

Tabel de concordanță

1. Titlul actului Uniunii Europene, inclusiv cele mai recente amendamente incluse
<u>REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 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 lichiditate pentru instituțiile de credit (Text cu relevanță pentru SEE) (în continuare – RD 2015/61) publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 11 din 17 ianuarie 2015, astfel cum a fost modificat prin Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018.</u>
2. Titlul actului normativ național
<u>Regulamentul privind lichiditatea, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.44 din 26 februarie 2020, Monitorul Oficial al Republicii Moldova nr.87-93 din 20.03.2020, art.317, în vigoare din 01.10.2020</u>
3. Gradul general de compatibilitate– Parțial compatibil

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 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 lichiditate pentru instituțiile de credit (în continuare – RD 2015/61)	Regulamentul privind lichiditatea nr.44/2020			
TITLUL I	TITLUL I.			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
INDICATORUL DE ACOPERIRE A NECESARULUI DE LICHIDITATE	DISPOZIȚII GENERALE			
Articolul 1. Obiect				
Prezentul regulament stabilește norme pentru a preciza în detaliu cerința de acoperire a necesarului de lichiditate prevăzută la articolul 412 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.		compatibil	Prevederile aferente obiectului regulamentului au fost transpuse din art.412 din Regulamentul 575/2013 (a se vedea tabelul de concordanță a proiectului Regulamentului privind cerințele de acoperire a necesarului de lichiditate pentru bănci cu Regulamentul CRR 575/2013)	
Articolul 2. Domeniu și aplicare	Secțiunea 1. Aplicarea cerințelor de lichiditate			
(1) Prezentul regulament se aplică instituțiilor de credit supravegheate în temeiul Directivei 2013/36/UE a Parlamentului European și a Consiliului		compatibil	Prevederile aferente persoanelor cărora li se aplică regulamentul au fost transpuse din art.412 din Regulamentul 575/2013 (a se vedea tabelul de concordanță a proiectului Regulamentului privind	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
			cerințele de acoperire a necesarului de lichiditate pentru bănci cu Regulamentul CRR 575/2013)	
(2) Instituțiile de credit respectă pe bază individuală dispozițiile prezentului regulament, în conformitate cu articolul 6 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Autoritățile competente pot excepta, total sau parțial, pe bază individuală, o instituție de credit de la aplicarea prezentului regulament, în conformitate cu articolele 8 și 10 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, sub rezerva îndeplinirii condițiilor stabilite la aceste articole.	2. Băncile respectă pe bază individuală dispozițiile prezentului regulament.	parțial compatibil	Prevederile din propoziția a doua aferente exceptării de la aplicarea regulamentului nu se transpun, deoarece BNM nu va excepta băncile de la aplicarea prevederilor Regulamentului, dat fiind că art.8 și 10 din CRR sunt aplicabile în cadrul UE.	

(3) În cazul în care un grup cuprinde una sau mai multe instituții de credit, instituția-mamă din UE, instituția controlată de o societate financiară holding-mamă din UE sau instituția controlată de o societate financiară holding mixtă-mamă din UE aplică obligațiile prevăzute în prezentul regulament pe bază consolidată, în conformitate cu articolul 11 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, și toate dispozițiile următoare: (a) activele în țări terțe deținute de o filială dintr-o țară terță pot fi recunoscute ca active lichide în scopuri de consolidare în cazul în care pot fi considerate active lichide în temeiul legislației naționale a țării terțe respective care stabilește cerința de acoperire a necesarului de lichiditate și în cazul în care îndeplinesc una dintre următoarele condiții: (i) activele îndeplinesc toate cerințele prevăzute în titlul II din prezentul regulament; (ii) activele nu îndeplinesc cerința specifică prevăzută în titlul II din prezentul regulament în ceea ce privește valoarea emisiunii acestora, dar îndeplinesc toate celelalte cerințe prevăzute în titlul respectiv. Activele care pot fi recunoscute în temeiul punctului (ii) pot fi recunoscute numai în limita valorii ieșirilor nete de lichidități în situații de criză înregistrate în moneda în care sunt denominate și care sunt generate de aceeași filială;	3. Băncile îndeplinesc, în măsura și potrivit metodelor prevăzute în Regulamentul nr.101/2020 cu privire la supravegherea pe bază consolidată a băncilor (în continuare – Regulamentul nr.101/2020) cerințele prevăzute în titlul II pe baza situației lor consolidate și toate dispozițiile următoare: 1) activele din alte state deținute de o filială dintr-un alt stat pot fi recunoscute ca active lichide în scopuri de consolidare în cazul în care pot fi considerate active lichide în temeiul legislației naționale a statului respectiv care stabilește cerința de acoperire a necesarului de lichiditate și în cazul în care îndeplinesc una dintre următoarele condiții: a) activele îndeplinesc toate cerințele prevăzute în capitolul II, titlul II; b) activele nu îndeplinesc cerința specifică prevăzută în subsecțiunea 2 și 3, secțiunea 2, capitolul II, titlul II în ceea ce privește valoarea emisiunii acestora, dar îndeplinesc toate celelalte cerințe prevăzute în capitolul respectiv. Activele care pot fi recunoscute în temeiul lit.b) pot fi recunoscute numai în limita valorii ieșirilor nete de lichidități în situații de criză înregistrate în moneda în care sunt denominate și care sunt generate de aceeași filială;	parțial compatibil	Lit.(d) nu se transpune, deoarece societățile de investiții sunt supravegheate de CNPF, autoritate care urmează să transpună reglementările aferente cerințelor de lichiditate pentru firmele de investiții. Prevederile pct.3 au fost ajustate în conformitate cu modificările introduse în art.2 alin.(3) la Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 prin Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018	
--	---	--------------------------------------	--	--

(b) ieșirile de lichidități dintr-o filială dintr-o țară terță cărora li se aplică, în temeiul legislației naționale a țării terțe respective care stabilește cerința de acoperire a necesarului de lichiditate, procente mai mari decât cele menționate la titlul III fac obiectul consolidării în conformitate cu ratele mai ridicate prevăzute de legislația națională a țării terțe; (c) intrările de lichidități într-o filială dintr-o țară terță cărora li se aplică, în temeiul legislației naționale a țării terțe respective care stabilește cerința de acoperire a necesarului de lichiditate, procente mai mici decât cele menționate la titlul III fac obiectul consolidării în conformitate cu ratele mai scăzute prevăzute de legislația națională a țării terțe; (d) firmele de investiții din cadrul grupului fac obiectul articolului 4 din prezentul regulament pe bază consolidată și al articolului 412 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 în ceea ce privește definiția activelor lichide, precum și a ieșirilor și a intrărilor de lichidități atât în scopuri individuale, cât și în scopuri consolidate. În afara situației precizate la prezenta literă, firmele de investiții fac în continuare obiectul cerinței detaliate privind indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate pentru firmele de investiții, astfel cum se prevede în legislația națională a statelor membre, până la specificarea unei cerințe privind indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate, în	2) ieșirile de lichidități dintr-o filială din alt stat cărora li se aplică, în temeiul legislației naționale a statului respectiv care stabilește cerința de acoperire a necesarului de lichiditate, rate de ieșire mai mari decât cele menționate la capitolul III, titlul II fac obiectul consolidării în conformitate cu ratele mai ridicate prevăzute de legislația națională a statului respectiv; 3) intrările de lichidități într-o filială din alt stat cărora li se aplică, în temeiul legislației naționale a statului respectiv care stabilește cerința de acoperire a necesarului de lichiditate, rate mai mici decât cele menționate la capitolul III, titlul II fac obiectul consolidării în conformitate cu ratele mai scăzute prevăzute de legislația națională a statului respectiv; 4) la nivel consolidat, cuantumul intrărilor provenite de la o bancă specializată, astfel cum se menționează la pct.104 și 105 este recunoscut numai până la cuantumul ieșirilor provenite de la aceeași bancă specializată.			
---	--	--	--	--

conformitate cu articolul 508 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; (e) la nivel consolidat, cuantumul intrărilor provenite de la o instituție specializată de credit, astfel cum se menționează la articolul 33 alineatele (3) și (4), este recunoscut numai până la cuantumul ieșirilor provenite de la aceeași întreprindere.				
---	--	--	--	--

