

Tabel de concordanță

1.	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 nr. L 176 din 27 iunie 2013, astfel cum a fost modificat ultima dată prin Regulamentul (UE) 2024/1623 al Parlamentului European și al Consiliului din 31 mai 2024 (Nr.CELEX: 32013R0575)
2.	Proiectul Hotărârii Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei pentru modificarea Hotărârii Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.112/2018 cu privire la aprobarea Regulamentului cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci
3.	Parțial compatibil
4.	Banca Națională a Moldovei
5.	Martie 2026

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
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 (în continuare – CRR)	Proiectul Hotărârii Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei pentru modificarea unor acte normative ale Băncii Naționale a Moldovei (fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital)		
PARTEA ÎNTÂI DISPOZIȚII GENERALE			
TITLUL I OBIECT, DOMENIU DE APLICARE ȘI DEFINIȚII			
▼M8 Articolul 1 Domeniu de aplicare Prezentul regulament stabilește reguli uniforme privind cerințele prudențiale generale pe care trebuie să le îndeplinească instituțiile, societățile financiare holding și societățile financiare holding mixte supravegheate în temeiul Directivei 2013/36/UE, în ceea ce privește următoarele elemente:	2. Prezentul regulament stabilește modul de determinare a efectului tehnicilor de diminuare a riscului de credit asupra calculului valorii ponderate la risc a expunerilor, și anume: 1) principii pentru recunoașterea efectului tehnicilor de diminuare a riscului de credit, precum și principii care guvernează eligibilitatea tehnicilor de diminuare a riscului de credit; 2) formele de protecție a creditului pe care băncile le pot utiliza pentru a diminua riscul de credit; 3) cerințele minime pe care trebuie să le îndeplinească orice formă eligibilă de protecție a creditului pentru ca efectele sale asupra diminuării riscului de credit să fie recunoscute;	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(a) cerințe de fonduri proprii referitoare la elemente în întregime cuantificabile, uniforme și standardizate ale riscului de credit, ale riscului de piață, ale riscului operațional, ale riscului de decontare și ale efectului de levier; (b) cerințe de limitare a expunerilor mari; (c) cerințe de lichiditate referitoare la elemente în întregime cuantificabile, uniforme și standardizate ale riscului de lichiditate; (d) cerințe de raportare referitoare la literele (a), (b) și (c); (e) cerințe referitoare la publicarea informațiilor. Prezentul regulament stabilește reguli uniforme referitoare la cerințele privind fondurile proprii și pasivele eligibile pe care trebuie să le îndeplinească entitățile de rezoluție care sunt instituții de importanță sistemică globală (G-SII) sau care fac parte din G-SII și filialele semnificative ale G-SII din afara UE. Prezentul regulament nu reglementează cerințele de publicare pentru autoritățile competente în domeniul reglementării și al supravegherii prudențiale a instituțiilor, astfel cum sunt prevăzute în Directiva 2013/36/UE.	4) calcularea efectelor protecției eligibile a creditului asupra diminuării riscului de credit. <i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
Articolul 2 Competențe de supraveghere (1) Pentru asigurarea respectării prezentului regulament, autoritățile competente dețin competențele și urmează procedurile prevăzute în Directiva 2013/36/UE și în prezentul regulament. (2) Pentru asigurarea respectării prezentului regulament, autoritățile de rezoluție dețin competențele și urmează procedurile prevăzute în Directiva 2014/59/UE a Parlamentului European și a Consiliului (1) și în prezentul regulament. (3) Pentru asigurarea respectării cerințelor privind fondurile proprii și pasivele eligibile, autoritățile competente și autoritățile de rezoluție cooperează între ele.		Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor. Legea nr.232/2016 privind redresarea și rezoluția băncilor.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(4) Pentru a asigura conformitatea în cadrul competențelor lor respective, Comitetul Unic de Rezoluție, instituit prin articolul 42 din Regulamentul (UE) nr. 806/2014 al Parlamentului European și al Consiliului (²), și Banca Centrală Europeană, în ceea ce privește aspectele legate de atribuțiile care îi sunt conferite prin Regulamentul (UE) nr. 1024/2013 al Consiliului (³), asigură schimbul regulat și fiabil de informații relevante. ▼M9 (5) La aplicarea dispozițiilor prevăzute la articolul 1 alineatele (2) și (5) din Regulamentul (UE) 2019/2033 al Parlamentului European și al Consiliului (⁴) cu privire la firmele de investiții menționate la respectivele alineate, autoritățile competente, astfel cum sunt definite la articolul 3 alineatul (1) punctul 5 din Directiva (UE) 2019/2034 a Parlamentului European și a Consiliului (⁵), tratează firmele de investiții respective ca și când acestea ar fi „instituții” în sensul prezentului regulament.		Norme UE neaplicabile	
Articolul 3 Aplicarea unor cerințe mai stricte de către instituții Prezentul regulament nu împiedică instituțiile să dețină fonduri proprii și componente ale acestora care depășesc cerințele prezentului regulament, sau să aplice măsuri mai stricte decât cele prevăzute de prezentul regulament.	3. Prezentul regulament nu împiedică băncile să dețină fonduri proprii și componente ale acestora care depășesc cerințele prezentului regulament, sau să aplice măsuri mai stricte decât cele prevăzute de prezentul regulament.	Compatibil	Transpusă în Regulamentul nr.109/2018 cu privire la fondurile proprii și cerințele de capital.
Articolul 4 Definiții (1) În sensul prezentului regulament, se aplică următoarele definiții:			
1. „instituție de credit” înseamnă o întreprindere a cărei activitate constă în oricare dintre următoarele: (a) atragerea de depozite sau de alte fonduri rambursabile de la public și în acordarea de credite în cont propriu;	bancă – persoană juridică a cărei activitate constă în atragerea de depozite sau de alte fonduri rambursabile de la public și în acordarea de credite în cont propriu;	Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea de „bancă”.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
M17 (b) desfășurarea oricăreia dintre activitățile menționate în secțiunea A punctele 3 și 6 din anexa I la Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului (⁶), în cazul în care se aplică una dintre următoarele situații, dar întreprinderea nu este un comerciant de mărfuri și de certificate de emisii, un organism de plasament colectiv, o întreprindere de asigurare sau o firmă de investiții pentru care se acordă o derogare de la autorizarea ca instituție de credit în conformitate cu articolul 8a din Directiva 2013/36/UE: (i) valoarea totală a activelor consolidate ale întreprinderii stabilite în Uniune, inclusiv ale oricăreia dintre sucursalele și filialele sale stabilite într-o țară terță, este cel puțin egală cu 30 de miliarde EUR; (ii) valoarea totală a activelor întreprinderii stabilite în Uniune, inclusiv ale oricăreia dintre sucursalele și filialele sale stabilite într-o țară terță, este mai mică de 30 de miliarde EUR, iar întreprinderea face parte dintr-un grup în care valoarea totală a activelor consolidate ale tuturor întreprinderilor din grupul respectiv care sunt stabilite în Uniune, inclusiv ale oricăreia dintre sucursalele și filialele lor stabilite într-o țară terță, care la nivel individual au active totale mai mici de 30 de miliarde EUR și care desfășoară oricare dintre activitățile menționate în anexa I secțiunea A punctele 3 și 6 din Directiva 2014/65/UE, este cel puțin egală cu 30 de miliarde EUR; (iii) valoarea totală a activelor întreprinderii stabilite în Uniune, inclusiv ale oricăreia dintre sucursalele și filialele sale stabilite într-o țară terță, este mai mică de 30 de miliarde EUR, iar întreprinderea face parte dintr-un grup în care valoarea totală a activelor consolidate ale tuturor întreprinderilor din grup care desfășoară oricare dintre activitățile menționate în secțiunea A punctele 3 și 6 din anexa I la Directiva 2014/65/UE este cel puțin egală cu 30 de miliarde EUR, în cazul în care supraveghetorul consolidant, în consultare cu colegiul		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Legii nr.202/2017.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
de supraveghetori, decide astfel pentru a contracara eventualele riscuri de eludare și eventualele riscuri la adresa stabilității financiare a Uniunii; M9 în înțelesul literei (b) punctele (ii) și (iii), în cazul în care întreprinderea face parte dintr-un grup dintr-o țară terță, activele totale ale fiecărei sucursale a grupului dintr-o țară terță autorizate în Uniune sunt incluse în valoarea totală combinată a activelor tuturor întreprinderilor din grup;			
2. „firmă de investiții” înseamnă o firmă de investiții astfel cum este definită la articolul 4 alineatul (1) punctul 1 din Directiva 2014/65/UE care este autorizată în conformitate cu directiva respectivă, excluzând instituțiile de credit	societate de investiții – societate de investiții astfel cum este definită la art.6 din Legea nr.171/2012 privind piața de capital;	Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea de „societate de investiții”.
3. „instituție” înseamnă o instituție de credit autorizată în temeiul articolului 8 din Directiva 2013/36/UE sau o întreprindere astfel cum este menționată la articolul 8a alineatul (3) din respectiva directivă;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Legii nr.202/2017.
Pct.4 abrogat prin M9			
5. „întreprindere de asigurare” înseamnă o întreprindere de asigurare astfel cum este definită la articolul 13 punctul 1 din Directiva 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 25 noiembrie 2009 privind accesul la activitate și desfășurarea activității de asigurare și de reasigurare (Solvabilitate II) (⁷); 6. „întreprindere de reasigurare” înseamnă o întreprindere de asigurare astfel cum este definită la articolul 13 punctul 4 din Directiva 2009/138/CE;	asigurător/reasigurător – societate care desfășoară activitate de asigurare/reasigurare astfel cum este definit în Legea nr.407/2006 cu privire la asigurări;	Compatibil	Transpusă în Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea de „asigurator/reasigurator”.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
7. „organism de plasament colectiv” sau „OPC” înseamnă un OPCVM astfel cum este definit la articolul 1 alineatul (2) din Directiva 2009/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului ⁽⁸⁾ , sau un fond de investiții alternative (FIA), astfel cum este definit la articolul 4 alineatul (1) litera (a) din Directiva 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului ⁽⁹⁾ ;	organism de plasament colectiv (OPC) – organism de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) din Republica Moldova sau din alt stat, astfel cum este definit la art.6 din Legea nr.171 din 11 iulie 2012 privind piața de capital (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2012, nr.193-197, art.665); un fond de investiții alternative (FIA) din statul străin astfel cum este definit la punctul 78 din prezentul regulament;	Compatibil	Transpusă în p.3 din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate , aprobat prin HCE al BNM nr.111/2018, prin noțiunea de „organism de plasament colectiv (OPC).
8. „entitate din sectorul public” înseamnă un organism administrativ fără caracter comercial subordonat administrațiilor centrale, administrațiilor regionale, autorităților locale sau autorităților care exercită aceleași atribuții ca și autoritățile regionale și locale, sau o întreprindere necomercială deținută sau înființată și finanțată de administrațiile centrale, de administrațiile regionale sau de autoritățile locale și care beneficiază de acorduri de garantare explicite și care poate include organisme autonome guvernate prin lege și aflate sub supraveghere publică;	entitate din sectorul public – un organism administrativ fără caracter comercial subordonat administrațiilor centrale, regionale, autorităților locale sau celor care exercită aceleași atribuții ca și autoritățile regionale și locale, sau o organizație necomercială deținută sau înființată și finanțată de administrațiile centrale, regionale sau de autoritățile locale și care beneficiază de acorduri de garantare explicite și care poate include organisme autonome guvernate prin lege și aflate sub supraveghere publică;	Compatibil	Transpusă în p.3 din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate , aprobat prin HCE al BNM nr.111/2018, prin noțiunea de „entitate din sectorul public”.
9. „organ de conducere” înseamnă organ de conducere astfel cum este definit la articolul 3 alineatul (1) punctul 7 din Directiva 2013/36/UE;	organ de conducere – organele unei bănci care sînt numite în conformitate cu legislația aplicabilă și sînt împuternicite să stabilească strategia, obiectivele și orientarea generală ale băncii și care supraveghează și monitorizează procesul decizional de conducere și persoanele fizice care conduc în mod efectiv activitatea băncii;	Compatibil	Transpusă în Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „organ de conducere”.
10. „conducere superioară” înseamnă conducere superioară astfel cum este definită la articolul 3 alineatul (1) punctul 9 din Directiva 2013/36/UE;		Compatibil	Nu este utilizată ca noțiune și este transpusă în reglementările BNM ca

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
			referință directă la „consiliul băncii”.
11. „risc sistemic” înseamnă risc sistemic astfel cum este definit la articolul 3 alineatul (1) punctul 10 din Directiva 2013/36/UE;	risc sistemic – riscul de perturbare a sistemului financiar, care poate avea consecințe negative foarte grave pentru sistemul financiar și economia reală;	Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „risc sistemic”.
Pct. 12. eliminat prin M17 (Regulamentul UE 2024/1623)			
13. „inițiator” înseamnă un inițiator astfel cum este definit la articolul 2 punctul 3 din Regulamentul (UE) 2017/2402 („ ¹⁰ ”);		Norme UE netranspuse	Se transpun prin proiectul Hotărârii CE al BNM „Pentru aprobarea Regulamentului privind tratamentul prudențial al securitizărilor”.
14. „sponsor” înseamnă un sponsor astfel cum este definit la articolul 2 punctul 5 din Regulamentul (UE) 2017/2402;		Norme UE netranspuse	
M5 14a. „creditor inițial” înseamnă un creditor inițial astfel cum este definit la articolul 2 punctul 20 din Regulamentul (UE) 2017/2402;		Norme UE netranspuse	Proiectul Hotărârii CE al BNM „Pentru aprobarea Regulamentului privind tratamentul prudențial al securitizărilor
M17 15. „întreprindere-mamă” înseamnă o întreprindere care controlează, în sensul punctului 37, una sau mai multe întreprinderi;	întreprindere-mamă – persoană care se află în oricare dintre următoarele situații: a) are majoritatea drepturilor de vot într-o altă persoană (filială); b) are dreptul de a numi sau de a înlocui majoritatea membrilor organului de conducere al altei persoane (filiale) și este în același timp acționar/asociat sau membru al acelei persoane (filiale); c) are dreptul de a exercita o influență dominantă asupra unei persoane (filiale), fiind sau nefiind acționar/asociat ori	Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „întreprindere-mamă”.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
	membru al acesteia, în virtutea unui contract încheiat cu acea persoană (filială) sau a unor prevederi din actul de constituire al persoanei (filialei), în cazul în care legislația aplicabilă persoanei (filialei) îi permite acesteia să fie supusă unor astfel de contracte sau prevederi; d) este acționar/asociat sau membru al unei persoane (filiale) și majoritatea membrilor organului de conducere al acelei persoane (filiale), aflați în funcție în perioada de gestiune în curs, în perioada de gestiune anterioară și pînă la data la care sînt întocmite situațiile financiare anuale consolidate, au fost numiți ca urmare a exercitării drepturilor lor de vot; această prevedere nu se aplică în situația în care o altă persoană are față de filială drepturile prevăzute la lit.a), b) sau c); e) este acționar/asociat sau membru al unei persoane (filiale) și controlează singură, în baza unui acord încheiat cu alți acționari/asociați sau membri ai acelei persoane (filiale), majoritatea drepturilor de vot în acea filială; f) exercită efectiv influență dominantă asupra altei persoane (filiale) conform criteriilor prevăzute în actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei;		
M17 16. „filială” înseamnă o întreprindere care este controlată, în sensul punctului 37, de o altă întreprindere; filialele unei filiale sunt considerate de asemenea a fi filiale ale întreprinderii care este întreprinderea lor mamă inițială;	filială – persoană juridică aflată în relație cu o întreprindere-mamă, în una dintre situațiile prevăzute la noțiunea "întreprindere-mamă". Filialele unei filiale se consideră filiale ale întreprinderii care este întreprinderea-mamă inițială;	Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „filială”.
17. „sucursală” înseamnă un punct de lucru care reprezintă o parte dependentă din punct de vedere juridic de o instituție și care	sucursală – subdiviziune separată a băncii, care este o parte dependentă din punct de vedere juridic de banca	Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
desfășoară direct toate sau unele dintre tranzacțiile specifice activității instituțiilor;	respectivă și care desfășoară direct toate sau unele dintre tranzacțiile specifice activității băncilor;		activitatea băncilor prin noțiunea „sucursală”.
M17 18. „întreprindere prestatoare de servicii auxiliare” înseamnă o întreprindere a cărei activitate principală, indiferent dacă este furnizată unor întreprinderi din cadrul grupului sau unor clienți din afara grupului, constă în oricare dintre următoarele: (a) o prelungire directă a serviciilor bancare; (b) activități de leasing operațional, deținere sau administrare de bunuri, prestare de servicii de prelucrare a datelor sau orice altă activitate, în măsura în care aceste activități sunt auxiliare serviciilor bancare; (c) orice altă activitate considerată de ABE similară cu cele menționate la literele (a) și (b);”	întreprindere prestatoare de servicii auxiliare – întreprindere a cărei activitate principală este deținerea sau administrarea de bunuri, administrarea de servicii de prelucrare a datelor sau o activitate similară care este auxiliară activității principale a uneia sau a mai multe bănci și/sau societăți de investiții;	Parțial Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „întreprindere prestatoare de servicii auxiliare”.
19. „societate de administrare a activelor” înseamnă o societate de administrare a activelor în sensul articolului 2 punctul 5 din Directiva 2002/87/CE sau un AFIA astfel cum este definit la articolul 4 alineatul (1) litera (b) din Directiva 2011/61/UE, inclusiv, cu excepția cazului în care se specifică altfel, entități din țări terțe care desfășoară activități similare și care fac obiectul legislației unei țări terțe care aplică cerințe de supraveghere și de reglementare cel puțin echivalente cu cele aplicate în Uniune;	societate de administrare fiduciară a investițiilor – societate de administrare fiduciară a investițiilor astfel cum este definită în Legea nr.171/ 2012 privind piața de capital;	Compatibil	Transpusă în Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „societate de administrare fiduciară a investițiilor”
M17 20. „societate financiară holding” înseamnă o întreprindere care îndeplinește toate condițiile următoare: (a) este o instituție financiară; (b) nu este o societate financiară holding mixtă; (c) are cel puțin o filială care este o instituție;	societate financiară holding – societate financiară nonbancară ale cărei filiale sînt, în exclusivitate sau în principal, bănci, societăți de investiții sau societăți financiare nonbancare, cel puțin una dintre aceste filiale fiind o bancă sau o societate de investiții, și care nu este o societate financiară holding mixtă;	Parțial compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „societate financiară holding”.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(d) peste 50 % din oricare dintre următorii indicatori sunt asociați, în mod constant, cu filiale care sunt instituții sau instituții financiare și cu activități desfășurate de întreprinderea însăși care nu sunt legate de achiziționarea sau posesia unor dețineri în filiale, atunci când activitățile respective sunt de aceeași natură cu cele desfășurate de instituții sau de instituții financiare; (i) capitalul propriu al întreprinderii pe baza situației sale consolidate; (ii) activele întreprinderii pe baza situației sale consolidate; (iii) veniturile întreprinderii pe baza situației sale consolidate; (iv) personalul întreprinderii pe baza situației sale consolidate; (v) alți indicatori considerați relevanți de către autoritatea competentă. Autoritatea competentă poate decide că o entitate nu se califică drept societate financiară holding chiar dacă este îndeplinit unul dintre indicatorii menționați la primul paragraf subpunctele (i)-(iv), în cazul în care autoritatea competentă consideră că indicatorul relevant nu oferă o imagine corectă și fidelă a principalelor activități și riscuri ale grupului. Înainte de a lua o astfel de decizie, autoritatea competentă consultă ABE și furnizează o justificare calitativă și cantitativă motivată și detaliată. Autoritatea competentă ține seama în mod corespunzător de avizul ABE și, în cazul în care decide să se abată de la acesta, transmite ABE, în termen de trei luni de la data primirii avizului ABE, motivele abaterii de la avizul relevant;			
M17 20a. societate de investiții holding» înseamnă o societate de investiții holding astfel cum este definită la articolul 4 alineatul (1) punctul 23 din Regulamentul (UE) 2019/2033;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Legii nr.202/2017.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
21. „societate financiară holding mixtă” înseamnă o societate financiară holding mixtă astfel cum este definită la articolul 2 punctul 15 din Directiva 2002/87/CE;	societate financiară holding mixtă – întreprindere-mamă diferită de o entitate reglementată, care, împreună cu filialele sale, dintre care cel puțin una este o entitate reglementată cu sediul pe teritoriul Republicii Moldova, și cu alte entități, constituie un conglomerat financiar;	Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „societate financiară holding mixtă”.
22. „societate holding cu activitate mixtă” înseamnă o întreprindere-mamă, alta decât o societate financiară holding, o instituție sau o societate financiară holding mixtă, ale cărei filiale includ cel puțin o instituție;	societate holding cu activitate mixtă – întreprindere-mamă, alta decât o societate financiară holding, o bancă, o societate de investiții sau o societate financiară holding mixtă, ale cărei filiale includ cel puțin o bancă sau o societate de investiții;	Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „societate holding cu activitate mixtă”.
23. „întreprindere de asigurare dintr-o țară terță” înseamnă o întreprindere de asigurare dintr-o țară terță astfel cum este definită la articolul 13 punctul 3 din Directiva 2009/138/CE;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Legii nr.202/2017.
24. „întreprindere de reasigurare dintr-o țară terță” înseamnă o întreprindere de reasigurare dintr-o țară terță astfel cum este definită la articolul 13 punctul 6 din Directiva 2009/138/CE;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Legii nr.202/2017.
25. „firmă de investiții recunoscută din țări terțe” înseamnă o firmă care îndeplinește cumulativ următoarele condiții: (a) în cazul în care ar fi stabilită în Uniune, s-ar încadra în definiția firmei de investiții; (b) este autorizată într-o țară terță; (c) intră sub incidența și respectă regulile prudențiale considerate de autoritățile competente ca fiind cel puțin la fel de stricte ca cele prevăzute în prezentul regulament sau în Directiva 2013/36/UE;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Legii nr.202/2017.
M17 26. „instituție financiară” înseamnă o întreprindere care îndeplinește următoarele două condiții: (a) nu este o instituție, un holding pur industrial, o entitate special constituită în scopul securizării, un holding de asigurare,	societate financiară nonbancară – întreprindere, alta decât o bancă sau societate de investiții, a cărei activitate principală constă în dobândirea de dețineri sau în desfășurarea uneia sau mai multor activități menționate la art.14 alin.(1) lit.b)–p), inclusiv o societate financiară	Parțial compatibil	Transpusă în Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „societate financiară nonbancară”.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
astfel cum este definit la articolul 212 alineatul (1) litera (f) din Directiva 2009/138/CE, sau un holding mixt de asigurare, astfel cum este definit la articolul 212 alineatul (1) litera (g) din directiva menționată, cu excepția cazului în care un holding mixt de asigurare are o instituție-filială; (b) îndeplinește una sau mai multe din următoarele condiții: (i) activitatea principală a întreprinderii constă în achiziționarea sau posesia unor dețineri ori desfășurarea uneia sau mai multora dintre activitățile enumerate în anexa I punctele 2-12 și punctele 15, 16 și 17 din Directiva 2013/36/UE ori prestarea unuia (uneia) sau mai multora dintre serviciile sau activitățile enumerate în anexa I secțiunea A sau B din Directiva 2014/65/UE în legătură cu instrumentele financiare enumerate în anexa I secțiunea C din Directiva 2014/65/UE; (ii) întreprinderea este o firmă de investiții, o societate financiară holding mixtă, o societate de investiții holding, un prestator de servicii de plată conform clasificării în temeiul articolului 1 alineatul (1) literele (a)-(d) din Directiva (UE) 2015/2366 a Parlamentului European și a Consiliului (*2), o societate de administrare a activelor sau o întreprindere prestatoare de servicii auxiliare;	holding, o societate financiară holding mixtă și o societate de administrare fiduciară a investițiilor, dar cu excluderea societăților holding de asigurare și a societăților holding de asigurare cu activitate mixtă;		
M17 26a. „holding pur industrial» înseamnă o întreprindere care îndeplinește toate condițiile următoare: (a) activitate sa principală constă în dobândirea sau posesia de dețineri; (b) nu este menționată la punctul 27 litera (a) sau la punctul 27 literele (d)-(l) de la prezentul alineat și nu este o firmă de investiții sau o societate de administrare a activelor ori un prestator de servicii		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Legii nr.202/2017.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
de plată conform clasificării în temeiul articolului 1 alineatul (1) literele (a)-(d) din Directiva (UE) 2015/2366; (c) nu deține nicio participație într-o entitate din sectorul financiar;”			
27. „entitate din sectorul financiar” înseamnă oricare dintre următoarele: (a) o instituție; (b) o instituție financiară; Lit. (c) Eliminat prin M17 (d) o întreprindere de asigurare; (e) o întreprindere de asigurare dintr-o țară terță; (f) o întreprindere de reasigurare; (g) o întreprindere de reasigurare dintr-o țară terță; (h) o societate holding de asigurare, astfel cum este definită la articolul 212 alineatul (1) litera (f) din Directiva 2009/138/CE; (k) o întreprindere exclusă din domeniul de aplicare al Directivei 2009/138/CE în conformitate cu articolul 4 din directiva menționată; (l) o întreprindere dintr-o țară terță cu o activitate principală comparabilă cu a oricăreia dintre entitățile menționate la literele (a)-(k) de mai sus;	entitate din sectorul financiar – oricare dintre următoarele: a) o bancă; b) o societate de investiții; c) o societate financiară nonbancară; d) o întreprindere prestatoare de servicii auxiliare inclusă în situația financiară consolidată a unei bănci sau societăți de investiții; e) un asigurător; f) un reasigurător; g) o societate holding cu activitate mixtă; h) o societate holding de asigurare și o societate holding de asigurare cu activitate mixtă; i) o întreprindere dintr-un alt stat cu activitate principală comparabilă cu a oricăreia dintre entitățile menționate în cadrul definiției respective;	Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „entitate din sectorul financiar”.
M17 28. „instituție-mamă dintr-un stat membru” înseamnă o instituție dintr-un stat membru care are ca filială o instituție sau o instituție financiară sau care deține o participație într-o instituție sau instituție financiară și care nu este la rândul său o filială a unei alte instituții		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Legii nr.202/2017.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
autorizate în același stat membru sau a unei societăți financiare holding sau a unei societăți financiare holding mixte înființate în același stat membru;			
29. „instituție-mamă din UE” înseamnă o instituție-mamă dintr-un stat membru care nu este filială a unei alte instituții autorizate în orice stat membru sau a unei societăți financiare holding sau societăți financiare holding mixte înființate în orice stat membru; 29a. „firmă de investiții-mamă dintr-un stat membru” înseamnă o întreprindere-mamă dintr-un stat membru care este o firmă de investiții; 29b. „firmă de investiții-mamă din UE” înseamnă o întreprindere-mamă din UE care este o firmă de investiții; 29c. „instituție de credit-mamă dintr-un stat membru” înseamnă o instituție-mamă dintr-un stat membru care este o instituție de credit; 29d. „instituție de credit-mamă din UE” înseamnă o instituție-mamă din UE care este o instituție de credit;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Legii nr.202/2017.
30. „societate financiară holding-mamă dintr-un stat membru” înseamnă o societate financiară holding care nu este la rândul său o filială a unei instituții autorizate în același stat membru sau a unei societăți financiare holding sau societăți financiare holding mixte înființate în același stat membru;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Legii nr.202/2017.
31. „societate financiară holding-mamă din UE” înseamnă o societate financiară holding-mamă dintr-un stat membru care nu este o filială a unei instituții autorizate în orice stat membru ori a unei alte societăți financiare holding sau societăți financiare holding mixte înființate în orice stat membru;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Legii nr.202/2017.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
32. „societate financiară holding mixtă-mamă dintr-un stat membru” înseamnă o societate financiară holding mixtă care nu este la rândul său o filială a unei instituții autorizate în același stat membru sau a unei societăți financiare holding sau societăți financiare holding mixte înființat în același stat membru;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Legii nr.202/2017.
33. „societate financiară holding mixtă-mamă din UE” înseamnă o societate financiară holding mixtă-mamă dintr-un stat membru, care nu este o filială a unei instituții autorizate în orice stat membru ori a unei alte societăți financiare holding sau societăți financiare holding mixte înființate în orice stat membru;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Legii nr.202/2017.
34. „contraparte centrală” sau „CPC” înseamnă o CPC astfel cum este definită la articolul 2 punctul 1 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012;	Secțiunea 1. Domeniu de aplicare și noțiuni 3. În sensul prezentului regulament se utilizează următoarele noțiuni: contraparte centrală (CPC) - o persoană juridică care se interpune între contrapărțile la contractele tranzacționate pe una sau mai multe piețe financiare, devenind astfel cumpărător pentru fiecare vânzător și vânzător pentru fiecare cumpărător;	Compatibil	Definiția a fost transpusă în Regulamentul nr.102/2020 cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci conform art. 2 punctul 1 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012.
M17 35. „participație” înseamnă un interes de participare astfel cum este definit la articolul 2 punctul (2) din Directiva 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului (*12) sau deținerea, directă sau indirectă, a cel puțin 20 % din drepturile de vot sau din capitalul unei întreprinderi;	participație – deținerea directă sau indirectă a cel puțin 20% din drepturile de vot sau din capitalul social al unei entități;	Compatibil	Noțiunea de participație se regăsește în Legea nr. 250/2017 cu privire la supravegherea suplimentară a băncilor, asigurătorilor/reasigurătorilor și a societăților de investiții care aparțin unui conglomerat financiar
36. „deținere calificată” înseamnă o deținere directă sau indirectă într-o întreprindere care reprezintă cel puțin 10 % din capital sau din	deținere calificată – deținere directă sau indirectă într-o întreprindere, care reprezintă cel puțin 1% din capitalul social sau din drepturile de vot ori care face posibilă	Parțial compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
drepturile de vot sau care face posibilă exercitarea unei influențe semnificative asupra administrării întreprinderii respective;	exercitarea unei influențe asupra administrării întreprinderii la luarea deciziilor în adunarea generală sau în organul de conducere, reprezentînd mai puțin de 1% din capitalul social ori din drepturile de vot;		activitatea băncilor prin noțiunea „deținere calificată”.
M17 37. „control” înseamnă relația dintre o societate-mamă și o filială, astfel cum sunt descrise la articolul 22 din Directiva 2013/34/UE sau standarde contabile aplicabile unei instituții în temeiul Regulamentului (CE) nr. 1606/2002, sau o relație similară între orice persoană fizică sau juridică și o întreprindere;	control – relația dintre o întreprindere-mamă și o filială a acesteia, conform definițiilor din prezentul articol, sau o relație similară între o persoană și o întreprindere, de jure sau de facto;	Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „control”.
38. „legături strânse” înseamnă o situație în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate între ele în oricare dintre următoarele modalități: (a) printr-o participație reprezentând deținerea, directă sau prin intermediul controlului, a cel puțin 20 % din drepturile de vot sau din capitalul unei întreprinderi; (b) prin control; (c) printr-o legătură permanentă între ambele sau toate aceste persoane și aceeași a persoană terță printr-o relație de control;	legături strînse – situație în care două sau mai multe persoane fizice ori juridice sînt legate între ele în oricare dintre următoarele modalități: a) printr-o deținere directă sau prin intermediul controlului, a cel puțin 20% din capitalul unei întreprinderi sau din drepturile de vot; b) prin control; c) printr-o legătură permanentă între ambele sau toate aceste persoane și aceeași persoană terță printr-o relație de control;	Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „legături strânse”.
39. „grup de clienți aflați în legătură” înseamnă oricare dintre următoarele: (a) două sau mai multe persoane fizice sau juridice care, până la proba contrarie, constituie un singur risc, pentru că una dintre ele, direct sau indirect, deține controlul asupra celeilalte sau celorlalte; (b) două sau mai multe persoane fizice sau juridice între care nu există o relație de control, astfel cum este descrisă la litera (a), dar care trebuie să fie considerate ca reprezentând un singur risc deoarece	grup de clienți aflați în legătură – oricare dintre următoarele: 1) două sau mai multe persoane fizice sau juridice care, până la proba contrară, constituie un singur risc, pentru că una dintre ele, direct sau indirect, deține controlul asupra celeilalte sau celorlalte; 2) două sau mai multe persoane fizice sau juridice între care nu există o relație de control, astfel cum este descrisă	Compatibil	Transpusă în Regulamentul nr.109/2019 cu privire la expunerile mari.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
legătura dintre ele este atât de strânsă încât, în cazul în care una dintre aceste persoane s-ar confrunta cu probleme financiare, în special dificultăți de finanțare sau de rambursare, și cealaltă sau toate celelalte persoane ar întâmpina probabil dificultăți de finanțare sau de rambursare; (c) În pofida literelor (a) și (b), în cazul în care o administrație centrală deține controlul direct asupra mai multor persoane fizice sau juridice sau se află în legătură strânsă directă cu acestea, grupul format din administrația centrală și toate persoanele fizice sau juridice controlate direct sau indirect de aceasta în conformitate cu litera (a), sau aflate în strânsă legătură cu aceasta în conformitate cu litera (b), poate fi considerat că nu constituie un grup de clienți aflați în legătură. În schimb, existența unui grup de clienți aflați în legătură format din administrația centrală și alte persoane fizice sau juridice poate fi evaluată separat pentru fiecare dintre persoanele aflate sub controlul direct al acesteia în conformitate cu litera (a), sau aflate în strânsă legătură directă cu aceasta în conformitate cu litera (b), și pentru toate persoanele fizice și juridice aflate sub controlul respectivei persoane în conformitate cu litera (a) sau aflate în strânsă legătură cu respectiva persoană în conformitate cu litera (b), inclusiv administrația centrală. Aceeași regulă se aplică și administrațiilor regionale sau autorităților locale care intră sub incidența articolului 115 alineatul (2);.	la subpct.1), dar care trebuie să fie considerate ca reprezentând un singur risc, deoarece legătura dintre ele este atât de strânsă încât, în cazul în care una dintre aceste persoane s-ar confrunta cu probleme financiare, în special cu dificultăți de finanțare sau de rambursare, și cealaltă sau toate celelalte persoane ar putea întâmpina dificultăți de finanțare sau de rambursare; 3) persoana/persoanele fizice sau juridice prin intermediul căreia/căroră este efectuată una sau mai multe tranzacții (operațiuni) cu banca în interesul altei/altor persoane și care sunt considerate a fi influențate de ultima/ultimele în cadrul tranzacțiilor (operațiunilor) respective datorită existenței unor relații de muncă, civile sau de alt gen de relații dintre aceste persoane determinat conform Regulamentului nr.240/2013 privind tranzacțiile băncii cu persoanele sale afiliate. Fără a aduce atingere subpunctelor 1) și 2), în cazul în care o autoritate a administrației publice centrale (în continuare administrația centrală) deține controlul direct asupra mai multor persoane fizice sau juridice sau se află în legătură strânsă directă cu acestea, grupul format din administrația centrală și toate persoanele fizice sau juridice controlate direct sau indirect de aceasta în conformitate cu subpunctul 1) sau aflate în strânsă legătură cu aceasta în conformitate cu subpunctul 2) poate fi considerat că nu constituie un grup de clienți aflați în legătură. În schimb, existența unui grup de clienți aflați în legătură format din administrația centrală și alte persoane fizice sau juridice poate fi evaluată separat pentru fiecare dintre persoanele aflate sub controlul direct al acesteia în conformitate cu subpunctul 1) sau		

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
	aflate în strânsă legătură directă cu aceasta în conformitate cu subpunctul 2) și pentru toate persoanele fizice și juridice aflate sub controlul respectivei persoane în conformitate cu subpunctul 1) sau aflate în strânsă legătură cu respectiva persoană în conformitate cu subpunctul 2), inclusiv administrația centrală.		
▼M8 Două sau mai multe persoane fizice sau juridice care îndeplinesc condițiile stabilite la litera (a) sau (b) ca urmare a expunerii directe la același CPC pentru activități de compensare nu sunt considerate ca formând un grup de clienți aflați în legătură;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Regulamentului nr.109/2019 cu privire la expunerile mari.
40. „autoritate competentă” înseamnă o autoritate publică sau un organism recunoscut oficial în dreptul intern, care este împuternicit în temeiul dreptului intern să supravegheze instituțiile ca parte a sistemului de supraveghere existent în statul membru respectiv;	autoritate competentă – autoritate publică sau organism recunoscut oficial în dreptul intern, care este împuternicit, în temeiul legislației, să supravegheze băncile, după caz, societățile de investiții, ca parte a sistemului de supraveghere existent într-un stat;	Compatibil	Transpusă în art.3 din Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „autoritate competentă”.
M8 41. „supraveghetor consolidant” înseamnă o autoritate competentă responsabilă cu exercitarea supravegherii pe bază consolidată în conformitate cu articolul 111 din Directiva 2013/36/UE;	supraveghetor consolidant – autoritate competentă responsabilă cu realizarea supravegherii pe bază consolidată (pe baza situației consolidate) a băncii-mamă sau a societății de investiții-mamă și a băncilor sau societăților de investiții controlate de societăți financiare holding-mamă sau de societăți financiare holding mixte-mamă, unde aceste societăți sînt de cel mai înalt rang în cadrul unui grup.	Compatibil	Transpusă în art.3 din Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „supraveghetor consolidant”.
42. „autorizație” înseamnă un instrument eliberat sub orice formă de către autorități, prin care se acordă dreptul de a desfășura activitatea;	(1) Băncile persoane juridice din Republica Moldova, înainte de începerea propriu-zisă a activității, trebuie să obțină de la Banca Națională a Moldovei licența pentru desfășurarea activităților nominalizate la art.14 alin.(1). licență – act permisiv care investește titularul cu drept de a desfășura un anumit gen de activitate, integral sau parțial,	Compatibil	Transpusă prin art.16 alin. (1) din Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor . Art.4 ¹ alin.(1) lit.a) din Legea nr.160/2011 privind

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
	asupra căruia se răsfrâng criteriile de licențiere stabilite de prezenta lege		reglementarea prin autorizare a activității de întreprinzător.
43. „stat membru de origine” înseamnă statul membru în care o instituție a fost autorizată;	stat de origine – statul în care o bancă este înființată și a fost licențiată;	Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „stat de origine”.
44. „stat membru gazdă” înseamnă statul membru în care o instituție are o sucursală sau în care prestează servicii;	stat gazdă – statul în care o bancă are o sucursală;	Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „stat gazdă”.
45. „bănci centrale din cadrul SEBC” înseamnă băncile centrale naționale care sunt membre ale Sistemului European al Băncilor Centrale (SEBC), precum și Banca Centrală Europeană (BCE);		Norme UE neaplicabile	Prevederea respectivă se aplică statelor membre ale UE.
46. „bănci centrale” înseamnă băncile centrale din cadrul SEBC și băncile centrale din țări terțe;		Norme UE neaplicabile	Prevederea respectivă se aplică statelor membre ale UE.
47. „situație consolidată” înseamnă situația care rezultă din aplicarea cerințelor prezentului regulament în conformitate cu partea întâi titlul II capitolul 2 în cazul unei instituții, ca și cum respectiva instituție formează, împreună cu una sau mai multe entități, o singură instituție;	situație consolidată – situația care rezultă din aplicarea cerințelor capitolului 2 titlul V din prezenta lege în cazul unei bănci sau societăți de investiții, ca și cum acestea formează, împreună cu una sau mai multe entități, o singură bancă sau o singură societate de investiții;	Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „situație consolidată”.
48. „bază consolidată” înseamnă pe baza situației consolidate;	supraveghetor consolidant – autoritate competentă responsabilă cu realizarea supravegherii pe bază consolidată (pe baza situației consolidate) [...]	Compatibil	Transpusă în textul Legii nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor .
49. „bază subconsolidată” înseamnă pe baza situației consolidate a instituției-mamă, a societății financiare holding sau a societății financiare holding mixt, excluzând un subgrup de entități, sau pe baza situației consolidate a unei instituții-mamă, a unei societăți financiare holding sau a unei societăți financiare holding mixte care nu este		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Legii nr.202/2017.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
instituția-mamă, societatea financiară holding sau societatea financiară holding mixtă de cel mai înalt rang;			
50. „instrument financiar” înseamnă oricare dintre următoarele: (a) un contract care generează simultan un activ financiar, pentru una dintre părți, și un pasiv financiar sau un titlu de capital pentru cealaltă dintre părți; (b) un instrument menționat în secțiunea C din anexa I la Directiva 2004/39/CE; (c) un instrument financiar derivat; (d) un instrument financiar primar; (e) un instrument de numerar. Instrumentele menționate la literele (a), (b) și (c) sunt instrumente financiare numai dacă valoarea lor derivă din prețul unui instrument financiar-suport sau al altui element-suport, dintr-un indicator sau un indice;	6) instrument financiar reprezintă oricare dintre următoarele: a) orice contract care generează simultan un activ financiar (pentru una dintre părți) și o datorie financiară sau un instrument de capital (pentru cealaltă dintre părți); b) un instrument menționat în art.4 din Legea nr.171 din 11.07.2012 privind piața de capital; c) un instrument financiar derivat; d) un instrument financiar primar; e) un instrument de numerar. Instrumentele menționate la lit.a), b) și c) sunt instrumente financiare numai dacă valoarea lor derivă din prețul unui instrument financiar-suport sau al altui element-suport, dintr-un indicator sau un indice.	Compatibil	Transpusă în p.8 subp.6) din Regulamentul nr.114/2018 cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate , aprobat prin HCE al BNM nr.114/2018.
M9 51. „capital inițial” înseamnă cuantumul și tipurile de fonduri proprii prevăzute la articolul 12 din Directiva 2013/36/UE;	Articolul 9. Capitalul inițial (1) Banca Națională a Moldovei refuză acordarea licenței unei bănci dacă aceasta nu dispune de un nivel al capitalului inițial cel puțin egal cu nivelul minim stabilit prin actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei.	Compatibil	Transpusă în art. 9 din Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor.
M17 52. „risc operațional” înseamnă riscul de pierdere care rezultă fie din utilizarea unor procese, persoane sau sisteme interne inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie din evenimente externe, incluzând riscul juridic, riscul de model și riscul aferent tehnologiei informațiilor și comunicațiilor, fără a se limita la acestea, dar excluzând riscul strategic și riscul reputațional;	risc operațional – înseamnă riscul de pierdere care rezultă fie din utilizarea unor procese, persoane sau sisteme interne inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie din evenimente externe. Riscul operațional include și riscul juridic (care cuprinde dar nu se limitează la expunerea băncii la amenzi și alte sancțiuni sau plăți de despăgubiri în caz de neaplicare sau aplicare defectuoasă a dispozițiilor legale sau contractuale, precum și a faptului că drepturile și obligațiile contractuale ale	Compatibil	Transpusă în p.5 subp. 2) din Regulamentul nr.113/2018 privind tratamentul riscului operațional pentru bănci potrivit abordării de bază și abordării standardizate.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
	băncii și /sau ale contrapartidei sale nu sunt stabilite în mod corespunzător).		
M17 52a. «risc juridic» înseamnă riscul de pierdere, inclusiv cheltuielile, amenzile, penalitățile sau daunele punitive pe care o instituție le-ar putea suporta ca urmare a unor evenimente care duc la proceduri judiciare, inclusiv următoarele: (a) acțiuni de supraveghere și tranzacții extrajudiciare; (b) absența unei acțiuni atunci când o astfel de acțiune este necesară pentru a respecta o obligație juridică; (c) acțiuni întreprinse pentru a evita respectarea unei obligații juridice; (d) evenimente legate de o conduită necorespunzătoare, care sunt evenimente ce rezultă din abateri săvârșite cu intenție sau din neglijență, inclusiv prestarea necorespunzătoare de servicii financiare sau furnizarea de informații inadecvate sau înșelătoare privind riscul financiar al produselor vândute de instituție; (e) nerespectarea oricărei cerințe derivate din dispozițiile statutare sau legislative naționale sau internaționale; (f) nerespectarea oricărei cerințe derivate din acorduri contractuale sau a unor norme interne și coduri de conduită stabilite în conformitate cu normele și practicile naționale sau internaționale; (g) nerespectarea normelor de etică;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune în proiectul de modificare a Regulamentului nr.322/2018 privind cadrul de administrare a activității băncilor.
M17 52a. «risc juridic» înseamnă riscul de pierdere, inclusiv cheltuielile, amenzile, penalitățile sau daunele punitive pe care o instituție le-ar putea suporta ca urmare a unor evenimente care duc la proceduri judiciare, inclusiv următoarele: (a) acțiuni de supraveghere și tranzacții extrajudiciare; (b) absența unei acțiuni atunci când o astfel de acțiune este necesară pentru a respecta o obligație juridică; (c) acțiuni întreprinse pentru a evita respectarea unei obligații juridice;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune în proiectul de modificare a Regulamentului nr.322/2018 privind cadrul de administrare a activității băncilor.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(d) evenimente legate de o conduită necorespunzătoare, care sunt evenimente ce rezultă din abateri săvârșite cu intenție sau din neglijență, inclusiv prestarea necorespunzătoare de servicii financiare sau furnizarea de informații inadecvate sau înșelătoare privind riscul financiar al produselor vândute de instituție; (e) nerespectarea oricărei cerințe derivate din dispozițiile statutare sau legislative naționale sau internaționale; (f) nerespectarea oricărei cerințe derivate din acorduri contractuale sau a unor norme interne și coduri de conduită stabilite în conformitate cu normele și practicile naționale sau internaționale; (g) nerespectarea normelor de etică;			
M17 52b. «risc de model» înseamnă riscul de pierdere care rezultă în urma unor decizii care se bazează în principal pe rezultatul modelelor interne din cauza erorilor în elaborarea, dezvoltarea, estimarea parametrilor, punerea în aplicare sau utilizarea ori monitorizarea unor astfel de modele, inclusiv din cauza următoarelor: (a) elaborarea necorespunzătoare a modelului intern ales și a caracteristicilor sale; (b) verificarea necorespunzătoare a caracterului adecvat al modelului intern ales în ceea ce privește instrumentul financiar care trebuie evaluat sau produsul căruia trebuie să i se stabilească un preț ori a caracterului adecvat al modelului intern ales pentru condițiile de piață aplicabile; (c) erorile în punerea în aplicare a modelului intern ales; (d) evaluările incorecte la prețul pieței și măsurarea incorectă a riscului ca urmare a unei erori în momentul înregistrării unei tranzacții în sistemul de tranzacționare; (e) utilizarea modelului intern ales sau a rezultatelor acestuia într-un scop pentru care modelul respectiv nu a fost conceput sau căruia nu îi era destinat, inclusiv manipularea parametrilor de modelare; (f) monitorizarea sau validarea tardivă sau ineficace a performanței modelului sau a capacității predictive de a evalua dacă modelul intern ales este în continuare adecvat scopului;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune în proiectul de modificare a Regulamentului nr.322/2018 privind cadrul de administrare a activității băncilor.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
M17 52c. «risc TIC» înseamnă riscul de pierderi legat de orice circumstanță care poate fi identificată în mod rezonabil în legătură cu utilizarea rețelelor și a sistemelor informatice care, dacă se materializează, ar putea compromite securitatea rețelelor și a sistemelor informatice, a oricărui instrument sau proces dependent de tehnologie, a operațiunilor și proceselor sau a prestării de servicii prin producerea de efecte adverse în mediul digital sau fizic;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune în proiectul de modificare a Regulamentului nr.322/2018 privind cadrul de administrare a activității băncilor.
M17 52d. «risc de mediu, social și de guvernanță» sau «risc ESG» înseamnă riscul de orice impact financiar negativ asupra unei instituții care decurge din impactul actual sau potențial al factorilor de mediu, sociali sau de guvernanță (ESG) asupra contrapărților sau a activelor investite ale instituției respective; riscurile ESG se materializează prin categoriile tradiționale de riscuri financiare;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune în proiectul de modificare a Regulamentului nr.322/2018 privind cadrul de administrare a activității băncilor.
M17 52e. «risc de mediu» înseamnă riscul de orice impact financiar negativ asupra unei instituții care decurge din impactul actual sau potențial al factorilor de mediu asupra contrapărților sau a activelor investite ale instituției respective, inclusiv al factorilor legați de tranziția către obiectivele prevăzute la articolul 9 din Regulamentul (UE) 2020/852 al Parlamentului European și al Consiliului (*5); riscul de mediu include atât riscul fizic, cât și riscul de tranziție;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune în proiectul de modificare a Regulamentului nr.322/2018 privind cadrul de administrare a activității băncilor.
M17 52f. «risc fizic», ca parte a riscului de mediu, înseamnă riscul de orice impact financiar negativ asupra unei instituții care decurge din impactul actual sau potențial al efectelor fizice ale factorilor de mediu asupra contrapărților sau a activelor investite ale instituției respective;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune în proiectul de modificare a Regulamentului nr.322/2018 privind cadrul de administrare a activității băncilor.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
M17 52g. «risc de tranziție», ca parte a riscului de mediu, înseamnă riscul de orice impact financiar negativ asupra unei instituții care decurge din impactul actual sau potențial al tranziției la o economie durabilă din punctul de vedere al mediului asupra contrapărților sau a activelor investite ale instituției respective;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune în proiectul de modificare a Regulamentului nr.322/2018 privind cadrul de administrare a activității băncilor.
M17 52h. «risc social» înseamnă riscul de orice impact financiar negativ asupra unei instituții care decurge din impactul actual sau potențial al factorilor sociali asupra contrapărților sau a activelor sale investite;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune în proiectul de modificare a Regulamentului nr.322/2018 privind cadrul de administrare a activității băncilor.
M17 52i. «risc de guvernanta» înseamnă riscul de orice impact financiar negativ asupra unei instituții care decurge din impactul actual sau potențial al factorilor de guvernanta asupra contrapărților sau a activelor investite ale instituției respective;			
53. „risc de diminuare a valorii creanței” înseamnă riscul ca o creanță să fie redusă prin acordarea de credite, în numerar sau nu, către debitor;		Norme UE netranspuse	Va fi transpusă în Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării IRB.
M17 54. „probabilitate de nerambursare” sau „PD” înseamnă probabilitatea ca un debitor sau, după caz, o facilitare de credit să intre în stare de nerambursare în decursul unui an și, în contextul riscului de diminuare a valorii creanței, probabilitatea de diminuare a valorii creanței în decursul unei perioade de un an;;		Norme UE netranspuse	Va fi transpusă în Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării IRB.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
M17 55. „pierdere în caz de nerambursare” sau „LGD” înseamnă raportul dintre, pe de o parte, pierderea aferentă unei expuneri legate de o singură facilitate în cazul nerambursare a unui debitor sau, dacă este cazul, a unei facilități de credit și, pe de altă parte, cuantumul expus la risc în momentul intrării în stare de nerambursare, precum și, în contextul riscului de diminuare a valorii creanței, pierderea în caz de diminuare a valorii creanței, care înseamnă raportul dintre, pe de o parte, pierderea aferentă unei expuneri legate de o creanță achiziționată în caz de diminuare a valorii acesteia și, pe de altă parte, cuantumul expus la risc al creanței achiziționate;		Norme UE netranspuse	Va fi transpusă în Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării IRB.
M17 56. „factor de conversie” sau «factor de conversie a creditului» sau «CCF» înseamnă raportul dintre cuantumul neutilizat dintr-un angajament din cadrul unei singure facilități care ar putea fi trasă din respectiva facilitate unică începând cu un anumit moment înainte de intrarea în stare de nerambursare și care, prin urmare, ar deveni expusă la risc în momentul intrării în stare de nerambursare și cuantumul neutilizat dintr-un angajament din cadrul facilității respective, valoarea angajamentului fiind determinată de limita autorizată, cu excepția cazului în care limita neautorizată este mai mare;	Factor de conversie - raportul dintre cuantumul încă netras dintr-un angajament de finanțare care ar putea fi tras și, prin urmare, ar deveni expus la risc în caz de nerambursare față de cuantumul încă netras din angajamentul de finanțare, valoarea angajamentului de finanțare fiind determinată de limita autorizată, cu excepția cazului în care limita neautorizată este mai mare.	Compatibil	Transpusă în Instrucțiunea nr.117/2018 cu privire la prezentarea de către bănci a rapoartelor COREP în scopuri de supraveghere (Formularul C 07.00 – Riscul de credit)
57. „diminuare a riscului de credit” înseamnă tehnica folosită de o instituție pentru a reduce riscul de credit asociat unei expuneri sau unor expuneri pe care instituția respectivă continuă să le dețină;	diminuare a riscului de credit – tehnica folosită de o bancă pentru a reduce riscul de credit asociat unei expuneri sau unor expuneri pe care banca respectivă continuă să le dețină;	Compatibil	Transpusă în p.3 din Regulamentul nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci,

