

Tabelul de concordanță

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

<p>1. Titlul actului comunitar, subiectul reglementat și scopul acestuia</p> <p>Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, publicat în Jurnalul Oficial al Comunităților Europene (Official Journal) L 176, 27 iunie 2013, astfel cum a fost modificat ultima dată prin Regulamentul (UE) 2017/2395 al Parlamentului European și al Consiliului din 12 decembrie 2017 (în continuare CRR).</p> <p>Subiectul – Regulamentul nr. 575/2013 conține cerințe prudențiale pentru instituții care se referă strict la funcționarea piețelor serviciilor bancare și financiare. Totodată, Regulamentul nr. 575/2013 stabilește cadrul de reglementare unic la nivel european a cerințelor prudențiale aplicabile instituțiilor de credit și firmelor de investiții. De asemenea, reglementează cerințe minime față de fonduri proprii, expunerile „mari”, lichiditatea, livierul financiar, tratamentul riscului de credit al contrapărții și riscului de ajustare a evaluării creditului etc., precum și dezvoltă tehnici de calcul care sunt utilizate pentru calcularea indicatorilor prudențiali respectivi.</p> <p>Scopul – Regulamentul nr. 575/2013 are menirea să asigure stabilitatea financiară a operatorilor de pe piețele serviciilor bancare și financiare, precum și un nivel ridicat de protecție a investitorilor și a deponenților. Totodată, regulamentul urmărește să contribuie în mod determinant la buna funcționare a pieței interne.</p> <p>REGULATION (EU) No 575/2013 OF THE EUROPEAN PARLIAMENT AND OF THE COUNCIL of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms and amending Regulation (EU) No 648/2012</p>
<p>2. Titlul actului normativ național, subiectul reglementat și scopul acestuia</p> <p><u>Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci</u></p> <p>Scopul Regulamentului constă în determinarea riscului de credit al contrapărții în cazul instrumentelor financiare derivate, al tranzacțiilor cu termen lung de decontare și a principiile pe care băncile trebuie să le respecte la calculul valorilor expunerilor ponderate la riscul de contraparte ale elementelor din portofoliul de tranzacționare, în asigurarea îndeplinirii angajamentelor Republicii Moldova asumate prin Acordul de Asociere în privința serviciilor financiare, precum și în asigurarea unui cadru competitiv și atractiv pentru investitorii strategici din alte state.</p>
<p>3. Gradul de compatibilitate - parțial compatibil</p>

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
	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		<u>Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci</u>			Banca Națională a Moldovei	
	PARTEA ÎNTÂI DISPOZIȚII GENERALE						
	TITLUL I OBIECT, DOMENIU DE APLICARE ȘI DEFINIȚII						
art .1	<p>Articolul 1 Domeniul de aplicare</p> <p>Prezentul regulament stabilește reguli uniforme privind cerințele prudențiale generale pe le îndeplinesc instituțiile supravegheate în temeiul Directivei 2013/36/UE, în ceea ce privește următoarele elemente:</p> <p>(a) cerințe de fonduri proprii referitoare la elemente în întregime cuantificabile, uniforme și standardizate ale riscului de credit, riscului de piață, riscului operațional și riscului de decontare;</p> <p>(b) cerințe de limitare a expunerilor mari;</p> <p>(c) după intrarea în vigoare a actului delegat menționat la articolul 460, cerințe de lichiditate referitoare la elemente în întregime cuantificabile, uniforme și standardizate ale riscului de lichiditate;</p> <p>(d) cerințe de raportare referitoare la literele (a), (b) și (c) și referitoare la efectul de levier;</p> <p>(e) cerințe referitoare la publicarea informațiilor.</p> <p>Prezentul regulament nu reglementează cerințele de publicare pentru autoritățile competente în domeniul reglementării prudențiale și supravegherii instituțiilor, așa cum sunt prevăzute de Directiva 2013/36/UE.</p>	pct. 3		Parțial compatibil	<p>Prevederile de la:</p> <p>- lit. (a) <u>au fost transpuse</u> în Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate și în Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate;</p> <p>- lit. (b) <u>au fost transpuse</u> în Regulamentul cu privire la expunerile mari;</p> <p>- lit. (c) și (d) <u>au fost transpuse</u> în proiectul Regulamentului privind cerințele de lichiditate pentru bănci;</p> <p>- lit. (d) și (e) vor fi transpuse în Regulamentul privind efectul de levier pentru bănci și Regulamentul cu privire la publicarea informațiilor.</p>		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
art .2	<p>Articolul 2 Competențe de supraveghere</p> <p>Pentru a asigura conformitatea cu prezentul regulament, autoritățile competente dețin competențele și urmează procedurile prevăzute de Directiva 2013/36/UE.</p>			Compatibil	Transpusă în Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor.		
art .3	<p>Articolul 3 Aplicarea unor cerințe mai stricte de către instituții</p> <p>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.</p>			Incompatibil	Va fi transpusă în cadrul Regulamentului cu privire la fondurile proprii și cerințele de capital.		
art .4	<p>Articolul 4 Definiții</p> <p>(1) În sensul prezentului regulament, se aplică următoarele definiții:</p>						
1	<p>1. „instituție de credit” înseamnă o întreprindere a cărei activitate constă în atragerea de depozite sau de alte fonduri rambursabile de la public și în acordarea de credite în cont propriu;</p>			Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea de „bancă”.		
2	<p>2. „firmă de investiții” înseamnă o persoană astfel cum este definită la articolul 4 alineatul (1) punctul 1 din Directiva 2004/39/CE, care intră sub incidența cerințelor prevăzute în directiva menționată, excluzând:</p> <p>(a) instituțiile de credit;</p> <p>(b) firmele locale;</p> <p>(c) firmele care nu sunt autorizate să presteze serviciile auxiliare menționate în secțiunea B punctul 1 din anexa I la Directiva 2004/39/CE care prestează numai unul sau mai multe dintre serviciile de investiții și activitățile menționate în secțiunea A punctele 1, 2, 4 și 5 din anexa I la directiva menționată și care nu au voie să dețină bani sau titluri de valoare aparținând clienților și care, din acest</p>			Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea de „societate de investiții”.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
	motiv, nu pot deveni în niciun moment debitoare față de respectivii clienți.						
3	3. „instituție” înseamnă o instituție de credit sau o firmă de investiții;			Incompatibil	În legislația RM urmează a fi folosite noțiunile existente separat pentru bănci și societăți de investiții, definite prin proiect. În RM „instituția” reprezintă instituțiile publice sau de învățământ, iar „societatea” - companie privată.		
4	4. „firmă locală” înseamnă o firmă care tranzacționează în cont propriu pe piețe de contracte futures financiare sau de opțiuni ori de alte instrumente derivate și pe piețe monetare având ca scop unic acoperirea pozițiilor luate pe piețele de instrumente financiare derivate, sau care tranzacționează pentru contul altor membri de pe acele piețe și care beneficiază de garanții din partea membrilor compensatori ai acelorași piețe, atunci când responsabilitatea asigurării executării contractelor încheiate de o astfel de firmă este asumată de membrii compensatori de pe aceleași piețe;			Incompatibil	Noțiunea urmează a fi transpusă, la necesitate, în cadrul secundar elaborat de CNPF ca autoritate ce supraveghează societățile de investiții.		
5	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) (1);			Compatibil	Transpusă în Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea de „asigurator/reasigurator”.		
6	6. „întreprindere de reasigurare” înseamnă o întreprindere de asigurare astfel cum este definită la articolul 13 punctul 4 din Directiva 2009/138/CE;			Compatibil	Transpusă în Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea de „asigurator/reasigurator”.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
7	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 din 13 iulie 2009 de coordonare a actelor cu putere de lege și a actelor administrative privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) (21), inclusiv, cu excepția cazului în care se specifică altfel, entități din țări terțe care desfășoară activități similare și care sunt supuse unei supravegheri în temeiul dreptului Uniunii sau al dreptului unei țări terțe care aplică cerințe de supraveghere și de reglementare cel puțin echivalente cu cele aplicate în Uniune, un FIA astfel cum este definit la articolul 4 alineatul (1) litera (a) din Directiva 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 8 iunie 2011 privind administratorii fondurilor de investiții alternative (22) sau un FIA din afara UE, definit la articolul 4 alineatul (1) litera (aa) din directiva menționată,;			Compatibil	Transpusă în p.3 Regulamentului 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	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;			Compatibil	Transpusă în p.3 Regulamentului 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	9. „organ de conducere” înseamnă organ de conducere astfel cum este definit la articolul 3 alineatul (1) punctul 7 din Directiva 2013/36/UE;			Compatibil	Transpusă în Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „organ de conducere”.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/ incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsa bilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibi lității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
10	10. „conducere superioară” înseamnă conducere superioară astfel cum este definită la articolul 3 alineatul (1) punctul 9 din Directiva 2013/36/UE;			Compatibil	Nu va fi utilizat ca noțiune și este transpusă în reglementările BNM ca referință directă la „consiliul băncii”.		
11	11. „risc sistemic” înseamnă risc sistemic astfel cum este definit la articolul 3 alineatul (1) punctul 10 din Directiva 2013/36/UE;			Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „risc sistemic”.		
12	12. „risc de model” înseamnă risc de model astfel cum este definit la articolul 3 alineatul (1) punctul 11 din Directiva 2013/36/UE;			Incompatibil	Va fi transpus în reglementările BNM conform Planului de armonizare a legislației și anume, Regulamentul privind cadrul de administrare a activității și ICAAP, care va fi promovat planul, regulamentul pentru aprobare după adoptarea proiectului legii în cauză.		
13	13. „inițiator” înseamnă o entitate care: (a) fie ea însăși, fie prin intermediul entităților legate, a fost implicată direct sau indirect în contractul inițial care a creat obligațiile sau obligațiile potențiale ale debitorului sau ale debitorului potențial, care au determinat expunerea care face obiectul securitizării; sau (b) cumpără expunerile unei părți terțe în cont propriu și apoi le securitizează;			Incompatibil	De către structurile UE a fost revizuit cadrul de reglementare pentru cerințele prudențiale aferente riscului de credit în domeniul securitizării, prevăzut de cadrul CRR. Având în vedere că amendarea cadrului de reglementare a tratamentului securitizării la nivelul UE se află la etapa de proiect, precum și faptul că în prezent la nivelul Republicii Moldova nu există nici legislație națională în domeniul securitizării, nicio activitate în acest sens, aceste prevederi vor fi transpuse la o etapă ulterioară.		
14	14. „sponsor” înseamnă o instituție, alta decât o instituție inițiatoare, care stabilește și administrează un program de emisiune de titluri pe termen scurt garantate cu active sau o altă schemă de securitizare, care implică achiziționarea de expuneri de la entități terțe;						
15	15. „întreprindere-mamă” înseamnă: (a) o întreprindere-mamă în sensul articolelor 1 și 2 din Directiva 83/349/CEE;			Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „întreprindere-mamă”.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
	(b) în sensul titlului VII capitolul 3 secțiunea II și capitolul 4 secțiunea II și al titlului VIII din Directiva 2013/36/UE și al părții a cincea din prezentul regulament, o întreprindere-mamă în sensul articolului 1 alineatul (1) din Directiva 83/349/CEE, precum și orice întreprindere care exercită în mod efectiv o influență dominantă asupra altei întreprinderi;						
16	16. „filială” înseamnă: (a) o întreprindere-filială în sensul articolelor 1 și 2 din Directiva 83/349/CEE; (b) o întreprindere-filială în sensul articolului 1 alineatul (1) din Directiva 83/349/CEE și orice întreprindere asupra căreia o întreprindere-mamă exercită în mod efectiv o influență dominantă; Filialele unei filiale se consideră, de asemenea, filiale ale întreprinderii care este întreprinderea-mamă inițială;			Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „filială”.		
17	17. „sucursală” înseamnă un punct de lucru care reprezintă o parte dependentă din punct de vedere juridic de o instituție și care desfășoară direct toate sau unele dintre tranzacțiile specifice activității instituțiilor;			Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „sucursală”.		
18	18. „întreprindere prestatoare de servicii auxiliare” înseamnă o întreprindere a cărei activitate principală constă în deținerea sau administrarea de bunuri, administrarea de servicii de prelucrare a datelor sau o activitate similară care este auxiliară activității principale a uneia sau mai multor instituții;			Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „întreprindere prestatoare de servicii auxiliare”.		
19	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			Compatibil	Transpusă în Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „societate de administrare fiduciară a investițiilor”		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
	terțe care aplică cerințe de supraveghere și de reglementare cel puțin echivalente cu cele aplicate în Uniune;						
20	20. „societate financiară holding” înseamnă o instituție financiară ale cărei filiale sunt în exclusivitate sau în principal instituții sau instituții financiare, cel puțin una dintre aceste filiale fiind o instituție, și care nu este o societate financiară holding mixtă;			Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „societate financiară holding”.		
21	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;			Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „societate financiară holding mixtă”.		
22	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;			Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „societate holding cu activitate mixtă”.		
23	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;			Incompatibil	Societățile de asigurare reprezintă un sector care este reglementat de către CNPF.		
24	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;			Incompatibil	Societățile de reasigurare reprezintă un sector care este reglementat de către CNPF.		
25	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;			Incompatibil	Activitatea societăților de investiții este reglementată de CNPF.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)	5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1	2	3	4	5	6
	(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;					
26	26. „instituție financiară” înseamnă o întreprindere, alta decât o instituție, a cărei activitate principală constă în dobândirea de dețineri sau în desfășurarea uneia sau mai multor activități menționate la punctele 2-12 și la punctul 15 din anexa I la Directiva 2013/36/UE, inclusiv o societate financiară holding, o societate financiară holding mixtă, o instituție de plată în sensul Directivei 2007/64/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 13 noiembrie 2007 privind serviciile de plată în cadrul pieței interne (⁴) și o societate de administrare a activelor, dar cu excluderea societăților holding de asigurare și a societăților holding de asigurare cu activitate mixtă, astfel cum sunt definite la articolul 212 alineatul (1) literele (f) și, respectiv, (g) din Directiva 2009/138/CE;		Compatibil	Transpusă în Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „societate financiară nonbancară”.		
27	27. „entitate din sectorul financiar” înseamnă oricare dintre următoarele: (a) o instituție; (b) o instituție financiară; (c) o întreprindere prestatoare de servicii auxiliare inclusă în situația financiară consolidată a unei instituții; (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;		Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „societate financiară non-bancară”.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/ incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsa bilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibi lității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
	(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;						
28	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 asemenea instituție sau instituție financiară și care nu este la rândul său o filială a unei alte instituții autorizate în același stat membru sau a unei societăți financiare holding sau societăți financiare holding mixte înființate în același stat membru;			Neaplicabile	Prevederea respectivă se aplică statelor membre ale UE.		
29	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;			Neaplicabile	Prevederea respectivă se aplică statelor membre ale UE.		
30	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;			Neaplicabile	Prevederea respectivă se aplică statelor membre ale UE.		
31	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;			Neaplicabile	Prevederea respectivă se aplică statelor membre ale UE.		
32	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			Neaplicabile	Prevederea respectivă se aplică statelor membre ale UE.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
	holding sau societăți financiare holding mixte înființat în același stat membru;						
33	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;			Neaplicabile	Prevederea respectivă se aplică statelor membre ale UE.		
34	34. „contraparte centrală” sau „CPC” înseamnă o CPC astfel cum este definită la articolul 2 punctul 1 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012;		<p style="text-align: center;">Capitolul I. Dispoziții generale</p> <p style="text-align: center;"><i>Secțiunea 1. Noțiuni</i></p> <p>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), cu modificările ulterioare și în alte acte normative ale Băncii Naționale a Moldovei emise în aplicarea legii menționate. De asemenea, în scopul prezentului regulament se utilizează următoarele noțiuni:</p> <p style="text-align: center;"><i>contraparte centrală (CPC)</i> - 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;</p>	Compatibil	Definiția a fost transpusă conform art. 2 punctul 1 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012.		
35	35. „participație” înseamnă o participație în sensul articolului 17 prima teză din A patra Directivă 78/660/CEE a Consiliului din 25 iulie 1978 privind conturile anuale ale anumitor forme de societăți comerciale (⁵) sau deținerea,				Noțiunea de participație este dată în Legea nr. 250/2017 cu privire la supravegherea suplimentară a băncilor, asigurătorilor/reasigurătorilor și a		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
	în mod direct sau indirect, a cel puțin 20 % din drepturile de vot sau din capitalul unei întreprinderi;				societăților de investiții care aparțin unui conglomerat financiar		
36	36. „deținere calificată” înseamnă o deținere directă sau indirectă într-o întreprindere care reprezintă cel puțin 10 % din capital sau din drepturile de vot sau care face posibilă exercitarea unei influențe semnificative asupra administrării întreprinderii respective;			Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „deținere calificată”.		
37	37. „control” înseamnă relația dintre o întreprindere-mamă și o filială, așa cum este definită la articolul 1 din Directiva 83/349/CEE, sau standarde contabile aplicabile instituției în temeiul Regulamentului (CE) nr. 1606/2002, sau o relație similară între orice persoană fizică sau juridică și o întreprindere;			Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „control”.		
38	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;			Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „legături strânse”.		
39	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			Parțial compatibil	A se vedea tabelul de concordanță aferent Regulamentului cu privire la expunerile mari , aprobat prin HCE al BNM nr.109/2019.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
1		2	3	4	5	6	
	<p>la litera (a), 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 dificultăți de finanțare sau de rambursare, și cealaltă sau toate celelalte persoane ar întâmpina probabil dificultăți de finanțare sau de rambursare;</p> <p>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).</p>						
40	<p>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;</p>			Compatibil	Transpusă în art.3 din Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „autoritate competentă”.		
41	<p>41. „supraveghetor consolidant” înseamnă o autoritate competentă responsabilă cu realizarea supravegherii pe</p>			Compatibil	Transpusă în art.3 din Legea nr.202/2017 privind activitatea		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
	bază consolidată a instituțiilor-mamă din UE și a instituțiilor controlate de societăți financiare holding-mamă din UE sau de societăți financiare holding mixte-mamă din UE;				băncilor prin noțiunea „supraveghetor consolidant”.		
42	42. „autorizație” înseamnă un instrument eliberat sub orice formă de către autorități, prin care se acordă dreptul de a desfășura activitatea;			Compatibil	Transpusă prin art.16 alin. (1) din Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor.		
43	43. „stat membru de origine” înseamnă statul membru în care o instituție a fost autorizată;			Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „stat de origine”.		
44	44. „stat membru gazdă” înseamnă statul membru în care o instituție are o sucursală sau în care prestează servicii;			Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „stat gazdă”.		
45	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);			Neaplicabil	Prevederea respectivă se aplică statelor membre ale UE.		
46	46. „bănci centrale” înseamnă băncile centrale din cadrul SEBC și băncile centrale din țări terțe;			Neaplicabil	Prevederea respectivă se aplică statelor membre ale UE.		
47	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;			Compatibil	Transpusă în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor prin noțiunea „situație consolidată”.		
48	48. „bază consolidată” înseamnă pe baza situației consolidate;			Compatibil	Transpusă în textul Legii nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
49	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 instituția-mamă, societatea financiară holding sau societatea financiară holding mixtă de cel mai înalt rang.			Neaplicabil	Prevederea respectivă se aplică statelor membre ale UE.		
50	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.			Compatibil	Transpusă în p.8 subp.6) al Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate, aprobat prin HCE al BNM nr.114/2018.		
51	51. „capital inițial” înseamnă cuantumul și tipurile de fonduri proprii prevăzute la articolul 12 din Directiva 2013/36/UE pentru instituțiile de credit și în titlul IV din directiva menționată pentru firmele de investiții;			Compatibil	Transpusă în art. 9 din Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
52	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, și care include riscul juridic;			Compatibil	Transpusă în p.5 subp. 2) din Regulamentul privind tratamentul riscului operațional pentru bănci potrivit abordării de bază și abordării standardizate , aprobat prin HCE al BNM nr.113/2018.		
53	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;			Incompatibil	Va fi transpusă în cadrul Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate.		
54	54. „probabilitate de nerambursare” sau „PD” înseamnă probabilitatea ca o contraparte să ajungă în stare de nerambursare în termen de un an;			Incompatibil	Va fi transpusă în cadrul Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării IRB.		
55	55. „pierdere în caz de nerambursare” sau „LGD” înseamnă raportul dintre pierderea aferentă unei expuneri în cazul nerambursării de către o contraparte și cuantumul expus la risc în caz de nerambursare;			Incompatibil	Va fi transpusă în cadrul Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării IRB.		
56	56. „factor de conversie” înseamnă 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;			Incompatibil	Va fi transpusă în cadrul Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării IRB.		
57	57. „diminuare a riscului de credit” înseamnă tehnica folosită de o instituție pentru a reduce riscul de credit			Compatibil	Transpusă în p.3 din Regulamentul cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci,		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
	asociat unei expuneri sau unor expuneri pe care instituția respectivă continuă să le dețină;				aprobat prin HCE al BNM nr.112/2018, prin noțiunea „diminuarea riscului de credit”		
58	58. „protecție finanțată a creditului” înseamnă o tehnică de diminuare a riscului de credit prin care reducerea riscului de credit asociat expunerii unei instituții derivă din dreptul respectivei instituții, în cazul neplății de către contraparte sau al unor alte evenimente de credit specificate legate de contraparte, de a lichida sau de a obține transferul, atribuirea sau păstrarea unor active sau cuantumuri sau de a reduce cuantumul expunerii la, sau de a o înlocui cu, diferența dintre cuantumul expunerii și cuantumul unei creanțe asupra instituției;			Compatibil	Transpusă în p.3 din Regulamentul cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci , aprobat prin HCE al BNM nr.112/2018, prin noțiunea „protecție finanțată a creditului”		
59	59. „protecție nefinanțată a creditului” înseamnă o tehnică de diminuare a riscului de credit prin care reducerea riscului de credit asociat expunerii unei instituții derivă din obligația unei părți terțe de a plăti o sumă în cazul neplății de către debitor sau al unor alte evenimente de credit specificate;			Compatibil	Transpusă în p.3 din Regulamentul cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci , aprobat prin HCE al BNM nr.112/2018, prin noțiunea „protecție nefinanțată a creditului”		
60	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, pentru care instituția a primit deja plata completă și care trebuie rambursat necondiționat de către instituție la valoarea sa nominală;			Compatibil	Transpusă în p.3 din Regulamentul cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci , aprobat prin HCE al BNM nr.112/2018, prin noțiunea „instrument asimilat mijloacelor bănești”		
61	61. „securitizare” înseamnă o tranzacție sau o schemă prin care riscul de credit asociat unei expuneri sau unui portofoliu de expuneri este segmentat pe tranșe, cu următoarele caracteristici: (a) plățile în cadrul tranzacției sau schemei sunt dependente de performanța expunerii sau a portofoliului de expuneri;			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”.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
	(b) subordonarea tranșelor determină modul de alocare a pierderilor pe parcursul duratei de viață a tranzacției sau a schemei;						
62	62. „poziție din securitizare” înseamnă 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	63. „resecuritizare” înseamnă o securitizare în care riscul asociat unui portofoliu de expuneri suport este segmentat pe tranșe și cel puțin una dintre expunerile-suport este o poziție din securitizare;			Incompatibil	Va fi transpusă în cadrul Regulamentului cu privire la riscul de credit aferent securitizării.		
64	64. „poziție din resecuritizare” înseamnă o expunere față de o resecuritizare;			Incompatibil	Va fi transpusă în cadrul Regulamentului cu privire la riscul de credit aferent securitizării.		
65	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;			Incompatibil	Va fi transpusă în cadrul Regulamentului cu privire la riscul de credit aferent securitizării.		
66	66. „entitate special constituită în scopul securitizării” sau „SSPE” înseamnă un trust corporativ sau o altă entitate, alta decât o instituție, organizată pentru desfășurarea uneia sau mai multor securitizări, ale cărei activități se limitează la cele corespunzătoare pentru realizarea obiectivului menționat, a cărei structură are rolul de a izola obligațiile			Incompatibil	Va fi transpusă în cadrul Regulamentului cu privire la riscul de credit aferent securitizării.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
	SSPE de cele ale instituției inițiatoare și în care deținătorii de interese generatoare de beneficii au dreptul să dea în gaj sau să schimbe respectivele interese fără restricții;						
67	67. „tranză” înseamnă un segment de risc de credit, stabilit contractual, asociat unei expuneri sau unui număr de expuneri, în care o poziție din segment prezintă 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 „tranză”.		
68	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;			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	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;			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	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;			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.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
71	<p>71. „capital eligibil” înseamnă următoarele:</p> <p>(a) în sensul părții a doua titlul III înseamnă suma următoarelor elemente:</p> <p>(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);</p> <p>(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;</p> <p>(b) în sensul articolului 97 și al părții a patra înseamnă suma următoarelor elemente:</p> <p>(i) fondurile proprii de nivel 1, astfel cum sunt menționate la articolul 25;</p> <p>(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;</p>			Compatibil	Transpusă în p.5 din Regulamentul cu privire la expunerile mari , aprobat prin HCE al BNM nr.109/2019.		
72	<p>72. „bursă recunoscută” înseamnă o bursă care îndeplinește cumulativ următoarele condiții:</p> <p>(a) este o piață reglementată AEVMP;</p> <p>(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;</p>			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.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
73	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;			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	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;			Incompatibil	A se vedea tabelul de concordanță aferent Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate .		
75	75. „bun imobil locativ” înseamnă o locuință care este ocupată de proprietarul sau de locatarul locuinței, inclusiv dreptul de a locui într-un apartament dintr-o cooperativă imobiliară din Suedia;			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 „bun imobil cu destinație locativă”.		
76	76. „valoare de piață”, în sensul bunurilor imobile, înseamnă cuantumul estimat care r putea fi plătit 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	77. „cadru contabil aplicabil” înseamnă standardele contabile la care este supusă instituția în temeiul			Incompatibil	A se vedea tabelul de concordanță aferent Regulamentului cu privire la fondurile proprii ale băncilor și		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
	Regulamentului (CE) nr. 1606/2002 sau al Directivei 86/635/CEE a Consiliului;						
78	78. „rata de nerambursare pe un an” înseamnă raportul dintre numărul de stări de nerambursare constatate în cursul unei perioade care începe cu un an înainte de o dată T și numărul de debitori clasificați în această clasă de rating sau grupă de risc cu un an înainte de acea dată;			Neaplicabil	Deși în Regulamentul nr. 575/2013 este dată noțiunea respectivă, nu au fost identificate prevederi în cadrul regulamentului care ar utiliza acest termen.		
79	79. „finanțare speculativă a bunurilor imobile” înseamnă credite acordate în scopul dobândirii de terenuri în legătură cu bunuri imobile sau al dezvoltării ori al construirii pe acestea, sau în legătură cu acestea, cu intenția de a le revinde cu profit;			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 „finanțare speculativă a bunurilor imobile”.		
80	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;			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 „finanțare comerțului”.		
81	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.			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.	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			Compatibil	Transpusă în cadrul Regulamentului cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci , aprobat prin HCE al BNM		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
	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;				nr.111/2018, prin noțiunea „acord repo” și „acord reverse repo”.		
83	83. „tranzacție de răscumpărare” înseamnă orice tranzacție derulată în baza unui „acord repo” sau a unui „acord reverse repo”;			Compatibil	Transpusă în cadrul Regulamentului cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci , aprobat prin HCE al BNM nr.111/2018, prin noțiunea „tranzacție de răscumpărare”.		
84	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.			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	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;			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.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
86	86. „portofoliu de tranzacționare” înseamnă toate pozițiile pe instrumente financiare și mărfuri deținute de o instituție, 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	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;			Compatibil	Transpusă în p.8 subp.13) din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate , aprobat prin HCE al BNM nr.114/2018.		
88	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;			Compatibil	A se vedea tabelul de concordanță aferent Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de ajustare a evaluării creditului pentru bănci.		
89	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;			Incompatibil	Va fi transpusă la o etapă ulterioară – în funcție de necesitatea prevederilor respective.		
90	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;			Incompatibil	Va fi transpusă la o etapă ulterioară – în funcție de necesitatea prevederilor respective.		
91	91. „expunere din tranzacții” înseamnă o expunere actuală incluzând o marjă de variație datorată membrului compensator sau clientului, dar încă neprimată, și orice viitoare potențială expunere a unui membru compensator			Incompatibil	Va fi transpusă la o etapă ulterioară – în funcție de necesitatea prevederilor respective.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
	sau a unui client la o CPC care rezultă din contractele și tranzacțiile enumerate la articolul 301 alineatul (1) literele (a)-(e), precum și marja inițială;						
92	92. „piață reglementată” înseamnă o piață reglementată AEVMP astfel cum este definită la articolul 4 punctul 14 din Directiva 2004/39/CE;			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	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;			Incompatibil	Va fi transpusă în cadrul Regulamentului privind efectul de levier pentru bănci.		
94	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;			Incompatibil	Va fi transpusă în cadrul Regulamentului privind efectul de levier pentru bănci.		
95	95. „ajustarea pentru riscul de credit” înseamnă cuantumul 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;			Compatibil	Transpus în cadrul Regulamentului cu privire la calculul de către bănci al ajustărilor specifice și al ajustărilor generale pentru riscul de credit , aprobat prin HCE al BNM nr.116/2018.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
96	96. „acoperire internă” înseamnă 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	97. „obligație de referință” înseamnă 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	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.			Compatibil	Transpusă în cadrul Regulamentului 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	99. „ECAI desemnată” înseamnă o ECAI desemnată de către o instituție;			Compatibil	Transpusă în cadrul Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de credit potrivit abordării standardizate , aprobat prin HCE al BNM nr.111/2018, prin noțiunea „ECAI desemnată”.		
100	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;			Incompatibil	A se vedea tabelul de concordanță aferent Regulamentului cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital .		
101	101. „fonduri proprii de bază” înseamnă fondurile proprii de bază în sensul articolului 88 din Directiva 2009/138/CE;			Incompatibil	A se vedea tabelul de concordanță aferent Regulamentului cu privire la		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/ incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsa bilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibi lității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
10 2	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;				fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital.		
10 3	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 acestor elemente este limitată prin actele delegate adoptate în conformitate cu articolul 99 din directiva menționată;						
10 4	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;						
10 5	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						

