

SINTEZA
obiecțiilor și propunerilor/recomandărilor
la
proiectul Hotărârii Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei „Pentru modificarea unor acte normative ale Băncii Naționale a Moldovei”
(tratamentul riscului de credit al contrapărții și raportarea acestuia în contextul abordării bazate pe modele interne de rating (IRB))

Conținutul articolelor/ punctelor din proiectul prezentat spre avizare și coordonare	Participantul la avizare, consultare publică, expertizare	Nr. crt.	Conținutul obiecției, propunerii, recomandării, concluziei	Argumentarea autorului proiectului
Avizare și consultare publică				
Proiectul Hotărârii Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei „Pentru modificarea unor acte normative ale Băncii Naționale a Moldovei” (tratamentul riscului de credit al contrapărții și raportarea acestuia în contextul abordării bazate pe modele interne de rating (IRB))	Ministerul Justiției al Republicii Moldova	1.	Se constată că denumirea proiectului de act normativ nu este formulată în conformitate cu cerințele de tehnică legislativă prevăzute de Legea nr. 100/2017 cu privire la actele normative. Astfel, potrivit art. 42 alin. (4) din legea menționată, în cazul în care actul normativ modifică două sau mai multe acte normative, denumirea acestuia trebuie să conțină o formulă generală privind modificarea unor acte normative, urmată de o paranteză în care se indică	Se acceptă.

			în mod laconic obiectul de reglementare al proiectului. În speță, denumirea propusă include în paranteză titulaturi integrale ale actelor normative supuse modificării, și anume Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții și Instrucțiunea cu privire la prezentarea de către bănci a rapoartelor COREP în scopuri de supraveghere, ceea ce contravine exigenței de formulare laconică a obiectului de reglementare. Prin urmare, se impune revizuirea denumirii proiectului, în sensul reformulării conținutului din paranteză printr-o exprimare succintă și generală a domeniului reglementat, fără enumerarea expresă a actelor normative vizate. De exemplu, aceasta ar putea viza sintetic domeniul supravegherii	
--	--	--	---	--

			prudențiale sau al raportării și gestionării riscurilor bancare.	
	Ministerul Justiției al Republicii Moldova	2.	Cu referire la clauza de armonizare se constată neconformitatea proiectului cu cerințele de tehnică legislativă prevăzute de Legea nr. 100/2017, în special cu dispozițiile art. 44 alin. (4), potrivit căruia în cazul proiectelor actelor normative de modificare cu relevanță UE, clauza de armonizare se inserează în proiectul actului normativ de modificare, iar, după caz, se completează și clauza de armonizare a actului normativ de bază. În speță, autorul a prevăzut modificarea clauzei de armonizare exclusiv în cuprinsul actului normativ de bază, fără a include o clauză de armonizare distinctă în proiectul hotărârii de modificare. O asemenea abordare contravine cerințelor legale, întrucât	Se acceptă.
	Centrul de armonizare a legislației			

		proiectul actului de modificare, având relevanță UE, trebuie să conțină în mod obligatoriu propria clauză de armonizare, care să reflecte actele juridice ale Uniunii Europene transpuse prin intervenția normativă propusă. Prin urmare, se impune completarea proiectului hotărârii cu o clauză de armonizare distinctă, inserată în textul acestuia, cu menținerea, după caz, a modificărilor corespunzătoare operate și asupra actului normativ de bază. În baza constatărilor expertizei de compatibilitate referitoare la transpunerea actelor UE menționate supra, clauza de armonizare pentru proiectul național urmează a fi modificată și expusă în următoarea redacție: „Prezenta Hotărâre: –	
--	--	--	--

			transpune parțial (transpune: art. 272 (pct. 4 ultima teză, pct. 7a, pct. 10 și pct. 14-23); art. 273 (2), (8) ultima teză și (9); art. 274(4); art. 277(5); art. 279a(3), lit. a); art. 279c(1); art. 280f(2); art. 295 lit. (c) ultima teză; art. 299(2), lit. (g) și art. 283- 294) Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 176 din 27 iunie 2013, CELEX: 32013R0575, așa cum a fost modificat ultima dată prin Regulamentul delegat (UE) 2025/1496 al Comisiei din 12 iunie 2025; – transpune Regulamentul delegat (UE) 2021/931 al Comisiei din 1 martie 2021 de completare a Regulamentului (UE) nr.	
--	--	--	--	--