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
			prin noțiunea „diminuarea riscului de credit”.
M17 58. „protecție finanțată a creditului” sau «FCP» înseamnă o tehnică de diminuare a riscului de credit prin care reducerea riscului de credit asociat expunerii unei instituții este derivată din dreptul respectivei instituții, în cazul intrării în stare de nerambursare a debitorului sau a facilității de credit ori al unor alte evenimente de credit specificate legate de debitor, de a lichida anumite active sau sume, de a obține transferul lor, de a și le atribui sau de a le reține sau de a reduce cuantumul expunerii la diferența dintre cuantumul expunerii și cuantumul unei creanțe asupra instituției sau de a-l înlocui cu această diferență;	protecție finanțată a creditului – o tehnică de diminuare a riscului de credit prin care reducerea riscului de credit asociat expunerii unei bănci derivă din dreptul respectivei bănci, în cazul intrării în stare de nerambursare a contrapărții sau producerii unor alte evenimente de credit specificate legate de contraparte, de a lichida sau de a reține unele active sau sume sau de a obține transferul sau dreptul de proprietate asupra unor active sau sume sau de a reduce valoarea expunerii la, sau de a o înlocui cu, diferența dintre valoarea expunerii și valoarea unei creanțe asupra băncii;	Compatibil	Transpusă în p.3 din Regulamentul nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci , prin noțiunea „protecție finanțată a creditului”
M17 59. „protecție nefinanțată a creditului” sau «UFCP» înseamnă o tehnică de diminuare a riscului de credit prin care reducerea riscului de credit asociat expunerii unei instituții este derivată din obligația unei părți terțe de a plăti o sumă în cazul intrării în stare de nerambursare a debitorului sau a facilității de credit sau al unor alte evenimente de credit specificate;	protecție nefinanțată a creditului – o tehnică de diminuare a riscului de credit prin care reducerea riscului de credit asociat expunerii unei bănci derivă din obligația unei părți terțe de a plăti o sumă în cazul intrării în stare de nerambursare a debitorului sau producerii unor alte evenimente de credit specificate;	Compatibil	Transpusă în p.3 din Regulamentul nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci , prin noțiunea „protecție nefinanțată a creditului”
M17 60. „instrument asimilat numerarului” înseamnă un certificat de depozit, o obligațiune, inclusiv o obligațiune garantată, sau orice alt instrument nesubordonat, care a fost emis de o instituție creditoare, pentru care instituția creditoare a primit deja plata completă și care urmează să fie rambursat necondiționat de către instituție la valoarea sa nominală;	instrument asimilat mijloacelor bănești – un certificat de depozit, o obligațiune, inclusiv o obligațiune garantată, sau orice alt instrument nesubordonat, care a fost emis de o bancă, pentru care banca a primit deja plata completă și care trebuie rambursat necondiționat de către bancă la valoarea sa nominală;	Compatibil	Transpusă în p.3 din Regulamentul nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci , prin noțiunea „instrument asimilat mijloacelor bănești”

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
M17 60a. «aur fizic» înseamnă aur ca produs de bază, inclusiv bare, lingouri și monede de aur, general acceptate în mod normal de piața metalelor prețioase, acolo unde există piețe lichide de metale prețioase, și a căror valoare este determinată de valoarea conținutului de aur, definit de puritate și masă, și nu de interesul numismatic;	aur fizic - aur ca produs de bază, inclusiv bare, lingouri și monede de aur, general acceptate în mod normal de piața metalelor prețioase, acolo unde există piețe lichide de metale prețioase, și a căror valoare este determinată de valoarea conținutului de aur, definit de puritate și masă, și nu de interesul numismatic; <i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	
M5 61. „securitizare” înseamnă o securitizare astfel cum este definită la articolul 2 punctul 1 din Regulamentul (UE) 2017/2402;	securitizare – o tranzacție sau o schemă prin care riscul de credit asociat unei expuneri sau unui portofoliu de expuneri este segmentat pe tranșe, având următoarele caracteristici: 1) Plățile în cadrul tranzacției sau schemei sunt dependente de performanța expunerii sau a portofoliului de expuneri; 2) Subordonarea tranșelor determină modul de distribuire a pierderilor pe parcursul duratei de viață a tranzacției sau a schemei;	Parțial compatibil	Transpusă în p.3 din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate , aprobat prin HCE al BNM nr.111/2018, prin noțiunea „securitizare”.
62. „poziție din securitizare” înseamnă o poziție din securitizare astfel cum este definită la articolul 2 punctul 19 din Regulamentul (UE) 2017/2402;	poziție din securitizare – o expunere față de o securitizare;	Compatibil	Transpusă în p.3 din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate , aprobat prin HCE al BNM nr.111/2018, prin noțiunea „poziție din securitizare”.
63. „resecuritizare” înseamnă o resecuritizare astfel cum este definită la articolul 2 punctul 4 din Regulamentul (UE) 2017/2402;		Norme UE netranspuse	Va fi transpusă în Regulamentul cu privire la

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
			riscul de credit aferent securitizării.
64. „poziție din resecuritizare” înseamnă o expunere față de o resecuritizare;		Norme UE netranspuse	Va fi transpusă în Regulamentul cu privire la riscul de credit aferent securitizării.
65. „îmbunătățire a calității creditului” înseamnă un aranjament contractual prin care calitatea creditului aferentă unei poziții dintr-o securitizare se ameliorează față de cum ar fi fost aceasta dacă nu s-ar fi oferit îmbunătățirea, și care include îmbunătățirea furnizată de tranșele de rang inferior din securitizare sau de alte tipuri de protecție a creditului;		Norme UE netranspuse	Va fi transpusă în Regulamentul cu privire la riscul de credit aferent securitizării.
M5 66. „entitate special constituită în scopul securitizării” sau „SSPE” înseamnă o special constituită în scopul securitizării sau o SSPE astfel cum este definită la articolul 2 punctul 2 din Regulamentul (UE) 2017/2402;		Norme UE netranspuse	Va fi transpusă în Regulamentul cu privire la riscul de credit aferent securitizării.
67. „tranșă” înseamnă o tranșă astfel cum este definită la articolul 2 punctul 6 din Regulamentul (UE) 2017/2402;	tranșă – în sensul securitizării, un segment de risc de credit, stabilit contractual, asociat unei expuneri sau unui număr de expuneri, în care o poziție din segment implică un risc de pierdere din credit mai mare sau mai mic decât o poziție în cuantum egal din orice alt asemenea segment, fără a se ține seama de protecția creditului furnizată de părți terțe în mod direct deținătorilor pozițiilor din segment sau din alte segmente;	Compatibil	Transpusă în p.3 din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate , aprobat prin HCE al BNM nr.111/2018, prin noțiunea „tranșă”.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
68. „marcarea la piață” înseamnă evaluarea pozițiilor la prețuri de închidere direct disponibile, care provin din surse independente, inclusiv cotații bursiere, cotații electronice sau cotații provenite de la mai mulți brokeri independenți de renume;	8) marcare la piață – reprezintă evaluarea pozițiilor la prețuri de închidere direct disponibile, care provin din surse independente, inclusiv cotații bursiere, cotații electronice sau cotații provenite de la mai mulți brokeri independenți de renume;	Compatibil	Transpusă în p.8subp.8) din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate, aprobat prin HCE al BNM nr.114/2018.
69. „marcarea la model” înseamnă orice evaluare care trebuie raportată la un nivel de referință, extrapolată sau calculată în alt mod pornind de la una sau mai multe date de intrare de pe piață;	7) marcarea la model – reprezintă orice evaluare care trebuie raportată la un nivel de referință, extrapolată sau calculată în alt mod pornind de la una sau mai multe date de intrare de pe piață;	Compatibil	Transpusă în p.8 subp.7) din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate, aprobat prin HCE al BNM nr.114/2018.
70. „verificare independentă a prețurilor” înseamnă un proces de verificare regulată a preciziei și independenței prețurilor de piață sau a datelor de intrare utilizate pentru marcarea la model;	15) verificare independentă a prețurilor – reprezintă un proces de verificare regulată a preciziei și independenței prețurilor de piață sau a datelor de intrare utilizate pentru marcarea la model;	Compatibil	Transpusă în p.8 subp.15) din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate, aprobat prin HCE al BNM nr.114/2018.
71. „capital eligibil” înseamnă următoarele: (a) în sensul părții a doua titlul III înseamnă suma următoarelor elemente: (i) fondurile proprii de nivel 1, astfel cum sunt menționate la articolul 25, fără aplicarea deducerii de la articolul 36 alineatul (1) litera (k) punctul (i); (ii) fondurile proprii de nivel 2, astfel cum sunt menționate la articolul 71, care sunt egale cu sau mai mici de o treime din fondurile proprii de nivel 1, calculate în conformitate cu punctul (i) de la prezentul punct; (b) în sensul articolului 97 înseamnă suma următoarelor elemente:	capital eligibil – suma următoarelor elemente: 1) fondurile proprii de nivel 1, astfel cum sunt menționate în Regulamentul cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.109 din 24 mai 2018 (în continuare Regulamentul nr.109/2018); 2) fondurile proprii de nivel 2, astfel cum sunt menționate în Regulamentul nr.109/2018, care nu vor depăși o treime din fondurile proprii de nivel 1;	Compatibil	Transpusă în p.5 din Regulamentul cu privire la expunerile mari, aprobat prin HCE al BNM nr.109/2019.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(i) fondurile proprii de nivel 1, astfel cum sunt menționate la articolul 25; (ii) fondurile proprii de nivel 2, astfel cum sunt menționate la articolul 71, care sunt egale cu sau mai mici de o treime din fondurile proprii de nivel 1;			
72. „bursă recunoscută” înseamnă o bursă care îndeplinește cumulativ următoarele condiții: ▼M9 (a) este o piață reglementată sau o piață dintr-o țară terță considerată a fi echivalentă cu o piață reglementată în conformitate cu procedura stabilită la articolul 25 alineatul (4) litera (a) din Directiva 2014/65/UE; (b) are un mecanism de compensare prin care contractele menționate în anexa II fac obiectul cerințelor de marjă zilnică care, în opinia autorităților competente, oferă o protecție corespunzătoare;	3) bursă recunoscută – reprezintă o bursă care îndeplinește cumulativ următoarele condiții: a) este o piață reglementată astfel cum este definit în subpct.10) din prezentul punct; b) are un mecanism de compensare prin care contractele menționate în anexa nr.1 la prezentul regulament fac obiectul cerințelor de marjă zilnică care, în opinia autorităților competente, oferă o protecție corespunzătoare; 10) pieță reglementată – reprezintă o piață reglementată astfel cum este definit în Legea privind piața de capital nr.171 din 11.07.2012;	Compatibil	Transpusă în p.8 subp.3) din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate , aprobat prin HCE al BNM nr.114/2018.
73. „beneficii discreționare de tipul pensiilor” înseamnă beneficii suplimentare de tipul pensiilor asigurate pe o bază discreționară de o instituție unui angajat ca parte a pachetului de remunerație variabilă al acestuia, care nu include beneficiile datorate garantate angajatului în conformitate cu termenii schemei de pensionare a societății;	beneficii discreționare de tipul pensiilor - beneficii suplimentare de tipul pensiilor asigurate pe o bază discreționară de o bancă unui angajat ca parte a pachetului de remunerație variabilă al acestuia, care nu includ beneficiile datorate garantate angajatului în conformitate cu termenii schemei de pensionare a băncii.	Compatibil	Transpusă în p.3 din Regulamentul cu privire la amortizoarele de capital , aprobat prin HCE al BNM nr.110/2018, prin noțiunea „beneficii discreționare de tipul pensiilor”.
74. „valoare ipotecară” înseamnă valoarea bunurilor imobile stabilită printr-o evaluare prudentă a valorii de piață viitoare a bunurilor, ținând seama de aspectele sustenabile pe termen lung legate de bunuri, de condițiile de piață normale și locale, de utilizarea curentă și de eventualele utilizări alternative ale bunurilor;		Norme UE netranspuse	Legislația RM nu prevede criterii riguroase pentru evaluarea valorii ipotecii.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
M17 74a. «valoarea bunurilor imobile» înseamnă valoarea unui bun imobil locativ sau a unui bun imobil comercial determinată în conformitate cu articolul 229 alineatul (1);	valoarea bunurilor imobile - valoarea unui bun imobil locativ sau a unui bun imobil comercial determinată în conformitate cu punctele 107 ¹ -107 ³ . <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	
M17 75. „bun imobil locativ” înseamnă oricare dintre următoarele: (a) un bun imobil care are natura unei locuințe și care respectă toate legile și reglementările aplicabile care permit ca bunul să fie ocupat în scop de locuire; (b) un bun imobil care are natura unei locuințe și se află încă în construcție, cu condiția să se preconizeze că acesta va respecta toate legile și reglementările aplicabile care permit ca bunul să fie ocupat în scopuri de locuire; (c) dreptul de a locui într-un apartament din societățile cooperative de locuințe situate în Suedia; (d) terenul accesoriu unui bun menționat la litera (a), (b) sau (c);	bun imobil locativ –bun imobil cu destinație locativă – oricare dintre următoarele: 1) un bun imobil care are natura unei locuințe și care respectă toate legile și reglementările aplicabile care permit ca bunul să fie ocupat în scop de locuire; 2) un bun imobil care are natura unei locuințe și se află încă în construcție, cu condiția să se preconizeze că acesta va respecta toate legile și reglementările aplicabile care permit ca bunul să fie ocupat în scopuri de locuire; 3) dreptul de a locui într-un apartament din societățile cooperative de locuințe situate în Suedia; 4) terenul accesoriu unui bun menționat la punctele 1) - 3);	Compatibil	Transpusă în p.3 din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate , aprobat prin HCE al BNM nr.111/2018.
M17 75a. «bun imobil comercial» înseamnă orice bun imobil care nu este bun imobil locativ;	bun imobil cu destinație comercială – orice bun imobil care nu este bun imobil locativ	Compatibil	Regulamentul nr.111/2018
M17 75b. «expunere aferentă bunurilor imobile generatoare de venituri» sau «expunere IPRE» înseamnă o expunere garantată cu unul sau mai multe bunuri imobile locative sau bunuri imobile comerciale, în cazul căreia îndeplinirea obligațiilor din credite legate de expunere depinde în mod semnificativ de fluxurile de numerar generate de respectivele bunuri imobile cu care este garantată		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Regulamentului nr.111/2018 cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
expunerea în cauză, și nu de capacitatea debitorului de a-și îndeplini din alte surse obligațiile din credite, sursa principală a unor astfel de fluxuri de numerar fiind plățile din leasing sau din chirii ori încasările din vânzarea bunului imobil locativ sau a bunului imobil comercial;			
M17 75c. «expunere aferentă bunurilor imobile care nu generează venituri» sau «expunere non-IPRE» înseamnă orice expunere garantată cu unul sau mai multe bunuri imobile locative sau bunuri imobile comerciale care nu este o expunere IPRE;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Regulamentului nr.111/2018 cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate.
M17 75d. «expunere garantată cu bunuri imobile locative» sau «expunere garantată cu ipotece asupra bunurilor imobile locative» înseamnă o expunere garantată cu un bun imobil locativ sau o expunere considerată ca atare în conformitate cu articolul 108 alineatul (4);		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci.
M17 75e. «expunere garantată cu bunuri imobile comerciale» sau «expunere garantată cu ipotece asupra bunurilor imobile comerciale» înseamnă o expunere garantată cu un bun imobil comercial;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci.
M17 75f. «expunere garantată cu bunuri imobile» sau «expunere garantată cu ipotece asupra bunurilor imobile» sau «expunere garantată cu garanții reale constând în bunuri imobile» înseamnă o		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
expunere garantată cu un bun imobil locativ sau un bun imobil comercial sau o expunere considerată ca atare în conformitate cu articolul 108 alineatul (4);			diminuare a riscului de credit utilizate de bănci.
76. „valoare de piață”, în sensul bunurilor imobile, înseamnă cuantumul estimat care ar putea fi plătit în schimbul bunurilor la data evaluării între un cumpărător și un vânzător interesați în cadrul unei tranzacții încheiate în condiții de concurență deplină, în care fiecare parte acționează în deplină cunoștință de cauză, prudent și fără constrângeri;	valoare de piață – în sensul bunurilor imobile, înseamnă suma estimată care ar putea fi plătită în schimbul bunurilor la data evaluării între un cumpărător și un vânzător interesați în cadrul unei tranzacții încheiate în condiții obiective și de concurență normală, în care fiecare parte acționează în deplină cunoștință de cauză, prudent și fără constrângeri.	Compatibil	Transpusă în p.3 din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate , aprobat prin HCE al BNM nr.111/2018, prin noțiunea „valoare de piață”.
77. „cadru contabil aplicabil” înseamnă standardele contabile la care este supusă instituția în temeiul Regulamentului (CE) nr. 1606/2002 sau al Directivei 86/635/CEE a Consiliului;		Norme UE neaplicabile	Având în vedere că potrivit Legii contabilității și raportării financiare nr. 287/2017, băncile din Republica Moldova, în calitate de entități de interes public, țin contabilitatea și întocmesc situațiile financiare conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), nu este necesară transpunerea noțiunii..
M17 78. „rata de nerambursare pe un an” înseamnă raportul dintre numărul de debitori sau, în cazul în care definiția incapacității de nerambursare se aplică la nivel de facilitate de credit în temeiul articolului 178 alineatul (1) al doilea paragraf, numărul de facilități de credit în cazul cărora se consideră că a survenit o incapacitate de		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării IRB.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
rambursare în cursul unei perioade care începe cu un an înainte de o dată de observare T și numărul total de debitori, sau, în cazul în care definiția incapacității de rambursare se aplică la nivel de facilitate de credit în temeiul articolului 178 alineatul (1) al doilea paragraf, facilități de credit clasificate în această clasă de rating sau grupă de risc cu un an înainte de acea dată de observare T;			
M17 78a. „expuneri aferente achizițiilor de terenuri, dezvoltării și construcțiilor” sau „expuneri ADC” înseamnă expuneri față de societăți sau entități cu scop special care finanțează orice achiziție de terenuri în scopuri de dezvoltare și construcții sau care finanțează dezvoltarea și construirea oricăror bunuri imobile locative sau bunuri imobile comerciale;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Regulamentului nr.111/2018 cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate.
M17 78b. „expunere non-ADC” înseamnă orice expunere garantată cu unul sau mai multe bunuri imobile locative sau bunuri imobile comerciale care nu este o expunere ADC;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Regulamentului nr.111/2018 cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate.
Punctul 79 exclus prin M17			
80. „finanțarea comerțului” înseamnă finanțarea, inclusiv garanțiile, asociate schimburilor de bunuri și servicii prin intermediul produselor financiare cu scadență fixă pe termen scurt (în general mai mică de un an) fără refinanțare automată;	finanțarea comerțului – finanțarea (inclusiv garanțiile) asociată schimburilor de bunuri și servicii prin intermediul produselor financiare cu scadență fixă, în general, mai mică de un an fără refinanțare automată;	Compatibil	Transpusă în p.3 din Regulamentul nr.111/2018 cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
			standardizate prin noțiunea „finanțare comerțului”.
81. „credite de export sprijinite în mod oficial” înseamnă împrumuturi sau credite pentru a finanța exportul de mărfuri și servicii pentru care o agenție oficială de creditare a exportului oferă garanții, asigurare sau finanțare directă;	credite de export sprijinite în mod oficial – credite pentru a finanța exportul de mărfuri și servicii pentru care o agenție oficială de creditare a exportului oferă garanții, asigurare sau finanțare directă;	Compatibil	Transpusă în p.3 din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate , aprobat prin HCE al BNM nr.111/2018, prin noțiunea „credite de export sprijinite în mod oficial”.
82. „acord repo” și „acord reverse repo” înseamnă orice acord în care o instituție sau contrapartea sa transferă titluri, mărfuri sau drepturi garantate referitoare la proprietatea asupra titlurilor sau a mărfurilor în cazul în care garanția respectivă este emisă de o bursă recunoscută care deține drepturile asupra titlurilor sau a mărfurilor, iar acordul nu permite unei instituții să transfere sau să dea în gaj un anumit titlu sau marfă mai multor contrapărți în același timp, cu angajamentul de a le răscumpăra, sau la titluri sau mărfuri substituite, prezentând aceleași caracteristici, la un preț specificat, la o dată viitoare precizată sau care urmează a fi precizată de entitatea care transferă, reprezentând un acord repo pentru instituția care vinde titlurile sau mărfurile și un acord reverse repo pentru instituția care le cumpără;	„acord repo” și „acord reverse repo” – orice acord în care o bancă sau contrapartea sa transferă valori mobiliare, mărfuri sau drepturi garantate referitoare la proprietatea asupra valorilor mobiliare sau a mărfurilor în cazul în care garanția respectivă este emisă de o bursă recunoscută care deține drepturile asupra valorilor mobiliare sau a mărfurilor, iar acordul nu permite unei bănci să transfere sau să depună în gaj o anumită valoare mobilă sau marfă mai multor contrapărți în același timp, cu angajamentul de a le răscumpăra, sau valori mobiliare sau mărfuri substituite cu aceleași caracteristici, la un preț specificat, la o dată viitoare precizată sau care urmează a fi precizată, de entitatea care transferă, reprezentând un acord repo pentru banca care vinde valorile mobiliare sau mărfurile și un acord reverse repo pentru banca care le cumpără;	Compatibil	Transpusă în Regulamentul cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci , aprobat prin HCE al BNM nr.112/2018, prin noțiunea „acord repo” și „acord reverse repo”.
83. „tranzacție de răscumpărare” înseamnă orice tranzacție derulată în baza unui „acord repo” sau a unui „acord reverse repo”;	tranzacție de răscumpărare – orice tranzacție derulată în baza unui "acord repo" sau a unui "acord reverse repo";	Compatibil	Transpusă în Regulamentul cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci ,

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
			aprobat prin HCE al BNM nr.112/2018, prin noțiunea „tranzacție de răscumpărare”
84. „acord repo simplu” înseamnă o tranzacție de răscumpărare a unui singur activ sau a unor active similare, necomplexe, prin opoziție cu un coș de active;	2) acord repo simplu – reprezintă o tranzacție de răscumpărare a unui singur activ sau a unor active similare, necomplexe, prin opoziție cu un coș de active;	Compatibil	Transpusă în p.8 subp.2) din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate , aprobat prin HCE al BNM nr.114/2018.
85. „poziții deținute cu intenția tranzacționării” înseamnă oricare dintre următoarele: (a) pozițiile în cont propriu și pozițiile provenind din serviciile pentru clienți și din formarea pieței; (b) pozițiile destinate revânzării pe termen scurt; (c) pozițiile destinate să beneficieze de diferențele, reale sau așteptate pe termen scurt, dintre prețurile de cumpărare și cele de vânzare sau de alte variații ale prețurilor sau ale ratei dobânzii;	12) poziții deținute cu intenția tranzacționării – reprezintă oricare dintre următoarele: a) pozițiile în cont propriu și pozițiile provenind din serviciile pentru clienți și din formarea pieței; b) pozițiile destinate revânzării pe termen scurt; c) pozițiile destinate să beneficieze de diferențele, reale sau așteptate pe termen scurt, dintre prețurile de cumpărare și cele de vânzare sau de alte variații ale prețurilor sau ale ratei dobânzii;	Compatibil	Transpusă în p.8 subp.12) din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate , aprobat prin HCE al BNM nr.114/2018.
M8 86. „portofoliu de tranzacționare” înseamnă toate pozițiile pe instrumente financiare și pe mărfuri deținute de o instituție, fie cu intenția tranzacționării, fie cu scopul de a acoperi pozițiile deținute cu intenția tranzacționării în conformitate cu articolul 104;	11) portofoliu de tranzacționare – reprezintă toate pozițiile pe instrumente financiare și mărfuri deținute de o bancă, fie cu intenția tranzacționării, fie cu scopul de a acoperi pozițiile deținute cu intenția tranzacționării;	Compatibil	Transpusă în p.8 subp.11) din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate , aprobat prin HCE al BNM nr.114/2018.
87. „sistem multilateral de tranzacționare” înseamnă un sistem multilateral de tranzacționare astfel cum este definit la articolul 4 punctul 15 din Directiva 2004/39/CE;	13) sistem multilateral de tranzacționare – reprezintă un sistem multilateral de tranzacționare astfel cum este definit în Legea privind piața de capital nr.171 din 11.07.2012;	Compatibil	Transpusă în p.8 subp.13) din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
			standardizate , aprobat prin HCE al BNM nr.114/2018.
88. „contraparte centrală calificată” sau „CPCC” înseamnă o contraparte centrală care fie a fost autorizată în conformitate cu articolul 14 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012, fie a fost recunoscută în conformitate cu articolul 25 din regulamentul respectiv;	8. Tranzacțiile cu o contraparte centrală calificată (CPCC și care înseamnă o contraparte centrală astfel cum este definit la pct.3 din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci și este autorizată într-o țară membră a UE) și tranzacțiile care au loc între un client și un membru compensator atunci când membrul compensator acționează ca intermediar între client și o CPCC, iar tranzacțiile dau naștere unei expuneri a membrului compensator la CPCC sunt excluse de la aplicarea cerințelor de fonduri proprii pentru riscul CVA.	Parțial compatibil	Pentru claritate, a fost utilizată definirea termenului direct în context. Regulamentul nr.103/2020 cu privire la tratamentul riscului de ajustare a evaluării creditului pentru bănci
89. „fond de garantare” înseamnă un fond instituit de o CPC în conformitate cu articolul 42 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012, care este utilizat în conformitate cu articolul 45 din regulamentul respectiv;		Norme UE netranspuse	Urmează a fi transpuse odată cu transpunerea Regulamentului UE nr.648/2012.
90. „contribuție prefinanțată la fondul de garantare al unei CPC” înseamnă o contribuție la fondul de garantare al unei CPC, care este plătită de o instituție;		Norme UE netranspuse	Urmează a fi transpuse odată cu prevederile aferente riscului de credit al contrapărții potrivit abordării IRB.
▼ M8 91. „expunere din tranzacții” înseamnă o expunere curentă incluzând o marjă de variație datorată membrului compensator, dar încă neprimată, și orice expunere viitoare potențială a unui membru compensator sau a unui client la un CPC care rezultă din contractele		Norme UE netranspuse	Urmează a fi transpuse prin proiectul de actualizare a prevederilor aferente tratamentului riscului de credit al contrapărții pentru bănci.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
și tranzacțiile enumerate la articolul 301 alineatul (1) literele (a)), (b) și (c), precum și marja inițială;			
92. „piață reglementată” înseamnă o piață reglementată AEVMP astfel cum este definită la articolul 4 punctul 14 din Directiva 2004/39/CE;	10) piață reglementată – reprezintă o piață reglementată astfel cum este definit în Legea privind piața de capital nr.171 din 11.07.2012;	Compatibil	Transpusă în p.8 subp.10) din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate , aprobat prin HCE al BNM nr.114/2018.
93. „efect de levier” înseamnă dimensiunea relativă a activelor unei instituții, a obligațiilor extrabilanțiere și obligațiilor contingente de a plăti, de a furniza o prestație sau de a oferi garanții reale, inclusiv obligațiile ce decurg din finanțări primite, angajamente asumate, instrumente financiare derivate sau acorduri repo, cu excepția obligațiilor care pot fi executate numai în timpul lichidării unei instituții, în raport cu fondurile proprii ale instituției respective;	1) efect de levier înseamnă mărimea relativă a activelor unei bănci, a obligațiilor extrabilanțiere și obligațiilor contingente de a plăti sau de a furniza sau de a asigura garanții reale, inclusiv obligațiile ce decurg din finanțări primite, angajamente asumate, instrumente financiare derivate sau acorduri repo, dar excluzând obligațiile care pot fi executate numai în timpul lichidării unei bănci, comparate cu fondurile proprii ale băncii respective;	Compatibil	Transpusă în p.5 subp.1) din Regulamentul privind efectul de levier entru bănci , aprobat prin HCE al BNM nr.274/2020.
94. „risc asociat folosirii excesive a efectului de levier” înseamnă riscul rezultat din vulnerabilitatea unei instituții față de un efect de levier sau un efect de levier contingent care poate necesita măsuri neplanificate de corectare a planului său de afaceri, inclusiv vânzarea de active în regim de urgență, ceea ce ar putea duce la pierderi sau la reevaluări ale activelor rămase;	risc asociat folosirii excesive a efectului de levier - riscul rezultat din vulnerabilitatea unei bănci față de un efect de levier sau un efect de levier contingent care poate necesita măsuri neplanificate de corectare a planului său de afaceri, inclusiv vânzarea de active în regim de urgență, ceea ce ar putea duce la pierderi sau la reevaluări ale activelor rămase;	Compatibil	Transpusă în p.4 din Regulamentul nr.322/2018 privind cadrul de administrare a activității băncilor
95. „ajustarea pentru riscul de credit” înseamnă quantumul provizioanelor specifice și generale pentru pierderile din împrumuturi asociate cu riscurile de credit care a fost recunoscută în situațiile financiare ale instituției conform cadrului contabil aplicabil;	Capitolul I. Prevederi generale 1. ajustările pentru riscul de credit - quantumul provizioanelor specifice și generale pentru pierderile din credite asociate cu riscurile de credit care au fost	Compatibil	Transpusă în Regulamentul cu privire la calcul de către bănci al ajustărilor specifice și al ajustărilor generale pentru riscul de credit ,

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
	recunoscute în situațiile financiare ale băncii conform cadrului contabil aplicabil.		aprobat prin HCE al BNM nr.116/2018.
▼M8 96. „acoperire internă” înseamnă o poziție care compensează în mod semnificativ elementele de risc componente între o poziție din portofoliul de tranzacționare și una sau mai multe poziții din afara portofoliului de tranzacționare sau între două birouri de tranzacționare;	1) acoperire internă (hedging) – reprezintă o poziție care compensează în mod semnificativ elementele de risc componente între o poziție sau seturi de poziții din portofoliul de tranzacționare și o poziție sau seturi de poziții din afara portofoliului de tranzacționare;	Compatibil	Transpusă în p.8 subp.1) din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate , aprobat prin HCE al BNM nr.114/2018.
97. „obligație de referință” înseamnă o obligație folosită în vederea stabilirii valorii de decontare în numerar a unui instrument financiar derivat de credit;	9) obligație de referință – reprezintă o obligație folosită în vederea stabilirii valorii de decontare în numerar a unui instrument financiar derivat de credit;	Compatibil	Transpusă în p.8 subp.9) din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate , aprobat prin HCE al BNM nr.114/2018.
98. „instituție externă de evaluare a creditului” sau „ECAI” înseamnă o agenție de rating de credit care este înregistrată sau certificată în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 septembrie 2009 privind agențiile de rating de credit (25) sau o bancă centrală care acordă ratinguri de credit exceptate de la aplicarea dispozițiilor Regulamentului (CE) nr. 1060/2009;	societate de evaluare externă a creditului (ECAI) – <i>external credit assessment institution</i> : 1) O persoană juridică a cărei activitate include acordarea, cu titlu profesional, de evaluări (ratinguri) de credit (agenția de rating de credit) care este înregistrată sau certificată conform legislației naționale a statului străin respectiv sau 2) O bancă centrală din statul străin care, în temeiul legislației naționale a statului respectiv, acordă ratinguri de credit.	Compatibil	Transpusă în Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit potrivit abordării standardizate , aprobat prin HCE al BNM nr.111/2018, prin noțiunea „societate de evaluare externă a creditului (ECAI)”.
99. „ECAI desemnată” înseamnă o ECAI desemnată de către o instituție;	ECAI desemnată – o societate de evaluare externă a creditului desemnată de către o bancă;	Compatibil	Transpusă în Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit potrivit abordării standardizate , aprobat prin HCE al BNM

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
			nr.111/2018, prin noțiunea „ECAI desemnată”.
100. „alte elemente ale rezultatului global acumulate” are același înțeles ca în Standardul Internațional de Contabilitate (IAS) 1, aplicabil în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002;		Norme UE netranspuse	Având în vedere că potrivit Legii contabilității și raportării financiare nr. 287/2017, băncile din Republica Molodva, în calitate de entități de interes public, țin contabilitatea și întocmesc situațiile financiare conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), nu este necesară transpunerea noțiunii.
101. „fonduri proprii de bază” înseamnă fondurile proprii de bază în sensul articolului 88 din Directiva 2009/138/CE;		Norme UE netranspuse	Având în vedere că potrivit Legii contabilității și raportării financiare nr. 287/2017, băncile din Republica Molodva, în calitate de entități de interes public, țin contabilitatea și întocmesc situațiile financiare conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), nu este necesară transpunerea noțiunii.
102. „elemente ale fondurilor proprii de nivel 1 specifice întreprinderilor de asigurare” înseamnă elementele fondurilor proprii de bază ale întreprinderilor care fac obiectul cerințelor Directivei 2009/138/CE, atunci când aceste elemente sunt clasificate de nivel 1 în sensul Directivei 2009/138/CE, în conformitate cu articolul 94 alineatul (1) din directiva menționată;			
103. „elemente ale fondurilor proprii de nivel 1 suplimentar specifice întreprinderilor de asigurare” înseamnă elementele fondurilor proprii de bază ale întreprinderilor care fac obiectul cerințelor Directivei 2009/138/CE unde respectivele elemente sunt clasificate drept capital de nivel 1, în sensul Directivei 2009/138/CE în conformitate cu articolul 94 alineatul (1) din directiva menționată, iar includerea			

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
acestor elemente este limitată prin actele delegate adoptate în conformitate cu articolul 99 din directiva menționată;			
104. „elemente ale fondurilor proprii de nivel 2 specifice întreprinderilor de asigurare” înseamnă elementele fondurilor proprii de bază ale întreprinderilor care fac obiectul cerințelor Directivei 2009/138/CE, atunci când aceste elemente sunt clasificate de nivel 2 în sensul Directivei 2009/138/CE, în conformitate cu articolul 94 alineatul (2) din directiva menționată;			
105. „elemente ale fondurilor proprii de nivel 3 specifice întreprinderilor de asigurare” înseamnă elementele ale fondurilor proprii de bază ale întreprinderilor care fac obiectul cerințelor Directivei 2009/138/CE, atunci când aceste elemente sunt clasificate de nivel 3 în sensul Directivei 2009/138/CE, în conformitate cu articolul 94 alineatul (3) din directiva menționată;			
106. „creanțe privind impozitul amânat” au același înțeles ca în cadrul contabil aplicabil;		Norme UE netranspuse	Având în vedere că potrivit Legii contabilității și raportării financiare nr. 287/2017, băncile din Republica Moldova, în calitate de entități de interes public, țin contabilitatea și întocmesc situațiile financiare conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), nu este necesară transpunerea noțiunii.
107. „creanțe privind impozitul amânat care se bazează pe profitabilitatea viitoare” înseamnă creanțele privind impozitul	creanțe privind impozitul amânat care se bazează pe profitabilitatea viitoare - creanțele privind impozitul	Compatibil	Transpus în p.4 din Regulamentul cu privire la fondurile proprii ale

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
amânat a căror valoare viitoare poate fi realizată numai dacă instituția generează profit impozabil în viitor;	amânat a căror valoare viitoare poate fi realizată numai dacă banca generează profit impozabil în viitor;		băncilor și cerințele de capital , aprobat prin HCE al BNM nr.109/2018, prin noțiunea „creanțe privind impozitul amânat care se bazează pe profitabilitatea viitoare”.
108. „datorii privind impozitul amânat” au același înțeles ca în cadrul contabil aplicabil;		Norme UE netranspuse	Având în vedere că potrivit Legii contabilității nr. 113-XVI din 27.04.2007, băncile din Republica Moldova, în calitate de entități de interes public, țin contabilitatea și întocmesc situațiile financiare conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, nu este necesară transpunerea noțiunii.
109. „activele fondului de pensii cu beneficii determinate” înseamnă activele unui plan sau fond de pensii cu beneficii determinate, după caz, calculate după ce s-a scăzut cuantumul obligațiilor care decurg din același fond sau plan;	activele fondului de pensii cu beneficii determinate - activele unui plan sau fond de pensii cu beneficii determinate, după caz, calculate după ce s-a scăzut cuantumul obligațiilor care decurg din același plan sau fond;	Compatibil	Transpusă în p.4 din Regulamentul cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital aprobat prin HCE al BNM nr.109/2018, prin noțiunea „activele fondului de pensii cu beneficii determinate”.
110. „distribuire” înseamnă plata de dividende sau de dobândă sub orice formă;	distribuire - plata de dividende sau de dobândă sub orice formă;	Compatibil	Transpusă în p.4 din Regulamentul cu privire la fondurile proprii ale

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
			băncilor și cerințele de capital , aprobat prin HCE al BNM nr.109/2018, prin noțiunea „distribuire”.
111. „întreprindere financiară” are același înțeles ca la articolul 13 punctul 25 literele (b) și (d) din Directiva 2009/138/CE;		Norme netranspuse UE	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci.
112. „fonduri pentru riscuri bancare generale” au același înțeles ca la articolul 38 din Directiva 86/635/CEE;		Norme neaplicabile UE	Potrivit Legii contabilității nr. 113-XVI din 27.04.2007, băncile din Republica Molodva, în calitate de entități de interes public, țin contabilitatea și întocmesc situațiile financiare conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, nu este necesară transpunerea noțiunii.
113. „fond comercial” are același înțeles ca în cadrul contabil aplicabil (Goodwill);		Norme neaplicabile UE	Potrivit Legii contabilității nr. 113-XVI din 27.04.2007, băncile din Republica Molodva, în calitate de entități de interes public, țin contabilitatea și întocmesc situațiile financiare conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, nu este

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
			necesară transpunerea noțiunii.
M17 114. „deținere indirectă” înseamnă orice expunere față de o entitate intermediară care deține o expunere față de instrumentele de capital emise de o entitate din sectorul financiar sau față de pasive emise de o instituție în cazul căreia, dacă valoarea instrumentele de capital emise de entitatea din sectorul financiar sau a pasivelor emise de instituție ar fi scoasă în afara bilanțului definitiv, pierderile înregistrate în consecință de respectiva instituție nu ar fi semnificativ diferite de pierderile pe care instituția le-ar înregistra ca urmare a deținerii directe a acelor instrumente de capital emise de entitatea din sectorul financiar sau a acelor pasive emise de instituție;	deținere indirectă - orice expunere față de o entitate intermediară care deține o expunere față de instrumentele de capital emise de o entitate din sectorul financiar sau față de pasive emise de o bancă în cazul căreia, dacă valoarea instrumentelor de capital emise de entitatea din sectorul financiar sau a pasivelor emise de bancă ar fi scoasă în afara bilanțului definitiv, pierderile înregistrate în consecință de respectiva bancă nu ar fi semnificativ diferite de pierderile pe care aceasta le-ar înregistra ca urmare a deținerii directe a acelor instrumente de capital emise de entitatea din sectorul financiar sau a acelor pasive emise de bancă; <i>Modificat prin Proiectul HCE al BNM pentru modificarea unor acte normative ale Băncii Naționale a Moldovei (fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital)</i>	Compatibil	Transpus în p.4 din Regulamentul cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital , aprobat prin HCE al BNM nr.109/2018 prin noțiunea „deținere indirectă”.
115. „imobilizări necorporale” au același înțeles ca în cadrul contabil aplicabil;		Compatibil	Potrivit Legii contabilității nr. 113-XVI din 27.04.2007, băncile din Republica Moldova, în calitate de entități de interes public, țin contabilitatea și întocmesc situațiile financiare conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, nu este necesară transpunerea noțiunii.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
116. „alte instrumente de capital” înseamnă instrumente de capital emise de entități din sectorul financiar care nu pot fi considerate drept instrumente de fonduri proprii de nivel 1 de bază, instrumente de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar sau instrumente de fonduri proprii de nivel 2, elemente ale fondurilor proprii de nivel 1 specifice întreprinderilor de asigurare, elemente ale fondurilor proprii de nivel 1 suplimentar specifice întreprinderilor de asigurare, elemente ale fondurilor proprii de nivel 2 specifice întreprinderilor de asigurare sau elemente ale fondurilor proprii de nivel 3 specifice întreprinderilor de asigurare;	alte instrumente de capital - instrumente de capital emise de entități din sectorul financiar care nu pot fi considerate drept instrumente de fonduri proprii de nivel 1 de bază, instrumente de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar sau instrumente de fonduri proprii de nivel 2, elemente ale fondurilor proprii de nivel 1 specifice întreprinderilor de asigurare, elemente ale fondurilor proprii de nivel 1 suplimentar specifice întreprinderilor de asigurare, elemente ale fondurilor proprii de nivel 2 specifice întreprinderilor de asigurare sau elemente ale fondurilor proprii de nivel 3 specifice întreprinderilor de asigurare; <i>Completat prin Proiectul HCE al BNM pentru modificarea unor acte normative ale Băncii Naționale a Moldovei (fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital)</i>	Compatibil	
117. „alte rezerve” înseamnă rezerve în sensul cadrului contabil aplicabil care fac obiectul obligațiilor de publicare în temeiul respectivului standard contabil aplicabil, cu excepția sumelor deja incluse în alte elemente ale rezultatului global acumulate sau în rezultatul reportat;	11. În sensul punctului 10 subpunctul 5) prin alte rezerve se subînțeleg rezervele în sensul cadrului contabil care fac obiectul obligațiilor de publicare în temeiul Standardului Internațional de Raportare Financiară aplicabil, cu excepția sumelor deja incluse în alte elemente ale rezultatului global acumulate sau în rezultatul reportat.	Compatibil	Regulamentul nr.109/2018 cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital
118. „fonduri proprii” înseamnă suma fondurilor proprii de nivel 1 și a fondurilor proprii de nivel 2;	5. Fondurile proprii ale unei bănci sunt constituite din suma fondurilor proprii de nivel 1 și a fondurilor proprii de nivel 2.	Compatibil	Regulamentul nr.109/2018 cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital
119. „instrumente de fonduri proprii” înseamnă instrumentele de capital emise de instituție care se califică drept instrumente de fonduri proprii de nivel 1 de bază, instrumente de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar sau instrumente de fonduri proprii de nivel 2;	instrumente de fonduri proprii - instrumentele de capital emise de bancă care se califică drept instrumente de fonduri proprii de nivel 1 de bază, instrumente de fonduri	Compatibil	Regulamentul nr.109/2018 cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
	proprii de nivel 1 suplimentar sau instrumente de fonduri proprii de nivel 2;		
120. „interes minoritar” înseamnă valoarea fondurilor proprii de nivel 1 de bază ale unei filiale a unei instituții care poate fi atribuită unor persoane fizice sau juridice altele decât cele incluse domeniul de aplicare al consolidării prudențiale a instituției;	interes minoritar - cuantumul fondurilor proprii de nivel 1 de bază ale unei filiale a unei bănci care poate fi atribuit unor persoane fizice sau juridice altele decât cele incluse în domeniul de aplicare al consolidării prudențiale a băncii;	Compatibil	Regulamentul nr.109/2018 cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital
121. „profit” are același înțeles ca în cadrul contabil aplicabil;		Compatibil	Potrivit Legii contabilității nr. 113-XVI din 27.04.2007, băncile din Republica Molodva, în calitate de entități de interes public, țin contabilitatea și întocmesc situațiile financiare conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, nu este necesară transpunerea noțiunii.
122. „deținere reciprocă” înseamnă deținerea de către o instituție a unor instrumente de fonduri proprii sau a altor instrumente de capital emise de entități din sectorul financiar, atunci când acestea dețin ele însele instrumente de fonduri proprii emise de instituția respectivă;	deținere reciprocă - deținerea de către o bancă a unor instrumente de fonduri proprii sau a altor instrumente de capital emise de entități din sectorul financiar, atunci când acestea dețin ele însele instrumente de fonduri proprii emise de banca respectivă;	Compatibil	Regulamentul nr.109/2018 cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital
123. „rezultat reportat” înseamnă profiturile și pierderile reportate ca urmare a determinării finale a profitului sau pierderii în conformitate cu cadrul contabil aplicabil;		Compatibil	Potrivit Legii contabilității nr. 113-XVI din 27.04.2007, băncile din Republica Molodva, în calitate de entități de interes public, țin contabilitatea și întocmesc situațiile financiare conform Standardelor Internaționale de