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
	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;			Incompatibil	A se vedea tabelul de concordanță aferent Regulamentului cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital.		
107	„creanțe privind impozitul amânat care se bazează pe profitabilitatea viitoare” înseamnă creanțele privind impozitul amânat a căror valoare viitoare poate fi realizată numai dacă instituția generează profit impozabil în viitor;			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 „creanțe privind impozitul amânat care se bazează pe profitabilitatea viitoare”.		
108	„datorii privind impozitul amânat” au același înțeles ca în cadrul contabil aplicabil;			Incompatibil	A se vedea tabelul de concordanță aferent Regulamentului cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital.		
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;			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;			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 „distribuire”.		
111	„întreprindere financiară” are același înțeles ca la articolul 13 punctul 25 literele (b) și (d) din Directiva 2009/138/CE;			Incompatibil	A se vedea tabelul de concordanță aferent Regulamentului cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
112	112. „fonduri pentru riscuri bancare generale” au același înțeles ca la articolul 38 din Directiva 86/635/CEE			Incompatibil	A se vedea tabelul de concordanță aferent Regulamentului cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital.		
113	113. „fond comercial” are același înțeles ca în cadrul contabil aplicabil; (Goodwill)			Incompatibil	A se vedea tabelul de concordanță aferent Regulamentului cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital.		
114	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 unde, în eventualitatea în care valoarea instrumentele de capital emise de entitatea din sectorul financiar ar fi redusă în mod permanent, 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			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	115. „imobilizări necorporale” au același înțeles ca în cadrul contabil aplicabil;			Incompatibil	A se vedea tabelul de concordanță aferent Regulamentului cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital.		
116	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			Incompatibil	Va fi transpusă ulterior în cadrul Regulamentului cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital , urmare elaborării regulamentului cu privire la supravegherea pe bază consolidată.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
	fondurilor proprii de nivel 3 specifice întreprinderilor de asigurare;						
117	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 raportat;			Compatibil	Transpusă prin p.11 din Regulamentul cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital , aprobat prin HCE al BNM nr.109/2018.		
118	118. „fonduri proprii” înseamnă suma fondurilor proprii de nivel 1 și a fondurilor proprii de nivel 2;			Compatibil	Transpusă în p.5 din Regulamentul cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital , aprobat prin HCE al BNM nr.109/2018.		
119	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;			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 „instrumente de fonduri proprii”.		
120	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 prudentiale a instituției;			Incompatibil	Noțiunea respectivă va fi transpusă la etapa ulterioară, odată cu aprobarea Regulamentului cu privire la supravegherea pe bază consolidată a băncii .		
121	121. „profit” are același înțeles ca în cadrul contabil aplicabil;			Incompatibil	A se vedea tabelul de concordanță aferent Regulamentului cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital .		
122	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;			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 reciprocă”.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
123	123. „rezultat reportat” înseamnă profiturile și pierderile reportate ca urmare a determinării finale a profitului sau pierderii în conformitate cu cadrul contabil aplicabil;			Nu necesită transpunere	A se vedea tabelul de concordanță aferent Regulamentului cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital.		
124	124. „cont de prime de emisiune” are același înțeles ca în cadrul contabil aplicabil;						
125	125. „diferențe temporare” are același înțeles ca în cadrul contabil aplicabil;						
126	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.			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	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); (b) instituțiile sunt consolidate prin metoda consolidării globale în conformitate cu articolul 1 alineatul (1) literele (b), (c) sau (d) sau articolul 1 alineatul (2) din Directiva 83/349/CEE 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			Incompatibil	Legislația RM nu prevede și nu reglementează sistemele instituționale de protecție, care reprezintă una din condițiile prevăzute în cadrul european.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)	5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1	2	3	4	5	6
	<p>garantează, în speță, lichiditatea și solvabilitatea pentru a evita falimentul, în cazul în care este necesar;</p> <p>(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);</p> <p>(f) adecvarea mecanismelor menționate la literele (d) și (e) este monitorizată în mod regulat de către autoritatea competentă;</p> <p>(g) perioada minimă de preaviz pentru ieșirea voluntară a unei filiale din acordul de stabilire a responsabilităților este de 10 ani;</p> <p>(h) autoritatea competentă este împuternicită să interzică o ieșire voluntară a unei filiale din acordul de stabilire a responsabilităților.</p>					
128	<p>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 înainte de distribuirile către deținătorii instrumentelor de fonduri proprii, minus pierderile reportate, profituri care nu pot fi distribuite în temeiul dispozițiilor legislației sau al actului constitutiv al instituției și sume plasate în rezerve care nu pot fi distribuite în conformitate cu legislația națională aplicabilă sau actul constitutiv al instituției, în timp ce aceste pierderi și rezerve sunt determinate pe baza situațiilor financiare individuale ale instituției, și nu pe baza situațiilor financiare consolidate.</p>			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 „elemente care pot fi distribuite”.	
alin. (2)	<p>(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</p>			Neaplicabil	Prevederea respectivă se aplică statelor membre ale UE.	

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
	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.						
alin. (3)	(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 provin în schimb din sumele primite de la importatori sau rezultă din vânzarea mărfurilor care fac obiectul tranzacției;			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 „finanțarea comerțului”.		
art.5	Articolul 5 Definiții specifice cerințelor de capital pentru riscul de credit						
	În sensul părții a treia titlul II, se aplică următoarele definiții: 1. „expunere” înseamnă 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;				Va fi transpusă în cadrul Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
	3. „pierdere așteptată” sau „EL” înseamnă raportul dintre pierderea estimată aferentă unei expuneri în caz de nerambursare din partea unei contrapărți sau în caz de diminuare a valorii creanței pe parcursul unui an și suma expusă la risc în caz de nerambursare;				Va fi transpusă în cadrul Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării bazate pe modele interne de rating.		
	TITLUL II NIVELUL APLICĂRII CERINȚELOR						
	CAPITOLUL 1 Aplicarea cerințelor pe bază individuală						
art.6 - art.2 4	Articolul 6 Principii generale – Articolul 24 Evaluarea activelor și a elementelor extrabilanțiere				Transpuse în cadrul proiectului Regulamentului cu privire la supravegherea pe bază consolidată.		
	PARTEA A DOUA FONDURI PROPRII						
art .25 - art .80	TITLUL I ELEMENTE ALE FONDURILOR PROPRII <i>Articolul 25 Fonduri proprii de nivel 1 – Articolul 80 Revizuirea continuă a calității fondurilor proprii</i>			Parțial compatibil	Transpusă în cadrul Regulamentului cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital, aprobat prin HCE al BNM nr.109/2018.		
art .81 - art .88	TITLUL II INTERESE MINORITARE ȘI INSTRUMENTE DE FONDURI PROPRII DE NIVEL 1 SUPLIMENTAR ȘI INSTRUMENTE DE FONDURI PROPRII DE NIVEL 2 EMISE DE FILIALE <i>Articolul 81 Interesele minoritare care se califică pentru includerea în fondurile proprii de nivel 1 de bază consolidate - Articolul 88 Instrumente de fonduri proprii</i>				Prevederile art.81-88 vor fi transpuse în cadrul Regulamentului cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital după elaborarea Regulamentului cu privire la supravegherea pe bază consolidată a băncilor.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
	eligibile incluse în fondurile proprii de nivel 2 consolidate						
art .89 - art .91	<p style="text-align: center;">TITLUL III</p> <p style="text-align: center;">DEȚINERI CALIFICATE DIN AFARA SECTORULUI FINANCIAR</p> <p><i>Articolul 89 Ponderarea la riscuri și interzicerea participațiilor calificate din afara sectorului financiar - Articolul 91 Excepții</i></p>				Titlul III a fost transpus în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor.		
PARTEA A TREIA							
CERINȚE DE CAPITAL							
TITLUL I							
CERINȚE GENERALE, EVALUARE ȘI RAPORTARE							
CAPITOLUL 1 Nivelul solicitat de fonduri proprii							
Secțiunea 1							
Cerințe de fonduri proprii pentru instituții							
art .92 - art .94	<i>Articolul 92 Cerințe de fonduri proprii - Articolul 94 Derogare pentru portofoliile de tranzacționare de mici dimensiuni</i>			Parțial compatibil	Transpusă în cadrul Regulamentului cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital , aprobat prin HCE al BNM nr.109/2018.		
Secțiunea 2							
Cerințe de fonduri proprii pentru firmele de investiții autorizate să furnizeze servicii de investiții într-o măsură limitată							

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/ incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsa bilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibi lității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
art .95 - art .98	Articolul 95 Cerințe de fonduri proprii pentru firmele de investiții autorizate să furnizeze servicii de investiții într-o măsură limitată - Articolul 98 Fonduri proprii pentru firmele de investiții pe bază consolidată			Neaplicabil	Legea nr.202 din 6 octombrie 2017 privind activitatea băncilor se referă doar la bănci. Activitatea societăților de investiții este reglementată de CNPF.		
	CAPITOLUL 2 Cerințe de calculare și raportare						
art .99	Articolul 99 Raportarea cerințelor de fonduri proprii și a informațiilor financiare			Parțial compatibil	Transpusă în cadrul Regulamentului cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital , aprobat prin HCE al BNM nr.109/2018.		
art .10 0	Articolul 100 Cerințe suplimentare privind raportarea			Neaplicabil	Prevederea respectivă se aplică statelor membre ale UE.		
art .10 1 alin. (1) (3)	Articolul 101 Obligații de raportare specifice			Incompatibil	A se vedea tabelul de concordanță aferent Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
art .10 1 ali n. (4)	<p>(4) ABE elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare pentru a specifica următoarele:</p> <p>(a) formatele uniforme, definițiile, frecvențele și datele de raportare, precum și soluțiile informatice, pentru elementele menționate la alineatul (1);</p> <p>(b) formatele uniforme, definițiile, frecvențele și datele de raportare, precum și soluțiile informatice pentru datele agregate menționate la alineatul (2).</p> <p>ABE transmite Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare până la 28 iulie 2013.</p> <p>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. 1093/2010.</p>			Prevederi UE neaplicabile	Ține de competența ABE.		
	CAPITOLUL 3 Portofoliul de tranzacționare						
art .10 2 art .10 6	Articolul 102 Cerințe pentru portofoliul de tranzacționare - Articolul 106 Acoperiri interne			Parțial compatibil	Transpusă în cadrul Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate , aprobat prin HCE al BNM nr.114/2018.		
TITLUL II CERINȚE DE CAPITAL PENTRU RISCUL DE CREDIT							

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
	CAPITOLUL 1 Principii generale						
art .107	<i>Articolul 107</i> Abordări ale riscului de credit			Parțial compatibil	Transpusă în cadrul Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate , aprobat prin HCE al BNM nr.111/2018.		
art .108	<i>Articolul 108</i> Utilizarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit în abordarea standardizată și abordarea bazată pe modele interne de rating			Parțial compatibil	Transpusă parțial în cadrul Regulamentului cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci , aprobat prin HCE al BNM nr.112/2018.		
art .109	<i>Articolul 109</i> Tratamentul expunerilor securizate în cadrul abordării standardizate și al abordării IRB			Incompatibil	Va fi transpusă în reglementările ce țin de abordarea IRB.		
art .110	<i>Articolul 110</i> Tratamentul ajustării pentru riscul de credit			Parțial compatibil	Transpusă în p.4 din Regulamentul cu privire la calculul de către bănci al ajustărilor specifice și al ajustărilor generale pentru riscul de credit , aprobat prin HCE al BNM nr.116/2018. În partea ce ține de prevederile aferente IRB, vor fi transpuse ulterior în reglementările ce țin de abordarea IRB.		
	CAPITOLUL 2. Abordarea standardizată						
	Secțiunea 1. Principii generale						
art .111	Articolul 111 Valoarea expunerii - Articolul 141 Elemente denuminate în moneda națională și în valută			Incompatibil	Va fi transpusă în cadrul Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de credit		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
- art .14 1					pentru bănci potrivit abordării standardizate.		
	CAPITOLUL 3 Abordarea bazată pe modele interne de rating						
art .14 2- art .17 7	<i>Articolul 142 Definiții – Articolul 177 Simulările de criză (stress tests) utilizate la evaluarea adecvării capitalului</i>			Incompatibil	Va fi transpusă în reglementările ce țin de abordarea IRB.		
	Subsecțiunea 2 Cuantificarea riscului						
art .17 8	<i>Articolul 178 Debitorul aflat în stare de nerambursare</i>			Compatibil	Transpusă în cadrul Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate.		
art .17 9- art .19 1	<i>Articolul 179 Cerințe generale privind estimare - Articolul 191 Auditul intern</i>			Incompatibil	Va fi transpusă în reglementările ce țin de abordarea IRB.		
	CAPITOLUL 4 Diminuarea riscului de credit						
	Secțiunea 1 Definiții și cerințe generale						

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
art .19 2- art .22 9	Articolul 192 Definiții - Articolul 229 Principii de evaluare a altor garanții reale eligibile, în cadrul abordării bazate pe modele interne de rating			Compatibil	Transpusă în cadrul Regulamentului cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci.		
art .23 0- art .23 1	Articolul 230 Calculul cuantumurilor ponderate la risc ale expunerilor și al cuantumurilor pierderilor așteptate pentru alte garanții reale eligibile în cadrul abordării IRB - Articolul 231 Calculul cuantumurilor ponderate la risc ale expunerilor și al cuantumurilor pierderilor așteptate în cazul portofoliilor mixte de garanții reale			Incompatibil	Va fi transpusă în reglementările ce țin de abordarea IRB.		
art .23 2 – art .23 5	Articolul 232 - Alte tipuri de protecție finanțată a creditului - Articolul 235 Calculul cuantumurilor ponderate la risc ale expunerilor în cadrul abordării standardizate			Compatibil	Transpusă în cadrul Regulamentului cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci.		
art .23 6	Articolul 236 Calculul cuantumurilor ponderate la risc ale expunerilor și al cuantumurilor pierderilor așteptate în cadrul abordării IRB			Incompatibil	Va fi transpusă în reglementările ce țin de abordarea IRB.		
	Secțiunea 5 Neconcordanța de scadențe						
art .23 7 – art .24 1	Articolul 237 Neconcordanța de scadențe - Articolul 241 Instrumente financiare derivate de credit de tipul nth-to-default (al n-lea caz de nerambursare)			Compatibil	Transpusă în cadrul Regulamentului cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/ incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsa bilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibi lității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
	CAPITOLUL 5 Securitizarea						
art .24 2- art 27 0	<i>Articolul 242 Definiții – Articolul 270 Punerea în corespondență</i>			Incompatibil	De către structurile UE a fost revizuit cadrul de reglementare pentru cerințele prudențiale aferente riscului de credit în domeniul securitizării, prevăzut de cadrul CRR. Având în vedere că amendarea cadrului de reglementare a tratamentului securitizării la nivelul UE se află la etapă de proiect, precum și faptul că în prezent în Republica Moldova nu există nici legislație națională în domeniul securitizării, nicio activitate în acest sens, prevederile respective vor fi transpuse la o etapă ulterioară.		
	CAPITOLUL 6 Riscul de credit al contrapărții		Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci				
art .27 1, ali n. (1)	Secțiunea 1 Definiții <i>Articolul 271 Determinarea valorii expunerii</i> (1) O instituție trebuie să determine valoarea expunerii instrumentelor financiare derivate enumerate în anexa II în conformitate cu prezentul capitol.	pct.4	<i>Secțiunea a 3-a. Determinarea valorii expunerii</i> 4. Banca trebuie să determine, în conformitate cu prezentul regulament, valoarea expunerii instrumentelor financiare derivate enumerate în anexa nr.1 la Regulamentul nr. 114/2018 cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate.	Compatibil			
art .27	(2) O instituție poate să determine valoarea expunerii tranzacțiilor de răscumpărare, a operațiunilor de dare sau	pct.5	5. Banca este în drept să determine valoarea expunerii tranzacțiilor de răscumpărare, a operațiunilor de dare sau luare de titluri sau mărfuri cu împrumut, a tranzacțiilor	Compatibil			

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
1, ali n. (2)	luare de titluri sau mărfuri cu împrumut, a tranzacțiilor cu termen lung de decontare și a tranzacțiilor de creditare în marjă în conformitate cu prezentul capitol, în loc să utilizeze dispozițiile capitolului 4.		cu termen lung de decontare și a tranzacțiilor de creditare în marjă în conformitate cu prezentul regulament, fără utilizarea dispozițiilor Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci.				
art .27 2	<p>Articolul 272 Definiții</p> <p>În sensul prezentului capitol și al titlului VI de la prezenta parte, se aplică următoarele definiții:</p> <p>Termeni generali</p> <p>1. „risc de credit al contrapărții” (CCR) înseamnă riscul ca o contraparte la o tranzacție să intre în stare de nerambursare înainte de decontarea finală a fluxurilor de numerar aferente tranzacției;</p> <p>Tipuri de tranzacții</p> <p>2. „tranzacții cu termen lung de decontare” înseamnă tranzacții în care o contraparte se angajează să livreze un titlu, o marfă sau o sumă în valută contra numerar, alte instrumente financiare sau mărfuri, sau invers, la o dată de decontare sau de livrare, specificată prin contract, care depășește durata standard pe piață pentru acest tip particular de tranzacție sau cinci zile lucrătoare de la data la care instituția a intrat în tranzacție, dacă această a doua durată este mai scurtă;</p> <p>3. „tranzacții de creditare în marjă” înseamnă tranzacții în care o instituție acordă credit în legătură cu achiziționarea, vânzarea, deținerea sau tranzacționarea de titluri. Tranzacțiile de creditare în marjă nu includ alte</p>	pct.1	<p>Capitolul I. Dispoziții generale</p> <p><i>Secțiunea 1. Noțiuni</i></p> <p>2. 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), cu modificările ulterioare și în alte acte normative ale Băncii Naționale a Moldovei emise în aplicarea legii menționate. De asemenea, în scopul prezentului regulament se utilizează următoarele noțiuni:</p> <p><i>acord de compensare contractuală</i> – înseamnă un acord contractual bilateral între o instituție și o contraparte, care creează o obligație juridică unică (pe baza compensării tranzacțiilor acoperite) ce acoperă toate acordurile-cadru bilaterale și toate tranzacțiile, incluse în acest acord.</p> <p><i>contraparte</i> - înseamnă orice persoană juridică sau fizică care participă la un acord de compensare și are capacitatea contractuală necesară în acest sens;</p> <p><i>contraparte centrală (CPC)</i> - 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;</p>	Parțial compatibil	Termenii care nu au fost transpuși, vor fi transpuși la o etapă ulterioară – în funcție de necesitatea termenilor respectivi.		