			575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare care specifică metoda de identificare a tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate cu unul sau mai mulți determinanți de risc semnificativi în sensul articolului 277 alineatul (5), formula pentru a calcula delta reglementat al opțiunilor call și put încadrate în categoria de risc de rată a dobânzii și metoda pentru a stabili dacă o tranzacție este o poziție lungă sau scurtă pe determinantul de risc principal sau pe cel mai semnificativ determinant de risc într-o anumită categorie de risc în sensul articolului 279a alineatul (3) literele (a) și (b) în cadrul abordării standardizate pentru riscul de credit al contrapărții, publicat în Jurnalul Oficial	
--	--	--	---	--

			al Uniunii Europene L 204 din 10 iunie 2021, CELEX: 32021R0931, așa cum a fost modificat ultima dată prin Regulamentul delegat (UE) 2025/855 al Comisiei din 28 ianuarie 2025; – transpune Regulamentul delegat (UE) 2015/585 al Comisiei din 18 decembrie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru precizarea perioadelor de risc de marjă, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 98 din 15 aprilie 2015, CELEX: 32015R0585; – transpune parțial (transpune: Formularele C 34.02, C 34.05, C 34.07 și C 34.11 din Anexa I) Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2024/3117 al Comisiei din 29 noiembrie 2024 de stabilire a standardelor tehnice de punere în	
--	--	--	--	--

			aplicare pentru aplicarea Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește raportarea în scopuri de supraveghere a instituțiilor și de abrogare a Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2021/451 al Comisiei, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 2024/3117 din 27 decembrie 2024, CELEX: 32024R3117, așa cum a fost modificat ultima dată prin Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2025/2475 al Comisiei din 8 decembrie 2025”.	
	Ministerul Justiției al Republicii Moldova	3.	Se constată că proiectul supus avizării conține un număr considerabil de termeni și expresii în limba engleză, fără a fi însoțiți de corespondentul lor în limba română. Potrivit art. 54 alin. (4) din Legea nr. 100/2017, orice preluare a unor termeni sau noțiuni	Comentariu. În ceea ce ține de utilizarea termenilor în limba engleză, precizăm că proiectul supus avizării respectă cerințele prevăzute la art. 54 alin. (4) din Legea nr. 100/2017. Astfel,

			din tratatele internaționale, legislația Uniunii Europene sau din alte limbi trebuie să fie clar explicată și însoțită de echivalentul său în limba română, pentru a asigura claritatea, coerența și aplicabilitatea textului normativ.	noțiunile și termenii preluați din reglementările Uniunii Europene, în special din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, sunt clar redați în limba română, iar corespondentul lor în limba engleză este menționat între paranteze (de exemplu, subpct. 205.5; 205.14; 225.5 etc.). Această practică asigură atât respectarea legislației naționale privind claritatea și coerența textului normativ, cât și identificarea exactă a termenilor conform sursei europene, facilitând aplicabilitatea și interpretarea uniformă a normelor.
1. Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții, Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.220 din 25.09.2025 (Monitorul Oficial al R. Moldova nr. 515-518 art. 895 din 02.10.2025), se modifică după cum urmează:	Ministerul Justiției al Republicii Moldova	4.	La pct. 1, textul „nr. 220 din 25.09.2025” urmează a fi substituit cu textul „nr. 220/2025”, potrivit normelor de tehnică legislativă.	Se acceptă.

1.2.3. după noțiunea „risc de credit al contrapărții” se completează cu noțiunile „risc de reînnoire”, „riscul general de corelare defavorabilă”, „riscul specific de corelare defavorabilă” și „scadență efectivă” cu următorul cuprins:	Ministerul Justiției al Republicii Moldova	5.	La sbp. 1.2.3, la indicarea noțiunii de „risc de credit al contrapărții” se va completa cu textul „(CCR)” potrivit redacției în vigoare a actului normativ.	Se acceptă.
<i>riscul specific de corelare defavorabilă</i> - apare atunci când expunerea viitoare față de o anumită contraparte este corelată pozitiv cu PD a contrapărții, ca urmare a tipului de tranzacții efectuate cu contraparta. Se consideră că banca este expusă unui risc specific de corelare defavorabilă în cazul în care este de așteptat ca expunerea viitoare față de o anumită contraparte să fie semnificativă atunci când probabilitatea de nerambursare de către contraparte este, de asemenea, ridicată;	Ministerul Justiției al Republicii Moldova	6.	Adițional, noțiunea „riscul specific de corelare defavorabilă” operează cu textul „PD”, astfel se va lua în considerare că exprimarea prin abrevieri a unor denumiri sau termeni se poate face numai după explicarea lor în text, la prima folosire. Obiecția este aplicabilă în toate cazurile relevante din proiect.	Se acceptă.
1.7. la punctul 26 cuvântul „anexa” se substituie cu textul „anexa 1”;	Ministerul Justiției al Republicii Moldova	7.	Dispoziția de modificare de la sbp. 1.7, în conformitate cu normele de tehnică legislativă, se va prezenta după cum urmează: „1.7. la punctul 26 cuvântul „anexa” se substituie cu textul „anexa nr. 1”.	Se acceptă.