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
Articolul 3. Definiții	Secțiunea 2. Definiții			
În sensul prezentului regulament, se aplică următoarele definiții:	5. În sensul prezentului regulament se aplică următoarele definiții:	compatibil		
1. „active de nivel 1” înseamnă active cu un nivel extrem de ridicat de lichiditate și de calitate a creditului, astfel cum se prevede la articolul 416 alineatul (1) al doilea paragraf din Regulamentul (UE) nr. 575/2013;	1) „active de nivel 1” înseamnă active cu un nivel extrem de ridicat de lichiditate și de calitate a creditului în conformitate cu secțiunea 2, capitolul II, titlul II;	compatibil	Definiția a fost ajustată în conformitate cu modificările efectuate la Regulamentul 575/2013 prin Regulamentul 2019/876 (a se vedea tabelul de concordanță la Regulamentul 575/2013 - art.411).	
2. „active de nivel 2” înseamnă active cu un nivel ridicat de lichiditate și de calitate a creditului, astfel cum se prevede la articolul 416 alineatul (1) al doilea paragraf din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Activele de nivel 2 sunt subîmpărțite în active de nivel 2A și în active de nivel 2B, în conformitate cu titlul II capitolul 2 din prezentul regulament;	2) „active de nivel 2” înseamnă active cu un nivel ridicat de lichiditate și de calitate a creditului. Activele de nivel 2 sunt subîmpărțite în active de nivel 2A și în active de nivel 2B, în conformitate cu secțiunea 2, capitolul II, titlul II;	compatibil	Definiția a fost ajustată în conformitate cu modificările efectuate la Regulamentul 575/2013 prin Regulamentul 2019/876 (a se vedea tabelul de concordanță la Regulamentul 575/2013 - art.411).	
3. „rezervă de lichidități” înseamnă volumul de active lichide pe care o instituție de credit îl deține în conformitate cu titlul II din prezentul regulament;	10) „rezervă de lichidități” înseamnă cuantumul activelor de nivel 1 și de nivel 2 pe care o bancă îl deține în conformitate cu secțiunea 2, capitolul II, titlul II;	compatibil	Definiția a fost ajustată în conformitate cu modificările efectuate la Regulamentul 575/2013 prin Regulamentul	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
			2019/876 (a se vedea tabelul de concordanță la Regulamentul 575/2013 - art.411).	
4. „monedă de raportare” înseamnă moneda în care elementele de lichiditate menționate în partea a șasea titlurile II și III din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 trebuie raportate autorității competente, în conformitate cu articolul 415 alineatul (1) din respectivul regulament;	9 ¹) „monedă de raportare” înseamnă leul moldovenesc.	compatibil	Prevederile aferente monedei de raportare au fost transpuse din art.411 alin.(1) din CRR (a se vedea tabelul de concordanță la Regulamentul 575/2013)	
5. „cerința de acoperire prin active” înseamnă raportul dintre active și pasive, astfel cum se prevede în legislația națională a unui stat membru sau unei țări terțe în scopul îmbunătățirii calității creditului;	-	Nu se transpune	Este o cerință pentru obligațiunile garantate. Prevederile aferente obligațiunilor garantate din RD 2015/61 nu au fost transpuse, deoarece aceste instrumente lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar.	
6. „IMM” înseamnă o microîntreprindere, o întreprindere mică și o întreprindere mijlocie, conform definiției din Recomandarea 2003/361/CE a Comisiei;	9) „IMM” înseamnă o microîntreprindere, o întreprindere mică și o întreprindere mijlocie, astfel cum prevede Legea nr.179/2016 cu privire la întreprinderile mici și mijlocii;	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
7. „ieșiri nete de lichidități” înseamnă cuantumul care rezultă din scăderea intrărilor de lichidități ale unei instituții de credit din ieșirile sale de lichidități, în conformitate cu titlul III din prezentul regulament;	8) „ieșiri nete de lichidități” înseamnă cuantumul care rezultă din scăderea intrărilor de lichidități ale unei bănci din ieșirile sale de lichidități, în conformitate cu secțiunea 1, capitolul III, titlul II;	compatibil	Definiția a fost ajustată în conformitate cu modificările efectuate la Regulamentul 575/2013 prin Regulamentul 2019/876 (a se vedea tabelul de concordanță la Regulamentul 575/2013 - art.411).	
10. „societate pentru investiții personale” („PIC”) înseamnă o întreprindere sau o fiducie al cărei proprietar real sau, respectiv, beneficiar real este o persoană fizică sau un grup de persoane fizice aflate în strânsă legătură, care a fost constituită cu scopul unic de gestionare a patrimoniului proprietarilor și care nu desfășoară nicio altă activitate comercială, industrială sau profesională. PIC poate avea ca obiect și alte activități conexe, cum ar fi separarea activelor proprietarilor de activele corporative, facilitarea transferului de active în cadrul unei familii sau prevenirea divizării activelor după decesul unui membru al familiei, cu condiția ca aceste activități să aibă legătură cu obiectivul principal al gestionării patrimoniului proprietarilor;	11) „societate pentru investiții personale” („PIC”) înseamnă o întreprindere sau o fiducie al cărei proprietar real sau, respectiv, beneficiar efectiv este fie o persoană fizică fie un grup de persoane fizice aflate în strânsă legătură, care nu desfășoară nicio altă activitate comercială, industrială sau profesională și care a fost constituită cu scopul unic de administrare a patrimoniului proprietarului sau proprietarilor. , inclusiv activități conexe, cum ar fi separarea activelor proprietarilor de activele corporative, facilitarea transferului de active în cadrul unei familii sau prevenirea divizării activelor după decesul unui membru al familiei, cu condiția ca aceste activități conexe să aibă legătură cu	compatibil	Definiția a fost ajustată în conformitate cu modificările efectuate la Regulamentul 575/2013 prin Regulamentul 2019/876 (a se vedea tabelul de concordanță la Regulamentul 575/2013 - art.411).	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
	obiectivul principal al gestionării patrimoniului proprietarilor;			
11. „criză” înseamnă o deteriorare bruscă sau gravă a poziției de solvabilitate sau de lichiditate a unei instituții de credit ca urmare a unor modificări ale condițiilor de piață sau a unor factori idiosincratice care duc la apariția unui risc semnificativ ca instituția de credit să nu își mai poată îndeplini angajamentele care devin scadente în următoarele 30 de zile calendaristice;	5) „criză” înseamnă o deteriorare bruscă sau gravă a solvabilității sau a poziției de lichiditate a unei bănci ca urmare a unor modificări ale condițiilor de piață sau ale unor factori idiosincratice care antrenează un risc semnificativ ca banca să nu își mai poată îndeplini angajamentele care devin scadente în următoarele 30 de zile;	compatibil	Definiția a fost ajustată în conformitate cu modificările efectuate la Regulamentul 575/2013 prin Regulamentul 2019/876 (a se vedea tabelul de concordanță la Regulamentul 575/2013 - art.411).	
12.„credit în marjă” înseamnă împrumuturi colateralizate acordate clienților în scopul asumării unor poziții de tranzacționare cu efect de levier.	4) „credit în marjă” înseamnă împrumuturi garantate acordate clienților în scopul asumării unor poziții de tranzacționare cu efect de levier;	Compatibil	Definiția a fost ajustată în conformitate cu modificările efectuate la Regulamentul 575/2013 prin Regulamentul 2019/876 (a se vedea tabelul de concordanță la Regulamentul 575/2013 - art.411).	
Articolul 4. Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate	Titlul II, Capitolul I, Secțiunea 1. Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(1)Cerința detaliată de acoperire a necesarului de lichiditate, în conformitate cu articolul 412 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, este egală cu raportul dintre rezerva de lichidități a unei instituții de credit și ieșirile sale nete de lichidități în decursul unei perioade de criză de 30 de zile calendaristice și se exprimă ca procent. Instituțiile de credit își calculează indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate în conformitate cu următoarea formulă: Rezerva de lichidități / Ieșirile nete de lichidități în decursul unei perioade de criză de 30 de zile calendaristice = Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (%)	7. În sensul pct.6 din prezenta secțiune cerința de acoperire a necesarului de lichiditate este egală cu raportul dintre rezerva de lichidități a unei bănci și ieșirile sale nete de lichidități în decursul unei perioade de criză de 30 de zile și se exprimă ca procent. Băncile își calculează indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate în conformitate cu următoarea formulă: $\frac{\text{Rezerva de lichidități}}{\text{Ieșirile nete de lichidități în decursul unei perioade de criză de 30 de zile}} = \text{Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR)}$	compatibil	Pct.7 urmare modificărilor structurale a Regulamentului nr.44/2020 a fost inclus în titlul II, capitolul I, secțiunea 1.	
(2) Instituțiile de credit mențin un indicator de acoperire a necesarului de lichiditate de cel puțin 100 %.	9. Băncile mențin un indicator de acoperire a necesarului de lichiditate de cel puțin 100 %.	compatibil		
(3) Prin derogare de la alineatul (2), instituțiile de credit pot să își monetizeze activele lichide pentru a-și acoperi ieșirile nete de lichidități în decursul unor perioade de criză, chiar și în cazul în care o astfel de utilizare a activelor lichide poate duce la scăderea indicatorului lor de acoperire a necesarului de	10. Prin derogare de la pct.9, băncile pot să își monetizeze activele lichide pentru a-și acoperi ieșirile nete de lichidități în decursul unor perioade de criză, chiar și în cazul în care o astfel de utilizare a activelor lichide poate duce la scăderea indicatorului lor de acoperire a	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
lichiditate sub 100 % în decursul perioadelor respective.	necesarului de lichiditate sub 100 % în decursul perioadelor respective.			
(4) În cazul în care, în orice moment, indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate al unei instituții de credit a scăzut sau ar putea fi în mod rezonabil de așteptat să scadă sub 100 %, se aplică cerința prevăzută la articolul 414 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Până când indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate revine la nivelul menționat la alineatul (2), instituția de credit raportează autorității competente indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate în conformitate cu Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 680/2014 al Comisiei.	11. În cazul în care, în orice moment, indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate al unei bănci a scăzut sau ar putea fi în mod rezonabil de așteptat să scadă sub 100 %, se aplică cerința prevăzută la secțiunea 5 titlul I. Până când indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate revine la nivelul menționat la pct.9, banca raportează BNM indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate în conformitate cu secțiunea 6, titlul I..	compatibil	Prevederile aferente respectării cerințelor de lichiditate din art.414 al Regulamentului 575/2013 incluse în secțiunea 5 din titlul I al Regulamentului nr.44/2020 (a se vedea tabelul de concordanță la Regulamentul 575/2013).	
(5) Instituțiile de credit își calculează și își monitorizează indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate în moneda de raportare pentru toate elementele, indiferent de moneda de denominare efectivă. În plus, instituțiile de credit își calculează și își monitorizează separat indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate pentru anumite elemente, după cum urmează:	12. Băncile își calculează și își monitorizează indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate în moneda de raportare pentru toate elementele, indiferent de moneda de denominare efectivă. În plus, băncile își calculează și își monitorizează separat indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate pentru anumite elemente, după cum urmează:	compatibil	Prevederile pct.12 au fost ajustate în conformitate cu modificările introduse în Regulamentul delegat (UE) 2015/61 prin Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(a) pentru elementele care fac obiectul raportării separate într-o monedă diferită de moneda de raportare în conformitate cu articolul 415 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, instituțiile de credit își calculează și își monitorizează separat indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate în acea monedă diferită; (b) pentru elementele denominate în moneda de raportare, în cazul în care valoarea agregată a datoriilor denominate în alte monede decât moneda de raportare depășește sau este egală cu 5 % din totalul datoriilor instituției de credit, excluzând capitalul de reglementare și elementele extrabilanțiere, instituțiile de credit își calculează și își monitorizează separat indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate în moneda de raportare. Instituțiile de credit raportează autorităților lor competente indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate în conformitate cu Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 680/2014.	1) pentru elementele care fac obiectul raportării separate într-o monedă diferită de moneda de raportare în conformitate cu secțiunea 6 din titlul I, băncile își calculează și își monitorizează separat indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate în acea monedă diferită; 2) pentru elementele denominate în moneda de raportare, în cazul în care valoarea agregată a datoriilor denominate în alte monede decât moneda de raportare depășește sau este egală cu 5% din totalul datoriilor băncii, excluzând elementele fondurilor proprii și elementele extrabilanțiere, băncile își calculează și își monitorizează separat indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate în moneda de raportare.			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(6) Instituțiile de credit nu înregistrează de două ori activele lichide, intrările și ieșirile.		Nu se transpune	Prevederile alin.(6) au fost transpuse din art.412 alin.(2) al Regulamentului 575/2013 astfel cum acesta a fost modificat prin Regulamentul 2019/876	
Articolul 5. Scenarii de criză în scopul indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate	Secțiunea 2. Scenarii de criză în scopul indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate			
Următoarele scenarii pot fi avute în vedere ca indicatori ai circumstanțelor în care se poate considera că o instituție de credit se confruntă cu o situație de criză: (a) retragerea unei proporții semnificative din depozitele sale de retail; (b) pierderea parțială sau totală a capacității de finanțare interbancară negarantată, inclusiv depozitele interbancare și alte surse de finanțare contingente, cum ar fi liniile de lichiditate sau de credit angajate sau neangajate obținute;	13. Următoarele scenarii se consideră ca indicatori ai circumstanțelor în care se poate considera că o bancă se confruntă cu o situație de criză: 1) retragerea unei proporții semnificative din depozitele sale retail; 2) pierderea parțială sau totală a capacității de finanțare wholesale negarantată, inclusiv depozitele wholesale și alte surse de finanțare contingente, cum ar fi liniile de lichiditate sau de credit angajate sau neangajate (care pot fi anulate necondiționat în orice moment fără notificare sau care atrag anularea automată ca	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(c) o pierdere parțială sau totală a finanțării garante pe termen scurt; (d) ieșiri suplimentare de lichidități ca urmare a deteriorării ratingului de credit cu până la trei trepte; (e) creșterea volatilității pieței care afectează valoarea garanțiilor reale sau calitatea acestora sau care generează nevoi suplimentare de garanții reale; (f) utilizări neprogramate de facilități de lichiditate și de credit; (g) obligația potențială de răscumpărare a datoriei sau de onorare a obligațiilor necontractuale.	urmare a deteriorării bonității debitorului) obținute; 3) o pierdere parțială sau totală a finanțării garante pe termen scurt; 4) ieșiri suplimentare de lichidități ca urmare a deteriorării ratingului de credit cu până la trei trepte; 5) creșterea volatilității pieței care afectează valoarea garanțiilor reale sau calitatea acestora sau care generează nevoi suplimentare de garanții reale; 6) utilizări neprogramate de facilități de lichiditate și de credit; 7) obligația potențială de răscumpărare a datoriei sau de onorare a obligațiilor necontractuale.			
TITLUL II	Capitolul II			
REZERVA DE LICHIDITĂȚI	REZERVA DE LICHIDITĂȚI			
CAPITOLUL 1	Secțiunea 1. Prevederi generale privind rezerva de lichidități			
Dispoziții generale				
Articolul 6. Componenta rezervei de lichidități	Subsecțiunea 1. Componenta rezervei de lichidități			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
Pentru a putea fi eligibile să facă parte din rezerva de lichidități a unei instituții de credit, activele lichide respectă fiecare dintre următoarele cerințe: (a) cerințele generale prevăzute la articolul 7; (b) cerințele operaționale prevăzute la articolul 8; (c) criteriile de eligibilitate corespunzătoare pentru clasificarea lor ca active de nivel 1 sau de nivel 2, în conformitate cu capitolul 2.	17. Pentru a putea fi eligibile să facă parte din rezerva de lichidități a unei bănci, activele lichide respectă cumulativ, cu excepțiile prevăzute de prezentul capitol următoarele cerințe: 1) cerințele generale prevăzute la subsecțiunea 3 din prezenta secțiune; 2) cerințele operaționale prevăzute la subsecțiunea 4 din prezenta secțiune; 3) criteriile de eligibilitate corespunzătoare pentru clasificarea lor ca active de nivel 1 sau de nivel 2, în conformitate cu secțiunea 2 din prezentul capitol.	compatibil		
Articolul 7. Cerințe generale privind activele lichide	Subsecțiunea 3. Cerințe generale privind activele lichide			
(1) Pentru a fi considerate active lichide, activele unei instituții de credit îndeplinesc condițiile de la alineatele (2)-(6).	21. Pentru a fi considerate active lichide, activele unei bănci trebuie să îndeplinească următoarele condiții:	compatibil		
(2) Activele sunt proprietăți, drepturi sau interese deținute de instituțiile de credit sau incluse în portofoliul menționat la litera (a) și sunt negrevate de sarcini. În acest scop, activele sunt considerate negrevate de sarcini în cazul în care nu fac obiectul	1) Activele sunt proprietăți, drepturi sau interese deținute de bănci sau incluse în portofoliul menționat la lit.a) și sunt negrevate de sarcini. În acest scop, activele sunt considerate negrevate de sarcini în cazul în care nu fac obiectul unei	Parțial compatibil	Prevederile aferente activelor plasate de o instituție de credit la casa centrală într-o rețea cooperatistă sau într-un sistem instituțional de protecție din	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
unei restricții juridice, contractuale, de reglementare sau de alt tip care să împiedice instituțiile de credit să lichideze, să vândă, să transfere, să atribuie sau, în general, să înstrăineze activele respective printr-o tranzacție de vânzare fermă sau printr-un acord de răscumpărare în următoarele 30 de zile calendaristice. Următoarele active sunt considerate a fi negrevate de sarcini: (a) activele incluse într-un portofoliu care sunt disponibile pentru utilizare imediată drept garanții reale pentru a se obține finanțare suplimentară în cadrul unor linii de credit angajate și nefinanțate încă aflate la dispoziția instituțiilor de credit sau, în cazul în care portofoliul este administrat de băncile centrale, în cadrul unor linii de credit neangajate și nefinanțate încă aflate la dispoziția instituțiilor de credit. La acest punct sunt incluse activele plasate de instituțiile de credit la casa centrală a unei rețele cooperatiste sau într-un sistem instituțional de protecție. Instituțiile de credit estimează că activele din portofoliu sunt grevate de sarcini în ordinea crescătoare a lichidității în funcție de clasificarea gradului de lichiditate prevăzută în	restricții juridice, contractuale, de reglementare sau de alt tip care să împiedice băncile să lichideze, să vândă, să transfere, să atribuie sau, în general, să înstrăineze activele respective printr-o tranzacție de vânzare fermă sau printr-un acord de răscumpărare în următoarele 30 de zile. Următoarele active sunt considerate a fi negrevate de sarcini: a) activele incluse într-un portofoliu care sunt disponibile pentru utilizare imediată drept garanții reale pentru a se obține finanțare suplimentară în cadrul unor linii de credit angajate și nefinanțate încă, aflate la dispoziția băncilor sau, în cazul în care portofoliul este administrat de BNM /băncile centrale, în cadrul unor linii de credit neangajate și nefinanțate încă aflate la dispoziția băncilor. Băncile estimează că activele din portofoliu sunt grevate de sarcini în ordinea crescătoare a lichidității în funcție de clasificarea gradului de lichiditate prevăzută în secțiunea 2 din prezentul capitol, începând cu activele neeligibile pentru rezerva de lichidități; b) activele pe care băncile le primesc drept garanții reale pentru minimizarea riscului de		RD 2015/61 nu au fost transpuse, deoarece astfel de rețele /instituții lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar. Totodată prevederile pct.21 subpct.1) au fost ajustate în conformitate cu modificările efectuate la art.7 alin.(2) din Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 de Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
capitolul 2, începând cu activele neeligibile pentru rezerva de lichidități; (b) activele pe care instituțiile de credit le primesc drept garanții reale pentru minimizarea riscului de credit în cadrul unor tranzacții reverse repo sau al unor operațiuni de finanțare prin instrumente financiare și pe care instituțiile de credit le pot înstrăina.	credit în cadrul unor tranzacții reverse repo sau al unor operațiuni de finanțare prin instrumente financiare și pe care băncile le pot înstrăina.			
(3) Activele nu au fost emise de însăși instituția de credit, de întreprinderea sa mamă, alta decât o entitate din sectorul public care nu este o instituție de credit, de filiala sa sau de o altă filială a întreprinderii sale mamă sau de o entitate special constituită în scopul securitizării cu care instituția de credit are legături strânse.	2) Activele nu au fost emise de însăși banca, de întreprinderea sa mamă, alta decât o entitate din sectorul public care nu este o bancă, de filiala sa sau de o altă filială a întreprinderii sale mamă.	Parțial compatibil	Prevederile aferente entităților special constituite în scopul securitizării din RD 2015/61 nu au fost transpuse, dat fiind că acestea țin de securitizări. Prevederile aferente securitizărilor din RD 2015/61 nu au fost transpuse, deoarece aceste instrumente lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar.	
(4) Activele nu au fost emise de niciuna dintre următoarele entități:	3) Activele nu au fost emise de niciuna dintre următoarele entități:	Parțial compatibil	Prevederile aferente entităților special constituite în scopul securitizării din RD 2015/61 nu	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(a) o altă instituție de credit, cu excepția cazului în care una sau mai multe dintre condițiile următoare sunt îndeplinite: (i) emitentul este o entitate din sectorul public menționată la articolul 10 alineatul (1) litera (c) ori la articolul 11 alineatul (1) litera (a) sau (b); (ii) activele sunt obligațiuni garantate menționate la articolul 10 alineatul (1) litera (f), la articolul 11 alineatul (1) litera (c) sau (d) ori la articolul 12 alineatul (1) litera (e); (iii) activele aparțin categoriei menționate la articolul 10 alineatul (1) litera (e); (b) o firmă de investiții; (c) o întreprindere de asigurare; (d) o întreprindere de reasigurare; (e) o societate financiară holding; (f) o societate financiară holding mixtă; (g) orice alte entități care desfășoară una sau mai multe dintre activitățile prevăzute în anexa I la Directiva	a) o altă bancă, cu excepția cazului în care emitentul este o entitate din sectorul public menționată la pct.31, subpct.3) ori la pct.33, subpct.1) și 2); b) o societate de investiții; c) un asigurator; d) un reasigurator; e) o societate financiară holding; f) o societate financiară holding mixtă; g) orice alte entități care desfășoară una sau mai multe dintre activitățile enumerate la art.14 din Legea nr.202/2017 ca activitate principală.		au fost transpuse, dat fiind că acestea țin de securizări. Prevederile aferente securizărilor din RD 2015/61 nu au fost transpuse, deoarece aceste instrumente lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar. Totodată prevederile pct.21 subpct.3)_ lit.a) și g) au fost ajustate în conformitate cu modificările efectuate la art.7 alin.(4) din Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 de Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
2013/36/UE ca activitate principală. În sensul prezentului articol, se consideră că SSPE nu fac parte din entitățile menționate la prezenta literă.				
(5) Valoarea activelor se poate determina pe baza prețurilor de piață difuzate pe scară largă și ușor accesibile. În absența unor prețuri de piață, valoarea activelor se poate determina pe baza unei formule ușor de calculat care utilizează date publice și care nu depinde în mod semnificativ de ipoteze puternice.	4) Valoarea activelor se poate determina pe baza prețurilor de piață difuzate pe scară largă și ușor accesibile. În absența unor prețuri de piață, valoarea activelor se poate determina pe baza unei formule ușor de calculat care utilizează date publice. Formulele utilizate trebuie să fie clare și concise.	compatibil		
(6) Activele sunt cotate la o bursă recunoscută sau se tranzacționează printr-o tranzacție activă de vânzare fermă sau printr-o tranzacție de răscumpărare simplă pe piețe de răscumpărare general acceptate. Aceste criterii se evaluează separat pentru fiecare piață. Un activ admis la tranzacționare într-un loc de tranzacționare organizat care nu este o bursă recunoscută, nici într-un stat membru și nici într-o țară terță, este considerat lichid numai în cazul în care locul de tranzacționare constituie o piață activă și de dimensiuni semnificative pentru vânzările ferme de active. Instituția de credit ia în considerare următoarele elemente ca criterii minime pentru a evalua dacă un loc	5) Activele sunt cotate la o bursă recunoscută sau se tranzacționează printr-o tranzacție activă de vânzare fermă sau printr-o tranzacție de răscumpărare simplă pe piețe de răscumpărare general acceptate. Aceste criterii se evaluează separat pentru fiecare piață. Un activ admis la tranzacționare într-un loc de tranzacționare organizat care nu este o bursă recunoscută, nici în Republica Moldova și nici într-un alt stat, este considerat lichid numai în cazul în care locul de tranzacționare constituie o piață activă și de dimensiuni semnificative pentru vânzările ferme de active. Banca ia în considerare următoarele	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
de tranzacționare constituie o piață activă și de dimensiuni semnificative în sensul prezentului alineat: (a) elemente de probă istorice privind amploarea și profunzimea pieței, astfel cum au fost dovedite de diferențe reduse între prețul de vânzare și cel de cumpărare, de volumul ridicat de tranzacții, precum și de numărul mare și de caracterul divers al participanților pe piață; (b) prezența unei infrastructuri de piață robuste.	elemente ca criterii minime pentru a evalua dacă un loc de tranzacționare constituie o piață activă și de dimensiuni semnificative în sensul prezentului subpct.: a) elemente de probă istorice privind amploarea și profunzimea pieței, astfel cum au fost dovedite de diferențe reduse între prețul de vânzare și cel de cumpărare, de volumul ridicat de tranzacții, precum și de numărul mare și de caracterul divers al participanților pe piață; b) prezența unei infrastructuri de piață robuste.			
(7) Cerințele prevăzute la alineatele (5) și (6) nu se aplică: (a) bancnotelor și monedelor menționate la articolul 10 alineatul (1) litera (a); (aa) expunerile față de administrațiile centrale menționate la articolul 10 alineatul (1) litera (d); (b) expunerilor față de băncile centrale menționate la articolul 10 alineatul (1) literele (b) și (d) și la articolul 11 alineatul (1) litera (b);	6) Cerințele prevăzute la subpct. 4) și 5) din prezentul punct nu se aplică: a) bancnotelor și monedelor menționate la pct.31, subpct.1); b) expunerilor față de băncile centrale menționate la pct.31, subpct.2) și 4) și la pct.33 subpct.2); c) expunerilor față de administrația publică centrală a Republicii Moldova menționate la pct.31 subpct.3) lit.a).	Parțial compatibil	Prevederile lit.(c) referitoare la facilitățile de lichiditate cu utilizare restrânsă nu au fost transpuse din RD 2015/61 dat fiind că acest instrument nu este utilizat de BNM; Prevederile lit.(d) nu au fost transpuse deoarece astfel de rețele /instituții lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(c) facilității de lichiditate angajate cu utilizare restrânsă menționate la articolul 12 alineatul (1) litera (d); (d) depozitelor și altor finanțări în rețele cooperatiste și sisteme instituționale de protecție menționate la articolul 16.	d) expunerilor față de administrațiile centrale menționate la pct.31 subpct.4);		Prevederile pct.21 subpct.6)_ au fost completate cu lit.d), care transpune lit.(aa) introdusă în conformitate cu modificările efectuate la art.7 alin.(7) din Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 de Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018.	
Articolul 8. Cerințe operaționale	Subsecțiunea 4. Cerințe operaționale			
(1) Instituțiile de credit aplică politici și limite care să asigure faptul că activele lichide deținute, inclusiv rezerva lor de lichidități, rămân diversificate în mod corespunzător în orice moment. În acest scop, instituțiile de credit iau în considerare gradul de diversificare între diferitele categorii de active lichide și în cadrul aceleiași categorii de active lichide menționate în capitolul 2 din prezentul titlu și orice alți factori de diversificare relevanți, cum ar fi tipurile de emitenți, contrapărțile sau situarea geografică a acestor emitenți și contrapărți.	22. Băncile aplică politici și limite care să asigure faptul că activele lichide deținute, inclusiv rezerva lor de lichidități, rămân diversificate în mod corespunzător în orice moment. În aceste scopuri, băncile iau în considerare gradul de diversificare între diferitele categorii de active lichide și în cadrul aceleiași categorii de active lichide menționate în secțiunea 2 din prezentul capitol și orice alți factori de diversificare relevanți, cum ar fi tipurile de emitenți, contrapărțile sau situarea geografică a acestor emitenți și contrapărți.	Parțial compatibil	Prevederile lit.(c) referitoare la facilitățile de lichiditate cu utilizare restrânsă nu au fost transpuse din RD 2015/61 dat fiind că acest instrument nu este utilizat de BNM; Totodată prevederile pct.22 subpct.1)_ lit.b) din Regulamentul nr.44/2020 au fost ajustate în conformitate cu modificările efectuate la art.8 alin.(1) lit.a) pct.(ii) din	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