4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)	5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
1	2	3	4	5	6
<p>împrumuturi care sunt acoperite cu garanții reale sub formă de titluri;</p> <p>Seturi de compensare, seturi de acoperire a riscului și termeni conecși</p> <p>4. „set de compensare” înseamnă un grup de tranzacții între o instituție și o singură contraparte, care face obiectul unui acord de compensare bilaterală executoriu din punct de vedere juridic și recunoscut în conformitate cu secțiunea 7 și cu capitolul 4.</p> <p>Orice tranzacție care nu face obiectul unui acord de compensare bilaterală executoriu din punct de vedere juridic și recunoscut în conformitate cu secțiunea 7 trebuie tratată ca fiind ea însăși un set de compensare în sensul prezentului capitol.</p> <p>În cadrul metodei modelului intern prevăzută în secțiunea 6, toate seturile de compensare cu o singură contraparte pot fi tratate ca un singur set de compensare, dacă valorile de piață simulate negative ale fiecărui set de compensare sunt stabilite la 0 în estimarea expunerii așteptate (EE);</p> <p>5. „poziție de risc” înseamnă o valoare de risc care este atribuită unei tranzacții, pe baza unui algoritm predeterminat, în cadrul metodei standardizate prevăzute în secțiunea 5;</p> <p>6. „set de acoperire a riscului” înseamnă un grup de poziții de risc care rezultă din tranzacțiile din cadrul unui singur set de compensare și în cazul cărora numai soldul este utilizat pentru determinarea valorii expunerii în cadrul metodei standardizate prevăzute în secțiunea 5;</p>	<p><i>compensare</i> - înseamnă procesul de stabilire a pozițiilor, inclusiv calculul obligațiilor nete, și de asigurare a disponibilității instrumentelor financiare, a fondurilor bănești sau a ambelor pentru acoperirea expunerilor rezultate în urma acestor poziții;</p> <p><i>delta</i> - reprezintă variația așteptată a prețului unui instrument financiar în raport cu o variație a prețului instrumentului suport al instrumentului financiar;</p> <p><i>expunere curentă</i> - este valoarea mai mare dintre zero și valoarea de piață a unei tranzacții sau a unui portofoliu de tranzacții din cadrul unui set de compensare cu o contraparte, care s-ar pierde prin intrarea contrapărții în stare de nerambursare, presupunând că valoarea tranzacțiilor respective nu poate fi recuperată, nici parțial, în caz de insolvabilitate sau de lichidare a contrapărții;</p> <p><i>instrumente de tip basket n-th-to-default credit default swap</i> – reprezintă instrumente de credit default swap care sunt legate de un coș de obligații cu mai multe obligații de referință;</p> <p><i>membri compensatori</i> - înseamnă o persoană juridică care participă în cadrul unei CPC și care răspunde de executarea obligațiilor financiare care decurg din această participare.</p> <p><i>poziție de risc</i> - înseamnă o valoare de risc care este atribuită unei tranzacții, pe baza unui algoritm predeterminat, în cadrul metodei standardizate prevăzute în capitolul V, secțiunea 5;</p> <p><i>risc de credit al contrapărții (CCR)</i> - riscul ca o contraparte la o tranzacție să intre în stare de</p>				

4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)	5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
1	2	3	4	5	6
<p>7. „contract în marjă” înseamnă un acord sau dispozițiile unui acord, conform căruia o contraparte trebuie să furnizeze garanții reale unei a doua contrapărți, atunci când o expunere a celei de-a doua contrapărți față de prima contraparte depășește un nivel specificat;</p> <p>8. „prag de marjă” înseamnă cea mai mare valoare pe care o poate atinge o expunere în curs, înainte ca o parte să aibă dreptul să solicite garanții reale;</p> <p>9. „perioadă de risc de marjă” înseamnă perioada de la ultimul schimb de garanții reale care acoperă un set de compensare de tranzacții cu o contraparte aflată în stare de nerambursare până la momentul la care tranzacțiile sunt închise și riscul de piață rezultat face obiectul unei noi acoperiri;</p> <p>10. „scadență efectivă conform metodei modelului intern pentru un set de compensare cu scadența mai mare de un an” înseamnă raportul dintre suma expunerilor așteptate pe durata de viață a tranzacțiilor din setul de compensare, actualizată cu rata randamentului fără risc, și suma expunerilor așteptate pe durata unui an în același set de compensare, actualizată cu rata randamentului fără risc. Scadența efectivă poate fi ajustată pentru a ține seama de riscul de reînnoire, prin înlocuirea expunerii așteptate cu expunerea așteptată efectivă pentru orizonturi de previzionare mai mici de un an;</p> <p>11. „compensare între produse diferite” înseamnă includerea, în același set de compensare, a unor tranzacții privind categorii diferite de produse, în conformitate cu normele de compensare între produse diferite, stabilite în prezentul capitol;</p>	<p>nerambursare (default) înainte de decontarea finală a fluxurilor de numerar aferente tranzacției;</p> <p><i>riscul general de corelare defavorabilă</i> - riscul care apare atunci când probabilitatea intrării în stare de nerambursare a contrapărților este corelată pozitiv cu factorii de risc de piață generali;</p> <p><i>riscul specific de corelare defavorabilă</i> - apare atunci când expunerea viitoare față de o anumită contraparte este corelată pozitiv cu probabilitate de nerambursare a contrapărții, ca urmare a tipului de tranzacții efectuate cu contrapartea. Se consideră că banca este expusă unui risc specific de corelare defavorabilă în cazul în care este de așteptat ca expunerea viitoare față de o anumită contraparte să fie semnificativă atunci când probabilitatea de nerambursare de către contraparte este, de asemenea, ridicată;</p> <p><i>set de acoperire a riscului</i> - înseamnă un grup de poziții de risc care rezultă din tranzacțiile din cadrul unui singur set de compensare și în cazul cărora numai soldul este utilizat pentru determinarea valorii expunerii în cadrul metodei standardizate prevăzute în capitolul V, secțiunea 5 din prezentul regulament;</p> <p><i>set de compensare</i> - un grup de tranzacții între o bancă și o singură contraparte, care face obiectul unui acord de compensare bilaterală executoriu din punct de vedere juridic și recunoscut în conformitate cu capitolul VI din prezentul regulament și cu capitolele III și VI din Regulamentul nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci. Orice tranzacție care nu face obiectul unui acord de compensare bilaterală executoriu din punct de vedere juridic și recunoscut în conformitate cu capitolul VI din</p>				

4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)	5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
1	2	3	4	5	6
<p>12. „valoarea de piață curentă” (CMV) în sensul secțiunii 5 înseamnă valoarea de piață netă a portofoliului de tranzacții din cadrul unui set de compensare, la calculul valorii de piață curente fiind utilizate atât valorile de piață pozitive, cât și cele negative;</p> <p>Distribuții</p> <p>13. „distribuția valorilor de piață” înseamnă distribuția de probabilitate previzionată a valorilor de piață nete ale tranzacțiilor din cadrul unui set de compensare la o dată viitoare (orizont de previzionare), pe baza valorilor de piață realizate ale tranzacțiilor respective la data previzionării;</p> <p>14. „distribuția expunerilor” înseamnă distribuția de probabilitate previzionată a valorilor de piață, care se obține dacă valorile de piață nete negative previzionate se stabilesc la 0;</p> <p>15. „distribuția neutră la risc” înseamnă o distribuție a valorilor de piață sau a expunerilor pe o perioadă viitoare, calculată pe baza valorilor de piață implicite, precum volatilitățile implicite;</p> <p>16. „distribuție efectivă” înseamnă o distribuție a valorilor de piață sau a expunerilor pe o perioadă viitoare, calculată pe baza valorilor istorice sau realizate, precum volatilitățile calculate pe baza variațiilor înregistrate în trecut ale prețurilor sau ratelor;</p> <p>Măsurări și ajustări ale expunerii</p> <p>17. „expunere curentă” este valoarea mai mare dintre zero și valoarea de piață a unei tranzacții sau a unui portofoliu de</p>	<p>Regulamentul nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci trebuie tratată ca fiind ea însăși un set de compensare în sensul prezentului regulament;</p> <p><i>segment de plată</i> - înseamnă plata convenită la o tranzacție cu un instrument financiar derivat extrabursier, care are un profil de risc liniar și prevede schimbul unui instrument financiar contra unei plăți. În cazul tranzacțiilor care prevăd schimbul unei plăți contra altei plăți, aceste două segmente de plată constau în plăți brute convenite prin contract, incluzând valoarea noțională a tranzacției;</p> <p><i>tranzacții cu termen lung de decontare</i> - înseamnă tranzacții în care o contraparte se angajează să livreze o valoare mobilă, o marfă sau o sumă în valută străină contra mijloace bănești, alte instrumente financiare sau mărfuri, sau invers, la o dată de decontare sau de livrare, specificată prin contract, care depășește durata standard pe piață pentru acest tip particular de tranzacție sau 5 zile lucrătoare de la data la care banca a intrat în tranzacție, dacă această a doua durată este mai scurtă;</p> <p><i>tranzacții de creditare în marjă</i> - înseamnă tranzacții în care banca acordă credit în legătură cu achiziționarea, vânzarea, deținerea sau tranzacționarea de titluri. Tranzacțiile de creditare în marjă nu includ alte împrumuturi care sunt acoperite cu garanții reale sub formă de titluri.</p> <p><i>tranzacție legată de o CPC</i> - un contract sau o tranzacție, enumerate în anexa nr.1 la Regulamentul nr.114/2018 cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate și la punctul 5 la prezentul regulament, între un client și un membru compensator care sunt direct</p>				

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)	5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
1		2	3	4	5	6
	<p>tranzacții din cadrul unui set de compensare cu o contraparte, care s-ar pierde prin intrarea contrapărții în stare de nerambursare, presupunând că valoarea tranzacțiilor respective nu poate fi recuperată, nici parțial, în caz de insolvență sau de lichidare;</p> <p>18. „expunere maximă” înseamnă o centilă superioară a distribuției expunerilor la o anumită dată viitoare, anterioară datei scadenței tranzacției cu cea mai lungă durată din setul de compensare;</p> <p>19. „expunere așteptată” (EE) înseamnă media distribuției expunerilor, la o anumită dată viitoare, înainte de data scadenței tranzacției cu cea mai lungă durată din setul de compensare;</p> <p>20. „expunere așteptată efectivă la o dată specifică” (denumită în continuare „EE efectivă”) este valoarea maximă a expunerii așteptate din data respectivă sau din orice dată anterioară. Expunerea așteptată efectivă la o dată specifică se mai poate, de asemenea, defini ca valoarea mai mare dintre expunerea așteptată la data respectivă și expunerea așteptată efectivă la orice dată anterioară;</p> <p>21. „expunerea pozitivă așteptată” (EPE) înseamnă media ponderată în timp a expunerilor așteptate, în care ponderile sunt proporțiile din întreaga perioadă care corespund fiecărei expuneri așteptate.</p> <p>La calculul cerinței de fonduri proprii, instituțiile utilizează media pe primul an sau, dacă toate contractele din setul de compensare ajung la scadență în mai puțin de un an, pe durata în care contractul cu cea mai mare scadență din setul de compensare ajunge la scadență;</p>	<p>legate de un contract sau de o tranzacție între membrul compensator respectiv și o CPC;</p> <p><i>valoarea de piață curentă (CMV)</i> - în sensul capitolului V din prezentul regulament înseamnă valoarea de piață netă a portofoliului de tranzacții din cadrul unui set de compensare, la calculul valorii de piață curente fiind utilizate atât valorile de piață pozitive, cât și cele negative.</p>				

4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)	5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
1	2	3	4	5	6
<p>22. „expunerea pozitivă așteptată efectivă” (denumită în continuare „EPE efectivă”) înseamnă media ponderată a expunerilor așteptate efective pe primul an al unui set de compensare sau, dacă toate contractele din setul de compensare ajung la scadență în mai puțin de un an, pe durata contractului cu cea mai mare scadență din setul de compensare, în care ponderile sunt proporțiile din întreaga perioadă care corespund fiecărei expuneri așteptate;</p> <p>Riscuri asociate CCR</p> <p>23. „risc de reînnoire” înseamnă măsura în care expunerea pozitivă așteptată este subestimată, atunci când se prevede că tranzacțiile viitoare cu o contraparte se vor desfășura în mod continuu.</p> <p>Expunerea suplimentară generată de aceste tranzacții viitoare nu se include în calculul expunerii pozitive așteptate;</p> <p>24. „contraparte” în sensul secțiunii 7 înseamnă orice persoană juridică sau fizică care participă la un acord de compensare și are capacitatea contractuală necesară în acest sens;</p> <p>25. „acord de compensare contractuală între produse diferite” înseamnă un acord contractual bilateral între o instituție și o contraparte, care creează o obligație juridică unică (pe baza compensării tranzacțiilor acoperite) ce acoperă toate acordurile-cadru bilaterale și toate tranzacțiile privind diferite categorii de produse, incluse în acest acord.</p> <p>În sensul prezentei definiții, „categorii diferite de produse” înseamnă:</p>					

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
1		2		3	4	5	6
	<p>(a) tranzacții de răscumpărare, operațiuni de dare și luare de titluri și mărfuri cu împrumut;</p> <p>(b) tranzacțiile de creditare în marjă.</p> <p>(c) contractele enumerate în anexa II;</p> <p>26. „segment de plată” înseamnă plata convenită la o tranzacție cu un instrument financiar derivat extrabursier, care are un profil de risc liniar și prevede schimbul unui instrument financiar contra unei plăți.</p> <p>În cazul tranzacțiilor care prevăd schimbul unei plăți contra altei plăți, aceste două segmente de plată constau în plăți brute convenite prin contract, incluzând valoarea noțională a tranzacției.</p>						
art .27 3, ali n. (1)	<p style="text-align: center;">Secțiunea 2</p> <p style="text-align: center;">Metode de calcul al valorii expunerii</p> <p>Articolul 273 Metode de calcul al valorii expunerii</p> <p>(1) Instituțiile stabilesc valoarea expunerii pentru contractele menționate în anexa II pe baza uneia dintre metodele prevăzute în secțiunile 3-6, în conformitate cu prezentul articol.</p> <p>O instituție care nu este eligibilă pentru tratamentul prevăzut la articolul 94 nu utilizează metoda prevăzută în secțiunea 4. O instituție nu utilizează metoda prevăzută în secțiunea 4 pentru a determina valoarea expunerii pentru contractele enumerate la punctul 3 din anexa II. Instituțiile</p>	pct.8, pct.9, pct.1 0	<p>Capitolul II. Metode de calcul al valorii expunerii</p> <p>8. Banca nu trebuie să utilizeze metoda expunerii inițiale prevăzută în capitolul IV în următoarele situații:</p> <p>1) în cazul în care banca nu este eligibilă pentru tratamentul prevăzut la punctele 135-137 din Regulamentul nr.109/2018 cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital;</p> <p>2) pentru a determina valoarea expunerii pentru contractele enumerate la punctul 3 din anexa nr.1 la Regulamentul nr. 114/2018 cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate.</p> <p>9. Băncile pot utiliza combinat metodele prevăzute în Capitolele III-V, în mod permanent, în cadrul unui grup astfel cum este definit în Legea nr.250/2017 cu privire la supravegherea suplimentară a băncilor,</p>	Compatibil			

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
1		2		3	4	5	6
	pot utiliza combinat metodele prevăzute în secțiunile 3-6, în mod permanent, în cadrul unui grup. O singură instituție nu utilizează combinat, în mod permanent, metodele prevăzute în secțiunile 3-6, însă este autorizată să utilizeze combinat metodele prevăzute în secțiunile 3 și 5 în cazul în care una dintre metode este utilizată pentru cazurile prevăzute la articolul 282 alineatul (6).		asigurătorilor/reasigurătorilor și a societăților de investiții care aparțin unui conglomerat financiar. 10. Banca nu trebuie să utilizeze combinat, în mod permanent, metodele prevăzute în capitolele III-V, însă acesteia îi este permis să utilizeze combinat metodele prevăzute în capitolele III-V în cazul în care una dintre metode este utilizată pentru cazurile prevăzute la punctul 49.				
art .27 3, ali n. (2)	(2) Dacă obține aprobarea autorităților competente în conformitate cu articolul 283 alineatele (1) și (2), o instituție poate determina valoarea expunerii pentru următoarele elemente, utilizând metoda modelului intern prevăzută în secțiunea 6: (a) contractele enumerate în anexa II; (b) tranzacțiile de răscumpărare; (c) operațiunile de dare sau luare de titluri sau mărfuri cu împrumut; (d) tranzacțiile de creditare în marjă. (e) tranzacțiile cu termen lung de decontare.			Incompatibil	Va fi transpusă în reglementările ce țin de abordarea IRB.		
art .27 3, ali n. (3)	(3) Dacă o instituție achiziționează protecție prin intermediul unui instrument financiar derivat de credit pentru a acoperi o expunere din afara portofoliului de tranzacționare sau o expunere la riscul de credit al	pct.1 1	11. Dacă banca achiziționează protecție prin intermediul unui instrument financiar derivat de credit pentru a acoperi o expunere din afara portofoliului de tranzacționare sau o expunere la riscul de credit al contrapărții, aceasta poate calcula cerința de fonduri proprii pentru expunerea acoperită împotriva riscurilor în conformitate cu capitolul IX din Regulamentul	Compatibil			

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
1			2	3	4	5	6
	<p>contrapărții, aceasta poate calcula cerința de fonduri proprii pentru expunerea acoperită în conformitate:</p> <p>(a) fie cu articolele 233 - 236;</p> <p>(b) fie cu articolul 153 alineatul (3) sau cu articolul 183, dacă aprobarea a fost acordată în conformitate cu articolul 143.</p> <p>Valoarea expunerii la CCR aferent acestor instrumente financiare derivate de credit este zero, cu excepția cazului în care o instituție aplică abordarea prevăzută la articolul 299 alineatul (2) litera (h) punctul (ii).</p>		nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci. Valoarea expunerii la riscul de credit al contrapărții pentru aceste instrumente financiare derivate de credit este zero, cu excepția cazului în care banca aplică abordarea prevăzută la punctul 82 subpunctul 2).				
art .27 3, ali n. (4)	(4) Fără a aduce atingere alineatului (3), o instituție poate decide să includă, în mod consecvent, în calculul cerințelor de fonduri proprii pentru riscul de credit al contrapărții toate instrumentele financiare derivate de credit care nu sunt incluse în portofoliul de tranzacționare și sunt achiziționate ca protecție pentru acoperirea unei expuneri din afara portofoliului de tranzacționare sau a unei expuneri la CCR, dacă protecția creditului este recunoscută în temeiul prezentului regulament.	pct.1 2	12. În pofida punctului Error! Reference source not found. , banca poate decide să includă, în mod consecvent, în calculul cerințelor de fonduri proprii pentru riscul de credit al contrapărții toate instrumentele financiare derivate de credit care nu sunt incluse în portofoliul de tranzacționare și sunt achiziționate ca protecție pentru acoperirea unei expuneri din afara portofoliului de tranzacționare sau a unei expuneri la riscul de credit al contrapărții, dacă protecția creditului este recunoscută în temeiul Regulamentului nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit și prezentului regulament.	Compatibil			
art .27 3, ali n. (5)	(5) Dacă instrumentele de tip credit default swap vândute de o instituție sunt tratate de aceasta ca protecție a creditului furnizată și fac obiectul unei cerințe de fonduri proprii pentru riscul de credit al activului suport la întreaga valoare noțională, valoarea expunerii acestor instrumente la CCT în afara portofoliului de tranzacționare este zero.	pct.1 3	13. Dacă instrumentele de tip credit default swap vândute de bancă sunt tratate de aceasta ca protecție a creditului furnizată și fac obiectul unei cerințe de fonduri proprii pentru riscul de credit al activului suport la întreaga valoare noțională, valoarea expunerii acestor instrumente la riscul de credit al contrapărții în afara portofoliului de tranzacționare este zero.	Compatibil			