204. Organul de conducere trebuie să aloce suficiente resurse unității de gestionare a garanțiilor reale, prevăzută la subpunctul 210.2., pentru a se asigura că sistemele acestea ating un nivel adecvat de performanță operațională, măsurat prin promptitudinea și acuratețea apelurilor în marjă ale instituției și prin promptitudinea răspunsului instituției la apelurile în marjă ale contrapărților sale. Organul de conducere trebuie să se asigure că unitatea dispune de personal adecvat pentru a procesa rapid apelurile și litigiile, chiar în condiții de criză gravă a pieței, și pentru a permite băncii să își limiteze numărul de litigii importante, cauzate de volumul de tranzacții.	Ministerul Justiției al Republicii Moldova	8.	La sbp. 1.15, ce vizează completarea Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții cu pct. 204, semnalăm că autorul face referire la sbp. 210.2 din proiect, însă acesta nu se regăsește în cuprinsul proiectului.	Se acceptă.
1.16. cuvântul „Anexa” se substituie cu textul „Anexa 1”, iar punctul 3 din anexă se completează cu textul „și IX”;	Ministerul Justiției al Republicii Moldova	9.	Pct. 1.16 urmează a fi revizuit potrivit normelor de tehnică legislativă, după cum urmează: „unica anexă la Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții devine anexa nr. 1”.	Se acceptă.
1.17. se completează cu anexa 2 și 3 cu următorul cuprins:	Ministerul Justiției al Republicii Moldova	10.	În aceeași ordine de idei, la pct. 1.17 textul „anexa 2 și 3” urmează a fi substituit cu textul „anexele nr. 2 și nr. 3”.	Se acceptă.

.Instrucțiunea cu privire la prezentarea de către bănci a rapoartelor COREP în scopuri de supraveghere, aprobată prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr. 117/2018 (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2018, nr. 183-194, art. 907), înregistrată la Ministerul Justiției al Republicii Moldova cu nr.1337/2018, cu modificările ulterioare, se modifică după cum urmează:	Ministerul Justiției al Republicii Moldova	11. La pct. 2 se constată o neconcordanță între denumirea actului normativ indicată în proiect și denumirea oficială a actului în vigoare. Astfel, în proiect se face referire la „Instrucțiunea cu privire la prezentarea de către bănci a rapoartelor COREP în scopuri de supraveghere, aprobată prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr. 117/2018”, în timp ce denumirea completă și oficială a actului normativ în vigoare este: „Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr. 117/2018 cu privire la aprobarea Instrucțiunii cu privire la prezentarea de către bănci a rapoartelor COREP în scopuri de supraveghere și modificarea Instrucțiunii cu privire la modul de întocmire și prezentare de	Nu se acceptă Prin prezentul proiect se introduc modificări doar la Instrucțiunea cu privire la prezentarea de către bănci a rapoartelor COREP în scopuri de supraveghere, care este aprobată prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr. 117/2018.
---	---	--	---

			către bănci a rapoartelor în scopuri prudentiale”. În acest context, se recomandă uniformizarea și redarea corectă, completă și fidelă a denumirii actului normativ, în conformitate cu forma sa oficială publicată, pentru a evita ambiguitățile juridice și eventualele dificultăți de interpretare sau aplicare.	
--	--	--	--	--

2.1. în clauza de armonizare și în subpunctul 8, punctul 14 textul „, formulele C 34.01 – C34.04, C 34.06, și C 34.08 – C 34.10” se modifică cu următorul text „, formulele C 34.01-C 34.11”; 2.2. în formularul raportului „C 34.02 RISCUL DE CREDIT AL CONTRAPĂRȚII: EXPUNERI LA CCR ÎN FUNCȚIE DE ABORDARE (CCR 2)”: 2.2.1. coloanele 0020-0050, 0160, 0170, 0200, 0240 se deblochează; 2.2.2. coloanele 0120, 0130, 0180, 0210, 0230-0250 cu rândurile 0040-0070 se deblochează; 2.2.3. coloana 0140 cu rândul 0040 se deblochează; 2.2.4. coloanele 0150, 0190 și 0220 cu rândurile 0010-0110 se deblochează; 2.2.5. coloana 0200 cu rândurile 0040-0070 și 0120 se deblochează; 2.3. în Modul de completare a raportului C 34.02 – RISCUL DE CREDIT AL CONTRAPĂRȚII: EXPUNERI LA CCR ÎN FUNCȚIE DE ABORDARE (CCR 2) coloanele 0120, 0130, 0140, 0150, 0160, 0190, 0220 și rândurile 0040, 0050, 0060, 0070, 0120 vor avea următorul cuprins: 	Ministerul Justiției al Republicii Moldova	12. Suplimentar, analizând prevederile propuse la pct. 2, se constată că autorul intervine asupra clauzei de armonizare, precum și a structurii formularului raportului C 34.02 prin completarea unor coloane și rânduri, însă asemenea elemente nu se regăsesc în configurația actului normativ în vigoare și nu este clar în ce anexă acestea urmează să se regăsească. Cu alte cuvinte, proiectul operează asupra unor poziții (coloane și rânduri) care, în forma actuală a reglementării, fie nu sunt prevăzute, fie nu pot fi identificate în mod clar în structura existentă a formularului sau nemijlocit în anexele din prezenta instrucțiune. În aceste condiții, intervenția normativă apare ca fiind insuficient fundamentată și lipsită de claritate, întrucât nu	Nu se acceptă Clauza de armonizare completează modificările la Instrucțiunea nr. 117/2018, aprobate prin HCE al BNM nr. 75 din 26.03.2026. Formularul C 34.02, aprobat prin aceeași hotărâre, este completat în proiect exclusiv cu partea aferentă transpunerii IRB.
---	---	--	--

