

Перевод

**НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК МОЛДОВЫ
ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ КОМИТЕТ**

**ПОСТАНОВЛЕНИЕ № 211
от 8 августа 2019 г.**

ЗАРЕГИСТРИРОВАНО:
Министерство юстиции
Республики Молдова

№ 1481 от 12.08.2019 г.

**Об утверждении и изменении некоторых
нормативных актов Национального банка Молдовы**

На основании пунктов а) и е) части (1) статьи 5, части (1) статьи 11, статьи 15, части (1) статьи 18 и пункта с) части (1) статьи 27 Закона о Национальном банке Молдовы № 548/1995 г. (повторное опубликование: Официальный монитор Республики Молдова, 2015 г., № 297-300, ст.544), с последующими изменениями, Исполнительный комитет Национального банка Молдовы

ПОСТАНОВЛЯЕТ:

1. Утвердить Нормы по оценке активов, принимаемых Национальным банком Молдовы в качестве обеспечения при выдаче кредитов банкам (прилагаются).

2. В пунктах 4 и 21 Регламента об установлении официального курса молдавского лея по отношению к иностранным валютам, утвержденного Постановлением Административного совета Национального банка Молдовы № 3/2009 г. (Официальный монитор Республики Молдова, 2009 г., № 27-29, ст.100), с последующими изменениями, зарегистрированного в Министерстве юстиции Республики Молдова под № 646 от 4 февраля 2009 г., текст «решением Национального института стандартизации и метрологии №27-ST от 28 августа 2008 г.» заменить текстом «Решением Института стандартизации Молдовы № 136 от 14 июня 2018 г.».

3. В пункте 4 Регламента о функционировании межбанковского денежного рынка в национальной валюте, утвержденного Постановлением Административного совета Национального банка Молдовы № 222/2013 г. (Официальный монитор Республики Молдова, 2013 г., № 276-280, ст.1754), подпункт 2) изложить в следующей редакции:

«2) Инструкции о порядке составления и представления отчетов о процентных ставках, применяемых банками Республики Молдова, утвержденной Постановлением Исполнительного комитета Национального банка Молдовы № 331/2016 г.».

4. В Регламент об операциях на денежном рынке Национального банка Молдовы, утвержденный Постановлением Административного совета Национального банка Молдовы № 188/2014 г. (Официальный монитор Республики Молдова, 2014 г., № 293-296, ст.1386), с последующими изменениями, зарегистрированный в Министерстве юстиции Республики Молдова под № 1133 от 5 октября 2016 г., внести следующие изменения:

- 1) Пункт 3:
 - а) в подпункте d), слово «измеряемая» заменить словом «переоцениваемая»;
 - б) в подпункте i), текст «банкам и через них Фонду гарантирования депозитов в банковской системе» заменить словами «приемлемым участникам»;
 - с) подпункт m), после слова «геро» дополнить текстом «/обратное геро».
- 2) В пункте 5, второй и третий абзацы исключить.
- 3) В пункте 6, текст «и Фонд гарантирования депозитов» исключить.
- 4) В пункте 8 подпункт 2), слово «поддержания» заменить словом «применения».
- 5) В пункте 9¹ третий абзац, текст «финансовых учреждениях» заменить словом «банках».
- 6) В пункте 11, подпункт 4) изложить в следующей редакции:
«4) не должны быть выпущены, задолжены или гарантированы правомочным участником или любым субъектом, с которым имеет тесные связи.

Тесные связи в целях настоящего регламента имеют значение, предусмотренное ст.3 Закона № 202/2017 г. о деятельности банков.».

- 7) Пункт 14, после слова «геро» дополнить текстом «/обратное геро».
- 8) В пункте 16, слово «кредитору» заменить словом «покупателю».
- 9) В пункте 17, второе предложение исключить.
- 10) Пункт 19 признать утратившим силу.
- 11) В пункте 21, первое предложение второго абзаца изложить в следующей редакции:

«При определении цены покупки/продажи определяется рыночная цена ГЦБ, которая уменьшается для сделок репо/обратное репо с учетом маржи корректировки стоимости, установленной Национальным банком согласно Нормам по оценке активов, принимаемых Национальным банком Молдовы в качестве обеспечения при выдаче кредитов банкам, утвержденным Постановлением Исполнительного комитета № 211/2019 г.».