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
art .27 3, ali n. (6)	<p>(6) În cadrul tuturor metodelor prevăzute în secțiunile 3 - 6, valoarea expunerii pentru o anumită contraparte este egală cu suma valorilor expunerilor calculate pentru fiecare set de compensare cu contrapartida respectivă.</p> <p>Pentru o anumită contraparte, valoarea expunerii pentru un anumit set de compensare a instrumentelor financiare derivate extrabursiere enumerate în anexa II, calculată în conformitate cu prezentul capitol, este valoarea mai mare dintre zero și diferența dintre suma valorilor expunerilor pentru toate seturile de compensare cu contrapartea și suma valorilor CVA pentru contrapartea respectivă, care este recunoscută de instituție ca fiind o reducere suportată a valorii contabile. Ajustările evaluărilor creditului se calculează fără să se țină cont de nicio ajustare compensatoare a valorii debitului atribuită propriului risc de credit al firmei care a fost deja exclus din fondurile proprii în temeiul articolului 330 alineatul (1) litera (c).</p>	pct.1 4 pct.1 5	<p>14. În cadrul tuturor metodelor prevăzute în capitolele III-V, valoarea expunerii pentru o anumită contraparte este egală cu suma valorilor expunerilor calculate pentru fiecare set de compensare cu contrapartea respectivă.</p> <p>15. Pentru o anumită contraparte, valoarea expunerii pentru un anumit set de compensare a instrumentelor financiare derivate extrabursiere enumerate în anexa nr.1 la Regulamentul nr. 114/2018 cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate, calculată în conformitate cu prezentul regulament, este valoarea mai mare dintre zero și diferența dintre suma valorilor expunerilor pentru toate seturile de compensare cu contrapartea și suma valorilor ajustării evaluării creditului (CVA) pentru contrapartea respectivă, care este recunoscută de bancă ca fiind o reducere suportată a valorii contabile. Ajustările evaluării creditului se calculează fără să se țină cont de nicio ajustare compensatoare a evaluării debitului atribuită propriului risc de credit al băncii care a fost deja exclusă din fondurile proprii în temeiul punctului 26 subpunctul 3) din Regulamentului nr.109/2018 cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital.</p>	Compatibil			
art .27 3, ali n. (7)	<p>(7) Instituțiile determină valoarea expunerii pentru expunerile care rezultă din tranzacții cu termen lung de decontare prin oricare din metodele prevăzute în secțiunile 3 - 6, indiferent de metoda aleasă pentru a trata instrumentele financiare derivate extrabursiere și tranzacțiile de răscumpărare, operațiunile de dare sau luare de titluri sau mărfuri cu împrumut și tranzacțiile de creditare în marjă. La calculul cerințelor de fonduri proprii pentru tranzacțiile cu termen lung de decontare, o instituție care utilizează abordarea prevăzută în capitolul 3 poate atribui ponderi de risc în cadrul abordării prevăzute în capitolul 2,</p>	pct.1 6	<p>16. Băncile determină valoarea expunerii pentru expunerile care rezultă din tranzacții cu termen lung de decontare prin oricare din metodele prevăzute în capitolele III-V, indiferent de metoda aleasă pentru a trata instrumentele financiare derivate extrabursiere și tranzacțiile de răscumpărare, operațiunile de dare sau luare de titluri sau mărfuri cu împrumut și tranzacțiile de creditare în marjă.</p>	Compatibil			

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
1			2	3	4	5	6
	în mod permanent și indiferent de importanța acestor poziții.						
art .27 3, ali n. (8)	<p>(8) În cazul metodelor prevăzute în secțiunile 3 și 4, instituția trebuie să adopte o metodologie coerentă pentru determinarea valorii noționale pentru diferite tipuri de produse și trebuie să se asigure că valoarea noțională care este luată în considerare constituie un indicator adecvat pentru riscul inerent contractului. În cazul în care contractul prevede o multiplicare a fluxurilor de numerar, valoarea noțională se ajustează de către instituție pentru a ține seama de efectele multiplicării asupra structurii de risc a contractului respectiv.</p> <p>În cazul metodelor prevăzute în secțiunile 3-6, instituțiile tratează tranzacțiile în cazul cărora a fost identificat un risc specific de corelare defavorabilă în conformitate cu articolul 291 alineatele (2), (4), (5) și (6), după caz.</p>	pct.1 7 pct.1 8	<p>17. În cazul metodelor prevăzute în capitolele III și IV, banca trebuie să adopte o metodologie coerentă pentru determinarea valorii noționale pentru diferite tipuri de produse și trebuie să se asigure că valoarea noțională care este luată în considerare constituie un indicator adecvat pentru riscul inerent contractului. În cazul în care contractul prevede o multiplicare a fluxurilor de numerar, valoarea noțională se ajustează de către bancă pentru a ține seama de efectele multiplicării asupra structurii de risc a contractului respectiv.</p> <p>18. În cazul metodelor prevăzute în capitolele III-V, băncile tratează tranzacțiile în cazul cărora a fost identificat un risc specific de corelare defavorabilă în conformitate cu următoarele prevederi, după caz:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) banca trebuie să acorde atenția cuvenită expunerilor care conduc la un nivel semnificativ al riscului specific și a celui general de corelare defavorabilă; 2) banca trebuie să dispună de proceduri de identificare, monitorizare și control al cazurilor de risc specific de corelare defavorabilă pentru fiecare persoană juridică, începând de la inițierea tranzacției și continuând pe toată durata acesteia; 3) băncile trebuie să calculeze cerințele de fonduri proprii pentru riscul de credit al contrapărții legate de tranzacțiile în cazul cărora a fost identificat un risc specific de corelare defavorabilă și atunci când există o legătură juridică între contraparte și emitentul instrumentului suport al instrumentului financiar derivat extrabursier sau al tranzacțiilor de răscumpărare, operațiunilor de dare sau luare de titluri sau mărfuri cu împrumut, tranzacțiilor de 	Compatibil			

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)	5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
1		2	3	4	5	6
		<p>creditare în marjă, în conformitate cu următoarele principii:</p> <p>a) instrumentele în cazul cărora există un risc specific de corelare defavorabilă nu se includ în același set de compensare cu alte tranzacții cu contrapartea și trebuie să fie tratate, fiecare, ca un set de compensare separat;</p> <p>b) în orice astfel de set de compensare separat, valoarea expunerii pentru instrumentele de tip credit default swap având la bază o singură semnătură (contract care oferă protecție de la defaut din partea unui singur emitent – o singură semnătură) este egală cu întreaga pierdere așteptată pentru restul valorii juste a instrumentelor-suport, în ipoteza că emitentul acestora este în lichidare;</p> <p>c) ponderea de risc aplicabilă trebuie să fie cea a unei tranzacții negarantate, în conformitate cu prevederile Regulamentului nr.111/2018 cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate;</p> <p>d) pentru toate celelalte tranzacții (decât cele indicate la lit.b)) având la bază o singură semnătură din orice astfel de set de compensare separat, calculul valorii expunerii trebuie să fie efectuat ținând seama de ipoteza unei intrări subite în stare de nerambursare (jump-to-default) a obligațiilor-suport în cazul în care există o legătură de natură juridică între emitent și contraparte. Pentru tranzacțiile care au la bază un grup de semnături sau un indice, se aplică intrarea subită în stare de nerambursare (jump-to-default) a obligațiilor-suport respective, dacă sunt semnificative, în care există o legătură de natură juridică între emitent și contraparte;</p> <p>4) băncile trebuie să prezinte conducerii superioare și comitetului competent al organului de conducere rapoarte periodice privind riscul specific, cât și riscul general de corelare defavorabilă și măsurile luate pentru administrarea acestui risc.</p>				

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/ incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsa bilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibi lității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
art .27 4, ali n. (1)	<p>Secțiunea 3</p> <p>Metoda marcării la piață</p> <p><i>Articolul 274 Metoda marcării la piață</i></p> <p>(1) Pentru a determina costul de înlocuire curent al tuturor contractelor cu valori pozitive, instituțiile trebuie să atașeze contractelor valorile de piață curente.</p>	pct.2 0	<p>Capitolul III. Metoda marcării la piață</p> <p>20. Pentru a determina costul de înlocuire curent al tuturor contractelor cu valori pozitive, băncile trebuie să atașeze contractelor valorile de piață curente.</p>	Compatibil			
art .27 4, ali n. (2)	<p>(2) Pentru a determina expunerea din credite viitoare potențială, instituțiile trebuie să înmulțească valorile noționale sau valorile-suport, după caz, cu procentele din tabelul 1, în conformitate cu următoarele principii:</p> <p>(a) contractele care nu se încadrează în una din cele cinci categorii indicate în tabelul 1, se tratează ca fiind contracte pe mărfuri, altele decât metalele prețioase;</p> <p>(b) în cazul contractelor care implică schimburi multiple ale principalului, procentele se înmulțesc cu numărul de plăți care mai rămân de efectuat conform contractului;</p> <p>(c) în cazul contractelor care sunt structurate astfel încât expunerile rămase să fie decontate după anumite date de plată specificate și ai căror termeni sunt revizuiți astfel încât valoarea de piață a contractului să fie zero la datele specificate respective, scadența reziduală este egală cu perioada rămasă până la data următoarei revizuirii a termenilor. În cazul contractelor pe rata dobânzii care îndeplinesc criteriile de mai sus și au o scadență reziduală mai mare de un an, procentul nu trebuie să fie mai mic de 0,5 %.</p>	pct.2 1	<p>21. Pentru a determina expunerea din credite viitoare potențială, băncile trebuie să înmulțească valorile noționale sau valorile-suport, după caz, cu procentele din tabelul 1, în conformitate cu următoarele principii:</p> <p>1) contractele care nu se încadrează în una din cele cinci categorii indicate în tabelul 1, se tratează ca fiind contracte pe mărfuri, altele decât metalele prețioase;</p> <p>2) în cazul contractelor care implică schimbări multiple ale principalului, procentele se înmulțesc cu numărul de plăți care mai rămân de efectuat conform contractului;</p> <p>3) în cazul contractelor care sunt structurate astfel încât expunerile rămase să fie decontate după anumite date de plată specificate și ai căror termeni sunt revizuiți astfel încât valoarea de piață a contractului să fie zero la datele specificate respective, scadența reziduală este egală cu perioada rămasă până la data următoarei revizuirii a termenilor. În cazul contractelor pe rata dobânzii care îndeplinesc criteriile de mai sus și au o scadență reziduală mai mare de un an, procentul nu trebuie să fie mai mic de 0,5 %.</p>	Compatibil			

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național																																																
1	2	3	4	5	6																																																		
	<p style="text-align: center;">Tabelul 1</p> <table border="1" data-bbox="145 901 705 1133"> <thead> <tr> <th>Scadență reziduală</th> <th>Contracte pe rata dobânzii</th> <th>Contracte pe cursul de schimb și pe aur</th> <th>Contracte pe titluri de capital</th> <th>Contracte pe metale prețioase, cu excepția aurului</th> <th>Contracte pe mărfuri, altele decât metalele prețioase</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Mai mică sau egală cu un an</td> <td>0 %</td> <td>1 %</td> <td>6 %</td> <td>7 %</td> <td>10 %</td> </tr> <tr> <td>Mai mare de un an dar mai mică sau egală cu cinci ani</td> <td>0,5 %</td> <td>5 %</td> <td>8 %</td> <td>7 %</td> <td>12 %</td> </tr> <tr> <td>Mai mare de cinci ani</td> <td>1,5 %</td> <td>7,5 %</td> <td>10 %</td> <td>8 %</td> <td>15 %</td> </tr> </tbody> </table>	Scadență reziduală	Contracte pe rata dobânzii	Contracte pe cursul de schimb și pe aur	Contracte pe titluri de capital	Contracte pe metale prețioase, cu excepția aurului	Contracte pe mărfuri, altele decât metalele prețioase	Mai mică sau egală cu un an	0 %	1 %	6 %	7 %	10 %	Mai mare de un an dar mai mică sau egală cu cinci ani	0,5 %	5 %	8 %	7 %	12 %	Mai mare de cinci ani	1,5 %	7,5 %	10 %	8 %	15 %		<p style="text-align: center;">Tabelul 1</p> <table border="1" data-bbox="817 798 1344 1045"> <thead> <tr> <th>Scadență reziduală</th> <th>Contracte pe rata dobânzii</th> <th>Contracte pe cursul de schimb și pe aur</th> <th>Contracte pe titluri de capital</th> <th>Contracte pe metale prețioase, cu excepția aurului</th> <th>Contracte pe mărfuri, altele decât metalele prețioase</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Mai mică sau egală cu un an</td> <td>0 %</td> <td>1 %</td> <td>6 %</td> <td>7 %</td> <td>10 %</td> </tr> <tr> <td>Mai mare de un an dar mai mică sau egală cu cinci ani</td> <td>0,5 %</td> <td>5 %</td> <td>8 %</td> <td>7 %</td> <td>12 %</td> </tr> <tr> <td>Mai mare de cinci ani</td> <td>1,5 %</td> <td>7,5 %</td> <td>10 %</td> <td>8 %</td> <td>15 %</td> </tr> </tbody> </table>	Scadență reziduală	Contracte pe rata dobânzii	Contracte pe cursul de schimb și pe aur	Contracte pe titluri de capital	Contracte pe metale prețioase, cu excepția aurului	Contracte pe mărfuri, altele decât metalele prețioase	Mai mică sau egală cu un an	0 %	1 %	6 %	7 %	10 %	Mai mare de un an dar mai mică sau egală cu cinci ani	0,5 %	5 %	8 %	7 %	12 %	Mai mare de cinci ani	1,5 %	7,5 %	10 %	8 %	15 %				
Scadență reziduală	Contracte pe rata dobânzii	Contracte pe cursul de schimb și pe aur	Contracte pe titluri de capital	Contracte pe metale prețioase, cu excepția aurului	Contracte pe mărfuri, altele decât metalele prețioase																																																		
Mai mică sau egală cu un an	0 %	1 %	6 %	7 %	10 %																																																		
Mai mare de un an dar mai mică sau egală cu cinci ani	0,5 %	5 %	8 %	7 %	12 %																																																		
Mai mare de cinci ani	1,5 %	7,5 %	10 %	8 %	15 %																																																		
Scadență reziduală	Contracte pe rata dobânzii	Contracte pe cursul de schimb și pe aur	Contracte pe titluri de capital	Contracte pe metale prețioase, cu excepția aurului	Contracte pe mărfuri, altele decât metalele prețioase																																																		
Mai mică sau egală cu un an	0 %	1 %	6 %	7 %	10 %																																																		
Mai mare de un an dar mai mică sau egală cu cinci ani	0,5 %	5 %	8 %	7 %	12 %																																																		
Mai mare de cinci ani	1,5 %	7,5 %	10 %	8 %	15 %																																																		
art .27 4, ali n. (3)	<p>(3) În cazul contractelor pe mărfuri, altele decât aurul, menționate la punctul 3 din anexa II, ca alternativă la aplicarea procentelor din tabelul 1, o instituție poate să aplice procentele din tabelul 2, cu condiția să utilizeze pentru contractele respective abordarea extinsă pe benzi de scadență prevăzută la articolul 361.</p> <p style="text-align: center;">Tabelul 2</p>	pct.2 2	22. În cazul contractelor pe mărfuri, altele decât aurul, menționate la punctul 3 din anexa nr.1 la Regulamentul nr. 114/2018 cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate, ca alternativă la aplicarea procentelor din tabelul 1, banca poate să aplice procentele din tabelul 2, cu condiția ca banca să utilizeze pentru contractele respective abordarea extinsă pe benzi de scadență prevăzută la punctele 157 și 158 din Regulamentul nr.114/2018 cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate.	Compatibil																																																			

4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)	5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național																																								
1	2	3	4	5	6																																								
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Scadență reziduală</th> <th>Metale prețioase (exceptând aurul)</th> <th>Metale de bază</th> <th>Produse agricole (perisabile)</th> <th>Altele, inclusiv produse energetice</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Mai mică sau egală cu un an</td> <td>2 %</td> <td>2,5 %</td> <td>3 %</td> <td>4 %</td> </tr> <tr> <td>Mai mare de un an dar mai mică sau egală cu cinci ani</td> <td>5 %</td> <td>4 %</td> <td>5 %</td> <td>6 %</td> </tr> <tr> <td>Mai mare de cinci ani</td> <td>7,5 %</td> <td>8 %</td> <td>9 %</td> <td>10 %</td> </tr> </tbody> </table>	Scadență reziduală	Metale prețioase (exceptând aurul)	Metale de bază	Produse agricole (perisabile)	Altele, inclusiv produse energetice	Mai mică sau egală cu un an	2 %	2,5 %	3 %	4 %	Mai mare de un an dar mai mică sau egală cu cinci ani	5 %	4 %	5 %	6 %	Mai mare de cinci ani	7,5 %	8 %	9 %	10 %	<p style="text-align: center;">Tabelul 2</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Scadență reziduală</th> <th>Metale prețioase (exceptând aurul)</th> <th>Metale de bază</th> <th>Produse agricole (perisabile)</th> <th>Altele, inclusiv produse energetice</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Mai mică sau egală cu un an</td> <td>2 %</td> <td>2,5 %</td> <td>3 %</td> <td>4 %</td> </tr> <tr> <td>Mai mare de un an dar mai mică sau egală cu cinci ani</td> <td>5 %</td> <td>4 %</td> <td>5 %</td> <td>6 %</td> </tr> <tr> <td>Mai mare de cinci ani</td> <td>7,5 %</td> <td>8 %</td> <td>9 %</td> <td>10 %</td> </tr> </tbody> </table>	Scadență reziduală	Metale prețioase (exceptând aurul)	Metale de bază	Produse agricole (perisabile)	Altele, inclusiv produse energetice	Mai mică sau egală cu un an	2 %	2,5 %	3 %	4 %	Mai mare de un an dar mai mică sau egală cu cinci ani	5 %	4 %	5 %	6 %	Mai mare de cinci ani	7,5 %	8 %	9 %	10 %				
Scadență reziduală	Metale prețioase (exceptând aurul)	Metale de bază	Produse agricole (perisabile)	Altele, inclusiv produse energetice																																									
Mai mică sau egală cu un an	2 %	2,5 %	3 %	4 %																																									
Mai mare de un an dar mai mică sau egală cu cinci ani	5 %	4 %	5 %	6 %																																									
Mai mare de cinci ani	7,5 %	8 %	9 %	10 %																																									
Scadență reziduală	Metale prețioase (exceptând aurul)	Metale de bază	Produse agricole (perisabile)	Altele, inclusiv produse energetice																																									
Mai mică sau egală cu un an	2 %	2,5 %	3 %	4 %																																									
Mai mare de un an dar mai mică sau egală cu cinci ani	5 %	4 %	5 %	6 %																																									
Mai mare de cinci ani	7,5 %	8 %	9 %	10 %																																									
<p>art .27 4, ali n. (4)</p> <p>(4) Suma dintre costul de înlocuire curent și expunerea din credite viitoare potențială este valoarea expunerii.</p>	<p>pct.1 9</p> <p>19. Potrivit metodei marcării la piață, valoarea expunerii reprezintă suma dintre costul de înlocuire curent și expunerea din credite viitoare potențială.</p>	Compatibil																																											
<p>art .27 5, ali n. (1)</p> <p style="text-align: center;">Secțiunea 4</p> <p style="text-align: center;">Metoda expunerii inițiale</p> <p><i>Articolul 275 Metoda expunerii inițiale</i></p> <p>(1) Valoarea expunerii este valoarea noțională a fiecărui instrument, înmulțită cu procente indicate în tabelul 3.</p> <p style="text-align: center;">Tabelul 3</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Scadența inițială</th> <th>Contracte pe rata dobânzii</th> <th>Contracte pe cursul de schimb și pe aur</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Mai mică sau egală cu un an</td> <td>0,5 %</td> <td>2 %</td> </tr> <tr> <td>Mai mare de un an, dar mai mică sau egală cu doi ani</td> <td>1 %</td> <td>5 %</td> </tr> <tr> <td>Procent pentru fiecare an în plus</td> <td>1 %</td> <td>3 %</td> </tr> </tbody> </table>	Scadența inițială	Contracte pe rata dobânzii	Contracte pe cursul de schimb și pe aur	Mai mică sau egală cu un an	0,5 %	2 %	Mai mare de un an, dar mai mică sau egală cu doi ani	1 %	5 %	Procent pentru fiecare an în plus	1 %	3 %	<p>pct.2 3</p> <p style="text-align: center;">Capitolul IV. Metoda expunerii inițiale</p> <p>23. Potrivit metodei expunerii inițiale, valoarea expunerii este valoarea noțională a fiecărui instrument, înmulțită cu procente indicate în tabelul 3.</p> <p style="text-align: center;">Tabelul 3</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Scadența inițială</th> <th>Contracte pe rata dobânzii</th> <th>Contracte pe cursul de schimb și pe aur</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Mai mică sau egală cu un an</td> <td>0,5 %</td> <td>2 %</td> </tr> <tr> <td>Mai mare de un an, dar mai mică sau egală cu doi ani</td> <td>1 %</td> <td>5 %</td> </tr> <tr> <td>Procent pentru fiecare an în plus</td> <td>1 %</td> <td>3 %</td> </tr> </tbody> </table>	Scadența inițială	Contracte pe rata dobânzii	Contracte pe cursul de schimb și pe aur	Mai mică sau egală cu un an	0,5 %	2 %	Mai mare de un an, dar mai mică sau egală cu doi ani	1 %	5 %	Procent pentru fiecare an în plus	1 %	3 %	Compatibil																			
Scadența inițială	Contracte pe rata dobânzii	Contracte pe cursul de schimb și pe aur																																											
Mai mică sau egală cu un an	0,5 %	2 %																																											
Mai mare de un an, dar mai mică sau egală cu doi ani	1 %	5 %																																											
Procent pentru fiecare an în plus	1 %	3 %																																											
Scadența inițială	Contracte pe rata dobânzii	Contracte pe cursul de schimb și pe aur																																											
Mai mică sau egală cu un an	0,5 %	2 %																																											
Mai mare de un an, dar mai mică sau egală cu doi ani	1 %	5 %																																											
Procent pentru fiecare an în plus	1 %	3 %																																											

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
art .27 5, ali n. (2)	(2) Pentru calcularea valorii expunerii contractelor pe rata dobânzii, o instituție poate decide să utilizeze fie scadența inițială, fie scadența reziduală.	art.2 4	24. Pentru calcularea valorii expunerii contractelor pe rata dobânzii, banca poate decide să utilizeze fie scadența inițială, fie scadența reziduală.	Compatibil			
art .27 6, ali n. (1) , (2)	<p style="text-align: center;">Secțiunea 5</p> <p style="text-align: center;">Metoda standardizată</p> <p>Articolul 276 Metoda standardizată</p> <p>(1) Instituțiile pot utiliza metoda standardizată (MS) numai pentru a calcula valoarea expunerii pentru instrumentele financiare derivate extrabursiere și pentru tranzacțiile cu termen lung de decontare.</p> <p>(2) Atunci când aplică metoda standardizată, instituțiile calculează valoarea expunerii separat pentru fiecare set de compensare, deducând garanțiile reale, după cum urmează:</p> $\text{Valoarea expunerii} = \beta \cdot \max \left\{ \text{CMV} - \text{CMC}, \sum_j \left \sum_i \text{RPT}_{ij} - \sum_i \text{RPC}_{ij} \right \cdot \text{CCRM}_j \right\}$ <p>unde: CMV = valoarea de piață curentă a portofoliului de tranzacții din cadrul setului de compensare cu o contraparte, înainte de deducerea garanțiilor reale, unde:</p> $\text{CMV} = \sum_i \text{CMV}_i$	art.2 5	<p style="text-align: center;">Capitolul V. Metoda standardizată</p> <p style="text-align: center;"><i>Secțiunea 1. Metoda standardizată</i></p> <p>25. La aplicarea metodei standardizate, băncile calculează valoarea expunerii separat pentru fiecare set de compensare, deducând garanțiile reale, după cum urmează:</p> <p style="text-align: center;">Valoarea expunerii</p> $\text{Valoarea expunerii} = \beta \cdot \max \left\{ \text{CMV} - \text{CMC}, \sum_j \left \sum_i \text{RPT}_{ij} - \sum_i \text{RPC}_{ij} \right \cdot \text{CCRM}_j \right\}$ <p>unde: $\beta = 1,4$; CMV = valoarea de piață curentă a portofoliului de tranzacții din cadrul setului de compensare cu o contraparte, înainte de deducerea garanțiilor reale, unde:</p> $\text{CMV} = \sum_i \text{CMV}_i$ <p>unde: CMV_i = valoarea de piață curentă a tranzacției i;</p> <p>CMC = valoarea de piață curentă a garanțiilor reale atribuite setului de compensare, unde:</p>	Compatibil			