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
			Raportare Financiară, nu este necesară transpunerea noțiunii.
124. „cont de prime de emisiune” are același înțeles ca în cadrul contabil aplicabil;		Compatibil	Potrivit Legii contabilității nr. 113-XVI din 27.04.2007, băncile din Republica Moldova, în calitate de entități de interes public, țin contabilitatea și întocmesc situațiile financiare conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, nu este necesară transpunerea noțiunii.
125. „diferențe temporare” are același înțeles ca în cadrul contabil aplicabil;			
M17 126. „deținere sintetică” înseamnă o investiție a unei instituții într-un instrument financiar a cărui valoare este direct legată de valoarea instrumentelor de capital emise de o entitate din sectorul financiar sau de valoarea pasivelor emise de o instituție;	deținere sintetică - o investiție a unei bănci într-un instrument financiar a cărui valoare este direct legată de valoarea instrumentelor de capital emise de o entitate din sectorul financiar sau de valoarea pasivelor emise de o bancă; <i>Completat prin Proiectul HCE al BNM pentru modificarea unor acte normative ale Băncii Naționale a Moldovei (fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital)</i>	Compatibil	Transpusă în p.4 din Regulamentul cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital , aprobat prin HCE al BNM nr.109/2018, prin noțiunea de „deținere sintetică”.
127. „sistem de garanții încrucișate” înseamnă un sistem care îndeplinește toate condițiile următoare: (a) instituțiile se încadrează în același sistem instituțional de protecție menționat la articolul 113 alineatul (7) sau sunt permanent afiliate unei case centrale în cadrul unei rețele; M17		Norme UE neaplicabile	Legislația RM nu prevede și nu reglementează sistemele instituționale de protecție, care reprezintă una din condițiile prevăzute în cadrul european.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(b) instituțiile sunt consolidate integral în conformitate cu articolul 22 din Directiva 2013/34/UE și sunt incluse în supravegherea pe bază consolidată a instituției care este instituția-mamă dintr-un stat membru în conformitate cu partea întâi titlul II capitolul 2 din prezentul regulament și care face obiectul unei cerințe de fonduri proprii; (c) instituția-mamă dintr-un stat membru și filialele sunt stabilite în același stat membru și fac obiectul autorizării și supravegherii de către aceeași autoritate competentă; (d) instituția-mamă dintr-un stat membru și filialele au încheiat un acord de stabilire contractuală sau legală a responsabilităților care protejează instituțiile respective și le garantează, în speță, lichiditatea și solvabilitatea pentru a evita falimentul, în cazul în care este necesar; (e) sunt instituite mecanisme pentru a asigura furnizarea promptă a mijloacelor financiare sub formă de capital și lichiditate dacă acest lucru este impus în acordul de stabilire contractuală sau legală a responsabilităților menționat la litera (d); (f) adecvarea mecanismelor menționate la literele (d) și (e) este monitorizată în mod regulat de către autoritatea competentă; (g) perioada minimă de preaviz pentru ieșirea voluntară a unei filiale din acordul de stabilire a responsabilităților este de 10 ani; (h) autoritatea competentă este împuternicită să interzică o ieșire voluntară a unei filiale din acordul de stabilire a responsabilităților;			
M8 128. „elemente care pot fi distribuite” înseamnă cuantumul profiturilor de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar plus eventualele profituri reportate și rezerve disponibile în acest scop	elemente care pot fi distribuite - cuantumul profiturilor de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar plus eventualele profituri reportate și rezerve disponibile în acest scop înainte de distribuirile către deținătorii instrumentelor de	Compatibil	Regulamentul nr.109/2018 cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
înainte de distribuirile către deținătorii instrumentelor de fonduri proprii, minus pierderile reportate, profiturile care nu pot fi distribuite în temeiul dreptului Uniunii sau al dreptului intern sau al actului constitutiv al instituției și eventualele sume plasate în rezerve care nu pot fi distribuite în conformitate cu dreptul intern sau statutul instituției, în fiecare caz în ceea ce privește categoria specifică de instrumente de fonduri proprii la care se referă dreptul Uniunii sau dreptul intern, actul constitutiv sau statutul instituției; profiturile, pierderile și rezervele respective fiind determinate pe baza conturilor individuale ale instituției, și nu pe baza conturilor consolidate;	fonduri proprii, minus pierderile reportate, profiturile care nu pot fi distribuite în temeiul dispozițiilor legislației sau al actului constitutiv al băncii și sumele plasate în rezerve care nu pot fi distribuite în temeiul dispozițiilor legislației sau al actului constitutiv al acesteia; profiturile, pierderile și rezervele respective sunt determinate pe baza situațiilor financiare individuale ale băncii și nu pe baza situațiilor financiare consolidate;		
▼M5 129. „societate de administrare” înseamnă o societate de administrare astfel cum este definită la articolul 2 punctul 13 din Regulamentul (UE) 2017/2402;	3.27. societate de administrare înseamnă o entitate care administrează în mod curent un portofoliu de creanțe achiziționate sau expunerile din credite-suport;	Compatibil	Regulamentul privind tratamentul prudențial al securitizărilor
▼M8 130. „autoritate de rezoluție” înseamnă o autoritate de rezoluție, astfel cum este definită la articolul 2 alineatul (1) punctul 18 din Directiva 2014/59/UE;	8) autoritate de rezoluție – autoritate împuternicită să aplice instrumente de rezoluție și să exercite competențe de rezoluție, potrivit prezentei legi;	Compatibil	Legea nr. 232/2016 privind redresarea și rezoluția băncilor
M15 130a. „autoritate relevantă dintr-o țară terță” înseamnă o autoritate dintr-o țară terță, astfel cum este definită la articolul 2 alineatul (1) punctul 90 din Directiva 2014/59/UE;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Legii nr.232/2016 privind redresarea și rezoluția băncilor.
131. „entitate de rezoluție” înseamnă o entitate de rezoluție, astfel cum este definită la articolul 2 alineatul (1) punctul 83a din Directiva 2014/59/UE;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Legii nr.232/2016 privind redresarea și rezoluția băncilor.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
132. „grup de rezoluție” înseamnă un grup de rezoluție, astfel cum este definit la articolul 2 alineatul (1) punctul 83b din Directiva 2014/59/UE;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Legii nr.232/2016 privind redresarea și rezoluția băncilor.
133. „instituție de importanță sistemică globală” sau „G-SII” înseamnă o G-SII care a fost identificată în conformitate cu articolul 131 alineatele (1) și (2) din Directiva 2013/36/UE;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Legii nr.202/2017.
134. „instituție de importanță sistemică globală din afara UE” sau „G-SII din afara UE” înseamnă un grup bancar sau o bancă de importanță sistemică globală (G-SIB) care nu este o G-SII și care este inclus(ă) în lista G-SIB publicată de Consiliul pentru Stabilitate Financiară, astfel cum este actualizată periodic;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Legii nr.202/2017.
135. „filială semnificativă” înseamnă o filială care îndeplinește pe bază individuală sau consolidată oricare dintre următoarele condiții: (a) filiala deține peste 5 % din activele ponderate la risc pe bază consolidată ale întreprinderii-mamă inițiale; (b) filiala generează peste 5 % din veniturile totale din exploatare ale întreprinderii-mamă inițiale; (c) indicatorul de măsurare a expunerii totale, menționat la articolul 429 alineatul (4) din prezentul regulament, al filialei reprezintă peste 5 % din indicatorul de măsurare a expunerii totale al întreprinderii-mamă inițiale; în scopul de a stabili filiala semnificativă, în cazul aplicării articolului 21b alineatul (2) din Directiva 2013/36/UE, cele două întreprinderi-mamă din UE intermediare sunt considerate ca fiind o singură filială pe baza situației lor consolidate;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune odată cu prevederile aferente G-SII.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
136. „entitate G-SII” înseamnă o entitate care are personalitate juridică și care este o G-SII sau care face parte dintr-o G-SII sau dintr-o G-SII din afara UE;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Legii nr.202/2017, odată cu prevederile aferente G-SII.
137. „instrument de recapitalizare internă” înseamnă un instrument de recapitalizare internă, astfel cum este definit la articolul 2 alineatul (1) punctul 57 din Directiva 2014/59/UE;	27) instrument de recapitalizare internă – mecanism prin care autoritatea de rezoluție exercită competențele de reducere a valorii sau de conversie a datoriilor unei bănci supuse rezoluției în conformitate cu art.151-153;	Compatibil	Transpus în art.2 p.27) din Legea nr. 232/2016 privind redresarea și rezoluția băncilor.
138. „grup” înseamnă un grup de întreprinderi dintre care cel puțin una este o instituție și care este compus dintr-o întreprindere-mamă și filialele acesteia sau din întreprinderi care sunt legate între ele astfel cum se prevede la articolul 22 din Directiva 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului (1);	grup – un grup de întreprinderi format dintr-o întreprindere-mamă, filialele acesteia și persoanele juridice în cadrul cărora întreprinderea-mamă sau filialele acesteia dețin o participație, precum și un grup de entități legate între ele printr-o relație în următorul sens: a) două sau mai multe entități sînt conduse împreună, în virtutea unui contract încheiat sau a prevederilor din statutul sau actul constitutiv al entităților; b) organele de conducere a două sau mai multe entități sînt formate din aceleași persoane reprezentînd majoritatea, aflate în funcție în perioada de gestiune și pînă la întocmirea situațiilor financiare consolidate.	Parțial compatibil	Transpus în art.3 din Legea nr.250/2017 cu privire la supravegherea suplimentară a băncilor, asigurătorilor/ reasigurătorilor și a societăților de investiții care aparțin unui conglomerat financiar.
139. „operațiune de finanțare prin instrumente financiare” înseamnă o tranzacție de răscumpărare, o tranzacție de dare sau luare cu împrumut de titluri de valoare sau mărfuri sau o tranzacție de creditare în marjă;		Norme UE netranspuse	Urmează a fi transpusă în Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate , aprobat prin HCE al BNM nr.114/2018 sau în Regulamentul

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
			nr.274/2020 privind efectul de levier pentru bănci
140. „marjă inițială” sau „IM” înseamnă orice garanție reală, alta decât marja de variație, colectată de la o entitate sau furnizată unei entități pentru a acoperi expunerea curentă și expunerea viitoare potențială a unei tranzacții sau a unui portofoliu de tranzacții în perioada necesară pentru lichidarea tranzacțiilor respective sau pentru reacoperirea riscului de piață aferent acestora, ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor de plată de către contrapartea la tranzacție sau la portofoliul de tranzacții;		Norme UE netranspuse	Urmează a fi transpusă în Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate , aprobat prin HCE al BNM nr.114/2018.
141. „risc de piață” înseamnă riscul de pierderi rezultate din variațiile prețurilor de piață, inclusiv ale cursurilor de schimb valutar sau ale prețurilor mărfurilor;	risc de piață – riscul de a înregistra pierderi aferente pozițiilor din bilanț și din afara bilanțului din cauza fluctuațiilor nefavorabile pe piață ale prețurilor instrumentelor financiare deținute pentru tranzacționare, ale ratelor dobânzii și ale cursului de schimb valutar;	Compatibil	Transpus în art.4 din Regulamentul nr.322/2018 cu privire la aprobarea Regulamentului privind cadrul de administrare a activității băncilor.
142. „risc valutar” înseamnă riscul de pierderi rezultate din variațiile cursurilor de schimb valutar;	risc valutar – riscul expunerii la pierderi rezultate din contractele comerciale sau din alte raporturi economice ca urmare a fluctuațiilor pe piață ale ratei de schimb valutar în perioada dintre încheierea contractului și scadența acestuia;	Compatibil	Transpus în art.4 din Regulamentul nr.322/2018 cu privire la aprobarea Regulamentului privind cadrul de administrare a activității băncilor.
143. „risc de marfă” înseamnă riscul de pierderi rezultate din variațiile prețurilor mărfurilor;		Norme UE netranspuse	
M17 144. „birou de tranzacționare” înseamnă un grup de dealeri clar identificat care este creat de instituție în conformitate cu articolul 104b alineatul (1) pentru a gestiona împreună un portofoliu de poziții		Norme UE netranspuse	Urmează a fi transpusă în Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
din portofoliul de tranzacționare sau pozițiile din afara portofoliului de tranzacționare menționate la alineatele (5) și (6) de la articolul respectiv, în conformitate cu o strategie de afaceri bine definită și coerentă și care își desfășoară activitatea în cadrul aceleiași structuri de gestionare a riscurilor;			standardizate , aprobat prin HCE al BNM nr.114/2018.
M8 145. „instituție mică și cu un grad redus de complexitate” înseamnă o instituție care îndeplinește cumulativ următoarele condiții: (a) nu este o instituție mare; (b) valoarea totală a activelor sale pe bază individuală sau, după caz, pe bază consolidată în conformitate cu prezentul regulament și cu Directiva 2013/36/UE este în medie mai mică sau egală cu pragul de 5 miliarde EUR în perioada de patru ani imediat anterioară perioadei anuale curente de raportare; statele membre pot coborî pragul respectiv; (c) nu face obiectul unor obligații sau face obiectul unor obligații simplificate în ceea ce privește planificarea redresării și a rezoluției în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2014/59/UE; (d) portofoliul său de tranzacționare este clasificat ca fiind de mici dimensiuni în înțelesul articolului 94 alineatul (1); (e) valoarea totală a pozițiilor sale pe instrumente financiare derivate deținute cu intenția tranzacționării nu depășește 2 % din totalul activelor sale bilanțiere și extrabilanțiere și valoarea totală a pozițiilor sale globale pe instrumente financiare derivate nu depășește 5 %, ambele calculate în conformitate cu articolul 273a alineatul (3); M17		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Regulamentului nr. 329/2024 aferent cerințelor de lichiditate (NSFR) și a prevederilor aferente cerințelor de dezvăluire.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(f) activele sau pasivele consolidate ale instituției legate de activitățile cu contrapărți situate în Spațiul Economic European, cu excepția expunerilor intragrup din Spațiul Economic European, depășesc 75 % din totalul activelor și pasivelor consolidate ale instituției, excluzând , în ambele cazuri, a expunerilor intragrup; (g) instituția nu utilizează modele interne pentru a îndeplini cerințele prudențiale în conformitate cu prezentul regulament, cu excepția filialelor care folosesc modele interne elaborate la nivel de grup, cu condiția ca grupul să fie supus cerințelor de publicare prevăzute la articolul 433a sau 433c pe bază consolidată; (h) instituția nu a contestat la autoritatea competentă calificarea ca instituție mică și cu un grad redus de complexitate; (i) autoritatea competentă nu a decis, pe baza analizei dimensiunii, a interconectării, a complexității sau a profilului de risc, că instituția nu trebuie să fie calificată ca instituție mică și cu un grad redus de complexitate;			
146. „instituție mare” înseamnă o instituție care îndeplinește oricare dintre următoarele condiții: (a) este o G-SII; (b) a fost identificată ca fiind o altă instituție de importanță sistemică (O-SII) în conformitate cu articolul 131 alineatele (1) și (3) din Directiva 2013/36/UE; (c) este, în statul membru în care este stabilită, una dintre cele mai mari trei instituții în ceea ce privește valoarea totală a activelor; (d) valoarea totală a activelor sale pe bază individuală sau, după caz, pe baza situației sale consolidate în conformitate cu prezentul		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Legii nr.202/2017.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
regulament și cu Directiva 2013/36/UE este mai mare sau egală cu 30 de miliarde EUR;			
147. „filială mare” înseamnă o filială care poate fi considerată drept instituție mare;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Legii nr.202/2017.
148. „instituție necotată” înseamnă o instituție care nu a emis titluri de valoare admise la tranzacționare pe o piață reglementată a oricărui stat membru, în înțelesul articolului 4 alineatul (1) punctul 21 din Directiva 2014/65/UE;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin modificarea prevederilor aferente cerințelor de publicare a informației pentru bănci.
149. „raport financiar” înseamnă, în sensul părții a opta, un raport financiar în înțelesul articolelor 4 și 5 din Directiva 2004/109/CE a Parlamentului European și a Consiliului (1);		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin modificarea prevederilor aferente cerințelor de publicare a informației pentru bănci.
▼M9 150. „comerciant de mărfuri și de certificate de emisii” înseamnă o întreprindere a cărei activitate principală constă exclusiv în prestarea de servicii de investiții sau în desfășurarea de activități de investiții legate de instrumentele financiare derivate pe mărfuri sau de contractele derivate pe mărfuri menționate la punctele 5, 6, 7, 9 și 10, de instrumentele financiare derivate pe certificate de emisii menționate la punctul 4 sau de certificatele de emisii menționate la punctul 11 din secțiunea C a anexei I la Directiva 2014/65/UE.		Norme UE netranspuse	Urmează a fi transpusă în Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate , aprobat prin HCE al BNM nr.114/2018.
M17 151. „expunere reînnoibilă” înseamnă orice expunere în cadrul căreia soldul debitorului poate fluctua, până la o limită convenită, în funcție de deciziile acestuia de a lua cu împrumut și de a rambursa;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
			pentru bănci potrivit abordării IRB.
M17 152. „expunere față de un tranzactor” înseamnă orice expunere reînnoibilă care are un istoric de rambursare de cel puțin 12 luni și care este una dintre următoarele: (a) o expunere în cazul căreia, în mod regulat și cel puțin o dată la 12 luni, soldul care trebuie rambursat la următoarea dată programată de rambursare este determinat ca fiind cuantumul tras la o dată de referință prestabilită, cu o dată de rambursare programată nu mai târziu de 12 luni, cu condiția ca soldul să fi fost rambursat integral la fiecare dată de rambursare programată din ultimele 12 luni; (b) o facilitate de tip „descoperit de cont” din care nu s-au efectuat trageri în ultimele 12 luni;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Regulamentului nr.111/2018 cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate.
M17 153. „entitate din sectorul combustibililor fosili” înseamnă o societate, o întreprindere sau o întreprindere clasificată statistic ca având principala sa activitate economică în sectorul cărbunelui, petrolului sau gazelor, astfel cum este prevăzută în anexa XXXIX modelul 3 din Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2021/637 al Comisiei (18) și astfel cum este identificată prin trimitere la codurile din nomenclatorul statistic al activităților economice (NACE a doua revizuire) enumerate în anexa I secțiunile B, C, D și G din Regulamentul (CE) nr. 1893/2006 al Parlamentului European și al Consiliului (19); în cazul în care principala activitate economică a unei societăți sau întreprinderi nu este clasificată utilizându-se codurile NACE a doua revizuire prevăzute în Regulamentul (CE) nr. 1893/2006 sau o clasificare națională derivată din acestea, instituțiile		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune odată cu prevederile aferente crințelor de publicare pentru bănci.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
stabilesc cu prudență dacă respectiva societate sau întreprindere își desfășoară activitatea principală într-unul dintre sectoarele respective;			
M17 154. „expuneri supuse impactului factorilor de mediu sau sociali” înseamnă expuneri care împiedică ambiția Uniunii de a-și atinge obiectivele de reglementare legate de factorii ESG într-un mod care ar putea avea un impact financiar negativ asupra instituțiilor din Uniune;		Norme UE neaplicabile	Noțiunea se utilizează în sensul art.501c care stabilește atribuțiile Autorității Bancare Europene de a evalua dacă trebuie ajustat cadrul prudential al expunerilor legate de activele și datoriile care fac obiectul impactului generat de factori de mediu sau sociali.
M17 155. „entitate din sectorul bancar paralel” înseamnă o entitate care desfășoară activități bancare în afara cadrului reglementat.		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune odată cu prevederile aferente expunerilor mari.
M17 În sensul primului paragraf punctul 1 litera (b) subpunctele (ii) și (iii), în cazul în care întreprinderea face parte dintr-un grup dintr-o țară terță, activele totale ale fiecărei sucursale a grupului dintr-o țară terță autorizate în Uniune sunt incluse în valoarea totală combinată a activelor tuturor întreprinderilor din grup.		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Legii nr.202/2017.
În sensul primului paragraf punctul 1 litera (b) subpunctul (iii), supraveghetorul consolidant poate solicita întreprinderii toate informațiile relevante pentru a lua o decizie.		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Legii nr.202/2017.
În sensul primului paragraf punctul 52a, riscul juridic nu cuprinde rambursările către terți sau angajați și compensațiile rezultate din oportunități de afaceri în cazul în care nu s-a încălcat nicio normă și		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune în proiectul de modificare a Regulamentului nr.322/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
nicio regulă de conduită etică, iar instituția și-a îndeplinit obligațiile în timp util. Riscul juridic nu cuprinde nici costurile juridice externe în cazul în care evenimentul care generează respectivele costuri externe nu este un eveniment de risc operațional.			privind cadrul de administrare a activității băncilor.
În sensul primului paragraf punctul 145 litera (e) al prezentului alineat, o instituție poate exclude pozițiile pe instrumente financiare derivate deschise cu clienții săi nefinanciari și pozițiile pe instrumente financiare derivate pe care le utilizează pentru a acoperi acele poziții, cu condiția ca valoarea combinată a pozițiilor excluse, calculată în conformitate cu articolul 273a alineatul (3), să nu depășească 10 % din totalul activelor bilanțiere și extrabilanțiere ale instituției.		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Regulamentului nr. 329/2024 aferent cerințelor de lichiditate (NSFR).
(2) În sensul prezentului regulament, orice referire la bunuri imobile, la bunuri imobile locative, la bunuri imobile comerciale sau la o ipotecă asupra unor astfel de bunuri include acțiuni deținute la societăți finlandeze din domeniul locativ care funcționează în conformitate cu Legea finlandeză din 1991 privind societățile din domeniul locativ sau cu legislația echivalentă ulterioară. Statele membre sau autoritățile competente ale acestora pot accepta ca acțiunile care constituie o deținere indirectă echivalentă de bunuri imobile să fie tratate ca o deținere directă de bunuri imobile, cu condiția ca o astfel de deținere indirectă să fie reglementată în mod specific de legislația națională a statului membru și, atunci când sunt constituite cu titlu de garanție reală, să ofere creditorilor o protecție echivalentă;		Norme UE neaplicabile	Prevederea respectivă se aplică statelor membre ale UE.
(3) Finanțarea comerțului, astfel cum este menționată la alineatul (1) punctul 80, este de obicei fără angajament ferm și necesită o documentație satisfăcătoare în sprijinul tranzacției pentru fiecare cerere de tragere, existând posibilitatea refuzului finanțării în caz de dubiu legat de bonitate sau de credibilitatea documentației care susține tranzacția. În cazul finanțării comerțului, rambursarea expunerilor este în general independentă de debitor, iar fondurile	finanțarea comerțului – finanțarea (inclusiv garanțiile) asociată schimburilor de bunuri și servicii prin intermediul produselor financiare cu scadență fixă, în general, mai mică de un an fără refinanțare automată;	Compatibil	Transpusă în p.3 din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate , aprobat prin HCE al BNM

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
provin în schimb din sumele primite de la importatori sau rezultă din vânzarea mărfurilor care fac obiectul tranzacției.	Finanțarea comerțului, astfel cum este menționată mai sus, este de obicei fără angajament ferm și necesită ca documentația tranzacției să justifice fiecare cerere de tragere, existând posibilitatea refuzului finanțării în caz de dubiu legat de bonitate sau de credibilitatea documentației care susține tranzacția. În cazul finanțării comerțului, rambursarea expunerilor respective este în general independentă de debitor, iar fondurile provin în schimb din sumele primite de la importatori sau rezultă din vânzarea mărfurilor care fac obiectul tranzacției;		nr.111/2018, prin noțiunea de „finanțarea comerțului”.
▼M8 (4) ABE elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare care să precizeze circumstanțele în care sunt îndeplinite condițiile prevăzute la alineatul (1) punctul 39. ABE înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 28 iunie 2020. Se deleagă Comisiei competența de a completa prezentul regulament prin adoptarea standardelor tehnice de reglementare menționate la primul paragraf în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010.		Norme UE neaplicabile	Vizează atribuțiile ABE.
M17 (5) Până la 10 ianuarie 2026, ABE emite ghiduri în conformitate cu articolul 16 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010, în care precizează criteriile de identificare a activităților menționate la alineatul (1) primul paragraf punctul 18 de la prezentul articol.		Norme UE neaplicabile	Vizează atribuțiile ABE.
Articolul 5 Definiții specifice cerințelor de capital pentru riscul de credit			

