidare de 10 zile lucrătoare, presupunând că se efectuează o reevaluare zilnică, și calculează acestea conform abordării bazate pe ajustări de volatilitate reglementate, după cum se prevede la capitolul VIII secțiunea 6.		acest caz?	
25		B.C.,„COMERȚBANK”S.A.	Nu are propuneri	
26		„FinComBank” S.A.	Nu au prezentat aviz	
27		B.C. „EuroCreditBank” S.A		
28		B.C. „Victoriabank” S.A.		