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
1			2	3	4	5	6
	<p>unde: CMV_i = valoarea de piață curentă a tranzacției i;</p> <p>CMC = valoarea de piață curentă a garanțiilor reale atribuite setului de compensare, unde:</p> $CMC = \sum_1 CMC_1$ <p>unde CMC_1 = valoarea de piață curentă a garanției reale l;</p> <p>i = indicele care desemnează tranzacția; l = indicele care desemnează garanția reală; j = indicele care desemnează categoria setului de acoperire a riscului.</p> <p>În acest sens, seturile de acoperire a riscului corespund factorilor de risc pentru care pozițiile de risc de semn opus pot fi compensate pentru a obține o poziție de risc netă, pe care apoi se bazează măsurarea expunerii; RPT_{ij} = poziția de risc care rezultă din tranzacția i în raport cu setul de acoperire a riscului j; RPC_{lj} = poziția de risc care rezultă din garanția reală l în raport cu setul de acoperire a riscului j; $CCRM_j$ = multiplicatorul aferent riscului de credit al contrapărții indicat în tabelul 5, în raport cu setul de acoperire a riscului j; $\beta = 1,4$.</p>		$CMC = \sum_1 CMC_1$ <p>unde CMC_1 = valoarea de piață curentă a garanției reale l;</p> <p>i = indicele care desemnează tranzacția; l = indicele care desemnează garanția reală; j = indicele care desemnează categoria setului de acoperire a riscului.</p> <p>În acest scop, seturile de acoperire a riscului corespund factorilor de risc pentru care pozițiile de risc de semn opus pot fi compensate pentru a obține o poziție de risc netă, pe care apoi se bazează măsurarea expunerii; RPT_{ij} = poziția de risc care rezultă din tranzacția i în raport cu setul de acoperire a riscului j; RPC_{lj} = poziția de risc care rezultă din garanția reală l în raport cu setul de acoperire a riscului j; $CCRM_j$ = multiplicatorul aferent riscului de credit al contrapărții indicat în tabelul 5, în raport cu setul de acoperire a riscului j.</p>				
art .27 6, ali	(3) În scopul calculului prevăzut la alineatul (2):	pct.2 6	26. În scopul calculului prevăzut la punctul 25: 1) garanția reală eligibilă primită de la o contraparte are un semn pozitiv, iar garanția reală furnizată unei contrapărți are semn negativ; 2) numai garanțiile reale eligibile în temeiul Capitolului III Secțiunile 3 și 4 din Regulamentul nr.112/2018 cu	Compatibil			

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
n. (3)	<p>(a) garanția reală eligibilă primită de la o contraparte are semn pozitiv, iar garanția reală furnizată unei contrapărți are semn negativ;</p> <p>(b) numai garanțiile reale eligibile în temeiul articolului 197, al articolului 198 și al articolului 299 alineatul (2) litera (d) sunt utilizate în cadrul metodei standardizate;</p> <p>(c) o instituție poate să nu țină seama de riscul de rată a dobânzii aferent segmentelor de plată cu scadența reziduală mai mică de un an;</p> <p>(d) o instituție poate trata tranzacțiile care constau din două segmente de plată denumite în aceeași monedă ca fiind o singură tranzacție agregată. Tratatamentul segmentelor de plată se aplică tranzacției agregate.</p>		<p>privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci și punctul 78 din prezentul regulament sunt utilizate în cadrul metodei standardizate;</p> <p>3) banca poate să nu țină seama de riscul de rată a dobânzii aferent segmentelor de plată cu scadența reziduală mai mică de un an;</p> <p>4) banca poate trata tranzacțiile care constau din două segmente de plată denumite în aceeași monedă ca fiind o singură tranzacție agregată. Tratatamentul segmentelor de plată se aplică tranzacției agregate.</p>				
art .27 7, ali n. (1)	<p>Articolul 277 Tranzacții cu profil de risc liniar</p> <p>(1) Instituțiile pun tranzacțiile cu profil de risc liniar în corespondență cu pozițiile de risc în conformitate cu următoarele dispoziții:</p> <p>(a) tranzacțiile cu profil de risc liniar cu cel al titlurilor de capital, având ca instrumente financiare suport titluri de capital (inclusiv indici ai titlurilor de capital), aur, alte metale prețioase sau alte mărfuri sunt puse în corespondență cu o poziție de risc pe titlurile de capital respective (sau pe indicii titlurilor de capital) sau pe mărfurile respective și cu o poziție de risc de rată a dobânzii pentru segmentul de plată;</p> <p>(b) tranzacțiile cu profil de risc liniar având ca instrument financiar-suport un titlu de creanță sunt puse în</p>	pct.2 7, 28	<p><i>Secțiunea 2. Tranzacții cu profil de risc liniar</i></p> <p>27. Băncile pun tranzacțiile cu profil de risc liniar în corespondență cu pozițiile de risc în conformitate cu următoarele dispoziții:</p> <p>1) tranzacțiile cu profil de risc liniar cu cel al titlurilor de capital, având ca instrumente financiare suport titluri de capital (inclusiv indici ai titlurilor de capital), aur, alte metale prețioase sau alte mărfuri sunt puse în corespondență cu o poziție de risc pe titlurile de capital respective (sau pe indicii titlurilor de capital) sau pe mărfurile respective și cu o poziție de risc de rată a dobânzii pentru segmentul de plată;</p> <p>2) tranzacțiile cu profil de risc liniar având ca instrument financiar-suport un instrument de datorie sunt puse în corespondență cu o poziție de risc de rată a dobânzii</p>	Compatibil			

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
	<p>corespondență cu o poziție de risc de rată a dobânzii pentru titlul de creanță și cu o altă poziție de risc de rata dobânzii pentru segmentul de plată;</p> <p>(c) tranzacțiile cu profil de risc liniar care prevăd schimbul unei plăți contra altei plăți, inclusiv contractele forward pe cursul de schimb, sunt puse în corespondență cu o poziție de risc de rată a dobânzii pentru fiecare segment de plată. Dacă, în cadrul unei tranzacții menționate la literale (a), (b) sau (c), un segment de plată sau titlul de creanță-suport sunt denumite în valută, segmentul de plată sau instrumentul financiar-suport respectiv sunt, de asemenea, puse în corespondență cu o poziție de risc pe aceeași valută.</p>		<p>pentru instrumentul de datorie și cu o altă poziție de risc de rata dobânzii pentru segmentul de plată;</p> <p>3) tranzacțiile cu profil de risc liniar care prevăd schimbul unei plăți contra altei plăți, inclusiv contractele forward pe cursul de schimb, sunt puse în corespondență cu o poziție de risc de rată a dobânzii pentru fiecare dintre segmentele de plată.</p> <p>28. Dacă, în cadrul unei tranzacții menționate la punctul 277, un segment de plată sau instrumentul de datorie-suport sunt denumite în valută străină, segmentul de plată respectiv sau instrumentul financiar-suport respectiv sunt, de asemenea, puse în corespondență cu o poziție de risc pe aceeași valută.</p>				
art .27 7, ali n. (2)	(2) În sensul alineatului (1), dimensiunea unei poziții de risc care rezultă dintr-o tranzacție cu profil de risc liniar este valoarea noțională efectivă (prețul de piață înmulțit cu cantitatea) a instrumentelor financiare sau a mărfurilor-suport, cu excepția titlurilor de creanță, convertită în moneda națională a instituției prin înmulțire cu cursul de schimb respectiv.	pct.2 9	29. Mărirea unei poziții de risc care rezultă dintr-o tranzacție cu profil de risc liniar este valoarea noțională efectivă (prețul de piață înmulțit cu cantitatea) a instrumentelor financiare sau a mărfurilor-suport, cu excepția instrumentelor de datorie, convertită în lei moldovenești prin înmulțire cu cursul valutar respectiv.	Compatibil			
art .27 7, ali n. (3)	(3) În cazul titlurilor de creanță și al segmentelor de plată, dimensiunea poziției de risc este valoarea noțională efectivă a plăților brute rămase de efectuat (inclusiv valoarea noțională) convertită în moneda națională a statului membru de origine și înmulțită cu durata modificată a titlului de creanță sau a segmentului de plată, după caz.	pct.3 0	30. În cazul instrumentelor de datorie și al segmentelor de plată, mărirea poziției de risc este valoarea noțională efectivă a plăților brute rămase de efectuat (inclusiv valoarea noțională) convertită în lei moldovenești și înmulțită cu durata modificată a instrumentului de datorie sau a segmentului de plată, după caz.	Compatibil			

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
art .27 7, ali n. (4)	(4) Dimensiunea unei poziții de risc care provine dintr-un instrument de tip credit default swap este valoarea noțională a titlului de creanță de referință, înmulțită cu scadența reziduală a instrumentului de tip credit default swap.	pct.3 1	31. Mărimea unei poziții de risc care provine dintr-un instrument de tip credit default swap este valoarea noțională a instrumentului de datorie de referință, înmulțită cu scadența reziduală a instrumentului de tip credit default swap.	Compatibil			
art .27 8, ali n. (1) , (2)	Articolul 278 Tranzacții cu profil de risc neliniar (1) Instituțiile determină dimensiunea pozițiilor de risc pentru tranzacțiile cu profil de risc neliniar în conformitate cu următoarele alineate. (2) Dimensiunea unei poziții de risc care provine dintr-un instrument financiar derivat extrabursier având un profil de risc neliniar, inclusiv din opțiuni și instrumente de tip swaption, al cărui instrument financiar-suport nu este un titlu de creanță sau un segment de plată, este egală cu echivalentul delta al valorii noționale efective a instrumentului financiar suport al tranzacției în conformitate cu articolul 280 alineatul (1).	pct.3 2	<i>Secțiunea 3. Tranzacții cu profil de risc neliniar</i> 32. Mărimea unei poziții de risc care provine dintr-un instrument financiar derivat extrabursier având un profil de risc neliniar, inclusiv din opțiuni și instrumente de tip swaption, al cărui instrument financiar-suport nu este un instrument de datorie sau un segment de plată, este egală cu echivalentul delta al valorii noționale efective a instrumentului financiar-suport al tranzacției calculat conform prevederilor pct.35, alin. 1) lit.b).	Compatibil			
art .27 8, ali n. (3)	(3) Dimensiunea unei poziții de risc care provine dintr-un instrument financiar derivat extrabursier având un profil de risc neliniar, inclusiv din opțiuni și instrumente de tip swaption, al cărui instrument financiar-suport este un titlu de creanță sau un segment de plată, este egală cu echivalentul delta al valorii noționale efective a instrumentului financiar sau a segmentului de plată, înmulțit cu durata modificată a titlului de creanță, sau a segmentului de plată, după caz.	pct.3 3	33. Mărimea unei poziții de risc care provine dintr-un instrument financiar derivat extrabursier având un profil de risc neliniar, inclusiv din opțiuni și instrumente de tip swaption, al cărui instrument financiar-suport este un instrument de datorie sau un segment de plată, este egală cu echivalentul delta al valorii noționale efective a instrumentului financiar sau a segmentului de plată, înmulțit cu durata modificată a instrumentului de datorie sau a segmentului de plată, după caz.	Compatibil			

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
art .27 9	<p>Articolul 279 Tratatamentul garanțiilor reale</p> <p>Pentru determinarea pozițiilor de risc, instituțiile tratează garanțiile reale după cum urmează:</p> <p>(a) garanția reală primită de la o contraparte se tratează ca o creanță asupra contrapărții provenind dintr-un instrument financiar derivat (poziție lungă), care este scadentă în ziua determinării;</p> <p>(b) garanția furnizată contrapărții se tratează ca o obligație față de contraparte (poziție scurtă), care este scadentă în ziua determinării.</p>	pct.3 4	<p><i>Secțiunea 4. Tratatamentul garanțiilor reale</i></p> <p>34. Pentru determinarea pozițiilor de risc, băncile trebuie să trateze garanțiile reale după cum urmează:</p> <p>1) garanția reală primită de la o contraparte se tratează ca o obligație față de o altă contraparte care are o creanță asupra primei contrapărți provenind dintr-un instrument financiar derivat (poziție scurtă), care este scadentă în ziua determinării;</p> <p>2) garanția reală furnizată contrapărții se tratează ca o creanță asupra contrapărții (poziție lungă), care este scadentă în ziua determinării.</p>	Compatibil			
art .28 0, ali n. (1) , (2)	<p>Articolul 280 Calculul pozițiilor de risc</p> <p>(1) O instituție determină dimensiunea și semnul unei poziții de risc după cum urmează:</p> <p>(a) pentru toate instrumentele, altele decât titlurile de creanță:</p> <p>(i) ca valoare noțională efectivă, în cazul unei tranzacții cu profil de risc liniar;</p> <p>(ii) ca echivalent delta al valorii noționale,</p> <p>$P_{ref} \times \frac{\partial V}{\partial p}$, în cazul unei tranzacții cu profil de risc neliniar,</p> <p>în care:</p>	pct.3 5	<p><i>Secțiunea 5. Calculul pozițiilor de risc</i></p> <p>35. Banca determină mărimea și semnul unei poziții de risc după cum urmează:</p> <p>1) pentru toate instrumentele, altele decât instrumentele de datorie:</p> <p>b) ca valoare noțională efectivă, în cazul unei tranzacții cu profil de risc liniar;</p> <p>c) ca echivalent delta al valorii noționale, $P_{ref} \times \frac{\partial V}{\partial p}$, în cazul unei tranzacții cu profil de risc neliniar, în care:</p> <p>P_{ref} = prețul instrumentului-suport, exprimat în moneda de referință;</p> <p>V = valoarea instrumentului financiar (în cazul unei opțiuni, valoarea este prețul opțiunii);</p> <p>p = prețul instrumentului-suport, exprimat în aceeași monedă ca V;</p> <p>Dacă V este denominată în altă monedă decât moneda de referință, instrumentul financiar derivat se convertește în</p>	Compatibil			

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
1			2	3	4	5	6
	<p>Pref = prețul instrumentului-suport, exprimat în moneda de referință;</p> <p>V = valoarea instrumentului financiar (în cazul unei opțiuni, valoarea este prețul opțiunii);</p> <p>P = prețul instrumentului-suport, exprimat în aceeași monedă ca V;</p> <p>(b) pentru titlurile de creanță și pentru segmentele de plată ale tuturor tranzacțiilor:</p> <p>(i) ca valoare noțională efectivă înmulțită cu durata modificată, în cazul unei tranzacții cu profil de risc liniar;</p> <p>(ii) ca echivalent delta al valorii noționale înmulțit cu durata modificată, $\frac{\partial V}{\partial r}$, în cazul unei tranzacții cu profil de risc neliniar, unde:</p> <p>V = valoarea instrumentului financiar (în cazul unei opțiuni, valoarea este prețul opțiunii);</p> <p>r = nivelul ratei dobânzii.</p> <p>Dacă V este denominată în altă monedă decât moneda de referință, instrumentul financiar derivat se convertește în moneda de referință prin înmulțire cu cursul de schimb respectiv.</p>		<p>moneda de referință prin înmulțire cu cursul valutar respectiv;</p> <p>2) pentru instrumentele de datorie și pentru segmentele de plată ale tuturor tranzacțiilor:</p> <p>a) ca valoare noțională efectivă înmulțită cu durata modificată, în cazul unei tranzacții cu profil de risc liniar;</p> <p>b) ca echivalent delta al valorii noționale $P_{ref} \times \frac{\partial V}{\partial p}$ înmulțit cu durata modificată, $\frac{\partial V}{\partial r}$, în cazul unei tranzacții cu profil de risc neliniar, unde:</p> <p>P_{ref} = prețul instrumentului-suport, exprimat în moneda de referință;</p> <p>p = prețul instrumentului-suport, exprimat în aceeași monedă ca V;</p> <p>V = valoarea instrumentului financiar (în cazul unei opțiuni, valoarea este prețul opțiunii);</p> <p>r = nivelul ratei dobânzii.</p> <p>Dacă V este denominată în altă monedă decât moneda de referință, instrumentul financiar derivat se convertește în moneda de referință prin înmulțire cu cursul valutar respectiv.</p>				
art .28 0, ali n. (3)	(3) Instituțiile grupează pozițiile de risc în seturi de acoperire a riscului. Valoarea absolută a sumei pozițiilor de risc rezultate se calculează pentru fiecare set de acoperire a riscului. Rezultatul acestui calcul este poziția de risc netă,	pct.3 6	36. Băncile grupează pozițiile de risc în seturi de acoperire a riscului. Valoarea absolută a sumei pozițiilor de risc rezultate Rezultatul acestui calcul este poziția de risc netă, iar aceasta se calculează, în scopul punctului 25, după cum urmează: se calculează pentru fiecare set de acoperire a riscului.	Compatibil			

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național										
1		2		3	4	5	6										
	<p>iar aceasta se calculează, în scopul articolului 276 alineatul (2), după cum urmează:</p> $\left \sum_i RPT_{ij} - \sum_l RPC_{lj} \right $		$\left \sum_i RPT_{ij} - \sum_l RPC_{lj} \right $														
<p>art .28 1, ali n. (1) , (2)</p>	<p>Articolul 281 Poziții de risc de rată a dobânzii</p> <p>(1) Pentru a calcula poziția de risc de rată a dobânzii, instituțiile aplică următoarele dispoziții.</p> <p>(2) Pozițiile de risc de rată a dobânzii care provin din:</p> <p>(a) depozite în numerar primite de la contraparte drept garanție reală;</p> <p>(b) segmente de plată;</p> <p>(c) titluri de creanță-suport, și cărora, în fiecare caz, li se aplică o cerință de capital mai mică sau egală cu 1,60 % în conformitate cu tabelul 1 de la articolul 336 sunt atribuite de către instituții una din cele șase seturi de acoperire a riscului pentru fiecare monedă, prevăzute în tabelul 4.</p> <p style="text-align: center;">Tabelul 4</p>	<p>pct.3 7</p>	<p><i>Secțiunea 6. Poziții de risc de rată a dobânzii</i></p> <p>37. Pentru a calcula poziția de risc de rată a dobânzii,</p> <table border="1" data-bbox="848 821 1375 1123"> <thead> <tr> <th></th> <th>Rate ale dobânzii de referință guvernamentale</th> <th>Rate ale dobânzii de referință neguvernamentale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="3" style="text-align: center;">Scadența</td> <td style="text-align: center;">< 1 an</td> <td style="text-align: center;">< 1 an</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">>1 ≤ 5 ani</td> <td style="text-align: center;">>1 ≤ 5 ani</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">> 5 ani</td> <td style="text-align: center;">> 5 ani</td> </tr> </tbody> </table> <p>pozițiile în cauză care provin din depozite bănești primite de la contraparte drept garanție reală, din segmente de plată și din instrumente de datorie-suport și cărora, în fiecare caz, li se aplică o cerință de capital mai mică sau egală cu 1,60 % în conformitate cu tabelul 1 de la punctul 58 din Regulamentul nr.114/2018 cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate, sunt atribuite de către bănci una din cele șase seturi de acoperire a riscului pentru fiecare monedă, prevăzute în tabelul 4.</p>		Rate ale dobânzii de referință guvernamentale	Rate ale dobânzii de referință neguvernamentale	Scadența	< 1 an	< 1 an	>1 ≤ 5 ani	>1 ≤ 5 ani	> 5 ani	> 5 ani	<p>Compatibil</p>			
	Rate ale dobânzii de referință guvernamentale	Rate ale dobânzii de referință neguvernamentale															
Scadența	< 1 an	< 1 an															
	>1 ≤ 5 ani	>1 ≤ 5 ani															
	> 5 ani	> 5 ani															

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național												
1		2		3	4	5	6												
	<table border="1" data-bbox="143 576 674 879"> <thead> <tr> <th data-bbox="143 576 309 703"></th> <th data-bbox="309 576 481 703">Rate ale dobânzii de referință guvernamentale</th> <th data-bbox="481 576 674 703">Rate ale dobânzii de referință neguvernamentale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="143 703 309 751">Scadența</td> <td data-bbox="309 703 481 751">< 1 an</td> <td data-bbox="481 703 674 751">< 1 an</td> </tr> <tr> <td data-bbox="143 751 309 831"></td> <td data-bbox="309 751 481 831">>1 ≤ 5 ani</td> <td data-bbox="481 751 674 831">>1 ≤ 5 ani</td> </tr> <tr> <td data-bbox="143 831 309 879"></td> <td data-bbox="309 831 481 879">> 5 ani</td> <td data-bbox="481 831 674 879">> 5 ani</td> </tr> </tbody> </table>		Rate ale dobânzii de referință guvernamentale	Rate ale dobânzii de referință neguvernamentale	Scadența	< 1 an	< 1 an		>1 ≤ 5 ani	>1 ≤ 5 ani		> 5 ani	> 5 ani		Tabelul 4				
	Rate ale dobânzii de referință guvernamentale	Rate ale dobânzii de referință neguvernamentale																	
Scadența	< 1 an	< 1 an																	
	>1 ≤ 5 ani	>1 ≤ 5 ani																	
	> 5 ani	> 5 ani																	
art .28 1, ali n. (3)	(3) Pentru pozițiile de risc de rată a dobânzii care provin din titluri de creanță-suport sau din segmente de plată pentru care rata dobânzii este legată de o rată a dobânzii de referință care reprezintă un nivel general al ratelor de dobândă de pe piață, maturitatea reziduală este durata de timp până la următoarea reajustare a ratei dobânzii. În toate celelalte cazuri, scadența reziduală este durata de viață rămasă a titlului de creanță suport sau, în cazul unui segment de plată, durata de viață rămasă a tranzacției.	pct.3 8	38. Pentru pozițiile de risc de rată a dobânzii care provin din instrumente de datorie-suport sau din segmente de plată pentru care rata dobânzii este legată de o rată a dobânzii de referință care reprezintă un nivel general al ratelor de dobândă de pe piață, maturitatea reziduală este durata de timp până la următoarea reajustare a ratei dobânzii. În toate celelalte cazuri, scadența rămasă este durata de viață rămasă a instrumentului de datorie-suport sau, în cazul unui segment de plată, durata de viață rămasă a tranzacției.	Compatibil															
art .28 2, ali n. (1)	Articolul 282 Seturi de acoperire a riscului (1) Instituțiile stabilesc seturi de acoperire a riscului în conformitate cu alineatele (2) - (5).	pct.3 9	<i>Secțiunea 7. Seturi de acoperire a riscului</i> 39. Băncile stabilesc seturi de acoperire a riscului în conformitate cu punctele 40-48.	Compatibil															