Autoritățile competente pot să impună restricții specifice sau cerințe specifice privind activele lichide deținute de o instituție de credit pentru a asigura respectarea cerinței prevăzute la prezentul alineat. Orice astfel de restricție sau cerință nu se aplică însă: (a) următoarelor categorii de active de nivel 1: (i) bancnotelor și monedelor menționate la articolul 10 alineatul (1) litera (a); (ii) expunerile față de băncile centrale menționate la articolul 10 alineatul (1) literele (b) și (d); (iii) activelor care reprezintă creanțe asupra băncilor multilaterale de dezvoltare și asupra organizațiilor internaționale menționate la articolul 10 alineatul (1) litera (g) sau activelor care sunt garantate de acestea; (b) categoriilor de active de nivel 1 care reprezintă creanțe asupra administrațiilor centrale sau regionale, asupra autorităților locale sau asupra entităților din sectorul public menționate la articolul 10 alineatul (1) literele (c) și (d) sau care sunt garantate de acestea, cu condiția ca instituția de credit să dețină activul în cauză	În temeiul art. 139, alin. (3), lit. m) din Legea 202/2017 BNM poate să impună cerințe de lichiditate specifice, inclusiv restricții privind activele lichide deținute de o bancă pentru a asigura respectarea cerinței prevăzute la prezentul alineat. Orice astfel de restricție sau cerință nu se aplică însă: 1) următoarelor categorii de active de nivel 1: a) bancnotelor și monedelor menționate la pct.31 subpct.1); b) expunerilor față de băncile centrale menționate la pct.31 subpct.2) și 4); c) activelor care reprezintă creanțe asupra băncilor de dezvoltare multilaterală și asupra organizațiilor internaționale menționate la pct.46 și, respectiv, la pct.47 din Regulamentul nr.111/2018 sau activelor care sunt garantate de acestea; 2) categoriilor de active de nivel 1 care reprezintă creanțe asupra administrațiilor centrale sau regionale, asupra autorităților locale		Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 de Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
pentru a acoperi ieșirile de lichidități în situații de criză în moneda statului membru sau a țării terțe sau ca activul să fie emis de administrațiile centrale sau regionale, de autoritățile locale sau de entitățile din sectorul public din statul membru de origine al instituției de credit; (c) facilității de lichiditate angajate cu utilizare restrânsă menționată la articolul 12 alineatul (1) litera (d).	sau asupra entităților din sectorul public menționate la pct.31 subpct.3) și 4) sau care sunt garantate de acestea, cu condiția ca banca să dețină activul în cauză pentru a acoperi ieșirile de lichidități în situații de criză în moneda statului respectiv sau ca activul să fie emis de administrațiile centrale sau regionale, de autoritățile locale sau de entitățile din sectorul public din Republica Moldova.			
(2) Instituțiile de credit au acces cu ușurință la activele lichide pe care le dețin și pot să le monetizeze în orice moment în decursul perioadei de criză de 30 de zile calendaristice, printr-o vânzare fermă sau printr-un acord de răscumpărare pe piețe de răscumpărare general acceptate. Un activ lichid este considerat ca fiind ușor accesibil pentru o instituție de credit în cazul în care nu există obstacole juridice sau practice în ceea ce privește capacitatea instituției de credit de a monetiza activul respectiv în timp util. Activele utilizate în scopul de a îmbunătăți calitatea creditului în tranzacții structurate sau de a acoperi costurile operaționale ale instituțiilor de credit nu sunt	23. Băncile au acces cu ușurință la activele lichide pe care le dețin și sunt capabile să le monetizeze în orice moment în decursul perioadei de criză de 30 de zile, printr-o vânzare fermă sau printr-un acord de răscumpărare pe piețe de răscumpărare general acceptate. Un activ lichid este considerat ca fiind ușor accesibil pentru o bancă în cazul în care nu există obstacole juridice sau practice în ceea ce privește capacitatea băncii de a monetiza activul respectiv în timp util. Activele utilizate în scopul de a îmbunătăți calitatea creditului în tranzacții structurate sau	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
considerate ca fiind ușor accesibile pentru o instituție de credit. Activele deținute într-o țară terță în care există restricții în calea liberei lor transferabilități sunt considerate ca fiind ușor accesibile numai în măsura în care instituția de credit folosește aceste active pentru a acoperi ieșirile de lichidități din țara terță respectivă. Activele deținute într-o monedă neconvertibilă sunt considerate ca fiind ușor accesibile numai în măsura în care instituția de credit folosește aceste active pentru a acoperi ieșirile de lichidități în moneda respectivă.	de a acoperi costurile operaționale ale băncilor nu sunt considerate ca fiind ușor accesibile pentru o bancă. Activele deținute în alt stat în care există restricții în calea liberei lor transferabilități sunt considerate ca fiind ușor accesibile numai în măsura în care banca folosește aceste active pentru a acoperi ieșirile de lichidități din statul respectiv. Activele deținute într-o valută neconvertibilă sunt considerate ca fiind ușor accesibile numai în măsura în care banca folosește aceste active pentru a acoperi ieșirile de lichidități în moneda respectivă.			
(3) Instituțiile de credit asigură faptul că activele lor lichide fac obiectul controlului unei funcții specifice de administrare a lichidităților în cadrul instituției de credit. Respectarea acestei cerințe se demonstrează autorității competente într-unul dintre următoarele moduri: (a) plasarea activelor lichide într-un portofoliu separat, gestionat direct de funcția de lichiditate, cu unicul scop	24. Băncile trebuie să asigure faptul că activele lor lichide fac obiectul controlului unei funcții specifice de administrare a lichidităților în cadrul băncii. Respectarea acestei cerințe se consideră adecvată într-unul dintre următoarele moduri: 1) plasarea activelor lichide într-un portofoliu separat, gestionat direct de funcția de administrare a lichidităților, cu unicul scop de a	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
de a fi utilizate ca sursă de fonduri contingente, inclusiv în perioade de criză; (b) instituirea unor sisteme și controale interne care să permită funcției de administrare a lichidităților să dețină un control operațional efectiv pentru a monetiza activele lichide deținute în orice moment în decursul perioadei de criză de 30 de zile calendaristice și pentru a avea acces la fondurile contingente fără a intra în conflict direct cu orice strategii de afaceri sau de gestionare a riscurilor existente. În special, un activ nu este inclus în rezerva de lichidități în cazul în care monetizarea activului, fără înlocuire, în decursul perioadei de criză de 30 de zile calendaristice, ar elimina o acoperire care ar crea o poziție de risc deschisă ce ar depăși limitele interne ale instituției de credit; (c) prin combinarea opțiunilor (a) și (b), cu condiția ca autoritatea competentă să fi considerat o astfel de combinare acceptabilă.	fi utilizate ca sursă de fonduri contingente, inclusiv în perioade de criză; 2) instituirea unor sisteme și controale interne care să permită funcției de administrare a lichidităților să dețină un control operațional efectiv pentru a monetiza activele lichide deținute în orice moment în decursul perioadei de criză de 30 de zile și pentru a avea acces la fondurile contingente fără a intra în conflict direct cu strategia de afaceri sau de administrare a riscurilor existente. În special, un activ nu este inclus în rezerva de lichidități în cazul în care vânzarea acestuia, fără înlocuire, în decursul perioadei de criză de 30 de zile, ar elimina o acoperire care ar crea o poziție de risc deschisă ce ar depăși limitele interne ale băncii; 3) prin combinarea opțiunilor din subpunctele 1) și 2), cu aprobarea BNM, cu condiția ca banca să argumenteze necesitatea și condițiile în care aceasta combină modurile respective.			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(4) Instituțiile de credit monetizează periodic, și cel puțin o dată pe an, un eșantion suficient de reprezentativ din activele lichide pe care le dețin prin vânzare fermă sau printr-un acord de răscumpărare simplu pe o piață de răscumpărare general acceptată. Instituțiile de credit elaborează strategii de înstrăinare a eșantioanelor de active lichide care sunt adecvate pentru: (a) a testa accesul la piață și capacitatea de utilizare aferente acestor active; (b) a verifica eficacitatea proceselor folosite de instituția de credit pentru monetizarea în timp util a activelor; (c) a reduce la minimum riscul de a trimite pieței un semnal negativ ca urmare a monetizării de către instituția de credit a activelor sale în perioadele de criză. Cerința prevăzută la primul paragraf nu se aplică activelor de nivel 1 menționate la articolul 10, altele decât obligațiunile garantate cu un nivel extrem de ridicat de calitate, facilității de lichiditate angajate cu utilizare restrânsă menționată la articolul 12 alineatul	25. Băncile monetizează periodic, cel puțin o dată pe an, un eșantion suficient de reprezentativ din activele lichide pe care le dețin prin vânzare fermă sau printr-un acord de răscumpărare repo simplu pe o piață de răscumpărare general acceptată. Băncile elaborează strategii de înstrăinare a eșantioanelor de active lichide care sunt adecvate pentru: 1) a testa accesul la piață și capacitatea de utilizare aferente acestor active; 2) a verifica eficacitatea proceselor folosite de bancă pentru monetizarea în timp util a activelor; 3) a reduce la minimum riscul de a trimite pieței un semnal negativ ca urmare a monetizării de către bancă a activelor sale în perioadele de criză. 26. Cerința prevăzută la pct.25 nu se aplică activelor de nivel 1 menționate la subsecțiunea 1, secțiunea 2 din prezentul capitol.	Parțial compatibil	Prevederile aferente obligațiunilor garantate, facilității de lichiditate angajate cu utilizare restrânsă și depozitelor și altor finanțări sub formă de lichidități în cadrul rețelelor cooperatiste și al sistemelor instituționale de protecție nu au fost transpuse, deoarece astfel de instrumente și rețele /instituții lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(1) litera (d) sau depozitelor și altor finanțări sub formă de lichidități în cadrul rețelelor cooperatiste și al sistemelor instituționale de protecție menționată la articolul 16.				
(5) Cerința prevăzută la alineatul (2) nu împiedică instituțiile de credit să acopere riscul de piață aferent activelor lor lichide, sub rezerva îndeplinirii următoarelor condiții: (a) instituția de credit să instituie mecanisme interne corespunzătoare în conformitate cu alineatele (2) și (3) pentru a asigura faptul că activele respective sunt în continuare ușor disponibile și sub controlul funcției de administrare a lichidităților; (b) intrările și ieșirile nete de lichidități care ar rezulta în caz de lichidare anticipată a acoperirii sunt luate în calcul în evaluarea activului în cauză, în conformitate cu articolul 9.	27. Cerința prevăzută la pct.23 nu împiedică băncile să acopere riscul de piață aferent activelor lor lichide, sub rezerva îndeplinirii următoarelor condiții: 1) banca să instituie mecanisme interne corespunzătoare în conformitate cu pct.23 și 24 pentru a asigura faptul că activele respective sunt în continuare ușor disponibile și sub controlul funcției de administrare a lichidităților; 2) intrările și ieșirile nete de lichidități care ar rezulta în caz de lichidare anticipată a acoperirii sunt luate în calcul la evaluarea activului în cauză, în conformitate cu pct.30.	compatibil		
(6) Instituțiile de credit asigură faptul că denominarea în monede a activelor lor lichide corespunde distribuirii în funcție de monedă a ieșirilor lor nete de lichidități. Cu toate acestea, după caz, autoritățile competente pot solicita instituțiilor de credit să	28. Băncile asigură faptul că exprimarea în monede a activelor lor lichide corespunde distribuirii în funcție de monedă a ieșirilor lor nete de lichidități. Cu toate acestea, după caz, BNM poate solicita băncilor să restricționeze	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
restricționeze necorelarea structurii pe monede prin stabilirea unor limite privind procentul de ieșiri nete de lichidități într-o monedă care poate fi acoperit în decursul unei perioade de criză prin deținerea de active lichide care nu sunt denominate în moneda respectivă. Această restricție poate fi aplicată numai pentru moneda de raportare sau pentru o monedă care poate face obiectul unei raportări separate, în conformitate cu articolul 415 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Pentru determinarea nivelului oricărei restricții privind necorelarea structurii pe monede care poate fi aplicată în conformitate cu prezentul alineat, autoritățile competente iau în considerare cel puțin următoarele elemente: (a) capacitatea instituției de credit de a lua oricare dintre următoarele măsuri: (i) utilizarea activelor lichide pentru a genera lichidități în moneda și în jurisdicția în care se efectuează ieșirile nete de lichidități; (ii) efectuarea de swap valutar și colectarea de fonduri pe piețele valutare în condiții de criză care corespund	necorelarea structurii pe monede prin stabilirea unor limite privind proporția dintre ieșirile nete de lichidități într-o monedă care pot fi acoperite în decursul unei perioade de criză prin deținerea de active lichide care nu sunt exprimate în moneda respectivă. Această restricție poate fi aplicată numai pentru o monedă care poate face obiectul unei raportări separate, în conformitate cu pct.6¹⁰. Pentru determinarea nivelului oricărei restricții privind necorelarea structurii pe monede care poate fi aplicată în conformitate cu prezentul alineat, se ia în considerare cel puțin următoarele elemente: 1) capacitatea băncii de a lua oricare dintre următoarele măsuri: a) utilizarea activelor lichide pentru a genera lichidități în moneda și în jurisdicția în care se efectuează ieșirile nete de lichidități; b) efectuarea de swap valutar și colectarea de fonduri pe piețele valutare în condiții de criză care corespund perioadei de criză de 30 de zile			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
perioadei de criză de 30 de zile calendaristice prevăzută la articolul 4; (iii) transferul unui excedent de lichiditate de la o monedă la alta și între jurisdicții și entități juridice în cadrul grupului său în condiții de criză care corespund perioadei de criză de 30 de zile prevăzută la articolul 4; (b) impactul variațiilor bruște și defavorabile ale cursului de schimb asupra pozițiilor necorelate existente și asupra eficacității oricăror acoperiri valutare existente. Orice restricție privind necorelarea structurii pe monede impusă în conformitate cu prezentul alineat se consideră ca fiind o cerință specifică privind lichiditățile, astfel cum se prevede la articolul 105 din Directiva 2013/36/UE.	prevăzută la secțiunea 1 capitolul I din prezentul titlu; c) transferul unui excedent de lichiditate de la o monedă la alta și între jurisdicții și entități juridice în cadrul grupului său în condiții de criză care corespund perioadei de criză de 30 de zile prevăzută la secțiunea 1, capitolul I din prezentul titlu; 2) impactul variațiilor bruște și adverse ale cursului de schimb asupra pozițiilor necorelate existente și asupra eficacității oricăror acoperiri valutare existente. 29. Orice restricție privind necorelarea structurii pe monede impusă în conformitate cu pct.28 se consideră ca fiind o cerință specifică privind lichiditățile, stabilită ca urmare a evaluărilor și analizelor efectuate în conformitate cu prevederile art.139 alin.(6) și (7) din Legea nr.202 /2017.			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
Articolul 9. Evaluarea activelor lichide	Subsecțiunea 5. Evaluarea activelor lichide în scopul calculării indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate			
În scopul calculării indicatorului său de acoperire a necesarului de lichiditate, o instituție de credit utilizează valoarea de piață a activelor sale lichide. Valoarea de piață a activelor lichide se reduce în conformitate cu marjele de ajustare prevăzute în capitolul 2 și în conformitate cu articolul 8 alineatul (5) litera (b), după caz.	30. În scopul calculării indicatorului său de acoperire a necesarului de lichiditate, banca trebuie să utilizeze valoarea de piață a activelor sale lichide. Valoarea de piață a activelor lichide se reduce în conformitate cu marjele de ajustare prevăzute în secțiunea 2 din prezentul capitol și în conformitate cu pct.27 subpct.2), după caz.	compatibil		
CAPITOLUL 2 Active lichide	Secțiunea 2. Active lichide			
Articolul 10. Active de nivel 1	Subsecțiunea 1. Active de nivel 1			
(1) Activele de nivel 1 includ doar activele care se încadrează în una sau mai multe dintre următoarele categorii și care întrunesc, în fiecare caz, criteriile de eligibilitate prezentate în cele ce urmează: (a) monede și bancnote; (b) următoarele expuneri față de băncile centrale:	31. Activele de nivel 1 includ doar activele care se încadrează în una sau mai multe dintre următoarele categorii și care întrunesc, în fiecare caz, criteriile de eligibilitate prezentate în cele ce urmează: 1) monede și bancnote; 2) următoarele expuneri față de băncile centrale:	Parțial compatibil	Expunerile față de băncile centrale a fost adaptat la condițiile existente în Republica Moldova. Includerea rezervelor obligatorii este o opțiune națională pe care BNM nu o exercită.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(i) activele care reprezintă creanțe asupra sau creanțe garantate de Banca Centrală Europeană (BCE) sau de banca centrală a unui stat membru; (ii) activele care reprezintă creanțe asupra sau creanțe garantate de băncile centrale ale unor țări terțe, cu condiția ca expunerile față de banca centrală sau față de administrația centrală a acestora să primească o evaluare de credit efectuată de o instituție externă de evaluare a creditului (ECAI) desemnată, iar această evaluare să arate o calitate a creditului de cel puțin nivelul 1, în conformitate cu articolul 114 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; (iii) rezervele deținute de instituția de credit la o bancă centrală menționată la punctul (i) sau (ii), în măsura în care instituția de credit este autorizată să retragă aceste rezerve în orice moment în timpul perioadelor de criză, iar condițiile pentru o astfel de retragere au fost specificate într-un acord între autoritatea competentă a instituției de credit și banca centrală la care sunt deținute rezervele sau în normele aplicabile din țara terță respectivă. În sensul prezentului punct, se aplică următoarele:	a) activele care reprezintă creanțe asupra BNM. În acest context, creanțele menționate includ: (i) depozitele overnight ale băncilor la BNM; (ii) excedentul zilnic de rezerve care se calculează ca diferența pozitivă dintre nivelul efectiv la zi și nivelul stabilit al rezervelor obligatorii. Rezervele obligatorii deținute de bancă la BNM nu se includ în categoria de active de nivel 1; (iii) depozite la termen la BNM care sunt în mod explicit și contractual rambursabile la notificare. Alte depozite la termen la BNM nu sunt eligibile pentru rezerva de lichidități. Cu toate acestea, în cazul în care termenul expiră în termen de 30 de zile, depozitul la termen ar putea fi considerat ca intrare de lichidități în conformitate cu secțiunea 3, capitolul III din prezentul titlu. b) activele care reprezintă creanțe asupra sau creanțe garantate de BCE; c) activele care reprezintă creanțe asupra sau creanțe garantate de băncile centrale ale altor		Activele care reprezintă creanțe asupra administrațiilor regionale și autorităților locale nu au fost incluse în active de nivel 1, deoarece acestora în conformitate cu Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate li se aplică o pondere de risc de 20%. Pentru a fi considerate active de nivel 1 acestea trebuie să primească o pondere de risc de 0%. Prevederile pct.31 subpct.2) lit.d) din Regulamentul nr.44/2020 au fost ajustate în conformitate cu modificările efectuate la art.10 alin.(1) lit.b) pct.(iii) al Regulamentului delegat (UE) nr.2015/61 de Regulamentul delegat (UE)	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
— în cazul în care rezervele sunt deținute de o filială a unei instituții de credit, condițiile de retragere trebuie să fie specificate într-un acord între statul membru sau autoritatea competentă din țara terță a filialei instituției de credit și banca centrală la care sunt deținute rezervele sau în normele aplicabile din țara terță, după caz; — în cazul în care rezervele sunt deținute de o sucursală, condițiile de retragere trebuie să fie specificate într-un acord între autoritatea competentă din statul membru sau din țara terță în care se află sucursala și banca centrală la care sunt deținute rezervele sau în normele aplicabile din țara terță, după caz; (c) activele care reprezintă creanțe asupra sau creanțe garantate de următoarele administrații centrale sau regionale, autorități locale sau entități din sectorul public: (i) administrația centrală a unui stat membru; (ii) administrația centrală a unei țări terțe, cu condiția ca aceasta să primească o evaluare de credit efectuată de o ECAI desemnată, iar această evaluare să arate o	state, cu condiția ca expunerile față de banca centrală sau față de administrația centrală a acestora să primească o evaluare de credit efectuată de o societate de evaluare externă a creditului (ECAI) desemnată, pe care BNM a asociat-o cel puțin cu nivelul 1 de calitate a creditului, în conformitate cu pct.30 din Regulamentul nr.111/2018; d) rezervele deținute de bancă la o bancă centrală menționată la lit.b) sau c), în măsura în care banca are dreptul să retragă aceste rezerve în orice moment în timpul perioadelor de criză, iar condițiile pentru o astfel de retragere au fost specificate într-un acord între autoritatea competentă responsabilă de supravegherea băncilor din statul respectiv și banca centrală la care sunt deținute rezervele sau în normele aplicabile din statul respectiv. În sensul prezentei litere, se aplică următoarele: (i) în cazul în care rezervele sunt deținute de o filială a unei bănci, condițiile de retragere trebuie să fie specificate într-un acord între		2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018. Prevederile pct.31 subpct.4) din Regulamentul nr.44/2020 au fost ajustate în conformitate cu modificările efectuate la art.10 alin.(1) lit.d) al Regulamentului delegat (UE) nr.2015/61 de Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018. Prevederile de la art.10 alin.(1) lit.e) aferente activelor a căror emitent este o instituție de credit înregistrată sau instituită de administrația centrală a unui stat membru sau de administrația regională sau de autoritățile locale ale unui stat membru, administrația centrală sau autoritatea locală și cele emise de instituția de credit care este un creditor	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
calitate a creditului de cel puțin nivelul 1, în conformitate cu articolul 114 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; (iii) administrațiile regionale sau autoritățile locale dintr-un stat membru, cu condiția ca acestea să fie tratate ca expuneri față de administrația centrală a statului membru respectiv, în conformitate cu articolul 115 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; (iv) administrațiile regionale sau autoritățile locale dintr-o țară terță, de tipul celor la care se face referire la punctul (ii), cu condiția ca acestea să fie tratate ca expuneri față de administrația centrală a țării terțe, în conformitate cu articolul 115 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; (v) entități din sectorul public, cu condiția ca acestea să fie tratate ca expuneri față de administrația centrală a unui stat membru sau față de una dintre administrațiile regionale sau dintre autoritățile locale menționate la punctul (iii), în conformitate cu articolul 116 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; (d) următoarele active:	autoritatea competentă responsabilă de supravegherea băncilor din statul filialei băncii și banca centrală la care sunt deținute rezervele sau în normele aplicabile din statul respectiv, după caz; (ii) în cazul în care rezervele sunt deținute de o sucursală, condițiile de retragere trebuie să fie specificate într-un acord între autoritatea competentă responsabilă de supravegherea băncilor din statul în care se află sucursala și banca centrală la care sunt deținute rezervele sau în normele aplicabile din statul respectiv, după caz; 3) activele care reprezintă creanțe asupra sau creanțe garantate de următoarele administrații centrale sau regionale, autorități locale sau entități din sectorul public: a) administrația centrală a Republicii Moldova; b) administrația centrală a unui alt stat, cu condiția ca acesta să primească o evaluare de credit efectuată de o ECAI desemnată, pe care BNM a asociat-o cel puțin cu nivelul 1 de		promoțional nu au fost transpuse și nu au fost incluse în active de nivel 1 deoarece astfel de instituții lipsesc în Republica Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(i) activele care reprezintă creanțe asupra sau creanțe garantate de administrația centrală sau de banca centrală a unei țări terțe cărora nu li sa atribuit nivelul 1 de calitate a creditului de către o ECAI desemnată, în conformitate cu articolul 114 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; (ii) rezervele deținute de instituția de credit la o bancă centrală menționată la punctul (i), în măsura în care instituția de credit este autorizată să retragă aceste rezerve în orice moment în timpul perioadelor de criză, iar condițiile pentru o astfel de retragere au fost specificate fie într-un acord între autoritățile competente din țara terță respectivă și banca centrală la care sunt deținute rezervele, fie în normele aplicabile din țara terță respectivă. În sensul punctului (ii), se aplică următoarele: — în cazul în care rezervele sunt deținute de o filială a unei instituții de credit, condițiile de retragere trebuie să fie specificate într-un acord între autoritatea competentă din țara terță a filialei instituției de credit și banca centrală la care sunt deținute rezervele sau în normele aplicabile din țara terță;	calitate a creditului, în conformitate cu pct.30 din Regulamentul nr.111/2018; c) entități din sectorul public, cu condiția ca acestea să fie tratate ca expuneri față de administrația publică centrală a Republicii Moldova în conformitate cu pct.42 din Regulamentul nr.111/2018; 4) următoarele active: a) activele care reprezintă creanțe asupra sau creanțe garantate de administrația centrală sau de banca centrală a unui alt stat cărora nu li sa atribuit nivelul 1 de calitate a creditului de către o ECAI desemnată, în conformitate cu pct.30 din Regulamentul nr.111/2018; b) rezervele deținute de bancă la o bancă centrală menționată la lit.a), în măsura în care banca este autorizată să retragă aceste rezerve în orice moment în timpul perioadelor de criză, iar condițiile pentru o astfel de retragere au fost specificate fie într-un acord între autoritățile competente responsabile de supravegherea băncilor din statul respectiv și banca centrală la			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
— în cazul în care rezervele sunt deținute de o sucursală, condițiile de retragere trebuie să fie specificate într-un acord între autoritatea competentă din țara terță în care se află sucursala și banca centrală la care sunt deținute rezervele sau în normele aplicabile din țara terță. Cuquantumul agregat al activelor care intră sub incidența primului paragraf punctele (i) și (ii) și care sunt denumite într-o monedă dată, pe care instituția de credit le poate recunoaște ca active de nivel 1, nu trebuie să depășească valoarea ieșirilor nete de lichidități în situații de criză înregistrate în aceeași monedă ale instituției de credit. În plus, în cazul în care o parte sau toate activele care intră sub incidența primului paragraf punctele (i) și (ii) sunt denumite într-o monedă care nu este moneda națională a țării terțe în cauză, instituția de credit poate să recunoască activele respective drept active de nivel 1 doar până la o valoare egală cu valoarea ieșirilor nete de lichidități în situații de criză înregistrate în aceeași monedă străină ale instituției de credit care corespunde	care sunt deținute rezervele, sau în normele aplicabile din statul respectiv. În sensul lit.b), se aplică următoarele: (i) în cazul în care rezervele sunt deținute de o filială a unei bănci, condițiile de retragere trebuie să fie specificate într-un acord între autoritatea competentă responsabilă de supravegherea băncilor din statul în care este înființată filiala băncii și banca centrală la care sunt deținute rezervele sau în normele aplicabile din statul respectiv; (ii) în cazul în care rezervele sunt deținute de o sucursală, condițiile de retragere trebuie să fie specificate într-un acord între autoritatea competentă responsabilă de supravegherea băncilor din statul în care se află sucursala și banca centrală la care sunt deținute rezervele sau în normele aplicabile din statul respectiv. Cuquantumul agregat al activelor care intră sub incidența prezentului subpunct lit.a) și b) și care sunt denumite într-o monedă dată, pe care banca le poate recunoaște ca active de nivel 1,			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
activității pe care o desfășoară instituția de credit în jurisdicția în care se asumă riscul de lichiditate; (e) activele emise de instituții de credit care îndeplinesc cel puțin una dintre următoarele două cerințe: (i) emitentul este o instituție de credit înregistrată sau instituită de administrația centrală a unui stat membru sau de administrația regională sau de autoritățile locale ale unui stat membru, administrația centrală sau autoritatea locală respectivă are obligația legală de a proteja baza economică a instituției de credit și de a menține viabilitatea financiară a acesteia pe toată durata sa de viață și orice expunere față de administrația regională sau autoritatea locală respectivă, după caz, este tratată ca o expunere față de administrația centrală a statului membru, în conformitate cu articolul 115 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; (ii) instituția de credit este un creditor promoțional, termen prin care, în sensul prezentului articol, se înțelege orice instituție de credit al cărei scop este realizarea de progrese în ceea ce privește obiectivele de	nu trebuie să depășească valoarea ieșirilor nete de lichidități în situații de criză înregistrate în aceeași monedă ale băncii. În plus, în cazul în care o parte sau toate activele care intră sub incidența prezentului subpunct lit.a) și b) sunt denominate într-o monedă care nu este moneda națională a statului în cauză, banca poate să recunoască activele respective drept active de nivel 1 doar până la o valoare egală cu valoarea ieșirilor nete de lichidități în situații de criză înregistrate în acea monedă străină ale băncii care corespunde activității pe care o desfășoară banca în jurisdicția în care se asumă riscul de lichiditate; 5) activele care reprezintă creanțe asupra sau creanțe garantate de băncile de dezvoltare multilaterală și de organizațiile internaționale menționate la pct.46 și, respectiv, la pct.47 din Regulamentul nr.111/2018.			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
politică publică ale Uniunii sau ale administrației centrale sau regionale sau ale autorităților locale dintr-un stat membru, în principal prin furnizarea de credite promoționale pe bază neconcurențială și non-profit, cu condiția ca cel puțin 90 % din împrumuturile pe care le acordă să fie direct sau indirect garantate de administrația centrală sau regională sau de autoritatea locală și ca orice expunere față de administrația regională sau față de autoritatea locală respectivă, după caz, să fie tratată ca o expunere față de administrația centrală a statului membru, în conformitate cu articolul 115 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; (f) expunerile sub formă de obligațiuni garantate cu un nivel extrem de ridicat de calitate, care respectă toate cerințele următoare: (i) sunt obligațiuni de tipul menționat la articolul 52 alineatul (4) din Directiva 2009/65/CE sau îndeplinesc cerințele de eligibilitate pentru a beneficia de tratamentul prevăzut la articolul 129 alineatul (4) sau (5) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; (ii) expunerile față de instituțiile din portofoliul de acoperire îndeplinesc condițiile prevăzute la articolul				

