

**BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI  
COMITETUL EXECUTIV**

**HOTĂRÂREA nr.  
din \_\_\_\_\_**

**pentru aprobarea Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de ajustare  
a evaluării creditului pentru bănci**

În temeiul art.27 alin.(1) lit.c) din Legea nr.548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei (republicată în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2015, nr.297-300, art.544), cu modificările ulterioare, art.60 alin. (4) și art.73 alin (1) din Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2017, nr.434-439, art.727), Comitetul executiv al Băncii Naționale a Moldovei

**HOTĂRĂȘTE:**

1. Se aprobă Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de ajustare a evaluării creditului pentru bănci (se anexează).

2. Prezenta hotărâre intră în vigoare la 3 luni de la data publicării în Monitorul Oficial al Republicii Moldova. La data intrării în vigoare a regulamentului, băncile vor asigura conformarea activității lor, inclusiv a politicilor și regulamentelor interne, cu cerințele acestuia.

**Aprobat  
prin Hotărârea Comitetului  
executiv  
al Băncii Naționale a Moldovei  
nr. \_\_ din \_\_**

**Regulament  
cu privire la tratamentul riscului de ajustare  
a evaluării creditului pentru bănci**

Prezentul regulament transpune art. 381, 382, 384, 385, 386 din Regulamentul (UE) 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 (Text cu relevanță pentru SEE), publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 176 din 27 iunie 2013, astfel cum a fost modificat ultima dată prin Regulamentul delegat (UE) 2015/62 al Comisiei din 10 octombrie 2014.

**Capitolul I. Dispoziții generale**

1. Termenii și expresiile utilizate în prezentul regulament au semnificațiile prevăzute în Legea nr. 202/2017 privind activitatea băncilor (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2017, nr.434-439, art.727) și în alte acte normative ale Băncii Naționale a Moldovei emise în aplicarea legii menționate.

2. Prezentul regulament se aplică băncilor cu sediul în Republica Moldova, precum și sucursalelor din Republica Moldova ale băncilor din alte state, care sunt licențiate de către Banca Națională a Moldovei, denumite în continuare bănci.

3. Prezentul regulament stabilește reguli cu privire la tratamentul riscului de ajustare a evaluării creditului (riscul CVA - Credit Valuation Adjustment), în scopul calculării cerințelor de fonduri proprii 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.

**Capitolul II. Ajustarea evaluării creditului**

4. În sensul prezentului regulament și al Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci, ajustarea evaluării creditului (CVA) înseamnă o ajustare la cursul mediu al pieței a portofoliului de tranzacții încheiate cu o contraparte.

5. CVA reflectă valoarea de piață curentă a riscului de credit pe care îl reprezintă contraparta pentru bancă, dar nu reflectă valoarea de piață curentă a riscului de credit pe care îl reprezintă banca pentru contraparte.

**Capitolul III. Domeniu de aplicare**

6. O bancă calculează cerințele de fonduri proprii pentru riscul CVA în conformitate cu prezentul regulament pentru toate instrumentele financiare derivate extrabursiere în ceea ce privește activitățile sale, altele decât instrumentele financiare derivate de credit recunoscute în vederea reducerii valorilor ponderate la risc ale expunerilor pentru riscul de credit.

7. O bancă include tranzacțiile de finanțare prin valori mobiliare în calculul cerințelor de fonduri proprii prevăzute la punctul 6, dacă Banca Națională a Moldovei stabilește că expunerile băncii la riscul CVA care rezultă din aceste tranzacții sunt semnificative.

8. Tranzacțiile cu o contraparte centrală calificată (CPCC și care înseamnă o contraparte centrală astfel cum este definit la pct.1 din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci) 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.

9. Următoarele tranzacții sunt excluse de la aplicarea cerințelor de fonduri proprii pentru riscul CVA:

1) tranzacțiile cu Banca Națională a Moldovei și cu Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova;

2) tranzacțiile cu băncile multilaterale de dezvoltare enumerate la Capitolul IV, Secțiunea a 4-a din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei, nr.111/2018;

3) tranzacțiile cu contrapărțile menționate la Capitolul IV, Secțiunea 1 și Secțiunea a 2-a din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.111/2018;

4) tranzacțiile cu entitățile din sectorul public menționate la Capitolul IV, Secțiunea a 3-a din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.111/2018;

5) tranzacțiile în interiorul grupului. În sensul prezentului punct, o tranzacție intragrup reprezintă o tranzacție în baza contractului derivat extrabursier încheiat de către o bancă din Republica Moldova cu o altă contraparte din Republica Moldova care fac parte din același grup a cărei întreprindere-mamă își are sediul în Republica Moldova, în cazul în care ambele contrapărți ale tranzacției sunt incluse în aria de consolidare și fac obiectul unor proceduri centralizate adecvate de evaluare, măsurare și control al riscurilor.

#### **Capitolul IV. Alternativă la utilizarea metodelor CVA de calculare a cerințelor de fonduri proprii**

10. Băncile calculează cerințele de fonduri proprii pentru riscul CVA pentru contrapărțile lor utilizând metoda standardizată, prevăzută la Capitolul V.

11. Ca alternativă la utilizarea metodei standardizate, specificate la Capitolul V, pentru instrumentele prevăzute la Capitolul III și cu condiția acordului prealabil al Băncii Naționale a Moldovei, băncile care folosesc metoda expunerii inițiale prevăzută la Capitolul IV din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci pot aplica un factor de multiplicare egal cu 10 valorilor ponderate la risc ale expunerilor care rezultă pentru riscul de credit al contrapărții al acestor expuneri, în locul calculării cerințelor de fonduri proprii pentru riscul CVA.