- 12) Пункт 22:
 - а) первый абзац дополнить предложением: «Порог срабатывания для маржинального требования предусмотрен Нормами по оценке активов, принимаемых Национальным банком Молдовы в качестве обеспечения при выдаче кредитов банкам, утвержденными Постановлением Исполнительного комитета № 211/2019 г.»;
 - б) третий абзац дополнить текстом «, на основании рыночных цен ГЦБ, представленных Национальным банком».

13) Пункт 31 изложить в следующей редакции:
«**31.** Национальный банк определяет стоимость активов, принятых в качестве обеспечения, как при предоставлении кредитов, так и в периоде их использования в соответствии с Нормами по оценке активов, принимаемых Национальным банком Молдовы в качестве обеспечения при выдаче кредитов банкам, утвержденными Постановлением Исполнительного комитета № 211/2019 г.».

- 14) В пункте 41, слова «и Фондом гарантирования депозитов» исключить.
- 15) Пункты 43 - 46 признать утратившими силу.
- 16) В пункте 80, второй абзац исключить.
- 17) Пункт 97 признать утратившим силу.
- 18) В пункте 113, текст «/текущий счет Фонда гарантирования депозитов» исключить.

19) В названии главы VIII, текст «участниками / Фондом гарантирования депозитов» заменить словами «правомочными участниками».

- 20) Пункт 118:

а) в подпункте 1), слова «финансовой деятельности» заменить текстом «деятельности, позволенной банкам в соответствии с частью (1) ст.14 Закона № 202/2017 г. о деятельности банков»;

б) подпункт 4) дополнить словами «или Центрального депозитария».

21) Пункт 119 дополнить третьим абзацем следующего содержания:

«В зависимости от случая, Национальный банк Молдовы уведомляет Центральный депозитарий о мерах, применяемых при событиях неисполнения обязательств участником.».

22) В пункте 122 подпункт 9), текст «/Фондом гарантирования депозитов» исключить.

23) Дополнить пунктом 123¹ следующего содержания:

«123¹. В момент инициирования исполнения обеспечения, Национальный банк Молдовы высылает участнику и Центральному депозитарию уведомление.

При получении уведомления, Центральный депозитарий снимет обременение с ценных бумаг для их использования Национальным банком.».

24) Пункт 128 признать утратившим силу.

25) Пункты 25) – 26) излагаются только на государственном языке, так как приложения в регламенте изложены на государственном языке.

5. В Регламент о постоянных кредитных преимуществах, предоставленных банкам Национальным банком Молдовы, утвержденный Постановлением Исполнительного комитета Национального банка Молдовы № 171/2018 г. (Официальный монитор Республики Молдова, 2018 г., № 277-284, ст.1172), зарегистрированный в Министерстве юстиции Республики Молдова под № 1347 от 23 июля 2018 г., внести следующие изменения:

1) Пункты 5 и 6 изложить в следующей редакции:

«**5.** Стоимость активов, принятых в качестве обеспечения, определяется в соответствии с Нормами по оценке активов, принимаемых Национальным банком Молдовы в качестве обеспечения при выдаче кредитов банкам, утвержденными Постановлением Исполнительного комитета № 211/2019 г.

6. Оценка, учреждение, исполнение и снятие обременения с обеспечения для внутрисдневных кредитов и кредитов овернайт осуществляется в системе Центрального депозитария.».

2) Пункт 30, после слов «проценты за просрочку» дополнить текстом «со дня, следующего за датой срока платежа и до дня, когда был произведен платеж, включительно.».

3) Пункт 31 изложить в следующей редакции:

«**31.** В случае непогашения кредита овернайт в соответствии с условиями, предусмотренными в пункте 28, Национальный банк в праве принять меры, предусмотренные в подпунктах 4) - 5) пункта 122 или исполнить обеспечение в порядке, предусмотренном в подпункте 2) пункта 123 – пункте 126 Регламента об операциях на денежном рынке Национального банка Молдовы, утвержденного Постановлением Административного совета Национального банка Молдовы № 188/ 2014 г.».

4) Подпункт 4) излагается только на государственном языке, так как приложение в регламенте изложено на государственном языке.

**Вице-председатель
Исполнительного комитета**

Владимир МУНТЯНУ

Кишинэу, 8 августа 2019 г.

№ 211.

**Нормы
по оценке активов, принимаемых Национальным банком Молдовы
в качестве обеспечения при предоставлении кредитов банкам**

**Глава I
Общие положения**

1. Настоящие нормы устанавливают:

1) методологию оценки активов, предоставленных Национальному банку Молдовы банками-юридическими лицами Республики Молдова и отделениями банков других государств, лицензированных Национальным банком (далее - банки) в качестве обеспечения при выдаче кредитов в соответствии со ст.18 Закона № 548/1995 г. о Национальном банке Молдовы;

2) меры контроля рисков, связанных с активами, указанными в подпункте 1).