			permite determinarea exactă a conținutului asupra căruia se operează modificarea. Lipsa unei corespondențe explicite între forma în vigoare a actului normativ și modificările propuse face imposibilă urmărirea trasabilității intervenției normative și creează dificultăți reale în procesul de aplicare a normei de către subiecții vizați. Totodată, o asemenea modalitate de redactare nu este conformă exigențelor de tehnică legislativă, care impun ca orice modificare să fie clară, precisă și raportată direct la conținutul normei existente, astfel încât destinarii să poată identifica fără echivoc schimbările operate. În lipsa acestor elemente, se generează un risc sporit de interpretări divergente și de aplicare neuniformă a reglementării.	
--	--	--	--	--

			În acest context, se consideră necesară revizuirea redacției propuse, prin corelarea explicită a modificărilor cu forma actuală a formularului prevăzut de actul normativ în vigoare sau, după caz, prin reformularea intervenției sub forma unei redări integrale, în redacție nouă, a formularului C 34.02 și a elementelor aferente, astfel încât conținutul normativ să fie clar, coerent și ușor de aplicat.	
--	--	--	--	--

Observații la tabelele de concordanță

Tabelul de concordanță la Regulamentul UE nr.575/2013	Centrul de armonizare a legislației	13.	Tabelul de concordanță cu Regulamentul nr. 575/2013 va fi completat la compartimentul 6 cu textul integral al actului UE, nu doar cu elementele transpuse. În continuare, compartimentele 7-9 din tabel vor fi completate cu informațiile corespunzătoare, conform cerințelor stabilite de HG. nr. 1171/2018 cu privire la aprobarea Regulamentului privind armonizarea legislației Republicii Moldova cu legislația Uniunii Europene.	Comentariu. Ținând cont de faptul că Regulamentul (UE) 575/2013 este unul voluminos, iar prevederile lui sunt transpuse în mai multe acte normative ale Băncii Naționale a Moldovei (în prezent totalizează 16 regulamente) pentru fiecare regulament este întocmit un tabel de concordanță separat, în care sunt transcrise toate dispozițiile din capitolele, articolele și anexele transpuse. Tabelul de concordanță care înglobează întreg actul european, se actualizează odată cu aprobarea noilor modificări și urmează a fi prezentat Centrului de armonizare a legislației.
Expertizare				
	Centrul de Armonizare a Legislației	14.	Ca urmare a expertizei de compatibilitate realizate, clauza de armonizare la proiect și tabelul de	Se acceptă.

			concordanță se vor revizui potrivit obiecțiilor formulate în prezenta Declarație de compatibilitate. Facem mențiunea că analiza Centrului de armonizare a legislației nu are în vedere elementele de oportunitate ale soluțiilor juridice incluse în proiectul de act normativ, ci se referă strict la conformitatea acestora cu Dreptul UE aplicabil și obligațiile juridice asumate în lumina Acordului de Asociere RM-UE și a Cadrului de negociere cu Uniunea Europeană.	
Lipsa obiecțiilor și propunerilor la proiect				
	BC „MAIB” S.A. BC „Victoriabank” S.A. BC „EuroCreditBank” S.A. „Banca de Finanțe și Comerț” S.A.	15.	Nu au propuneri și/sau obiecții.	
Nu au prezentat avize				
	BC „Energbank” S.A. BC „Moldindconbank” S.A.	16.	Nu au prezentat avize.	

	OTP Bank S.A.			
	BC „Comerțbank” S.A.			
	BC „Eximbank” S.A.			
	BC „MAIB” S.A.			
	Asociația Băncilor din Moldova			