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
În sensul părții a treia titlul II, se aplică următoarele definiții: 1. „expunere” înseamnă un activ sau un element extrabilanțier;	expunere – un activ sau un element extrabilanțier;	Compatibil	Transpusă în p.5 din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate , aprobat prin HCE al BNM nr.111/2018.
2. „pierdere” înseamnă pierderea economică, inclusiv efectele actualizărilor importante și costurile semnificative directe și indirecte asociate recuperării sumelor de încasat în baza unui instrument;		Norme UE netranspuse	Va fi transpusă în cadrul Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating.
M17 3. „pierdere așteptată” sau „EL” înseamnă raportul legat de o singură facilitate, dintre, pe de o parte, cuantumul pierderii estimate aferente unei expuneri rezultate din oricare dintre următoarele: (a) o potențială intrare în stare de nerambursare a unui debitor pe parcursul unui an și, pe de altă parte, cuantumul expus la risc în momentul intrării în stare de nerambursare; (b) un potențial eveniment de diminuare a valorii creanței pe parcursul unui an și, pe de altă parte, cuantumul expus la risc la data producerii evenimentului de diminuare a valorii creanței;		Norme UE netranspuse	Va fi transpusă în Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating.
M17 4. „obligație din credite” înseamnă orice obligație care decurge dintr-un contract de credit, inclusiv principalul, dobânda acumulată și comisioanele, datorată de un debitor;		Norme UE netranspuse	Va fi transpusă în Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
M17 5. „expunere din credite” înseamnă orice element bilanțier sau extrabilanțier care are sau poate avea ca rezultat o obligație din credite;		Norme UE netranspuse	Va fi transpusă în Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating.
M17 6. „facilitate” sau „facilitate de credit” înseamnă o expunere din credite care decurge dintr-un contract sau dintr-un set de contracte încheiate între un debitor și o instituție;		Norme UE netranspuse	Va fi transpusă în Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating.
M17 7. „marjă de prudență” înseamnă o majorare încorporată în estimările parametrilor de risc pentru a ține seama de gama preconizată de erori de estimare care pot decurge din deficiențele identificate în ceea ce privește datele, metodele, modelele, modificările standardelor de subscriere, ale apetitului de risc și ale politicilor de colectare și recuperare și orice altă sursă de incertitudine suplimentară, precum și din eroarea de estimare generală;		Norme UE netranspuse	Va fi transpusă în Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating.
M17 8. „ajustare adecvată” înseamnă impactul asupra estimărilor parametrilor de risc care decurge din aplicarea metodologiilor în cadrul estimării parametrilor de risc pentru a corecta deficiențele identificate în ceea ce privește datele și în ceea ce privește metodele de estimare și pentru a ține seama de modificările standardelor de subscriere, ale apetitului de risc și ale politicilor de colectare și recuperare și de orice altă sursă de incertitudine, în măsura		Norme UE netranspuse	Va fi transpusă în Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
posibilului, în vederea evitării denaturărilor în cadrul estimărilor parametrilor de risc;			
M17 9. „întreprindere mică și mijlocie” sau „IMM” înseamnă o societate sau o întreprindere care, conform celor mai recente conturi consolidate, are o cifră de afaceri anuală care nu depășește 50 000 000 EUR;		Norme UE netranspuse	Conform Legii nr.179/2016 cu privire la întreprinderile mici și mijlocii, modificată prin Legea nr. 187/2025 stabilește plafonul maxim de 25 ml. EUR.
M17 10. „angajament” înseamnă orice acord contractual, pe care o instituție îl oferă unui client și care este acceptat de clientul respectiv, de a acorda credite, de a achiziționa active sau de a emite substitute de credit; de asemenea, orice astfel de acord care poate fi revocat necondiționat de către instituție în orice moment, fără notificarea prealabilă a unui debitor, sau orice acord care poate fi revocat de către instituție în cazul în care un debitor nu îndeplinește condițiile prevăzute în documentația facilității, inclusiv condițiile care trebuie îndeplinite de debitor înainte de orice trageră inițială sau ulterioară în temeiul acordului, cu excepția cazului în care acordurile contractuale îndeplinesc toate condițiile următoare: (a) acordurile contractuale în cazul cărora instituția nu primește niciun onorariu sau comision pentru a stabili sau a menține respectivele acorduri contractuale; (b) acordurile contractuale în cazul cărora clientul are obligația de a prezenta instituției o cerere pentru trageră inițială și pentru fiecare trageră ulterioară în temeiul acordurilor contractuale respective; (c) acordurile contractuale în cazul cărora instituția are autoritate deplină, indiferent de îndeplinirea de către client a condițiilor prevăzute în documentația acordului contractual, asupra executării fiecărei trageri;		Norme UE netranspuse	Urmează a se transpune prin proiectul de modificare a Regulamentului nr.111/2018 cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(d) acordurile contractuale permit instituției să evalueze bonitatea clientului imediat înainte de a decide cu privire la executarea fiecărei trageri, iar instituția a pus în aplicare și aplică proceduri interne care asigură realizarea unei astfel de evaluări înainte de efectuarea fiecărei trageri; (e) acordurile contractuale care sunt oferite unei entități corporative, inclusiv unui IMM, care este monitorizată îndeaproape în permanență;			
M17 11. „angajament revocabil necondiționat” înseamnă orice angajament ale cărui condiții permit instituției să anuleze angajamentul, în măsura maximă permisă în temeiul legislației privind protecția consumatorilor și al actelor juridice conexe, după caz, în orice moment, fără notificarea prealabilă a debitorului sau care prevăd efectiv anularea automată ca urmare a unei deteriorări a bonității debitorului.		Norme UE netranspuse	Va fi transpusă în Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating.
M17 Articolul 5a Definiții specifice criptoactivelor În sensul prezentului regulament, se aplică următoarele definiții: 1. „criptoactiv” înseamnă un criptoactiv definit la articolul 3 alineatul (1) punctul 5 din Regulamentul (UE) 2023/1114 al Parlamentului European și al Consiliului (20) care nu este o monedă digitală a unei bănci centrale;		Norme UE netranspuse	Urmează a fi transpus având în vedere transpunerea Regulamentului (UE) 2023/1114.
M17 2. „token de monedă electronică” înseamnă un token de monedă electronică astfel cum este definit la articolul 3 alineatul (1) punctul 7 din Regulamentul (UE) 2023/1114;		Norme UE netranspuse	Urmează a fi transpus având în vedere transpunerea Regulamentului (UE) 2023/1114.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
M17 3. „expunere la criptoactive” înseamnă un activ sau un element extrabilanțier legat de un criptoactiv care generează risc de credit, risc de credit al contrapărții, risc de piață, risc operațional sau risc de lichiditate;		Norme UE netranspuse	Urmează a fi transpus având în vedere transpunerea Regulamentului (UE) 2023/1114.
M17 4. „activ tradițional” înseamnă orice activ, altul decât un criptoactiv, inclusiv: (a) instrumente financiare, astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) punctul 50 din prezentul regulament; (b) fonduri, în sensul definiției de la articolul 4 punctul 25 din Directiva (UE) 2015/2366; (c) depozite, în sensul definiției de la articolul 2 alineatul (1) punctul 3 din Directiva 2014/49/UE a Parlamentului European și a Consiliului (21), inclusiv depozite structurate; (d) poziții de securitizare în contextul unei securitizări, astfel cum este definită la articolul 2 punctul 1 din Regulamentul (UE) 2017/2402; (e) produse de asigurare generală sau de viață care se încadrează în clasele de asigurare enumerate în anexele I și II la Directiva 2009/138/CE sau contractele de reasigurare și de retrocesiune menționate în directiva respectivă; (f) produse de pensii, care, în temeiul dreptului intern, sunt recunoscute ca având drept scop principal furnizarea unui venit investitorului în momentul pensionării și care îi conferă acestuia dreptul la anumite beneficii;		Norme UE netranspuse	Urmează a fi transpus având în vedere transpunerea Regulamentului (UE) 2023/1114.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(g) sisteme de pensii ocupaționale recunoscute oficial care intră sub incidența Directivei (UE) 2016/2341 a Parlamentului European și a Consiliului (22) sau a Directivei 2009/138/CE; (h) produse de pensii individuale în cazul cărora dreptul intern prevede o contribuție financiară din partea angajatorului, iar angajatorul sau angajatul nu poate alege produsul de pensii sau furnizorul; (i) un produs paneuropean de pensii personale, astfel cum este definit la articolul 2 punctul 2 din Regulamentul (UE) 2019/1238 al Parlamentului European și al Consiliului (23); (j) regimuri de securitate socială acoperite de Regulamentul (CE) nr. 883/2004 al Parlamentului European și al Consiliului (24) și de Regulamentul (CE) nr. 987/2009 al Parlamentului European și al Consiliului (25);			
M17 5. „activ tradițional tokenizat” înseamnă un tip de criptoactiv care reprezintă un activ tradițional, inclusiv un token de monedă electronică;		Norme UE netranspuse	Urmează a fi transpus având în vedere transpunerea Regulamentului (UE) 2023/1114.
M17 6. „token raportat la active” înseamnă un token raportat la active astfel cum este definit la articolul 3 alineatul (1) punctul 6 din Regulamentul (UE) 2023/1114;		Norme UE netranspuse	Urmează a fi transpus având în vedere transpunerea Regulamentului (UE) 2023/1114.
M17 7. „serviciu de criptoactive” înseamnă un serviciu de criptoactive astfel cum este definit la articolul 3 alineatul (1) punctul 16 din Regulamentul (UE) 2023/1114.		Norme UE netranspuse	Urmează a fi transpus având în vedere transpunerea Regulamentului (UE) 2023/1114.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
TITLUL II NIVELUL APLICĂRII CERINȚELOR			
CAPITOLUL 1 Aplicarea cerințelor pe bază individuală			
<i>Articolul 6 Principii generale - Articolul 24 Evaluarea activelor și a elementelor extrabilanțiere</i>		Compatibil	Regulamentul nr.101/2020 cu privire la supravegherea pe bază consolidată a băncilor
<i>Articolul 25 Fonduri proprii de nivel 1 - Articolul 98 Fonduri proprii pentru firmele de investiții pe bază consolidată</i>			Regulamentul nr.109/2018 cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital
M8 Articolele 99 – 101 Abrogat			
<i>Articolul 102 Cerințe pentru portofoliul de tranzacționare - Articolul 106 Acoperiri interne</i>		Parțial compatibil	Regulamentul 114/2018 cu privire la tratamentul riscului de piață pentru bănci potrivit abordării standardizate
<i>Articolul 107 Abordări ale riscului de credit - Articolul 141 Elemente denominate în moneda națională și într-o monedă străină</i>			Regulamentul nr.111/2018 cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate
<i>Articolul 142 Definiții – Articolul 177 Simulările de criză (stress tests) utilizate la evaluarea adecvării capitalului</i>		Prevederi UE netranspuse	Va fi transpusă în reglementările ce țin de abordarea IRB.
<i>Articolul 178 Intrarea în stare de nerambursare a unui debitor sau a unei facilități de credit</i>			Regulamentul nr.111/2018 cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
<i>Articolul 179 Cerințe generale privind estimarea - Articolul 191 Auditul intern</i>		Prevederi UE netranspuse	Va fi transpusă în reglementările ce țin de abordarea IRB.
CAPITOLUL 4 Diminuarea riscului de credit			Regulamentul nr.112/2018
Secțiunea 1 Definiții și cerințe generale			
<i>Articolul 192 Definiții</i> În sensul prezentului capitol, se aplică următoarele definiții: (1) „instituție creditoare” înseamnă instituția care deține expunerea în cauză;	<i>bancă creditoare</i> – banca care deține expunerea în cauză;	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(2) „tranzacție de creditare garantată” înseamnă orice tranzacție care dă naștere unei expuneri garantate cu garanție reală și care nu include nicio prevedere ce conferă instituției dreptul de a primi marjă cel puțin zilnic;	<i>tranzacție de creditare garantată</i> – orice tranzacție care dă naștere unei expuneri garantate cu garanție reală și care nu include nicio prevedere ce conferă băncii dreptul de a primi marjă (margin) cel puțin zilnic;	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(3) „operațiune ajustată la condițiile pieței de capital” înseamnă orice operațiune care dă naștere unei expuneri garantate cu garanție reală și care include o prevedere ce conferă instituției dreptul de a primi marjă cel puțin zilnic;	<i>operațiune ajustată la condițiile pieței de capital</i> – orice operațiune care dă naștere unei expuneri garantate cu garanție reală și care include o prevedere ce conferă băncii dreptul de a primi marjă (margin) cel puțin zilnic;	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(4) „OPC suport” înseamnă un OPC în ale cărui acțiuni sau unități a investit un alt OPC.	<i>OPC-suport</i> – organism de plasament colectiv (OPC) în ale cărui acțiuni sau unități a investit un alt OPC;	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
▼M17 5. „abordarea constând în înlocuirea parametrilor de risc pe baza A-IRB” înseamnă înlocuirea, în conformitate cu articolul 236a, a parametrilor de risc PD și LGD aferenți expunerii-suport cu PD și LGD corespunzătoare care ar fi atribuite în cadrul abordării IRB, utilizând propriile estimări ale LGD, unei expuneri directe comparabile față de furnizorul de protecție.	<i>abordarea constând în înlocuirea parametrilor de risc pe baza A-IRB</i> - înlocuirea, în conformitate cu punctele 11613-11617, a parametrilor de risc PD și LGD aferenți expunerii-suport cu PD și LGD corespunzătoare care ar fi atribuite în cadrul abordării bazate pe modele interne de rating (IRB), utilizând propriile estimări ale	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
	LGD, unei expuneri directe comparabile față de furnizorul de protecție. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
Articolul 193 Principii privind recunoașterea efectului tehnicilor de diminuare a riscului de credit (1) Nicio expunere pentru care o instituție obține diminuarea riscului de credit nu poate produce un quantum ponderat la risc al expunerii mai mare sau un quantum al pierderii așteptate mai mare decât o expunere identică pentru care o instituție nu are o diminuare a riscului de credit.	Capitolul II. Cerințe generale Secțiunea 1. Principii pentru recunoașterea efectului tehnicilor de diminuare a riscului de credit 5. Nicio expunere pentru care o bancă obține diminuarea riscului de credit nu poate să producă o valoare ponderată la risc a expunerii mai mare decât o expunere identică pentru care o bancă nu are o diminuare a riscului de credit.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(2) În cazul în care quantumul ponderat la risc al expunerii ia deja în considerare protecția creditului în temeiul capitolului 2 sau al capitolului 3, după caz, instituțiile nu țin seama de această protecție a creditului în calculele efectuate în temeiul prezentului capitol.	6. În cazul în care valoarea ponderată la risc a expunerii ia deja în considerare protecția creditului în temeiul Regulamentului nr.111/2018 sau actului normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării IRB, după caz, băncile nu trebuie să țină seama de această protecție a creditului în calculele efectuate în temeiul prezentului regulament. <i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(3) În cazul în care sunt respectate dispozițiile din secțiunile 2 și 3, instituțiile pot modifica calculul quantumurilor ponderate la risc ale expunerilor potrivit abordării standardizate și calculul quantumurilor	7. În cazul în care sunt respectate prevederile titlurilor II și III, băncile pot modifica calculul valorilor ponderate la	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
ponderate la risc ale expunerilor și al cuantumurilor pierderilor așteptate potrivit abordării IRB, în conformitate cu dispozițiile din secțiunile 4, 5 și 6.	risc ale expunerilor potrivit abordării standardizate și calculul cuantumurilor ponderate la risc ale expunerilor și al cuantumurilor pierderilor așteptate potrivit abordării IRB în conformitate cu prevederile titlurilor IV, V. <i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
(4) Numerarul, titlurile sau mărfurile achiziționate, luate cu împrumut sau primite în cadrul unei tranzacții de răscumpărare sau al unei operațiuni de dare sau luare de titluri sau mărfuri cu împrumut se tratează de către instituții ca garanții reale.	8. Mijloacele bănești, valorile mobiliare sau mărfurile achiziționate, luate cu împrumut sau primite în cadrul unei tranzacții de răscumpărare sau al unei operațiuni de dare sau luare de valori mobiliare sau mărfuri cu împrumut trebuie să fie tratate de către bănci ca garanții reale.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(5) În cazul în care o instituție care calculează cuantumurile ponderate la risc ale expunerilor conform abordării standardizate utilizează mai multe forme de diminuare a riscului de credit pentru a acoperi o singură expunere, aceasta trebuie să procedeze după cum urmează: (a) să împartă expunerea în părți acoperite de fiecare tip de instrument de diminuare a riscului de credit; (b) să calculeze separat valoarea ponderată la risc a expunerii pentru fiecare parte obținută conform literei (a), în conformitate cu dispozițiile din capitolul 2 și din prezentul capitol.	9. În cazul în care o bancă, care calculează valorile ponderate la risc ale expunerilor conform abordării standardizate, utilizează mai multe forme de diminuare a riscului de credit pentru a acoperi o singură expunere, această bancă trebuie să procedeze după cum urmează: 1) să împartă expunerea în părți acoperite de fiecare tip de instrument de diminuare a riscului de credit; și 2) să calculeze separat valoarea ponderată la risc a expunerii pentru fiecare parte obținută conform subpunctului 1), în conformitate cu dispozițiile din actului normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate și din prezentul regulament.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(6) În cazul în care o instituție care calculează cuantumul ponderat la risc ale expunerilor conform abordării standardizate acoperă o singură expunere cu o protecție a creditului furnizată de un singur furnizor de protecție și având scadențe diferite, aceasta trebuie să procedeze după cum urmează: (a) să împartă expunerea în părți acoperite de fiecare instrument de diminuare a riscului de credit; (b) să calculeze separat cuantumul ponderat la risc al expunerii pentru fiecare parte obținută conform literei (a), în conformitate cu dispozițiile din capitolul 2 și din prezentul capitol.	10. În cazul în care o bancă, care calculează valorile ponderate la risc ale expunerilor conform abordării standardizate, acoperă o singură expunere cu o protecție a creditului furnizată de un singur furnizor de protecție și aceea protecție are scadențe diferite, această bancă trebuie să procedeze după cum urmează: 1) să împartă expunerea în părți acoperite de fiecare instrument de diminuare a riscului de credit; și 2) să calculeze separat valoarea ponderată la risc a expunerii pentru fiecare parte obținută conform subpunctului 1), în conformitate cu dispozițiile din actului normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate și din prezentul regulament.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
▼M17 (7) Garanțiile reale care îndeplinesc toate cerințele de eligibilitate prevăzute în prezentul capitol pot fi recunoscute chiar și în cazul expunerilor asociate facilităților netrase, în cazul în care tragerea în cadrul facilității este condiționată de achiziționarea sau primirea, în prealabil sau simultan, a unor garanții reale pe măsura interesului instituției asupra garanției reale odată ce facilitatea este trasă, astfel încât instituția nu are niciun drept asupra garanției reale în măsura în care facilitatea nu este trasă.	10¹. Garanțiile reale care îndeplinesc toate cerințele de eligibilitate prevăzute în prezentul regulament pot fi recunoscute chiar și în cazul expunerilor asociate facilităților netrase, în cazul în care tragerea în cadrul facilității este condiționată de achiziționarea sau primirea, în prealabil sau simultan, a unor garanții reale pe măsura interesului băncii asupra garanției reale odată ce facilitatea este trasă, astfel încât banca nu are niciun drept asupra garanției reale în măsura în care facilitatea nu este trasă. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
Articolul 194 Principii care guvernează eligibilitatea tehnicilor de diminuare a riscului de credit	Secțiunea a 2-a. Principii care guvernează eligibilitatea tehnicilor de diminuare a riscului de credit	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(1) Tehnica utilizată pentru protecția creditului, precum și acțiunile și măsurile adoptate și procedurile și politicile puse în aplicare de instituția creditoare este de o asemenea manieră încât să genereze mecanisme de protecție a creditului care să fie eficace din punct de vedere juridic și să aibă caracter executoriu/aplicabile în toate jurisdicțiile relevante. La cererea autorității competente, instituția creditoare pune la dispoziție versiunea cea mai recentă a avizului/avizelor juridic(e) independent(e), scris(e) și fundamentat(e), utilizată/utilizate de aceasta pentru a stabili dacă mecanismul sau mecanismele de protecție a creditului îndeplinește/îndeplinesc condițiile prevăzute în primul paragraf.	11. Tehnica utilizată pentru a furniza protecția creditului, împreună cu acțiunile și măsurile adoptate, precum și procedurile și politicile puse în aplicare de banca creditoare trebuie să fie de așa natură încât să genereze mecanisme de protecție a creditului care să fie valide din punct de vedere legal și să aibă caracter executoriu în toate jurisdicțiile relevante. 12. La cererea Băncii Naționale a Moldovei, banca creditoare trebuie să pună la dispoziție cea mai recentă versiune a opiniei juridice independente, scrisă și fundamentată, utilizată de bancă pentru a determina dacă mecanismul de protecție a creditului utilizat de bancă îndeplinește condițiile prevăzute la punctul 11. <i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
(2) Instituția creditoare trebuie să ia toate măsurile adecvate pentru a asigura eficacitatea contractului de protecție a creditului și a administra riscurile asociate acestuia.	13. Banca creditoare trebuie să ia toate măsurile adecvate pentru a asigura eficacitatea mecanismului de protecție a creditului și pentru a aborda riscurile legate de acest mecanism.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(3) Instituțiile pot recunoaște protecția finanțată a creditului la calcularea efectului diminuării riscului de credit numai dacă activele pe care se bazează protecția îndeplinesc cumulativ următoarele condiții: (a) sunt incluse în lista activelor eligibile prevăzute la articolele 197 - 200, după caz; (b) sunt suficient de lichide, iar valoarea lor este suficient de stabilă în timp pentru a asigura un nivel adecvat de certitudine în ceea ce privește protecția creditului realizată, având în vedere abordarea utilizată pentru a calcula cuantumurile ponderate la risc ale expunerilor și gradul de recunoaștere permis.	14. Băncile pot recunoaște protecția finanțată a creditului la calcularea efectului diminuării riscului de credit numai dacă activele pe care se bazează protecția îndeplinesc cumulativ următoarele condiții: 1) activele sunt incluse în lista activelor eligibile prevăzute la Capitolul III Secțiunile 3-5, după caz; și 2) activele sunt suficient de lichide, iar valoarea lor este suficient de stabilă în timp pentru a asigura un nivel adecvat de certitudine în ceea ce privește protecția creditului realizată, având în vedere abordarea utilizată	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
	pentru a calcula valorile ponderate la risc ale expunerilor și gradul de recunoaștere permis. <i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
(4) Instituțiile pot recunoaște protecția finanțată a creditului la calcularea efectului diminuării riscului de credit numai dacă instituția creditoare are dreptul să lichideze sau să rețină, în timp util, activele din care rezultă protecția în caz de nerambursare, de insolvență sau de faliment al debitorului — sau în cazul altui eveniment de credit prevăzut în documentația tranzacției — și, dacă este cazul, al depozitarului garanției reale. Gradul de corelare între valoarea activelor pe care se bazează protecția și calitatea creditului debitorului nu trebuie să fie prea ridicat.	15. Băncile pot recunoaște protecția finanțată a creditului la calcularea efectului diminuării riscului de credit numai dacă banca creditoare are dreptul să lichideze (să vândă) sau să rețină, în timp util, activele din care derivă protecția în cazul intrării în stare de nerambursare, de insolabilitate sau de faliment - sau în cazul altui eveniment de credit prevăzut în documentația tranzacției - al debitorului și, dacă este cazul, al depozitarului garanției reale. Gradul de corelare între valoarea activelor pe care se bazează protecția și calitatea creditului debitorului nu trebuie să fie prea mare.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(5) În cazul protecției nefinanțate a creditului, un furnizor de protecție se califică drept furnizor de protecție eligibil numai dacă acesta este inclus în lista furnizorilor de protecție eligibili prevăzuți la articolul 201 sau 202, după caz.	16. În cazul protecției nefinanțate a creditului, un furnizor de protecție se califică drept furnizor de protecție eligibil numai dacă acesta este inclus în lista furnizorilor de protecție eligibili prevăzuți la punctul 36.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(6) În cazul protecției nefinanțate a creditului, un contract de protecție se califică drept contract de protecție eligibil numai dacă îndeplinește cumulativ următoarele condiții: (a) este inclus în lista contractelor de protecție eligibile prevăzute la articolul 203 și la articolul 204 alineatul (1);	17. În cazul protecției nefinanțate a creditului, un contract de protecție se califică drept contract de protecție eligibil numai dacă îndeplinește cumulativ următoarele condiții: 1) contractul corespunde cerințelor de protecție eligibile prevăzute la punctele 37 și 38;	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(b) este eficace și are caracter executoriu din punct de vedere juridic în jurisdicțiile relevante, astfel încât să asigure un nivel adecvat de certitudine în ceea ce privește protecția creditului realizată, având în vedere abordarea utilizată pentru a calcula cuantumul ponderate la risc ale expunerilor și gradul de recunoaștere permis.	2) contractul este eficace din punct de vedere juridic și poate fi pus în aplicare/executare în jurisdicțiile relevante, astfel încât să asigure un nivel adecvat de certitudine în ceea ce privește protecția creditului realizată, având în vedere abordarea utilizată pentru a calcula valorile	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
	ponderate la risc ale expunerilor și gradul de recunoaștere permis; <i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
(c) furnizorul de protecție îndeplinește criteriile prevăzute la alineatul (5).	3) furnizorul de protecție este inclus în lista furnizorilor de protecție eligibili.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(7) Protecția creditului respectă cerințele prevăzute în secțiunea 3, după caz.	18. Protecția creditului trebuie să respecte cerințele prevăzute în Titlul III, după caz.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(8) O instituție trebuie să poată demonstra autorităților competente că dispune de procese adecvate de gestionare a riscurilor pentru a controla riscurile la care poate fi expusă în urma aplicării practicilor de diminuare a riscului de credit.	19. Banca trebuie să poată demonstra Băncii Naționale a Moldovei că dispune de procese adecvate de gestionare a riscurilor pentru a controla acele riscuri la care poate fi expusă în urma aplicării practicilor de diminuare a riscului de credit. <i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(9) În pofida aplicării faptului că diminuarea riscului de credit a fost luată în considerare la calculul cuantumurilor ponderate la risc ale expunerilor și, după caz, al cuantumurilor pierderilor așteptate, instituțiile trebuie să continue să efectueze o evaluare completă a riscului de credit în ceea ce privește expunerea-suport și trebuie să poată demonstra autorităților competente îndeplinirea acestei cerințe. În cazul tranzacțiilor de răscumpărare și al operațiunilor de dare sau luare de titluri ori mărfuri cu împrumut, se consideră, numai în scopul prezentului alineat, că expunerea-suport reprezintă cuantumul net al expunerii.	20. În pofida faptului că diminuarea riscului de credit a fost luată în considerare în scopul calculării valorilor ponderate la risc ale expunerilor, și, după caz, al valorilor pierderilor așteptate, băncile trebuie să continue să efectueze o evaluare completă a riscului de credit în ceea ce privește expunerea-suport și trebuie să demonstreze Băncii Naționale a Moldovei îndeplinirea acestei cerințe. În cazul tranzacțiilor de răscumpărare și al operațiunilor de dare sau luare de valori mobiliare ori mărfuri cu împrumut, se consideră, numai în scopul prezentului punct, că expunerea-suport reprezintă valoarea netă a expunerii.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
	<i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
Secțiunea 2 Forme eligibile de diminuare a riscului de credit			
Subsecțiunea 1 Protecția finanțată a creditului			
Articolul 195 Compensarea bilanțieră Compensarea bilanțieră a creanțelor reciproce între o instituție și contrapartea sa poate fi utilizată de către instituție ca formă eligibilă de diminuare a riscului de credit.	Titlul II. Forme eligibile de diminuare a riscului de credit Capitolul III. Protecția finanțată a creditului Secțiunea 1. Compensarea bilanțieră 21. Compensarea bilanțieră a creanțelor reciproce între o bancă și contrapartea sa poate fi utilizată de către bancă ca formă eligibilă de diminuare a riscului de credit.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
Fără a aduce atingere articolului 196, eligibilitatea se limitează la soldurile de numerar reciproce ale instituției și ale contrapărții. Instituțiile pot modifica cuantumurile ponderate la risc ale expunerilor și, după caz, cuantumurile pierderilor așteptate numai în cazul creditelor și al depozitelor pe care le-au primit ele însele și care fac obiectul unui acord de compensare bilanțieră.	22. Fără a aduce atingere secțiunii 2 din prezentul capitol, eligibilitatea compensării bilanțiere se limitează la soldurile reciproce de mijloace bănești ale băncii și ale contrapărții. Băncile pot modifica valorile ponderate la risc ale expunerilor și, după caz, cuantumurile pierderilor așteptate numai în cazul creditelor și al depozitelor pe care le-au primit ele însele și care fac obiectul unui acord de compensare bilanțieră. <i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
Articolul 196 Acorduri-cadru de compensare care acoperă tranzacții de răscumpărare sau operațiuni de dare sau luare de titluri sau mărfuri cu împrumut sau alte operațiuni ajustate la condițiile pieței de capital	Secțiunea a 2-a. Acorduri-cadru de compensare care acoperă tranzacții de răscumpărare sau operațiuni de dare sau luare de valori mobiliare sau mărfuri cu împrumut sau alte operațiuni ajustate la condițiile pieței de capital	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
Instituțiile care adoptă metoda extinsă a garanțiilor financiare prevăzută la articolul 223 pot lua în considerare efectele contractelor de compensare bilaterală cu o contraparte, care acoperă tranzacții de răscumpărare, operațiuni de dare sau luare de titluri sau mărfuri cu împrumut, sau alte operațiuni ajustate la condițiile pieței de capital. Fără a aduce atingere articolului 299, garanțiile reale acceptate și titlurile sau mărfurile luate cu împrumut în cadrul unor astfel de acorduri sau tranzacții trebuie să respecte cerințele de eligibilitate pentru garanții reale prevăzute la articolele 197 și 198.	23. Băncile care adoptă metoda extinsă a garanțiilor financiare prevăzută la capitolul VIII secțiunea 5 pot lua în considerare efectele contractelor de compensare bilaterală, care acoperă tranzacții de răscumpărare, operațiuni de dare sau luare de valori mobiliare sau mărfuri cu împrumut, sau alte operațiuni ajustate la condițiile pieței de capital cu o contraparte. 24. Fără a aduce atingere capitolului aferent elementelor portofoliului de tranzacționare din Regulamentul cu privire la actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei aferente tratamentului riscului de credit al contrapărții pentru bănci, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.220/2025 (în continuare – Regulamentul nr.220/2025), garanțiile reale acceptate și valorile mobiliare sau mărfurile luate cu împrumut în cadrul unor astfel de acorduri sau tranzacții stipulate la punctul 23 trebuie să respecte cerințele de eligibilitate pentru garanții reale prevăzute la secțiunile 3 și 4 din prezentul capitol. <i>Completat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
Articolul 197 Eligibilitatea garanțiilor reale în cadrul tuturor abordărilor și metodelor (1) Instituțiile pot utiliza următoarele instrumente financiare drept garanții reale eligibile în cadrul tuturor abordărilor și metodelor: (a) numerar sub formă de depozit constituit la instituția creditoare, sau instrumente asimilate numerarului păstrate de aceasta;	Secțiunea a 3-a. Eligibilitatea garanțiilor reale în cadrul tuturor abordărilor și metodelor 25. Băncile pot utiliza următoarele elemente drept garanții reale eligibile în cadrul tuturor abordărilor și metodelor: 1) mijloace bănești sub formă de depozit constituit la banca creditoare sau instrumente asimilate mijloacelor bănești păstrate de această societate de evaluare externă a creditului (în continuare - ECAI); <i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(b) titluri de datorie emise de administrații centrale sau de bănci centrale care au o evaluare a creditului efectuată de o ECAI sau de o agenție de creditare a exportului, dacă: (i) ECAI sau agenția de creditare a exportului a fost desemnată de instituție în sensul capitolului 2; și (ii) evaluarea de credit a fost identificată de ABE ca fiind asociată cu nivelul 1, 2, 3 sau 4 de calitate a creditului în conformitate cu normele de ponderare la risc a expunerilor față de administrații centrale și bănci centrale prevăzute în capitolul 2;	2) valori mobiliare de stat și certificatele Băncii Naționale a Moldovei; 3) titluri de datorie emise de administrații centrale sau bănci centrale, altele decât cele specificate la subpunctul 2), având o evaluare a creditului efectuată de o ECAI sau de o agenție de creditare a exportului, recunoscute ca eligibile în sensul Regulamentului nr.111/2018, pe care Banca Națională a Moldovei a asociat-o cu nivelul 4 de calitate a creditului sau cu un nivel superior, în conformitate cu normele de ponderare la risc a expunerilor față de administrații centrale și bănci centrale, prevăzute în regulamentul menționat;	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(c) titluri de datorie emise de instituții care au o evaluare a creditului efectuată de o ECAI, dacă: (i) ECAI a fost desemnată de instituție în sensul capitolului 2; și (ii) evaluarea de credit a fost identificată de ABE ca fiind asociată cu nivelul 1, 2 sau 3 de calitate a creditului în conformitate cu normele de ponderare la risc a expunerilor față de instituții în temeiul capitolului 2; (d) titluri de datorie emise de alte entități care au o evaluare a creditului efectuată de o ECAI, dacă:	4) titluri de datorie emise de bănci, aceste titluri având o evaluare a creditului efectuată de o ECAI desemnată de bancă în sensul Regulamentului nr.111/2018, 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, prevăzute în Regulamentul nr.111/2018; 5) titluri de datorie emise de alte entități, aceste titluri având o evaluare a creditului efectuată de o ECAI,	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(i) ECAI a fost desemnată de instituție în sensul capitolului 2; și (ii) evaluarea de credit a fost identificată de ABE ca fiind asociată cu nivelul 1, 2 sau 3 de calitate a creditului în conformitate cu normele de ponderare la risc a expunerilor față de societăți în temeiul capitolului 2; (e) titluri de datorie care au o evaluare a creditului pe termen scurt efectuată de o ECAI, dacă: (i) ECAI a fost desemnată de instituție în sensul capitolului 2; și (ii) evaluarea de credit a fost identificată de ABE ca fiind asociată cu nivelul 1, 2 sau 3 de calitate a creditului în conformitate cu normele de ponderare la risc a expunerilor pe termen scurt în temeiul capitolului 2;	desemnată de bancă în sensul Regulamentului nr.111/2018, 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 societăți, prevăzute la Regulamentul nr.111/2018; 6) titluri de datorie care au o evaluare pe termen scurt a creditului efectuată de o ECAI, desemnată de bancă în sensul Regulamentului nr.111/2018, 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 pe termen scurt, prevăzute în Regulamentul nr.111/2018;		
(f) titluri de capital sau obligațiuni convertibile incluse într-un indice principal; ▼M17 (g) lingouri de aur;	7) titluri de capital sau obligațiuni convertibile incluse într-un indice principal; 8) lingouri de aur;	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
▼M5 (h) poziții din securitizare care nu sunt poziții din resecuritizare și cărora li se aplică o pondere de risc de 100 % sau mai mică în conformitate cu articolele 261-264.	9) poziții din securitizare care nu sunt poziții din resecuritizare și cărora li se aplică o pondere de risc de 100 % sau mai mică în conformitate cu Regulamentul nr. 221/2025 privind tratamentul prudential al securitizărilor. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(2) În sensul alineatului (1) litera (b), „titluri de datorie emise de administrații centrale sau bănci centrale” includ toate instrumentele financiare următoare: (a) titluri de datorie emise de administrații regionale sau de autorități locale, dacă expunerile față de acestea se tratează ca expuneri față de administrația centrală în a cărei jurisdicție sunt stabilite, în conformitate cu articolul 115 alineatul (2);	26. În scopul punctului 25 subpunctul 3), titlurile de datorie emise de administrații centrale sau bănci centrale, de asemenea, includ următoarele: 1) titluri de datorie emise de entități din sectorul public, dacă expunerile față de acestea se tratează ca expuneri față de administrația centrală, în conformitate cu actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate;	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(b) titluri de datorie emise de entități din sectorul public, dacă expunerile față de acestea se tratează ca expuneri față de administrații centrale, în conformitate cu articolul 116 alineatul (4); (c) titluri de datorie emise de bănci de dezvoltare multilaterală, cărora li se atribuie o pondere de risc de 0 % în temeiul articolului 117 alineatul (2);	2) titlurile de datorie emise de bănci de dezvoltare multilaterală, cărora li se atribuie o pondere de risc de 0 % în temeiul actului normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate; 3) titlurile de datorie emise de organizații internaționale, cărora li se atribuie o pondere de risc de 0 % în conformitate cu actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate.		
(d) titluri de datorie emise de organizații internaționale, cărora li se atribuie o pondere de risc de 0 % în temeiul articolului 118.	4) titluri de datorie emise de administrații regionale sau de autorități locale, dacă expunerile față de acestea se tratează ca expuneri față de administrația centrală în a cărei jurisdicție sunt stabilite, în conformitate cu Regulamentul nr.111/2018. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(3) În sensul alineatului (1) litera (c), „titluri de datorie emise de instituții” includ toate instrumentele financiare următoare: (a) titluri de datorie emise de administrații regionale sau autorități locale, altele decât acele titluri de datorie menționate la alineatul (2) litera (a); (b) titluri de datorie emise de entități din sectorul public, în cazul în care expunerile față de acestea sunt tratate în conformitate cu articolul 116 alineatele (1) și (2); (c) titluri de datorie emise de bănci de dezvoltare multilaterală, altele decât cele cărora li se atribuie o pondere de risc de 0 % în temeiul articolului 117 alineatul (2).	27. În scopul punctului 25 subpunctul 4), titlurile de datorie emise de bănci, de asemenea, includ următoarele: 1) titlurile de datorie emise de administrații regionale sau autorități locale, altele decât cele menționate la punctul 26 subpunctul 1); 2) titlurile de datorie emise de entități din sectorul public, în cazul în care expunerile față de acestea sunt tratate în conformitate cu Regulamentul nr.111/2018; 3) titlurile de datorie emise de bănci de dezvoltare multilaterală, altele decât cele cărora li se atribuie o pondere de risc de 0% în temeiul Regulamentului nr.111/2018.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
M9 (4) O instituție poate utiliza titluri de datorie emise de alte instituții sau de firme de investiții și care nu au o evaluare a creditului efectuată de o ECAI drept garanții reale eligibile, în cazul în care aceste titluri de datorie îndeplinesc toate criteriile următoare: (a) sunt cotate la o bursă de schimb recunoscută; (b) se califică drept datorie cu rang prioritar; (c) toate celelalte emisiuni evaluate ale instituției emitente, cu același rang, au o evaluare a creditului efectuată de o ECAI, pe care ABE 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 instituții sau a expunerilor pe termen scurt, prevăzute la capitolul 2; (d) instituția creditoare nu deține nicio informație care să sugereze că ar fi justificat ca emisiunea să aibă o evaluare a creditului inferioară celei indicate la litera (c); (e) lichiditatea pe piață a instrumentului este suficientă pentru aceste scopuri.	28. O bancă poate utiliza drept garanții reale eligibile titluri de datorie emise de alte bănci sau de societăți de investiții, titlurile în cauză neavând o evaluare a creditului efectuată de o ECAI, în cazul în care aceste titluri de datorie întrunesc cumulativ următoarele criterii: 1) acestea sunt cotate la o bursă recunoscută; 2) acestea se califică drept datorie cu rang prioritar; 3) toate celelalte emisiuni evaluate ale băncii emitente, care au același rang și au 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 Regulamentul nr.111/2018; 4) banca creditoare nu deține nicio informație care să justifice faptul că emisiunea are o evaluare a creditului inferioară celei indicate la subpunctul 3); 5) lichiditatea pe piață a instrumentului este suficientă pentru aceste scopuri	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(5) Instituțiile pot utiliza unitățile sau acțiunile deținute în OPC drept garanții reale eligibile, în cazul în care sunt îndeplinite <u>cumulativ</u> următoarele condiții: (a) unitățile sau acțiunile au o cotație publică zilnică a prețului; (b) OPC se limitează la investiții în instrumente care sunt eligibile pentru recunoaștere în temeiul alineatelor (1) și (4); (c) OPC îndeplinesc condițiile prevăzute la articolul 132 alineatul (3).	28¹. Băncile pot utiliza unitățile sau acțiunile deținute în OPC drept garanții reale eligibile, în cazul în care sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: 1) unitățile sau acțiunile au o cotație publică zilnică a prețului; 2) OPC se limitează la investiții în instrumente care sunt eligibile pentru recunoaștere în temeiul punctelor 25 și 28; 3) OPC îndeplinesc condițiile pentru stabilirea valorii expunerii ponderate la risc pentru expunerile unui OPC prevăzute Regulamentul nr.111/2018. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
În cazul în care un OPC investește în acțiunile sau unitățile altui OPC, condițiile prevăzute la primul paragraf literele (a)-(c) se aplică, de asemenea, oricărui astfel de OPC-suport. Utilizarea de către un OPC a instrumentelor financiare derivate pentru acoperirea riscurilor aferente investițiilor permise nu afectează eligibilitatea ca garanții reale a unităților sau a acțiunilor deținute în acest organism.	28². În cazul în care un OPC investește în acțiunile sau unitățile altui OPC, condițiile prevăzute la subpunctele 1)-3) de la punctul 28¹ se aplică, de asemenea, oricărui astfel de OPC-suport. 28³. Utilizarea de către un OPC a instrumentelor financiare derivate pentru acoperirea riscurilor aferente investițiilor permise nu afectează eligibilitatea ca garanții reale a unităților sau a acțiunilor deținute în acest organism. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
▼M17 (6) În sensul alineatului (5) de la prezentul articol, dacă un OPC (denumit în continuare „OPC-ul inițial”) sau oricare dintre OPC-urile sale suport nu se limitează să investească în instrumente care sunt eligibile în temeiul alineatelor (1) și (4) de la prezentul articol, se aplică următoarele dispoziții: (a) dacă instituțiile aplică abordarea transparentă de tip look-through menționată la articolul 132a alineatul (1) sau la articolul 152 alineatul (2) pentru expuneri directe față de un OPC, acestea pot utiliza unități sau acțiuni pe care le dețin în respectivul OPC drept garanții reale până la o sumă egală cu valoarea instrumentelor deținute de respectivul OPC care sunt eligibile în temeiul alineatelor (1) și (4) de la prezentul articol; (b) dacă instituțiile aplică abordarea pe bază de mandat menționată la articolul 132a alineatul (2) sau la articolul 152 alineatul (5) pentru expuneri directe față de un OPC, acestea pot utiliza unități sau acțiuni pe care le dețin în respectivul OPC drept garanții reale până la o sumă egală cu valoarea instrumentelor deținute de respectivul OPC care sunt eligibile în temeiul alineatelor (1) și (4) de la prezentul articol, presupunând că OPC-ul respectiv sau oricare dintre OPC-urile sale suport au investit în instrumente neeligibile în măsura maximă permisă de mandatele lor.	28⁴. În sensul punctelor 28¹-28³, dacă un OPC (denumit în continuare „OPC-ul inițial”) sau oricare dintre OPC-urile sale suport nu se limitează să investească în instrumente care sunt eligibile în temeiul punctelor 25-28, se aplică următoarele dispoziții: 1) dacă băncile aplică abordarea transparentă de tip look-through menționată în Regulamentul nr.111/2018 sau actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating pentru expuneri directe față de un OPC, acestea pot utiliza unități sau acțiuni pe care le dețin în respectivul OPC drept garanții reale până la o sumă egală cu valoarea instrumentelor deținute de respectivul OPC care sunt eligibile în temeiul punctelor 25-28 din prezentul regulament; 2) dacă băncile aplică abordarea pe bază de mandat menționată în Regulamentul Nr.111/2018 sau actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating pentru expuneri directe față de un OPC, acestea pot utiliza unități sau acțiuni pe care le dețin în respectivul OPC drept garanții reale până la o sumă egală cu valoarea instrumentelor	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
	deținute de respectivul OPC care sunt eligibile în temeiul punctelor 25 și 28, presupunând că OPC-ul respectiv sau oricare dintre OPC-urile sale suport au investit în instrumente neeligibile în măsura maximă permisă de mandatele lor. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
În cazul în care un OPC-suport are el însuși organisme de plasament colectiv-suport, instituțiile pot utiliza unități sau acțiuni pe care le dețin în OPC-ul inițial drept garanții reale eligibile cu condiția să aplice metodologia prevăzută în primul paragraf. În cazul în care activele neeligibile pot avea o valoare negativă din cauza datoriilor sau a datoriilor contingente rezultând din dreptul de proprietate, instituțiile trebuie să procedeze după cum urmează: (a) să calculeze valoarea totală a activelor neeligibile; (b) dacă suma obținută conform literei (a) este negativă, să scadă valoarea absolută a acestei sume din valoarea totală a activelor eligibile.	28⁵. În cazul în care un OPC-suport are el însuși organisme de plasament colectiv-suport, băncile pot utiliza unități sau acțiuni pe care le dețin în OPC-ul inițial drept garanții reale eligibile cu condiția să aplice metodologia prevăzută la punctul 28⁴. 28⁶. În cazul în care activele neeligibile pot avea o valoare negativă din cauza datoriilor sau a datoriilor contingente rezultând din dreptul de proprietate, băncile trebuie să procedeze după cum urmează: 1) să calculeze valoarea totală a activelor neeligibile; 2) dacă suma obținută conform subpunctului 1) este negativă, să scadă valoarea absolută a acestei sume din valoarea totală a activelor eligibile. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(7) În ceea ce privește alineatul (1) literele (b) - (e), dacă un titlu are două evaluări ale creditului efectuate de ECAI, instituțiile trebuie să aplice evaluarea mai puțin favorabilă. Dacă un titlu are mai mult de două evaluări ale creditului efectuate de ECAI, instituțiile trebuie să aplice cele mai favorabile două evaluări. Dacă cele mai favorabile două evaluări ale creditului sunt diferite, instituțiile aplică evaluarea mai puțin favorabilă dintre cele două.	29. În ceea ce privește punctul 25 subpunctele 3)-6), dacă titlul de datorie are două evaluări ale creditului efectuate de ECAI, băncile aplică evaluarea mai puțin favorabilă. Dacă titlul de datorie are mai mult de două evaluări ale creditului efectuate de ECAI, băncile aplică două cele mai favorabile evaluări. Dacă două cele mai favorabile evaluări ale creditului sunt diferite, băncile aplică evaluarea mai puțin favorabilă dintre cele două.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(8) AEVMP elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare, care să specifice următoarele: (a) indicii principali menționați la alineatul (1) litera (f) de la prezentul articol, la articolul 198 alineatul (1) litera (a), la articolul 224 alineatele (1) și (4) și la articolul 299 alineatul (2) litera (e); (b) bursele recunoscute, menționate la alineatul (4) litera (a) de la prezentul articol, la articolul 198 alineatul (1) litera (a), la articolul 224 alineatele (1) și (4), la articolul 299 alineatul (2) litera (e), la articolul 400 alineatul (2) litera (k), la articolul 416 alineatul (3) litera (d), la articolul 428 alineatul (1) litera (c) și în anexa III punctul 12, în conformitate cu condițiile prevăzute la articolul 4 alineatul (1) punctul 72. AEVMP prezintă Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare, până la 31 decembrie 2014. Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menționate la primul paragraf, în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.		Norme UE neaplicabile	Nu se transpune, deoarece ține de competența autorității din UE.
Articolul 198 Extinderea eligibilității garanțiilor reale în cadrul metodei extinse a garanțiilor financiare (1) În plus față de garanțiile reale stabilite la articolul 197, dacă o instituție aplică metoda extinsă a garanțiilor financiare prevăzută la articolul 223, aceasta poate utiliza următoarele instrumente financiare drept garanții reale eligibile: (a) titluri de capital sau obligațiuni convertibile, neincluse într-un indice principal, dar tranzacționate pe o bursă recunoscută; (b) unități sau acțiuni deținute în OPC, în cazul în care sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: (i) unitățile sau acțiunile au o cotație publică zilnică a prețului; (ii) OPC este limitat la investiții în instrumente care sunt eligibile pentru recunoaștere în temeiul articolului 197 alineatele (1) și (4) și la investiții în instrumentele menționate în prezentul paragraf litera (a). În cazul în care un OPC investește în unitățile sau acțiunile altui OPC, condițiile prevăzute în prezentul alineat literale (a) și (b) se aplică, de asemenea, oricărui astfel de OPC-suport.	Secțiunea a 4-a. Extinderea eligibilității garanțiilor reale în cadrul metodei extinse a garanțiilor financiare 30. În plus față de garanțiile reale stabilite la secțiunea 3 din prezentul capitol, dacă o bancă aplică metoda extinsă a garanțiilor financiare prevăzută la capitolul VIII secțiunea 5, această bancă poate utiliza următoarele elemente drept garanții reale eligibile: 1) titluri de capital sau obligațiuni convertibile, neincluse într-un indice principal, dar tranzacționate pe o bursă recunoscută; 2) unități sau acțiuni deținute în OPC, în cazul în care sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: a) unitățile sau acțiunile au o cotație publică zilnică a prețului; b) OPC se limitează la investiții în instrumente care sunt eligibile pentru recunoaștere în temeiul punctelor 25 și 28	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
Utilizarea de către un OPC a instrumentelor financiare derivate pentru acoperirea riscurilor aferente investițiilor permise nu afectează eligibilitatea ca garanții reale a unităților sau a acțiunilor deținute în acest organism.	și la investiții în elementele menționate la subpunctul 1) din prezentul punct. 31. În cazul în care un OPC investește în unitățile sau acțiunile altui OPC, condițiile prevăzute la punctul 30 subpunctele 1) și 2) se aplică la fel oricărui astfel de OPC-suport. 32. Utilizarea de către un OPC a instrumentelor financiare derivate pentru acoperirea împotriva riscurilor a investițiilor permise nu trebuie să afecteze eligibilitatea ca garanții reale a unităților sau a acțiunilor deținute în acest organism.		
▼M17 (2) În cazul în care OPC-ul sau oricare OPC suport nu se limitează la investiții în instrumente care sunt eligibile pentru recunoaștere în temeiul articolului 197 alineatele (1) și (4) și în instrumentele menționate la alineatul (1) litera (a) de la prezentul articol, se aplică următoarele dispoziții: (a) dacă instituțiile aplică abordarea transparentă de tip look-through menționată la articolul 132a alineatul (1) sau la articolul 152 alineatul (2) pentru expuneri directe față de un OPC, acestea pot utiliza unități sau acțiuni pe care le dețin în respectivul OPC drept garanții reale până la o sumă egală cu valoarea instrumentelor deținute de respectivul OPC care sunt eligibile în temeiul articolului 197 alineatele (1) și (4) și a instrumentelor menționate la alineatul (1) litera (a) de la prezentul articol; (b) dacă instituțiile aplică abordarea pe bază de mandat menționată la articolul 132a alineatul (2) sau la articolul 152 alineatul (5) pentru expuneri directe față de un OPC, acestea pot utiliza unități sau acțiuni pe care le dețin în respectivul OPC drept garanții reale până la o sumă egală cu valoarea instrumentelor deținute de respectivul OPC care sunt eligibile în temeiul articolului 197 alineatele (1) și (4) și a instrumentelor menționate la alineatul (1) litera (a) de la prezentul articol, presupunând că OPC-ul respectiv sau oricare dintre OPC-urile	33. În cazul în care OPC sau oricare OPC-suport nu este limitat la investiții în instrumente care sunt eligibile pentru recunoaștere în temeiul punctelor 25 și 28 și la investiții în elementele menționate la punctul 30 subpunctul 1), se aplică următoarele dispoziții: 1) dacă băncile aplică abordarea transparentă de tip look-through menționată la Regulamentul nr.111/2018 sau actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating pot utiliza unitățile sau acțiunile pe care le dețin în acest OPC drept garanții reale până la o sumă egală cu valoarea instrumentelor care sunt eligibile în temeiul punctelor 25 și 28 și a instrumentelor menționate la punctul 30 subpunctul 1); 2) dacă băncile aplică abordarea pe bază de mandat menționată în Regulamentul nr.111/2018 sau actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating pentru expuneri directe față de un OPC, acestea pot utiliza unități sau acțiuni pe care le dețin în respectivul OPC drept garanții reale până la o sumă egală cu valoarea instrumentelor deținute de respectivul OPC care sunt eligibile în temeiul	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
sale suport au investit în instrumente neeligibile în măsura maximă permisă de mandatele lor.	punctelor 25 și 28 și a instrumentelor menționate la punctul 30 subpunctul 1) presupunând că acest OPC sau oricare din OPC-urile-suport ale acestuia au investit în active neeligibile în măsura maximă permisă de mandatele lor. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
În cazul în care instrumentele neeligibile pot avea o valoare negativă din cauza datoriilor sau a datoriilor contingente rezultate din dreptul de proprietate, instituțiile procedează astfel: (a) calculează valoarea totală a instrumentelor neeligibile; și (b) dacă suma obținută conform literei (a) este negativă, se scade valoarea absolută a acestei sume din valoarea totală a instrumentelor eligibile.	34. În cazul în care instrumentele neeligibile ale OPC pot avea o valoare negativă din cauza datoriilor sau a datoriilor contingente care rezultă din dreptul de proprietate, băncile trebuie să procedeze după cum urmează: 1) să calculeze valoarea totală a instrumentelor neeligibile ale OPC; și 2) dacă suma obținută conform subpunctului 1) este negativă, să scadă valoarea absolută a acestei sume din valoarea totală a instrumentelor eligibile ale OPC.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
Articolul 199 Extinderea eligibilității garanțiilor reale în cadrul abordării IRB (1) În plus față de garanțiile reale menționate la articolele 197 și 198, instituțiile care calculează cuantumul ponderat la risc ale expunerilor și cuantumul pierderilor așteptate conform abordării IRB pot utiliza, de asemenea, următoarele forme de garanții reale: (a) garanții sub forma bunurilor imobile, în conformitate cu alineatele (2), (3) și (4); (b) creanțe, în conformitate cu alineatul (5); (c) alte garanții reale corporale, în conformitate cu alineatele (6) și (8); (d) bunuri în leasing, în conformitate cu alineatul (7).	<i>Secțiunea a 4^a-a</i> <i>Extinderea eligibilității garanțiilor reale în cadrul abordării IRB</i> 34¹. În plus față de garanțiile reale menționate la punctele 25-34, băncile care calculează valorile ponderate la risc ale expunerilor și cuantumul pierderilor așteptate conform abordării IRB pot utiliza, de asemenea, următoarele forme de garanții reale: 1) garanții sub forma bunurilor imobile, în conformitate cu punctele 34²-34⁴; 2) creanțe, în conformitate cu punctele 34⁶ și 34⁷; 3) alte garanții reale corporale, în conformitate cu punctul 34⁸; 4) bunuri în leasing, în conformitate cu punctul 34⁹. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
▼M17 (2) Cu excepția cazului în care la articolul 124 alineatul (9) se specifică altfel, instituțiile pot utiliza drept garanții reale eligibile bunurile imobile locative care sunt sau vor fi ocupate sau date cu chirie de către proprietar sau, în cazul societăților pentru investiții personale, de către beneficiarul real, precum și bunurile imobile comerciale, inclusiv birouri și alte spații comerciale, dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: (a) valoarea bunului imobil nu depinde în mod semnificativ de calitatea creditului debitorului; (b) riscul asociat debitorului nu depinde în mod semnificativ de randamentul bunului imobil sau al proiectului-suport, ci de capacitatea reală a debitorului de a rambursa datoria din alte surse; în consecință, rambursarea facilității nu depinde în mod semnificativ de fluxurile de numerar generate de bunul imobil care servește drept garanție reală. În sensul primului paragraf litera (a), instituțiile pot exclude situațiile în care factori pur macroeconomici afectează atât valoarea bunului imobil, cât și performanța debitorului.	34². Cu excepția cazului în care conform Regulamentului nr.111/2018 se specifică altfel, băncile pot utiliza drept garanții reale eligibile bunurile imobile locative care sunt sau vor fi ocupate sau date cu chirie de către proprietar sau, în cazul societăților pentru investiții personale, de către beneficiarul real, precum și bunurile imobile comerciale, inclusiv birouri și alte spații comerciale, dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: 1) valoarea bunului imobil nu depinde în mod semnificativ de calitatea creditului debitorului; 2) riscul asociat debitorului nu depinde în mod semnificativ de randamentul bunului imobil sau al proiectului-suport, ci de capacitatea reală a debitorului de a rambursa datoria din alte surse; în consecință, rambursarea facilității nu depinde în mod semnificativ de fluxurile de numerar generate de bunul imobil care servește drept garanție reală. 34³. În sensul subpunctului 1), băncile pot exclude situațiile în care factori pur macroeconomici afectează atât valoarea bunului imobil, cât și performanța debitorului. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(3) Instituțiile pot deroga de la alineatul (2) litera (b) în cazul expunerilor garantate cu bunuri imobile locative situate pe teritoriul unui stat membru, dacă autoritatea competentă a acestui stat membru a publicat dovezi indicând prezența unei piețe pentru bunuri imobile locative bine dezvoltată și cu existență îndelungată pe teritoriul respectiv, cu rate ale pierderii care nu depășesc niciuna din următoarele limite: ▼M17 (a) cuantumul agregat raportat de instituții în temeiul articolului 430a alineatul (1) litera (a) împărțit la cuantumul agregat raportat de	34⁴. Băncile pot deroga de la punctul 34² subpunctul 2) în cazul expunerilor garantate cu bunuri imobile locative situate pe teritoriul unui stat membru al Uniunii Europene, dacă autoritatea competentă a acestui stat membru a publicat dovezi indicând prezența unei piețe pentru bunuri imobile locative bine dezvoltată și cu existență îndelungată pe teritoriul respectiv, cu rate ale pierderii care nu depășesc niciuna din următoarele limite: 1) raportul dintre valorile agregate raportate de bănci în temeiul subpunctelor 1) și 3) de la punctul 1) din	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
instituții în temeiul articolului 430a alineatul (1) litera (c) nu depășește 0,3 %; (b) cuantumul agregat raportat de instituții în temeiul articolului 430a alineatul (1) litera (b) împărțit la cuantumul agregat raportat de instituții în temeiul articolului 430a alineatul (1) litera (c) nu depășește 0,5 %. În cazul în care oricare din condițiile prevăzute la primul paragraf literele (a) și (b) nu este îndeplinită într-un anumit an, instituțiile nu aplică tratamentul specificat la paragraful respectiv până când nu sunt satisfăcute, într-un an ulterior, ambele condiții.	anexa nr.2¹ la Regulamentul nr.111/2018 nu depășește 0,3%; 2) raportul dintre valorile agregate raportate de bănci în temeiul subpunctului 2) și subpunctului 3), punctul 1) din anexa nr.2¹ la Regulamentul nr.111/2018 nu depășește 0,5%. 34⁵. În cazul în care oricare din condițiile prevăzute la subpunctele 1) și 2) nu este îndeplinită într-un anumit an, băncile nu aplică tratamentul specificat la punctul respectiv până când nu sunt satisfăcute, într-un an ulterior, ambele condiții. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
(4) Instituțiile pot deroga de la alineatul (2) litera (b) în cazul expunerilor garantate cu bunuri imobile comerciale situate pe teritoriul unui stat membru, dacă autoritatea competentă a acestui stat membru a publicat dovezi indicând prezența unei piețe pentru bunuri imobile comerciale bine dezvoltate și cu existență îndelungată pe teritoriul respectiv, cu rate ale pierderii care nu depășesc niciuna dintre următoarele limite: ▼M17 (a) cuantumul agregat raportat de instituții în temeiul articolului 430a alineatul (1) litera (d) împărțit la cuantumul agregat raportat de instituții în temeiul articolului 430a alineatul (1) litera (f) nu depășește 0,3 %; (b) cuantumul agregat raportat de instituții în temeiul articolului 430a alineatul (1) litera (e) împărțit la cuantumul agregat raportat de instituții în temeiul articolului 430a alineatul (1) litera (f) nu depășește 0,5 %. În cazul în care una din condițiile prevăzute la primul paragraf literele (a) și (b) nu este îndeplinită într-un anumit an, instituțiile nu aplică	34⁶. Băncile pot deroga de la punctul 34² subpunctul 2) în cazul expunerilor garantate cu bunuri imobile comerciale situate pe teritoriul unui stat membru al Uniunii Europene, dacă autoritatea competentă a acestui stat membru a publicat dovezi indicând prezența unei piețe pentru bunuri imobile comerciale bine dezvoltate și cu existență îndelungată pe teritoriul respectiv, cu rate ale pierderii care nu depășesc niciuna dintre următoarele limite: 1) raportul dintre valorile agregate raportate de bănci în temeiul subpunctului 4) și subpunctului 6), punctul 1) din anexa nr.2¹ la Regulamentul nr.111/2018 nu depășește 0,3%; 2) raportul dintre valorile agregate raportate de bănci în temeiul subpunctului 5) și subpunctului 6), punctul 1) din anexa nr.2¹ la Regulamentul nr.111/2018 nu depășește 0,5%. 34⁷. În cazul în care una din condițiile prevăzute la subpunctul 1) și 2) nu este îndeplinită într-un anumit an, băncile nu aplică tratamentul specificat la paragraful respectiv până când nu sunt satisfăcute, într-un an ulterior, ambele condiții.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
tratamentul specificat la paragraful respectiv până când nu sunt satisfăcute, într-un an ulterior, ambele condiții.	<i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
▼M17 (4a) Instituțiile pot aplica derogările menționate la alineatele (3) și (4) de la prezentul articol și în cazurile în care autoritatea competentă a unei țări terțe care aplică mecanisme de supraveghere și de reglementare cel puțin echivalente cu cele aplicate în Uniune, astfel cum s-a stabilit printr-o decizie a Comisiei adoptată în conformitate cu articolul 107 alineatul (4), publică ratele pierderilor corespunzătoare pentru expunerile garantate cu bunuri imobile locative sau comerciale situate pe teritoriul țării terțe respective.	34⁸. Băncile pot aplica derogările menționate la punctele 34⁴ și 34⁶ și în cazurile în care autoritatea competentă a unei țări terțe care aplică mecanisme de supraveghere și de reglementare cel puțin echivalente cu cele aplicate în Republica Moldova în privința băncilor conform anexei nr.5 la Regulamentul nr.111/2018, publică ratele pierderilor corespunzătoare pentru expunerile garantate cu bunuri imobile locative sau comerciale situate pe teritoriul țării terțe respective. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(5) Instituțiile pot utiliza drept garanții reale eligibile creanțele aferente unei tranzacții comerciale sau tranzacțiilor cu scadență inițială mai mică sau egală cu un an. Creanțele eligibile nu includ creanțele asociate securitizărilor, subparticipațiilor sau instrumentelor financiare derivate de credit și nici sumele datorate de părți afiliate. ▼M17 În cazul în care o instituție de credit pentru dezvoltare publică, astfel cum este definită la articolul 429a alineatul (2) din prezentul regulament, acordă un credit promoțional, astfel cum este definit la articolul 429a alineatul (3) din prezentul regulament, unei alte instituții sau unei instituții financiare care este autorizată să desfășoare activitățile menționate la punctul 2 sau 3 din anexa I la Directiva 2013/36/UE și care îndeplinește condițiile prevăzute la articolul 119 alineatul (5) din prezentul regulament și în cazul în care respectiva instituție sau instituție financiară transferă direct sau indirect creditul promoțional respectiv unui debitor final și cedează instituției de credit pentru dezvoltare publică creanța din creditul promoțional drept garanție reală, instituția de credit pentru dezvoltare publică poate	34⁹. Băncile pot utiliza drept garanții reale eligibile creanțele aferente unei tranzacții comerciale sau tranzacțiilor cu scadență inițială mai mică sau egală cu un an. Creanțele eligibile nu includ creanțele asociate securitizărilor, subparticipațiilor sau instrumentelor financiare derivate de credit și nici sumele datorate de părți afiliate. 34¹⁰. În cazul în care o bancă pentru dezvoltare publică, acordă un credit promoțional în scopul promovării obiectivelor de politică publică ale administrației centrale, ale administrației regionale sau ale autorității locale, unei alte bănci sau unei societăți financiare non-bancare care este autorizată să desfășoare activitățile menționate la articolul 14 alineatul (1) literele b) sau c) din Legea nr.202/2017 și care îndeplinește condițiile prevăzute la punctul 51 din Regulamentul nr.111/2018 și în cazul în care respectiva bancă sau societate financiară non-bancară transferă direct sau indirect creditul promoțional respectiv unui debitor final și cedează băncii pentru dezvoltare publică creanța din creditul promoțional drept garanție	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
utiliza creanța cedată drept garanție reală eligibilă, indiferent de scadența inițială a creanței cedate.	reală, banca pentru dezvoltare publică poate utiliza creanța cedată drept garanție reală eligibilă, indiferent de scadența inițială a creanței cedate. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
(6) Autoritățile competente permit unei instituții să utilizeze drept garanții reale eligibile garanțiile reale corporale de alt tip decât cele indicate la alineatele (2), (3) și (4), dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare: (a) există piețe lichide, o dovadă în acest sens fiind tranzacțiile frecvente, ținând seama de tipul de activ, pentru cedarea garanției reale în mod rapid și eficient din punct de vedere economic. Instituțiile trebuie să evalueze această condiție periodic și atunci când informațiile indică producerea unor modificări semnificative pe piață; (b) există prețuri de piață bine stabilite și disponibile public pentru garanția reală. Instituțiile pot considera că prețurile de piață sunt bine stabilite, dacă acestea provin din surse credibile de informații, precum indici publici, și reflectă prețul tranzacțiilor efectuate în condiții normale. Instituțiile pot considera că prețurile de piață sunt disponibile public, dacă acestea sunt comunicate, sunt ușor accesibile și pot fi obținute cu regularitate și fără eforturi administrative sau financiare nejustificate; (c) instituția analizează prețurile de piață, timpul și costurile necesare pentru executarea garanției reale, precum și sumele obținute în urma executării garanției reale; ▼M17 (d) instituția demonstrează că, în cel puțin 90 % din totalul lichidărilor corespunzătoare unui anumit tip de garanție reală, sumele obținute în urma executării garanției reale nu sunt mai mici de 70 % din valoarea garanției reale; în cazul în care există o volatilitate semnificativă a prețurilor pieței, instituția demonstrează autorității competente, într-	34¹². Băncile pot să utilizeze drept garanții reale eligibile garanțiile reale corporale de alt tip decât cele indicate la punctele 34³ - 34⁷, dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: 1) există piețe lichide, o dovadă în acest sens fiind tranzacțiile frecvente, ținând seama de tipul de activ, pentru cedarea garanției reale în mod rapid și eficient din punct de vedere economic. Băncile trebuie să evalueze această condiție periodic și atunci când informațiile indică producerea unor modificări semnificative pe piață; 2) există prețuri de piață bine stabilite și disponibile public pentru garanția reală. Băncile pot considera că prețurile de piață sunt bine stabilite, dacă acestea provin din surse credibile de informații, precum indici publici, și reflectă prețul tranzacțiilor efectuate în condiții normale. Băncile pot considera că prețurile de piață sunt disponibile public, dacă acestea sunt comunicate, sunt ușor accesibile și pot fi obținute cu regularitate și fără eforturi administrative sau financiare nejustificate; 3) banca analizează prețurile de piață, timpul și costurile necesare pentru executarea garanției reale, precum și sumele obținute în urma executării garanției reale; 4) banca demonstrează că, în cel puțin 90% din totalul lichidărilor corespunzătoare unui anumit tip de garanție reală, sumele obținute în urma executării garanției reale nu sunt mai mici de 70% din valoarea garanției reale; în cazul în care există o volatilitate semnificativă a prețurilor pieței, banca demonstrează Băncii Naționale a	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
un mod pe care aceasta îl consideră satisfăcător, că propria evaluare a garanției reale este suficient de prudentă. Instituțiile trebuie să formalizeze îndeplinirea condițiilor specificate la primul paragraf literele (a)-(d) și la articolul 210.	Moldovei, într-un mod pe care aceasta îl consideră satisfăcător, că propria evaluare a garanției reale este suficient de prudentă. 34¹³. Băncile trebuie să formalizeze îndeplinirea condițiilor specificate la punctul 34¹² și la punctele 50⁵-50⁶. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
(7) Sub rezerva dispozițiilor articolului 230 alineatul (2), în cazul în care cerințele prevăzute la articolul 211 sunt îndeplinite, expunerile decurgând din operațiuni de leasing prin care o instituție dă în leasing un bun unei părți terțe pot fi tratate la fel ca împrumuturile garantate cu tipul de bun dat în leasing.	34¹⁴. Sub rezerva dispozițiilor punctului 107⁷, în cazul în care cerințele prevăzute la punctul 51⁷ sunt îndeplinite, expunerile decurgând din operațiuni de leasing prin care o bancă dă în leasing un bun unei părți terțe pot fi tratate la fel ca creditele garantate cu tipul de bun dat în leasing. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(8) ABE publică o listă cu tipuri de garanții reale corporale pentru care instituțiile pot presupune că sunt îndeplinite condițiile menționate la alineatul (6) literele (a) și (b).		Norme UE neaplicabile	Conform EBA, la etapa actuală nu este nici un tip de garanție reală corporală pentru care instituțiile ar putea să asume în mod automat că îndeplinesc condițiile alin. (6) lit.(a) și (b) – link .
Articolul 200 Alte tipuri de protecție finanțată a creditului Instituțiile pot utiliza următoarele alte tipuri de protecție finanțată a creditului drept garanții reale eligibile: (a) numerarul sub formă de depozit constituit la o instituție terță, sau instrumentele asimilate numerarului deținute de aceasta în alt regim decât cel de custodie și gajate în favoarea instituției creditoare;	Secțiunea a 5-a. Alte tipuri de protecție finanțată a creditului 35. Băncile pot utiliza următoarele alte tipuri de protecție finanțată a creditului drept garanții reale eligibile: 1) mijloacele bănești sub formă de depozit constituit la o bancă terță sau instrumentele asimilate mijloacelor bănești deținute de respectiva bancă terță, cu condiția că mijloacele bănești/instrumentele respective sunt constituite/deținute	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(b) polițele de asigurare de viață gajate în favoarea instituției creditoare; ▼M9 (c) instrumentele emise de o instituție terță sau de o firmă de investiții, care urmează să fie răscumpărate de către respectiva instituție sau de către respectiva firmă de investiții la cerere.	în alt regim decât cel de custodie și sunt gajate în favoarea băncii creditoare; 3) polițele de asigurare de viață gajate în favoarea băncii creditoare. 2) instrumentele emise de bănci terțe/societăți de investiții, care vor fi răscumpărate de aceste bănci/societăți la cerere;		
Subsecțiunea 2 Protecția nefinanțată a creditului			
Articolul 201 Eligibilitatea furnizorilor de protecție în cadrul tuturor abordărilor (1) Instituțiile pot recurge la următoarele părți în calitate de furnizori eligibili de protecție nefinanțată a creditului: (a) administrații centrale și bănci centrale; (b) administrații regionale sau autorități locale; (c) bănci de dezvoltare multilaterală; ▼M17 (d) organizații internaționale cărora li se aplică o pondere de risc de 0 % în conformitate cu articolul 118; (e) entități din sectorul public, în cazul în care creanțele față de acestea sunt tratate în conformitate cu articolul 116; (g) alte entități corporative, inclusiv întreprinderea-mamă, filialele și entitățile corporative afiliate instituției, dacă este îndeplinită una din condițiile următoare: (i) aceste alte entități corporative dispun de o evaluare a creditului efectuată de o ECAI; (ii) în cazul instituțiilor care calculează cunoscutele ponderate la risc ale expunerilor și cunoscutele pierderilor așteptate conform abordării IRB, aceste alte entități corporative nu dispun de o evaluare a creditului efectuată de o ECAI recunoscută și sunt evaluate intern de către instituție.	Capitolul IV. Protecția nefinanțată a creditului 36. Băncile pot recurge la următoarele părți în calitate de furnizori eligibili de protecție nefinanțată a creditului: 1) administrații centrale și bănci centrale, administrații regionale sau autorități locale, bănci de dezvoltare multilaterală, organizații internaționale, dacă expunerilor față de acestea se atribuie o pondere de risc de 0% în temeiul actului normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate; 2) entități din sectorul public, tratate în conformitate cu actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate;	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(f) instituții și instituții financiare pentru care expunerile față de instituția financiară sunt tratate ca expuneri față de instituții, în conformitate cu articolul 119 alineatul (5);	3) bănci și societăți financiare nonbancare care sunt tratate ca expuneri față de bănci, în conformitate cu Regulamentul nr.111/2018; <i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
▼M17 (fa) entități reglementate din sectorul financiar; ▼M17 În sensul primului paragraf litera (fa) de la prezentul articol, „entitate reglementată din sectorul financiar” înseamnă o entitate din sectorul financiar care îndeplinește condiția prevăzută la articolul 142 alineatul (1) punctul 4 litera (b).	4) entități reglementate din sectorul financiar, reprezentate de entități care fac obiectul unor cerințe prudențiale, în mod direct pe bază individuală sau consolidată sau indirect pe baza consolidării prudențiale a întreprinderii-mamă, în conformitate cu cadrul prudențial aferent băncilor, societăților de investiții și asigurătorilor/reasigurătorilor, sau al cerințelor prudențiale legale ale unei țări terțe care sunt cel puțin echivalente cu cele aplicate în Republica Moldova conform anexei nr.5 la Regulamentul nr.111/2018; <i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
▼M17 (g) în cazul în care protecția creditului nu este furnizată pentru o expunere din securitizare, alte întreprinderi, care au o evaluare de credit efectuată de o ECAI desemnată, inclusiv întreprinderi-mamă, filiale sau entități afiliate debitorului, în cazul în care o expunere directă a întreprinderilor-mamă, a filialelor sau a entităților afiliate respective are o pondere de risc mai mică decât expunerea față de debitor;	6) în cazul în care protecția creditului nu este furnizată pentru o expunere din securitizare, alte întreprinderi, care au o evaluare de credit efectuată de o ECAI desemnată, inclusiv întreprinderi-mamă, filiale sau entități afiliate debitorului, în cazul în care o expunere directă a întreprinderilor-mamă, a filialelor sau a entităților afiliate respective are o pondere de risc mai mică decât expunerea față de debitor. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
▼M8 (h) contrapărți centrale calificate.	5) contrapărțile centrale calificate (CPCC).	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
▼M17 (2) Pe lângă furnizorii de protecție enumerați la alineatul (1), entitățile corporative cărora instituția le acordă un rating intern în conformitate cu capitolul 3 secțiunea 6 sunt furnizori eligibili de protecție nefinanțată a creditului în cazul în care instituția utilizează abordarea IRB în cazul expunerilor față de respectivele entități corporative.	36¹. Pe lângă furnizorii de protecție enumerați la punctul 36, entităților cărora băncile le acordă un rating intern în conformitate cu cerințele pentru utilizarea abordării IRB sunt furnizori eligibili de protecție nefinanțată a creditului în cazul în care banca utilizează abordarea IRB în cazul expunerilor față de respectivele entități. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
<i>Articolul 202 – abrogat prin M17</i>			
Articolul 203 Eligibilitatea garanțiilor ca protecție nefinanțată a creditului Instituțiile pot utiliza garanții ca protecție nefinanțată eligibilă a creditului.	37. Băncile pot utiliza garanții ca protecție nefinanțată a creditului eligibilă, în condițiile punctului 36.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
Subsecțiunea 3 Tipuri de instrumente financiare derivate			
Articolul 204 Tipuri eligibile de instrumente financiare derivate de credit (1) Instituțiile pot utiliza ca protecție a 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 care sunt efectiv similare din punct de vedere economic: (a) instrumente de tip credit default swap; (b) instrumente de tip total return swap; (c) instrumente de tip credit linked note, în măsura finanțării lor în numerar. În cazul în care o instituție cumpără protecția creditului prin intermediul unui instrument de tip total return swap și înregistrează	Capitolul V. Tipuri eligibile de instrumente financiare derivate de credit 38. Băncile pot utiliza ca protecție a 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: 1) instrumente de tip credit default swap; 2) instrumente de tip total return swap; 3) instrumente de tip credit linked note, în măsura finanțării lor în mijloace bănești.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
plățile nete primite aferente swapului ca venit net, dar nu înregistrează deteriorarea corespunzătoare a valorii activului protejat, fie prin reducerea valorii juste, fie prin suplimentarea rezervelor, protecția creditului respectivă nu se califică drept protecție a creditului eligibilă.	39. În cazul în care o bancă cumpără protecția creditului prin intermediul unui instrument de tip total return swap și înregistrează plățile nete primite aferente swapului ca venit net, dar nu înregistrează deteriorarea corespunzătoare a valorii activului protejat, fie prin reducerea valorii juste, fie prin suplimentarea rezervelor, protecția creditului respectivă nu se califică drept protecție a creditului eligibilă.		
(2) Dacă o instituție efectuează o acoperire internă a riscului utilizând un instrument financiar derivat de credit, pentru ca protecția creditului să se califice drept protecție a creditului eligibilă în sensul prezentului capitol, riscul de credit transferat în portofoliul de tranzacționare trebuie transferat în exterior uneia sau mai multor părți terțe. Dacă s-a efectuat o acoperire internă a riscului în conformitate cu primul paragraf, iar cerințele prevăzute în prezentul capitol au fost îndeplinite, instituțiile trebuie să aplice regulile stabilite în secțiunile 4 - 6 la calculul cuantumurilor ponderate la risc ale expunerilor și al cuantumurilor pierderilor așteptate, în cazul în care cumpără o protecție nefinanțată a creditului.	40. Dacă o bancă efectuează o acoperire internă împotriva riscului utilizând un instrument financiar derivat de credit, pentru ca protecția creditului să se califice drept protecție a creditului eligibilă în sensul prezentului regulament, riscul de credit transferat în portofoliul de tranzacționare trebuie transferat în exterior uneia sau mai multor părți terțe. 41. Dacă s-a efectuat o acoperire internă împotriva riscului în conformitate cu punctul 40, și cerințele prevăzute în prezentul regulament au fost îndeplinite, băncile trebuie să aplice regulile stabilite în titlurile IV – V la calculul valorilor ponderate la risc ale expunerilor și al cuantumurilor pierderilor așteptate, în cazul în care băncile cumpără o protecție nefinanțată a creditului.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
▼M17 (3) Instrumentele financiare derivate de credit de tipul first-to-default și toate celelalte instrumente financiare derivate de credit de tipul nth-to-default nu sunt tipuri eligibile de protecție nefinanțată a creditului în temeiul prezentului capitol.	41¹. Instrumentele financiare derivate de credit de tipul first-to-default și toate celelalte instrumente financiare derivate de credit de tipul nth-to-default nu sunt tipuri eligibile de protecție nefinanțată a creditului. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
M8 <i>Articolul 204a</i> Tipuri eligibile de instrumente financiare derivate pe titluri de capital	Capitolul V¹ TIPURI ELIGIBILE DE INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE PE TITLURI DE CAPITAL	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(1) Instituțiile pot utiliza ca protecție a creditului eligibilă instrumente financiare derivate pe titluri de capital care sunt instrumente de tipul total return swap sau care sunt efectiv similare din punct de vedere economic, dar numai în scopul efectuării de acoperiri interne. În cazul în care o instituție cumpără protecția creditului prin intermediul unui instrument de tipul total return swap și înregistrează plățile nete primite aferente swapului ca venit net, dar nu înregistrează deteriorarea corespunzătoare a valorii activului protejat, fie prin reducerea valorii juste, fie prin suplimentarea rezervelor, protecția respectivă a creditului nu se califică drept protecție a creditului eligibilă. (2) Dacă o instituție efectuează o acoperire internă a riscului utilizând un instrument financiar derivat pe titluri de capital, pentru ca acoperirea internă să se califice drept protecție a creditului eligibilă în sensul prezentului capitol, riscul de credit transferat în portofoliul de tranzacționare este transferat în exterior uneia sau mai multor părți terțe. Dacă s-a efectuat o acoperire internă a riscului în conformitate cu primul paragraf, iar cerințele prevăzute în prezentul capitol au fost îndeplinite, instituțiile aplică regulile stabilite în secțiunile 4-6 din prezentul capitol la calculul valorilor expunerilor ponderate la risc și al cuantumurilor pierderilor așteptate în cazul în care cumpără o protecție nefinanțată a creditului.	41². Băncile pot utiliza ca protecție a creditului eligibilă instrumente financiare derivate pe titluri de capital care sunt instrumente de tipul total return swap sau care sunt efectiv similare din punct de vedere economic, dar numai în scopul efectuării de acoperiri interne. 41³. În cazul în care o bancă cumpără protecția creditului prin intermediul unui instrument de tipul total return swap și înregistrează plățile nete primite aferente swapului ca venit net, dar nu înregistrează deteriorarea corespunzătoare a valorii activului protejat, fie prin reducerea valorii juste, fie prin suplimentarea rezervelor, protecția respectivă a creditului nu se califică drept protecție a creditului eligibilă. 41⁴. Dacă o bancă efectuează o acoperire internă a riscului utilizând un instrument financiar derivat pe titluri de capital, pentru ca acoperirea internă să se califice drept protecție a creditului eligibilă, riscul de credit transferat în portofoliul de tranzacționare este transferat în exterior uneia sau mai multor părți terțe. 41⁵. Dacă s-a efectuat o acoperire internă a riscului în conformitate cu punctul 41⁴, iar cerințele prevăzute în prezentul regulament au fost îndeplinite, băncile aplică regulile stabilite în titlurile IV – V la calculul valorilor expunerilor ponderate la risc și al cuantumurilor pierderilor așteptate în cazul în care cumpără o protecție nefinanțată a creditului. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
Secțiunea 3 Cerințe			