2. Стоимость активов, принятых в качестве обеспечения Национальным банком (далее – приемлемые активы) определяется как на момент предоставления кредитов, так и периодически в течении их срока, для каждой категории приемлемых активов.

3. В целях защиты Национального банка от рисков финансовых потерь в случае невыполнения обязательств банком, приемлемые активы подлежат мерам контроля риска, предусмотренным в главе II.

Национальный банк применяет специальные меры контроля рисков в зависимости от принимаемых категорий приемлемых активов.

4. Основными рисками, которые могут привести к финансовым потерям, являются:

1) кредитный риск – риск, выраженный вследствие несостоятельности банка выполнить свои обязательства полностью;

2) рыночный риск – риск, выраженный неблагоприятным изменением стоимости приемлемого актива на период осуществления операций Национального банка, с возможностью регистрации финансовых убытков;

3) риск ликвидности – риск, что приемлемый актив не сможет быть продан своевременно во избежание снижения его стоимости;

4) операционный риск – риск, выраженный вследствие совершения человеческих ошибок и/или не функционирования процесса или компоненты аппаратного, программного обеспечения, или коммуникационной системы или, в зависимости от случая, вследствие влияния внешних факторов.

5. В целях настоящих норм приемлемые активы для кредитных операций классифицируются по двум категориям – торгуемые активы (по которым существует рыночная стоимость) и не торгуемые активы (срочные депозиты, обязательные резервы и т.д.).

**Глава II
Меры контроля рисков**

6. Меры контроля рисков, которые могут применяться Национальным банком в зависимости от характеристик приемлемых активов, следующие:

1) маржа корректировки стоимости (haircut) – мера контроля рисков, которая применяется к приемлемым активам, используемым в качестве обеспечения в операциях репо и при предоставлении обеспеченных кредитов, посредством которой Национальный

банк рассчитывает стоимость активов, предоставленных в обеспечение, как рыночную стоимость активов минус определенный процент (маржа корректировки стоимости);

2) маржи варьирования (переоценка по рыночной стоимости) – Национальный банк требует поддержание во времени рыночной стоимости принятого приемлемого актива для кредитных операций, что предполагает следующее:

а) если стоимость принятого приемлемого актива, регулярно переоцениваемая, падает ниже определенного уровня, установленного Национальным банком, он потребует у банка предоставление дополнительных активов или денежных средств посредством маржин-колла;

б) если в результате переоценки стоимость принятого приемлемого актива превышает определенный уровень, установленный Национальным банком, банк вправе потребовать отзыв излишка активов и/или возврат избыточных денежных средств;

3) маржин колл – процедура, применяемая в рамках операций репо и операций по предоставлению кредитов, посредством которой у контрагентов запрашивается предоставление дополнительных активов или денежных средств, в случае, если стоимость приемлемых активов, переоцениваемая регулярно, падает ниже определенного уровня.

7. Установление дополнительных обеспечений (маржин-колл) и возврат излишнего обеспечения осуществляются в соответствии с Правилами Единого центрального депозитария ценных бумаг, согласованными с Национальным банком, а обеспечения в виде других активов – в соответствии с нормами Национального банка и положениями договоров, заключенных между Национальным банком и банком.

8. Национальный банк вправе применять дополнительные меры контроля рисков для обеспечения надлежащей защиты от них, которые будут сообщены банкам посредством опубликования на официальной странице Национального банка.

9. К государственным ценным бумагам и сертификатам Национального банка, принятых в качестве обеспечения при предоставлении кредитов, применяются следующие маржи корректировки стоимости, в зависимости от остаточного срока погашения, следующим образом:

| Остаточный срок погашения (Считается, что месяц имеет 30 дней и год – 365 дней) | Применяемая маржа корректировки стоимости |
|--|---|
| До 6 месяцев | 2.0% |
| От 6 месяцев до 1 года | 4.0% |
| От 1 до 3 лет | 7.0% |
| От 3 до 5 лет | 9.0% |
| Со сроком более 5 лет | Определяется в зависимости от условий выпуска государственных облигаций. |

10. Маржи корректировки стоимости, предусмотренные п.9, могут использоваться и для других операций денежной политики, включая сделки репо с государственными ценными бумагами в рамках операций на денежном рынке.