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
129 alineatul (1) litera (c) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 sau, în cazul în care autoritatea competentă a acordat derogarea parțială menționată la articolul 129 alineatul (1) ultimul paragraf din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, condițiile menționate la paragraful respectiv; (iii) instituția de credit care investește în obligațiunile garantate și emitentul îndeplinesc cerința de transparență prevăzută la articolul 129 alineatul (7) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; (iv) valoarea emisiunii este de cel puțin 500 de milioane EUR (sau suma echivalentă în moneda națională); (v) obligațiunile garantate primesc o evaluare de credit efectuată de o ECAI desemnată, care arată o calitate a creditului de cel puțin nivelul 1, în conformitate cu articolul 129 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, de nivel echivalent de calitate a creditului în cazul unei evaluări de credit pe termen scurt sau, în absența unei evaluări de credit, primesc o pondere a riscului de 10 %, în conformitate cu articolul 129 alineatul (5) din regulamentul menționat;				

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(vi) portofoliul de acoperire îndeplinește în permanență cerința de acoperire prin active cu cel puțin 2 % în plus față de valoarea necesară pentru a satisface creanțele rezultate din obligațiunile garantate; (g) activele care reprezintă creanțe asupra sau creanțe garantate de băncile multilaterale de dezvoltare și de organizațiile internaționale menționate la articolul 117 alineatul (2) și, respectiv, la articolul 118 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.				
(2) Valoarea de piață a obligațiunilor garantate cu un nivel extrem de ridicat de calitate menționate la alineatul (1) litera (f) face obiectul unei marje de ajustare de cel puțin 7 %. Cu excepția celor specificate la articolul 15 alineatul (2) literele (b) și (c) în legătură cu acțiunile și unitățile deținute în OPC-uri, nu se aplică nicio marjă de ajustare asupra valorii activelor de nivel 1 rămase.	32. Cu excepția celor specificate la pct.38 subpct.1) și 2) în legătură cu acțiunile și unitățile deținute în OPC-uri, nu se aplică nicio marjă de ajustare asupra valorii activelor de nivel 1 rămase.	Parțial compatibil	Prevederile aferente obligațiunilor garantate din alin.(2) art.10 RD 2015/61 nu au fost transpuse, deoarece aceste instrumente lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar.	
Articolul 11. Active de nivel 2A	Subsecțiunea 2. Active de nivel 2A			
(1)Activele de nivel 2A includ doar activele care se încadrează în una sau mai multe dintre următoarele	33. Activele de nivel 2A includ doar activele care se încadrează în una sau mai multe dintre următoarele categorii și care întrunesc,	Parțial compatibil	Prevederile din art.11 alin.(1) lit.c) și d) aferente obligațiunilor garantate din RD 2015/61 nu au fost transpuse,	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
categorii și care întrunesc, în fiecare caz, criteriile de eligibilitate prezentate mai jos: (a) activele care reprezintă creanțe asupra sau creanțe garantate de administrații regionale, autorități locale sau entități din sectorul public dintr-un stat membru, dacă expunerilor față de acestea li se atribuie o pondere a riscului de 20 % în conformitate cu articolul 115 alineatele (1) și (5) și cu articolul 116 alineatele (1), (2) și (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, după caz; (b) activele care reprezintă creanțe asupra sau creanțe garantate de administrația centrală sau de banca centrală a unei țări terțe sau de o administrație regională, o autoritate locală sau o entitate din sectorul public dintr-o țară terță, cu condiția ca acestora să li se atribuie o pondere a riscului de 20 % în conformitate cu articolul 114 alineatul (2), articolul 115 sau articolul 116 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, după caz; (c) expunerile sub formă de obligațiuni garantate cu un nivel ridicat de calitate, care respectă toate cerințele următoare: (i) sunt obligațiuni de tipul celor prevăzute la articolul 52 alineatul (4) din Directiva 2009/65/CE sau	în fiecare caz, criteriile de eligibilitate prezentate mai jos: 1) activele care reprezintă creanțe asupra sau creanțe garantate de administrații regionale, autorități locale sau entități din sectorul public din Republica Moldova, dacă expunerilor față de acestea li se atribuie o pondere a riscului de 20% în conformitate cu pct.34, 35, 37 și cu pct.38, 40, și 41 din Regulamentul nr.111/2018, după caz; 2) activele care reprezintă creanțe asupra sau creanțe garantate de administrația centrală sau de banca centrală a unui alt stat sau de o administrație regională, o autoritate locală sau o entitate din sectorul public dintr-un alt stat, cu condiția ca acestora să li se atribuie o pondere a riscului de 20% în conformitate cu pct.30, secțiunea 2 sau secțiunea 3 din capitolul IV din Regulamentul nr.111/2018, după caz;		deoarece aceste instrumente lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
îndeplinesc cerințele de eligibilitate pentru a beneficia de tratamentul prevăzut la articolul 129 alineatul (4) sau (5) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; (ii) expunerile față de instituțiile din portofoliul de acoperire îndeplinesc condițiile prevăzute la articolul 129 alineatul (1) litera (c) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 sau, în cazul în care autoritatea competentă a acordat derogarea parțială menționată la articolul 129 alineatul (1) ultimul paragraf din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, condițiile menționate la paragraful respectiv; (iii) instituția de credit care investește în obligațiunile garantate și emitentul îndeplinesc cerința de transparență prevăzută la articolul 129 alineatul (7) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; (iv) valoarea emisiunii acestora este de cel puțin 250 de milioane EUR (sau suma echivalentă în moneda națională); (v) obligațiunile garantate primesc o evaluare de credit efectuată de o ECAI desemnată, care arată o calitate a creditului de cel puțin nivelul 2, în conformitate cu articolul 129 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr.	3) titlurile de creanță emise de societățile comerciale, care îndeplinesc cumulativ cerințele următoare: a) primesc, de la o ECAI desemnată, o evaluare de credit pe care BNM a asociat-o cel puțin cu nivelul 1 de calitate a creditului, în conformitate cu secțiunea 9 din capitolul IV din Regulamentul nr.111/2018, sau nivelul echivalent de calitate a creditului în cazul unei evaluări de credit pe termen scurt; b) valoarea emisiunii de titluri este de cel puțin echivalentul în lei moldovenești a 250 milioane euro calculat la cursul oficial al BNM; c) termenul maxim de scadență a titlurilor, la data emisiunii, este de 10 ani.			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
575/2013, de nivel echivalent de calitate a creditului în cazul unei evaluări de credit pe termen scurt sau, în absența unei evaluări de credit, primesc o pondere a riscului de 20 % în conformitate cu articolul 129 alineatul (5) din regulamentul menționat; (vi) portofoliul de acoperire îndeplinește în permanență cerința de acoperire prin active cu cel puțin 7 % în plus față de valoarea necesară pentru a satisface creanțele rezultate din obligațiunile garantate. Cu toate acestea, în cazul în care obligațiunile garantate pentru care evaluarea de credit arată o calitate a creditului de nivel 1 nu îndeplinesc criteriul valorii minime a emisiunii corespunzătoare obligațiunilor garantate cu un nivel extrem de ridicat de calitate, în conformitate cu articolul 10 alineatul (1) litera (f) punctul (iv), dar îndeplinesc cerințele prevăzute la punctele (i), (ii), (iii) și (iv) pentru obligațiunile garantate cu un nivel ridicat de calitate, acestea fac, în schimb, obiectul cerinței de acoperire prin active de minimum 2 %; (d) expunerile sub formă de obligațiuni garantate emise de instituțiile de credit din țări terțe, care îndeplinesc toate cerințele următoare:				

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(i) sunt obligațiuni garantate în conformitate cu legislația națională a țării terțe, care trebuie să le definească drept titluri de creanță emise de instituțiile de credit sau de o filială deținută integral de o instituție de credit care garantează emisiunea și sunt garantate printr-un portofoliu de acoperire constituit din active, la care deținătorii de obligațiuni recurg direct pentru rambursarea principalului și a dobânzii în mod prioritar în caz de nerambursare de către emitent; (ii) emitentul și obligațiunile garantate sunt reglementate prin legislația națională din țara terță, făcând obiectul unei supravegheri publice speciale menite să îi protejeze pe deținătorii de obligațiuni, iar mecanismele de supraveghere și de reglementare aplicate în țara terță trebuie să fie cel puțin echivalente cu cele aplicate în Uniune; (iii) obligațiunile garantate sunt sprijinite de un portofoliu de active format dintr-unul sau mai multe dintre tipurile descrise la articolul 129 alineatul (1) litera (b), litera (d) punctul (i), litera (f) punctul (i) sau litera (g) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. În cazul în care portofoliul cuprinde credite garantate cu proprietăți imobiliare, trebuie să fie îndeplinite				

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
cerințele prevăzute la articolul 208 și la articolul 229 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; (iv) expunerile față de instituțiile din portofoliul de acoperire îndeplinesc condițiile prevăzute la articolul 129 alineatul (1) litera (c) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 sau, în cazul în care autoritatea competentă a acordat derogarea parțială menționată la articolul 129 alineatul (1) ultimul paragraf din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, condițiile menționate la paragraful respectiv; (v) instituția de credit care investește în obligațiunile garantate și emitentul îndeplinesc cerința de transparență prevăzută la articolul 129 alineatul (7) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; (vi) obligațiunile garantate primesc o evaluare de credit efectuată de o ECAI desemnată, care arată o calitate a creditului de cel puțin nivelul 1, în conformitate cu articolul 129 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, de nivel echivalent de calitate a creditului în cazul unei evaluări de credit pe termen scurt sau, în absența unei evaluări de credit, primesc o pondere a				

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
riscului de 10 %, în conformitate cu articolul 129 alineatul (5) din regulamentul menționat; și (vii) portofoliul de acoperire îndeplinește în permanență cerința de acoperire prin active cu cel puțin 7 % în plus față de valoarea necesară pentru a satisface creanțele rezultate din obligațiunile garantate. Cu toate acestea, în cazul în care valoarea emisiunii de obligațiuni garantate este mai mare sau egală cu 500 de milioane EUR (sau suma echivalentă în monedă națională), acestea fac, în schimb, obiectul cerinței de acoperire prin active de minimum 2 %; (e) titlurile de creanță emise de societățile comerciale, care îndeplinesc toate cerințele următoare: (i) primesc, de la o ECAI desemnată, o evaluare de credit care arată o calitate a creditului de cel puțin nivelul 1, în conformitate cu articolul 122 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, sau nivelul echivalent de calitate a creditului în cazul unei evaluări de credit pe termen scurt;				

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(ii) valoarea emisiunii de titluri este de cel puțin 250 de milioane EUR (sau echivalentul acestei sume în moneda națională); (iii) termenul maxim de scadență a titlurilor, la data emisiunii, este de 10 ani.				
(2) Valoarea de piață a fiecărui activ de nivel 2A face obiectul unei marje de ajustare de cel puțin 15 %.	34. Valoarea de piață a fiecărui activ de nivel 2A face obiectul unei marje de ajustare de cel puțin 15%.	Compatibil		
Articolul 12. Active de nivel 2B	Subsecțiunea 3. Active de nivel 2B			
(1) Activele de nivel 2B includ doar activele care se încadrează în una sau mai multe dintre următoarele categorii și care întrunesc, în fiecare caz, criteriile de eligibilitate prezentate mai jos: (a) expunerile sub formă de titluri garantate cu active, care îndeplinesc cerințele prevăzute la articolul 13; (b) titlurile de creanță emise de societățile comerciale, care îndeplinesc toate cerințele următoare: (i) au primit o evaluare de credit din partea unei ECAI desemnate, care arată o calitate a creditului de cel puțin nivelul 3, în conformitate cu articolul 122 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, sau nivelul	35. Activele de nivel 2B includ doar activele care se încadrează în una sau mai multe dintre următoarele categorii și care întrunesc, în fiecare caz, criteriile de eligibilitate prezentate mai jos: 1) titlurile de creanță emise de societățile comerciale, care îndeplinesc toate cerințele următoare: a) au primit o evaluare de credit din partea unei ECAI desemnate, pe care BNM a asociat-o cel puțin cu nivelul 2 de calitate a creditului, în conformitate cu secțiunea 9 din capitolul IV	Parțial compatibil	Prevederile de la art.12, alin.(1), lit.a) aferente expunerile sub formă de titluri garantate cu active, care sunt securitizări din RD 2015/61 nu au fost transpuse, deoarece aceste instrumente lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar. Prevederile de la art.12, alin.(1), lit.e) aferente obligațiunilor garantate din RD	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
echivalent de calitate a creditului în cazul unei evaluări de credit pe termen scurt; (ii) valoarea emisiunii de titluri este de cel puțin 250 de milioane EUR (sau echivalentul acestei sume în moneda națională); (iii) termenul maxim de scadență a titlurilor, la data emisiunii, este de 10 ani; (c) acțiunile, cu condiția să îndeplinească toate cerințele următoare: (i) să facă parte dintr-un indice pe acțiuni principal într-un stat membru sau într-o țară terță, astfel cum a fost identificat în sensul prezentului punct de către autoritatea competentă a unui stat membru sau de către autoritatea publică relevantă dintr-o țară terță. În absența unei decizii din partea autorității competente sau a autorității publice în legătură cu indicii pe acțiuni principali, instituțiile de credit consideră că este indice pe acțiuni principal indicele pe acțiuni compus din societățile-lider din jurisdicția relevantă; (ii) sunt denominate în moneda statului membru de origine al instituției de credit sau, în cazul în care sunt	din Regulamentul nr.111/2018, sau nivelul echivalent de calitate a creditului în cazul unei evaluări de credit pe termen scurt; b) valoarea emisiunii de titluri este de cel puțin echivalentul în lei moldovenești a 250 milioane euro calculat la cursul oficial al BNM; c) termenul maxim de scadență a titlurilor, la data emisiunii, este de 10 ani; 2) acțiunile, cu condiția ca acestea să îndeplinească toate cerințele următoare: a) să facă parte dintr-un indice pe acțiuni principal: (i) în Republica Moldova, băncile consideră că este indice pe acțiuni principal indicele compus din acțiunile societăților cotate permanent pe piața reglementată , sau (ii) într-un alt stat, astfel cum a fost identificat în sensul indicelui pe acțiuni principal de către autoritatea publică relevantă din statul respectiv.		2015/61 nu au fost transpuse, deoarece aceste instrumente lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar. Prevederile de la art.12, alin.(1), lit.d) aferente facilităților de lichiditate angajate cu utilizare restrânsă nu au fost transpuse deoarece acest instrument nu este utilizat de BNM; Prevederile de la art.12, alin.(1), lit.f) aferente activelor nepurtătoare de dobândă ale instituțiilor de credit care, în conformitate cu actele lor constitutive, nu sunt în măsură, din motive de practicare a unui cult religios, să dețină active purtătoare de dobândă din RD 2015/61 nu au fost transpuse dat fiind că în Republica	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
denominate într-o monedă diferită, sunt considerate ca fiind de nivel 2B doar până la cuantumul necesar pentru a acoperi ieșirile nete de lichidități în condiții de criză, în moneda respectivă sau în jurisdicția în care se asumă riscul de lichiditate; și (iii) au un istoric cert ca sursă sigură de lichidități, în orice moment, inclusiv în timpul perioadelor de criză. Această cerință este considerată a fi îndeplinită în cazul în care, în cursul unei perioade de 30 de zile calendaristice de criză pe piață, nivelul de scădere a cursului acțiunii sau de creștere a marjei de ajustare a acesteia nu a depășit 40 % sau, respectiv, 40 de puncte procentuale; și (d) facilitățile de lichiditate angajate cu utilizare restrânsă care pot fi furnizate de BCE, de banca centrală a unui stat membru sau de banca centrală a unei țări terțe, cu condiția ca cerințele prevăzute la articolul 14 să fie îndeplinite; (e) expunerile sub formă de obligațiuni garantate cu un nivel ridicat de calitate, care respectă toate cerințele următoare:	b) sunt exprimate în lei moldovenești sau, în cazul în care sunt exprimate într-o monedă diferită, sunt considerate ca fiind de nivel 2B doar până la cuantumul necesar pentru a acoperi ieșirile nete de lichidități în condiții de criză, în moneda respectivă sau în jurisdicția în care se asumă riscul de lichiditate; și c) au un istoric cert ca sursă sigură de lichidități, în orice moment, inclusiv în timpul perioadelor de criză. Această cerință este considerată a fi îndeplinită în cazul în care, în cursul unei perioade de 30 de zile de criză pe piață, nivelul de scădere a cursului acțiunii sau de creștere a marjei de ajustare a acesteia nu a depășit 40 % sau, respectiv, 40 de puncte procentuale; d) emitentul a primit o evaluare de credit din partea unei ECAI desemnate, pe care BNM a asociat-o cel puțin cu nivelul 2 de calitate a creditului, în conformitate cu secțiunea 9 din capitolul IV din Regulamentul nr.111/2018.		Moldova astfel de bănci nu există.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(i) sunt obligațiuni de tipul celor prevăzute la articolul 52 alineatul (4) din Directiva 2009/65/CE sau îndeplinesc cerințele de eligibilitate pentru a beneficia de tratamentul prevăzut la articolul 129 alineatul (4) sau (5) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; (ii) instituția de credit care investește în obligațiunile garantate îndeplinește cerința de transparență prevăzută la articolul 129 alineatul (7) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; (iii) emitentul obligațiunilor garantate pune la dispoziția investitorilor, cel puțin trimestrial, informațiile menționate la articolul 129 alineatul (7) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; (iv) valoarea emisiunii acestora este de cel puțin 250 de milioane EUR (sau suma echivalentă în moneda națională); (v) obligațiunile garantate sunt garantate exclusiv cu activele prevăzute la articolul 129 alineatul (1) litera (a), litera (d) punctul (i) și litera (e) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013;				