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
Subsecțiunea 1 Protecția finanțată a creditului			
Articolul 205 Cerințe privind acordurile de compensare bilanțieră, altele decât acordurile-cadru de compensare menționate la articolul 206 Acordurile de compensare bilanțieră, altele decât acordurile cadru de compensare menționate la articolul 206, se califică drept formă de diminuare a riscului de credit eligibilă, dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare: (a) acordurile sunt valide din punct de vedere legal și au caracter executoriu din punct de vedere juridic în toate jurisdicțiile relevante, inclusiv în cazul insolvenței sau al falimentului unei contrapărți; (b) instituțiile sunt în măsură să identifice în orice moment activele și datoriile care fac obiectul acestor acorduri; (c) instituțiile monitorizează și controlează pe bază continuă riscurile asociate încetării protecției creditului; (d) instituțiile monitorizează și controlează pe bază continuă expunerile în cauză pe bază netă.	Titlul III.Cerințe Capitolul VI. Cerințe pentru protecția finanțată a creditului Secțiunea 1. Cerințe pentru acordurile de compensare 42. Acordurile de compensare bilanțieră, altele decât acordurile-cadru de compensare menționate la punctul 43, se califică drept formă eligibilă de diminuare a riscului de credit, dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: 1) acele acorduri sunt valide din punct de vedere legal și pot fi puse în aplicare/executare în toate jurisdicțiile relevante, inclusiv în cazul insolabilității sau al falimentului unei contrapărți; 2) băncile sunt în măsură să identifice în orice moment activele și datoriile care fac obiectul acestor acorduri; 3) băncile monitorizează și controlează pe bază continuă riscurile asociate încetării protecției creditului; 4) băncile monitorizează și controlează pe bază continuă expunerile relevante pe bază netă.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
Articolul 206 Cerințe privind acordurile-cadru de compensare care acoperă tranzacții de răscumpărare, operațiuni de dare sau luare de titluri sau mărfuri cu împrumut sau alte operațiuni ajustate la condițiile pieței de capital Acordurile-cadru de compensare care acoperă tranzacții de răscumpărare, operațiuni de dare sau luare de titluri sau mărfuri cu împrumut, sau alte operațiuni ajustate la condițiile pieței de capital se califică drept formă eligibilă de diminuare a riscului de credit dacă garanțiile reale furnizate în temeiul acestor acorduri respectă toate	43. Acordurile-cadru de compensare care acoperă tranzacții de răscumpărare, operațiuni de dare sau luare de valori mobiliare sau mărfuri cu împrumut, sau alte operațiuni ajustate la condițiile pieței de capital se califică drept formă eligibilă de diminuare a riscului de credit dacă garanțiile reale furnizate în temeiul acestor acorduri respectă toate cerințele prevăzute la punctele 45-49 și dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: 1) acordurile sunt valide din punct de vedere legal și pot fi puse în aplicare/executare în toate jurisdicțiile relevante, inclusiv în cazul falimentului sau al insolabilității contrapărții;	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
cerințele prevăzute la articolul 207 alineatele (2)-(4) și dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare: (a) acordurile sunt valide din punct de vedere legal și au caracter executoriu din punct de vedere juridic în toate jurisdicțiile relevante, inclusiv în cazul falimentului sau al insolvenței contrapărții; (b) acordurile asigură părții care și-a îndeplinit obligațiile dreptul de a rezilia și de a lichida în cel mai scurt timp toate tranzacțiile acoperite de acord, în cazul nerespectării obligațiilor contractuale, inclusiv în cazul falimentului sau al insolvenței contrapărții; (c) acordurile prevăd compensarea câștigurilor și a pierderilor aferente tranzacțiilor lichidate în baza unui acord, astfel încât o singură sumă netă să fie datorată de o parte celeilalte.	2) acordurile asigură părții care și-a îndeplinit obligațiile dreptul de a rezilia și de a închide în cel mai scurt timp toate tranzacțiile acoperite de acord, în cazul intrării în stare de nerambursare, inclusiv în cazul falimentului sau al insolabilității contrapărții; 3) acordurile prevăd compensarea câștigurilor și a pierderilor aferente tranzacțiilor închise în baza unui acord, astfel încât o singură sumă netă să fie datorată de o parte celeilalte.		
Articolul 207 Cerințe privind garanțiile financiare (1) În cadrul tuturor abordărilor și metodelor, garanțiile financiare și aurul se califică drept garanții reale eligibile, dacă sunt îndeplinite toate cerințele prevăzute la alineatele (2)-(4).	Secțiunea a 2-a. Cerințe pentru garanțiile financiare 44. În cadrul tuturor abordărilor și metodelor, garanțiile financiare și aurul se califică drept garanții reale eligibile, dacă sunt îndeplinite toate cerințele prevăzute la punctele 45-49.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(2) Între calitatea creditului debitorului și valoarea garanției reale nu trebuie să existe o corelație pozitivă semnificativă. În cazul în care valoarea garanției reale este redusă în mod semnificativ, aceasta nu presupune în sine o deteriorare semnificativă a calității creditului debitorului. În cazul în care calitatea creditului debitorului devine critică, aceasta nu presupune în sine o reducere semnificativă a valorii garanției reale. Titlurile emise de debitor sau de orice altă entitate legată din grup nu se califică drept garanții reale eligibile. Cu toate acestea, obligațiunile garantate emise de debitor, care respectă condițiile prevăzute la articolul 129, se califică drept garanții reale eligibile atunci când sunt constituite cu titlu de garanții reale pentru o tranzacție de răscumpărare, cu condiția să respecte dispozițiile prevăzute la primul paragraf.	45. Între calitatea creditului debitorului și valoarea garanției reale nu trebuie să existe o corelație pozitivă semnificativă. În cazul în care valoarea garanției reale este redusă în mod semnificativ, aceasta nu trebuie să presupună în sine o deteriorare semnificativă a calității creditului debitorului. În cazul în care calitatea creditului debitorului devine critică, aceasta nu trebuie să presupună în sine o reducere semnificativă a valorii garanției reale. 46. Titlurile emise de debitor sau de orice altă entitate din grup nu se califică drept garanții reale eligibile. Cu toate acestea, obligațiunile garantate emise de debitor, care respectă condițiile prevăzute în Regulamentul nr.111/2018, se califică drept garanții reale eligibile atunci când sunt constituite cu titlu de garanții reale pentru o tranzacție de răscumpărare, cu condiția să respecte dispozițiile prevăzute la punctul 45.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
	<i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
(3) Instituțiile trebuie să îndeplinească toate cerințele contractuale și legale privind caracterul executoriu al contractelor de garanție reală în temeiul legii aplicabile dreptului lor asupra garanției reale și să ia toate măsurile necesare pentru a asigura acest caracter executoriu. Instituțiile trebuie să efectueze o analiză juridică, considerată suficientă pentru a confirma caracterul executoriu al contractelor de garanție reală în toate jurisdicțiile relevante. Această analiză trebuie reefectuată, dacă este necesar, pentru a asigura caracterul executoriu permanent.	47. Băncile trebuie să îndeplinească toate cerințele contractuale și legale privind punerea în aplicare/executare a contractelor de garanție reală potrivit legislației care guvernează drepturile lor asupra garanției reale și să ia toate măsurile necesare pentru a asigura punerea în aplicare/executare. 48. Băncile trebuie să efectueze o analiză juridică, considerată suficientă pentru a confirma că contractele de garanție reală pot fi puse în aplicare/executare în toate jurisdicțiile relevante. Băncile trebuie să reefectueze astfel de analiză, dacă este necesar, pentru a asigura în permanență punerea în aplicare/executare a contractelor menționate.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(4) Instituțiile trebuie să îndeplinească toate cerințele operaționale următoare: (a) să formalizeze în mod corespunzător contractele de garanție reală și să dispună de proceduri clare și solide pentru executarea în timp util a garanției reale; (b) să aplice proceduri și procese solide de control al riscurilor decurgând din utilizarea garanției reale, inclusiv al riscurilor de nerealizare sau de realizare incompletă a protecției creditului, al riscurilor de evaluare, al riscurilor asociate rezilierii protecției creditului, al riscului de concentrare decurgând din utilizarea garanției reale, precum și al interacțiunii acestora cu profilul general de risc al instituției; (c) să dispună de politici și practici formalizate privind tipurile de garanții reale acceptate și cuantumul acestora;	49. Băncile trebuie să îndeplinească cumulativ următoarele cerințe operaționale: 1) să documenteze în mod corespunzător contractele de garanție reală și să dispună de proceduri clare și solide pentru executarea în timp util a garanției reale; 2) să aplice proceduri și procese solide de control al riscurilor care decurg din utilizarea garanției reale, inclusiv al riscurilor de protecție nereușită sau redusă a creditului, al riscurilor de evaluare, al riscurilor asociate rezilierii protecției creditului, al riscului de concentrare care rezultă din utilizarea garanției reale, precum și al interacțiunii acestora cu profilul general de risc al băncii; 3) să dispună de politici și practici documentate privind tipurile de garanții reale acceptate și valorile acestora;	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
▼M17 (d) să calculeze valoarea de piață a garanției reale și să o revizuiască în mod corespunzător, cel puțin o dată la șase luni și ori de câte ori au motive să considere că a avut loc o scădere semnificativă a valorii de piață a garanției reale; considerații legate de ESG determină efectuarea unei evaluări pentru a se stabili dacă a avut loc o scădere semnificativă a valorii de piață a garanției reale;	4) să calculeze valoarea de piață a garanției reale și să o revizuiască în mod corespunzător, cel puțin o dată la șase luni și ori de câte ori au motive să considere că a avut loc o scădere semnificativă a valorii de piață a garanției reale; considerații legate de riscurile de mediu, social și guvernanță determină efectuarea unei evaluări pentru a se stabili dacă a avut loc o scădere semnificativă a valorii de piață a garanției reale; <i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(e) în cazul în care garanția reală este păstrată de o parte terță, instituțiile trebuie să facă demersurile necesare pentru a se asigura că partea terță separă garanția reală de activele proprii; (f) să se asigure că alocă suficiente resurse pentru buna funcționare a contractelor în marjă cu contrapărțile pentru instrumente financiare derivate extrabursiere și pentru finanțarea pe bază de titluri, măsurată prin punctualitatea și acuratețea apelurilor în marjă lansate și prin timpul de răspuns la apelurile în marjă primite; (g) să dispună de politici de administrare a garanțiilor reale, pentru a controla, monitoriza și raporta următoarele: (i) riscurile la care se expun prin contractele în marjă; (ii) riscul de concentrare referitor la anumite tipuri de active afectate garanției reale; (iii) reutilizarea garanțiilor reale, inclusiv lipsa potențială de lichidități rezultând din reutilizarea garanțiilor reale primite de la contrapărți; (iv) renunțarea la drepturile asupra garanțiilor reale constituite în favoarea contrapărților.	5) în cazul în care garanția reală este deținută de o parte terță - să întreprindă măsurile rezonabile pentru a se asigura că partea terță separă garanția reală de activele proprii; 6) să se asigure că alocă resurse suficiente pentru buna funcționare a contractelor în marjă cu contrapărțile pentru instrumente financiare derivate extrabursiere și pentru finanțarea pe bază de valori mobiliare, măsurată prin promptitudinea și acuratețea apelurilor lor în marjă lansate și prin timpul de răspuns la apelurile în marjă primite; 7) să dispună de politici de gestionare a garanțiilor reale pentru a controla, monitoriza și raporta următoarele: a) riscurile la care se expun prin contractele în marjă; b) riscul de concentrare a anumitor tipuri de active utilizate ca garanția reală; c) reutilizarea garanțiilor reale, inclusiv lipsa potențială de lichidități care rezultă din reutilizarea garanțiilor reale primite de la contrapărți; d) renunțarea la drepturile asupra garanțiilor reale furnizate contrapărților.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(5) În plus față de îndeplinirea tuturor cerințelor prevăzute la alineatele (2)-(4), pentru ca garanțiile financiare să se califice drept garanții reale eligibile în cadrul metodei simple a garanțiilor	50. În plus față de îndeplinirea tuturor cerințelor prevăzute la punctele 45-49, pentru ca garanțiile financiare să fie calificate drept garanții reale eligibile în cadrul metodei	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
financiare, scadența reziduală a protecției trebuie să fie cel puțin egală cu scadența reziduală a expunerii.	simple a garanțiilor financiare, scadența reziduală a protecției trebuie să fie cel puțin egală cu scadența reziduală a expunerii.		
Articolul 208 Cerințe privind garanțiile sub forma bunurilor imobile	50¹. Bunurile imobile se califică drept garanții reale eligibile numai dacă sunt îndeplinite toate cerințele prevăzute în anexa nr.2 la Regulamentul nr.111/2018. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018 Art.208 este transpus prin Anexa nr.2 la Regulamentul nr.111/2018 cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate
Articolul 209 Cerințe privind creanțele (1) Creanțele se califică drept garanții reale eligibile dacă sunt îndeplinite toate cerințele prevăzute la alineatele (2) și (3). (2) Trebuie îndeplinite următoarele cerințe privind securitatea juridică: (a) mecanismul juridic prin intermediul căruia garanția reală este furnizată unei instituții creditoare trebuie să fie robust și eficient și să asigure existența unor drepturi clare ale instituției respective asupra garanției reale, inclusiv dreptul asupra încasărilor din vânzarea garanției reale; (b) instituțiile trebuie să ia toate măsurile necesare pentru a îndeplini cerințele locale privind caracterul executoriu al garanției reale. Instituțiile creditoare trebuie să dețină un drept prioritar de prim rang asupra garanției reale, deși astfel de drepturi pot fi subordonate drepturilor creditorilor privilegiați prevăzuți în dispozițiile legislative; (c) instituțiile trebuie să efectueze o analiză juridică, considerată suficientă pentru a confirma caracterul executoriu al contractelor de garanție reală în toate jurisdicțiile relevante;	<i>Secțiunea a 2¹-a</i> <i>Cerințe privind creanțele</i> 50². Creanțele se califică drept garanții reale eligibile dacă sunt îndeplinite cumulativ cerințele prevăzute la punctele 50³ și 50⁴. 50³. Trebuie îndeplinite următoarele cerințe privind securitatea juridică: 1) mecanismul juridic prin intermediul căruia garanția reală este furnizată unei bănci creditoare trebuie să fie robust și eficient și să asigure existența unor drepturi clare ale băncii respective asupra garanției reale, inclusiv dreptul asupra încasărilor din vânzarea garanției reale; 2) băncile trebuie să ia toate măsurile necesare pentru a îndeplini cerințele locale privind caracterul executoriu al garanției reale. Băncile creditoare trebuie să dețină un drept prioritar de prim rang asupra garanției reale, deși astfel de drepturi pot fi subordonate drepturilor creditorilor privilegiați prevăzuți în dispozițiile legislative; 3) băncile trebuie să efectueze o analiză juridică, considerată suficientă pentru a confirma caracterul executoriu al contractelor de garanție reală în toate jurisdicțiile relevante;	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(d) instituțiile trebuie să formalizeze în mod corespunzător contractele de garanție reală și să dispună de proceduri clare și solide pentru încasarea în timp util a garanției reale; (e) instituțiile trebuie să dispună de proceduri care să asigure respectarea tuturor condițiilor juridice cerute pentru declararea stării de nerambursare a unui împrumutat și încasarea în timp util a garanției reale; (f) în cazul în care un împrumutat are dificultăți financiare sau se află în stare de nerambursare, instituțiile trebuie să aibă autoritatea legală de a vinde sau de a ceda creanțele altor părți, fără consimțământul debitorilor cedați.	4) băncile trebuie să formalizeze în mod corespunzător contractele de garanție reală și să dispună de proceduri clare și solide pentru încasarea în timp util a garanției reale; 5) băncile trebuie să dispună de proceduri care să asigure respectarea tuturor condițiilor juridice cerute pentru declararea stării de nerambursare a unui credit și încasarea în timp util a garanției reale; 6) în cazul în care un credit are dificultăți financiare sau se află în stare de nerambursare, băncile trebuie să aibă autoritatea legală de a vinde sau de a ceda creanțele altor părți, fără consimțământul debitorilor cedați. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
(3) Trebuie îndeplinite următoarele cerințe privind gestionarea riscurilor: (a) o instituție trebuie să dispună de un proces riguros pentru determinarea riscului de credit asociat creanțelor. Un astfel de proces trebuie să includă analiza activității împrumutatului și a sectorului în care acesta își desfășoară activitatea, precum și a tipurilor de clienți cu care împrumutatul intră în relații de afaceri. Atunci când instituția recurge la debitori pentru a stabili riscul de credit al clienților, instituția trebuie să reexamineze practicile de credit ale debitorilor pentru a se asigura de confirma fiabilitatea și credibilitatea acestora; (b) diferența dintre cuantumul expunerii și valoarea creanțelor trebuie să reflecte toți factorii corespunzători, inclusiv costul colectării, gradul de concentrare din cadrul portofoliului de creanțe aduse în garanție de același împrumutat și riscul potențial de concentrare la nivelul expunerilor totale ale instituției, dincolo de nivelul riscului de concentrare controlat prin metodologia generală a instituției. Instituțiile trebuie să dispună de un proces permanent de monitorizare	50⁴. Trebuie îndeplinite următoarele cerințe privind gestionarea riscurilor: 1) o bancă trebuie să dispună de un proces riguros pentru determinarea riscului de credit asociat creanțelor. Un astfel de proces trebuie să includă analiza activității debitorului și a sectorului în care acesta își desfășoară activitatea, precum și a tipurilor de clienți cu care debitorul intră în relații de afaceri. Atunci când banca recurge la debitori pentru a stabili riscul de credit al clienților, banca trebuie să reexamineze practicile de credit ale debitorilor pentru a se asigura de fiabilitatea și credibilitatea acestora; 2) diferența dintre cuantumul expunerii și valoarea creanțelor trebuie să reflecte toți factorii corespunzători, inclusiv costul colectării, gradul de concentrare din cadrul portofoliului de creanțe aduse în garanție de același debitor și riscul potențial de concentrare la nivelul expunerilor totale ale băncii, dincolo de nivelul riscului de concentrare controlat prin metodologia generală a băncii. Băncile trebuie să dispună de un proces permanent de monitorizare	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
a creanțelor, adecvat acestora. Instituțiile trebuie, de asemenea, să verifice cu regularitate respectarea clauzelor contractelor de credit, a restricțiilor de mediu și a altor cerințe legale; (c) creanțele aduse în garanție de un împrumutat trebuie să fie diversificate și nu trebuie să fie corelate în mod nejustificat cu situația împrumutatului. În cazul în care există o corelație pozitivă semnificativă, instituțiile trebuie să țină seama de riscurile asociate atunci când stabilesc marjele pentru portofoliul de garanții reale, în ansamblul său; (d) instituțiile nu trebuie să utilizeze ca protecție eligibilă a creditului creanțe provenind de la afiliații unui împrumutat, inclusiv de la filialele și angajații acestuia; (e) instituțiile trebuie să dispună de un proces formalizat pentru colectarea, în situații dificile, a plăților aferente creanțelor. Instituțiile trebuie să dispună de facilitățile necesare pentru colectare, chiar dacă, în mod normal, se bazează pe împrumutați pentru colectare.	a creanțelor, adecvat acestora. Băncile trebuie, de asemenea, să verifice cu regularitate respectarea clauzelor contractelor de credit, a restricțiilor de mediu și a altor cerințe legale; 3) creanțele aduse în garanție de un debitor trebuie să fie diversificate și nu trebuie să fie corelate în mod nejustificat cu situația debitorului. În cazul în care există o corelație pozitivă semnificativă, băncile trebuie să țină seama de riscurile asociate atunci când stabilesc marjele pentru portofoliul de garanții reale, în ansamblul său; 4) băncile nu trebuie să utilizeze ca protecție eligibilă a creditului creanțe provenind de la afiliații unui debitor, inclusiv de la filialele și angajații acestuia; 5) băncile trebuie să dispună de un proces formalizat pentru colectarea, în situații dificile, a plăților aferente creanțelor. Băncile trebuie să dispună de facilitățile necesare pentru colectare, chiar dacă, în mod normal, se bazează pe debitori pentru colectare. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
Articolul 210 Cerințe privind alte garanții reale corporale Garanțiile reale corporale, altele decât garanțiile sub forma bunurilor imobile, se califică drept garanții reale eligibile în cadrul abordării IRB, dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare: (a) contractul de garanție reală în temeiul căruia garanțiile reale corporale sunt furnizate unei instituții este eficace și executoriu din punct de vedere juridic în toate jurisdicțiile relevante și permite instituției respective să valorifice garanția reală într-un interval de timp rezonabil;	<i>Secțiunea a 2²-a</i> <i>Cerințe privind alte garanții reale corporale și privind tratarea expunerilor decurgând din operațiuni de leasing ca expuneri acoperite cu garanții reale</i> 50⁵. Garanțiile reale corporale, altele decât garanțiile sub forma bunurilor imobile, se califică drept garanții reale eligibile în cadrul abordării IRB, dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: 1) contractul de garanție reală în temeiul căruia garanțiile reale corporale sunt furnizate unei bănci este eficace și executoriu din punct de vedere juridic în toate jurisdicțiile relevante și permite băncii respective să valorifice garanția reală într-un interval de timp rezonabil;	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(b) cu singura excepție a drepturilor de prim rang care pot fi permise, menționate la articolul 209 alineatul (2) litera (b), numai drepturile de prim rang sau privilegiile asupra garanției reale se califică drept garanții reale eligibile, iar o instituție are prioritate față de toți ceilalți împrumutători asupra sumelor obținute în urma executării garanției reale; (c) instituțiile monitorizează valoarea garanției reale în mod frecvent, respectiv cel puțin anual. Frecvența de monitorizare crește în cazul în care condițiile de piață suferă modificări semnificative; (d) contractul de credit include descrieri detaliate ale garanțiilor reale și specifică în detaliu modalitatea și frecvența reevaluării;	2) cu singura excepție a drepturilor de prim rang care pot fi permise, menționate la punctul 50³ subpunctul 2), numai drepturile de prim rang sau privilegiile asupra garanției reale se califică drept garanții reale eligibile, iar o bancă are prioritate față de toți ceilalți creditori asupra sumelor obținute în urma executării garanției reale; 3) băncile monitorizează valoarea garanției reale în mod frecvent, respectiv cel puțin anual. Frecvența de monitorizare crește în cazul în care condițiile de piață suferă modificări semnificative; 4) contractul de credit include descrieri detaliate ale garanțiilor reale și specifică în detaliu modalitatea și frecvența reevaluării; <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
(e) instituțiile formalizează clar în cadrul politicilor și al procedurilor interne de creditare, disponibile pentru examinare, tipurile de garanții reale corporale pe care le acceptă și politicile și practicile pe care le aplică cu privire la cuantumul corespunzător fiecărui tip de garanție reală în raport cu cuantumul expunerii;	5) băncile formalizează clar în cadrul politicilor și al procedurilor interne de creditare, disponibile pentru examinare, tipurile de garanții reale corporale pe care le acceptă și politicile și practicile pe care le aplică cu privire la cuantumul corespunzător fiecărui tip de garanție reală în raport cu cuantumul expunerii; <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(f) politicile de creditare ale instituției cu privire la structura tranzacției stabilesc următoarele: (i) cerințe corespunzătoare privind garanțiile reale în raport cu cuantumul expunerii; (ii) capacitatea de executare rapidă a garanției reale; (iii) capacitatea de a stabili un preț sau o valoare de piață în mod obiectiv; (iv) frecvența cu care valoarea poate fi obținută imediat, inclusiv o apreciere sau o evaluare profesională;	6) politicile de creditare ale băncii cu privire la structura tranzacției stabilesc următoarele: a) cerințe corespunzătoare privind garanțiile reale în raport cu cuantumul expunerii; b) capacitatea de executare rapidă a garanției reale; c) capacitatea de a stabili un preț sau o valoare de piață în mod obiectiv; d) frecvența cu care valoarea poate fi obținută imediat, inclusiv o apreciere sau o evaluare profesională;	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(v) volatilitatea sau un indicator de aproximare a volatilității valorii garanției reale.	e) volatilitatea sau un indicator de aproximare a volatilității valorii garanției reale. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
▼M17 (g) atunci când efectuează o evaluare sau o reevaluare, instituțiile țin seama pe deplin de orice deteriorare sau uzură morală a garanției reale, acordând o atenție deosebită efectelor trecerii timpului asupra garanțiilor reale sensibile la uzura morală; în cazul garanțiilor reale corporale, uzura morală a garanției reale include, de asemenea, considerații de evaluare legate de ESG referitoare la interdicții sau limitări impuse de obiectivele de reglementare și actele juridice relevante ale Uniunii și ale statelor membre, precum și, dacă este relevant pentru instituțiile active la nivel internațional, de obiectivele juridice și de reglementare ale țărilor terțe;	7) atunci când efectuează o evaluare sau o reevaluare, băncile țin seama pe deplin de orice deteriorare sau uzură morală a garanției reale, acordând o atenție deosebită efectelor trecerii timpului asupra garanțiilor reale sensibile la uzura morală; în cazul garanțiilor reale corporale, uzura morală a garanției reale include, de asemenea, considerații de evaluare legate de riscuri de mediu, sociale și de guvernanta referitoare la interdicții sau limitări impuse de obiectivele de reglementare și actele juridice relevante, precum și, dacă este relevant pentru băncile active la nivel internațional, de obiectivele juridice și de reglementare ale țărilor terțe; <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(h) instituțiile au dreptul de a efectua o inspecție fizică a garanției reale. Acestea dispun, de asemenea, de politici și proceduri care stabilesc modul de exercitare a dreptului de inspecție fizică;	8) băncile au dreptul de a efectua o inspecție fizică a garanției reale. Acestea dispun, de asemenea, de politici și proceduri care stabilesc modul de exercitare a dreptului de inspecție fizică; <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(i) garanția reală acceptată ca protecție este asigurată în mod adecvat împotriva riscului de daune, iar instituțiile dispun de proceduri de monitorizare a acestui fapt.	9) garanția reală acceptată ca protecție este asigurată în mod adecvat împotriva riscului de daune, iar băncile dispun de proceduri de monitorizare a acestui fapt. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea</i>	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
	<i>Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
▼M17 În cazul în care contractele de garanție generală sau alte forme de garanții constituite asupra unei universalități de bunuri oferă instituției creditoare o creanță înregistrată asupra activelor unei societăți și în cazul în care creanța respectivă conține atât active care nu sunt eligibile drept garanții reale în cadrul abordării IRB, cât și active care sunt eligibile drept garanții reale în cadrul abordării IRB, instituția le poate recunoaște pe acestea din urmă drept protecție finanțată a creditului eligibilă. În acest caz, recunoașterea este condiționată de îndeplinirea de către activele respective a cerințelor de eligibilitate a garanțiilor reale în cadrul abordării IRB, astfel cum se prevede în prezentul capitol.	50⁶. În cazul în care contractele de garanție generală sau alte forme de garanții constituite asupra unei universalități de bunuri oferă băncii creditoare o creanță înregistrată asupra activelor unei societăți și în cazul în care creanța respectivă conține atât active care nu sunt eligibile drept garanții reale în cadrul abordării IRB, cât și active care sunt eligibile drept garanții reale în cadrul abordării IRB, banca le poate recunoaște pe acestea din urmă drept protecție finanțată a creditului eligibilă. În acest caz, recunoașterea este condiționată de îndeplinirea de către activele respective a cerințelor de eligibilitate a garanțiilor reale în cadrul abordării IRB, astfel cum se prevede în prezentul regulament. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
Articolul 211 Cerințe privind tratarea expunerilor decurgând din operațiuni de leasing ca expuneri acoperite cu garanții reale Instituțiile trebuie să trateze expunerile care decurg din operațiuni de leasing ca fiind garantate cu tipul de bun dat în leasing, dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare: (a) condițiile stabilite la articolul 208 sau 210, după caz, pentru ca tipul de bun dat în leasing să se califice drept garanție reală eligibilă sunt îndeplinite; (b) locatorul efectuează o gestionare riguroasă a riscurilor, care ține seama de modul de utilizare a activului dat în leasing, de locul în care este amplasat acesta, de vechimea sa, precum și de durata planificată de utilizare, inclusiv o monitorizare adecvată a valorii activului; (c) locatorul are drept de proprietate asupra activului și poate să-și exercite drepturile de proprietar în timp util;	50⁷. Băncile trebuie să trateze expunerile care decurg din operațiuni de leasing ca fiind garantate cu tipul de bun dat în leasing, dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: 1) condițiile stabilite la punctul 50¹ sau punctele 50⁵-50⁶, după caz, pentru ca tipul de bun dat în leasing să se califice drept garanție reală eligibilă sunt îndeplinite; 2) locatorul efectuează o gestionare riguroasă a riscurilor, care ține seama de modul de utilizare a activului dat în leasing, de locul în care este amplasat acesta, de vechimea sa, precum și de durata planificată de utilizare, inclusiv o monitorizare adecvată a valorii activului; 3) locatorul are drept de proprietate asupra activului și poate să-și exercite drepturile de proprietar în timp util;	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(d) dacă acest fapt nu a fost deja avut în vedere la calculul nivelului pierderii în caz de nerambursare, diferența dintre cuantumul neamortizat și valoarea de piață a activului nu este atât de mare încât să supraestimeze efectul de diminuare a riscului de credit atribuit activelor date în leasing.	4) dacă acest fapt nu a fost deja avut în vedere la calculul nivelului pierderii în caz de nerambursare, diferența dintre cuantumul neamortizat și valoarea de piață a activului nu este atât de mare încât să supraestimeze efectul de diminuare a riscului de credit atribuit activelor date în leasing. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
Articolul 212 Cerințe privind alte tipuri de protecție finanțată a creditului (1) Numerarul sub formă de depozit constituit la o instituție terță sau instrumentele asimilate numerarului păstrate de aceasta sunt eligibile pentru tratamentul prevăzut la articolul 232 alineatul (1), dacă sunt îndeplinite cumulativ condițiile următoare: (a) creanța împrumutatului față de instituția terță trebuie să fie, în mod transparent, gajată în favoarea instituției creditoare sau cesionată acesteia, iar acest gaj sau această cesiune trebuie să fie validă din punct de vedere legal și să aibă caracter executoriu din punct de vedere juridic în toate jurisdicțiile relevante și trebuie să fie necondiționată și irevocabilă; (b) gajul sau cesiunea sunt notificate instituției terțe; (c) în urma notificării, instituția terță trebuie să poată efectua plăți numai către instituția creditoare, sau către alte părți numai cu acordul prealabil al instituției creditoare;	Secțiunea a 3-a. Cerințe pentru alte tipuri de protecție finanțată a creditului 51. Mijloacele bănești sub formă de depozit constituit la o bancă terță sau instrumentele asimilate mijloacelor bănești deținute de banca terță, prevăzute la punctul 35 subpunctul 1) sunt eligibile pentru tratamentul prevăzut la punctul 108, dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: 1) creanța debitorului față de banca terță este, în mod transparent, gajată în favoarea băncii creditoare sau cesionată acesteia, iar acest gaj sau această cesiune este validă din punct de vedere legal și poate fi pusă în aplicare/executare în toate jurisdicțiile relevante și este necondiționată și irevocabilă; 2) gajul sau cesiunea sunt notificate băncii terțe; 3) în urma notificării, banca terță poate efectua plăți numai către banca creditoare, sau către alte părți numai cu acordul prealabil al băncii creditoare.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(2) Polițele de asigurare de viață gajate în favoarea instituției creditoare se califică drept garanții reale eligibile, dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare: (a) polița de asigurare de viață este, în mod transparent, gajată în favoarea instituției creditoare sau cesionată acesteia;	51¹. Polițele de asigurare de viață gajate în favoarea băncii creditoare se califică drept garanții reale eligibile, dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: 1) polița de asigurare de viață este, în mod transparent, gajată în favoarea băncii creditoare sau cesionată acesteia;	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(b) societatea care furnizează asigurarea de viață este notificată în legătură cu gajul sau cesiunea și, în urma notificării, nu poate plăti sumele exigibile în baza contractului fără acordul prealabil al instituției creditoare; (c) instituția creditoare are dreptul de a anula polița și de a primi valoarea de răscumpărare în cazul în care împrumutatul se află în stare de nerambursare; (d) instituția creditoare este informată în legătură cu orice plăți neefectuate de deținătorul poliței și care sunt corespunzătoare acesteia; (e) protecția creditului este furnizată până la scadența împrumutului. Dacă acest lucru nu este posibil deoarece asigurarea încetează înainte de expirarea duratei creditului, instituția se asigură că suma care decurge din contractul de asigurare îi servește drept garanție până la sfârșitul duratei contractului de credit; (f) gajul sau cesiunea sunt valide din punct de vedere legal și au caracter executoriu din punct de vedere juridic în toate jurisdicțiile relevante la momentul încheierii contractului de credit; (g) valoarea de răscumpărare este declarată de societatea care furnizează asigurarea de viață și nu este reductibilă; (h) valoarea de răscumpărare trebuie plătită în timp util, la cerere, de către societatea care furnizează asigurarea de viață; (i) valoarea de răscumpărare nu poate fi solicitată fără acordul prealabil al instituției; (j) societatea care furnizează asigurarea de viață intră sub incidența Directivei 2009/138/CE sau este supusă supravegherii efectuate de o autoritate competentă a unei țări terțe care aplică norme de supraveghere și reglementare cel puțin echivalente cu cele aplicate în Uniune.	2) societatea care furnizează asigurarea de viață este notificată în legătură cu gajul sau cesiunea și, în urma notificării, nu poate plăti sumele exigibile în baza contractului fără acordul prealabil al băncii creditoare; 3) banca creditoare are dreptul de a anula polița și de a primi valoarea de răscumpărare în cazul în care debitorul se află în stare de nerambursare; 4) banca creditoare este informată în legătură cu orice plăți neefectuate de deținătorul poliței și care sunt corespunzătoare acesteia; 5) protecția creditului este furnizată până la scadența creditului. Dacă acest lucru nu este posibil deoarece asigurarea încetează înainte de expirarea duratei creditului, banca se asigură că suma care decurge din contractul de asigurare îi servește drept garanție până la sfârșitul duratei contractului de credit; 6) gajul sau cesiunea sunt valide din punct de vedere legal și au caracter executoriu din punct de vedere juridic în toate jurisdicțiile relevante la momentul încheierii contractului de credit; 7) valoarea de răscumpărare este declarată de societatea care furnizează asigurarea de viață și nu este reductibilă; 8) valoarea de răscumpărare trebuie plătită în timp util, la cerere, de către societatea care furnizează asigurarea de viață; 9) valoarea de răscumpărare nu poate fi solicitată fără acordul prealabil al băncii; 10) societatea care furnizează asigurarea de viață intră sub incidența Legii nr.92/2022 privind activitatea de asigurare sau de reasigurare sau este supusă supravegherii efectuate de o autoritate competentă a unei țări terțe care aplică norme de supraveghere și reglementare cel puțin echivalente cu cele aplicate în Republica Moldova.		

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(i) ar permite furnizorului de protecție să anuleze sau să modifice unilateral protecția creditului; (ii) ar crește costul efectiv al protecției creditului ca rezultat al deteriorării calității creditului expunerii protejate; (iii) ar putea exonera furnizorul de protecție de obligația de a plăti în timp util în cazul în care debitorul inițial nu efectuează o plată datorată sau în care contractul de leasing a expirat din punctul de vedere al recunoașterii valorii reziduale garantate în temeiul articolului 134 alineatul (7) și al articolului 166 alineatul (4); (iv) ar putea permite reducerea duratei protecției creditului de către furnizorul de protecție; (d) contractul de protecție a creditului este valid din punct de vedere legal și are caracter executoriu din punct de vedere juridic în toate jurisdicțiile relevante la momentul încheierii contractului de credit. În sensul literei (c) de la primul paragraf, o clauză a contractului de protecție a creditului, care prevede că o îndeplinire deficitară a obligației de diligență sau o fraudă comisă de instituția creditoare anulează sau diminuează nivelul protecției creditului oferite de garant, nu împiedică considerarea respectivei protecții a creditului ca fiind eligibilă. În sensul literei (c) de la primul paragraf, furnizorul de protecție poate efectua o singură plată forfetară pentru toate sumele datorate în temeiul creanței sau își poate asuma viitoarele obligații de plată ale debitorului acoperite de contractul de protecție a creditului.	3) contractul de protecție a creditului nu cuprinde nicio clauză a cărei îndeplinire se află în afara controlului direct al băncii creditoare și care: a) ar permite furnizorului de protecție să denunțe sau să modifice unilateral protecția creditului; b) ar crește costul efectiv al protecției creditului ca rezultat al deteriorării calității creditului expunerii protejate; c) ar putea împiedica furnizorul de protecție de obligația de a plăti în timp util în cazul în care debitorul inițial nu efectuează plățile datorate sau în cazul în care contractul de leasing a expirat din punct de vedere a recunoașterii valorii reziduale garantate în temeiul Regulamentului nr.111/2018 și actului normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating; d) ar putea permite reducerea duratei protecției creditului de către furnizorul de protecție; 4) contractul de protecție a creditului este valid din punct de vedere legal și poate fi pus în aplicare/executare în toate jurisdicțiile care sunt relevante la momentul încheierii contractului de credit.		
(2) O instituție trebuie să demonstreze autorităților competente că dispune de sisteme de administrare a eventualelor concentrări ale riscului generate de utilizarea garanțiilor personale și a instrumentelor	54. Banca trebuie să dispună de sisteme de gestionare a eventualelor concentrări ale riscului generate de utilizarea garanțiilor personale și a instrumentelor financiare	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
financiare derivate de credit. O instituție trebuie să poată demonstra autorităților competente, într-un mod pe care acestea îl consideră satisfăcător, interacțiunea dintre strategia sa privind utilizarea instrumentelor financiare derivate de credit și a garanțiilor personale și administrarea profilului său general de risc.	derivate de credit. O bancă trebuie să poată demonstra Băncii Naționale a Moldovei, într-un mod pe care aceasta îl consideră satisfăcător, cum strategia sa privind utilizarea instrumentelor financiare derivate de credit și a garanțiilor personale interacționează cu gestionarea profilului său general de risc.		
(3) O instituție trebuie să îndeplinească toate cerințele contractuale și legale privind caracterul executoriu al protecției nefinanțate a creditului în temeiul legii aplicabile dreptului său asupra protecției creditului și să ia toate măsurile necesare pentru a asigura acest caracter executoriu. Instituțiile trebuie să efectueze o analiză juridică, considerată suficientă pentru a confirma caracterul executoriu al protecției nefinanțate a creditului în toate jurisdicțiile relevante. Această analiză trebuie reefectuată, dacă este necesar, pentru a asigura caracterul executoriu permanent.	55. Banca trebuie să îndeplinească toate cerințele contractuale și legale privind punerea în aplicare/executare a protecției nefinanțate a creditului în temeiul legii aplicabile dreptului său asupra protecției creditului și să ia toate măsurile necesare pentru a asigura punerea în aplicare/executare. 56. Banca trebuie să efectueze o analiză juridică, considerată suficientă pentru a confirma că protecția nefinanțată a creditului poate fi pusă în aplicare/executare în toate jurisdicțiile relevante. Banca trebuie să repete o astfel de analiză, dacă este necesar, pentru a asigura în permanență punerea în aplicare/executare a protecției nefinanțate a creditului.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
Articolul 214 Contragarantii furnizate de stat și de alte entități din sectorul public (1) Instituțiile pot trata expunerile menționate la alineatul (2) ca fiind protejate de o garanție furnizată de entitățile menționate la același alineat, cu condiția ca toate cerințele următoare să fie satisfăcute: (a) contragaranția să acopere toate elementele de risc de credit ale creanței; (b) atât garanția personală inițială, cât și contragaranția să îndeplinească cerințele privind garanțiile personale prevăzute la articolul 213 și la articolul 215 alineatul (1), sub rezerva faptului că o contragaranție nu este necesar să fie directă; (c) acoperirea să fie solidă și să nu existe date istorice care să indice faptul că acoperirea aferentă contragaranției este, în mod efectiv, mai puțin decât echivalentă în raport cu cea a garanției personale directe furnizate de entitatea în cauză.	Secțiunea a 2-a. Contragarantii furnizate de stat și de alte entități din sectorul public 57. Băncile pot trata expunerile menționate la punctul 58 ca fiind acoperite de o garanție personală furnizată de entitățile indicate la același punct, cu condiția că sunt satisfăcute cumulativ următoarele cerințe: 1) contragaranția acoperă toate elementele de risc de credit ale creanței; 2) atât garanția personală inițială, cât și contragaranția îndeplinesc cerințele pentru garanțiile personale prevăzute la secțiunea 1 din prezentul capitol și la punctul 60, cu excepția faptului că o contragaranție nu este necesar să fie directă; 3) acoperirea este solidă și să nu existe date istorice care să indice faptul că acoperirea aferentă contragaranției este	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
	mai puțin eficientă comparativ cu cea a garanției personale directe care ar fi furnizată de entitatea în cauză.		
(2) Tratatamentul prevăzut la alineatul (1) se aplică expunerilor acoperite de o garanție personală care este contragarantată de oricare din următoarele entități: (a) o administrație centrală sau o bancă centrală; (b) o administrație regională sau o autoritate locală; (c) o entitate din sectorul public, în cazul în care creanțele față de aceasta sunt tratate precum creanțele față de administrația centrală în conformitate cu articolul 116 alineatul (4); (d) o bancă de dezvoltare multilaterală sau o organizație internațională, cărora li se atribuie o pondere de risc de 0 % în temeiul articolului 117 alineatul (2) și, respectiv, al articolului 118; (e) o entitate din sectorul public, în cazul în care creanțele față de aceasta sunt tratate în conformitate cu articolul 116 alineatele (1) și (2).	58. Tratatamentul prevăzut la punctul 57 se aplică expunerilor acoperite de o garanție personală care, la rândul său, este contragarantată de oricare din următoarele entități: 1) o administrație centrală sau o bancă centrală; 2) o administrație regională sau o autoritate locală; 3) o entitate din sectorul public, în cazul în care creanțele față de aceasta sunt tratate ca creanțele față de administrația centrală în conformitate cu actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate; 4) o bancă multilaterală de dezvoltare sau o organizație internațională, cărora li se atribuie o pondere de risc de 0 % în conformitate cu actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate; 5) o entitate din sectorul public, în cazul în care creanțele față de aceasta sunt tratate în conformitate cu actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(3) Instituțiile trebuie să aplice tratamentul prevăzut la alineatul (1) și în cazul unei expuneri care nu este contragarantată de oricare din entitățile menționate la alineatul (2), atunci când contragaranția acestei expuneri este la rândul său direct garantată de una din entitățile respective, iar condițiile menționate la alineatul (1) sunt îndeplinite.	59. Băncile aplică tratamentul prevăzut la punctul 57 și în cazul unei expuneri care nu este contragarantată de oricare din entitățile indicate la punctul 58, atunci când contragaranția acestei expuneri este la rândul său direct garantată de una din entitățile respective și condițiile enumerate la punctul 57 sunt îndeplinite.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
Articolul 215 Cerințe suplimentare privind garanțiile personale (1) Garanțiile personale se califică drept protecție nefinanțată a creditului eligibilă, dacă toate condițiile prevăzute la articolul 213 și toate condițiile următoare sunt îndeplinite: (a) în caz de neîndeplinire culpabilă a obligațiilor contractuale și/sau de neplată la scadență de către contraparte, instituția creditoare are	Secțiunea a 3-a. Cerințe suplimentare pentru garanțiile personale 60. Garanțiile personale se califică drept protecție nefinanțată a creditului eligibilă, dacă sunt îndeplinite	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
dreptul de a se îndrepta, în timp util, împotriva garantului pentru orice sume datorate în temeiul creanței pentru care este furnizată protecția, iar efectuarea plății de către garant nu este condiționată de obligația instituției creditoare de a se îndrepta în prealabil împotriva debitorului. În cazul protecției nefinanțate a creditului care acoperă credite ipotecare locative, cerințele prevăzute la articolul 213 alineatul (1) litera (c) punctul (iii) și la primul paragraf de la prezenta literă trebuie îndeplinite într-un termen de 24 de luni; (b) garanția personală este o obligație formalizată explicit, asumată de garant; (c) una din următoarele condiții este îndeplinită: (i) garanția personală acoperă toate tipurile de plăți estimate a fi efectuate de debitor în temeiul creanței; (ii) dacă anumite tipuri de plăți sunt excluse de la acoperirea furnizată de garanție, instituția creditoare a ajustat valoarea garanției pentru a reflecta acoperirea limitată.	cumulativ toate condițiile prevăzute la secțiunea 1 din prezentul capitol și toate următoarele condiții: 1) în caz de intrare în stare de nerambursare sau în caz de neplată de către contraparte, banca creditoare are dreptul să urmărească, în timp util, garantul pentru orice sume datorate în temeiul creanței pentru care este furnizată protecția, și efectuarea plății de către garant nu este condiționată de obligația băncii creditoare de a urmări în prealabil debitorul. În cazul protecției nefinanțate a creditului care acoperă credite ipotecare locative, cerințele prevăzute la punctul 53 subpunctul 3) lit.c) și la prima propoziție din prezentul subpunct trebuie îndeplinite numai într-un termen de 24 de luni; 2) garanția personală este o obligație documentată explicit, asumată de garant; 3) una din următoarele condiții este îndeplinită: a) garanția personală acoperă toate tipurile de plăți așteptate a fi efectuate de debitor în temeiul creanței; b) dacă anumite tipuri de plată sunt excluse de la acoperirea furnizată de garanție personală, banca creditoare a ajustat valoarea garanției pentru a reflecta acoperirea limitată.		
(2) În cazul garanțiilor personale furnizate în cadrul schemelor de garantare reciprocă sau al celor furnizate sau contragarantate de către entitățile enumerate la articolul 214 alineatul (2), cerințele prevăzute la alineatul (1) litera (a) de la prezentul articol se consideră satisfăcute, dacă una din condițiile următoare este îndeplinită: (a) instituția creditoare are dreptul de a obține în timp util din partea garantului o plată provizorie care îndeplinește cumulativ condițiile următoare: (i) reprezintă o estimare riguroasă a cuantumului pierderii pe care ar putea să o sufere instituția creditoare, incluzând pierderile rezultate din neplata dobânzii și a altor tipuri de plăți pe care debitorul are obligația să le efectueze; (ii) este proporțională cu acoperirea furnizată de garanția personală;	61. În cazul garanțiilor personale furnizate în cadrul schemelor de garantare reciprocă sau al celor furnizate sau contragarantate de către entitățile enumerate la punctul 58, cerințele prevăzute la punctul 60 subpunctul 1) se consideră satisfăcute, dacă una din următoarele condiții este îndeplinită: 1) banca creditoare are dreptul de a obține în timp util din partea garantului o plată provizorie care îndeplinește cumulativ următoarele condiții: a) plata provizorie reprezintă o estimare riguroasă a valorii pierderii pe care ar putea să o suporte banca creditoare, incluzând pierderile rezultate din neplata	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(b) instituția creditoare poate demonstra autorităților competente, într-un mod pe care acestea îl consideră satisfăcător, că efectele garanției personale care acoperă, de asemenea, pierderile rezultate din neplata dobânzii și a altor tipuri de plăți pe care debitorul are obligația să le efectueze, justifică acest tratament.	dobânzii și a altor tipuri de plată pe care debitorul are obligația să le efectueze; b) plata provizorie este proporțională cu acoperirea furnizată de garanția personală; 2) banca creditoare demonstrează Băncii Naționale a Moldovei că efectele garanției personale, justifică aplicarea care trebuie să acopere, de asemenea, pierderile rezultate din neplata dobânzii și a altor tipuri de plăți pe care debitorul are obligația să le efectueze, unui astfel de tratament.		
Articolul 216 Cerințe suplimentare privind instrumentele financiare derivate de credit (1) Instrumentele financiare derivate de credit se califică drept protecție nefinanțată a creditului eligibilă, dacă toate condițiile prevăzute la articolul 213 și toate condițiile următoare sunt îndeplinite: (a) evenimentele de credit specificate în contractul aferent instrumentului financiar derivat de credit includ: (i) neplata sumelor datorate conform condițiilor, în vigoare la momentul neplății, aferente obligației-suport, cu o perioadă de grație egală cu perioada de grație a obligației-suport, sau mai scurtă decât aceasta; (ii) falimentul, insolvența sau incapacitatea debitorului de a-și plăti datoriile, sau imposibilitatea ori recunoașterea în scris a incapacității de a-și plăti în general datoriile pe măsură ce acestea devin scadente, precum și evenimente similare; (iii) restructurarea obligației-suport, care implică iertarea de datorie sau amânarea plății principalului, a dobânzii sau a comisioanelor și are ca rezultat un eveniment de pierdere din credit; (b) în cazul în care instrumentele financiare derivate de credit permit decontarea în numerar: (i) instituțiile aplică un proces riguros de evaluare în vederea estimării corecte a pierderii; (ii) se specifică în mod clar perioada în care trebuie obținute evaluările ulterioare evenimentului de credit ale obligației- suport;	Secțiunea a 4-a. Cerințe suplimentare pentru instrumentele financiare derivate de credit 62. Instrumentele financiare derivate de credit se califică drept protecție nefinanțată a creditului eligibilă, dacă sunt îndeplinite cumulativ toate condițiile prevăzute la secțiunea 1 din prezentul capitol și toate următoarele condiții: 1) evenimentele de credit specificate în contractul aferent instrumentului financiar derivat de credit includ: a) neplata sumelor datorate conform condițiilor, în vigoare la momentul neplății, aferente obligației-suport, cu o perioadă de grație egală cu perioada de grație a obligației-suport, sau mai scurtă decât aceasta; b) falimentul, insolvabilitatea sau incapacitatea debitorului de a-și plăti datoriile sale, sau imposibilitatea acestuia ori recunoașterea în scris a incapacității acestuia de a-și plăti în general datoriile sale pe măsură ce acestea devin scadente, precum și evenimente similare; c) restructurarea obligației-suport, care implică anularea sau amânarea plății principalului, a dobânzii sau a comisioanelor și are ca rezultat un eveniment de pierdere din credit; 2) în cazul în care instrumentele financiare derivate de credit permit decontarea în mijloace bănești:	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(c) dacă efectuarea decontării implică dreptul și capacitatea cumpărătorului de protecție de a transfera obligația-suport furnizorului de protecție, condițiile aferente obligației-suport trebuie să prevadă faptul că orice consimțământ necesar pentru un astfel de transfer nu poate fi refuzat în mod nejustificat; (d) identitatea părților care au responsabilitatea de a stabili dacă a avut loc un eveniment de credit este precizată în mod clar; (e) identificarea apariției unui eveniment de credit nu este responsabilitatea exclusivă a furnizorului de protecție; (f) cumpărătorul de protecție are dreptul sau capacitatea de a informa furnizorul de protecție în legătură cu producerea unui eveniment de credit. Dacă evenimentele de credit nu includ restructurarea obligației-suport, după cum se precizează la litera (a) punctul (iii), protecția creditului poate fi totuși eligibilă, cu condiția reducerii valorii, astfel cum se specifică la articolul 233 alineatul (2);	a) băncile aplică un proces riguros de evaluare în vederea estimării corecte a pierderii; b) se specifică în mod clar perioada în care trebuie obținute evaluările obligației-suport după apariția unui eveniment de credit; 3) dacă efectuarea decontării implică dreptul și capacitatea cumpărătorului de protecție de a transfera obligația-suport furnizorului de protecție, condițiile aferente obligației-suport trebuie să prevadă faptul că orice consimțământ necesar pentru un astfel de transfer nu poate fi refuzat în mod nejustificat; 4) identitatea părților care au responsabilitatea de a stabili dacă a avut loc un eveniment de credit este precizată în mod clar; 5) determinarea apariției unui eveniment de credit nu este responsabilitatea exclusivă a furnizorului de protecție; 6) cumpărătorul de protecție are dreptul sau capacitatea de a informa furnizorul de protecție în legătură cu producerea unui eveniment de credit. 63. Dacă evenimentele de credit nu includ restructurarea obligației-suport, după cum se precizează la punctul 62 subpunctul 1) lit.c), protecția creditului poate fi totuși eligibilă, cu condiția reducerii valorii, astfel cum se specifică la punctul 111.		
(2) Se poate permite existența unei neconcordanțe între obligația-suport și obligația de referință aferentă instrumentului financiar derivat de credit sau între obligația-suport și obligația utilizată pentru a stabili dacă a avut loc un eveniment de credit, numai dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: (a) obligația de referință sau obligația utilizată pentru a stabili dacă a avut loc un eveniment de credit, după caz, are același rang ca obligația-suport sau are un rang inferior în raport cu aceasta; (b) obligația-suport și obligația de referință sau obligația utilizată pentru a stabili dacă a avut loc un eveniment de credit, după caz,	64. Se permite existența unei neconcordanțe între obligația-suport și obligația de referință aferentă instrumentului financiar derivat de credit sau între obligația-suport și obligația utilizată pentru a stabili dacă a avut loc un eveniment de credit, numai dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: 1) obligația de referință sau obligația utilizată pentru a stabili dacă a avut loc un eveniment de credit, după caz, are același rang ca obligația-suport sau are un rang inferior în raport cu aceasta;	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
provin de la același debitor și există clauze cu caracter executoriu din punct de vedere juridic de declarare simultană a stării de nerambursare sau a exigibilității obligațiilor (clauze de tip cross-default sau cross-acceleration).	2) obligația-suport și obligația de referință sau obligația utilizată pentru a stabili dacă a avut loc un eveniment de credit, după caz, au același debitor și există clauze care pot fi puse în aplicare/executare din punct de vedere juridic de declarare simultană a stării de nerambursare sau a exigibilității obligațiilor (clauze de tip cross-default sau cross-acceleration).		
Articolul 217 Cerințe de eligibilitate pentru tratamentul prevăzut la articolul 153 alineatul (3) (1) Pentru a fi eligibilă pentru tratamentul prevăzut la articolul 153 alineatul (3), protecția creditului decurgând dintr-o garanție personală sau dintr-un instrument financiar derivat de credit trebuie să îndeplinească următoarele condiții: (a) obligația-suport trebuie să fie una din următoarele expuneri: (i) o expunere față de o societate, astfel cum este definită la articolul 147, cu excepția expunerilor față de întreprinderile de asigurări și reasigurări; (ii) o expunere față de o administrație regională, o autoritate locală sau o entitate din sectorul public, care nu este tratată ca o expunere față de o administrație centrală sau o bancă centrală în conformitate cu articolul 147; (iii) o expunere față de o întreprindere mică sau mijlocie, clasificată ca expunere de tip retail în conformitate cu articolul 147 alineatul (5); (b) debitorii aferenți obligației-suport nu trebuie să fie membri ai grupului din care face parte furnizorul de protecție; (c) expunerea trebuie să fie acoperită de unul din următoarele instrumente: (i) instrumente financiare derivate de credit nefinanțate având la bază o singură semnătură sau garanții personale având la bază o singură semnătură; (ii) produse de tipul first-to-default pentru un coș de expuneri; (iii) produse de tipul nth-to-default pentru un coș de expuneri; (d) protecția creditului trebuie să îndeplinească cerințele prevăzute la articolele 213, 215 și 216, după caz;		Norme UE netranspuse	Art.153 vizează abordarea IRB, urmează a fi transpus la o etapă ulterioară.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(e) ponderea de risc asociată expunerii înainte de aplicarea tratamentului prevăzut la articolul 153 alineatul (3) nu trebuie să fi luat deja în considerare vreun aspect legat de protecția creditului; (f) o instituție trebuie să aibă dreptul și perspectiva de a primi plata de la furnizorul de protecție, fără a fi nevoită să introducă o acțiune în instanță pentru a constrânge la plată contrapartea. În măsura în care este posibil, o instituție trebuie să ia măsuri pentru a se convinge că furnizorul de protecție este dispus să plătească prompt în cazul în care are loc un eveniment de credit; (g) protecția creditului cumpărată trebuie să absoarbă toate pierderile de credit suportate pentru partea acoperită a unei expuneri, generate de producerea evenimentelor de credit descrise în contract; (h) dacă structura plăților aferente protecției creditului prevede decontarea cu livrare fizică, trebuie să existe securitate juridică în ceea ce privește posibilitatea efectivă de a livra un credit, o obligațiune sau o creanță potențială; (i) dacă o instituție intenționează să livreze o creanță, alta decât expunerea-suport, aceasta trebuie să se asigure că respectiva creanță livrabilă este suficient de lichidă, astfel încât să o poată cumpăra în vederea livrării conform contractului; (j) termenii și condițiile contractului de protecție a creditului trebuie să fie confirmate legal, în scris, atât de furnizorul de protecție, cât și de instituție; (k) instituțiile trebuie să dispună de un proces pentru detectarea corelării excesive dintre bonitatea unui furnizor de protecție și debitorul expunerii-suport, care se datorează faptului că performanța lor depinde, dincolo de factorul de risc sistemic, de factori comuni; (l) în cazul protecției împotriva riscului de diminuare a valorii creanței, vânzătorul creanțelor achiziționate nu trebuie să fie membru al grupului din care face parte furnizorul de protecție. (2) În sensul alineatului (1) litera (c) punctul (ii), instituțiile trebuie să aplice tratamentul prevăzut la articolul 153 alineatul (3) activului din portofoliu care are cel mai mic quantum ponderat la risc al expunerii.			