#### **Capitolul V. Metoda standardizată**

12. O bancă calculează cerințele de fonduri proprii de portofoliu pentru riscul CVA pentru fiecare contraparte, în conformitate cu formula de mai jos, ținând cont de acoperirile CVA care sunt eligibile în conformitate cu Capitolul VI:

$$K = 2.33 \cdot \sqrt{h} \cdot \sqrt{\left( \sum_i 0.5 \cdot w_i \cdot (M_i \cdot EAD_i^{total} - M_i^{hedge} B_i) - \sum_{ind} w_{ind} \cdot M_{ind} \cdot B_{ind} \right)^2 + \sum_i 0.75 \cdot w_i^2 \cdot (M_i \cdot EAD_i^{total} - M_i^{hedge} B_i)^2}$$

unde:

1)  $h$  = orizontul de risc de un an (în ani);  $h = 1$ ;

2)  $w_i$  = ponderea aplicabilă contrapărții „i”, după cum urmează:

a) contrapartea „i” trebuie pusă în corespondență cu una dintre cele șase ponderi  $w_i$  pe baza unei evaluări externe a creditului efectuată de o societate de evaluare externă a creditului (ECAI) desemnată, astfel cum se prevede în tabelul 1.

Tabelul 1

Nivelul de calitate a creditului	1	2	3	4	5	6
Pondere $w_i$	0,7%	0,8%	1,0%	2,0%	3,0%	10,0%

b) în cazul unei contrapărți pentru care nu este disponibilă o evaluare a creditului efectuată de o ECAI desemnată, o bancă trebuie să atribuie acestei contrapărți ponderea  $w_i=1.0$  %. Cu toate acestea, dacă o bancă utilizează Capitolul IV Secțiunea a 15-a din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate pentru expunerile la risc de credit al acestei contrapărți, ponderate la risc, se atribuie ponderea  $w_i=3.0$  %;

3)  $M_i$  = scadența efectivă a tranzacțiilor cu contrapartea „i”;

4)  $EAD_i^{total}$  = valoarea totală a expunerii la risc de credit al contrapărții în cazul contrapărții „i” (total pentru toate seturile sale de compensare), inclusiv efectul garanțiilor reale în conformitate cu metodele prevăzute în Capitolele III – V din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci, aplicabile la calcularea cerințelor de fonduri proprii pentru riscul de contraparte al contrapărții în cauză.

Banca care folosește una dintre metodele prevăzute la Capitolele III și IV din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci poate folosi ca  $EAD_i^{total}$  valoarea ajustată integral a expunerii, în conformitate cu punctul 92 din Regulamentul cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.112/2018. Expunerea este actualizată prin aplicarea următorului factor:

$$\frac{1 - e^{-0.05 \cdot M_i}}{0.05 \cdot M_i}$$

5)  $M_i^{hedge}$  = scadența instrumentului de acoperire cu valoarea noțională  $B_i$  (cantitățile  $M_i^{hedge} B_i$  sunt însumate, în cazul în care acestea reprezintă mai multe poziții);

6)  $B_i$  = valoarea noțională a acoperirilor prin instrumente de tipul credit default swap, având la bază o singură semnătură, achiziționate (însumate dacă există mai mult de o poziție), care face referire la contrapartea „i” și este utilizată pentru a acoperi riscul CVA. Valoarea noțională trebuie actualizată prin aplicarea următorului factor:

$$\frac{1 - e^{-0.05 \cdot M_i^{hedge}}}{0.05 \cdot M_i^{hedge}}$$

7)  $w_{ind}$  = ponderea aplicabilă acoperirilor pentru indici, conform tabelului 1.

8)  $M_{ind}$  = scadența acoperirii pentru indice  $_{ind}$

9)  $B_{ind}$  = valoarea noțională integrală a unui sau mai multor instrumente de tipul credit default swap bazate pe indici, achiziționate pentru a acoperi riscul CVA. Valoarea noțională trebuie actualizată prin aplicarea următorului factor.

$$\frac{1 - e^{-0.05 \cdot M_{ind}}}{0.05 \cdot M_{ind}}$$

## Capitolul VI. Acoperiri eligibile împotriva riscului

13. Acoperirile împotriva riscului sunt acoperiri eligibile în scopul calculării cerințelor de fonduri proprii pentru riscul CVA în conformitate cu Capitolul V numai în cazul în care acestea sunt utilizate în scopul diminuării riscului CVA și sunt administrate ca atare și, de asemenea, sunt instrumente de tipul credit default swap, având la bază o singură semnătură, sau alte instrumente de acoperire echivalente care fac în mod direct referire la contraparte.

14. O bancă nu reflectă alte tipuri de acoperiri pentru riscul de contraparte la calcularea cerințelor de fonduri proprii pentru riscul CVA. În special, instrumentele credit default swap de tipul „nth-to-default” sau împărțite în tranșe și instrumentele de tipul credit linked note nu sunt acoperiri eligibile în scopul calculării cerințelor de fonduri proprii pentru riscul CVA.

15. Acoperirile eligibile care sunt incluse în calculul cerințelor de fonduri proprii pentru riscul CVA nu se includ în calculul cerințelor de fonduri proprii pentru riscul specific prevăzut în Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.114/2018, și nu se tratează ca diminuare a riscului de credit decât pentru riscul de credit al contrapărții din cadrul aceluiași portofoliu de tranzacționare.