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(vi) portofoliul de active-suport constă exclusiv din expuneri care se califică pentru o pondere a riscului mai mică sau egală cu 35 % în conformitate cu articolul 125 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 în ceea ce privește riscul de credit; (vii) portofoliul de acoperire îndeplinește în permanență cerința de acoperire prin active cu cel puțin 10 % în plus față de valoarea necesară pentru a satisface creanțele rezultate din obligațiunile garantate; (viii) instituția de credit emitentă are obligația de a declara public, lunar, faptul că portofoliul de acoperire îndeplinește cerința de acoperire prin active în procent de 10 %; (f) în cazul instituțiilor de credit care, în conformitate cu actele lor constitutive, nu sunt în măsură, din motive de practicare a unui cult religios, să dețină active purtătoare de dobândă, activele nepurtătoare de dobândă care constituie creanțe asupra sau creanțe garantate de băncile centrale sau de administrația centrală sau banca centrală a unei țări terțe sau de o administrație regională, o autoritate locală sau o entitate din sectorul public dintr-o țară terță, cu				

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
condiția ca respectivele active să dețină o evaluare de credit efectuată de o ECAI desemnată, care arată o calitate a creditului de cel puțin nivelul 5, în conformitate cu articolul 114 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, sau nivelul echivalent de calitate a creditului în cazul unei evaluări de credit pe termen scurt.				
(2) Valoarea de piață a fiecărui activ de nivel 2B face obiectul următoarelor marje de ajustare minime: (a) marja de ajustare aplicabilă prevăzută la articolul 13 alineatul (14) pentru securitizările de nivel 2B; (b) o marjă de ajustare de 50 % pentru titlurile de creanță emise de societățile comerciale menționate la alineatul (1) litera (b); (c) o marjă de ajustare de 50 % pentru acțiunile menționate la alineatul (1) litera (c); (d) o marjă de ajustare de 30 % pentru programele sau emisiile de obligațiuni garantate prevăzute la alineatul (1) litera (e);	36. Valoarea de piață a fiecărui activ de nivel 2B face obiectul următoarelor marje de ajustare minime: 1) o marjă de ajustare de 50% pentru titlurile de creanță emise de societățile comerciale menționate la pct.35 subpct.1); 2) o marjă de ajustare de 50% pentru acțiunile menționate la pct.35 subpct.2).	Parțial compatibil	Prevederile aferente marjelor de ajustare pentru securitizări, pentru expunerile suport dobândite de către SSPE, pentru obligațiunile garantate și pentru activele nepurtătoare de dobândă din RD 2015/61 nu au fost transpuse dat fiind că în Republica Moldova astfel de instrumente /bănci nu există.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(e) o marjă de ajustare de 50 % pentru activele nepurtătoare de dobândă prevăzute la alineatul (1) litera (f).				
(3)În cazul instituțiilor de credit care, în conformitate cu actele lor constitutive, nu sunt în măsură, din motive de practicare a unui cult religios, să dețină active purtătoare de dobândă, autoritatea competentă poate permite derogarea de la punctele (ii) și (iii) de la alineatul (1) litera (b) din prezentul articol, cu condiția să existe dovezi care să arate că activele nepurtătoare de dobândă care îndeplinesc respectivele cerințe sunt insuficiente și cu condiția ca respectivele active nepurtătoare de dobândă să aibă un grad corespunzător de lichiditate pe piețele private. Pentru a stabili dacă activele nepurtătoare de dobândă au un grad corespunzător de lichiditate în sensul primului paragraf, autoritatea competentă ia în considerare următorii factori: (a) datele disponibile cu privire la lichiditatea acestora pe piață, inclusiv volumele de tranzacționare, diferența observată dintre prețul de vânzare și cel de cumpărare, volatilitatea prețurilor și impactul prețurilor; și		Nu se transpune	Prevederile aferente instituțiilor de credit care, în conformitate cu actele lor constitutive, nu sunt în măsură, din motive de practicare a unui cult religios, să dețină active purtătoare de dobândă de la alin.(3) art.12 din RD 2015/61 nu au fost transpuse dat fiind că în Republica Moldova astfel de bănci nu există.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(b) alți factori relevanți pentru lichiditatea acestora, inclusiv datele istorice privind extinderea și profunzimea pieței pentru aceste active nepurtătoare de dobândă, numărul și diversitatea participanților pe piață și prezența unei infrastructuri de piață solide.				
Articolul 13. Securitizări de nivel 2B		Nu se transpune	Prevederile aferente securitizărilor din RD 2015/61 nu au fost transpuse deoarece aceste instrumente lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar.	
(1) Expunerile sub formă de titluri garantate cu active menționate la articolul 12 alineatul (1) litera (a) se califică drept securitizări de nivel 2B în cazul în care sunt îndeplinite următoarele condiții: (a) în conformitate cu Regulamentul (UE) 2017/2402 al Parlamentului European și al Consiliului (1), se autorizează utilizarea pentru securitizări a denumirii „STS” sau „simple, transparente și standardizate” ori a unei denumiri care se referă în mod direct sau indirect				

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
la acești termeni, iar denumirea respectivă este utilizată în acest fel; (b) sunt îndeplinite criteriile prevăzute la alineatul (2) și la alineatele (10)-(13).				
(2)Poziția din securitizare și expunerile care constituie suportul pentru poziție îndeplinesc toate cerințele următoare: (a) poziția a primit, de la o ECAI desemnată, o evaluare de credit care corespunde nivelului 1 de calitate a creditului, în conformitate cu articolul 264 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, sau nivelul echivalent de calitate a creditului în cazul unei evaluări de credit pe termen scurt; (b) poziția se situează în tranșa sau tranșele cu cel mai ridicat rang a (ale) securitizării și deține cel mai ridicat rang în orice moment pe toată durata tranzacției. În acest sens, se consideră că o tranșă este de cel mai ridicat rang în cazul în care, după emiterea unei scrisori de executare silită și, după caz, a unei scrisori de punere în întârziere, tranșa nu este subordonată altor tranșe din aceeași tranzacție sau schemă de securitizare în ceea ce privește primirea plăților principalului și ale				

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
dobânzii, fără a se lua în considerare sumele datorate în baza instrumentelor financiare derivate pe rata dobânzii sau pe valute, comisioanele sau alte plăți similare, în conformitate cu articolul 242 punctul 6 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013;; (g) poziția de securitizare este garantată de un portofoliu de expuneri-suport, iar aceste expuneri-suport fie aparțin toate unei singure subcategorii dintre următoarele subcategorii, fie constau într-o combinație a creditelor rezidențiale menționate la punctul (i) și a creditelor rezidențiale menționate la punctul (ii): (i) creditele rezidențiale garantate cu o ipotecă de prim rang acordată persoanelor fizice pentru achiziționarea reședinței principale, cu condiția să fie îndeplinită una dintre cele două condiții de mai jos: — creditele din portofoliu îndeplinesc, în medie, cerința privind indicatorul LTV (loan-to-value) prevăzută la articolul 129 alineatul (1) litera (d) punctul (i) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; — legislația națională a statului membru din care provin creditele prevede o limitare prin aplicarea unui raport împrumut/venit la suma pe care un debitor o				

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
poate împrumuta în cadrul unui credit rezidențial, iar statul membru în cauză a notificat legislația respectivă Comisiei și ABE. Limitarea legată de raportul împrumut/venit se calculează pe baza venitului anual brut al debitorului, luând în calcul obligațiile sale fiscale și alte angajamente ale acestuia, precum și riscul unor modificări ale ratelor dobânzii pe perioada împrumutului. Pentru fiecare împrumut rezidențial din portofoliu, procentul din venitul brut al debitorului care poate fi alocat rambursării împrumutului, incluzând dobânda, principalul și taxele, nu trebuie să depășească 45 %; (ii) creditele rezidențiale garantate integral, menționate la articolul 129 alineatul (1) litera (e) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, cu condiția ca creditele să îndeplinească cerințele privind acoperirea cu garanții reale prevăzute la alineatul respectiv și cerința privind indicatorul LTV (loan-to-value) mediu, prevăzută la articolul 129 alineatul (1) litera (d) punctul (i) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013;				

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(iii) creditele comerciale, operațiunile de leasing și creditele pentru întreprinderile stabilite într-un stat membru, destinate finanțării cheltuielilor de capital sau a operațiunilor comerciale, altele decât achiziționarea sau dezvoltarea de proprietăți imobiliare comerciale, cu condiția ca cel puțin 80 % din debitorii din portofoliu să fie întreprinderi mici și mijlocii în materie de sold al portofoliului la momentul emiterii securitizării și ca niciunul dintre debitori să nu fie o instituție, astfel cum este definită la articolul 4 alineatul (1) punctul 3 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; (iv) creditele auto și leasingurile acordate unor debitori sau utilizatori care sunt stabiliți sau își au reședința într-un stat membru. În acest sens, creditele auto și leasingurile includ credite sau contracte de leasing pentru finanțarea autovehiculelor sau a remorcilor acestora, astfel cum sunt definite la articolul 3 punctele 11 și 12 din Directiva 2007/46/CE a Parlamentului European și a Consiliului (1), a tractoarelor agricole sau forestiere menționate în Regulamentul (UE) nr. 167/2013 al Parlamentului European și al Consiliului (2), a motocicletelor sau a triciclurilor cu motor, astfel cum sunt menționate în				

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
Regulamentul (UE) nr. 168/2013 al Parlamentului European și al Consiliului (3), sau a vehiculelor pe șenile menționate la articolul 2 alineatul (2) litera (c) din Directiva 2007/46/CE. Astfel de credite sau contracte de leasing pot include produse de asigurare și servicii conexe sau componente suplimentare necesare vehiculului, iar în cazul contractelor de leasing, valoarea reziduală a vehiculelor în leasing. Toate împrumuturile și leasingurile din portofoliu sunt garantate cu un privilegiu sau o garanție de prim rang asupra vehiculului sau cu o garanție adecvată în favoarea SSPE, cum ar fi o clauză privind rezerva dreptului de proprietate; (v) împrumuturile și facilitățile de credit pentru persoanele fizice cu reședința într-un stat membru, în scopuri de consum personale, legate de familie sau de gospodărie;				
(10)Expunerile-suport nu se inițiază de către instituția de credit care deține poziția din securitizare în rezerva sa de lichidități, de către o filială a sa, de către întreprinderea sa mamă, de către o filială a întreprinderii-mamă sau de către orice altă				

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
întreprindere care se află în legătură strânsă cu respectiva instituție de credit.				
(11) Valoarea de emisiune a tranșei este de cel puțin 100 de milioane EUR (sau echivalentul acestei sume în moneda națională).				
(12) Durata de viață medie ponderată rămasă a tranșei este de 5 ani sau mai puțin, aceasta calculându-se pe baza valorii celei mai mici dintre, pe de o parte, ipoteza referitoare la plățile anticipate reținută pentru tarificarea tranzacției și, pe de altă parte, o rată constantă de plată anticipată de 20 %, pentru care instituția de credit presupune că opțiunea de cumpărare va fi exercitată la prima dată autorizată.				
(13) Inițiatorul expunerilor-suport aferente securitizării este o instituție, astfel cum este definită la articolul 4 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, sau o întreprindere a cărei activitate principală constă în desfășurarea uneia sau a mai multor activități menționate la punctele 2-12 și la punctul 15 din anexa I la Directiva 2013/36/UE.				

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(14) Valoarea de piață a securitizărilor de nivel 2B face obiectul următoarelor marje de ajustare minime: (a) 25 % în cazul securitizărilor garantate cu subcategoriile de active menționate la alineatul (2) litera (g) punctele (i), (ii) și (iv); (b) 35 % în cazul securitizărilor garantate cu subcategoriile de active menționate la alineatul (2) litera (g) punctele (iii) și (v).				
Articolul 14. Facilități de lichiditate angajate cu utilizare restrânsă		Nu se transpune	Prevederile aferente facilităților de lichiditate cu utilizare restrânsă nu au fost transpuse din RD 2015/61 dat fiind că acest instrument nu este utilizat de BNM;	
Pentru a se califica drept active de nivel 2B, facilitățile de lichiditate angajate cu utilizare restrânsă care pot fi furnizate de o bancă centrală, astfel cum se prevede la articolul 12 alineatul (1) litera (d), trebuie să îndeplinească toate criteriile următoare:				

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(a) în afara perioadelor de criză, facilitatea face obiectul unui comision de angajament pentru suma totală angajată care este, cel puțin, cea mai mare valoare dintre următoarele: (i) 75 de puncte de bază pe an; sau (ii) cel puțin 25 de puncte de bază pe an peste diferența de randament dintre activele utilizate pentru a garanta facilitatea și randamentul unui portofoliu reprezentativ de active lichide, după ajustarea oricăror diferențe semnificative în materie de risc de credit. În timpul unei perioade de criză, banca centrală poate reduce comisionul de angajament descris la primul paragraf de la prezentul punct, cu condiția să fie îndeplinite cerințele minime aplicabile facilităților de lichiditate în cadrul abordărilor alternative în materie de lichiditate, în conformitate cu articolul 19; (b) facilitatea este garantată cu active negrevate de sarcini de unul dintre tipurile specificate de banca centrală. Activele furnizate ca garanție reală îndeplinesc toate criteriile următoare:				

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(i) sunt deținute într-o formă care facilitează transferul lor rapid către banca centrală în cazul în care se recurge la facilitate; (ii) valoarea acestora după aplicarea marjei de ajustare de către banca centrală este suficientă pentru a acoperi suma totală a facilității; (iii) nu trebuie să fie contabilizate ca active lichide destinate rezervei de lichidități a instituției de credit; (c) facilitatea este compatibilă cu cadrul politicii în materie de contrapărți a băncii centrale; (d) termenul de angajare a facilității depășește perioada de criză de 30 de zile calendaristice menționată la articolul 4; (e) facilitatea nu este revocată de către banca centrală înainte de scadența sa contractuală și nu se mai ia nicio altă decizie de acordare a creditului atâta timp cât instituția de credit în cauză continuă să fie evaluată ca solvabilă; (f) există o politică formală publicată de banca centrală, prin care se precizează decizia acesteia de a acorda facilități de lichiditate angajate cu utilizare				