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(3) În sensul alineatului (1) litera (c) punctul (iii), protecția obținută este eligibilă în acest cadru numai dacă a fost obținută și protecția eligibilă împotriva stării de nerambursare (n-1) sau dacă n-1 active din portofoliu se află deja în stare de nerambursare. În acest caz, instituțiile trebuie să aplice tratamentul prevăzut la articolul 153 alineatul (3) activului din portofoliu care are cel mai mic quantum ponderat la risc al expunerii.			
Secțiunea 4 Calculul efectelor diminuării riscului de credit			
Subsecțiunea 1 Protecția finanțată a creditului			
Articolul 218 Instrumente de tip credit linked note Investițiile în instrumente de tip credit linked note emise de instituția creditoare pot fi tratate drept garanții reale sub formă de numerar în scopul calculării efectului protecției finanțate a creditului în conformitate cu prezenta subsecțiune, cu condiția ca instrumentul de tip credit default swap inclus în instrumentul de tip credit linked note să se califice drept protecție nefinanțată a creditului eligibilă. Pentru a stabili dacă instrumentul de tip credit default swap inclus în instrumentul de tip credit linked note se califică drept protecție nefinanțată a creditului eligibilă, instituția poate considera condiția prevăzută la articolul 194 alineatul (6) litera (c) ca fiind îndeplinită.	Titlul IV.Calculul efectelor diminuării riscului de credit Capitolul VIII. Calculul efectelor în cazul protecției finanțate a creditului Secțiunea 1. Compensarea bilanțieră și instrumente de tip credit linked note 66. Investițiile în instrumente de tip credit linked note emise de banca creditoare pot fi tratate drept garanții reale sub formă de mijloace bănești în scopul calculării efectului protecției finanțate a creditului în conformitate cu prezentul capitol, cu condiția ca instrumentul de tip credit default swap inclus în instrumentul de tip credit linked note să fie calificat drept protecție nefinanțată a creditului eligibilă. 67. Pentru a stabili dacă instrumentul de tip credit default swap inclus în instrumentul de tip credit linked note se califică drept protecție nefinanțată a creditului eligibilă, banca poate considera că condiția prevăzută la punctul 17 subpunctul 3) este îndeplinită.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
Articolul 219 Compensarea bilanțieră Împrumuturile contractate și depozitele constituite la instituția creditoare care fac obiectul compensării bilanțiere trebuie tratate de către instituția respectivă drept garanții reale sub formă de numerar în scopul calculării efectului protecției finanțate a creditului pentru împrumuturile și depozitele instituției creditoare care fac obiectul compensării bilanțiere și sunt denumite în aceeași monedă.	65. Creditele acordate de către banca creditoare și depozitele constituite la banca creditoare care fac obiectul compensării bilanțiere trebuie tratate de către banca respectivă drept garanții reale sub formă de mijloace bănești în scopul calculării efectului protecției finanțate a creditului pentru acele credite și depozite ale băncii creditoare ce fac obiectul compensării bilanțiere care sunt exprimate în aceeași monedă.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
M17 Articolul 220 Utilizarea abordării bazate pe ajustări de volatilitate reglementate în cazul acordurilor-cadru de compensare (1) Instituțiile care calculează „valoarea ajustată integral a expunerii” (E *) pentru expunerile care fac obiectul unui acord-cadru de compensare eligibil care acoperă operațiunile de finanțare prin instrumente financiare sau alte operațiuni ajustate la condițiile pieței de capital calculează ajustările de volatilitate pe care trebuie să le aplice utilizând abordarea bazată pe ajustări de volatilitate reglementate prevăzută la articolele 223-227 pentru metoda extinsă a garanțiilor financiare.	Secțiunea a 2-a. Utilizarea abordării bazate pe ajustări de volatilitate reglementate în cazul acordurilor-cadru de compensare 68. Atunci când băncile calculează valoarea ajustată integral a expunerii (E*) pentru expunerile care fac obiectul unui acord-cadru de compensare eligibil ce acoperă operațiunile de finanțare prin instrumente financiare sau alte operațiuni ajustate la condițiile pieței de capital, acestea trebuie să calculeze ajustările de volatilitate pe care trebuie să le aplice, utilizând abordarea bazată pe ajustări de volatilitate reglementate, astfel cum se prevede la secțiunile 5-7 din prezentul capitol pentru metoda extinsă a garanțiilor financiare. <i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(2) În vederea calculării E*, instituțiile procedează astfel: (a) calculează poziția netă în fiecare grup de titluri sau în fiecare tip de marfă prin deducerea cuantumului de la punctul (ii) din cuantumul de la punctul (i): (i) valoarea totală a unui grup de titluri sau de mărfuri de același tip, date cu împrumut, vândute sau furnizate în cadrul acordului-cadru de compensare; (ii) valoarea totală a unui grup de titluri sau de mărfuri de același tip, luate cu împrumut, achiziționate sau primite în cadrul acordului-cadru de compensare;	69. În vederea calculării valorii ajustate integral a expunerii (E*), băncile trebuie să procedeze după cum urmează: 1) să calculeze poziția netă în fiecare grup de valori mobiliare sau în fiecare tip de marfă prin scăderea sumei indicate la lit.b) din suma menționată la lit.a) din prezentul subpunct: a) valoarea totală a unui grup de valori mobiliare sau de mărfuri de același tip, date cu împrumut, vândute sau furnizate în cadrul acordului-cadru de compensare;	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(b) calculează poziția netă în fiecare monedă, alta decât moneda de decontare a acordului-cadru de compensare, prin deducerea cuantumului de la punctul (ii) din cuantumul de la punctul (i): (i) suma dintre valoarea totală a titlurilor denominate în această monedă date cu împrumut, vândute sau furnizate în cadrul acordului-cadru de compensare și cuantumul numerarului în moneda respectivă dat cu împrumut sau transferat în cadrul acordului respectiv; (ii) suma dintre valoarea totală a titlurilor denominate în această monedă luate cu împrumut, achiziționate sau primite în cadrul acordului-cadru de compensare și cuantumul numerarului în moneda respectivă luat cu împrumut sau primit în cadrul acordului respectiv; ▼M17 (c) aplică valoarea ajustării de volatilitate sau, dacă este cazul, valoarea absolută a ajustării de volatilitate adecvate pentru un anumit grup de titluri de valoare sau pentru un anumit tip de mărfuri, valorii absolute a poziției nete pozitive sau negative pe titlurile din grupul respectiv de titluri de valoare sau pe mărfurile din acel tip de mărfuri; ▼C2 (d) aplică ajustarea de volatilitate corespunzătoare riscului cursului de schimb (fx) poziției nete pozitive sau negative în fiecare monedă, alta decât moneda de decontare a acordului-cadru de compensare.	b) valoarea totală a unui grup de valori mobiliare sau de mărfuri de același tip, luate cu împrumut, achiziționate sau primite în cadrul acordului-cadru de compensare; 2) să calculeze poziția netă în fiecare monedă, alta decât moneda de decontare a acordului-cadru de compensare, prin scăderea sumei indicate la lit.b) din suma menționată la lit.a) din prezentul subpunct: a) suma dintre valoarea totală a valorilor mobiliare exprimate în anumită monedă date cu împrumut, vândute sau furnizate în cadrul acordului-cadru de compensare și suma mijloacelor bănești în moneda respectivă date cu împrumut sau transferate în cadrul acordului respectiv; b) suma dintre valoarea totală a valorilor mobiliare exprimate în anumită monedă luate cu împrumut, achiziționate sau primite în cadrul acordului-cadru de compensare și suma mijloacelor bănești în moneda respectivă luate cu împrumut sau primite în cadrul acordului respectiv; 3) să aplice valoarea ajustării de volatilitate sau, dacă este cazul, valoarea absolută a ajustării de volatilitate adecvate unui anumit grup de valori mobiliare sau pentru un anumit tip de mărfuri, valorii absolute a poziției nete pozitive sau negative în valorile mobiliare din grupul respectiv de valori mobiliare, sau pe mărfurile din acel tip de mărfuri; 4) să aplice ajustarea de volatilitate pentru riscul valutar (fx) poziției nete pozitive sau negative în fiecare monedă, alta decât moneda de decontare a acordului-cadru de compensare. <i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
▼M17 (3) Instituțiile calculează E^* conform următoarei formule:	70. Băncile trebuie să calculeze valoarea ajustată integral a expunerii (E^*) conform următoarei formule:	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
$E^* = \max \left(0; \sum_i E_i - \sum_j C_j + 0,4 \cdot E_{\text{net}} + 0, \right.$ unde: i = indicele care desemnează toate titlurile de valoare, mărfurile sau pozițiile în numerar separate din cadrul acordului care sunt date cu împrumut, vândute cu acordul de a răscumpăra sau furnizate de instituție contrapărții; j = indicele care desemnează toate titlurile de valoare, mărfurile sau pozițiile în numerar separate din cadrul acordului care sunt luate cu împrumut, achiziționate cu acordul de a revinde sau deținute de instituție; k = indicele care desemnează toate monedele separate în care sunt denominate titlurile de valoare, mărfurile sau pozițiile în numerar din cadrul acordului; E_i = valoarea expunerii pentru un anumit titlu de valoare, o anumită marfă sau o anumită poziție în numerar i, care este dat(ă) cu împrumut, vândut(ă) cu un acord de răscumpărare sau furnizat(ă) contrapărții în cadrul acordului, valoare care s-ar aplica în lipsa unei protecții a creditului în cazul în care instituțiile calculează cuantumurile ponderate la risc ale expunerilor în conformitate cu capitolul 2 sau 3, după caz;	$E^* = \max \left(0; \sum_i E_i - \sum_j C_j + 0,4 \cdot E_r \right.$ unde: i = indicele care desemnează toate titlurile de valoare, mărfurile sau pozițiile în numerar separate din cadrul acordului care sunt date cu împrumut, vândute cu acordul de a răscumpăra sau furnizate de bancă contrapărții; j = indicele care desemnează toate titlurile de valoare, mărfurile sau pozițiile în numerar separate din cadrul acordului care sunt luate cu împrumut, achiziționate cu acordul de a revinde sau deținute de bancă; k = indicele care desemnează toate monedele separate în care sunt denominate titlurile de valoare, mărfurile sau pozițiile în numerar din cadrul acordului; E_i = valoarea expunerii pentru un anumit titlu de valoare, o anumită marfă sau o anumită poziție în numerar i, care este dat(ă) cu împrumut, vândut(ă) cu un acord de răscumpărare sau furnizat(ă) contrapărții în cadrul acordului, valoare care s-ar aplica în lipsa unei protecții a creditului în cazul în care băncile calculează valorile ponderate la risc ale expunerilor în conformitate cu Regulamentul nr.111/2018 sau actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating, după caz; C_j = valoarea unui anumit titlu de valoare, a unei anumite mărfuri sau a unei anumite poziții în mijloace bănești j, care este luat(ă) cu împrumut, achiziționat(ă) cu		

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
C_j = valoarea unui anumit titlu de valoare, a unei anumite mărfuri sau a unei anumite poziții în numerar j, care este luat(ă) cu împrumut, achiziționat(ă) cu un acord de revânzare sau deținut(ă) de instituție în cadrul acordului; E_k^{fx} = poziția netă (pozitivă sau negativă) într-o monedă dată k, alta decât moneda de decontare a acordului, calculată în conformitate cu alineatul (2) litera (b); H_k^{fx} = ajustarea de volatilitate corespunzătoare cursului de schimb aferent monedei k; E_{net} = expunerea netă a acordului, calculată după cum urmează: $E_{net} = \left \sum_{l=1}^N E_l^{sec} \cdot H_l^{sec} \right $ unde: $\bar{l}$ = indicele care desemnează toate grupurile distincte de aceleași titluri de valoare și toate tipurile distincte de aceleași mărfuri din cadrul acordului; E_l^{st} = poziția netă (pozitivă sau negativă) pe un anumit grup de titluri de valoare l sau pe un anumit tip de mărfuri l, din cadrul acordului, calculată în conformitate cu alineatul (2) litera (a);	un acord de revânzare sau deținut(ă) de bancă în cadrul acordului; E_k^{fx} = poziția netă (pozitivă sau negativă) într-o monedă dată k, alta decât moneda de decontare a acordului, astfel cum este calculată în conformitate cu punctul 69 subpunctul 2); H_j^{sec} = ajustarea de volatilitate adecvată unui anumit grup de valori mobiliare j; H_k^{fx} = ajustarea de volatilitate aferentă riscului valutar pentru moneda k, calculată în conformitate cu secțiunea 6 din prezentul capitol. H_k^{fx} = ajustarea de volatilitate corespunzătoare cursului de schimb aferent monedei k; E_{net} = expunerea netă a acordului, calculată după cum urmează: $E_{net} = \left \sum_{l=1}^N E_l^{sec} \cdot H_l^{sec} \right $ unde: $\bar{l}$ = indicele care desemnează toate grupurile distincte de aceleași titluri de valoare și toate tipurile distincte de aceleași mărfuri din cadrul acordului; E_l^{st} = poziția netă (pozitivă sau negativă) pe un anumit grup de titluri de valoare l sau pe un anumit tip de mărfuri l,		

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
H_l^S = ajustarea de volatilitate corespunzătoare unui anumit grup de titluri de valoare l sau unui anumit tip de mărfuri l, stabilită în conformitate cu alineatul (2) litera (c); semnul H_l^{sec} se stabilește după cum urmează: (a) semn pozitiv în cazul în care grupul de titluri de valoare l este dat cu împrumut, vândut cu un acord de răscumpărare sau tranzacționat într-un mod similar cu darea cu împrumut de titluri de valoare sau cu un acord repo; (b) semn negativ în cazul în care grupul de titluri de valoare l este luat cu împrumut, achiziționat cu un acord de revânzare sau tranzacționat într-un mod similar cu luarea cu împrumut de titluri de valoare sau cu un acord reverse repo; N = numărul total de grupuri distincte de aceleași titluri de valoare și de tipuri distincte de aceleași mărfuri din cadrul acordului; în scopul acestui calcul, nu se iau în considerare grupurile și tipurile E_l^{sec} pentru care E_l^{sec} este mai mică decât $\frac{1}{10} \max_l(E_l^{sec})$; E_{brut} = expunerea brută a acordului, calculată după cum urmează: $E_{brut} = \sum_{l=1}^N E_l^{sec} \cdot H_l^{sec} $	din cadrul acordului, calculată în conformitate cu punctul 69 subpunctul 1); H_l^S = ajustarea de volatilitate corespunzătoare unui anumit grup de titluri de valoare l sau unui anumit tip de mărfuri l, stabilită în conformitate cu punctul 69 subpunctul 3); semnul H_l^{sec} se stabilește după cum urmează: 1) semn pozitiv în cazul în care grupul de titluri de valoare l este dat cu împrumut, vândut cu un acord de răscumpărare sau tranzacționat într-un mod similar cu darea cu împrumut de titluri de valoare sau cu un acord repo; 2) semn negativ în cazul în care grupul de titluri de valoare l este luat cu împrumut, achiziționat cu un acord de revânzare sau tranzacționat într-un mod similar cu luarea cu împrumut de titluri de valoare sau cu un acord reverse repo; N = numărul total de grupuri distincte de aceleași titluri de valoare și de tipuri distincte de aceleași mărfuri din cadrul acordului; în scopul acestui calcul, nu se iau în considerare grupurile și tipurile E_l^{sec} pentru care E_l^{sec} este mai mică decât $\frac{1}{10} \max_l(E_l^{sec})$;		

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
	E_{bru} = expunerea brută a acordului, calculată după cum urmează: $E_{brut} = \sum_{l=1}^N E_l^{sec} \cdot H_l^{sec} $ <i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
(4) În vederea calculării cuantumurilor ponderate la risc ale expunerilor și a cuantumurilor pierderilor așteptate pentru tranzacțiile de răscumpărare, sau pentru operațiunile de dare sau luare de titluri sau mărfuri cu împrumut, sau pentru alte operațiuni ajustate la condițiile pieței de capital, acoperite de acorduri-cadru de compensare, instituțiile utilizează E^*, calculată în conformitate cu alineatul (3), ca valoare a expunerii față de contraparte, care rezultă din tranzacțiile ce fac obiectul acordului-cadru de compensare, în sensul articolului 113 în cadrul abordării standardizate, sau al capitolului 3 în cadrul abordării IRB.	71. În vederea calculării valorilor ponderate la risc ale expunerilor și a cuantumurilor pierderilor așteptate pentru tranzacțiile de răscumpărare, sau pentru operațiunile de dare sau luare de valori mobiliare sau mărfuri cu împrumut, sau pentru alte operațiuni ajustate la condițiile pieței de capital, acoperite de acorduri-cadru de compensare, băncile trebuie să utilizeze valoarea ajustată integral a expunerii (E^*), astfel cum este calculată în conformitate cu punctul 70, ca valoare a expunerii față de contraparte, care rezultă din tranzacțiile ce fac obiectul acordului-cadru de compensare, în sensul Regulamentului nr.111/2018 sau actului normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării IRB. <i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(5) În sensul alineatelor (2) și (3), „grup de titluri” înseamnă titlurile care sunt emise de aceeași entitate, au aceeași dată de emisie și aceeași scadență și sunt supuse acelorași termeni și condiții și	72. În scopul punctelor 69 și 70, „grup de valori mobiliare” înseamnă valori mobiliare care sunt emise de aceeași entitate, au aceeași dată de emisie și aceeași scadență și sunt supuse acelorași termeni și condiții și	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
acelorași perioade de deținere indicate la articolul 224 sau la articolul 225, după caz.	acelorași perioade de lichidare cum este indicat la Secțiunea 6 din prezentul capitol, după caz.		
Articolul 221 Utilizarea abordării bazate pe modele interne în cazul acordurilor- cadru de compensare ▼ M17 (1) În scopul calculării cuantumurilor ponderate la risc ale expunerilor și a cuantumurilor pierderilor așteptate pentru operațiunile de finanțare prin instrumente financiare sau pentru alte operațiuni ajustate la condițiile pieței de capital, altele decât tranzacțiile cu instrumente financiare derivate acoperite de un acord-cadru de compensare eligibil care îndeplinește cerințele prevăzute în capitolul 6 secțiunea 7, o instituție poate calcula valoarea ajustată integral a expunerii (E *) acordului utilizând abordarea bazată pe modele interne, cu condiția ca instituția să îndeplinească condițiile prevăzute la alineatul (2).	Secțiunea a 2¹-a Utilizarea abordării bazate pe modele interne în cazul acordurilor-cadru de compensare 72¹. În scopul calculării valorilor ponderate la risc ale expunerilor și a valorilor pierderilor așteptate pentru operațiunile de finanțare prin instrumente financiare sau pentru alte operațiuni ajustate la condițiile pieței de capital, altele decât tranzacțiile cu instrumente financiare derivate acoperite de un acord-cadru de compensare eligibil care îndeplinește cerințele aferente compensării contractuale prevăzute în Regulamentul nr.220/2025, o bancă poate calcula valoarea ajustată integral a expunerii (E*) acordului utilizând abordarea bazată pe modele interne, dacă îndeplinește condițiile prevăzute la punctul 72². <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	
(2) O instituție poate utiliza abordarea bazată pe modele interne dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare: (a) instituția utilizează această abordare numai pentru expunerile pentru care cuantumurile ponderate la risc ale expunerilor sunt calculate conform abordării IRB prevăzute în capitolul 3; (b) instituția primește aprobarea de a utiliza această abordare din partea autorității sale competente.	72². Banca poate utiliza abordarea bazată pe modele interne dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: 1) banca utilizează această abordare numai pentru expunerile pentru care valorile ponderate la risc ale expunerilor sunt calculate conform abordării IRB prevăzute în actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating; 2) banca primește aprobarea de a utiliza această abordare din partea Băncii Naționale a Moldovei.	Compatibil	

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
	<i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
(3) O instituție care utilizează o abordare bazată pe modele interne utilizează această abordare pentru toate contrapărțile și titlurile de valoare, cu excepția portofoliilor nesemnificative, pentru care poate utiliza abordarea bazată pe ajustări de volatilitate reglementate prevăzută la articolul 220.	72 ³ . O bancă care utilizează o abordare bazată pe modele interne utilizează această abordare pentru toate contrapărțile și titlurile de valoare, cu excepția portofoliilor nesemnificative, pentru care poate utiliza abordarea bazată pe ajustări de volatilitate reglementate prevăzută la punctele 68-72. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	
(4) Autoritățile competente permit unei instituții să utilizeze o abordare bazată pe modele interne numai dacă au dovezi satisfăcătoare ale faptului că sistemul folosit de instituție pentru gestionarea riscurilor decurgând din tranzacțiile acoperite de acordul-cadru de compensare este solid din punct de vedere conceptual și aplicat corect și dacă sunt îndeplinite următoarele cerințe calitative: (a) modelul intern de măsurare a riscurilor utilizat pentru calcularea volatilității potențiale a prețurilor tranzacțiilor este strâns integrat în procesul zilnic de gestionare a riscurilor și servește drept bază pentru raportarea expunerilor la risc către conducerea superioară a instituției; (b) instituția dispune de o unitate de control al riscurilor care îndeplinește toate cerințele următoare: (i) este independentă de unitățile care derulează tranzacții și raportează direct conducerii superioare; (ii) răspunde de conceperea și implementarea sistemului de gestionare a riscurilor al instituției;	72 ⁴ . Banca Națională a Moldovei permite unei bănci să utilizeze o abordare bazată pe modele interne numai dacă au dovezi satisfăcătoare ale faptului că sistemul folosit de bancă pentru gestionarea riscurilor decurgând din tranzacțiile acoperite de acordul-cadru de compensare este solid din punct de vedere conceptual și aplicat corect și dacă sunt îndeplinite următoarele cerințe calitative: 1) modelul intern de măsurare a riscurilor utilizat pentru calcularea volatilității potențiale a prețurilor tranzacțiilor este strâns integrat în procesul zilnic de gestionare a riscurilor și servește drept bază pentru raportarea expunerilor la risc către conducerea superioară a băncii; 2) banca dispune de o unitate de control al riscurilor care îndeplinește cumulativ următoarele cerințe: a) este independentă de unitățile care derulează tranzacții și raportează direct conducerii superioare; b) răspunde de conceperea și implementarea sistemului de gestionare a riscurilor al băncii; c) elaborează și analizează rapoarte zilnice cu privire la rezultatele modelului de măsurare a riscurilor și	Compatibil	

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(iii) elaborează și analizează rapoarte zilnice cu privire la rezultatele modelului de măsurare a riscurilor și la măsurile adecvate care trebuie luate în privința limitelor pozițiilor; (c) rapoartele zilnice elaborate de unitatea de control al riscurilor sunt analizate de către un nivel al conducerii care are suficientă autoritate pentru a impune reduceri ale pozițiilor luate și ale expunerii globale la risc; (d) instituția dispune, în cadrul unității de control al riscurilor, de suficient personal competent pentru utilizarea modelelor sofisticate; (e) instituția a stabilit proceduri pentru monitorizarea și asigurarea respectării unui set formalizat de politici și controale interne privind funcționarea generală a sistemului de măsurare a riscurilor; (f) modelele instituției au un istoric care arată o acuratețe rezonabilă în măsurarea riscurilor, demonstrată prin testarea ulterioară a rezultatelor acestora, pentru care se utilizează date aferente cel puțin unui an; (g) instituția desfășoară în mod frecvent un program riguros de simulare de criză, iar rezultatele acestor teste sunt examinate de către conducerea superioară și se reflectă în politicile și în limitele pe care aceasta le stabilește; (h) instituția efectuează, în cadrul procesului său periodic de audit intern, o reexaminare independentă a sistemului de măsurare a riscurilor. Această reexaminare include atât activitatea unităților care derulează tranzacții, cât și pe cea a unității independente de control al riscurilor; (i) instituția efectuează o reexaminare a sistemului său de gestionare a riscurilor, cel puțin o dată pe an;	la măsurile adecvate care trebuie luate în privința limitelor pozițiilor; 3) rapoartele zilnice elaborate de unitatea de control al riscurilor sunt analizate de către un nivel al conducerii care are suficientă autoritate pentru a impune reduceri ale pozițiilor luate și ale expunerii globale la risc; 4) banca dispune, în cadrul unității de control al riscurilor, de suficient personal competent pentru utilizarea modelelor sofisticate; 5) banca a stabilit proceduri pentru monitorizarea și asigurarea respectării unui set formalizat de politici și controale interne privind funcționarea generală a sistemului de măsurare a riscurilor; 6) modelele băncii au un istoric care arată o acuratețe rezonabilă în măsurarea riscurilor, demonstrată prin testarea ulterioară a rezultatelor acestora, pentru care se utilizează date aferente cel puțin unui an; 7) banca desfășoară în mod frecvent un program riguros de simulare de criză, iar rezultatele acestor teste sunt examinate de către conducerea superioară și se reflectă în politicile și în limitele pe care aceasta le stabilește; 8) banca efectuează, în cadrul procesului său periodic de audit intern, o reexaminare independentă a sistemului de măsurare a riscurilor. Această reexaminare include atât activitatea unităților care derulează tranzacții, cât și pe cea a unității independente de control al riscurilor; 9) banca efectuează o reexaminare a sistemului său de gestionare a riscurilor, cel puțin o dată pe an;		

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(j) modelul intern îndeplinește cerințele stabilite la articolul 292 alineatele (8) și (9) și la articolul 294.	10) modelul intern îndeplinește cerințele privind integritatea procesului de modelare și cerințele de validare stabilite în Regulamentul nr.220/2025. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
5) Modelul intern de măsurare a riscurilor al unei instituții trebuie să cuprindă un număr suficient de factori de risc pentru a reflecta toate riscurile de preț semnificative. O instituție poate utiliza corelații empirice în cadrul categoriilor de risc și între categoriile de risc, dacă sistemul său de măsurare a corelațiilor este solid și este aplicat corect.	72⁵. Modelul intern de măsurare a riscurilor al unei bănci trebuie să cuprindă un număr suficient de factori de risc pentru a reflecta toate riscurile de preț semnificative. 72⁶. Banca poate utiliza corelații empirice în cadrul categoriilor de risc și între categoriile de risc, dacă sistemul său de măsurare a corelațiilor este solid și este aplicat corect. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	
(6) Instituțiile care utilizează abordarea bazată pe modele interne calculează E* conform următoarei formule: $E^* = \max \left\{ 0, \left(\sum_i E_i - \sum_i C_i \right) + \text{variatia potentiala a valorii} \right\}$ unde: E=valoarea expunerii pentru fiecare expunere separată i din cadrul i acordului, care s-ar aplica în lipsa protecției creditului, în cazul în care instituțiile calculează cuantumul ponderate la risc ale	72⁷. Băncile care utilizează abordarea bazată pe modele interne calculează E* conform următoarei formule: $E^* = \max \left\{ 0, \left(\sum_i E_i - \sum_i C_i \right) + \text{variația potențială a valorii} \right\}$ unde: E = valoarea expunerii pentru fiecare expunere separată i din cadrul acordului, care s-ar aplica în lipsa protecției creditului, în cazul în care băncile calculează valorile ponderate la risc ale expunerilor conform abordării		

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
expunerilor conform abordării standardizate sau în cazul în care calculează cuantumurile ponderate la risc ale expunerilor și cuantumurile pierderilor așteptate conform abordării IRB; C=valoarea titlurilor luate cu împrumut, achiziționate sau primite sau i numerarul luat cu împrumut sau primit pentru fiecare astfel de expunere i. La calculul cuantumurilor ponderate la risc ale expunerilor pe baza modelelor interne, instituțiile trebuie să utilizeze rezultatul modelului pentru ziua lucrătoare precedentă.	standardizate sau în cazul în care calculează valorile ponderate la risc ale expunerilor și cuantumurile pierderilor așteptate conform abordării IRB; C = valoarea titlurilor luate cu împrumut, achiziționate sau i primite sau numerarul luat cu împrumut sau primit pentru fiecare astfel de expunere i. 72⁸. La calculul cuantumurilor ponderate la risc ale expunerilor pe baza modelelor interne, băncile trebuie să utilizeze rezultatul modelului pentru ziua lucrătoare precedentă. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
▼(7) Calculul variației potențiale a valorii menționată la alineatul (6) trebuie să îndeplinească toate cerințele următoare: (a) să fie efectuat cel puțin zilnic; (b) să se bazeze pe un interval de încredere unilateral de 99 de centile; (c) să se bazeze pe o perioadă de deținere echivalentă cu 5 zile, cu excepția cazului altor tranzacții decât tranzacțiile de răscumpărare de titluri, sau operațiunile de dare sau luare de titluri cu împrumut, pentru care trebuie utilizată o perioadă de deținere echivalentă cu 10 zile; (d) să se bazeze pe o perioadă de observare istorică efectivă de cel puțin un an, cu excepția cazului în care o creștere semnificativă a volatilității prețurilor justifică o perioadă de observare mai scurtă; (e) setul de date utilizat pentru calcul să fie actualizat la fiecare trei luni.	72⁹. Calculul variației potențiale a valorii menționată la punctul 72⁷ trebuie să îndeplinească toate cerințele următoare: 1) să fie efectuat cel puțin zilnic; 2) să se bazeze pe un interval de încredere unilateral pe percentila 99; 3) să se bazeze pe o perioadă de deținere echivalentă cu 5 zile, cu excepția cazului altor tranzacții decât tranzacțiile de răscumpărare de titluri, sau operațiunile de dare sau luare de titluri cu împrumut, pentru care trebuie utilizată o perioadă de deținere echivalentă cu 10 zile; 4) să se bazeze pe o perioadă de observare istorică efectivă de cel puțin un an, cu excepția cazului în care o creștere semnificativă a volatilității prețurilor justifică o perioadă de observare mai scurtă;	Compatibil	

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
Dacă o instituție are o tranzacție de răscumpărare, o operațiune de dare sau luare de titluri sau mărfuri cu împrumut sau o tranzacție de creditare în marjă, ori altă tranzacție ori set de compensare similare, care îndeplinesc criteriile stabilite la articolul 285 alineatele (2), (3) și (4), perioada minimă de deținere trebuie să fie aliniată cu perioada de risc de marjă care s-ar aplica în conformitate cu aceste alineate, în coroborare cu articolul 285 alineatul (5).	5) setul de date utilizat pentru calcul să fie actualizat la fiecare trei luni. 72¹⁰. Dacă banca are o tranzacție de răscumpărare, o operațiune de dare sau luare de titluri sau mărfuri cu împrumut sau o tranzacție de creditare în marjă, ori altă tranzacție ori set de compensare similare, care îndeplinesc criteriile aferente valorii expunerii pentru seturile de compensare care fac obiectul unui contract în marjă stabilite în Regulamentul nr.220/2025, perioada minimă de deținere trebuie să fie aliniată cu perioada de risc de marjă care s-ar aplica în conformitate cu regulamentul menționat, în coroborare cu prevederile aferente reconstituirii marjei cu o periodicitate de N zile. 72¹¹. Pentru obținerea aprobării menționate la punctul 72⁴ banca va adresa Băncii Naționale a Moldovei în scris o solicitare în acest sens, cu anexarea informației/documentației pertinente din care să rezulte îndeplinirea condițiilor de la punctul respectiv. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
M17 _____ (8) – abrogat prin M17 (9) ABE elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare care să specifice următoarele:		Prevederi UE neaplicabile	Vizează competențele ABE.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(a) ce anume reprezintă un portofoliu nesemnificativ în sensul alineatului (3); (b) criteriile după care se determină dacă un model intern este solid și este aplicat corect în sensul alineatelor (4) și (5) și al acordurilor-cadru de compensare. ABE transmite Comisiei proiectele respective de standarde tehnice de reglementare până la 31 decembrie 2015. Se delegă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de reglementare menționate la primul paragraf, în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010.			
Articolul 222 Metoda simplă a garanțiilor financiare (1) Instituțiile pot utiliza metoda simplă a garanțiilor financiare numai în cazul în care calculează cuantumurile ponderate la risc ale expunerilor conform abordării standardizate. Instituțiile nu trebuie să utilizeze atât metoda simplă a garanțiilor financiare, cât și metoda extinsă a garanțiilor financiare, decât pentru scopurile articolului 148 alineatul (1) și ale articolului 150 alineatul (1). Instituțiile nu trebuie să utilizeze această excepție în mod selectiv, pentru a reduce cerințele de fonduri proprii sau pentru a efectua un arbitraj de reglementare.	Secțiunea a 3-a. Dispoziții generale cu privire la metodele aplicabile în cazul garanțiilor financiare 73. Pentru calculul valorilor ponderate la risc ale expunerilor garantate cu garanția financiară se poate utiliza metoda simplă a garanțiilor financiare în condițiile secțiunii 4 sau metoda extinsă a garanțiilor financiare în condițiile secțiunii 5 din prezentul capitol. Băncile pot utiliza metoda simplă a garanțiilor financiare numai în cazul în care calculează valorile ponderate la risc ale expunerilor conform abordării standardizate. 74. Băncile nu trebuie să utilizeze atât metoda simplă a garanțiilor financiare cât și metoda extinsă a garanțiilor financiare, decât pentru scopurile implementării abordării IRB pentru diferite clase de expuneri și unități operaționale și ale condițiilor de utilizare parțială permanentă conform actelor normative ale Băncii Naționale a Moldovei aferente abordării bazate pe modele interne de rating. Băncile nu trebuie să utilizeze această excepție în mod selectiv, pentru a reduce cerințele de	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
	fonduri proprii sau pentru a efectua un arbitraj de reglementare <i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
(2) Conform metodei simple a garanțiilor financiare, instituțiile atribuie unei garanții financiare eligibile o valoare egală cu valoarea sa de piață, determinată în conformitate cu articolul 207 alineatul (4) litera (d).	Secțiunea a 4-a. Metoda simplă a garanțiilor financiare 75. Conform metodei simple a garanțiilor financiare, băncile trebuie să atribuie unei garanții financiare eligibile o valoare egală cu valoarea sa de piață, determinată în conformitate cu punctul 49 subpunctul 4).	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
▼M17 (3) Instituțiile atribuie acelor părți din valorile expunerilor care sunt garantate cu valoarea de piață a garanției financiare eligibile ponderea de risc pe care ar atribui-o în temeiul capitolului 2 dacă instituția creditoare ar avea o expunere directă față de instrumentul care constituie garanția reală. În acest scop, valoarea expunerii unui element extrabilanțier menționat în anexa I este egală cu 100 % din valoarea elementului, și nu cu valoarea expunerii indicată la articolul 111 alineatul (2).	76. Băncile trebuie să atribuie acelor părți din valorile expunerilor care sunt garantate cu valoarea de piață a garanției reale eligibile ponderea de risc pe care ar atribui-o în temeiul actului normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate, dacă banca creditoare ar avea o expunere directă față de instrumentul care constituie garanția reală. În acest scop, valoarea expunerii unui element extrabilanțier trebuie să fie egală cu 100 % din valoarea elementului și nu cu valoarea expunerii elementului extrabilanțier determinată în baza actului normativ sus-indicat. 77. Ponderea de risc aferentă părții garantate trebuie să fie de cel puțin 20 %, cu excepția cazurilor specificate la punctele 79-82. 78. Băncile trebuie să aplice părții negarantate a valorii expunerii ponderea de risc pe care acestea ar atribui-o unei expuneri negarantate față de contraparte, în temeiul Regulamentului nr.111/2018.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(4) Instituțiile atribuie o pondere de risc de 0 % părții garantate a expunerii provenind din tranzacții de răscumpărare și din operațiuni de dare sau luare de titluri cu împrumut care îndeplinesc criteriile	79. Băncile atribuie o pondere de risc de 0 % părții garantate a expunerii care provine din tranzacția de răscumpărare și din operațiuni de dare sau luare de valori	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
prevăzute la articolul 227. În cazul în care contrapartea cu care s-a efectuat tranzacția nu este un participant principal pe piață, instituțiile atribuie o pondere de risc de 10 %.	mobiliare cu împrumut care îndeplinește criteriile prevăzute la secțiunea 8 din prezentul capitol. În cazul în care contrapartea cu care s-a efectuat tranzacția nu este un participant principal pe piață, băncile trebuie să atribuie o pondere de risc de 10 %.		
(5) Instituțiile atribuie o pondere de risc de 0 %, în limita acoperirii cu garanții reale, valorilor expunerilor determinate în temeiul capitolului 6 pentru instrumentele financiare derivate enumerate în anexa II și supuse unei marcări zilnice la piață, care sunt garantate cu numerar sau cu instrumente asimilate numerarului, dacă nu există nicio neconcordanță de monede. Instituțiile atribuie o pondere de risc de 10 %, în limita acoperirii cu garanții reale, valorilor expunerilor provenind din astfel de tranzacții garantate cu titluri de datorie emise de administrații centrale sau de bănci centrale, cărora le este atribuită o pondere de risc de 0 % în temeiul capitolului 2.	80. Băncile atribuie o pondere de risc de 0%, în limita acoperirii cu garanții reale, valorilor expunerilor, determinate în temeiul actelor normative ale Băncii Naționale a Moldovei aferente riscului de credit al contrapărții, pentru instrumentele financiare derivate enumerate în anexa nr.1 la Regulamentul nr.114/2018 și supuse unei marcări zilnice la piață, care sunt garantate cu mijloace bănești sau cu instrumente asimilate mijloacelor bănești, dacă nu există nicio neconcordanță de monede. <i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i> 81. Băncile atribuie o pondere de risc de 10 %, în limita acoperirii cu garanții reale, valorilor expunerilor ale tranzacțiilor de tipul celor menționate la punctul 80, dar garantate cu titluri de datorie emise de administrații centrale sau de bănci centrale, cărora le este atribuită o pondere de risc de 0 % conform temeiul actului normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(6) În cazul altor tranzacții decât cele menționate la alineatele (4) și (5), instituțiile pot atribui o pondere de risc de 0 % dacă expunerea și garanția reală sunt denumite în aceeași monedă și dacă este îndeplinită una din condițiile următoare: (a) garanția reală este constituită sub formă de depozit în numerar sau de instrument asimilat numerarului;	82. 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 exprimate în aceeași monedă și dacă este îndeplinită una din următoarele condiții: 1) garanția reală reprezintă mijloacele bănești sub formă de depozit sau instrument asimilat mijloacelor bănești, conform punctului 25 subpunctul 1);	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(b) garanția reală este constituită sub formă de titluri de datorie emise de administrații centrale sau de bănci centrale, care sunt eligibile pentru atribuirea unei ponderi de risc de 0 % în temeiul articolului 114 și a căror valoare de piață a fost diminuată cu 20 %.	2) garanția reală este constituită sub formă de titluri de datorie emise de administrații centrale sau de bănci centrale, care sunt eligibile pentru atribuirea unei ponderi de risc de 0% în temeiul Regulamentului nr.111/2018 și a căror valoare de piață a fost diminuată cu 20%.		
(7) În sensul alineatelor (5) și (6), titlurile de datorie emise de administrații centrale sau de bănci centrale includ: (a) titluri de datorie emise de administrații regionale sau de autorități locale, dacă expunerile față de acestea se tratează ca expuneri față de administrația centrală în a cărei jurisdicție sunt stabilite, în conformitate cu articolul 115; (b) titluri de datorie emise de bănci de dezvoltare multilaterală, cărora li se atribuie o pondere de risc de 0 % în temeiul articolului 117 alineatul (2); (c) titluri de datorie emise de organizații internaționale, cărora li se atribuie o pondere de risc de 0 % în temeiul articolului 118. (d) titluri de datorie emise de entități din sectorul public care se tratează ca expuneri față de administrații centrale, în conformitate cu articolul 116 alineatul (4).	83. În scopul punctelor 81 și 82, titlurile de datorie emise de administrații centrale sau de bănci centrale, de asemenea, includ: 1) titluri de datorie emise de bănci de dezvoltare multilaterală, cărora li se atribuie o pondere de risc de 0%; 2) titluri de datorie emise de organizații internaționale, cărora li se atribuie o pondere de risc de 0%; 3) titluri de datorie emise de entități din sectorul public care se tratează ca expuneri față de administrații centrale, în conformitate cu Regulamentul nr.111/2018; 4) titluri de datorie emise de administrațiile regionale sau de autoritățile locale, dacă expunerile față de acestea se tratează ca expuneri față de administrația centrală în a cărei jurisdicție sunt stabilite, în conformitate cu Regulamentul nr.111/2018. <i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
Articolul 223 Metoda extinsă a garanțiilor financiare (1) La evaluarea garanțiilor financiare în scopul aplicării metodei extinse a garanțiilor financiare, pentru a ține seama de volatilitatea prețurilor, instituțiile trebuie să aplice ajustările de volatilitate valorii de piață a garanției reale, astfel cum se prevede la articolele 224-227. În cazul în care garanția reală și expunerea-suport sunt denumite în monede diferite, instituțiile trebuie să adauge la ajustarea de volatilitate adecvată garanției reale în conformitate cu articolele 224-227 o ajustare care să reflecte volatilitatea monedei. În cazul tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate extrabursiere acoperite de acorduri de compensare recunoscute de autoritățile	Secțiunea a 5-a. Metoda extinsă a garanțiilor financiare 84. La evaluarea garanțiilor financiare în scopul aplicării metodei extinse a garanțiilor financiare, pentru a ține seama de volatilitatea prețurilor, băncile trebuie să aplice ajustările de volatilitate valorii de piață a garanției reale, astfel cum se prevede la secțiunile 6-8 din prezentul capitol. 85. În cazul în care garanția reală și expunerea-suport sunt exprimate în monede diferite, băncile trebuie să adauge la ajustarea de volatilitate adecvată garanției reale indicate la	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
competente în temeiul capitolului 6, dacă există o neconcordanță între moneda garanției reale și moneda de decontare, instituțiile trebuie să aplice o ajustare de volatilitate care să reflecte volatilitatea monedei. Chiar dacă în tranzacțiile acoperite de acordul de compensare sunt implicate mai multe monede, instituțiile aplică o singură ajustare de volatilitate.	punctul 84 o ajustare care să reflecte volatilitatea monedei, astfel cum se prevede la Secțiunile 6-8 din prezentul capitol. 86. În cazul tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate extrabursiere acoperite de acorduri de compensare recunoscute în baza Regulamentului nr.220/2025, dacă există o neconcordanță între moneda garanției reale și moneda de decontare, băncile trebuie să aplice o ajustare de volatilitate care să reflecte volatilitatea monedei. Chiar dacă în tranzacțiile acoperite de acordul de compensare sunt implicate mai multe monede, băncile trebuie să aplice o singură ajustare de volatilitate. <i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
(2) Instituțiile calculează valoarea ajustată în funcție de volatilitate a garanției reale (C_{VA}), pe care trebuie să o ia în considerare, după cum urmează: $C_{VA} = C \cdot (1 - H_C - H_{fx})$ unde: C = valoarea garanției reale; H_C = ajustarea de volatilitate adecvată garanției reale, calculată în conformitate cu articolele 224 și 227 H_{fx} = ajustarea de volatilitate adecvată neconcordanței de monede, calculată în conformitate cu articolele 224 și 227; Instituțiile utilizează formula prevăzută de prezentul alineat la calculul valorii ajustate în funcție de volatilitate a garanției reale	87. Băncile trebuie să calculeze valoarea ajustată în funcție de volatilitate a garanției reale (C_{VA}), pe care acestea trebuie să o ia în considerare, după cum urmează: $C_{VA} = C \cdot (1 - H_C - H_{fx})$ unde: C = valoarea garanției reale; H_C = ajustarea de volatilitate adecvată garanției reale, calculată în conformitate cu secțiunile 6 și 8 din prezentul capitol; H_{fx} = ajustarea de volatilitate adecvată neconcordanței de monede, calculată în conformitate cu Secțiunile 6 și 8 din prezentul capitol. 88. Băncile trebuie să utilizeze formula prevăzută de punctul 87 la calculul valorii ajustate în funcție de volatilitate a garanției reale pentru toate tranzacțiile, cu	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
pentru toate tranzacțiile, cu excepția celor supuse acordurilor-cadru de compensare recunoscute, cărora li se aplică dispozițiile articolelor 220 și 221.	excepția celor tranzacții care fac obiectul acordurilor-cadru de compensare recunoscute, cărora li se aplică dispozițiile secțiunii 2 din prezentul capitol.		
(3) Instituțiile calculează valoarea ajustată în funcție de volatilitate a expunerii (E_{VA}), pe care trebuie să o ia în considerare, după cum urmează: $E_{VA} = E \cdot (1 + H_E)$ unde: E = valoarea expunerii, care ar fi determinată în conformitate cu capitolele 2 sau 3, după caz, dacă expunerea nu ar fi garantată; H_E = ajustarea de volatilitate adecvată expunerii, calculată în conformitate cu articolele 224 și 227; M8 În cazul tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate extrabursiere, instituțiile care utilizează metoda prevăzută în capitolul 6 secțiune 6 calculează E_{VA} după cum urmează: $E_{VA} = E$	89. Băncile trebuie să calculeze valoarea ajustată în funcție de volatilitate a expunerii (EVA), pe care acestea trebuie să o ia în considerare, după cum urmează: $E_{VA} = E \cdot (1 + H_E)$ unde: E = valoarea expunerii, care ar fi determinată în conformitate cu Regulamentul nr.111/2018 sau actului normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării IRB, după caz, dacă expunerea nu ar fi garantată; H_E = ajustarea de volatilitate adecvată expunerii, calculată în conformitate cu secțiunile 6 și 8 din prezentul capitol; 90. În cazul tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate extrabursiere, băncile care utilizează metoda modelului intern pentru tratamentul riscului de credit al contrapărții, trebuie să calculeze EVA după cum urmează: $E_{VA} = E$ <i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
▼M17 (4) În vederea calculării valorii E menționată la alineatul (3), se aplică următoarele:	91. În vederea calculării valorii E menționate la punctul 90, se aplică următoarele:	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(a) în cazul instituțiilor care calculează cuantumul ponderat la risc ale expunerilor conform abordării standardizate, valoarea expunerii unui element extrabilanțier menționat în anexa I este 100 % din valoarea elementului respectiv, și nu valoarea expunerii indicată la articolul 111 alineatul (2); (b) pentru elementele extrabilanțiere, altele decât instrumentele financiare derivate tratate conform abordării IRB, instituțiile își calculează valorile expunerilor utilizând un CCF de 100 % în locul CCF pe baza SA sau CCF pe baza IRB prevăzuți la articolul 166 alineatele (8), (8a) și (8b).	1) pentru băncile care calculează valorile ponderate la risc ale expunerilor conform abordării standardizate, valoarea expunerii unui element extrabilanțier indicat în Regulamentul nr.111/2018 trebuie să fie 100% din valoarea elementului respectiv și nu valoarea expunerii indicată în actul normativ menționat supra; 2) pentru elementele extrabilanțiere, altele decât instrumentele financiare derivate tratate conform abordării IRB, băncile își calculează valorile expunerilor utilizând un CCF de 100 % în locul factorilor de conversie (CCF) pe baza abordării standardizate sau CCF pe baza abordării IRB. <i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
(5) Instituțiile calculează valoarea ajustată integral a expunerii (E*), ținând seama atât de volatilitate, cât și de efectele de diminuare a riscului ale garanției reale, după cum urmează: $E^* = \max \{0, E_{VA} - C_{VAM}\}$ unde: E_{VA} = valoarea ajustată în funcție de volatilitate a expunerii, astfel cum a fost calculată la alineatul (3); C_{VAM} = C_{VA} ajustată suplimentar pentru orice neconcordanță de scadențe, în conformitate cu dispozițiile din secțiunea 5;	92. Băncile trebuie să calculeze valoarea ajustată integral a expunerii (E*), ținând seama atât de volatilitate, cât și de efectele de diminuare a riscului ale garanției reale, după cum urmează: unde: E_{VA} = valoarea ajustată în funcție de volatilitate a expunerii, astfel cum a fost calculată la punctele 89 și 90; C_{VAM} = C_{VA} indicată la punctul 87, ajustată suplimentar pentru orice neconcordanță de scadențe, în conformitate cu dispozițiile din titlul V.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
▼M8 În cazul tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate extrabursiere, instituțiile care utilizează metodele prevăzute în capitolul 6 secțiunile 3, 4 și 5 țin seama de efectele de diminuare a riscului ale garanțiilor	92¹. În cazul tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate extrabursiere, băncile care utilizează metodele abordării standardizate, abordării standardizate simplificate și metoda expunerii inițiale prevăzute în Regulamentul nr.220/2025, țin seama de efectele de diminuare a riscului ale garanțiilor reale în conformitate	Compatibil	