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
1			2	3	4	5	6
art .28 2, ali n. (2)	<p>(2) Pentru fiecare emitent al unui titlu de creanță de referință care este suportul unui instrument de tip credit default swap există un set de acoperire a riscului.</p> <p>Instrumentele de tip basket nth-to-default credit default swap se tratează după cum urmează:</p> <p>(a) dimensiunea unei poziții de risc pe un titlu de creanță de referință dintr-un coș de expuneri care este elementul suport al unui instrument de tip nth-to-default credit default swap, este valoarea noțională efectivă a titlului de creanță de referință, înmulțită cu durata modificată a instrumentului financiar derivat de tip nth-to-default legată de o schimbare a marjei de credit a titlului de creanță de referință;</p> <p>(b) pentru fiecare titlu de creanță de referință dintr-un ansamblu, care este suportul unui instrument de tip nthto-default credit default swap dat, există un set de acoperire a riscului. Pozițiile de risc care provin din diferite instrumente de tip nth-to-default credit default swap nu se includ în același set de acoperire a riscului;</p> <p>(c) multiplicatorul riscului de credit al contrapărții aplicabil fiecărui set de acoperire a riscului creat pentru unul din titlurile de creanță de referință ale unui instrument financiar derivat de tip nth-to-default este următorul:</p> <p>(i) 0,3 % pentru titlurile de creanță de referință care au o evaluare a creditului efectuată de o ECAI recunoscută, echivalentă cu nivelurile 1-3 de calitate a creditului;</p> <p>(ii) 0,6 % pentru alte titluri de creanță.</p>	pct.4 0, 41	<p>40. Pentru fiecare emitent al unui instrument de datorie de referință care este suportul unui instrument de tip credit default swap există un set de acoperire a riscului.</p> <p>41. Instrumentele de tip basket n-th-to-default credit default swap se tratează după cum urmează:</p> <p>1) mărimea unei poziții de risc pe un instrument de datorie de referință dintr-un coș de expuneri care este elementul suport al unui instrument de tip n-th-to-default credit default swap, este valoarea noțională efectivă a instrumentului de datorie de referință, înmulțită cu durata modificată a instrumentului financiar derivat de tip n-th-to-default legată de o schimbare a marjei de credit a instrumentului de datorie de referință;</p> <p>2) pentru fiecare instrument de datorie de referință dintr-un ansamblu, care este suportul unui instrument de tip n-th-to-default credit default swap dat, există un set de acoperire a riscului. Pozițiile de risc care provin din diferite instrumente de tip n-th-to-default credit default swap nu se includ în același set de acoperire a riscului;</p> <p>3) multiplicatorul riscului de credit al contrapărții aplicabil fiecărui set de acoperire a riscului creat pentru unul din instrumentele de datorie de referință ale unui instrument financiar derivat de tip n-th-to-default este următorul:</p> <p>a) 0,3 % pentru instrumentele de datorie de referință care au o evaluare a creditului efectuată de o societate de evaluare externă a creditului (ECAI) recunoscută, echivalentă cu nivelurile 1-3 de calitate a creditului;</p> <p>b) 0,6 % pentru alte instrumente de datorie.</p>	Compatibil			

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
1			2	3	4	5	6
art .28 2, ali n. (3)	<p>(3) Pentru pozițiile de risc de rată a dobânzii care provin din:</p> <p>(a) depozite în numerar furnizate unei contrapărți drept garanție reală, atunci când contrapartea respectivă nu are obligații de plată curente cu risc specific scăzut;</p> <p>(b) titluri de creanță-suport, cărora li se aplică o cerință de capital mai mare de 1,60 % în conformitate cu tabelul 1 de la articolul 336;</p> <p>Există un grup de acoperire a riscului pentru fiecare emitent. Atunci când un segment de plată reproduce un astfel de titlu de creanță, există, de asemenea, un set de acoperire a riscului pentru fiecare emitent al titlului de creanță de referință.</p> <p>O instituție poate atribui aceluiași set de acoperire a riscului pozițiile de risc care provin din titlurile de creanță ale unui anumit emitent sau din titlurile de creanță de referință ale aceluiași emitent care sunt reproduse de segmente de plată sau sunt elementul suport al unui instrument de tip credit default swap.</p>	pct.4 2, 43, 44	<p>42. Un set de acoperire a riscului aferent fiecărui emitent trebuie să existe pentru pozițiile de risc de rată a dobânzii care provin din:</p> <p>1) depozite în numerar furnizate unei contrapărți drept garanție reală, atunci când contrapartea respectivă nu are obligații de plată curente cu risc specific scăzut;</p> <p>2) instrumente de datorie-suport, cărora li se aplică o cerință de capital mai mare de 1,60 % în conformitate cu tabelul 1 de la punctul 58 din Regulamentul nr.114/2018 cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate.</p> <p>43. Atunci când un segment de plată reproduce un astfel de instrument de datorie indicat la punctul 43 subpunctul 2) există, de asemenea, un set de acoperire a riscului pentru fiecare emitent al instrumentului de datorie de referință.</p> <p>44. Banca poate atribui la același set de acoperire a riscului pozițiile de risc care provin din instrumentele de datorie ale unui anumit emitent sau din instrumentele de datorie de referință ale aceluiași emitent care sunt reproduse de segmente de plată sau sunt elementul suport al unui instrument de tip credit default swap.</p>	Compatibil			
art .28 2, ali n. (4)	<p>(4) Instrumentele financiare-suport, altele decât titlurile de creanță, se atribuie aceluiași set de acoperire a riscului numai dacă sunt instrumente identice sau similare. În toate celelalte cazuri, acestea se atribuie unor seturi de acoperire a riscului diferite. Pentru scopul prezentului alineat, instituțiile stabilesc dacă instrumentele-suport sunt similare, în conformitate cu următoarele principii:</p>	pct.4 5, 46	<p>45. Instrumentele financiare-suport, altele decât instrumentele de datorie, se atribuie aceluiași set de acoperire a riscului numai dacă sunt instrumente identice sau similare. În toate celelalte cazuri, acestea urmează a fi atribuite unor seturi de acoperire a riscului diferite.</p> <p>46. În scopul punctului 45, băncile stabilesc dacă instrumentele-suport sunt similare în conformitate cu următoarele principii:</p>	Compatibil			

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)	5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
1		2	3	4	5	6
	<p>(a) pentru titlurile de capital, instrumentele-suport sunt similare dacă sunt emise de același emitent. Un indice al titlurilor de capital se tratează ca un emitent distinct;</p> <p>(b) pentru metalele prețioase, instrumentele-suport similare sunt cele pe același metal. Un indice al metalelor prețioase se tratează ca metal prețios distinct;</p> <p>(c) pentru energia electrică, instrumentele-suport sunt similare dacă drepturile și obligațiile de livrare se referă la aceeași perioadă de încărcare a capacității, la nivel maxim sau nu, din oricare interval de 24 de ore;</p> <p>(d) pentru mărfuri, instrumentele-suport sunt similare dacă reprezintă aceeași marfă. Un indice al mărfurilor se tratează ca marfă distinctă.</p>	<p>1) pentru titlurile de capital, instrumentele-suport sunt similare dacă sunt emise de același emitent. Un indice al titlurilor de capital se tratează ca un emitent distinct;</p> <p>2) pentru metalele prețioase, instrumentele-suport similare sunt cele pe același metal. Un indice al metalelor prețioase se tratează ca metal prețios distinct;</p> <p>3) pentru energia electrică, instrumentele-suport sunt similare dacă drepturile și obligațiile de livrare se referă la aceeași perioadă de încărcare a capacității, la nivel maxim sau nu, din oricare interval de 24 de ore;</p> <p>4) pentru mărfuri, instrumentele-suport sunt similare dacă reprezintă aceeași marfă. Un indice al mărfurilor trebuie să fie tratat ca marfă distinctă.</p>				

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național																																																																		
	1		2	3	4	5	6																																																																		
art .28 2, ali n. (5)	<p>(5) Multiplicatorii CCR (CCRM) pentru diferitele categorii de seturi de acoperire a riscului sunt indicați în tabelul următor:</p> <p style="text-align: center;">Tabelul 5</p> <table border="1" data-bbox="143 608 719 1115"> <thead> <tr> <th data-bbox="143 608 237 635"></th> <th data-bbox="237 608 602 635">Categoriile de seturi de acoperire a riscului</th> <th data-bbox="602 608 719 635">CCRM</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="143 635 237 662">1</td> <td data-bbox="237 635 602 662">Ratele dobânzii</td> <td data-bbox="602 635 719 662">0,2 %</td> </tr> <tr> <td data-bbox="143 662 237 778">2</td> <td data-bbox="237 662 602 778">Ratele dobânzii pentru pozițiile de risc provenind dintr-un instrument de datorie de referință care este suport al unui instrument de tip credit default swap și căruia i se aplică o cerință de capital mai mică sau egală cu 1,60 % în conformitate cu tabelul 2 din punctul 58 din Regulamentul nr.114/2018 cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate.</td> <td data-bbox="602 662 719 778">0,3 %</td> </tr> <tr> <td data-bbox="143 778 237 874">3</td> <td data-bbox="237 778 602 874">Ratele dobânzii pentru poziții de risc provenind dintr-un instrument de datorie sau dintr-un instrument de datorie de referință căruia i se aplică o cerință de capital mai mare de 1,60 % în conformitate cu tabelul 2 din punctul 58 din Regulamentul nr.114/2018 cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate.</td> <td data-bbox="602 778 719 874">0,6 %</td> </tr> <tr> <td data-bbox="143 874 237 901">4</td> <td data-bbox="237 874 602 901">Cursuri de schimb</td> <td data-bbox="602 874 719 901">2,5 %</td> </tr> <tr> <td data-bbox="143 901 237 928">5</td> <td data-bbox="237 901 602 928">Energie electrică</td> <td data-bbox="602 901 719 928">4 %</td> </tr> <tr> <td data-bbox="143 928 237 956">6</td> <td data-bbox="237 928 602 956">Aur</td> <td data-bbox="602 928 719 956">5 %</td> </tr> <tr> <td data-bbox="143 956 237 983">7</td> <td data-bbox="237 956 602 983">Titluri de capital</td> <td data-bbox="602 956 719 983">7 %</td> </tr> <tr> <td data-bbox="143 983 237 1010">8</td> <td data-bbox="237 983 602 1010">Metale prețioase (altele decât aurul)</td> <td data-bbox="602 983 719 1010">8,5 %</td> </tr> <tr> <td data-bbox="143 1010 237 1062">9</td> <td data-bbox="237 1010 602 1062">Alte mărfuri (cu excepția metalelor prețioase și a energiei electrice)</td> <td data-bbox="602 1010 719 1062">10 %</td> </tr> <tr> <td data-bbox="143 1062 237 1115">10</td> <td data-bbox="237 1062 602 1115">Instrumente-suport ale instrumentelor financiare derivate extrabursiere, care nu sunt incluse în categoriile de mai sus</td> <td data-bbox="602 1062 719 1115">10 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>Instrumentele-suport ale instrumentelor financiare derivate extrabursiere, menționate la punctul 10 din tabelul 5, se atribuie unor seturi de acoperire a riscului distincte pentru fiecare categorie de instrument-suport.</p>		Categoriile de seturi de acoperire a riscului	CCRM	1	Ratele dobânzii	0,2 %	2	Ratele dobânzii pentru pozițiile de risc provenind dintr-un instrument de datorie de referință care este suport al unui instrument de tip credit default swap și căruia i se aplică o cerință de capital mai mică sau egală cu 1,60 % în conformitate cu tabelul 2 din punctul 58 din Regulamentul nr.114/2018 cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate.	0,3 %	3	Ratele dobânzii pentru poziții de risc provenind dintr-un instrument de datorie sau dintr-un instrument de datorie de referință căruia i se aplică o cerință de capital mai mare de 1,60 % în conformitate cu tabelul 2 din punctul 58 din Regulamentul nr.114/2018 cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate.	0,6 %	4	Cursuri de schimb	2,5 %	5	Energie electrică	4 %	6	Aur	5 %	7	Titluri de capital	7 %	8	Metale prețioase (altele decât aurul)	8,5 %	9	Alte mărfuri (cu excepția metalelor prețioase și a energiei electrice)	10 %	10	Instrumente-suport ale instrumentelor financiare derivate extrabursiere, care nu sunt incluse în categoriile de mai sus	10 %	pct.4 7, 48	<p>47. Multiplicatorii aferenți riscului de credit al contrapărții (CCRM) pentru diferitele categorii de seturi de acoperire a riscului sunt indicați în tabelul următor:</p> <p style="text-align: center;">Tabelul 5</p> <table border="1" data-bbox="822 603 1346 1126"> <thead> <tr> <th data-bbox="822 603 904 630"></th> <th data-bbox="904 603 1238 630">Categoriile de seturi de acoperire a riscului</th> <th data-bbox="1238 603 1346 630">CCRM</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="822 630 904 657">1</td> <td data-bbox="904 630 1238 657">Ratele dobânzii</td> <td data-bbox="1238 630 1346 657">0,2 %</td> </tr> <tr> <td data-bbox="822 657 904 774">2</td> <td data-bbox="904 657 1238 774">Ratele dobânzii pentru pozițiile de risc provenind dintr-un instrument de datorie de referință care este suport al unui instrument de tip credit default swap și căruia i se aplică o cerință de capital mai mică sau egală cu 1,60 % în conformitate cu tabelul 2 din punctul 58 din Regulamentul nr.114/2018 cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate.</td> <td data-bbox="1238 657 1346 774">0,3 %</td> </tr> <tr> <td data-bbox="822 774 904 869">3</td> <td data-bbox="904 774 1238 869">Ratele dobânzii pentru poziții de risc provenind dintr-un instrument de datorie sau dintr-un instrument de datorie de referință căruia i se aplică o cerință de capital mai mare de 1,60 % în conformitate cu tabelul 2 din punctul 58 din Regulamentul nr.114/2018 cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate.</td> <td data-bbox="1238 774 1346 869">0,6 %</td> </tr> <tr> <td data-bbox="822 869 904 896">4</td> <td data-bbox="904 869 1238 896">Cursuri de schimb</td> <td data-bbox="1238 869 1346 896">2,5 %</td> </tr> <tr> <td data-bbox="822 896 904 924">5</td> <td data-bbox="904 896 1238 924">Energie electrică</td> <td data-bbox="1238 896 1346 924">4 %</td> </tr> <tr> <td data-bbox="822 924 904 951">6</td> <td data-bbox="904 924 1238 951">Aur</td> <td data-bbox="1238 924 1346 951">5 %</td> </tr> <tr> <td data-bbox="822 951 904 978">7</td> <td data-bbox="904 951 1238 978">Titluri de capital</td> <td data-bbox="1238 951 1346 978">7 %</td> </tr> <tr> <td data-bbox="822 978 904 1005">8</td> <td data-bbox="904 978 1238 1005">Metale prețioase (altele decât aurul)</td> <td data-bbox="1238 978 1346 1005">8,5 %</td> </tr> <tr> <td data-bbox="822 1005 904 1058">9</td> <td data-bbox="904 1005 1238 1058">Alte mărfuri (cu excepția metalelor prețioase și a energiei electrice)</td> <td data-bbox="1238 1005 1346 1058">10 %</td> </tr> <tr> <td data-bbox="822 1058 904 1126">10</td> <td data-bbox="904 1058 1238 1126">Instrumente-suport ale instrumentelor financiare derivate extrabursiere, care nu sunt incluse în categoriile de mai sus</td> <td data-bbox="1238 1058 1346 1126">10 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>48. Instrumentele-suport ale instrumentelor financiare derivate extrabursiere, menționate la punctul 10 din tabelul 5, se atribuie unor seturi de acoperire a riscului distincte pentru fiecare categorie de instrument-suport.</p>		Categoriile de seturi de acoperire a riscului	CCRM	1	Ratele dobânzii	0,2 %	2	Ratele dobânzii pentru pozițiile de risc provenind dintr-un instrument de datorie de referință care este suport al unui instrument de tip credit default swap și căruia i se aplică o cerință de capital mai mică sau egală cu 1,60 % în conformitate cu tabelul 2 din punctul 58 din Regulamentul nr.114/2018 cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate.	0,3 %	3	Ratele dobânzii pentru poziții de risc provenind dintr-un instrument de datorie sau dintr-un instrument de datorie de referință căruia i se aplică o cerință de capital mai mare de 1,60 % în conformitate cu tabelul 2 din punctul 58 din Regulamentul nr.114/2018 cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate.	0,6 %	4	Cursuri de schimb	2,5 %	5	Energie electrică	4 %	6	Aur	5 %	7	Titluri de capital	7 %	8	Metale prețioase (altele decât aurul)	8,5 %	9	Alte mărfuri (cu excepția metalelor prețioase și a energiei electrice)	10 %	10	Instrumente-suport ale instrumentelor financiare derivate extrabursiere, care nu sunt incluse în categoriile de mai sus	10 %	Compatibil			
	Categoriile de seturi de acoperire a riscului	CCRM																																																																							
1	Ratele dobânzii	0,2 %																																																																							
2	Ratele dobânzii pentru pozițiile de risc provenind dintr-un instrument de datorie de referință care este suport al unui instrument de tip credit default swap și căruia i se aplică o cerință de capital mai mică sau egală cu 1,60 % în conformitate cu tabelul 2 din punctul 58 din Regulamentul nr.114/2018 cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate.	0,3 %																																																																							
3	Ratele dobânzii pentru poziții de risc provenind dintr-un instrument de datorie sau dintr-un instrument de datorie de referință căruia i se aplică o cerință de capital mai mare de 1,60 % în conformitate cu tabelul 2 din punctul 58 din Regulamentul nr.114/2018 cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate.	0,6 %																																																																							
4	Cursuri de schimb	2,5 %																																																																							
5	Energie electrică	4 %																																																																							
6	Aur	5 %																																																																							
7	Titluri de capital	7 %																																																																							
8	Metale prețioase (altele decât aurul)	8,5 %																																																																							
9	Alte mărfuri (cu excepția metalelor prețioase și a energiei electrice)	10 %																																																																							
10	Instrumente-suport ale instrumentelor financiare derivate extrabursiere, care nu sunt incluse în categoriile de mai sus	10 %																																																																							
	Categoriile de seturi de acoperire a riscului	CCRM																																																																							
1	Ratele dobânzii	0,2 %																																																																							
2	Ratele dobânzii pentru pozițiile de risc provenind dintr-un instrument de datorie de referință care este suport al unui instrument de tip credit default swap și căruia i se aplică o cerință de capital mai mică sau egală cu 1,60 % în conformitate cu tabelul 2 din punctul 58 din Regulamentul nr.114/2018 cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate.	0,3 %																																																																							
3	Ratele dobânzii pentru poziții de risc provenind dintr-un instrument de datorie sau dintr-un instrument de datorie de referință căruia i se aplică o cerință de capital mai mare de 1,60 % în conformitate cu tabelul 2 din punctul 58 din Regulamentul nr.114/2018 cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate.	0,6 %																																																																							
4	Cursuri de schimb	2,5 %																																																																							
5	Energie electrică	4 %																																																																							
6	Aur	5 %																																																																							
7	Titluri de capital	7 %																																																																							
8	Metale prețioase (altele decât aurul)	8,5 %																																																																							
9	Alte mărfuri (cu excepția metalelor prețioase și a energiei electrice)	10 %																																																																							
10	Instrumente-suport ale instrumentelor financiare derivate extrabursiere, care nu sunt incluse în categoriile de mai sus	10 %																																																																							
art .28 2, ali	<p>(6) Pentru tranzacțiile cu profil de risc neliniar sau pentru segmentele de plată și tranzacțiile care au ca suport titluri de creanță, pentru care instituția nu poate determina delta sau durata modificată, după caz, cu ajutorul unui model aprobat de autoritatea competentă în scopul calculării</p>	pct.4 9	<p>49. Pentru tranzacțiile cu profil de risc neliniar sau pentru segmentele de plată și tranzacțiile care au ca suport instrumente de datorie, pentru care banca nu poate determina delta sau durata modificată, după caz, cu ajutorul unui model aprobat în contextul Regulamentului nr. 114/2018 cu privire la tratamentul riscului de piață</p>	Compatibil																																																																					