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
restrânsă, condițiile care reglementează facilitatea respectivă și tipurile de instituții de credit care sunt eligibile să aplice pentru obținerea unor astfel de facilități.				
Articolul 15. Organisme de plasament colectiv	Subsecțiunea 4. Organisme de plasament colectiv			
(1) Acțiunile sau unitățile deținute în OPC-uri se califică drept active lichide de același nivel ca activele lichide suport ale întreprinderii în cauză, până la o valoare absolută de 500 de milioane EUR (sau suma echivalentă în moneda națională), pentru fiecare instituție de credit, în mod individual, cu condiția ca: (a) cerințele prevăzute la articolul 132 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 să fie respectate; (b) OPC să investească numai în active lichide și în instrumente financiare derivate, în cel din urmă caz doar în măsura necesară pentru a diminua riscul ratei dobânzii, riscul valutar sau riscul de credit în portofoliu.	37. Acțiunile sau unitățile deținute în OPC-uri se califică drept active lichide de același nivel ca activele lichide suport ale întreprinderii în cauză, până la o valoare absolută a echivalentului în lei moldovenești a 500 de milioane euro calculat la cursul oficial al BNM, pentru fiecare bancă, în mod individual, cu condiția ca: OPC să investească numai în active lichide și în instrumente financiare derivate, în cel din urmă caz doar în măsura necesară pentru a diminua riscul ratei dobânzii, riscul valutar sau riscul de credit în portofoliu.	Parțial compatibil	Prevederile de la art.15, alin.(1), lit.(a) nu au fost transpuse deoarece criteriile de eligibilitate de la art.132 alin.(3) CRR nu au fost transpuse în Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate nr.111/2018.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(2) Instituțiile de credit aplică următoarele marje de ajustare minime la valoarea acțiunilor sau a unităților pe care le dețin în OPC-uri, în funcție de categoria de active lichide suport: (a) 0 % pentru monede și bancnote, precum și pentru expunerile față de băncile centrale, menționate la articolul 10 alineatul (1) litera (b); (b) 5 % pentru activele de nivel 1, cu excepția obligațiunilor garantate cu un nivel extrem de ridicat de calitate; (c) 12 % pentru obligațiunile garantate cu un nivel extrem de ridicat de calitate menționate la articolul 10 alineatul (1) litera (f); (d) 20 % pentru activele de nivel 2A; (e) 30 % pentru securitizările de nivel 2B garantate cu subcategoriile de active menționate la articolul 13 alineatul (2) litera (g) punctele (i), (ii) și (iv); (f) 35 % pentru obligațiunile garantate de nivel 2B menționate la articolul 12 alineatul (1) litera (e);	38. Băncile aplică următoarele marje de ajustare minime la valoarea acțiunilor sau a unităților pe care le dețin în OPC-uri, în funcție de categoria de active lichide suport: 1) 0% pentru monede și bancnote, precum și pentru expunerile față de băncile centrale, menționate la pct.31 subpct.2); 2) 5 % pentru alte active de nivel 1 altele decât cele menționate la pct.1); 3) 20 % pentru activele de nivel 2A; 4) 55 % pentru titlurile de creanță de nivel 2B emise de societăți comerciale, menționate la pct.35 subpct.1), pentru acțiunile menționate la pct.35 subpct.2).	Parțial compatibil	Prevederile de la lit. (e) și (g) țin de marjele de ajustare pentru securitizări. Prevederile de la lit.(c) și (f) țin de marjele de ajustare pentru obligațiunile garantate. Prevederile aferente obligațiunilor garantate și securitizărilor din RD 2015/61 nu au fost transpuse deoarece aceste instrumente lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(g) 40 % pentru securitizările de nivel 2B garantate cu subcategoriile de active menționate la articolul 13 alineatul (2) litera (g) punctele (iii) și (v); și (h) 55 % pentru titlurile de creanță de nivel 2B emise de societăți comerciale, menționate la articolul 12 alineatul (1) litera (b), pentru acțiunile menționate la articolul 12 alineatul (1) litera (c) și pentru activele nepurtătoare de dobândă menționate la articolul 12 alineatul (1) litera (f).				
(3) Abordarea la care se face referire la alineatul (2) se aplică după cum urmează: (a) în cazul în care instituția de credit este la curent cu expunerile-suport ale OPCului, aceasta poate analiza respectivele expuneri-suport pentru a le atribui marja de ajustare corespunzătoare, în conformitate cu alineatul (2); (b) în cazul în care instituția de credit nu cunoaște expunerile-suport ale OPC-ului, aceasta trebuie să presupună, în scopul stabilirii nivelului de lichiditate al activelor-suport și al atribuirii marjei de ajustare corespunzătoare activelor în cauză, că OPC-ul investește în active lichide, până la valoarea maximă	39. Abordarea la care se face referire la pct.38 se aplică după cum urmează: 1) în cazul în care banca cunoaște expunerile-suport ale OPC-ului, aceasta poate analiza respectivele expuneri-suport pentru a le atribui marja de ajustare corespunzătoare, în conformitate cu pct.38; 2) în cazul în care banca nu cunoaște expunerile-suport ale OPC-ului, aceasta trebuie să presupună, în scopul stabilirii nivelului de lichiditate al activelor-suport și al atribuirii marjei de ajustare corespunzătoare activelor în cauză, că OPC-ul investește în active lichide,	Compatibil	Prevederile pct.39 subpct.2) din Regulamentul nr.44/2020 au fost ajustate în conformitate cu modificările efectuate la art.15 alin.(3) lit.b) din Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 de Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
permisă conform mandatului său, în aceeași ordine crescătoare în care activele lichide sunt clasificate în sensul alineatului (2), începând cu activele menționate la alineatul (2) litera (h), până când se atinge limita totală maximă pentru investiții.	până la valoarea maximă permisă conform mandatului său, în aceeași ordine crescătoare în care activele lichide sunt clasificate în sensul pct.38, începând cu activele menționate la subpct.4), până când se atinge limita totală maximă pentru investiții.			
(4) Instituțiile de credit elaborează metodologii și proceduri solide de calculare și raportare a valorii de piață și a marjelor de ajustare pentru acțiunile sau unitățile deținute în OPC-uri. În cazul în care expunerea nu este suficient de semnificativă pentru ca o instituție de credit să elaboreze propriile metodologii și cu condiția ca, în fiecare caz, autoritatea competentă să considere că această condiție a fost îndeplinită, o instituție de credit se poate baza numai pe părțile terțe de mai jos pentru calcularea și raportarea marjelor de ajustare pentru acțiuni sau unități deținute în OPC-uri: (a) instituția depozitară a OPC-ului, cu condiția ca OPC-ul să investească exclusiv în titluri și să depoziteze toate titlurile respective la această instituție depozitară; sau	40. Băncile elaborează metodologii și proceduri solide de calculare și raportare a valorii de piață și a marjelor de ajustare pentru acțiunile sau unitățile deținute în OPC-uri. În cazul în care expunerea nu este suficient de semnificativă pentru ca o bancă să elaboreze propriile metodologii, BNM poate acorda derogarea de la elaborarea metodologiilor și procedurilor de calculare și raportare a valorii de piață și a marjelor de ajustare pentru acțiuni sau unități deținute în OPC-uri. În cazul în care BNM acordă derogarea respectivă, pentru calcularea și raportarea marjelor de ajustare pentru acțiuni sau unități deținute în OPC-uri banca se poate baza numai pe depozitarul OPC-ului, cu condiția ca OPC-ul să investească exclusiv în titluri și să	Parțial compatibil	Prevederile de la lit.(b) nu au fost transpuse deoarece criteriile de eligibilitate de la art.132 alin.(3) CRR nu au fost transpuse în Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate nr.111/2018. Prevederile pct.40_ din Regulamentul nr.44/2020 au fost completate în conformitate cu modificările efectuate la art.15 alin.(4) din Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 de Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(b) pentru alte OPC-uri, societatea de administrare a OPC-ului, cu condiția ca societatea de administrare a OPC-ului să îndeplinească cerințele prevăzute la articolul 132 alineatul (3) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Corectitudinea calculelor efectuate de instituția depozitară sau de societatea de administrare a OPC-ului atunci când determină valoarea de piață și marjele de ajustare aferente acțiunilor sau unităților deținute în OPC-uri trebuie confirmată de un auditor extern cel puțin o dată pe an.	depoziteze toate titlurile respective la această instituție depozitară. Corectitudinea calculelor efectuate de societatea de administrare a OPC-ului atunci când determină valoarea de piață și marjele de ajustare aferente acțiunilor sau unităților deținute în OPC-uri trebuie confirmată de auditul situațiilor financiare cel puțin o dată pe an.		Comisiei din 13 iulie 2018, ținând cont de faptul că prevederile aferente instituției depozitare nu au fost transpuse.	
(5) În cazul în care o instituție de credit nu se conformează cerințelor prevăzute la alineatul (4) din prezentul articol în ceea ce privește acțiunile sau unitățile deținute într-un OPC, aceasta încetează să le recunoască ca active lichide în sensul prezentului regulament, în conformitate cu articolul 18.	41. În cazul în care o bancă nu se conformează cerințelor prevăzute la pct.40 în ceea ce privește acțiunile sau unitățile deținute într-un OPC, aceasta încetează să le recunoască ca active lichide în sensul prezentului regulament, în conformitate cu subsecțiunea 5 din prezenta secțiune.	compatibil		
Articolul 16. Depozite și alte finanțări în rețele cooperatiste și sisteme instituționale de protecție		Nu se transpune	Prevederile aferente rețelelor cooperatiste și sistemelor instituționale de protecție nu au fost transpuse din RD 2015/61	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
			deoarece astfel de rețele /instituții lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar.	
(1) În cazul în care o instituție de credit aparține unui sistem instituțional de protecție de tipul menționat la articolul 113 alineatul (7) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, unei rețele care ar fi eligibilă pentru derogarea prevăzută la articolul 10 din regulamentul menționat anterior sau unei rețele cooperatiste dintr-un stat membru, depozitele la vedere pe care instituția de credit le menține la casa centrală pot fi tratate ca active lichide, cu excepția cazului în care casa centrală care primește depozitele le tratează drept depozite operaționale. Atunci când depozitele sunt tratate ca active lichide, acestora li se aplică una dintre următoarele prevederi: (a) în cazul în care, în conformitate cu legislația națională sau cu documentele obligatorii din punct de vedere juridic care reglementează respectivul sistem sau respectiva rețea, casa centrală are obligația de a				

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
deține sau de a investi depozitele în active lichide de un anumit nivel sau categorie, depozitele trebuie tratate ca active lichide de același nivel sau de aceeași categorie, în conformitate cu prezentul regulament; (b) în cazul în care casa centrală nu are obligația să dețină sau să investească depozitele în active lichide de un anumit nivel sau categorie, depozitele trebuie tratate ca active de nivel 2B în conformitate cu prezentul regulament și suma restantă aferentă acestora face obiectul unei marje de ajustare minime de 25 %.				
(2) În cazul în care, în temeiul legislației unui stat membru sau al documentelor obligatorii din punct de vedere juridic care reglementează una dintre rețelele sau unul dintre sistemele descrise la alineatul (1), instituția de credit are acces, în termen de 30 de zile calendaristice, la finanțări sub formă de lichidități neutilizate de la casa centrală sau de la o altă instituție din cadrul aceleiași rețele sau aceluiași sistem, astfel de finanțări trebuie tratate ca active de nivel 2B, în măsura în care nu sunt garantate cu active lichide și nu sunt tratate în conformitate cu dispozițiile articolului 34. Se aplică o marjă de ajustare minimă de 25 % valorii				