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
reale în conformitate cu dispozițiile prevăzute în capitolul 6 secțiunile 3, 4 și 5, după caz.	cu dispozițiile aferente metodelor enumerate, prevăzute în actele normative menționate la prezentul punct, după caz. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
▼M17 (6) Instituțiile calculează ajustările de volatilitate utilizând abordarea bazată pe ajustări de volatilitate reglementate menționată la articolele 224-227.	93. Băncile trebuie să calculeze ajustările de volatilitate utilizând abordarea bazată pe ajustări de volatilitate reglementate menționată la secțiunea 6 din prezentul capitol.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(7) În cazul în care garanția reală constă într-un număr de elemente eligibile, instituțiile calculează ajustarea de volatilitate (H) după cum urmează: $H = \sum_i a_i H_i$ unde: a_i = proporția corespunzătoare valorii unui element eligibil i în valoarea totală a garanției reale; H_i = ajustarea de volatilitate aplicabilă elementului eligibil i.	94. În cazul în care garanția reală constă într-un număr de elemente eligibile, băncile trebuie să calculeze ajustarea de volatilitate (H) după cum urmează: $H = \sum_i a_i H_i$ unde: a_i = ponderea valorii unui element eligibil i în valoarea totală a garanției reale; H_i = ajustarea de volatilitate aplicabilă elementului eligibil i.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
Articolul 224 Aplicarea în cadrul metodei extinse a garanțiilor financiare a ajustărilor de volatilitate reglementate (1) Ajustările de volatilitate care trebuie aplicate de instituții în cadrul abordării bazate pe ajustări de volatilitate reglementate, presupunând că reevaluarea se efectuează zilnic, sunt prevăzute în tabelele 1- 4 din prezentul alineat. ▼M17 Tabelul 1	Secțiunea a 6-a. Ajustările de volatilitate reglementate în cadrul metodei extinse a garanțiilor financiare 95. Băncile trebuie să utilizeze ajustările de volatilitate reglementate, prevăzute în tabelele 1-4 din prezentul punct, în condițiile în care realizează reevaluări zilnice. AJUSTĂRI DE VOLATILITATE Tabelul nr.1	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene					7. Proiectul de act normativ național										8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
Nivelul de calitate a creditului care este asociată evaluarea creditului pentru titlul de datorii	Scadența reziduală exprimată în ani	Ajustările de volatilitate pentru titlurile de datorie emise de entitățile menționate la articolul 197 alineatul (1) litera (b)	Ajustările de volatilitate pentru titlurile de datorie emise de entitățile menționate la articolul 197 alineatul (1) literele (c) și (d)	Ajustările de volatilitate pentru pozițiile din securitizare care îndeplinesc criteriile stabilite la articolul 197 alineatul (1) litera (h)	Nivelul de calitate a creditului care este asociată evaluarea creditului pentru titlul de datorie	Scadența reziduală exprimată în ani	Ajustările de volatilitate pentru titlurile de datorie emise de entitățile descrise la punctul 25 subpunctele 2) și 3)			Ajustările de volatilitate pentru titlurile de datorie emise de entitățile descrise la punctul 25 subpunctele 4) și 5)			Ajustările de volatilitate pentru pozițiile din securitizare care îndeplinesc criteriile stabilite la punctul 25 subpunctul 9)			
							Perioadă de	Perioadă de	Perioadă de	Perioadă de	Perioadă de	Perioadă de	Perioadă de	Perioadă de	Perioadă de	

6. Actul Uniunii Europene											7. Proiectul de act normativ național											8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
		Perioadă de dețineri de 20 de zile (%)	Perioadă de dețineri de 10 zile (%)	Perioadă de dețineri de 5 zile (%)	Perioadă de dețineri de 20 zile (%)	Perioadă de dețineri de 10 zile (%)	Perioadă de dețineri de 5 zile (%)	Perioadă de dețineri de 20 zile (%)	Perioadă de dețineri de 10 zile (%)	Perioadă de dețineri de 5 zile (%)			dețineri de 20 de zile (%)	dețineri de 10 zile (%)	dețineri de 5 zile (%)	dețineri de 20 zile (%)	dețineri de 10 zile (%)	dețineri de 5 zile (%)	dețineri de 20 zile (%)	dețineri de 10 zile (%)	dețineri de 5 zile (%)		
1	$m \leq 1$	0,707	0,5	0,354	1,414	1	0,707	2,828	2	1,414	1	$m \leq 1$	0,707	0,5	0,354	1,414	1	0,707	2,828	2	1,414		
	$1 < m \leq 3$	2,828	2	1,414	4,243	3	2,121	11,314	8	5,657		$1 < m \leq 3$	2,828	2	1,414	4,243	3	2,121	11,314	8	5,657		
	$3 < m \leq 5$	2,828	2	1,414	5,657	4	2,828	11,314	8	5,657		$3 < m \leq 5$	2,828	2	1,414	5,657	4	2,828	11,314	8	5,657		
	$5 < m \leq 10$	5,657	4	2,828	8,485	6	4,243	22,627	16	11,314		$5 < m \leq 10$	5,657	4	2,828	8,485	6	4,243	22,627	16	11,314		
	$m > 10$	5,657	4	2,828	16,971	12	8,485	22,627	16	11,314		$m > 10$	5,657	4	2,828	16,971	12	8,485	22,627	16	11,314		
2-3	$m \leq 1$	1,414	1	0,707	2,828	2	1,414	5,657	4	2,828		$m \leq 1$	1,414	1	0,707	2,828	2	1,414	5,657	4	2,828		

6. Actul Uniunii Europene											7. Proiectul de act normativ național											8. Gradul de compatibilitate		9. Observații	
	1 < m ≤ 3	4,24 3	3	2,12 1	5,65 7	4	2,82 8	16,9 71	12	8,48 5	2-3	m ≤ 1,4 1 14	1	0,7 07	2,8 28	2	1,4 14	5,6 57	4	2,8 28					
	3 < m ≤ 5	4,24 3	3	2,12 1	8,48 5	6	4,24 3	16,9 71	12	8,48 5		1 < m ≤ 43 3	3	2,1 21	5,6 57	4	2,8 28	16, 971	12 85	8,4 85					
	5 < m ≤ 10	8,48 5	6	4,24 3	16,9 71	12	8,48 5	33,9 41	24	16,9 71		3 < m ≤ 43 5	3	2,1 21	8,4 85	6	4,2 43	16, 971	12 85	8,4 85					
	m > 10	8,48 5	6	4,24 3	28,2 84	20	14,1 42	33,9 41	24	16,9 71		5 < m ≤ 85 10	6	4,2 43	16, 971	12	8,4 85	33, 941	24 971	16, 971					
4	toți	21,2 13	15	10,6 07	nu se aplică	nu se aplică	nu se aplică	nu se aplică	nu se aplică	nu se aplică		m > 8,4 10 85	6	4,2 43	28, 284	20	14, 142	33, 941	24 971	16, 971					
Tabelul 2												Tabelul nr.2													
Nivelul de calitate a creditului care este asociat de de Scade reziduală în ani Ajustările de volatilitate pentru titlurile de datorie emise de entitățile menționate la articolul 197 alineatul (1) litera (b) pentru care s-au efectuat Ajustările de volatilitate pentru titlurile de datorie emise de entitățile menționate la articolul 197 alineatul (1) litera (c) și (d) pentru care s-au Ajustările de volatilitate pentru pozițiile din securitizare care îndeplinesc criteriile stabilite la articolul 197 alineatul (1) litera (h) pentru												Nivelul de calitate a creditului Ajustările de volatilitate pentru titlurile de datorie emise de entitățile Ajustările de volatilitate pentru titlurile de datorie emise de entitățile Ajustările de volatilitate pentru pozițiile din securitizare care													

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații																																								
Tabelul 3 Alte tipuri de garanții reale sau de expuneri <table> <tr> <th></th><th>Perioadă de deținere de 20 zile (%)</th><th>Perioadă de deținere de 10 zile (%)</th><th>Perioadă de deținere de 5 zile (%)</th></tr> <tr> <td>Titluri de capital incluse într-un indice principal, obligațiuni convertibile incluse într-un indice principal</td><td>28,284</td><td>20</td><td>14,142</td></tr> <tr> <td>Alte titluri de capital sau obligațiuni convertibile cotate la o bursă recunoscută</td><td>42,426</td><td>30</td><td>21,213</td></tr> <tr> <td>Numerar</td><td>0</td><td>0</td><td>0</td></tr> <tr> <td>Aur lingouri</td><td>28,284</td><td>20</td><td>14,142</td></tr> </table> Tabelul 4		Perioadă de deținere de 20 zile (%)	Perioadă de deținere de 10 zile (%)	Perioadă de deținere de 5 zile (%)	Titluri de capital incluse într-un indice principal, obligațiuni convertibile incluse într-un indice principal	28,284	20	14,142	Alte titluri de capital sau obligațiuni convertibile cotate la o bursă recunoscută	42,426	30	21,213	Numerar	0	0	0	Aur lingouri	28,284	20	14,142	Tabelul nr.3 Alte tipuri de garanții reale sau de expuneri <table> <tr> <th>Tipuri de garanții reale</th><th>Perioadă de lichidare de 20 zile lucrătoare (%)</th><th>Perioadă de lichidare de 10 zile lucrătoare (%)</th><th>Perioadă de lichidare de 5 zile lucrătoare (%)</th></tr> <tr> <td>Titluri de capital incluse într-un indice principal, obligațiuni convertibile incluse într-un indice principal</td><td>28,284</td><td>20</td><td>14,142</td></tr> <tr> <td>Alte titluri de capital sau obligațiuni convertibile cotate la o bursă recunoscută</td><td>42,426</td><td>30</td><td>21,213</td></tr> <tr> <td>Mijloace bănești</td><td>0</td><td>0</td><td>0</td></tr> <tr> <td>Aur lingouri</td><td>28,284</td><td>20</td><td>14,142</td></tr> </table>	Tipuri de garanții reale	Perioadă de lichidare de 20 zile lucrătoare (%)	Perioadă de lichidare de 10 zile lucrătoare (%)	Perioadă de lichidare de 5 zile lucrătoare (%)	Titluri de capital incluse într-un indice principal, obligațiuni convertibile incluse într-un indice principal	28,284	20	14,142	Alte titluri de capital sau obligațiuni convertibile cotate la o bursă recunoscută	42,426	30	21,213	Mijloace bănești	0	0	0	Aur lingouri	28,284	20	14,142		
	Perioadă de deținere de 20 zile (%)	Perioadă de deținere de 10 zile (%)	Perioadă de deținere de 5 zile (%)																																								
Titluri de capital incluse într-un indice principal, obligațiuni convertibile incluse într-un indice principal	28,284	20	14,142																																								
Alte titluri de capital sau obligațiuni convertibile cotate la o bursă recunoscută	42,426	30	21,213																																								
Numerar	0	0	0																																								
Aur lingouri	28,284	20	14,142																																								
Tipuri de garanții reale	Perioadă de lichidare de 20 zile lucrătoare (%)	Perioadă de lichidare de 10 zile lucrătoare (%)	Perioadă de lichidare de 5 zile lucrătoare (%)																																								
Titluri de capital incluse într-un indice principal, obligațiuni convertibile incluse într-un indice principal	28,284	20	14,142																																								
Alte titluri de capital sau obligațiuni convertibile cotate la o bursă recunoscută	42,426	30	21,213																																								
Mijloace bănești	0	0	0																																								
Aur lingouri	28,284	20	14,142																																								

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații												
Ajustarea de volatilitate pentru neconcordanța de monede (H_{fx}) <table><tr><th>Perioadă de deținere de 20 de zile (%)</th><th>Perioadă de deținere de 10 zile (%)</th><th>Perioadă de deținere de 5 zile (%)</th></tr><tr><td>11,314</td><td>8</td><td>5,657</td></tr></table>	Perioadă de deținere de 20 de zile (%)	Perioadă de deținere de 10 zile (%)	Perioadă de deținere de 5 zile (%)	11,314	8	5,657	Tabelul nr.4 Ajustarea de volatilitate pentru neconcordanța de monede (H_{fx}) <table><tr><th>Perioadă de lichidare de 20 zile lucrătoare (%)</th><th>Perioadă de lichidare de 10 zile lucrătoare (%)</th><th>Perioadă de lichidare de 5 zile lucrătoare (%)</th></tr><tr><td>11,314</td><td>8</td><td>5,657</td></tr></table> <i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Perioadă de lichidare de 20 zile lucrătoare (%)	Perioadă de lichidare de 10 zile lucrătoare (%)	Perioadă de lichidare de 5 zile lucrătoare (%)	11,314	8	5,657		
Perioadă de deținere de 20 de zile (%)	Perioadă de deținere de 10 zile (%)	Perioadă de deținere de 5 zile (%)													
11,314	8	5,657													
Perioadă de lichidare de 20 zile lucrătoare (%)	Perioadă de lichidare de 10 zile lucrătoare (%)	Perioadă de lichidare de 5 zile lucrătoare (%)													
11,314	8	5,657													
(2) Calcularea ajustărilor de volatilitate în conformitate cu alineatul (1) este supusă următoarelor condiții: (a) pentru tranzacțiile de creditare garantate, perioada de deținere este de 20 de zile lucrătoare; (b) pentru tranzacțiile de răscumpărare, cu excepția măsurii în care acestea implică transferul de mărfuri sau de drepturi garantate referitoare la proprietatea asupra mărfurilor, și pentru operațiunile de dare sau luare de titluri cu împrumut, perioada de deținere este de 5 zile lucrătoare; (c) pentru alte operațiuni ajustate la condițiile pieței de capital, perioada de deținere este de 10 zile lucrătoare.	96. Calcularea ajustărilor de volatilitate în conformitate cu punctul 95 este supusă următoarelor condiții: 1) pentru tranzacțiile de creditare garantate, perioada de lichidare trebuie să fie de 20 de zile lucrătoare; 2) pentru tranzacțiile de răscumpărare (cu excepția cazului în care astfel de tranzacții implică transferul de mărfuri sau de drepturi garantate referitoare la proprietatea asupra mărfurilor) și pentru operațiunile de dare sau luare de valori mobiliare cu împrumut, perioada de lichidare trebuie să fie de 5 zile lucrătoare; 3) pentru alte operațiuni ajustate la condițiile pieței de capital, perioada de lichidare trebuie să fie de 10 zile lucrătoare.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018												
Dacă o instituție are o tranzacție sau un set de compensare care îndeplinesc criteriile stabilite la articolul 285 alineatele (2), (3) și (4), perioada minimă de deținere trebuie aliniată cu perioada de risc de marjă care s-ar aplica în conformitate cu aceste alineate.	96¹. Dacă banca are o tranzacție sau un set de compensare care îndeplinesc criteriile aferente valorii expunerii pentru seturile de compensare care fac obiectul unui contract în marjă stabilite conform actelor normative ale Băncii	Compatibil													

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
	Naționale a Moldovei aferente tratamentului riscului de credit al contrapărții, perioada minimă de deținere trebuie aliniată cu perioada de risc de marjă care s-ar aplica în conformitate cu aceste criterii. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
(3) Nivelul de calitate a creditului cu care este asociată o evaluare a creditului pentru un titlu de datorie, menționat în tabelele 1 - 4 de la alineatul (1) și la alineatele (4)-(6), este nivelul de calitate a creditului cu care este asociată evaluarea creditului de către ABE în temeiul capitolului 2. În vederea determinării nivelului de calitate a creditului cu care este asociată evaluarea creditului pentru titlul de datorie, menționat la primul paragraf, se aplică, de asemenea, articolul 197 alineatul (7).	97. Nivelul de calitate a creditului cu care este asociată o evaluare a creditului pentru un titlu de datorie, menționat în tabelele de la punctul 95 și la punctele 99-101, este nivelul de calitate a creditului cu care este asociată evaluarea creditului de către Banca Națională a Moldovei în conformitate cu Regulamentul nr.111/2018. 98. În vederea determinării nivelului de calitate a creditului cu care este asociată evaluarea creditului pentru titlul de datorie, menționat la punctul 97, se aplică, de asemenea, punctul 29.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(4) Pentru titlurile neeligibile sau mărfurile date cu împrumut sau vândute în cadrul tranzacțiilor de răscumpărare sau al operațiunilor de dare sau luare de titluri sau mărfuri cu împrumut, ajustarea de volatilitate este aceeași ca și pentru titlurile de capital neincluse în indicele principal dar cotate la o bursă recunoscută.	99. Pentru valorile mobiliare neeligibile sau pentru mărfurile date cu împrumut sau vândute în cadrul tranzacțiilor de răscumpărare sau al operațiunilor de dare sau luare de valori mobiliare sau mărfuri cu împrumut, ajustarea de volatilitate este aceeași ca și pentru titlurile de capital neincluse în indicele principal dar cotate la o bursă recunoscută.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(5) Pentru unitățile eligibile deținute în OPC, ajustarea de volatilitate este media ponderată a ajustărilor de volatilitate care s-ar aplica activelor în care a investit fondul, având în vedere perioada de deținere a tranzacției specificată la alineatul (2). Dacă instituția nu are cunoștință de activele în care a investit fondul, ajustarea de volatilitate este cea mai mare ajustare de volatilitate care s- ar aplica unui activ în care fondul are dreptul să investească.	100. Pentru unitățile eligibile deținute în OPC, ajustarea de volatilitate este media ponderată a ajustărilor de volatilitate care s-ar aplica activelor în care fondul a investit, având în vedere perioada de lichidare a tranzacției specificată la punctul 96. Dacă banca nu are cunoștință de activele în care a investit fondul, ajustarea de volatilitate este cea mai mare ajustare de volatilitate care s-ar aplica orăru activ în care fondul are dreptul să investească.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
M9 (6) Pentru titlurile de datorie care nu beneficiază de rating emise de instituții sau firme de investiții și care satisfac criteriile de eligibilitate prevăzute la articolul 197 alineatul (4), ajustarea de volatilitate este aceeași ca și pentru titlurile emise de instituții sau de societăți având o evaluare externă a creditului asociată cu nivelul 2 sau 3 de calitate a creditului.	101. Pentru titlurile de datorie care nu beneficiază de rating emise de bănci și satisfac criteriile de eligibilitate prevăzute la punctul 28, ajustarea de volatilitate este aceeași ca și pentru valori mobiliare emise de bănci sau de societăți, care au o evaluare externă a creditului asociată cu nivelul 2 sau 3 de calitate a creditului.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
Articolul 225 – abrogat prin M17			
Articolul 226 Majorarea ajustărilor de volatilitate în cadrul metodei extinse a garanțiilor financiare Ajustările de volatilitate stabilite la articolul 224 sunt cele pe care o instituție le aplică dacă efectuează o reevaluare zilnică. Dacă frecvența reevaluării este mai scăzută, instituțiile aplică ajustări de volatilitate mai mari. Acestea se calculează prin majorarea ajustărilor de volatilitate corespunzătoare efectuării unei reevaluări zilnice, utilizând următoarea formulă a rădăcinii pătrate a raportului perioadelor de deținere:: $H = H_M \cdot \sqrt{\frac{N_R + (T_M - 1)}{T_M}}$ unde: H = ajustarea de volatilitate care trebuie aplicată; H_M = ajustarea de volatilitate corespunzătoare efectuării unei reevaluări zilnice; N_R = numărul efectiv de zile lucrătoare dintre reevaluări; T_M = perioada de deținere pentru tipul de tranzacție în cauză.	Secțiunea a 7-a. Majorarea ajustărilor de volatilitate în cadrul metodei extinse a garanțiilor financiare 102. Ajustările de volatilitate prevăzute la secțiunea 6 din prezentul capitol sunt cele pe care o bancă trebuie să le aplice dacă efectuează o reevaluare zilnică. 103. Dacă frecvența reevaluării este mai mică decât zilnică, băncile trebuie să aplice ajustări de volatilitate mai mari. Băncile trebuie să le calculeze prin majorarea ajustărilor de volatilitate rezultate din reevaluarea zilnică, utilizând următoarea formulă a rădăcinii pătrate a raportului perioadelor de deținere: $H = H_M \cdot \sqrt{\frac{N_R + (T_M - 1)}{T_M}}$ unde: H = ajustarea de volatilitate care trebuie aplicată (majorată); H_M = ajustarea de volatilitate în cazul în care se efectuează reevaluarea zilnică; N_R = numărul efectiv de zile lucrătoare dintre reevaluări;	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
	T_M = perioada de lichidare pentru respectivul tip de tranzacție.		
Articolul 227 Condiții de aplicare a unei ajustări de volatilitate de 0 % în cadrul metodei extinse a garanțiilor financiare ▼M17 (1) Instituțiile care utilizează abordarea bazată pe ajustări de volatilitate reglementate menționată la articolul 224 pot aplica, în cazul tranzacțiilor de răscumpărare și al operațiunilor de dare sau luare cu împrumut de titluri de valoare, o ajustare de volatilitate de 0 % în locul ajustărilor de volatilitate calculate în conformitate cu articolele 224 și 226, cu condiția îndeplinirii condițiilor prevăzute la alineatul (2) literele (a)-(h) de la prezentul articol.	Secțiunea a 8-a. Condiții de aplicare a unei ajustări de volatilitate de 0 % în cadrul metodei extinse a garanțiilor financiare 104. În ceea ce privește tranzacțiile de răscumpărare și operațiunile de dare sau luare de valori mobiliare cu împrumut, băncile pot aplica o ajustare de volatilitate de 0 % (în loc să aplice ajustările de volatilitate calculate în conformitate cu secțiunile 6 și 7 din prezentul capitol, [...])	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
Instituțiile care utilizează abordarea bazată pe modele interne prevăzută la articolul 221 nu trebuie să utilizeze tratamentul stabilit în prezentul articol.	104¹. Băncile care utilizează abordarea bazată pe modele interne prevăzută la secțiunea 2¹ din prezentul capitol nu utilizează tratamentul stabilit în prezenta secțiune. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	
(2) Instituțiile pot aplica o ajustare de volatilitate de 0 %, dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare: (a) atât expunerea, cât și garanția reală constau în numerar sau titluri de datorie emise de administrații centrale sau de bănci centrale, în sensul articolului 197 alineatul (1) litera (b), și eligibile pentru atribuirea unei ponderi de risc de 0 % în temeiul capitolului 2; (b) atât expunerea, cât și garanția reală sunt denominate în aceeași monedă; (c) fie scadența tranzacției nu depășește o zi, fie atât expunerea, cât și garanția reală sunt marcate zilnic la piață sau fac obiectul ajustării zilnice a marjei; (d) perioada dintre ultima marcare la piață, anterioară unui eșec al contrapărții de a reface marja, și momentul lichidării garanției reale nu depășește patru zile lucrătoare; (e) tranzacția este decontată în cadrul unui sistem de decontare adecvat pentru tipul de tranzacție respectiv;	104. [...] dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: 1) atât expunerea, cât și garanția reală constau în mijloace bănești sau titluri de datorie emise de administrații centrale sau de bănci centrale, în sensul punctului 25 subpunctele 1) și 2), și eligibile pentru atribuirea unei ponderi de risc de 0 % în temeiul Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate; 2) atât expunerea, cât și garanția reală sunt exprimate în aceeași monedă; 3) fie scadența tranzacției nu depășește o zi, fie atât expunerea, cât și garanția reală sunt supuse marcării zilnice la piață sau fac obiectul ajustării zilnice a marjei (margin);	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(f) documentația privind acordul sau tranzacția este documentația standard utilizată pe piață pentru tranzacții de răscumpărare sau pentru operațiuni de dare sau luare de titluri cu împrumut, pentru titlurile respective; (g) tranzacția este guvernată de clauze care prevăd posibilitatea rezilierii sale imediate, în cazul în care contrapartea nu respectă obligația de a livra numerar sau titluri ori de a da curs apelului în marjă, sau nu îndeplinește alte obligații; (h) contrapartea este considerată de către autoritățile competente un participant principal pe piață.	4) în cazul eșecului contrapărții de a ajusta marja (re-margin), perioada dintre ultima marcare la piață, înainte de eșec de a ajusta marja, și momentul realizării garanției reale nu depășește patru zile lucrătoare; 5) tranzacția este decontată în cadrul unui sistem de decontare adecvat pentru tipul de tranzacție respectiv; 6) documentația care acoperă acordul sau tranzacția este documentația standard utilizată pe piață pentru tranzacții de răscumpărare sau pentru operațiuni de dare sau luare de valori mobiliare cu împrumut, pentru valori mobiliare respective; 7) tranzacția este guvernată de documentația care prevede rezoluțiunea imediată a tranzacției, în cazul în care contrapartea nu respectă obligația de a livra mijloace bănești sau valori mobiliare ori de a da curs apelului în marjă, sau nu îndeplinește alte obligații; 8) contrapartea este considerată un participant principal pe piață. <i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
(3) Participanții principali pe piață menționați la alineatul (2) litera (h) includ următoarele entități: (a) entitățile menționate la articolul 193 alineatul (1) litera (b), dacă expunerilor față de acestea li se atribuie o pondere de risc de 0 % în temeiul capitolului 2; (b) instituții; (ba) firme de investiții; (c) alte întreprinderi financiare în sensul articolului 13 punctul 25 literele (b) și (d) din Directiva 2009/138/CE, dacă expunerilor față de acestea li se atribuie o pondere de risc de 20 % conform abordării standardizate, sau întreprinderi care, în cazul instituțiilor care calculează cuantumul ponderate la risc ale expunerilor și	105. Participanții principali pe piață menționați la punctul 104 subpunctul 8) cuprind următoarele entități: 1) entitățile menționate la punctului 25 subpunctele 1) și 2), dacă expunerilor față de acestea li se atribuie o pondere de risc de 0% în temeiul Regulamentului nr.111/2018; 2) bănci; 2¹) societăți de investiții; 2²) alte întreprinderi financiare care reprezintă o întreprindere de asigurare sau de reasigurare, un holding de asigurare sau un holding financiar mixt, dacă expunerilor față de acestea li se atribuie o pondere de risc de 20 % conform abordării standardizate, sau întreprinderi care, în	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
cuantumurile pierderilor așteptate conform abordării IRB, nu au o evaluare a creditului efectuată de o ECAI recunoscută și sunt evaluate intern de către instituție. (d) OPC reglementate, supuse cerințelor privind capitalul sau efectul de levier; (e) fonduri de pensii reglementate; (f) organisme de compensare recunoscute.	cazul băncilor care calculează valorile ponderate la risc ale expunerilor și cuantumurile pierderilor așteptate conform abordării IRB, nu au o evaluare a creditului efectuată de o ECAI recunoscută și sunt evaluate intern de către bancă; 3) OPC-urile reglementate care fac obiectul cerințelor de capital sau de îndatorare; 4) fonduri de pensii reglementate; 5) organizații de compensare recunoscute. <i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
Articolul 228 Calculul cuantumurilor ponderate la risc ale expunerilor și al cuantumurilor pierderilor așteptate în cadrul metodei extinse a garanțiilor financiare În cadrul abordării standardizate, instituțiile trebuie să utilizeze valoarea E* calculată în conformitate cu articolul 223 alineatul (5) ca valoare a expunerii pentru scopul articolului 113. În cazul elementelor extrabilanțiere menționate în anexa I, instituțiile trebuie să utilizeze E* ca valoare la care se aplică procente indicate la articolul 111 alineatul (1) pentru a obține valoarea expunerii.	Secțiunea a 9-a. Calculul valorilor ponderate la risc ale expunerilor în cadrul metodei extinse a garanțiilor financiare pentru expunerile tratate conform abordării standardizate 106. În cadrul abordării standardizate, băncile trebuie să utilizeze valoarea ajustată integral a expunerii (E*) calculată în conformitate cu punctul 92 ca valoare a expunerii pentru scopul Regulamentului nr.111/2018. 107. În cazul elementelor extrabilanțiere băncile trebuie să utilizeze valoarea ajustată integral a expunerii (E*) ca valoare la care trebuie să fie aplicate procente indicate în actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate pentru a obține valoarea expunerii. <i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
Articolul 229 Principii de evaluare pentru garanțiile reale eligibile, altele decât garanțiile financiare <i>M17</i> (1) Evaluarea bunurilor imobile trebuie să îndeplinească toate cerințele următoare:	107¹. Evaluarea bunurilor imobile trebuie să îndeplinească cumulativ următoarele cerințe: 1) valoarea bunului imobil este evaluată independent de procesul desfășurat de bancă pentru realizarea achiziției ipotecare, de procesarea creditului și de procesul de luare	Compatibil	

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(a) valoarea este evaluată independent de procesul desfășurat de instituție pentru realizarea achiziției ipotecare, de procesarea creditului și de procesul de luare a deciziei în ceea ce privește creditul, de către un evaluator independent care deține calificările, capacitatea și experiența necesare pentru a efectua o evaluare; (b) valoarea este evaluată pe baza unor criterii de evaluare prudente, care îndeplinesc toate cerințele următoare: (i) valoarea nu ține seama de așteptările de creștere a prețului; (ii) valoarea este ajustată pentru a ține seama de potențialul ca valoarea de piață curentă să fie cu mult peste valoarea care ar fi sustenabilă pe durata împrumutului; (c) valoarea este documentată într-un mod transparent și clar; (d) valoarea nu este mai mare decât o valoare de piață a bunului imobil, în cazul în care poate fi determinată o astfel de valoare de piață; (e) în cazul reevaluării bunului imobil, valoarea acestuia nu poate să depășească valoarea medie determinată pentru bunul respectiv, sau pentru un bun imobil comparabil în ultimii șase ani în cazul bunurilor imobile locative ori opt ani în cazul bunurilor imobile comerciale, sau valoarea în momentul inițierii, optându-se pentru valoarea mai mare dintre cele două.	a deciziei în ceea ce privește creditul, de către un evaluator independent conform Legii nr.989/2002 cu privire la activitatea de evaluare; 2) valoarea bunului imobil este evaluată pe baza unor criterii de evaluare prudente, care îndeplinesc cumulativ următoarele cerințe: a) valoarea bunului imobil nu ține seama de așteptările de creștere a prețului; b) valoarea bunului imobil este ajustată pentru a ține seama de potențialul ca valoarea de piață curentă să fie cu mult peste valoarea care ar fi sustenabilă pe durata creditului; 3) valoarea bunului imobil este documentată într-un mod transparent și clar; 4) valoarea bunului imobil nu este mai mare decât o valoare de piață a bunului imobil, în cazul în care poate fi determinată o astfel de valoare de piață; 5) în cazul reevaluării bunului imobil, valoarea acestuia nu poate să depășească valoarea medie determinată pentru bunul respectiv, sau pentru un bun imobil comparabil în ultimii șase ani în cazul bunurilor imobile locative ori opt ani în cazul bunurilor imobile comerciale, sau valoarea în momentul inițierii, optându-se pentru valoarea mai mare dintre cele două. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
În scopul calculării valorii medii, instituțiile iau în considerare media valorilor bunului imobil observate la intervale egale, iar perioada de referință include cel puțin trei puncte de date. În scopul calculării valorii medii, instituțiile pot utiliza rezultatele monitorizării valorilor bunului imobil în conformitate cu articolul 208	107². În scopul calculării valorii medii, băncile iau în considerare media valorilor bunului imobil observate la intervale egale, iar perioada de referință include cel puțin trei puncte de date.	Compatibil	

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
alineatul (3). Valoarea bunului imobil poate depăși valoarea medie respectivă sau valoarea în momentul inițierii, după caz, în cazul modificărilor aduse bunului care îi sporesc fără echivoc valoarea, cum ar fi îmbunătățirea performanței energetice sau îmbunătățirea rezilienței, a protecției și a adaptării la riscurile fizice ale clădirii sau ale unității locative. Valoarea bunului imobil nu poate fi reevaluată în sens crescător dacă instituțiile nu au suficiente date pentru a calcula valoarea medie, cu excepția cazului în care creșterea valorii se bazează pe modificări care sporesc fără echivoc valoarea bunului imobil.	În scopul calculării valorii medii, băncile pot utiliza rezultatele monitorizării valorilor bunului imobil efectuate în conformitate cu anexa nr.2 la Regulamentul nr.111/2018. Valoarea bunului imobil poate depăși valoarea medie respectivă sau valoarea în momentul inițierii, după caz, în cazul modificărilor aduse bunului care îi sporesc fără echivoc valoarea, cum ar fi îmbunătățirea performanței energetice sau îmbunătățirea rezilienței, a protecției și a adaptării la riscurile fizice ale clădirii sau ale unității locative. Valoarea bunului imobil nu poate fi reevaluată în sens crescător dacă băncile nu au suficiente date pentru a calcula valoarea medie, cu excepția cazului în care creșterea valorii se bazează pe modificări care sporesc fără echivoc valoarea bunului imobil. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
Evaluarea bunurilor imobile ține seama de eventualele creanțe anterioare asupra bunurilor imobile, cu excepția cazului în care o creanță anterioară este luată în considerare la calcularea cuantumului brut al expunerii în temeiul articolului 124 alineatul (6) litera (c) sau ca factor ce reduce cuantumul de 55 % din valoarea bunului imobil în temeiul articolului 125 alineatul (1) sau 126 alineatul (1), și reflectă, după caz, rezultatele monitorizării impuse în temeiul articolului 208 alineatul (3).	107³. Evaluarea bunurilor imobile ține seama de eventualele creanțe anterioare asupra bunurilor imobile, cu excepția cazului în care o creanță anterioară este luată în considerare la calcularea cuantumului brut al expunerii în temeiul punctelor 68 subpunctul 3) din Regulamentul nr.111/2018 sau ca factor ce reduce cuantumul de 55 % din valoarea bunului imobil în temeiul Regulamentului nr.111/2018 punctele 69-69³ privind bunurile imobile locative și 71-71³ privind bunurile imobile comerciale, și reflectă, după caz, rezultatele monitorizării impuse în temeiul anexei nr.2 la Regulamentul nr.111/2018. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	
(2) În cazul creanțelor, valoarea acestora reprezintă cuantumul de încasat. (3) Instituțiile trebuie să evalueze garanțiile reale corporale, altele decât proprietățile imobiliare, la valoarea de piață a acestora.	107⁴. În cazul creanțelor, valoarea acestora reprezintă cuantumul de încasat. 107⁵. Băncile trebuie să evalueze garanțiile reale corporale, altele decât bunurile imobiliare, la valoarea de	Compatibil	

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
În sensul prezentului articol, valoarea de piață reprezintă suma estimată pentru care bunul respectiv ar putea fi schimbat la data evaluării între un cumpărător interesat și un vânzător interesat, în cadrul unei tranzacții încheiate în condiții de concurență deplină.	piață a acestora. În sensul prezentului punct, valoarea de piață reprezintă suma estimată pentru care bunul respectiv ar putea fi schimbat la data evaluării între un cumpărător interesat și un vânzător interesat, în cadrul unei tranzacții încheiate în condiții de concurență deplină. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
▼M17 (4) ABE elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a specifica criteriile și factorii care trebuie luați în considerare pentru evaluarea termenului „bun imobil comparabil”, astfel cum este menționat la alineatul (1) litera (e). ABE prezintă Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 10 iulie 2027. Comisia este împuternicită să completeze prezentul regulament prin adoptarea standardelor tehnice de reglementare menționate la primul paragraf de la prezentul alineat în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010.		Prevederi UE neaplicabile	Vizează competențele ABE.
Articolul 230 Calculul cuantumurilor ponderate la risc ale expunerilor și al cuantumurilor pierderilor așteptate pentru o expunere cu o protecție finanțată a creditului eligibilă în cadrul abordării IRB (1) În cadrul abordării IRB, cu excepția expunerilor care intră sub incidența articolului 220, instituțiile utilizează pierderea în caz de nerambursare efectivă (LGD *) ca LGD în sensul capitolului 3 pentru a recunoaște protecția finanțată a creditului eligibilă în temeiul prezentului capitol. Instituțiile calculează LGD * după cum urmează:	<i>Secțiunea a 9²-a</i> <i>Calculul cuantumurilor ponderate la risc ale expunerilor și al cuantumurilor pierderilor așteptate pentru o expunere cu o protecție finanțată a creditului eligibilă în cadrul abordării IRB</i> 107⁶. În cadrul abordării IRB, cu excepția expunerilor care intră sub incidența punctelor 68-72, băncile utilizează pierderea în caz de nerambursare efectivă (LGD*) ca LGD în sensul actului normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating, pentru a recunoaște protecția finanțată a creditului eligibilă în temeiul prezentului regulament. Băncile calculează LGD* după cum urmează:	Compatibil	

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
$LGD^* = LGD_U \cdot \frac{E_U}{E \cdot (1 + H_E)} + LGD_S \cdot \frac{E_S}{E \cdot (1 + H_E)}$ unde: E = valoarea expunerii înainte de a se lua în considerare efectul protecției finanțate a creditului; pentru o expunere garantată cu o garanție financiară eligibilă în conformitate cu prezentul capitol, cuantumul respectiv se calculează în conformitate cu articolul 223 alineatul (3); în cazul titlurilor de valoare date cu împrumut sau furnizate drept garanție, cuantumul respectiv este egal cu numerarul dat cu împrumut sau cu titlurile de valoare date cu împrumut sau furnizate drept garanție; în cazul titlurilor de valoare date cu împrumut sau furnizate drept garanție, valoarea expunerii se majorează prin aplicarea ajustării de volatilitate (H_E) în conformitate cu articolele 223-227; E_S = valoarea curentă a protecției finanțate a creditului primite după aplicarea ajustării de volatilitate aplicabile tipului respectiv de protecție finanțată a creditului (H_C) și a ajustării de volatilitate pentru neconcordanțele de monede (H_{fx}) dintre expunere și protecția finanțată a creditului, în conformitate cu alineatele (2) și (3); E_S se plafonează la următoarea valoare: $E \cdot (1 + H_E)$; $E_U = E \cdot (1 + H_E) - E_S$; $LG = LGD$ aplicabilă pentru o expunere negarantată, astfel cum se D_U prevede la articolul 161 alineatul (1); $LGD_S = LGD$ aplicabilă expunerilor garantate de tipul de FCP eligibilă utilizată în tranzacție, astfel cum se specifică la alineatul (2) tabelul 1.	$LGD^* = LGD_U \cdot \frac{E_U}{E \cdot (1 + H_E)} + LGD_S \cdot \frac{E_S}{E \cdot (1 + H_E)}$ unde: E = valoarea expunerii înainte de a se lua în considerare efectul protecției finanțate a creditului; pentru o expunere garantată cu o garanție financiară eligibilă în conformitate cu prezentul regulament, cuantumul respectiv se calculează în conformitate cu punctele 89-90; în cazul titlurilor de valoare date cu împrumut sau furnizate drept garanție, cuantumul respectiv este egal cu numerarul dat cu împrumut sau cu titlurile de valoare date cu împrumut sau furnizate drept garanție; în cazul titlurilor de valoare date cu împrumut sau furnizate drept garanție, valoarea expunerii se majorează prin aplicarea ajustării de volatilitate (H_E) în conformitate cu secțiunile 5 – 8 din prezentul capitol; E_S = valoarea curentă a protecției finanțate a creditului primite după aplicarea ajustării de volatilitate aplicabile tipului respectiv de protecție finanțată a creditului (H_C) și a ajustării de volatilitate pentru neconcordanțele de monede (H_{fx}) dintre expunere și protecția finanțată a creditului, în conformitate cu punctele 107⁷-107⁸; E_S se plafonează la următoarea valoare: $E \cdot (1 + H_E)$; $E_U = E \cdot (1 + H_E) - E_S$; $LG = LGD$ aplicabilă pentru o expunere negarantată, astfel cum se prevede în actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating; $LGD_S = LGD$ aplicabilă expunerilor garantate de tipul de FCP eligibilă utilizată în tranzacție, astfel cum se specifică în tabelul nr.5.		