11. В случае существенных колебаний цен на рынке, маржи корректировок стоимости могут быть изменены.

Глава III

Определение стоимости приемлемых торгуемых активов

12. Стоимость приемлемых торгуемых активов, представленных государственными ценными бумагами и сертификатами Национального банка, рассчитывается путем вычета марж корректировки стоимости, выраженных в процентах, из рыночной стоимости, установленной Национальным банком согласно формуле:

$$\text{Скорректированная рыночная стоимость одной ЦБ} = \frac{\text{Рыночная стоимость одной ЦБ}}{\left(1 + \frac{\text{маржа корректировки стоимости}}{100}\right)} \quad (1)$$

Для государственных облигаций используется рыночная стоимость плюс стоимость накопленного купона с даты начала соответствующего купона до даты операции.

13. Рыночная стоимость торгуемых активов определяется следующим способом:

1) для государственных ценных бумаг – на основе собственной специальной методологии;

2) для сертификатов Национального банка, находящихся в портфеле банка – по средней цене купли-продажи, сформированной на первичном рынке на последнем аукционе до определения их рыночной стоимости.

14. Необходимый объем ценных бумаг по их номинальной стоимости, принятых в качестве обеспечения для предоставленных кредитов, рассчитывается согласно формуле:

$$\text{Объем ЦБ по номинальной стоимости} = \frac{\text{Сумма кредита плюс проценты}}{\text{Скорректированная рыночная стоимость одной ЦБ}} * \text{Номинальная стоимость одной ЦБ} \quad (2)$$

Рассчитанный объем по номинальной стоимости округляется до значения, делимого на 100 леев – в случае государственных ценных бумаг и на 1000 леев – в случае сертификатов Национального банка.

Глава IV

Определение стоимости приемлемых не торгуемых активов

15. Стоимость приемлемых не торгуемых активов, представленных депозитами и другими счетами в Национальном банке или другом банке, акцептованном Национальным банком, определяется путем оценки каждого типа принятого актива следующим образом:

1) для срочных депозитов, размещенных банками в Национальном банке Молдовы – по балансовой стоимости депозита - 100% от стоимости;

2) для срочных депозитов в банках, акцептованных Национальным банком – по балансовой стоимости, но не более 80% от суммы депозитов, в зависимости от финансового состояния банка, запрашиваемого кредит и банка, где размещен депозит, валюты депозита, оставшегося срока до погашения депозита, типа процентной ставки, отсутствия условий/ограничений по исполнению депозита и прочих условий;

3) для обязательных резервов банков в свободно конвертируемой валюте (СКВ), в качестве обеспечения могут приниматься не более 80% от суммы обязательных резервов на дату учреждения обеспечения, учитывая следующие факторы и риски:

а) уменьшение привлеченных банком средств;

б) уменьшение нормы обязательных резервов, установленной Национальным банком Молдовы;

с) укрепление молдавского лея по отношению к доллару США и евро.

16. Обязательные резервы в СКВ оцениваются по балансовой стоимости – 100% от стоимости.

17. В случае формирования выраженного тренда укрепления молдавского лея по отношению к доллару США или евро, может применяться маржа корректировки стоимости обеспечения в виде обязательных резервов в СКВ.

18. Стоимость в леях не торгуемых приемлемых активов в иностранной валюте определяется как на дату учреждения обеспечения, так и при последующих оценках путем применения официального курса молдавского лея, действительного на соответствующую дату.

Глава V

Частота оценки приемлемых активов и маржинальное требование

19. Приемлемые активы для предоставленных кредитов и сделок репо оцениваются ежемесячно Национальным банком (по необходимости чаще), в соответствии с нормами оценки, установленными в п. 9 -18.

Национальный банк рассчитывает скорректированную стоимость приемлемых активов, принимая во внимание изменения в объеме кредитов в остатке, установленные маржи корректировки стоимости и принципы оценки, установленные настоящими нормами.

20. Для уменьшения частоты маржинальных требований Национальный банк не требует дополнительных активов или денежных средств, если абсолютное значение отклонения ниже или равно 3,0% от суммы ликвидности, поставленной банку.

21. На основании любой информации, которую сочтет релевантной, Национальный банк может ограничить использование некоторых активов в целях обеспечения кредитов, или применить дополнительные маржи корректировки стоимости, если данные меры необходимы для обеспечения надлежащей защиты Национального банка от рисков.