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
principalului angajat neutilizat al finanțării sub formă de lichidități.				
Articolul 17. Componenta rezervei de lichidități pentru fiecare nivel al activelor	Subsecțiunea 2. Componenta rezervei de lichidități pentru fiecare nivel al activelor (secțiunea 1, capitolul II)			
(1) Instituțiile de credit respectă în orice moment următoarele cerințe privind componenta rezervei lor de lichidități: (a) minimum 60 % din rezerva de lichidități este compus din active de nivel 1; (b) minimum 30 % din rezerva de lichidități este compus din active de nivel 1, cu excepția obligațiunilor garantate cu un nivel extrem de ridicat de calitate menționate la articolul 10 alineatul (1) litera (f); (c) maximum 15 % din rezerva de lichidități poate fi deținut sub formă de active de nivel 2B.	18. Băncile respectă în orice moment următoarele cerințe privind componenta rezervei sale de lichidități: 1) minimum 60 % din rezerva de lichidități trebuie să fie compusă din active de nivel 1; 2) maximum 15 % din rezerva de lichidități poate fi deținut sub formă de active de nivel 2B.	Parțial compatibil	Prevederile lit.(b) se referă la obligațiunile garantate. Prevederile aferente obligațiunilor garantate din RD 2015/61 nu au fost transpuse, deoarece aceste instrumente lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar.	
(2) Cerințele prevăzute la alineatul (1) se aplică după ajustarea pentru impactul asupra stocului de active lichide pe care îl au finanțările garantate, tranzacțiile de creditare garantate sau tranzacțiile de swap pe garanții	19. Cerințele prevăzute la pct.18 se aplică după ajustarea pentru impactul asupra stocului de active lichide pe care îl au finanțările garantate, tranzacțiile de creditare garantate sau tranzacțiile	compatibil	Prevederile pct.19 din Regulamentul nr.44/2020 au fost ajustate în conformitate cu modificările efectuate la art.17	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
reale cu active lichide cel puțin pe un segment al tranzacției în cazul în care tranzacțiile ajung la scadență în termen de 30 de zile calendaristice, după deducerea tuturor marjelor de ajustare aplicabile și cu condiția ca instituția de credit să respecte cerințele operaționale prevăzute la articolul 8.	de swap pe garanții reale cu active lichide cel puțin pe un segment al tranzacției în cazul în care tranzacțiile ajung la scadență în termen de 30 de zile, după deducerea tuturor marjelor de ajustare aplicabile și cu condiția ca banca să respecte cerințele operaționale prevăzute la subsecțiunea 4 din prezenta secțiune.		alin.(2) din Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 de Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018.	
(3) Instituțiile de credit stabilesc componența rezervei lor de lichidități în conformitate cu formulele prevăzute în anexa I la prezentul regulament.	20. Băncile stabilesc componența rezervei lor de lichidități în conformitate cu formulele prevăzute în anexa nr.1 la prezentul regulament.	compatibil		
(4) În urma unei analize de la caz la caz, autoritatea competentă poate acorda derogări de la aplicarea alineatelor (2) și (3), integral sau parțial, în ceea ce privește una sau mai multe tranzacții de finanțare garantate, tranzacții de creditare garantate sau tranzacții swap pe garanții reale care utilizează active lichide cel puțin pe un segment al tranzacției și care ajung la scadență în termen de 30 de zile calendaristice, dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare: (a) contrapartea la tranzacție sau la tranzacții este BCE sau banca centrală a unui stat membru;	20 ¹ . În conformitate cu prevederile secțiunii 2, titlul IV, BNM, urmare unei analize, poate acorda derogări de la aplicarea pct.19 și 20, integral sau parțial, în ceea ce privește una sau mai multe tranzacții de finanțare garantate, tranzacții de creditare garantate sau tranzacții swap pe garanții reale care utilizează active lichide cel puțin pe un segment al tranzacției și care ajung la scadență în termen de 30 de zile, dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare: 1) contrapartea la tranzacție sau la tranzacții este BNM, Banca Centrală Europeană (în continuare	compatibil	Prevederile pct.20 ¹ din Regulamentul nr.44/2020 transpun prevederile alin.(4) din art.17 din Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 introduse prin Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(b) există circumstanțe excepționale care determină un risc sistemic ce afectează sectorul bancar din unul sau mai multe state membre; (c) înainte de a acorda derogarea respectivă, autoritatea competentă s-a consultat cu banca centrală care este contrapartea la tranzacție sau la tranzacții, precum și cu BCE atunci când respectiva bancă centrală este o bancă centrală din Eurosistem.	- BCE) sau banca centrală a unui alt stat, cu condiția ca expunerile față de banca centrală respectivă să primească o evaluare de credit efectuată de o societate de evaluare externă a creditului (ECAI) desemnată, pe care BNM a asociat-o cel puțin cu nivelul 1 de calitate a creditului, în conformitate cu pct.30 din Regulamentul nr.111/2018; 2) există circumstanțe excepționale care determină un risc sistemic ce afectează sectorul bancar din Republica Moldova; 3) înainte de a acorda derogarea respectivă, BNM s-a consultat cu banca centrală care este contrapartea la tranzacție sau la tranzacții.			
(5) În termen de 19 noiembrie 2020, ABE prezintă un raport Comisiei privind adecvarea tehnică a mecanismului de închidere prevăzut la alineatele (2)-(4), în care analizează dacă mecanismul respectiv ar putea avea un impact negativ asupra activității economice și a profilului de risc al instituțiilor de credit stabilite în Uniune, asupra stabilității și bunei funcționări a piețelor financiare, asupra economiei sau		Nu se transpune	Prevederi specifice UE.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
a transmiterii politicii monetare în economie. Acest raport evaluează oportunitatea modificării mecanismului de închidere prevăzut la alineatele (2)-(4) și, în cazul în care ABE constată fie că actualul mecanism de închidere nu este adecvat din punct de vedere tehnic, fie că are un impact negativ, ar trebui să recomande soluții alternative și să evalueze impactul acestora. Comisia ține seama de raportul ABE menționat la paragraful precedent atunci când elaborează orice viitor act delegat în temeiul delegării de competențe prevăzute la articolul 460 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.				
Articolul 18. Încălcarea cerințelor	Subsecțiunea 5. Neîndeplinirea cerințelor			
(1)În cazul în care un activ lichid încetează să mai respecte oricare dintre cerințele generale aplicabile prevăzute la articolul 7, oricare dintre cerințele operaționale prevăzute la articolul 8 alineatul (2) sau oricare dintre criteriile de eligibilitate aplicabile prevăzute în prezentul capitol, instituția de credit încetează să mai recunoască activul respectiv ca activ	42. În cazul în care un activ lichid încetează să mai îndeplinească oricare dintre cerințele generale aplicabile prevăzute la pct.21 sau oricare dintre cerințele operaționale prevăzute la pct.23, banca încetează să mai recunoască activul respectiv ca activ lichid în termen de cel mult 30 de zile de la data la care a avut loc neîndeplinirea cerințelor.	Parțial compatibil	Prevederile aferente criteriilor de eligibilitate din alin.(1) nu au fost transpuse deoarece criteriile de eligibilitate de la art.132 alin.(3) CRR nu au fost transpuse în Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
lichid în termen de cel mult 30 de zile calendaristice de la data la care a avut loc încălcarea cerințelor.			abordării standardizate nr.111/2018.	
(2) Alineatul (1) se aplică acțiunilor sau unităților deținute într-un OPC care încetează să îndeplinească cerințele de eligibilitate numai în cazul în care acestea nu depășesc 10 % din activele totale ale OPC-ului.		Nu se transpune	Prevederile de la alin.(2) nu au fost transpuse deoarece criteriile de eligibilitate de la art.132 alin.(3) CRR nu au fost transpuse în Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate nr.111/2018.	
Articolul 19. Abordări alternative privind lichiditățile	Subsecțiunea 6. Abordări alternative privind lichiditățile			
(1) În cazul în care nu există suficiente active lichide într-o anumită monedă astfel încât instituțiile de credit să respecte indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate prevăzut la articolul 4, se aplică una sau mai multe dintre următoarele dispoziții: (a) cerința privind coerența între monede, prevăzută la articolul 8 alineatul (6), nu se aplică în ceea ce privește moneda respectivă;	43. În cazul în care nu există suficiente active lichide într-o anumită monedă astfel încât băncile să respecte indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate prevăzut la secțiunea 1, capitolul I din prezentul titlu, se aplică una sau mai multe dintre următoarele dispoziții:	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(b) instituția de credit poate acoperi deficitul de active lichide într-o anumită monedă cu facilități de credit de la banca centrală dintr-un stat membru sau dintr-o țară terță care are moneda respectivă, cu condiția ca facilitatea să respecte toate cerințele următoare: (i) este angajată în mod irevocabil, prin contract, pentru următoarele 30 de zile calendaristice; (ii) tariful acesteia cuprinde un comision care trebuie plătit indiferent de suma retrasă din facilitatea respectivă, dacă este cazul; (iii) cuantumul acestui comision este stabilit astfel încât randamentul net al activelor folosite în scopul de a garanta facilitatea să nu fie mai mare decât randamentul net al unui portofoliu reprezentativ de active lichide, după ajustarea efectuată pentru a ține seama de orice diferențe semnificative în materie de risc de credit; (c) în cazul în care există un deficit de active de nivel 1, dar există suficiente active de nivel 2A, instituția de credit poate deține active suplimentare de nivel 2A în	1) cerința privind coerența între monede, prevăzută la pct.28, nu se aplică în ceea ce privește moneda respectivă; 2) banca poate acoperi deficitul de active lichide într-o anumită monedă cu facilități de credit de la BNM sau de la banca centrală dintr-un alt stat care are moneda respectivă, cu condiția ca facilitatea să respecte toate cerințele următoare: a) este angajată în mod irevocabil, prin contract, pentru următoarele 30 de zile; b) pentru facilitatea dată se percepe un comision care trebuie achitat indiferent de suma, dacă acesta există, retras din facilitatea respectivă; c) cuantumul acestui comision este stabilit astfel încât venitul net al activelor folosite în scopul de a garanta acordarea facilității să nu fie mai mare decât venitul net al unui portofoliu reprezentativ de active lichide, după ajustarea efectuată pentru a ține seama de			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
rezerva de lichiditate și plafoanele pentru fiecare nivel de active prevăzut la articolul 17 se consideră modificate în consecință. Aceste active suplimentare de nivel 2A fac obiectul unei marje de ajustare minime egale cu 20 %. Orice activ de nivel 2B deținut de instituția de credit continuă să facă obiectul marjelor de ajustare aplicabile în fiecare caz, în conformitate cu prezentul capitol.	orice diferențe semnificative în materie de risc de credit; 3) în cazul în care există un deficit de active de nivel 1, dar există suficiente active de nivel 2A, banca poate deține active suplimentare de nivel 2A în rezerva de lichiditate și plafoanele pentru fiecare nivel de active prevăzut la subsecțiunea 2, secțiunea 1 din prezentul capitol se consideră modificate în mod corespunzător. Aceste active suplimentare de nivel 2A fac obiectul unei marje de ajustare minime egale cu 20 %. Orice activ de nivel 2B deținut de bancă continuă să facă obiectul marjelor de ajustare aplicabile în fiecare caz, în conformitate cu prezentul capitol.			
(2) Instituțiile de credit aplică derogările prevăzute la alineatul (1) în mod invers proporțional în ceea ce privește disponibilitatea activelor lichide relevante. Instituțiile de credit își evaluează necesitățile de lichidități în vederea aplicării prezentului articol ținând cont de capacitatea lor de a reduce, printr-o administrare sănătoasă a lichidităților, necesitatea de	44. Băncile aplică derogările prevăzute la pct.43 în mod invers proporțional în ceea ce privește disponibilitatea activelor lichide relevante. Băncile își evaluează necesitățile de lichidități în vederea aplicării prezentei subsecțiuni ținând cont de capacitatea lor de a reduce, printr-o administrare sănătoasă a lichidităților, necesitatea de astfel de active	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
active lichide și deținerile de active de acest tip ale altor participanți pe piață.	lichide și deținerile de astfel de active de acest tip ale altor participanți pe piață.			
(3) Monedele care pot beneficia de derogările prevăzute la alineatul (1) și măsura în care una sau mai multe derogări pot fi disponibile în total pentru o anumită monedă sunt stabilite prin regulamentul de punere în aplicare care trebuie să fie adoptat de Comisie în conformitate cu articolul 419 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.		Nu se transpune	Prevederile se aplică statelor membre ale UE.	
(4) Condițiile detaliate aplicabile utilizării derogărilor prevăzute la alineatul (1) literele (a) și (b) se determină prin actul delegat care trebuie să fie adoptat de Comisie în conformitate cu articolul 419 alineatul (5) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.		Nu se transpune	Prevederile se aplică statelor membre ale UE.	
TITLUL III IEȘIRI ȘI INTRĂRI DE LICHIDITĂȚI	Capitolul III IEȘIRI ȘI INTRĂRI DE LICHIDITĂȚI			
CAPITOLUL 1 Ieșiri nete de lichidități	Secțiunea 1 Ieșirile nete de lichidități			
Articolul 20. Definiția ieșirilor nete de lichidități	Subsecțiunea 1 Definiția ieșirilor nete de lichidități			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(1) Ieșirile nete de lichidități sunt egale cu suma ieșirilor de lichidități menționată la litera (a) din care se scade suma intrărilor de lichidități menționată la litera (b), dar nu sunt mai mici decât zero; acestea se calculează după cum urmează: (a) suma ieșirilor de lichidități, astfel cum sunt definite în capitolul 2; (b) suma intrărilor de lichidități, astfel cum sunt definite în capitolul 3, calculată după cum urmează: (i) intrările exceptate de la plafon, astfel cum se prevede la articolul 33 alineatele (2) și (3); (ii) valoarea cea mai mică, dar nu mai mică decât zero, dintre intrările menționate la articolul 33 alineatul (4) și 90 % din ieșirile menționate la litera (a) din care se scad intrările care beneficiază de o exceptare, menționate la articolul 33 alineatele (2) și (3); (iii) valoarea mai mică, dar nu mai mică decât zero, dintre intrările diferite de cele menționate la articolul 33 alineatele (2), (3) și (4) și 75 % din ieșirile menționate la litera (a) din care se scad intrările care beneficiază de o exceptare, menționate la articolul 33	45. Ieșirile nete de lichidități sunt egale cu suma ieșirilor de lichidități menționată la subpct.1) din care se scade suma intrărilor de lichidități menționată la subpct.2), dar nu trebuie să fie mai mici decât zero; acestea se calculează după cum urmează: 1) suma ieșirilor de lichidități, astfel cum sunt definite în secțiunea 2 din prezentul capitol; 2) suma intrărilor de lichidități, astfel cum sunt definite în secțiunea 3 din prezentul capitol, calculată după cum urmează: a) intrările exceptate de la plafon, astfel cum se prevede la pct.103 și 104; b) valoarea cea mai mică, dar nu mai mică decât zero, dintre intrările menționate la pct.105 și 90 % din ieșirile menționate la subpct.1) din prezentul punct din care se scad intrările care beneficiază de o exceptare, menționate la pct. 103 și 104; c) valoarea cea mai mică, dar nu mai mică decât zero, dintre intrările altele decât cele	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
alineatele (2) și (3) și intrările menționate la articolul 33 alineatul (4) împărțite la 0,9 pentru a se ține cont de aplicarea plafonului de 90 %.	menționate la pct.103 , 104 și 105 și 75 % din ieșirile menționate la subpct.1) din prezentul punct din care se scad intrările care beneficiază de o exceptare, menționate la pct.103 și 104 și intrările menționate la pct.105 împărțite la 0,9 pentru a se ține cont de aplicarea plafonului de 90 %.			
(2) Ieșirile și intrările de lichidități se evaluează pe o perioadă de criză de 30 de zile calendaristice, în ipoteza unui scenariu de criză combinat, legat de specificul instituției — de tip idiosincratic — și legat de piață în general, astfel cum se menționează la articolul 5.	46. Ieșirile și intrările de lichidități se evaluează pe o perioadă de criză de 30 de zile , în ipoteza unui scenariu de criză combinat, legat de specificul băncii — de tip idiosincratic — și legat de piață în general, astfel cum se menționează la pct.13.	compatibil		
(3) Calcululele prevăzute la alineatul (1) se efectuează în conformitate cu formula stabilită în anexa II.	47. Calcululele prevăzute la pct.45 se efectuează în conformitate cu formula stabilită în anexa nr.2.	compatibil		
Articolul 21. Compensarea tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate	Subsecțiunea 2. Compensarea tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate			
(1) Instituțiile de credit calculează ieșirile și intrările de lichidități așteptate în decursul unei perioade de 30 de zile calendaristice aferente contractelor enumerate în	48. Băncile calculează ieșirile și intrările de lichidități așteptate în decursul unei perioade de 30 de zile aferente contractelor enumerate în	compatibil	Prevederile pct.48_ din Regulamentul nr.44/2020 au fost ajustate în conformitate cu	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
anexa II la Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și instrumentelor financiare derivate de credit pe o bază netă pentru fiecare contraparte, cu condiția existenței unor acorduri de compensare bilaterală care să îndeplinească condițiile prevăzute la articolul 295 din regulamentul respectiv.	anexa nr.1 la Regulamentul nr.114/2018 și instrumentelor financiare derivate de credit pe o bază netă pentru fiecare contraparte, cu condiția existenței unor acorduri de compensare bilaterală care să îndeplinească condițiile prevăzute la secțiunea 1, capitolul VI din Regulamentul nr.102/2020 cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci.		modificările efectuate la art.21 alin.(1) din Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 de Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018.	
(2) Prin derogare de la alineatul (1), instituțiile de credit calculează ieșirile și intrările de numerar generate de tranzacțiile cu instrumente financiare derivate pe valute care implică un schimb de principaluri complet și simultan (sau pe parcursul aceleiași zile) pe o bază netă, chiar și în cazul în care tranzacțiile respective nu fac obiectul unui acord de compensare bilaterală.	48 ¹ . Prin derogare de la pct.48, băncile calculează ieșirile și intrările de numerar generate de tranzacțiile cu instrumente financiare derivate pe valute care implică un schimb de principaluri complet și simultan (sau pe parcursul aceleiași zile) pe o bază netă, chiar și în cazul în care tranzacțiile respective nu fac obiectul unui acord de compensare bilaterală.	compatibil	Prevederile pct.48 ¹ din Regulamentul nr.44/2020 transpun prevederile alin.(2) din art.21 din Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 introduse prin Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018.	
(3) În sensul prezentului articol, baza netă se consideră a fi netă de garanțiile reale care urmează a fi furnizate sau primite în următoarele 30 de zile calendaristice. Cu toate acestea, în cazul garanției reale care urmează să fie primită în următoarele 30 de zile calendaristice, baza netă se consideră a fi netă de garanțiile reale	48 ² . În sensul prezentei subsecțiuni, baza netă se consideră a fi netă de garanțiile reale care urmează a fi furnizate sau primite în următoarele 30 de zile. Cu toate acestea, în cazul garanției reale care urmează să fie primită în următoarele 30 de zile, baza netă se consideră a fi netă de	compatibil	Prevederile pct.48 ² din Regulamentul nr.44/2020 transpun prevederile alin.(3) din art.21 din Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 introduse prin Regulamentul	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
respective numai dacă sunt îndeplinite ambele condiții următoare: (a) garanția reală se califică, în momentul primirii, drept activ lichid în temeiul titlului II din prezentul regulament; (b) instituția de credit are dreptul legal și operațional să poată reutiliza garanția reală atunci când este primită.	garanțiile reale respective numai dacă sunt îndeplinite ambele condiții următoare: 1) garanția reală se califică, în momentul primirii, drept activ lichid în temeiul capitolului II din prezentul titlu; 2) banca are dreptul legal și operațional să poată reutiliza garanția reală atunci când este primită.		delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018.	
CAPITOLUL 2 Ieșiri de lichidități	Secțiunea 2. Ieșiri de lichidități			
Articolul 22. Definiția ieșirilor de lichidități	Subsecțiunea 1. Definiția ieșirilor de lichidități			
(1) Ieșirile de lichidități se calculează prin înmulțirea soldurilor diferitelor categorii sau tipuri de pasive și angajamente extrabilanțiere cu ratele lor preconizate de scadență și de retragere.	49. Ieșirile de lichidități se calculează prin înmulțirea soldurilor diferitelor categorii sau tipuri de datorii și angajamente extrabilanțiere cu ratele lor preconizate de scadență și de retragere astfel cum este indicat în prezentul capitol.	compatibil		
(2) Ieșirile de lichidități menționate la alineatul (1) includ următoarele elemente, în fiecare caz înmulțite cu rata de tragere aplicabilă:	50. Ieșirile de lichidități menționate la pct.49 au în vedere intrările determinate ca fiind interdependente potrivit subsecțiunii 4 din prezenta secțiune și includ următoarele	compatibil	Prevederile pct.50_subpct.1) și 2) din Regulamentul nr.44/2020 au fost ajustate în	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(a) suma curentă de plătit pentru depozitele retail stabile și alte depozite retail, determinată în conformitate cu articolele 24 și 25; (b) sumele curente de plătit aferente altor datorii care devin exigibile, a căror rambursare poate fi solicitată de către emitent sau de către furnizorul finanțării sau care implică o așteptare a furnizorului finanțării ca instituția de credit să ramburseze datoria în următoarele 30 de zile calendaristice, determinate în conformitate cu articolele 27, 28 și 31a; (c) ieșirile suplimentare determinate în conformitate cu articolul 30; (d) suma maximă care poate fi retrasă în următoarele 30 de zile calendaristice din facilitățile de credit și de lichiditate angajate neutilizate, determinate în conformitate cu articolul 31; (e) ieșirile suplimentare identificate în evaluarea efectuată conform articolului 23.	elemente, în fiecare caz înmulțite cu rata de ieșire aplicabilă: 1) suma curentă de plătit pentru depozitele retail stabile și alte depozite retail, determinată în conformitate cu subsecțiunile 2 și 3 din prezenta secțiune; 2) sumele curente de plătit aferente altor datorii care devin exigibile, a căror rambursare poate fi solicitată de către emitent sau de către furnizorul finanțării sau care implică o așteptare a furnizorului finanțării ca banca să ramburseze datoria în următoarele 30 de zile, determinate în conformitate cu subsecțiunile 5, 6 și 11 din prezenta secțiune; 3) ieșirile suplimentare determinate în conformitate cu subsecțiunea 9 din prezenta secțiune; 4) suma maximă care poate fi retrasă în următoarele 30 de zile din facilitățile de credit și de lichiditate angajate neutilizate,		conformitate cu modificările efectuate la art.22 alin.(2) lit.(a) și (b) din Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 de Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
	determinate în conformitate cu subsecțiunea 10 din prezenta secțiune; 5) ieșirile suplimentare identificate în evaluarea efectuată conform subsecțiunii 8 din prezenta secțiune.			
(3) Calcularea ieșirilor de lichidități în conformitate cu alineatul (1) face obiectul oricărei compensări a intrărilor interdependente care este autorizată în temeiul articolului 26.	50 ¹ . Calcularea ieșirilor de lichidități în conformitate cu pct.50 face obiectul oricărei compensări a intrărilor interdependente care este aprobată în prealabil de către BNM. Intrările interdependente sunt aprobate în prealabil de către BNM în temeiul subsecțiunii 4 din prezenta secțiune.	compatibil	Prevederile pct.50 ¹ din Regulamentul nr.44/2020 transpun prevederile alin.(3) din art.22 din Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 introduse prin Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018.	
Articolul 23. Ieșiri suplimentare de lichidități pentru alte produse și servicii	Subsecțiunea 8. Ieșiri suplimentare de lichidități pentru alte produse și servicii			
(1) Instituțiile de credit evaluează cu regularitate probabilitatea și volumul potențial al ieșirilor de lichidități în decursul unei perioade de 30 de zile calendaristice pentru produsele sau serviciile care nu sunt menționate la articolele 27-31a și pe care le oferă sau le sponsorizează sau pe care potențialii cumpărători	76. Băncile evaluează cu regularitate probabilitatea și volumul potențial al ieșirilor de lichidități în decursul unei perioade de 30 de zile pentru produsele sau serviciile care nu sunt menționate la subsecțiunile 5, 6, 7, 9, 10 și 11 din prezenta secțiune și pe care le oferă sau le sponsorizează sau pe care potențialii	compatibil	Prevederile pct.76 din Regulamentul nr.44/2020 au fost ajustate în conformitate cu modificările efectuate la art.23 alin.(1) din Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 de Regulamentul delegat (UE)	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
le-ar considera a fi asociate cu ele. Produsele sau serviciile respective includ, dar nu se limitează la: (a) alte obligații de finanțare extrabilanțiere și contingente, inclusiv facilități de finanțare neangajate; (b) credite și avansuri neutilizate către contrapărți de tip wholesale; (c) credite ipotecare care au fost convenite, dar care nu au fost încă utilizate; (d) carduri de credit; (e) descoperiri de cont; (f) ieșiri de lichidități planificate generate de reînnoirea unor credite retail sau wholesale existente ori de prelungirea unor noi credite retail sau wholesale; (g) sume de plătit aferente instrumentelor financiare derivate, altele decât contractele enumerate în anexa II la Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și instrumentele financiare derivate de credit; (h) produse extrabilanțiere aferente finanțării comerțului.	cumpărători le-ar considera a fi asociate cu ele. Produsele sau serviciile respective includ, dar nu se limitează la: 1) alte obligații de finanțare extrabilanțiere și contingente, inclusiv facilități de finanțare neangajate; 2) credite și avansuri neutilizate către contrapărți de tip wholesale; 3) credite ipotecare care au fost convenite, dar care nu au fost încă utilizate; 4) carduri de credit; 5) descoperiri de cont (overdrafts); 6) ieșiri de lichidități planificate generate de reînnoirea unor credite retail sau wholesale existente ori de prelungirea unor noi credite retail sau wholesale; 7) sume de plătit aferente instrumentelor financiare derivate, altele decât contractele enumerate în anexa nr.1 din Regulamentul		2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
	nr.114/2018 și instrumentele financiare derivate de credit; 8) produse extrabilanțiere aferente finanțării comerțului.			
(2)Ieșirile menționate la alineatul (1) se evaluează în ipoteza unui scenariu de criză combinat, legat de specificul instituției — de tip idiosincratic — și legat de piață în general, astfel cum se menționează la articolul 5. Pentru evaluarea respectivă, instituțiile de credit iau în considerare, în special, prejudiciile semnificative aduse reputației lor care ar putea rezulta dacă nu furnizează sprijin de lichiditate unor astfel de produse sau servicii. Instituțiile de credit raportează autorităților competente, cel puțin o dată pe an, respectivele produse și servicii în privința cărora probabilitatea și volumul potențial al ieșirilor de lichidități, menționate la alineatul (1), sunt semnificative, iar autoritățile competente stabilesc ieșirile care vor fi alocate. Autoritățile competente pot aplica o rată de ieșire de până la 5 % pentru produsele extrabilanțiere aferente finanțării comerțului, astfel	77. Ieșirile menționate la pct.76 se evaluează în ipoteza unui scenariu de criză combinat, legat de specificul băncii— de tip idiosincratic — și legat de piață în general, astfel cum se menționează la secțiunea 2, capitolul I din prezentul titlu. Pentru evaluarea respectivă, băncile iau în considerare, în special, prejudiciile semnificative aduse reputației lor care ar putea rezulta dacă nu furnizează sprijin de lichiditate unor astfel de produse sau servicii. Băncile, la solicitarea BNM, prezintă acesteia, cel puțin o dată pe an, informații privind respectivele produse și servicii în privința cărora probabilitatea și volumul potențial al ieșirilor de lichidități, menționate la pct.76, sunt semnificative, iar BNM stabilește ieșirile care vor fi alocate. BNM poate stabili o rată de ieșire de până la 5 % pentru produsele extrabilanțiere aferente finanțării comerțului,	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