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
n. (6)	cerințelor de fonduri proprii pentru riscul de piață, autoritatea competentă trebuie fie să determine, în mod prudent, dimensiunea pozițiilor de risc și multiplicatorii CCRMj aplicabili, fie să solicite instituției să utilizeze metoda prevăzută în secțiunea 3. Compensarea nu este recunoscută (respectiv, valoarea expunerii se calculează ca în cazul unui set de compensare care cuprinde numai o tranzacție).		potrivit abordării standardizate în scopul calculării cerințelor de fonduri proprii pentru riscul de piață, Banca Națională a Moldovei trebuie fie să determine, în mod prudent, mărimea pozițiilor de risc și multiplicatorii CCRMj aplicabili, fie să solicite băncii să utilizeze metoda marcării la piață prevăzută în Capitolul III. Compensarea nu este recunoscută (respectiv, valoarea expunerii se calculează ca în cazul unui set de compensare care cuprinde numai o tranzacție).				
art .28 2, ali n. (7)	(7) O instituție trebuie să dispună de proceduri interne pentru a verifica dacă, înainte de includerea unei tranzacții într-un set de acoperire a riscului, aceasta este acoperită de un contract de compensare executoriu din punct de vedere juridic care îndeplinește cerințele stabilite în secțiunea 7.	pct.5 0	50. Banca trebuie să dispună de proceduri interne pentru a verifica dacă, înainte de includerea unei tranzacții într-un set de acoperire a riscului, tranzacția este acoperită de un contract de compensare executoriu din punct de vedere juridic care îndeplinește cerințele stabilite în Capitolul VI.	Compatibil			
art .28 2, ali n. (8)	(8) O instituție care utilizează garanții reale pentru a diminua CCR trebuie să dispună de proceduri interne pentru a verifica dacă, înainte de recunoașterea efectului garanțiilor reale în calculele sale, garanțiile reale respectă cerințele de securitate juridică stabilite în capitolul 4.	pct.5 1	51. Banca care utilizează garanții reale pentru a diminua riscul de credit al contrapărții trebuie să dispună de proceduri interne pentru a verifica dacă, înainte de recunoașterea efectului garanțiilor reale în calculele sale, garanțiile reale respectă cerințele de securitate juridică stabilite în Regulamentul nr.112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci.	Compatibil			
art .28 2-art .29 4	Secțiunea 6 Metoda modelului intern <i>Articolul 283 Permisivitatea de utilizare a metodei modelului intern - Articolul 294 Cerințe de validare</i>			Incompatibil	Va fi transpusă în reglementările ce țin de abordarea IRB.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
1			2	3	4	5	6
art .29 5	<p style="text-align: center;">Secțiunea 7</p> <p style="text-align: center;">Compensarea contractuală</p> <p>Articolul 295 Recunoașterea compensării contractuale ca diminuatoare de risc</p> <p>Instituțiile pot trata numai următoarele tipuri de acorduri de compensare contractuală ca fiind diminuatoare de risc în conformitate cu articolul 298, dacă acordul de compensare a fost recunoscut de autoritățile competente în conformitate cu articolul 296 și dacă instituția îndeplinește cerințele stabilite la articolul 297:</p> <p>(a) contractele bilaterale de novăție între o instituție și contrapartea sa, în temeiul cărora creanțele și datoriile reciproce sunt automat amalgamate în așa fel încât novăția stabilește, de fiecare dată când se aplică, o singură sumă netă astfel încât să creeze un singur contract nou care înlocuiește toate contractele anterioare și toate obligațiile între părți decurgând din aceste contracte și care este obligatoriu pentru părți;</p> <p>(b) alte acorduri bilaterale între o instituție și contrapartea sa;</p> <p>(c) acordurile de compensare contractuală între produse diferite, în cazul instituțiilor care au primit aprobarea să utilizeze metoda prevăzută în secțiunea 6 pentru tranzacțiile care intră în domeniul de aplicare a metodei respective. Autoritățile competente transmit ABE o listă a acordurilor de compensare contractuală între produse diferite aprobate.</p>	pct.5 2, 53	<p style="text-align: center;">Capitolul VI. Compensarea contractuală</p> <p style="text-align: center;"><i>Secțiunea 1. Recunoașterea compensării contractuale ca diminuatoare de risc</i></p> <p>52. Băncile pot trata numai următoarele tipuri de acorduri de compensare contractuală ca fiind diminuatoare de risc în conformitate cu Secțiunea 4 din prezentul capitol, dacă acordul de compensare a fost recunoscut de Banca Națională a Moldovei în conformitate cu Secțiunea 2 din prezentul capitol și dacă banca îndeplinește cerințele stabilite la Secțiunea 3 din prezentul capitol:</p> <p>1) contractele bilaterale de novăție între bancă și contrapartea sa, în temeiul cărora creanțele și datoriile reciproce sunt automat amalgamate în așa fel încât novăția stabilește, de fiecare dată când se aplică, o singură sumă netă astfel încât să creeze un singur contract nou care înlocuiește toate contractele anterioare și toate obligațiile între părți decurgând din aceste contracte și care este obligatoriu pentru părți;</p> <p>2) alte (decât cele indicate la subpunctul 1)) acorduri bilaterale între bancă și contrapartea sa.</p> <p>53. Compensarea între tranzacțiile efectuate de diferitele persoane juridice ale unui grup nu este recunoscută în scopul calculării cerințelor de fonduri proprii.</p>	Parțial compatibil	Litera (c) nu a fost transpusă, deoarece prevede acordurile de compensare contractuală între produse diferite, în cazul instituțiilor care aplica metoda modelului intern, va fi transpusă la o etapă ulterioară în reglementările ce țin de abordarea IRB.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
	Compensarea între tranzacțiile efectuate de diferitele entități juridice ale unui grup nu este recunoscută în scopul calculării cerințelor de fonduri proprii.						
art .29 6, ali n. (1) , (2)	Articolul 296 Recunoașterea acordurilor de compensare contractuală (1) Autoritățile competente recunosc un acord de compensare contractuală numai dacă sunt îndeplinite condițiile prevăzute la alineatul (2) și, după caz, la alineatul (3).	pct.5 4, 55, 56	<i>Secțiunea 2. Recunoașterea acordurilor de compensare contractuală</i> 54. Banca Națională a Moldovei recunoaște un acord de compensare contractuală numai dacă sunt îndeplinite condițiile prevăzute la punctele 55, 56 și, după caz, la punctul 57.	Compatibil			
	(2) Toate acordurile de compensare contractuală utilizate de o instituție pentru a determina valoarea expunerii în cadrul acestei părți trebuie să îndeplinească următoarele condiții: (a) instituția a încheiat un acord de compensare contractuală cu contrapartea sa, care creează o singură obligație juridică acoperind toate tranzacțiile incluse, astfel încât, în cazul în care contrapartea ar intra în stare de nerambursare, instituția ar avea dreptul să primească sau ar fi obligată să plătească numai suma netă a valorilor pozitive și negative marcate la piață ale tranzacțiilor individuale incluse; (b) instituția a pus la dispoziția autorităților competente opinii juridice scrise, fundamentate, în care se precizează că, în cazul contestării în instanță a acordului de compensare, creanțele și datoriile instituției nu ar depăși cele menționate la litera (a). Opinia juridică trebuie să se refere la legislația aplicabilă: (i) în jurisdicția în care este înregistrată contrapartea;		55. Toate acordurile de compensare contractuală utilizate de bancă pentru a determina valoarea expunerii în cadrul acestei părți trebuie să îndeplinească următoarele condiții: 1) banca a încheiat un acord de compensare contractuală cu contrapartea sa, care creează o singură obligație juridică acoperind toate tranzacțiile incluse, astfel încât, în cazul în care contrapartea ar intra în stare de nerambursare, banca ar avea dreptul să primească sau ar fi obligată să plătească numai suma netă a valorilor pozitive și negative marcate la piață ale tranzacțiilor individuale incluse; 2) banca a pus la dispoziția Băncii Naționale a Moldovei opinii juridice scrise, fundamentate, în care se precizează că, în cazul contestării în instanță a acordului de compensare, creanțele și datoriile băncii nu ar depăși cele menționate la subpunctul 1). Opinia juridică trebuie să se refere la legislația aplicabilă: a) în jurisdicția în care este înregistrată contrapartea; b) dacă este implicată o sucursală a unei întreprinderi, care este situată în altă țară decât cea în care este înregistrată întreprinderea, în jurisdicția în care este situată sucursala;				

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)	5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
1		2	3	4	5	6
	<p>(ii) dacă este implicată o sucursală a unei întreprinderi, care este situată în altă țară decât cea în care este înregistrată întreprinderea, în jurisdicția în care este situată sucursala;</p> <p>(iii) în jurisdicția ale cărei legi guvernează tranzacțiile individuale incluse în acordul de compensare;</p> <p>(iv) în jurisdicția ale cărei legi guvernează orice contract sau acord necesar efectuării compensării contractuale;</p> <p>(c) riscul de credit față de fiecare contraparte este agregat pentru a obține o singură expunere din punct de vedere juridic pentru toate tranzacțiile cu contrapartea respectivă. Această agregare se ia în considerare pentru scopurile limitei de creditare și ale capitalului intern;</p> <p>(d) contractul nu conține nicio clauză care, în cazul intrării unei contrapărți în stare de nerambursare, permite unei contrapărți care nu se află în stare de nerambursare să efectueze numai plăți limitate sau să nu efectueze nicio plată în favoarea contrapărții aflate în stare de nerambursare, chiar dacă aceasta din urmă este un creditor net [de exemplu, o clauză de retragere (clauză de tip „walk-away”)].</p> <p>Dacă una dintre autoritățile competente nu primește dovezi satisfăcătoare potrivit cărora compensarea contractuală este valabilă și executorie din punct de vedere juridic, în temeiul legislației fiecăreia dintre jurisdicțiile menționate la litera (b), acordul de compensare contractuală nu este recunoscut ca diminuator de risc pentru niciuna dintre contrapărți. Autoritățile competente se informează reciproc în această privință.</p>	<p>c) în jurisdicția ale cărei legislație guvernează tranzacțiile individuale incluse în acordul de compensare;</p> <p>d) în jurisdicția ale cărei legislație guvernează orice contract sau acord necesar efectuării compensării contractuale;</p> <p>3) riscul de credit față de fiecare contraparte este agregat pentru a obține o singură expunere din punct de vedere juridic pentru toate tranzacțiile cu contrapartea respectivă. Această agregare trebuie se ia în considerare pentru scopurile limitei de creditare și ale capitalului intern;</p> <p>4) contractul nu conține nicio clauză care, în cazul intrării unei contrapărți în stare de nerambursare, permite unei contrapărți care nu se află în stare de nerambursare să efectueze numai plăți limitate sau să nu efectueze nicio plată în favoarea contrapărții aflate în stare de nerambursare, chiar dacă aceasta din urmă este un creditor net [de exemplu, o clauză de retragere (clauză de tip „walk-away”)].</p> <p>56. Dacă Banca Națională a Moldovei sau una dintre alte autorități competente nu primește dovezi satisfăcătoare potrivit cărora este convinsă că compensarea contractuală este valabilă și executorie din punct de vedere juridic, în temeiul legislației fiecăreia dintre jurisdicțiile menționate la punctul 56 subpunctul 2), acordul de compensare contractuală nu este recunoscut ca diminuator de risc pentru nici una dintre contrapărți. În acest scop, Banca Națională a Moldovei informează alte autorități competente implicate și se consultă cu acestea.</p>				

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
art .29 6, ali n. (3)	<p>(3) Opiniile juridice menționate la litera (b) pot fi redactate cu referire la tipurile de compensare contractuală. Acordurile de compensare contractuală între produse diferite trebuie să îndeplinească următoarele condiții suplimentare:</p> <p>(a) suma netă menționată la alineatul (2) litera (a) este suma netă a valorilor de închidere pozitive și negative ale oricărui acord-cadru bilateral individual inclus și a valorilor pozitive și negative marcate la piață ale tranzacțiilor individuale („valoarea netă pentru toate produsele”);</p> <p>(b) opiniile juridice menționate la alineatul (2) litera (b) se referă la valabilitatea și la caracterul executoriu ale întregului acord de compensare contractuală între produse diferite în conformitate cu termenii săi și la impactul acordului de compensare asupra dispozițiilor relevante ale oricărui acord-cadru bilateral individual inclus.</p>	pct.5 7	57. Opiniile juridice menționate la punctul 55 subpunctul 2) pot fi redactate cu referire la tipurile de compensare contractuală.	Parțial compatibil	Literele (a) și (b) vor fi transpuse la o etapă ulterioară.		
art .29 7, ali n. (1)	<p>Articolul 297 Obligațiile instituțiilor</p> <p>(1) O instituție stabilește și menține proceduri pentru a asigura reexaminarea, în lumina modificărilor legislațiilor juridicțiilor relevante menționate la articolul 296 alineatul (2) litera (b), a valabilității și a caracterului executoriu din punct de vedere juridic ale compensării contractuale.</p>	pct.5 8	<p><i>Secțiunea 3. Obligațiile băncilor</i></p> <p>58. Banca stabilește și menține proceduri pentru a asigura reexaminarea, în cazul modificărilor legislațiilor juridicțiilor relevante menționate la punctul 55 subpunctul 2), a valabilității și a caracterului executoriu din punct de vedere juridic ale compensării contractuale.</p>	Compatibil			
art .29 7, ali	(2) Instituția păstrează în dosarele sale toate documentele referitoare la compensarea contractuală necesare.	pct.5 9	59. Banca păstrează în dosarele sale toate documentele referitoare la compensarea contractuală.	Compatibil			

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
n. (2)							
art .29 7, ali n. (3)	(3) Instituția ține seama de efectele compensării la măsurarea expunerii la riscul de credit agregat al fiecărei contrapărți și administrează riscul de credit al contrapărții pe baza efectelor acestei măsurări.	pct.6 0	60. Banca ține seama de efectele compensării la măsurarea expunerii la riscul de credit al fiecărei contrapărți și administrează riscul de credit al contrapărții pe baza efectelor acestei măsurări.	Compatibil			
art .29 7, ali n. (4)	(4) În cazul acordurilor de compensare contractuală între produse diferite, menționate la articolul 295, instituția menține proceduri, în conformitate cu articolul 296 alineatul (2) litera (c) pentru a verifica dacă pentru orice tranzacție care urmează să fie inclusă într-un set de compensare a fost emisă opinia juridică prevăzută la articolul 296 alineatul (2) litera (b). Instituția continuă să se conformeze, ținând seama de acordul de compensare contractuală între produse diferite, cerințelor de recunoaștere a compensării bilaterale și cerințelor prevăzute la capitolul 4 pentru recunoașterea diminuării riscului de credit, după caz, pentru fiecare acord-cadru bilateral individual inclus și pentru fiecare tranzacție inclusă.			Incompatibil	Partea a doua nu a fost transpusă, deoarece prevede acordurile de compensare contractuală între produse diferite, în cazul instituțiilor care aplica metoda modelului intern, va fi transpusă la o etapă ulterioară în reglementările ce țin de abordarea IRB.		
art .29 8, ali n. (1)	Articolul 298 Efectele recunoașterii compensării ca diminuatoare de risc (1) În cazul acordurilor de compensare contractuală se aplică următorul tratament: (a) compensarea în sensul secțiunilor 5 și 6 este recunoscută după cum se indică în secțiunile respective;	pct.6 1, 62, 63, 64, 65	<i>Secțiunea 4. Efectele recunoașterii compensării ca diminuatoare de risc</i> 61. În cazul acordurilor de compensare contractuală se aplică următorul tratament: 1) compensarea în sensul Capitolului V este recunoscută după cum se indică în prezentul capitol; 2) în sensul Capitolelor III și IV compensarea trebuie să fie recunoscută după cum urmează: a) în cazul acordurilor de compensare indicate la punctul 52 subpunctul 1) se aplică prevederile punctelor 64-66;	Compatibil			

4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)	5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
1	2	3	4	5	6
<p>(b) în cazul contractelor de novație, pot fi ponderate sumele nete unice stabilite prin astfel de contracte și nu sumele brute în cauză. În aplicarea secțiunii 3, instituțiile pot lua în considerare contractul de novație la determinarea:</p> <p>(i) costului de înlocuire curent menționat la articolul 274 alineatul (1);</p> <p>(ii) valorilor principalului noțional sau valorilor-suport, menționate la articolul 274 alineatul (2).</p> <p>În aplicarea secțiunii 4, la determinarea valorii noționale menționate la articolul 275 alineatul (1), instituțiile pot lua în considerare contractul de novație la calculul valorii principalului noțional. În aceste cazuri, instituțiile trebuie să aplice procentele indicate în tabelul 3.</p> <p>(c) În cazul altor acorduri de compensare, instituțiile aplică secțiunea 3 după cum urmează:</p> <p>(i) costul de înlocuire curent menționat la articolul 274 alineatul (1) pentru contractele incluse într-un acord de compensare se obține ținând seama de costul de înlocuire net ipotetic efectiv care rezultă din acord; în cazul în care compensarea conduce la o obligație netă pentru instituția care calculează costul de înlocuire net, costul de înlocuire curent este considerat ca fiind 0;</p> <p>(ii) cifra corespunzătoare expunerii din credite viitoare potențiale, menționată la articolul 274 alineatul (2), pentru</p>	<p>b) în cazul acordurilor de compensare indicate la punctul 52 subpunctul 2) se aplică prevederile punctelor 67-71.</p> <p>62. În cazul contractelor de novație, pot fi ponderate sumele nete unice stabilite prin astfel de contracte și nu sumele brute în cauză.</p> <p>63. În aplicarea Capitolului III, băncile pot lua în considerare contractul de novație la determinarea:</p> <p>1) costului de înlocuire curent menționat la punctul 20;</p> <p>2) valorilor principalului noțional sau valorilor-suport, menționate la punctul 0.</p> <p>64. În aplicarea Capitolului IV, la determinarea valorii noționale menționate la punctul 23, băncile pot lua în considerare contractul de novație la calculul valorii principalului noțional. În aceste cazuri, băncile trebuie să aplice procentele indicate în tabelul 3.</p> <p>65. În cazul altor acorduri de compensare menționate la punctul 52 subpunctul 2), băncile aplică Capitolul III după cum urmează:</p> <p>1) costul de înlocuire curent menționat la punctul 20 pentru contractele incluse într-un acord de compensare se obține ținând seama de costul de înlocuire net ipotetic efectiv care rezultă din acord. În cazul în care compensarea conduce la o obligație netă pentru bancă care calculează costul de înlocuire net, costul de înlocuire curent este considerat ca fiind 0;</p> <p>2) cifra aferentă expunerii din credite viitoare potențiale, menționată la punctul 0, pentru toate contractele incluse într-un acord de compensare se reduce conform următoarei formule:</p> $PCE_{red} = 0,4 \cdot PCE_{gross} + 0,6 \cdot NGR \cdot PCE_{gross}$ <p>unde:</p>				

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
1			2	3	4	5	6
	<p>toate contractele incluse într-un acord de compensare se reduce conform următoarei formule:</p> $PCE_{red} = 0,4 \cdot PCE_{gross} + 0,6 \cdot NGR \cdot PCE_{gross}$ <p>unde:</p> <p>PCE_{red} = cifra redusă corespunzătoare expunerii din credite viitoare potențiale pentru toate contractele cu o contraparte dată incluse într-un acord de compensare bilaterală valabil din punct de vedere juridic;</p> <p>PCE_{gross} = suma cifrelor corespunzătoare expunerii din credite viitoare potențiale pentru toate contractele cu o contraparte dată, care sunt incluse într-un acord de compensare bilaterală valabil din punct de vedere juridic și sunt calculate prin înmulțirea valorilor principalului noțional cu procente indicate în tabelul 1;</p> <p>NGR = raportul net/brut (net-to-gross ratio), calculat ca raportul dintre costul de înlocuire net pentru toate contractele incluse într-un acord de compensare bilaterală valabil din punct de vedere juridic cu o contraparte dată (la numărător) și costul de înlocuire brut pentru toate contractele incluse într-un acord de compensare bilaterală valabil din punct de vedere juridic cu contrapartea respectivă (la numitor).</p>		<p>PCE_{red} = cifra redusă aferentă expunerii din credite viitoare potențiale pentru toate contractele cu o contraparte dată incluse într-un acord de compensare bilaterală valabil din punct de vedere juridic;</p> <p>PCE_{gross} = suma cifrelor aferente expunerii din credite viitoare potențiale pentru toate contractele cu o contraparte dată, care sunt incluse într-un acord de compensare bilaterală valabil din punct de vedere juridic și sunt calculate prin înmulțirea valorilor principalului noțional cu procente indicate în tabelul 1;</p> <p>NGR = raportul net/brut (net-to-gross ratio), calculat ca raportul dintre costul de înlocuire net pentru toate contractele incluse într-un acord de compensare bilaterală valabil din punct de vedere juridic cu o contraparte dată (la numărător) și costul de înlocuire brut pentru toate contractele incluse într-un acord de compensare bilaterală valabil din punct de vedere juridic cu contrapartea respectivă (la numitor).</p>				
art .29 8, ali n. (2)	(2) Atunci când calculează expunerea din credite viitoare potențială în conformitate cu formula de la alineatul (1), instituțiile pot trata contractele incluse în acordul de compensare care se potrivesc perfect, ca fiind un singur contract cu un principal noțional echivalent cu veniturile nete.	pct.6 6, 67, 68	66. Atunci când calculează expunerea din credite viitoare potențială în conformitate cu formula de la punctul 65 subpunctul 2), băncile pot trata contractele incluse în acordul de compensare care se potrivesc perfect, ca fiind un singur contract cu un principal noțional echivalent cu veniturile nete.	Compatibil			

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național																								
1			2	3	4	5	6																								
	<p>În aplicarea articolului 275 alineatul (1), instituțiile pot trata contractele incluse în acordul de compensare care se potrivesc perfect ca fiind un singur contract cu un principal noțional echivalent cu veniturile nete, înmulțind valorile principalului noțional cu procente indicate în tabelul 3.</p> <p>În sensul prezentului alineat, contractele care se potrivesc perfect sunt contractele forward pe cursul de schimb sau contractele similare în care principalul noțional este echivalent cu fluxurile de numerar, dacă acestea devin scadente la aceeași dată a valutei și integral în aceeași monedă.</p>		<p>67. În cazul altor acorduri de compensare menționate la punctul 52 subpunctul 2), în aplicarea punctului 23, băncile pot trata contractele incluse în acordul de compensare care se potrivesc ca fiind un singur contract cu un principal noțional care este echivalent cu veniturile nete, înmulțind valorile principalului noțional cu procente indicate în tabelul 3.</p> <p>68. În sensul punctelor 66 și 66, contractele care se potrivesc sunt contractele forward pe cursul de schimb sau contractele similare în care principalul noțional este echivalent cu fluxurile de numerar, dacă acestea devin scadente la aceeași dată a valutei și integral în aceeași monedă.</p>																												
art .29 8, ali n. (3)	<p>(3) Pentru toate celelalte contracte incluse într-un acord de compensare, procente aplicabile pot fi reduse după cum se indică în tabelul 6:</p> <p style="text-align: center;">Tabelul 6</p> <table border="1" data-bbox="235 1023 595 1310"> <thead> <tr> <th>Scadența inițială</th> <th>Contracte pe rata dobânzii</th> <th>Contracte pe cursul de schimb</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Mai mică sau egală cu un an</td> <td>0,35 %</td> <td>1,50 %</td> </tr> <tr> <td>Mai mare de un an, dar mai mică sau egală cu doi ani</td> <td>0,75 %</td> <td>3,75 %</td> </tr> <tr> <td>Procent pentru fiecare an în plus</td> <td>0,75 %</td> <td>2,25 %</td> </tr> </tbody> </table>	Scadența inițială	Contracte pe rata dobânzii	Contracte pe cursul de schimb	Mai mică sau egală cu un an	0,35 %	1,50 %	Mai mare de un an, dar mai mică sau egală cu doi ani	0,75 %	3,75 %	Procent pentru fiecare an în plus	0,75 %	2,25 %	pct.6 9	<p>69. Pentru toate celelalte contracte incluse într-un acord de compensare, procente aplicabile în tabelul 3 pot fi reduse după cum se indică în tabelul 6:</p> <p style="text-align: center;">Tabelul 6</p> <table border="1" data-bbox="913 1002 1274 1289"> <thead> <tr> <th>Scadența inițială</th> <th>Contracte pe rata dobânzii</th> <th>Contracte pe cursul de schimb</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Mai mică sau egală cu un an</td> <td>0,35 %</td> <td>1,50 %</td> </tr> <tr> <td>Mai mare de un an, dar mai mică sau egală cu doi ani</td> <td>0,75 %</td> <td>3,75 %</td> </tr> <tr> <td>Procent pentru fiecare an în plus</td> <td>0,75 %</td> <td>2,25 %</td> </tr> </tbody> </table>	Scadența inițială	Contracte pe rata dobânzii	Contracte pe cursul de schimb	Mai mică sau egală cu un an	0,35 %	1,50 %	Mai mare de un an, dar mai mică sau egală cu doi ani	0,75 %	3,75 %	Procent pentru fiecare an în plus	0,75 %	2,25 %	Compatibil			
Scadența inițială	Contracte pe rata dobânzii	Contracte pe cursul de schimb																													
Mai mică sau egală cu un an	0,35 %	1,50 %																													
Mai mare de un an, dar mai mică sau egală cu doi ani	0,75 %	3,75 %																													
Procent pentru fiecare an în plus	0,75 %	2,25 %																													
Scadența inițială	Contracte pe rata dobânzii	Contracte pe cursul de schimb																													
Mai mică sau egală cu un an	0,35 %	1,50 %																													
Mai mare de un an, dar mai mică sau egală cu doi ani	0,75 %	3,75 %																													
Procent pentru fiecare an în plus	0,75 %	2,25 %																													