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații																																				
	Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci																																						
(2) În tabelul 1 se specifică valorile LGDs și Hc aplicabile în formula stabilită la alineatul (1).	1077. În tabelul nr.5 se specifică valorile LGDs și Hc aplicabile în formula stabilită la punctul 1076. Tabelul nr.5	Compatibil																																					
Tabelul 1 <table><tr><th>Tipul de FCP</th><th>LGDs</th><th>Ajustarea de volatilitate (Hc)</th></tr><tr><td>Garanții financiare</td><td>0 %</td><td>Ajustarea de volatilitate Hc stabilită la articolele 224-227</td></tr><tr><td>Creanțe</td><td>20 %</td><td>40 %</td></tr><tr><td>Bunuri imobile locative și comerciale</td><td>20 %</td><td>40 %</td></tr><tr><td>Alte garanții reale corporale</td><td>25 %</td><td>40 %</td></tr><tr><td>Protecție finanțată a creditului neeligibilă</td><td>nu se aplică</td><td>100 %</td></tr></table>	Tipul de FCP	LGDs	Ajustarea de volatilitate (Hc)	Garanții financiare	0 %	Ajustarea de volatilitate Hc stabilită la articolele 224-227	Creanțe	20 %	40 %	Bunuri imobile locative și comerciale	20 %	40 %	Alte garanții reale corporale	25 %	40 %	Protecție finanțată a creditului neeligibilă	nu se aplică	100 %	<table><tr><th>Tipul de FCP</th><th>LGDs</th><th>Ajustarea de volatilitate (Hc)</th></tr><tr><td>Garanții financiare</td><td>0 %</td><td>Ajustarea de volatilitate Hc stabilită la punctele 95-105</td></tr><tr><td>Creanțe</td><td>20 %</td><td>40 %</td></tr><tr><td>Bunuri imobile locative și comerciale</td><td>20 %</td><td>40 %</td></tr><tr><td>Alte garanții reale corporale</td><td>25 %</td><td>40 %</td></tr><tr><td>Protecție finanțată a creditului neeligibilă</td><td>N/A</td><td>100 %</td></tr></table> Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci	Tipul de FCP	LGDs	Ajustarea de volatilitate (Hc)	Garanții financiare	0 %	Ajustarea de volatilitate Hc stabilită la punctele 95-105	Creanțe	20 %	40 %	Bunuri imobile locative și comerciale	20 %	40 %	Alte garanții reale corporale	25 %	40 %	Protecție finanțată a creditului neeligibilă	N/A	100 %		
Tipul de FCP	LGDs	Ajustarea de volatilitate (Hc)																																					
Garanții financiare	0 %	Ajustarea de volatilitate Hc stabilită la articolele 224-227																																					
Creanțe	20 %	40 %																																					
Bunuri imobile locative și comerciale	20 %	40 %																																					
Alte garanții reale corporale	25 %	40 %																																					
Protecție finanțată a creditului neeligibilă	nu se aplică	100 %																																					
Tipul de FCP	LGDs	Ajustarea de volatilitate (Hc)																																					
Garanții financiare	0 %	Ajustarea de volatilitate Hc stabilită la punctele 95-105																																					
Creanțe	20 %	40 %																																					
Bunuri imobile locative și comerciale	20 %	40 %																																					
Alte garanții reale corporale	25 %	40 %																																					
Protecție finanțată a creditului neeligibilă	N/A	100 %																																					
(3) În cazul în care o protecție finanțată a creditului eligibilă este denominată într-o monedă diferită de cea a expunerii, ajustarea de volatilitate pentru neconcordanța de monede (Hfx) este aceeași cu cea care se aplică în temeiul articolelor 224-227.	1078. În cazul în care o protecție finanțată a creditului eligibilă este exprimată într-o monedă diferită de cea a expunerii, ajustarea de volatilitate pentru neconcordanța de monede (Hfx) este aceeași cu cea care se aplică în temeiul punctelor 95-105.	Compatibil																																					

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(4) Ca alternativă la tratamentul prevăzut la alineatele (1) și (2) de la prezentul articol și sub rezerva articolului 124 alineatul (9), instituțiile pot atribui o pondere de risc de 50 % pentru partea din expunere care este, în limitele stabilite la articolul 125 alineatul (1) primul paragraf și, respectiv, la articolul 126 alineatul (1) primul paragraf, garantată integral cu bunuri imobile locative sau comerciale situate pe teritoriul unui stat membru, dacă sunt îndeplinite toate condițiile prevăzute la articolul 199 alineatul (3) sau (4).	<i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i> 107⁹. Ca alternativă la tratamentul prevăzut la punctele 107⁶-107⁷ și sub rezerva punctelor 683-686 din regulamentul nr.111/2018, băncile pot atribui o pondere de risc de 50 % pentru partea din expunere care este, în limitele stabilite la punctele 69 și, respectiv, 71 din Regulamentul nr.111/2018, garantată integral cu bunuri imobile locative sau comerciale situate pe teritoriul unui stat membru al Uniunii Europene, dacă sunt îndeplinite toate condițiile prevăzute la punctele 34⁴-34⁵ sau 34⁶-34⁷ din prezentul regulament. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	
(5) Pentru a calcula cuantumurile ponderate la risc ale expunerilor și cuantumurile pierderilor așteptate pentru expunerile IRB care intră sub incidența articolului 220, instituțiile utilizează E * în conformitate cu articolul 220 alineatul (4) și LGD pentru expunerile negarantate, astfel cum se prevede la articolul 161 alineatul (1) literele (a), (aa) și (b).	107¹⁰. Pentru a calcula valorile ponderate la risc ale expunerilor și cuantumurile pierderilor așteptate pentru expunerile IRB care intră sub incidența punctelor 68-70, băncile utilizează E* în conformitate cu punctul 71 și LGD pentru expunerile negarantate, astfel cum se prevede în actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	
Articolul 231 Calculul cuantumurilor ponderate la risc ale expunerilor și al cuantumurilor pierderilor așteptate în cazul portofoliilor de protecții finanțate ale creditului eligibile pentru o expunere tratată conform abordării IRB	Secțiunea a 9³-a Calculul cuantumurilor ponderate la risc ale expunerilor și al cuantumurilor pierderilor așteptate în cazul portofoliilor de protecții finanțate ale creditului eligibile pentru o expunere tratată conform abordării IRB	Compatibil	

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
Instituțiile care au obținut mai multe tipuri de protecție finanțată a creditului pot, pentru expunerile tratate conform abordării IRB, să aplice formula prevăzută la articolul 230 în mod secvențial pentru fiecare tip de garanție reală. În acest scop, după fiecare etapă de recunoaștere a unui tip de FCP, instituțiile reduc valoarea expunerii negarantate rămase (E_U) cu valoarea ajustată a garanției reale (E_S) recunoscute în etapa respectivă. În conformitate cu articolul 230 alineatul (1), totalul E_S pentru toate tipurile de protecție finanțată a creditului este plafonat la valoarea $E \cdot (1 + H_E)$, având ca rezultat următoarea formulă: $LGD^* = LGD_U \cdot \frac{E_U}{E \cdot (1 + H_E)} + \sum_i LGD_{S,i} \cdot \frac{E_{S,i}}{E \cdot (1 + H_E)}$ unde: LG = LGD aplicabilă FCP i, astfel cum se specifică la articolul 230 $D_{S,i}$ alineatul (2); E = valoarea curentă a FCP i primită după aplicarea ajustării de volatilitate aplicabile pentru tipul de protecție finanțată a creditului $S_{S,i}$ (H_c) în temeiul articolului 230 alineatul (2).	107¹¹. Băncile care au obținut mai multe tipuri de protecție finanțată a creditului pot, pentru expunerile tratate conform abordării IRB, să aplice formula prevăzută la secțiunea 9² din prezentul capitol în mod secvențial pentru fiecare tip de garanție reală. 107¹². În scopul punctului 107¹¹, după fiecare etapă de recunoaștere a unui tip de protecție finanțată a creditului, băncile reduc valoarea expunerii negarantate rămase (E_U) cu valoarea ajustată a garanției reale (E_S) recunoscute în etapa respectivă. În conformitate cu punctul 107⁶, totalul E_S pentru toate tipurile de protecție finanțată a creditului este plafonat la valoarea $E \cdot (1 + H_E)$, având ca rezultat următoarea formulă: $LGD^* = LGD_U \cdot \frac{E_U}{E \cdot (1 + H_E)} + \sum_i LGD_{S,i} \cdot \frac{E_{S,i}}{E \cdot (1 + H_E)}$ unde: LG = LGD aplicabilă FCPi, astfel cum se specifică la $S_{S,i}$ punctul 107⁷; $E_{S,i}$ = valoarea curentă a FCPi primită după aplicarea ajustării de volatilitate aplicabile pentru tipul de protecție finanțată a creditului (H_c) în temeiul punctului 107⁷. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
Articolul 232 Alte tipuri de protecție finanțată a creditului ▼M17 (1) În cazul în care sunt îndeplinite condițiile prevăzute la articolul 212 alineatul (1), depozitele în numerar constituite la o instituție terță sau instrumentele asimilate numerarului deținute de o instituție terță în alt regim decât cel de custodie și gajate în favoarea instituției creditoare pot fi tratate ca garanție furnizată de instituția terță.	Secțiunea a 10-a. Alte tipuri de protecție finanțată a creditului 108. Dacă sunt îndeplinite condițiile prevăzute la punctul 51, depozitul constituit la o bancă terță prevăzut la punctul 35 subpunctul 1) poate fi tratat drept garanție furnizată de banca terță.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(2) Dacă sunt îndeplinite condițiile prevăzute la articolul 212 alineatul (2), instituțiile trebuie să aplice următorul tratament pentru partea din expunere garantată cu valoarea curentă de răscumpărare a polițelor de asigurare de viață gajate în favoarea instituției creditoare: (a) dacă expunerea face obiectul abordării standardizate, aceasta trebuie ponderată la risc utilizând ponderile de risc specificate la alineatul (3); (b) dacă expunerea face obiectul abordării IRB dar nu și al estimărilor proprii ale instituției cu privire la pierderea în caz de nerambursare, i se atribuie o pierdere în caz de nerambursare de 40 %. În cazul unei neconcordanțe de monede, instituțiile trebuie să reducă valoarea curentă de răscumpărare în conformitate cu articolul 233 alineatul (3), valoarea protecției creditului fiind valoarea curentă de răscumpărare a poliței de asigurare de viață.	108¹. Dacă sunt îndeplinite condițiile prevăzute la punctul 51¹, băncile trebuie să aplice următorul tratament pentru partea din expunere garantată cu valoarea curentă de răscumpărare a polițelor de asigurare de viață gajate în favoarea băncii creditoare: 1) dacă expunerea face obiectul abordării standardizate, aceasta trebuie ponderată la risc utilizând ponderile de risc specificate la punctul 108²; 2) dacă expunerea face obiectul abordării IRB dar nu și al estimărilor proprii ale băncii cu privire la pierderea în caz de nerambursare, i se atribuie o pierdere în caz de nerambursare de 40 %. În cazul unei neconcordanțe de monede, băncile trebuie să reducă valoarea curentă de răscumpărare în conformitate cu punctul 112, valoarea protecției creditului fiind valoarea curentă de răscumpărare a poliței de asigurare de viață. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	
(3) În sensul alineatului (2) litera (a), instituțiile atribuie următoarele ponderi de risc, pe baza ponderii de risc atribuite unei expuneri cu rang prioritar negarantată față de întreprinderea care furnizează asigurarea de viață: (a) o pondere de risc de 20 %, dacă expunerii cu rang prioritar negarantate față de întreprinderea care furnizează asigurarea de viață i se atribuie o pondere de risc de 20 %; (b) o pondere de risc de 35 %, dacă expunerii cu rang prioritar negarantate față de întreprinderea care furnizează asigurarea de viață i se atribuie o pondere de risc de 50 %; ▼M17	108². În sensul punctului 108¹ subpunctul 1), băncile atribuie următoarele ponderi de risc, pe baza ponderii de risc atribuite unei expuneri cu rang prioritar negarantată față de întreprinderea care furnizează asigurarea de viață: 1) o pondere de risc de 20%, dacă expunerii cu rang prioritar negarantate față de întreprinderea care furnizează asigurarea de viață i se atribuie o pondere de risc de 20%; 2) o pondere de risc de 35%, dacă expunerii cu rang prioritar negarantate față de întreprinderea care furnizează asigurarea de viață i se atribuie o pondere de risc de 50%; 3) o pondere de risc de 52,5%, dacă expunerii cu rang prioritar negarantate față de întreprinderea care furnizează asigurarea de viață i se atribuie o pondere de risc de 75%;	Compatibil	

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(ba) o pondere de risc de 52,5 %, dacă expunerii cu rang prioritar negarantate față de întreprinderea care furnizează asigurarea de viață i se atribuie o pondere de risc de 75 %; (c) o pondere de risc de 70 %, dacă expunerii cu rang prioritar negarantate față de întreprinderea care furnizează asigurarea de viață i se atribuie o pondere de risc de 100 %; (d) o pondere de risc de 150 %, dacă expunerii cu rang prioritar negarantate față de întreprinderea care furnizează asigurarea de viață i se atribuie o pondere de risc de 150 %.	4) o pondere de risc de 70%, dacă expunerii cu rang prioritar negarantate față de întreprinderea care furnizează asigurarea de viață i se atribuie o pondere de risc de 100%; 5) o pondere de risc de 150%, dacă expunerii cu rang prioritar negarantate față de întreprinderea care furnizează asigurarea de viață i se atribuie o pondere de risc de 150%. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
(4) Instituțiile pot trata instrumentele răscumpărate la cerere, care sunt eligibile în temeiul articolului 200 litera (c), drept garanție furnizată de instituția emitentă. Valoarea protecției creditului eligibile este următoarea: (a) dacă instrumentul va fi răscumpărat la valoarea sa nominală, valoarea protecției este această sumă; (b) dacă instrumentul va fi răscumpărat la prețul de piață, valoarea protecției este valoarea instrumentului evaluat în același mod ca titlurile de datorie care îndeplinesc condițiile prevăzute la articolul 197 alineatul (4).	109. Instrumentele răscumpărate la cerere, care sunt eligibile în temeiul punctului 35 subpunctul 2), pot fi tratate de către bănci drept garanție furnizată de banca emitentă /societatea de investiții emitentă. Valoarea protecției creditului eligibile este următoarea: 1) dacă instrumentul va fi răscumpărat la valoarea sa nominală, valoarea protecției este această sumă; 2) dacă instrumentul va fi răscumpărat la prețul de piață, valoarea protecției este valoarea instrumentului evaluat în același mod ca titlurile de datorie care îndeplinesc condițiile prevăzute la punctul 28.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
Subsecțiunea 2 Protecția nefinanțată a creditului			
Articolul 233 Evaluare (1) În scopul calculării efectelor protecției nefinanțate a creditului în conformitate cu prezenta subsecțiune, valoarea protecției nefinanțate a creditului (G) este suma pe care furnizorul de protecție s-a angajat să o plătească în cazul în care împrumutatul intră în stare de nerambursare sau nu plătește, ori dacă se produc alte evenimente de credit specificate.	Capitolul IX. Calculul efectelor în cazul protecției nefinanțate a creditului Secțiunea 1. Evaluare 110. În scopul calculării efectelor protecției nefinanțate a creditului în conformitate cu prezentul capitol, valoarea protecției nefinanțate a creditului (G) este suma pe care furnizorul de protecție s-a angajat să o plătească în cazul în care debitorul intră în stare de nerambursare sau nu plătește, ori dacă se produc alte evenimente de credit specificate.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(2) În cazul instrumentelor financiare derivate de credit care nu includ ca eveniment de credit restructurarea obligației-suport, care implică scutirea sau amânarea plății principalului, a dobânzii sau a comisioanelor și are ca rezultat un eveniment de pierdere din credit, se aplică următoarele: (a) dacă suma pe care furnizorul de protecție s-a angajat să o plătească nu depășește valoarea expunerii, instituțiile trebuie să reducă valoarea protecției creditului, calculată în conformitate cu alineatul (1), cu 40 %; (b) dacă suma pe care furnizorul de protecție s-a angajat să o plătească depășește valoarea expunerii, valoarea protecției creditului nu trebuie să fie mai mare de 60 % din valoarea expunerii.	111. În cazul instrumentelor financiare derivate de credit care nu includ ca eveniment de credit restructurarea obligației-suport, care implică anularea sau amânarea plății principalului, a dobânzii sau a comisioanelor și are ca rezultat un eveniment de pierdere din credit, se aplică următoarele: 1) dacă suma pe care furnizorul de protecție s-a angajat să o plătească nu depășește valoarea expunerii, băncile trebuie să reducă valoarea protecției creditului, calculată în conformitate cu punctul 110, cu 40 %; 2) dacă suma pe care furnizorul de protecție s-a angajat să o plătească depășește valoarea expunerii, valoarea protecției creditului nu trebuie să fie mai mare de 60% din valoarea expunerii.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(3) Dacă protecția nefinanțată a creditului și expunerea sunt denumite în monede diferite, instituțiile trebuie să reducă valoarea protecției creditului prin aplicarea unei ajustări de volatilitate după cum urmează: $G^* = G \cdot (1 - H_{fx})$ unde: G^* = cuantumul protecției creditului ajustat în funcție de riscul valutar, G = cuantumul nominal al protecției creditului, H_{fx} = ajustarea de volatilitate pentru orice neconcordanță de monede între protecția creditului și obligația-suport, determinată în conformitate cu alineatul (4). Dacă nu există neconcordanță de monede, H_{fx} este egală cu zero.	112. Dacă protecția nefinanțată a creditului și expunerea sunt exprimate în monede diferite, băncile trebuie să reducă valoarea protecției creditului prin aplicarea unei ajustări de volatilitate după cum urmează: $G^* = G \cdot (1 - H_{fx})$ unde: G^* = valoarea protecției creditului ajustată în funcție de riscul valutar, G = valoarea nominală a protecției creditului, H_{fx} = ajustarea de volatilitate pentru orice neconcordanță de monede între protecția creditului și obligația-suport, determinată în conformitate cu punctul 113. Dacă nu există neconcordanță de monede, H_{fx} este egală cu zero.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
▼M17 (4) Instituțiile își bazează ajustările de volatilitate pentru orice neconcordanță de monede pe o perioadă de deținere de 10 zile lucrătoare, în ipoteza reevaluării zilnice, și calculează ajustările respective conform abordării bazate pe ajustări de volatilitate reglementate, astfel cum se prevede la articolul 224. Instituțiile majorează ajustările de volatilitate în conformitate cu articolul 226.	113. Băncile trebuie să bazeze ajustările de volatilitate pentru orice neconcordanță de monede pe o perioadă de lichidare de 10 zile lucrătoare, presupunând că se efectuează o reevaluare zilnică, și efectuează calculul conform abordării bazate pe ajustări de volatilitate reglementate, după cum se prevede la capitolul VIII secțiunea 6. Băncile trebuie să majoreze ajustările de volatilitate în conformitate cu capitolul VIII secțiunea 7.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
Articolul 234 Calculul cuantumurilor ponderate la risc ale expunerilor și al cuantumurilor pierderilor așteptate în cazul protecției parțiale și al segmentării pe tranșe Dacă o instituție transferă în una sau mai multe tranșe o parte din riscul aferent unui credit, se aplică regulile stabilite la capitolul 5. Instituțiile pot considera că pragurile de semnificație pentru plăți, sub care nu se fac plăți în cazul producerii pierderilor, sunt echivalente cu poziții păstrate care suportă primele pierderea și dau naștere unui transfer de risc segmentat în tranșe.	Secțiunea 1¹ Calculul valorilor ponderate la risc ale expunerilor și al valorilor pierderilor așteptate în cazul protecției parțiale și al segmentării pe tranșe 113¹. Dacă o bancă transferă în una sau mai multe tranșe o parte din riscul aferent unui credit, se aplică regulile stabilite în Regulamentul nr. 221/2025 privind tratamentul prudențial al securitizărilor. 113². Băncile pot considera că pragurile de semnificație pentru plăți, sub care nu se fac plăți în cazul producerii pierderilor, sunt echivalente cu poziții păstrate care suportă primele pierderea și dau naștere unui transfer de risc segmentat în tranșe. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	
Articolul 235 Calculul cuantumurilor ponderate la risc ale expunerilor în conformitate cu metoda substituției atunci când expunerea garantată este tratată conform abordării standardizate M17 (1) În sensul articolului 113 alineatul (3), instituțiile calculează cuantumurile ponderate la risc ale expunerilor cu protecție nefinanțată a creditului în cazul cărora instituțiile respective aplică abordarea standardizată, indiferent de tratamentul expunerilor directe comparabile față de furnizorul de protecție, în conformitate cu următoarea formulă: $\max \{0, E - G_A\} \cdot r + G_A \cdot g$ unde: E = valoarea expunerii în conformitate cu articolul 111; în acest scop, valoarea expunerii unui element extrabilanțier menționat în anexa I este egală cu 100 % din valoarea elementului și nu cu valoarea expunerii indicată la articolul 111 alineatul (1);	Secțiunea a 2-a. Calculul valorilor ponderate la risc ale expunerilor în cadrul conformitate cu metoda substituției atunci când expunerea garantată este tratată conform abordării standardizate 114. Pentru scopul Regulamentului nr.111/2018, băncile trebuie să calculeze valorile ponderate la risc ale expunerilor cu protecție nefinanțată a creditului în cazul cărora băncile respective aplică abordarea standardizată, indiferent de tratamentul expunerilor directe comparabile față de furnizorul de protecție, conform următoarei formule: $\max \{0, E - G_A\} \cdot r + G_A \cdot g$ unde: E = valoarea expunerii în conformitate cu actul normativ menționat supra; în acest scop, valoarea expunerii unui element extrabilanțier este egală cu 100 % din valoarea elementului și nu cu valoarea expunerii elementului	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
G_A = cuantumul protecției pentru riscul de credit calculat în conformitate cu articolul 233 alineatul (3) (G^*) și ajustat suplimentar pentru orice neconcordanță de scadențe prevăzută în secțiunea 5; R = ponderea de risc aferentă expunerilor față de debitor, specificată în capitolul 2; G = ponderea de risc aferentă expunerilor față de furnizorul de protecție, specificată în capitolul 2.	extrabilențier determinată conform actului normativ nominalizat; G_A = valoarea protecției pentru riscul de credit calculată în conformitate cu punctul 112 din prezentul regulament (G^*) și ajustată suplimentar pentru orice neconcordanță de scadențe prevăzută în titlul V; r = ponderea de risc a expunerilor față de debitor, cum este specificat în actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate; g = ponderea de risc a expunerilor față de furnizorul de protecție, cum este specificat în actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate. <i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
(2) Dacă cuantumul protejat (G_A) este mai mic decât expunerea (E), instituțiile pot aplica formula de la alineatul (1) numai dacă părțile protejate și cele neprotejate ale expunerii au același rang.	115. Dacă valoarea protejată (G_A) este mai mică decât expunerea (E), băncile pot aplica formula specificată la punctul 114 numai dacă părțile protejate și cele neprotejate ale expunerii au același rang, adică banca și garantul împart pierderile în mod proporțional.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
▼M17 (3) Instituțiile pot extinde tratamentul preferențial prevăzut la articolul 114 alineatele (4) și (7) la expunerile sau la părțile din expuneri garantate de administrația centrală sau de banca centrală, ca și cum expunerile respective ar fi expuneri directe față de administrația centrală sau de banca centrală, cu condiția ca astfel de expuneri directe să îndeplinească condițiile prevăzute la articolul 114 alineatul (4) sau (7), după caz.	116. Băncile pot extinde tratamentul preferențial aferent expunerilor față de administrații centrale sau bănci centrale prevăzut în Regulamentul nr.111/2018, asupra expunerilor sau a părților din expuneri garantate de administrația centrală sau de banca centrală, ca și cum expunerile respective ar fi expuneri directe față de administrația centrală sau de banca centrală, cu condiția ca astfel de expuneri directe să îndeplinească condițiile prevăzute la punctele 31-33 din regulamentul menționat și în cazul în care garanția este exprimată în moneda națională a debitorului, iar expunerea este finanțată în aceeași monedă.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
	<i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
Articolul 235a Calcularea cuantumurilor ponderate la risc ale expunerilor și a cuantumurilor pierderilor așteptate în conformitate cu metoda substituției atunci când expunerea garantată este tratată conform abordării IRB, iar o expunere directă comparabilă față de furnizorul de protecție este tratată conform abordării standardizate (1) În cazul expunerilor cu protecție nefinanțată a creditului pentru care o instituție aplică abordarea IRB prevăzută în capitolul 3 și în cazul în care expunerile directe comparabile față de furnizorul de protecție sunt tratate conform abordării standardizate, instituțiile calculează cuantumurile ponderate la risc ale expunerilor în conformitate cu următoarea formulă: $\max\{0, E - G_A\} \cdot r + G_A \cdot g$ unde: E = valoarea expunerii determinată în conformitate cu capitolul 3 secțiunea 5; în acest scop, instituțiile calculează valoarea expunerii pentru elementele extrabilanțiere, altele decât instrumentele financiare derivate tratate conform abordării IRB, utilizând un CCF de 100 % în locul CCF pe baza SA sau al CCF pe baza IRB prevăzuți la articolul 166 alineatele (8), (8a) și (8b); G_A = cuantumul protecției creditului ajustat în funcție de riscul valutar (G^*) calculat în conformitate cu articolul 233 alineatul (3) și ajustat suplimentar pentru orice neconcordanță de scadențe, astfel cum se prevede în secțiunea 5 din prezentul capitol; r = ponderea de risc aferentă expunerilor față de debitor, specificată în capitolul 3;	Secțiunea a 2¹-a Calcularea cuantumurilor ponderate la risc ale expunerilor și a cuantumurilor pierderilor așteptate în conformitate cu metoda substituției atunci când expunerea garantată este tratată conform abordării IRB, iar o expunere directă comparabilă față de furnizorul de protecție este tratată conform abordării standardizate 116¹. În cazul expunerilor cu protecție nefinanțată a creditului pentru care o bancă aplică abordarea IRB și în cazul în care expunerile directe comparabile față de furnizorul de protecție sunt tratate conform abordării standardizate, băncile calculează valorile ponderate la risc ale expunerilor în conformitate cu următoarea formulă: $\max\{0, E - G_A\} \cdot r + G_A \cdot g$ unde: E = valoarea expunerii determinată în conformitate cu actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating; în acest scop, băncile calculează valoarea expunerii pentru elementele extrabilanțiere, altele decât instrumentele financiare derivate tratate conform abordării IRB, utilizând un CCF de 100 % în locul CCF pe baza abordării standardizate sau al CCF pe baza IRB prevăzuți în actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating; G_A = cuantumul protecției creditului ajustat în funcție de riscul valutar (G^*) calculat în conformitate cu punctul 112 și ajustat suplimentar pentru orice	Compatibil	

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
g = ponderea de risc aplicabilă unei expuneri directe față de furnizorul de protecție, specificată în capitolul 2.	neconcordanță de scadențe, astfel cum se prevede în titlul V; r = ponderea de risc aferentă expunerilor față de debitor, specificată în actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating; g = ponderea de risc aplicabilă unei expuneri directe față de furnizorul de protecție, specificată în Regulamentul nr.111/2018. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
(2) În cazul în care cuantumul protecției creditului (G_A) este mai mic decât valoarea expunerii (E), instituțiile pot aplica formula de la alineatul (1) numai dacă părțile protejate și cele neprotejate ale expunerii au același rang.	116². În cazul în care cuantumul protecției creditului (G_A) este mai mic decât valoarea expunerii (E), băncile pot aplica formula de la punctul 116¹ numai dacă părțile protejate și cele neprotejate ale expunerii au același rang. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	
(3) Instituțiile pot extinde tratamentul preferențial prevăzut la articolul 114 alineatele (4) și (7) la expunerile sau la părțile din expuneri garantate de administrația centrală sau de banca centrală, ca și cum expunerile respective ar fi expuneri directe față de administrația centrală sau de banca centrală, cu condiția ca astfel de expuneri directe să îndeplinească condițiile prevăzute la articolul 114 alineatul (4) sau (7), după caz.	116³. Băncile pot extinde tratamentul preferențial prevăzut în Regulamentul nr.111/2018 la expunerile sau la părțile din expuneri garantate de administrația centrală sau de banca centrală, ca și cum expunerile respective ar fi expuneri directe față de administrația centrală sau de banca centrală, cu condiția ca astfel de expuneri directe să îndeplinească condițiile prevăzute la punctele 31-33 din regulamentul menționat. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	
(4) Cuantumul pierderii așteptate pentru partea garantată a valorii expunerii este zero.	116⁴. Valoarea pierderii așteptate pentru partea garantată a valorii expunerii este zero.	Compatibil	

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(5) Pentru orice parte negarantată a valorii expunerii (E), instituțiile utilizează ponderea de risc și pierderea așteptată corespunzătoare expunerii-suport. Pentru calculul prevăzut la articolul 159, instituțiile atribuie părții negarantate a valorii expunerii orice ajustare generală sau specifică pentru riscul de credit sau orice ajustare de valoare suplimentară în conformitate cu articolul 34 legată de activitățile din afara portofoliului de tranzacționare ale instituției sau orice altă reducere a fondurilor proprii legată de expunere, alta decât deducerile efectuate în conformitate cu articolul 36 alineatul (1) litera (m).	116⁵. Pentru orice parte negarantată a valorii expunerii (E), băncile utilizează ponderea de risc și pierderea așteptată corespunzătoare expunerii-suport. Pentru calculul prevăzut în actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating, băncile atribuie părții negarantate a valorii expunerii orice ajustare generală sau specifică pentru riscul de credit sau orice ajustare de valoare suplimentară în conformitate cu Regulamentul cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr. 109/2018 (în continuare – Regulamentul 109/2018) legată de activitățile din afara portofoliului de tranzacționare ale băncii sau orice altă reducere a fondurilor proprii legată de expunere, alta decât deducerile privind cuantumul aplicabil al acoperirii insuficiente pentru expunerile neperformante efectuate în conformitate cu Regulamentul nr.109/2018. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
Articolul 236 Calculul cuantumurilor ponderate la risc ale expunerilor și al cuantumurilor pierderilor așteptate în cadrul abordării IRB M17 (1) În cazul unei expuneri cu protecție nefinanțată a creditului pentru care o instituție aplică abordarea IRB prevăzută în capitoul 3, fără a utiliza însă propriile estimări ale LGD, și în cazul în care expunerile directe comparabile față de furnizorul de protecție sunt tratate în conformitate cu abordarea IRB prevăzută în capitoul 3, instituția	Secțiunea a 2²-a Calculul valorilor ponderate la risc ale expunerilor și al cuantumurilor pierderilor așteptate în conformitate cu metoda substituției atunci când expunerea garantată este tratată conform abordării IRB fără utilizarea estimărilor proprii ale LGD, iar expunerea directă comparabilă față de furnizorul de protecție este tratată conform abordării IRB 116⁶. În cazul unei expuneri cu protecție nefinanțată a creditului pentru care o bancă aplică abordarea IRB, fără a utiliza însă propriile estimări ale LGD, și în cazul în care expunerile directe comparabile față de furnizorul de	Compatibil	

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
determină partea garantată a expunerii ca fiind cea mai mică dintre valoarea expunerii (E) și valoarea ajustată a protecției nefinanțate a creditului (GA).	protecție sunt tratate în conformitate cu abordarea IRB prevăzută în actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating, banca determină partea garantată a expunerii ca fiind cea mai mică dintre valoarea expunerii (E) și valoarea ajustată a protecției nefinanțate a creditului (G_A). <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
(1a) Instituțiile care aplică abordarea IRB expunerilor directe comparabile față de furnizorul de protecție utilizând propriile estimări ale PD calculează cuantumul ponderat la risc al expunerii și cuantumul pierderii așteptate pentru partea garantată a valorii expunerii utilizând PD a furnizorului de protecție și LGD aplicabilă pentru o expunere directă comparabilă față de furnizorul de protecție, astfel cum se menționează la articolul 161 alineatul (1), în conformitate cu alineatul (1b) din prezentul articol. Pentru expunerile subordonate și protecția nefinanțată a creditului nesubordonată, LGD care trebuie aplicată de către instituții părții garantate a valorii expunerii este LGD asociată creanțelor cu rang prioritar, iar instituțiile pot ține seama de orice protecție finanțată a creditului care garantează protecția nefinanțată a creditului în conformitate cu prezentul capitol.	116⁷. Băncile care aplică abordarea IRB expunerilor directe comparabile față de furnizorul de protecție utilizând propriile estimări ale PD calculează cuantumul ponderat la risc al expunerii și cuantumul pierderii așteptate pentru partea garantată a valorii expunerii utilizând PD a furnizorului de protecție și LGD aplicabilă pentru o expunere directă comparabilă față de furnizorul de protecție, astfel cum se menționează în actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating, în conformitate cu punctul 116⁸. Pentru expunerile subordonate și protecția nefinanțată a creditului nesubordonată, LGD care trebuie aplicată de către bănci părții garantate a valorii expunerii este LGD asociată creanțelor cu rang prioritar, iar băncile pot ține seama de orice protecție finanțată a creditului care garantează protecția nefinanțată a creditului în conformitate cu prezentul capitol. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(1b) Instituțiile calculează ponderea de risc și pierderea așteptată aplicabile părții garantate a expunerii-suport utilizând PD, LGD specificată la alineatul (1a) din prezentul articol și aceeași funcție de ponderare a riscului ca cele utilizate pentru o expunere directă comparabilă față de furnizorul de protecție și, dacă este cazul, utilizează scadența (M) aferentă expunerii-suport, calculată în conformitate cu articolul 162.	116⁸. Băncile calculează ponderea de risc și pierderea așteptată aplicabile părții garantate a expunerii-suport utilizând PD, LGD specificată la punctul 116 ⁷ și aceeași funcție de ponderare a riscului ca cele utilizate pentru o expunere directă comparabilă față de furnizorul de protecție și, dacă este cazul, utilizează scadența (M) aferentă expunerii-suport, calculată în conformitate cu actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	
(1c) Instituțiile care aplică abordarea IRB expunerilor directe comparabile față de furnizorul de protecție utilizând metoda prevăzută la articolul 153 alineatul (5) utilizează ponderea de risc și pierderea așteptată aplicabile părții garantate a expunerii care corespund celor prevăzute la articolul 153 alineatul (5) și la articolul 158 alineatul (6).	116⁹. Băncile care aplică abordarea IRB expunerilor directe comparabile față de furnizorul de protecție utilizând metoda aplicabilă determinării vaporii ponderate la risc pentru expunerile provenind din finanțări specializate prevăzută în actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating utilizează ponderea de risc și pierderea așteptată aplicabile părții garantate a expunerii care corespund expunerilor provenind din finanțări specializate prevăzute în actul normativ menționat. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	
(1d) În pofida alineatului (1c) din prezentul articol, instituțiile care aplică abordarea IRB expunerilor garantate utilizând metoda prevăzută la articolul 153 alineatul (5) calculează ponderea de risc și pierderea așteptată aplicabile părții garantate a expunerii utilizând PD, LGD aplicabilă unei expuneri directe comparabile față de furnizorul de protecție, astfel cum se menționează la articolul 161 alineatul (1), în conformitate cu alineatul (1b) din prezentul articol, și aceeași	116¹⁰. În pofida punctului 116 ⁹ , băncile care aplică abordarea IRB expunerilor garantate utilizând metoda aplicabilă determinării vaporii ponderate la risc pentru expunerile provenind din finanțări specializate prevăzută în actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating calculează	Compatibil	

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
funcție de ponderare a riscului ca cele utilizate pentru o expunere directă comparabilă față de furnizorul de protecție și, dacă este cazul, utilizează scadența (M) aferentă expunerii-suport, calculată în conformitate cu articolul 162. Pentru expunerile subordonate și protecția nefinanțată a creditului nesubordonată, LGD care trebuie aplicată de către instituții părții garantate a valorii expunerii este LGD asociată creanțelor cu rang prioritar, iar instituțiile pot ține seama de orice protecție finanțată a creditului care garantează protecția nefinanțată a creditului în conformitate cu prezentul capitol.	ponderea de risc și pierderea așteptată aplicabile părții garantate a expunerii utilizând PD, LGD aplicabilă unei expuneri directe comparabile față de furnizorul de protecție, astfel cum se menționează în actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating, în conformitate cu punctul 116⁸, și aceeași funcție de ponderare a riscului ca cele utilizate pentru o expunere directă comparabilă față de furnizorul de protecție și, dacă este cazul, utilizează scadența (M) aferentă expunerii-suport, calculată în conformitate cu. Pentru expunerile subordonate și protecția nefinanțată a creditului nesubordonată, LGD care trebuie aplicată de către bănci părții garantate a valorii expunerii este LGD asociată creanțelor cu rang prioritar, iar băncile pot ține seama de orice protecție finanțată a creditului care garantează protecția nefinanțată a creditului în conformitate cu prezentul regulament. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
(2) Pentru orice parte negarantată a valorii expunerii (E), instituțiile utilizează ponderea de risc și pierderea așteptată corespunzătoare expunerii-suport. Pentru calculul prevăzut la articolul 159, instituțiile atribuie părții negarantate a valorii expunerii orice ajustare generală sau specifică pentru riscul de credit sau orice ajustare de valoare suplimentară în conformitate cu articolul 34 legată de activitățile din afara portofoliului de tranzacționare ale instituției sau orice altă reducere a fondurilor proprii legată de expunere, alta decât deducerile efectuate în conformitate cu articolul 36 alineatul (1) litera (m).	116¹¹. Pentru orice parte negarantată a valorii expunerii (E), băncile utilizează ponderea de risc și pierderea așteptată corespunzătoare expunerii-suport. Pentru calculul valorilor pierderilor așteptate, al deficitului conform IRB și al excedentului conform IRB prevăzut în actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating, băncile atribuie părții negarantate a valorii expunerii orice ajustare generală sau specifică pentru riscul de credit sau orice ajustare de valoare suplimentară în conformitate cu Regulamentul 109/2018 legată de activitățile din afara portofoliului de tranzacționare ale băncii sau orice altă	Compatibil	

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
	reducere a fondurilor proprii legată de expunere, alta decât deducerile privind cuantumul aplicabil al acoperirii insuficiente pentru expunerile neperformante efectuate în conformitate cu Regulamentul nr.109/2018. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
(3) În sensul prezentului articol, (GA) este cuantumul protecției creditului ajustat în funcție de riscul valutar (G^*) calculată în conformitate cu articolul 233 alineatul (3) și ajustată suplimentar pentru orice neconcordanță de scadențe astfel cum se prevede în secțiunea 5 din prezentul capitol. Valoarea expunerii (E) este valoarea expunerii determinată în conformitate cu capitolul 3 secțiunea 5. Instituțiile calculează valoarea expunerii pentru elementele extrabilanțiere, altele decât instrumentele financiare derivate tratate conform abordării IRB, utilizând un CCF de 100 % în locul CCF pe baza SA sau al CCF pe baza IRB prevăzuți la articolul 166 alineatele (8), (8a) și (8b).	116¹². În sensul prezentei secțiuni, (G_A) este valoarea protecției creditului ajustat în funcție de riscul valutar (G^*) calculată în conformitate cu punctul 12 și ajustată suplimentar pentru orice neconcordanță de scadențe astfel cum se prevede în titlul V „neconcordanța de scadențe”. Valoarea expunerii (E) este valoarea expunerii determinată în conformitate cu actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating. Băncile calculează valoarea expunerii pentru elementele extrabilanțiere, altele decât instrumentele financiare derivate tratate conform abordării IRB, utilizând un CCF de 100 % în locul CCF pe baza abordării standardizate sau al CCF pe baza IRB prevăzuți în actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	
Articolul 236a Calculul cuantumurilor ponderate la risc ale expunerilor și al cuantumurilor pierderilor așteptate în conformitate cu metoda substituției atunci când expunerea garantată este tratată conform abordării IRB utilizându-se estimările proprii ale LGD, iar o expunere directă comparabilă față de furnizorul de protecție este tratată conform abordării IRB	Secțiunea a 2^{3-a} Calculul cuantumurilor ponderate la risc ale expunerilor și al cuantumurilor pierderilor așteptate în conformitate cu metoda substituției atunci când expunerea garantată este tratată conform abordării IRB utilizându-se estimările proprii ale LGD, iar o expunere	Compatibil	

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(1) În cazul unei expuneri cu protecție nefinanțată a creditului pentru care o instituție aplică abordarea IRB prevăzută în capitolul 3 utilizând propriile estimări ale LGD și în cazul în care expunerile directe comparabile față de furnizorul de protecție sunt tratate în conformitate cu abordarea IRB prevăzută în capitolul 3, însă fără utilizarea propriilor estimări ale LGD, instituția determină partea garantată a expunerii ca fiind cea mai mică dintre valoarea expunerii (E) și valoarea ajustată a protecției nefinanțate a creditului (G_A), calculată în conformitate cu articolul 235a alineatul (1). Instituția calculează cuantumul ponderat la risc al expunerii și cuantumul pierderii așteptate pentru partea garantată a valorii expunerii utilizând PD, LGD și aceeași funcție de ponderare a riscului ca cele utilizate pentru o expunere directă comparabilă față de furnizorul de protecție și utilizează, dacă este cazul, scadența (M) aferentă expunerii-suport, calculată în conformitate cu articolul 162.	<i>directă comparabilă față de furnizorul de protecție este tratată conform abordării IRB</i> 116¹³. În cazul unei expuneri cu protecție nefinanțată a creditului pentru care o bancă aplică abordarea IRB utilizând propriile estimări ale LGD și în cazul în care expunerile directe comparabile față de furnizorul de protecție sunt tratate în conformitate cu abordarea IRB, însă fără utilizarea propriilor estimări ale LGD, banca determină partea garantată a expunerii ca fiind cea mai mică dintre valoarea expunerii (E) și valoarea ajustată a protecției nefinanțate a creditului (G_A), calculată în conformitate cu punctul 116¹. Banca calculează valoarea ponderată la risc a expunerii și cuantumul pierderii așteptate pentru partea garantată a valorii expunerii utilizând PD, LGD și aceeași funcție de ponderare a riscului ca cele utilizate pentru o expunere directă comparabilă față de furnizorul de protecție și utilizează, dacă este cazul, scadența (M) aferentă expunerii-suport. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
(2) Instituțiile care aplică abordarea IRB prevăzută în capitolul 3, dar fără a utiliza propriile estimări ale LGD, expunerilor directe comparabile față de furnizorul de protecție determină LGD în conformitate cu articolul 161 alineatul (1). Pentru expunerile subordonate și protecția nefinanțată a creditului nesubordonată, LGD care trebuie aplicată de către instituții părții garantate a valorii expunerii este LGD asociată creanțelor cu rang prioritar, iar instituțiile ar putea ține seama de orice protecție finanțată a creditului care garantează protecția nefinanțată a creditului în conformitate cu prezentul capitol.	116¹⁴. Băncile care aplică abordarea IRB, dar fără a utiliza propriile estimări ale LGD, expunerilor directe comparabile față de furnizorul de protecție determină LGD în conformitate cu actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating. Pentru expunerile subordonate și protecția nefinanțată a creditului nesubordonată, LGD care trebuie aplicată de către bănci părții garantate a valorii expunerii este LGD asociată creanțelor cu rang prioritar, iar băncile ar putea ține seama de orice protecție	Compatibil	

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
	finanțată a creditului care garantează protecția nefinanțată a creditului în conformitate cu prezentul regulament. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
(3) Instituțiile care aplică abordarea IRB prevăzută în capitolul 3, utilizând propriile estimări ale LGD, expunerilor directe comparabile față de furnizorul de protecție calculează ponderea de risc și pierderea așteptată aplicabile părții garantate a expunerii-suport utilizând PD, LGD și aceeași funcție de ponderare a riscului ca cele utilizate pentru o expunere directă comparabilă față de furnizorul de protecție și utilizează, dacă este cazul, scadența (M) aferentă expunerii-suport, calculată în conformitate cu articolul 162.	116¹⁵. Băncile care aplică abordarea IRB, utilizând propriile estimări ale LGD, expunerilor directe comparabile față de furnizorul de protecție calculează ponderea de risc și pierderea așteptată aplicabile părții garantate a expunerii-suport utilizând PD, LGD și aceeași funcție de ponderare a riscului ca cele utilizate pentru o expunere directă comparabilă față de furnizorul de protecție și utilizează, dacă este cazul, scadența (M) aferentă expunerii-suport, calculată în conformitate cu actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	
(4) Instituțiile care aplică abordarea IRB expunerilor directe comparabile față de furnizorul de protecție utilizând metoda prevăzută la articolul 153 alineatul (5) utilizează ponderea de risc și pierderea așteptată aplicabile părții garantate a expunerii care corespund celor prevăzute la articolul 153 alineatul (5) și la articolul 158 alineatul (6).	116¹⁶. Băncile care aplică abordarea IRB expunerilor directe comparabile față de furnizorul de protecție utilizând metoda aplicabilă determinării vaporii ponderate la risc pentru expunerile provenind din finanțări specializate prevăzută în actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating utilizează ponderea de risc și pierderea așteptată aplicabile părții garantate a expunerii care corespund expunerilor provenind din finanțări specializate prevăzute în actul normativ menționat.	Compatibil	

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
	<i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>		
(5) Pentru orice parte negarantată a valorii expunerii (E), instituțiile utilizează ponderea de risc și pierderea așteptată corespunzătoare expunerii-suport. Pentru calculul prevăzut la articolul 159, instituțiile atribuie părții negarantate a valorii expunerii orice ajustare generală sau specifică pentru riscul de credit sau orice ajustare de valoare suplimentară în conformitate cu articolul 34 legată de activitățile din afara portofoliului de tranzacționare ale instituției sau orice altă reducere a fondurilor proprii legată de expunere, alta decât deducerile efectuate în conformitate cu articolul 36 alineatul (1) litera (m).	116¹⁷. Pentru orice parte negarantată a valorii expunerii (E), băncile utilizează ponderea de risc și pierderea așteptată corespunzătoare expunerii-suport. Pentru calculul valorilor pierderilor așteptate, al deficitului conform IRB și al excedentului conform IRB prevăzut în actul normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating prevăzut la, băncile atribuie părții negarantate a valorii expunerii orice ajustare generală sau specifică pentru riscul de credit sau orice ajustare de valoare suplimentară în conformitate cu Regulamentul 109/2018 legată de activitățile din afara portofoliului de tranzacționare ale băncii sau orice altă reducere a fondurilor proprii legată de expunere, alta decât deducerile privind quantumul aplicabil al acoperirii insuficiente pentru expunerile neperformante efectuate în conformitate cu Regulamentul nr.109/2018. <i>Proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Compatibil	
Secțiunea 5 Neconcordanța de scadențe	Titlul V. Neconcordanța de scadențe		
Articolul 237 Neconcordanța de scadențe (1) În ceea ce privește calculul cwantumurilor ponderate la risc ale expunerilor, neconcordanța de scadențe are loc atunci când scadența reziduală a protecției creditului este mai mică decât scadența expunerii protejate. Dacă protecția are o scadență reziduală mai mică de trei luni, iar scadența protecției este mai mică decât scadența	Capitolul X. Cerințe pentru eligibilitatea protecției creditului în cazul neconcordanței de scadență 117. În scopul calculării valorilor ponderate la risc ale expunerilor, neconcordanța de scadențe are loc atunci când scadența reziduală a protecției creditului este mai mică decât cea a expunerii protejate.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
expunerii-suport, protecția respectivă nu se califică drept protecție a creditului eligibilă.	118. Dacă protecția are o scadență reziduală mai mică de trei luni și scadența protecției este mai mică decât scadența expunerii-suport, protecția respectivă nu se califică drept protecție a creditului eligibilă.		
(2) În cazul în care există o neconcordanță de scadențe, protecția creditului nu se consideră eligibilă, dacă una din condițiile următoare este îndeplinită: (a) scadența inițială a protecției este mai mică de 1 an; (b) expunerea este o expunere pe termen scurt, a cărei valoare a scadenței (M) prevăzută la articolul 162 alineatul (3) este supusă, după cum specifică autoritățile competente, unui plafon de o zi și nu de un an.	119. În cazul în care există o neconcordanță de scadențe, protecția creditului nu se consideră ca eligibilă, dacă scadența inițială a protecției este mai mică de 1 an sau dacă expunerea este o expunere pe termen scurt, a cărei valoare a scadenței (M) calculată conform actului normativ al Băncii Naționale a Moldovei aferent tratamentului riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating este supusă, unui plafon de o zi și nu de un an. <i>Modificat prin proiectul HCE al BNM pentru modificarea Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci</i>	Parțial compatibil	Regulamentul nr.112/2018 Prevederea art.237 alin.(2) lit.(b) din CRR vizează abordarea IRB care urmează a fi transpusă la o etapă ulterioară.
Articolul 238 Scadența protecției creditului (1) În limita a maximum 5 ani, scadența efectivă a expunerii-suport este perioada cea mai lungă posibil, rămasă până la momentul la care este stabilită îndeplinirea obligațiilor de către debitor. Sub rezerva alineatului (2), scadența protecției creditului este perioada rămasă până la cea mai apropiată dată la care protecția poate expira sau poate fi reziliată.	Capitolul XI. Scadența protecției creditului 120. Sub rezerva unei limite maxime de 5 ani, scadența efectivă a activului-suport este cea mai lungă perioadă posibilă, rămasă până la momentul la care este stabilită îndeplinirea obligațiilor de către debitor. 121. Sub rezerva punctelor 122 și 123, scadența protecției creditului este perioada până la cea mai apropiată dată la care protecția poate expira sau poate fi reziliată.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(2) Dacă există o opțiune de a înceta protecția, aflată la discreția vânzătorului protecției, instituțiile consideră scadența protecției ca fiind perioada rămasă până la data cea mai apropiată la care poate fi exercitată opțiunea respectivă. Dacă există o opțiune de a înceta protecția, aflată la discreția cumpărătorului protecției, iar prevederile contractului la momentul inițierii protecției conțin stimulente pentru exercitarea acestei opțiuni de către instituție înainte de scadența contractuală, instituția consideră scadența protecției ca fiind perioada rămasă până la data cea mai apropiată la care poate fi exercitată	122. Dacă există o opțiune de a înceta protecția, aflată la discreția vânzătorului protecției, băncile trebuie să considere scadența protecției ca fiind perioada până la cea mai apropiată data la care opțiunea respectivă poate fi exercitată. 123. Dacă există o opțiune de a înceta protecția, aflată la discreția cumpărătorului protecției, iar prevederile contractului în baza căruia s-a stabilit protecția conțin un stimulent pozitiv pentru exercitarea acestei opțiuni de către banca înainte de scadența contractuală, banca trebuie să	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
opțiunea respectivă; în caz contrar, instituția poate considera că o astfel de opțiune nu afectează scadența protecției.	considera scadența protecției ca fiind perioada până la cea mai apropiată data la care opțiunea respectivă poate fi exercitată. În caz contrar, banca poate considera că o astfel de opțiune nu afectează scadența protecției.		
(3) Dacă nu este împiedicată rezilierea unui instrument financiar derivat de credit înainte de încheierea oricărei perioade de grație necesare ca starea de nerambursare a obligației-suport să se producă în urma unei neplăți, instituțiile trebuie să reducă scadența protecției cu durata perioadei de grație.	124. Dacă nu este împiedicată rezilierea unui instrument financiar derivat de credit înainte de expirarea oricărei perioade de grație necesare ca starea de nerambursare a obligației-suport să se producă în urma unei neplăți, băncile trebuie să reducă scadența protecției cu durata perioadei de grație.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
Articolul 239 Evaluarea protecției (1) În cazul tranzacțiilor supuse protecției finanțate a creditului în cadrul metodei simple a garanțiilor financiare, dacă există o neconcordanță între scadența expunerii și cea a protecției, garanția reală nu este considerată protecție finanțată a creditului eligibilă.	Capitolul XII. Evaluarea protecției 125. În cazul tranzacțiilor supuse protecției finanțate a creditului în cadrul metodei simple a garanțiilor financiare, dacă există o neconcordanță între scadența expunerii și scadența protecției, garanția reală nu este considerată protecție finanțată a creditului eligibilă.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
(2) În cazul tranzacțiilor supuse protecției finanțate a creditului în cadrul metodei extinse a garanțiilor financiare, instituțiile trebuie să țină seama de scadența protecției creditului și de scadența expunerii la calculul valorii ajustate a garanției reale conform următoarei formule: $C_{VAM} = C_{VA} \cdot \frac{t - t^*}{T - t^*}$ unde: C_{VA} = valoarea cea mai mică dintre valoarea ajustată în funcție de volatilitate a garanției reale, specificată la articolul 223 alineatul (2), și cuantumul expunerii; t = valoarea cea mai mică dintre numărul de ani rămași până la data scadenței protecției creditului, calculată în conformitate cu articolul 238, și valoarea T ; T = valoarea cea mai mică dintre numărul de ani rămași până la data scadenței expunerii, calculată în conformitate cu articolul 238, și cinci ani; $t^* = 0,25$.	126. În cazul tranzacțiilor supuse protecției finanțate a creditului în cadrul metodei extinse a garanțiilor financiare, băncile trebuie să reflecte scadența protecției creditului și scadența expunerii în valoarea ajustată a garanției reale conform următoarei formule: $C_{VAM} = C_{VA} \cdot \frac{t - t^*}{T - t^*}$ unde: C_{VA} = valoarea cea mai mică dintre valoarea ajustată în funcție de volatilitate a garanției reale, specificată la punctul 87, și valoarea expunerii; t = valoarea cea mai mică dintre numărul de ani rămași până la data scadenței protecției creditului, calculată în conformitate cu capitolul XI, și valoarea T ; T = valoarea cea mai mică dintre numărul de ani rămași până la data scadenței expunerii, calculată în conformitate cu capitolul XI, și cinci ani; $t^* = 0,25$.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
În formula de calcul a valorii ajustate integral a expunerii (E*), prevăzută la articolul 223 alineatul (5), instituțiile trebuie să utilizeze C _{VAM} ca C _{VA} ajustată suplimentar pentru neconcordanța de scadențe.	În formula de calcul a valorii ajustate integral a expunerii (E*), prevăzută la punctul 92, băncile trebuie să utilizeze C _{VAM} ca C _{VA} ajustată suplimentar pentru neconcordanța de scadențe.		
(3) În cazul tranzacțiilor supuse protecției nefinanțate a creditului, instituțiile trebuie să țină seama de scadența protecției creditului și de scadența expunerii la calculul valorii ajustate a protecției creditului conform următoarelor formule: $G_A = G^* \cdot \frac{t - t^*}{T - t^*}$ unde: G_A = valoarea G* ajustată pentru orice neconcordanță de scadențe; G* = quantumul protecției ajustat pentru orice neconcordanță de monede; t = valoarea cea mai mică dintre numărul de ani rămași până la data scadenței protecției creditului, calculată în conformitate cu articolul 238, și valoarea T; T = valoarea cea mai mică dintre numărul de ani rămași până la data scadenței expunerii, calculată în conformitate cu articolul 238, și cinci ani; t* = 0,25. Instituțiile trebuie să utilizeze G_A ca valoare a protecției pentru scopurile articolelor 233-236.	127. În cazul tranzacțiilor supuse protecției nefinanțate a creditului, băncile trebuie să reflecte scadența protecției creditului și scadența expunerii în valoarea ajustată a protecției creditului conform următoarelor formule: $G_A = G^* \cdot \frac{t - t^*}{T - t^*}$ unde: G_A = valoarea G* ajustată pentru orice neconcordanță de scadențe; G* = valoarea protecției ajustată pentru orice neconcordanță de monede; t = valoarea cea mai mică dintre numărul de ani rămași până la data scadenței protecției creditului, calculată în conformitate cu capitolul X, și valoarea T; T = valoarea cea mai mică dintre numărul de ani rămași până la data scadenței expunerii, calculată în conformitate cu capitolul XI, și cinci ani; t* = 0,25. Băncile trebuie să utilizeze G_A ca valoare a protecției pentru scopurile capitolului IX.	Compatibil	Regulamentul nr.112/2018
Secțiunea 6 Tehnici de diminuare a riscului de credit pentru un coș de expuneri Articolul 240 - Articolul 241 – abrogate prin M17			
Articolul 242 - Articolul 311			Regulamentul nr.221/2025 privind tratamentul prudențial al securitizărilor