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
1			2	3	4	5	6
art .29 8, ali n. (4)	(4) În cazul contractelor pe rata dobânzii, instituțiile pot alege, cu acordul autorităților competente, fie scadența inițială, fie scadența reziduală.				Alineatul (4) va fi transpus la o etapă ulterioară – în funcție de necesitatea acestuia.		
art .29 9	<p style="text-align: center;">Secțiunea 8</p> <p style="text-align: center;">Elemente ale portofoliului de tranzacționare</p> <p><i>Articolul 299 Elemente ale portofoliului de tranzacționare</i></p> <p>(1) În scopul aplicării prezentului articol, anexa II va include o trimitere la instrumentele financiare derivate pentru transferul riscului de credit, menționate în secțiunea C punctul 8 din anexa I la Directiva 2004/39/CE.</p> <p>(2) La calculul valorilor ponderate la riscul de contraparte ale expunerilor elementelor din portofoliul de tranzacționare, instituțiile respectă următoarele principii:</p> <p>(a) în cazul instrumentelor financiare derivate de credit de tip total return swap și credit default swap, pentru a obține cifra corespunzătoare expunerii din credite viitoare potențiale în conformitate cu metoda prevăzută în secțiunea 3, valoarea nominală a instrumentului se înmulțește cu următoarele procente:</p> <p>(i) 5 %, dacă obligația de referință, în cazul în care ar da naștere unei expuneri directe a instituției, ar fi un element eligibil în sensul părții a treia titlul IV capitolul 2;</p>	pct.7 0-79	<p>CAPITOLUL VII. Elemente ale portofoliului de tranzacționare</p> <p>70. La calculul valorilor ponderate la riscul de contraparte ale expunerilor elementelor din portofoliul de tranzacționare, băncile respectă principiile descrise la punctele 71-79.</p> <p>71. În cazul instrumentelor financiare derivate de credit de tip total return swap și credit default swap, pentru a obține cifra corespunzătoare expunerii din credite viitoare potențiale în conformitate cu metoda prevăzută în Capitolul III din prezentul regulament, valoarea nominală al instrumentului se înmulțește cu următoarele procente:</p> <p>1)5 %, dacă obligația de referință, în cazul în care ar da naștere unei expuneri directe a băncii, ar fi un element eligibil în sensul Capitolul III din Regulamentul nr. 114/2018 cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate;</p> <p>2)10 %, dacă obligația de referință, în cazul în care ar da naștere unei expuneri directe a băncii, nu ar fi un element eligibil în sensul Capitolul III din Regulamentul nr. 114/2018 cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate.</p> <p>72. Pentru bancă a cărei expunere provenind dintr-un instrument de tip credit default swap reprezintă o poziție</p>	Compatibil			

4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)	5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
1	2	3	4	5	6
<p>(ii) 10 %, dacă obligația de referință, în cazul în care ar da naștere unei expuneri directe a instituției, nu ar fi un element eligibil în sensul părții a treia titlul IV capitolul 2.</p> <p>Pentru o instituție a cărei expunere provenind dintr-un instrument de tip credit default swap reprezintă o poziție lungă pe instrumentul suport, procentul utilizat la calculul expunerii din credite viitoare potențiale poate fi 0 %, cu excepția cazului în care instrumentul de tip credit default swap este supus lichidării în cazul insolvenței entității a cărei expunere provenind din swap reprezintă o poziție scurtă pe instrumentul suport, chiar dacă instrumentul suport nu a înregistrat starea de nerambursare.</p> <p>Dacă instrumentul financiar derivat de credit furnizează protecție pentru obligația „nth to default” dintr-un număr de obligații-suport, o instituție determină care din procentele de la primul paragraf se aplică luând ca referință obligația cu a nth cea mai scăzută calitate a creditului care, dacă ar fi suportată de bancă, ar fi un element eligibil în sensul Capitolul III din Regulamentul nr. 114/2018 cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate.</p> <p>(b) instituțiile nu trebuie să utilizeze metoda simplă a garanțiilor financiare prevăzută la articolul 222 pentru recunoașterea efectelor garanției financiare;</p> <p>(c) în cazul tranzacțiilor de răscumpărare și al operațiunilor de dare sau luare de titluri sau mărfuri cu împrumut înregistrate în portofoliul de tranzacționare, instituțiile pot recunoaște drept garanții reale eligibile toate instrumentele financiare și toate mărfurile care sunt eligibile pentru includere în portofoliul de tranzacționare;</p> <p>(d) pentru expunerile care provin din instrumente financiare derivate extrabursiere înregistrate în portofoliul de</p>	<p>lungă pe instrumentul suport, procentul utilizat la calculul expunerii din credite viitoare potențiale poate fi 0 %, cu excepția cazului în care instrumentul de tip credit default swap este supus lichidării în cazul insolvenței băncii a cărei expunere provenind din swap reprezintă o poziție scurtă pe instrumentul suport, chiar dacă instrumentul suport nu a înregistrat starea de nerambursare.</p> <p>73. Dacă instrumentul financiar derivat de credit furnizează protecție în privința obligației „nth to default” dintr-un număr de obligații-suport, banca determină care din procentele prevăzute la punctul 71 se aplică luând ca referință obligația cu a nth cea mai scăzută calitate a creditului care, dacă ar fi suportată de bancă, ar fi un element eligibil în sensul Capitolul III din Regulamentul nr. 114/2018 cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate.</p> <p>74. Pentru recunoașterea efectelor garanției financiare băncile nu trebuie să utilizeze metoda simplă a garanțiilor financiare prevăzută la Capitolul VIII Secțiunea a 4-a din Regulamentul nr. 112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci.</p> <p>75. În cazul tranzacțiilor de răscumpărare și al operațiunilor de dare sau luare de titluri sau mărfuri cu împrumut înregistrate în portofoliul de tranzacționare, băncile pot recunoaște drept garanții reale eligibile toate instrumentele financiare și toate mărfurile care sunt eligibile pentru includere în portofoliul de tranzacționare.</p> <p>76. Pentru expunerile care provin din instrumente financiare derivate extrabursiere înregistrate în portofoliul de tranzacționare, băncile pot recunoaște drept garanții reale eligibile mărfurile care sunt eligibile pentru includere în portofoliul de tranzacționare.</p>				

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)	5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
1	2	3	4	5	6	
	<p>tranzacționare, instituțiile pot recunoaște drept garanții reale eligibile mărfurile care sunt eligibile pentru includere în portofoliul de tranzacționare;</p> <p>(e) în vederea calculării ajustărilor de volatilitate în cazul în care aceste instrumente financiare sau mărfuri, care nu sunt eligibile în conformitate cu capitolul 4, sunt date cu împrumut, vândute sau furnizate, ori luate cu împrumut, achiziționate sau primite drept garanții reale sau în alt mod în cadrul unei astfel de tranzacții, iar instituția utilizează, în conformitate cu capitolul 4 secțiunea 3, abordarea bazată pe ajustări de volatilitate reglementate, aceasta tratează astfel de instrumente și mărfuri în același fel ca titlurile de capital neincluse într-un indice principal și cotate la o bursă recunoscută;</p> <p>(f) dacă o instituție utilizează abordarea bazată pe estimări proprii ale ajustărilor de volatilitate în conformitate cu capitolul 4 secțiunea 3 pentru instrumentele financiare sau mărfurile care nu sunt eligibile în conformitate cu capitolul 4, aceasta calculează ajustările de volatilitate pentru fiecare element individual. Dacă a obținut aprobarea să utilizeze abordarea bazată pe modele interne definită în capitolul 4, instituția poate aplica această abordare și pentru portofoliul de tranzacționare;</p> <p>(g) în ceea ce privește recunoașterea acordurilor-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, instituțiile recunosc compensarea între poziții din portofoliul de tranzacționare și poziții din afara acestuia, numai dacă tranzacțiile compensate îndeplinesc următoarele condiții:</p>	<p>77. În vederea calculării ajustărilor de volatilitate, în cazul în care astfel de instrumente financiare sau mărfuri, care nu sunt eligibile în conformitate cu Regulamentul nr. 112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci, sunt date cu împrumut, vândute sau furnizate, ori luate cu împrumut, achiziționate sau primite drept garanții reale sau în alt mod în cadrul unei astfel de tranzacții, iar banca utilizează, în conformitate cu Capitolul V din regulamentul nominalizat, abordarea bazată pe ajustări de volatilitate reglementate, băncile tratează astfel de instrumente și mărfuri în același fel ca titlurile de capital neincluse într-un indice principal și cotate la o bursă recunoscută.</p> <p>78. În ceea ce privește recunoașterea acordurilor-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, băncile recunosc compensarea între poziții din portofoliul de tranzacționare și poziții din afara portofoliului de tranzacționare, numai dacă tranzacțiile compensate îndeplinesc următoarele condiții:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) toate tranzacțiile sunt marcate la piață zilnic; 2) orice elemente luate cu împrumut, achiziționate sau primite în cadrul tranzacțiilor pot fi recunoscute drept garanții financiare eligibile în conformitate cu Regulamentul nr. 112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci, fără aplicarea punctului 75. <p>79. Dacă un instrument financiar derivat de credit inclus în portofoliul de tranzacționare face parte dintr-o acoperire internă a riscului, iar protecția creditului este recunoscută în temeiul capitolului V din Regulamentul</p>				

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
1			2	3	4	5	6
	<p>(i) toate tranzacțiile sunt marcate la piață zilnic;</p> <p>(ii) orice elemente luate cu împrumut, achiziționate sau primite în cadrul tranzacțiilor pot fi recunoscute drept garanții financiare eligibile în conformitate cu capitolul 4, fără aplicarea literelor (c)-(f) din prezentul alineat;</p> <p>(h) dacă un instrument financiar derivat de credit inclus în portofoliul de tranzacționare face parte dintr-o acoperire internă a riscului, iar protecția creditului este recunoscută în temeiul prezentului regulament în conformitate cu articolul 204, instituțiile aplică una din următoarele abordări:</p> <p>(i) tratează instrumentul financiar derivat de credit ca și când nu ar exista risc de contraparte decurgând din poziția pe instrumentul respectiv;</p> <p>(ii) includ în mod consecvent în calculul cerințelor de fonduri proprii pentru riscul de credit al contrapărții toate instrumentele financiare derivate de credit din portofoliul de tranzacționare care fac parte din acoperiri interne ale riscului sau sunt achiziționate ca protecție împotriva unei expuneri la riscul de credit al contrapărții, dacă protecția creditului este recunoscută ca eligibilă în conformitate cu capitolul 4.</p>		<p>nr. 112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci, băncile aplică una din următoarele abordări:</p> <p>1) tratează instrumentul financiar derivat de credit ca și când nu ar exista risc de contraparte decurgând din poziția pe instrumentul respectiv;</p> <p>2) includ în mod consecvent în calculul cerințelor de fonduri proprii pentru riscul de credit al contrapărții toate instrumentele financiare derivate de credit din portofoliul de tranzacționare care fac parte din acoperiri interne ale riscului sau sunt achiziționate ca protecție împotriva unei expuneri la riscul de credit al contrapărții, dacă protecția creditului este recunoscută ca eligibilă în conformitate cu Regulamentul nr. 112/2018 cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci.</p>				
art. 300, 304	<p>Secțiunea 9</p> <p>Cerințele de fonduri proprii pentru expunerile față de o CPC</p> <p><i>Articolul 300 Definiții - Articolul 304 Tratatamentul expunerilor membrilor compensatori la clienți</i></p>			Incompatibil	Va fi transpusă la o etapă ulterioară – în funcție de necesitatea prevederilor respective.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
1			2	3	4	5	6
art .30 5	<p>Articolul 305 Tratatamentul expunerilor clienților</p> <p>(1) În cazul în care o instituție este client, aceasta calculează cerințele de fonduri proprii pentru tranzacțiile sale cu membrul compensator legate de CPC în conformitate cu secțiunile 1-8 ale prezentului capitol și cu partea a treia titlul VI, după caz.</p> <p>(2) Fără a aduce atingere abordării prevăzute la alineatul (1), în cazul în care o instituție este client, aceasta poate calcula cerințele de fonduri proprii pentru expunerile sale din tranzacții în cazul tranzacțiilor cu membrul compensator legate de CPC în conformitate cu articolul 306, dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții:</p> <p>(a) pozițiile și activele instituției legate de tranzacțiile în cauză sunt distinse și separate, atât la nivelul membrului compensator, cât și al CPC, de pozițiile și activele membrului compensator și ale celorlalți clienți ai membrului compensator și, ca urmare a acestei distincții și separări, pozițiile și activele respective ale instituției sunt indisponibile în cazul în care membrul compensator ori unul sau mai mulți dintre clienții săi intră în stare de nerambursare sau în insolvență;</p> <p>(b) legislația, reglementările și normele, precum și acordurile contractuale aplicabile instituției sau CPC ori obligatorii pentru acestea facilitează transferul pozițiilor clientului legate de contractele și de tranzacțiile în cauză și al garanțiilor reale aferente către un alt membru compensator în perioada de risc de marjă aplicabilă, în cazul în care membrul compensator inițial intră în stare de nerambursare sau în insolvență. În această situație, pozițiile clientului și garanțiile reale se transferă la</p>	pct.8 0, 81	<p>CAPITOLUL VIII. Cerințele de fonduri proprii pentru tranzacțiile legate de o contaparte centrală (CPC)</p> <p>80. În cazul în care banca are contractele enumerate în anexa nr.1 la Regulamentul nr. 114/2018 cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate, instrumentele financiare derivate de credit și tranzacțiile cu termen lung de decontare, atât timp cât acestea sunt în curs de desfășurare cu participarea unui CPC, banca aplică prevederile punctului 81.</p> <p>81. În cazul în care banca este client, aceasta calculează cerințele de fonduri proprii pentru tranzacțiile sale cu membrul compensator legate de CPC în conformitate cu prezentul regulament și cu Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de ajustare a evaluării creditului pentru bănci, după caz.</p>	Parțial compatibil	Va fi transpusă la o etapă ulterioară – în funcție de necesitatea prevederilor respective.		

4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)	5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
1	2	3	4	5	6
<p>valoarea de piață, cu excepția cazului în care clientul solicită închiderea poziției la valoarea de piață;</p> <p>(c) instituția dispune de un aviz juridic independent, scris și fundamentat care conchide că, în cazul contestării în instanță, autoritățile administrative și instanțele relevante ar constata faptul că clientul nu ar suporta nicio pierdere cauzată de insolvența membrului compensator al acestuia sau a oricăruia dintre clienții membrului compensator al acestuia în temeiul legislației aferente jurisdicției căreia îi aparține instituția, membrul compensator al clientului și CPC, al legislației care reglementează tranzacțiile și contractele pe care instituția le compensează prin CPC, al legislației care reglementează garanțiile reale și al legislației care reglementează orice contract sau acord necesar pentru îndeplinirea condiției de la litera (b);</p> <p>(d) CPC este o CPCC.</p> <p>(3) Fără a aduce atingere condițiilor specificate la alineatul (2), în cazul în care o instituție care este client nu este protejată de pierderi în situația în care membrul compensator și un alt client al membrului compensator intră împreună în stare de nerambursare, dar toate celelalte condiții prevăzute la alineatul (2) sunt îndeplinite, clientul poate calcula cerințele de fonduri proprii pentru expunerile sale din tranzacții în cazul tranzacțiilor cu membrul său compensator legate de CPC în conformitate cu articolul 306, sub rezerva înlocuirii ponderii de risc de 2 % prevăzută la alineatul (1) litera (a) de la articolul respectiv cu o pondere de risc de 4 %.</p> <p>(4) În cazul în care o instituție care este client accesează serviciile unei CPC prin intermediul unor acorduri de compensare indirectă, în conformitate cu articolul 4</p>					

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
	alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 648/2012, instituția respectivă poate aplica tratamentul menționat la alineatul (2) sau (3) numai dacă condițiile prevăzute la fiecare alineat sunt îndeplinite la fiecare nivel al lanțului de intermediari.						
art .30 6- 30 9	Articolul 306 Cerințele de fonduri proprii pentru expunerile din tranzacții - Articolul 309 Cerința de fonduri proprii pentru contribuțiile prefinanțate la fondul de garantare al unei CPC necalificate și pentru contribuțiile nefinanțate ale unei CPC necalificate			Incompatibil	Va fi transpusă la o etapă ulterioară – în funcție de necesitatea acestor prevederi.		
	TITLUL III CERINȚE DE FONDURI PROPRII PENTRU RISCUL OPERAȚIONAL						
	CAPITOLUL 1 Principii generale privind utilizarea diverselor abordări						
art .31 2- art .32 0	Articolul 312 Aprobare și notificare – Articolul 320 Criterii pentru abordarea standardizată			Compatibil	Transpuse în cadrul Regulamentului privind tratamentul riscului operațional pentru bănci potrivit abordării de bază și abordării standardizate.		
	CAPITOLUL 4 Abordări avansate de evaluare						
art .32 1- art .32 4	Articolul 321 Standarde calitative – Articolul 324 Clasificarea evenimentelor de pierdere			Compatibil	Transpuse în cadrul Regulamentului privind tratamentul riscului operațional pentru bănci potrivit abordării de bază și abordării standardizate.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
	TITLUL IV CERINȚE DE FONDURI PROPRII PENTRU RISCUL DE PIAȚĂ						
	CAPITOLUL 1 Dispoziții generale						
art .32 5- art .36 1	<i>Articolul 325 Permisuni pentru cerințe consolidate - Articolul 361 Abordare extinsă pe benzi de scadență</i>			Compatibil	Transpuse în cadrul Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate.		
	CAPITOLUL 5 Utilizarea modelelor interne pentru calcularea cerințelor de fonduri proprii						
art .36 2- art .37 7	<i>Articolul 362 Riscuri specifice și riscuri generale - Articolul 377 Cerințe pentru un model intern pentru tranzacționarea pe bază de corelație</i>			Incompatibil	Va fi transpusă în reglementările ce țin de abordarea IRB.		
	TITLUL V CERINȚE DE FONDURI PROPRII PENTRU RISCUL DE DECONTARE						
art .37 8- art .37 9	<i>Articolul 378 Riscul de decontare/livrare - Articolul 379 Tranzacții incomplete</i>			Parțial compatibil	Transpuse în cadrul Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de decontare/livrare pentru bănci.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsabilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibilității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
art .38 0	Articolul 380. Derogare			Prevedere UE neaplicabilă	Prevederile respective se aplică statelor membre ale UE.		
	TITLUL VI CERINȚE DE FONDURI PROPRII PENTRU RISCUL DE AJUSTARE A EVALUĂRII CREDITULUI						
art .38 1 – art .38 6	Articolul 381 Înțelesul ajustării evaluării creditului - Articolul 386 Acoperiri eligibile			Incompatibil	Va fi transpusă în cadrul Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de ajustare a evaluării creditului pentru bănci.		
	PARTEA A PATRA EXPUNERI MARI						
art .38 7 – art .40 3	Articolul 387 Obiect – Articolul 403 Metoda substituției			Parțial compatibil	Transpusă în cadrul Regulamentului cu privire la expunerile mari, aprobat prin HCE al BNM nr.109/2019.		
	PARTEA A CINCEA EXPUNERI LA RISCUL DE CREDIT TRANSFERAT						

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/ incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsa bilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibi lității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
art .40 4- art .41 0	<i>Articolul 404</i> Domeniul de aplicare - Articolul 410 Condiții uniforme de aplicare			Incompatibil	Prevederile Părții a cincea (art.404-410) vor fi transpuse la o etapă ulterioară – în funcție de transpunerea Art.242-270 . De către structurile UE a fost revizuit cadrul de reglementare pentru cerințele prudențiale aferente riscului de credit în domeniul securitizării, prevăzut de cadrul CRR. Având în vedere că amendarea cadrului de reglementare a tratamentului securitizării la nivelul UE se află la etapa de proiect, precum și faptul că în prezent în Republica Moldova nu există nici legislație națională în domeniul securitizării, nicio activitate în acest sens, prevederile respective vor fi transpuse la o etapă ulterioară.		
	PARTEA A ȘASEA LIHIDITATEA						
art .41 1- art .41 2	<i>Articolul 411</i> Definiții – Articolul 412 Cerința de acoperire a necesarului de lichiditate				Transpusă în cadrul proiectului Regulamentului privind cerințele de lichiditate pentru bănci.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/ incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsa bilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibi lității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
art .41 3	<i>Articolul 413</i> Finanțarea stabilă				CRR nu a specificat încă standarde minime obligatorii privind cerințele de finanțare stabilă netă. Totodată, în calitate de opțiune națională, BNM a implementat lichiditatea pe benzi de scadență, care a precizat în detaliu cerința de acoperire a necesarului de lichiditate, prevăzută în CRR, pentru instituțiile de credit (principiul III din Regulamentul cu privire la lichiditatea băncii din 08.08.1997).		
art .41 5- art .42 6	<i>Articolul 415</i> Obligația de raportare și formatul de raportare - <i>Articolul 426</i> Actualizarea viitoarelor cerințe de lichiditate				Transpusă în cadrul proiectului Regulamentului privind cerințele de lichiditate pentru bănci.		
art .42 7- art .42 8	<i>Articolul 427</i> Elemente care furnizează o finanțare stabilă - <i>Articolul 428</i> Elemente care necesită o finanțare stabilă				Va fi transpusă în cadrul Regulamentului privind finanțarea stabilă.		
	PARTEA A ȘAPTEA EFFECTUL DE LEVIER						
art .42 9- art	<i>Articolul 429</i> Calcularea indicatorului efectului de levier - <i>Articolul 430</i> Cerință de raportare				Va fi transpusă în cadrul Regulamentului privind efectul de levier pentru bănci.		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/ incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsa bilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibi lității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
.43 0							
	PARTEA A OPTA PUBLICAREA DE INFORMAȚII DE CĂTRE INSTITUȚII						
art .43 1- art .45 5	<i>Articolul 431 Sfera de aplicare a cerințelor de publicare</i> <i>- Articolul 455 Utilizarea modelelor interne de risc de</i> piață				Transpusă în cadrul proiectului Regulamentului cu privire la dezvăluirea informației în scopuri prudențiale de către bănci.		
	PARTEA A NOUA ACTE DELEGATE ȘI ACTE DE PUNERE ÎN APLICARE						
art .45 6- art .46 4	<i>Articolul 456 Acte delegate - Articolul 464</i> Comitetul bancar european			Neaplicabil	Prevederea respectivă se aplică statelor membre ale UE.		
	PARTEA A ZECEA						

4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/ incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsa bilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibi lității complete a actului național
1		2	3	4	5	6
DISPOZIȚII TRANZITORII, RAPOARTE, ANALIZE ȘI MODIFICĂRI						
<i>Articolul 465 Cerințe de fonduri proprii – Articolul 520 Modificarea Regulamentului (UE) nr.648/2012</i>			Neaplicabil	Prevederea respectivă se aplică statelor membre ale UE.		
PARTEA A UNSPREZECEA DISPOZIȚII FINALE						
<i>Articolul 521 Intrarea în vigoare și data aplicării</i>			Neaplicabil	Prevederea respectivă se aplică statelor membre ale UE.		
ANEXA I			Compatibil	Transpusă în anexa 1 din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate , aprobat prin HCE nr.111/2018.		
ANEXA II			Compatibil	Transpusă în anexa 1 din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate , aprobat prin HCE nr.114/2018.		
ANEXA III Elemente supuse unor cerințe suplimentare de raportare a activelor lichide			Neaplicabil	Nu se transpune. După intrarea în vigoare a Regulamentului delegat 2015/61 AL COMISIEI din 10 octombrie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește cerința de acoperire a necesarului de		

	4. Prevederile și cerințele reglementărilor comunitare (capitolul, articolul, paragraful)		5. Prevederile actului normativ național (articolul, subparagraful, punctul etc.)	6. Diferențe (compatibil/ incompatibil)	7. Motivele ce explică faptul că proiectul actului normativ național este parțial compatibil sau incompatibil	8. Instituția responsa bilă	9. Termenul - limită de asigurare a compatibi lității complete a actului național
	1		2	3	4	5	6
					lichiditate pentru instituțiile de credit, raportarea elementelor supuse unor cerințe suplimentare de raportare a activelor lichide (din anexa III) nu se mai efectuează.		
	ANEXA IV Tabel de corespondență			Neaplicabil	Nu se transpune din motive de irelevanță. Tabelul de corespondență se referă la corespondența Regulamentului 575/2013 cu Directiva 2006/48/CE și Directiva 2006/49/CE, care nu au fost transpuse în legislația Republicii Moldova.		