cum se prevede la articolul 429 și în anexa I la Regulamentul (UE) nr. 575/2013.	astfel cum este prevăzut în reglementările aferente efectul de levier și în anexa nr.1 din Regulamentul nr.111/2018, în baza informației prezentate de către bănci la solicitarea BNM. În cadrul solicitării BNM va înainta cerințe privind modul, forma, perioada, conținutul informațiilor și data limită de prezentare.			
(3) Autoritățile competente raportează ABE, cel puțin o dată pe an, tipurile de produse sau servicii pentru care au stabilit ieșiri pe baza rapoartelor primite de la instituții de credit și includ în respectivul raport o explicație cu privire la metodologia aplicată pentru stabilirea ieșirilor.		Nu se transpune	Prevederile se aplică statelor membre ale UE.	
Articolul 24. Ieșiri aferente depozitelor retail stabile	Subsecțiunea 2. Ieșiri aferente depozitelor retail stabile			
(1) Cu excepția cazului în care sunt îndeplinite criteriile privind o rată de ieșire mai ridicată, în conformitate cu articolul 25 alineatele (2), (3) sau (5), cuantumul depozitelor retail acoperite de o schemă de garantare a depozitelor în conformitate cu Directiva 94/19/CE a Parlamentului European și a Consiliului sau cu Directiva 2014/49/UE ori de o schemă echivalentă de	51. Cu excepția cazului în care sunt îndeplinite criteriile privind o rată de ieșire mai ridicată, în conformitate cu pct.55, 56 sau 60, cuantumul depozitelor retail acoperite de schema de garantare a depozitelor în conformitate cu Legea nr.160/2023 cu privire la garantarea depozitelor în bănciori de o schemă	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
garantare a depozitelor dintr-o țară terță este considerat stabil și se înmulțește cu 5 % în cazul în care depozitul fie: (a) este parte a unei relații comerciale de durată, ceea ce face retragerea foarte puțin probabilă; sau (b) este deținut într-un cont curent.	de garantare a depozitelor dintr-un alt stat echivalentă UE este considerat stabil și se înmulțește cu 5 % în cazul în care depozitul fie: 1) este parte a unei relații comerciale de durată, ceea ce face retragerea foarte puțin probabilă; sau 2) este deținut într-un cont curent deschis la bancă.			
(2)În sensul alineatului (1) litera (a) se consideră că un depozit retail este parte a unei relații de durată în cazul în care deponentul îndeplinește cel puțin unul dintre următoarele criterii: (a) are o relație contractuală activă cu instituția de credit care durează de cel puțin 12 luni; (b) are o relație de împrumut cu instituția de credit pentru credite rezidențiale sau alte credite pe termen lung; (c) are în instituția de credit cel puțin un alt produs activ, care nu este un credit.	52. În sensul pct.51 subpct.1) se consideră că un depozit retail este parte a unei relații de durată în cazul în care deponentul îndeplinește cel puțin unul dintre următoarele criterii: 1) are o relație contractuală activă cu banca care durează de cel puțin 12 luni; 2) are o relație de împrumut cu banca pentru credite rezidențiale sau alte credite pe termen lung; 3) are în bancă cel puțin un alt produs activ, care nu este un credit.	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(3) În sensul alineatului (1) litera (b), un depozit retail este considerat a fi deținut într-un cont curent în cazul în care salariile, veniturile sau tranzacțiile sunt creditate cu regularitate în acest cont și, respectiv, debitate cu regularitate din acest cont.	53. În sensul pct.51 subpct.2), un depozit retail este considerat a fi deținut într-un cont curent în cazul în care salariile, veniturile sau tranzacțiile sunt creditate cu regularitate în acest cont și, respectiv, debitate cu regularitate din acest cont.	compatibil		
(4)Prin derogare de la alineatul (1), începând cu 1 ianuarie 2019, autoritățile competente pot autoriza instituțiile de credit să înmulțească cu 3 % valoarea depozitelor retail stabile menționate la alineatul (1) acoperite de o schemă de garantare a depozitelor în conformitate cu Directiva 2014/49/UE până la un nivel maxim de 100 000 EUR, astfel cum se prevede la articolul 6 alineatul (1) din directiva menționată, în măsura în care Comisia a confirmat că schema de garantare a depozitelor recunoscută oficial îndeplinește toate criteriile următoare: (a) schema de garantare a depozitelor dispune de mijloace financiare, astfel cum se prevede la articolul 10 din Directiva 2014/49/UE, pe care le-a constituit ex ante prin contribuții efectuate de membri cel puțin anual;		Nu se transpune	BNM nu intenționează să acorde un tratament preferențial depozitelor retail prin stabilirea unei rate de 3% (art. 24 alin.(4) deoarece schema de garantare a depozitelor din RM nu îndeplinește criteriile suplimentare prevăzute de RD2015/61.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(b) schema de garantare a depozitelor dispune de mijloace adecvate de asigurare a accesului rapid la finanțări suplimentare în cazul unei solicitări masive a rezervelor sale, inclusiv asigurarea accesului la contribuții extraordinare din partea instituțiilor de credit membre și a accesului la mecanisme de finanțare alternative adecvate pentru a obține finanțare pe termen scurt de la părți terțe publice sau private; (c) schema de garantare a depozitelor asigură o perioadă de rambursare de șapte zile lucrătoare, astfel cum se menționează la articolul 8 alineatul (1) din Directiva 2014/49/UE, de la data de la care se aplică rata de ieșire de 3 %.				
(5) Autoritățile competente acordă autorizația menționată la alineatul (4) doar după ce au obținut în prealabil aprobarea Comisiei. Această aprobare este solicitată prin intermediul unei notificări motivate, incluzând elemente de probă care arată că ratele de retragere pentru depozitele retail stabile ar fi mai mici de 3 % pe durata oricărei perioade de criză care se încadrează în scenariile menționate la articolul 5. Notificarea motivată se transmite Comisiei cu cel puțin trei luni înainte de data de la care se solicită autorizația.		Nu se transpune	A se vedea argumentele de la alin.(4) al acestui articol.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
Comisia evaluează conformitatea respectivei scheme de garantare a depozitelor cu condițiile prevăzute la alineatul (4) literele (a), (b) și (c). În cazul în care aceste condiții sunt îndeplinite, Comisia aprobă cererea autorității competente de a acorda autorizația, cu excepția cazului în care există motive imperative de a nu o aproba, ținând seama de funcționarea pieței interne pentru depozitele retail. Toate instituțiile de credit afiliate unei astfel de scheme de garantare a depozitelor au dreptul să aplice o rată de ieșire de 3 %. Comisia solicită avizul ABE cu privire la conformitatea respectivei scheme de garantare a depozitelor cu condițiile prevăzute la alineatul (4) literele (a), (b) și (c).				
(6) Instituțiile de credit pot fi autorizate de către autoritatea lor competentă să înmulțească cu 3 % valoarea depozitelor retail acoperite de o schemă de garantare a depozitelor dintr-o țară terță care este echivalentă cu schema prevăzută la alineatul (1), dacă țara terță autorizează acest tratament.		Nu se transpune	A se vedea argumentele de la alin.(4) al acestui articol.	
Articolul 25. Ieșiri aferente altor depozite retail	Subsecțiunea 3. Ieșiri aferente altor depozite retail			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(1) Instituțiile de credit înmulțesc cu 10 % depozitele retail de alt tip, inclusiv partea din depozitele retail care nu face obiectul articolului 24, cu excepția cazului în care se aplică condițiile prevăzute la alineatul (2).	54. Băncile înmulțesc cu 10 % depozitele retail de alt tip, inclusiv partea din depozitele retail care nu face obiectul subsecțiunii 2 din prezenta secțiune, cu excepția cazului în care se aplică condițiile prevăzute la pct.55.	compatibil		
(2) Depozitele retail de alt tip fac obiectul unor rate de ieșire mai ridicate, după cum se stabilește de către instituția de credit, în conformitate cu alineatul (3), în cazul în care sunt îndeplinite următoarele condiții: (a) soldul total al depozitelor, inclusiv toate conturile de depozit ale clienților la respectiva instituție de credit sau la respectivul grup depășește 500 000 EUR; (b) depozitul este un cont cu acces exclusiv prin internet; (c) depozitul oferă o rată a dobânzii care îndeplinește oricare dintre următoarele condiții: (i) rata depășește în mod semnificativ rata medie aferentă unor produse retail similare; (ii) randamentul său depinde de randamentul unui indice de piață sau al unui set de indici de piață;	55. Depozitele retail de alt tip fac obiectul unor rate de ieșire mai ridicate, după cum se stabilește de către bancă, în conformitate cu pct.56 , în cazul în care sunt îndeplinite următoarele condiții: 1) soldul total al depozitelor, inclusiv toate conturile de depozit ale clientului la respectiva bancă sau la respectivul grup depășește 2,5 milioane lei moldovenești; 2) depozitul este un cont cu acces exclusiv prin internet; 3) depozitul oferă o rată a dobânzii care îndeplinește oricare dintre următoarele condiții: a) rata depășește în mod semnificativ rata medie aferentă unor produse retail similare;	compatibil	Prevederile pct.55 subpct. 2) din Regulamentul nr.44/2020 au fost ajustate în conformitate cu modificările efectuate la art.25 alin.(2) lit. (b) din Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 de Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(iii) randamentul său depinde de orice variabilă de piață, alta decât o rată a dobânzii variabilă; (d) depozitul a fost inițial un depozit la termen, cu o dată de scadență în termen de 30 de zile calendaristice sau depozitul are o perioadă fixă de preaviz mai scurtă de 30 de zile calendaristice, în conformitate cu dispozițiile contractuale, altele decât depozitele care se califică pentru tratamentul prevăzut la alineatul (4); (e) în cazul instituțiilor de credit stabilite în Uniune, deponentul este rezident într-o țară terță sau depozitul este denominat într-o altă monedă decât euro sau în moneda națională a unui stat membru. În cazul instituțiilor de credit sau al filialelor din țările terțe, deponentul nu este rezident în țara terță sau depozitul este denominat într-o altă monedă decât moneda națională a țării terțe.	b) dobânda este dependentă de evoluția unui indice de piață sau al unui set de indici de piață; c) dobânda este dependentă de orice variabilă de piață, alta decât o rată a dobânzii variabilă; 4) depozitul a fost inițial un depozit la termen, cu o dată de scadență în termen de 30 de zile sau depozitul are o perioadă fixă de preaviz mai scurtă de 30 de zile , în conformitate cu dispozițiile contractuale, altele decât depozitele care se califică pentru tratamentul prevăzut la pct.59; 5) în cazul băncilor din Republica Moldova, deponentul este rezident într-un alt stat sau depozitul este exprimat într-o altă monedă decât lei moldovenești. În cazul filialelor sau al sucursalelor din alte state ale băncilor din Republica Moldova, deponentul nu este rezident în acest stat sau depozitul este exprimat într-o altă monedă decât moneda națională a acestui stat.			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(3) Instituțiile de credit aplică o rată de ieșire mai ridicată, stabilită după cum urmează: (a) în cazul în care depozitele retail îndeplinesc criteriul de la alineatul (2) litera (a) sau două dintre criteriile de la alineatul (2) literele (b)-(e), rata de ieșire aplicată se situează între 10 % și 15 %; (b) în cazul în care depozitele retail îndeplinesc criteriul de la alineatul (2) litera (a) și cel puțin încă un alt criteriu de la alineatul (2), sau trei sau mai multe criterii de la alineatul (2), rata de ieșire aplicată se situează între 15 % și 20 %. De la caz la caz, autoritățile competente pot aplica o rată de ieșire mai ridicată atunci când acest lucru se justifică prin circumstanțele specifice ale instituției de credit. Instituțiile de credit aplică depozitelor retail rata de ieșire menționată la alineatul (3) litera (b) atunci când evaluarea prevăzută la alineatul (2) nu a fost efectuată sau nu este finalizată.	56. Băncile aplică o rată de ieșire mai ridicată, stabilită după cum urmează: 1) în cazul în care depozitele retail îndeplinesc criteriul de la pct.55 subpct.1) sau două dintre criteriile de la pct.55 subpct.2)-5), rata de ieșire aplicată este de 10 %; 2) în cazul în care depozitele retail îndeplinesc criteriul de la pct.55 subpct.1) și cel puțin încă un alt criteriu de la pct.55, sau trei sau mai multe criterii de la pct.55 , rata de ieșire aplicată este de 15 %. 57. În temeiul art. 139 alin.(3) lit.m) din Legea nr.202/2017, BNM solicită băncii să aplice o rată de ieșire mai ridicată ținând cont de specificul activității băncii. 58. Băncile aplică depozitelor retail rata de ieșire menționată la pct.56 subpct.2) atunci când evaluarea prevăzută la pct.55 nu a fost efectuată sau nu este finalizată.	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(4) Instituțiile de credit pot exclude din calculul ieșirilor anumite categorii de depozite retail clar definite, cu condiția ca în absolut fiecare caz instituția de credit să aplice cu rigurozitate următoarele prevederi pentru întreaga categorie a depozitelor respective, în afară de cazul în care o exceptare poate fi justificată prin faptul că deponentul se află într-o situație dificilă: (a) timp de 30 de zile calendaristice, deponentul nu poate retrage depozitul; sau (b) pentru retrageri anticipate în perioada de 30 de zile calendaristice, deponentul trebuie să plătească o penalitate care include pierderea dobânzii pe perioada cuprinsă între data retragerii și cea a scadenței contractuale, la care se adaugă o penalitate semnificativă care nu trebuie să depășească neapărat valoarea dobânzii datorate pentru timpul scurs între data depunerii și data retragerii. În cazul în care o parte din depozitul menționat la primul paragraf poate fi retrasă fără să se aplice o astfel de penalitate, numai partea respectivă este tratată ca depozit la vedere și soldul restant este tratat ca depozit la termen, astfel cum se prevede la prezentul alineat. O	59. Băncile pot exclude din calculul ieșirilor anumite categorii de depozite retail , clar definite, cu condiția ca în absolut fiecare caz banca să aplice cu rigurozitate următoarele prevederi pentru întreaga categorie a depozitelor respective, în afară de cazul în care o exceptare poate fi justificată prin faptul că deponentul se află într-o situație dificilă: 1) timp de 30 de zile calendaristice, deponentul nu poate retrage depozitul; sau 2) pentru retrageri anticipate în perioada de 30 de zile, deponentul trebuie să plătească o penalitate care include pierderea dobânzii pe perioada cuprinsă între data retragerii și cea a scadenței contractuale, la care se adaugă o penalitate semnificativă care nu trebuie să depășească neapărat valoarea dobânzii datorate pentru timpul scurs între data depunerii și data retragerii. În cazul în care o parte din depozitul menționat la primul paragraf poate fi retrasă fără să se	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
rată de ieșire de 100 % se aplică depozitelor anulate a căror scadență reziduală este mai mică de 30 de zile calendaristice și în cazul în care a fost convenită rambursarea către o altă instituție de credit.	aplice o astfel de penalitate, numai partea respectivă este tratată ca depozit la vedere și soldul restant este tratat ca depozit la termen, astfel cum se prevede la prezentul alineat. O rată de ieșire de 100 % se aplică depozitelor anulate a căror scadență reziduală este mai mică de 30 de zile și în cazul în care a fost convenită plata către o altă bancă.			
(5) Prin derogare de la alineatele (1)-(4) și de la articolul 24, instituțiile de credit înmulțesc depozitele retail luate în țări terțe cu un procent mai mare al ratei de ieșire, în cazul în care acest procent este prevăzut de legislația națională care stabilește cerințele de lichiditate în țara terță respectivă.	60. Prin derogare de la pct.54 -59 și de la subsecțiunea 2 din prezenta secțiune, băncile înmulțesc depozitele retail atrase în alte state cu o rată de ieșire mai mare, în cazul în care această rată este prevăzut de legislația națională care stabilește cerințele de lichiditate în statul respectiv.	compatibil		
Articolul 26. Ieșiri cu intrări interdependente	Subsecțiunea 4. Ieșiri cu intrări interdependente			
Sub rezerva aprobării prealabile a autorității competente, instituțiile de credit pot calcula o ieșire de lichidități netă prin deducerea din aceasta a unei intrări interdependente care îndeplinește toate condițiile următoare:	61. Cu aprobarea prealabilă a BNM, băncile pot calcula o ieșire de lichidități netă prin deducerea din aceasta a unei intrări interdependente care îndeplinește cumulativ condițiile următoare:	Parțial compatibil	Ultimul alineat din art.26 din Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 introdus prin Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(a) intrarea interdependentă este direct legată de ieșire și nu este luată în considerare la calculul intrărilor de lichidități prevăzut în capitolul 3; (b) intrarea interdependentă este necesară în temeiul unui angajament juridic, contractual sau în materie de reglementare; (c) intrarea interdependentă îndeplinește una dintre următoarele condiții: (i) are loc în mod obligatoriu înainte de ieșire; (ii) este primită în termen de 10 zile și este garantată de administrația centrală a unui stat membru. Autoritățile competente informează ABE cu privire la instituțiile care beneficiază de compensarea ieșirilor cu intrări interdependente în temeiul prezentului articol. ABE poate solicita documente justificative.	1) intrarea interdependentă este direct legată de ieșire și nu este luată în considerare la calculul intrărilor de lichidități prevăzut în secțiunea 3 din prezentul capitol; 2) intrarea interdependentă este necesară în temeiul unui angajament juridic, contractual sau în materie de reglementare; 3) intrarea interdependentă îndeplinește una dintre următoarele condiții: a) are loc în mod obligatoriu înainte de ieșire; b) este primită în termen de 10 zile și este garantată de administrația centrală a Republicii Moldova.		iulie 2018 nu a fost transpus, deoarece ține de proceduri aferente instituțiilor din cadrul UE.	
Articolul 27. Ieșiri asociate depozitelor operaționale	Subsecțiunea 5. Ieșiri asociate depozitelor operaționale			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(1) Instituțiile de credit înmulțesc cu 25 % datoriile rezultate din depozitele care sunt menținute: (a) de către deponent, pentru a obține de la instituția de credit servicii de compensare, de custodie, de administrare a numerarului sau alte servicii comparabile în contextul unei relații operaționale de durată; (b) în contextul împărțirii sarcinilor comune în cadrul unui sistem instituțional de protecție care îndeplinește cerințele de la articolul 113 alineatul (7) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 sau în cadrul unui grup de instituții de credit cooperatiste afiliate în mod permanent unui organism central care îndeplinește cerințele de la articolul 113 alineatul (6) din regulamentul respectiv sau ca depozit legal sau stabilit contractual, constituit de o altă instituție de credit care este membră a aceluiași sistem instituțional de protecție sau a aceleași rețele cooperatiste, cu condiția ca depozitele respective să nu fie recunoscute ca active lichide pentru instituția de credit care beneficiază de serviciile de depozitare, astfel cum se prevede la alineatul (3) și la articolul 16;	62. Băncile înmulțesc cu 25 % datoriile rezultate din depozitele care sunt menținute: 1) de către deponent, pentru a obține de la bancă servicii de compensare, de custodie, de administrare a numerarului sau alte servicii comparabile în contextul unei relații operaționale de durată; 2) de către deponent în contextul unei relații operaționale de durată, alta decât cea menționată la subpct.1) din prezentul punct.	Parțial compatibil	Prevederile lit.(b) și (d) aferente rețelelor cooperatiste și sistemelor instituționale de protecție nu au fost transpuse din RD 2015/61 deoarece astfel de rețele /instituții lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(c) de către deponent în contextul unei relații operaționale de durată, alta decât cea menționată la litera (a); (d) de către deponent pentru a beneficia de compensare de numerar și de serviciile casei centrale, dacă instituția de credit face parte dintr-o rețea sau un sistem la care face referire articolul 16.				
(2) Prin derogare de la alineatul (1), instituțiile de credit înmulțesc cu 5 % cota din datoriile rezultate din depozitele menționate la alineatul (1) litera (a) care este acoperită de o schemă de garantare a depozitelor în conformitate cu Directiva 94/19/CE sau cu Directiva 2014/49/UE sau de o schemă echivalentă de garantare a depozitelor dintr-o țară terță.	63. Prin derogare de la pct.62, băncile înmulțesc cu 5% cota din datoriile rezultate din depozitele menționate la pct.62 subpct.1) care este acoperită de schema de garantare a depozitelor în conformitate Legea nr.160/2023 cu privire la garantarea depozitelor în bănci sau de o schemă de garantare a depozitelor dintr-un alt stat echivalentă UE.	compatibil		
(3) Depozitele instituțiilor de credit care sunt plasate la casa centrală și care sunt considerate active lichide pentru instituția de credit care beneficiază de serviciile de depozitare, în conformitate cu articolul 16, se înmulțesc cu o rată de ieșire de 100 % pentru casa centrală, aplicată valorii acestor active lichide după aplicarea marjei de ajustare. Aceste active lichide nu		Nu se transpune	Prevederile alin.(3) aferente rețelelor cooperatiste nu au fost transpuse din RD 2015/61 deoarece astfel de rețele lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
sunt luate în calcul pentru acoperirea altor ieșiri decât cele menționate la prima teză a prezentului alineat și nu sunt luate în considerare la calcularea componentei rezervei de lichidități rămase, efectuată în conformitate cu articolul 17 pentru casa centrală, la nivel individual.				
(4) Serviciile de compensare, de custodie, de administrare a numerarului sau alte servicii comparabile menționate la alineatul (1) literele (a) și (d) acoperă serviciile în cauză doar în măsura în care acestea sunt furnizate în contextul unei relații de durată, care este de o importanță crucială pentru deponent. Depozitele menționate la alineatul (1) literele (a), (c) și (d) au limitări juridice sau operaționale semnificative care fac improbabilă efectuarea de retrageri semnificative într-o perioadă de 30 de zile calendaristice. Fondurile în excedent față de cele necesare pentru furnizarea de servicii operaționale sunt tratate ca depozite neoperaționale.	64. Serviciile de compensare, de custodie, de administrare a numerarului sau alte servicii comparabile menționate la pct.62 subpct.1) acoperă serviciile în cauză doar în măsura în care acestea sunt furnizate în contextul unei relații de durată, care este de o importanță crucială pentru deponent. Depozitele menționate la pct.62 subpct.1) și 2) au limitări juridice sau operaționale semnificative care fac improbabilă efectuarea de retrageri semnificative într-o perioadă de 30 de zile . Fondurile în excedent față de cele necesare pentru furnizarea de servicii operaționale sunt tratate ca depozite neoperaționale.	compatibil		
(5) Depozitele rezultate dintr-o relație de bănci corespondente sau din furnizarea de servicii de tip	65. Depozitele rezultate dintr-o relație de bănci corespondente sau din furnizarea de servicii de tip prime brokerage nu sunt tratate	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
prime brokerage nu sunt tratate ca depozite operaționale și li se aplică o rată de ieșire de 100 %.	ca depozite operaționale și li se aplică o rată de ieșire de 100%.			
(6)În vederea identificării depozitelor menționate la alineatul (1) litera (c), o instituție de credit consideră că există o relație operațională de durată cu un client nefinanciar, cu excepția depozitelor la termen, a depozitelor de economii și a depozitelor efectuate de brokeri, în cazul în care sunt îndeplinite toate criteriile următoare: (a) remunerarea contului este fixată la cel puțin 5 puncte de bază sub rata predominantă pentru depozitele interbancare cu caracteristici comparabile, dar nu este necesar să fie negativă; (b) depozitul este deținut în conturi special desemnate și tarificat fără să se creeze stimulente economice pentru deponent, care să-l determine să-și mențină în depozit fonduri în plus față de ceea ce este necesar pentru relația operațională; (c) tranzacțiile semnificative sunt creditate și debitate în mod frecvent în, respectiv din, contul avut în vedere;	66. În vederea identificării depozitelor menționate la pct.62 subpct.2), o bancă consideră că există o relație operațională de durată cu un client nefinanciar, cu excepția depozitelor la termen, a depozitelor de economii și a depozitelor efectuate de brokeri, în cazul în care sunt îndeplinite toate criteriile următoare: 1) remunerarea contului este fixată la cel puțin 5 puncte de bază sub rata predominantă pentru depozitele wholesale cu caracteristici comparabile, dar nu trebuie să fie negativă; 2) depozitul este deținut în conturi special desemnate și tarificat fără să se creeze stimulente economice pentru deponent, care să-l determine să-și mențină în depozit fonduri în plus față de ceea ce este necesar pentru relația operațională;	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(d) este îndeplinit unul dintre următoarele criterii: (i) relația cu deponentul există de cel puțin 24 de luni; (ii) depozitul este utilizat pentru minimum 2 servicii active. Aceste servicii pot include accesul direct sau indirect la serviciile de plată naționale sau internaționale, tranzacțiile cu titluri de valoare sau serviciile de depozitare. Doar acea parte din depozit care este necesară pentru a se face uz de serviciul al cărui produs secundar este depozitul este tratată ca depozit operațional. Excedentul este considerat a fi neoperațional.	3) tranzacțiile semnificative sunt creditate și debitate în mod frecvent în, respectiv din, contul avut în vedere; 4) este îndeplinit unul dintre următoarele criterii: a) relația cu deponentul există de cel puțin 24 de luni; b) depozitul este utilizat pentru minimum 2 servicii active. Aceste servicii pot include accesul direct sau indirect la serviciile de plată naționale sau internaționale, tranzacțiile cu titluri sau serviciile de depozitare. Doar acea parte din depozit care este necesară pentru a se face uz de serviciul al cărui produs secundar este depozitul este tratată ca depozit operațional. Excedentul este considerat a fi neoperațional.			
Articolul 28. Ieșiri aferente altor datorii	Subsecțiunea 6. Ieșiri aferente altor datorii			
(1) Instituțiile de credit înmulțesc cu 40 % datoriile rezultate din depozitele constituite de clienți care sunt clienți nefinanciari, entități suverane, bănci centrale,	67. Băncile înmulțesc cu 40 % datoriile rezultate din depozitele constituite de clienți care sunt clienți nefinanciari, administrații	Parțial compatibil	Depozitele constituite de cooperativele de credit autorizate de către o autoritate	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
bănci multilaterale de dezvoltare, entități din sectorul public, cooperative de credit autorizate de către o autoritate competentă, societăți pentru investiții personale sau de alți clienți care sunt brokeri în materie de depozite, în măsura în care nu intră sub incidența articolului 27. Prin derogare de la primul paragraf, în cazul în care datoriile menționate la paragraful respectiv sunt acoperite de o schemă de garantare a depozitelor în conformitate cu Directiva 94/19/CE sau cu Directiva 2014/49/UE sau de o schemă echivalentă de garantare a depozitelor dintr-o țară terță, ponderea aplicată acestora este de 20 %.	centrale, bănci centrale, bănci de dezvoltare multilaterală, entități din sectorul public, societăți pentru investiții personale sau de alți clienți care sunt brokeri în materie de depozite, în măsura în care nu intră sub incidența subsecțiunii 5 din prezenta secțiune. 68. Prin derogare de la pct.67, în cazul în care datoriile menționate la punctul respectiv sunt acoperite de schema de garantare a depozitelor în conformitate cu Legea nr.160/2023 cu privire la garantarea depozitelor în băncisau de o schemă de garantare a depozitelor dintr-un alt stat echivalentă UE, ponderea aplicată acestora este de 20 %.		competentă au fost excluse, deoarece prevederile aferente rețelelor cooperatiste nu au fost transpuse din RD 2015/61 dat fiind că astfel de rețele lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar.	
(2) Instituțiile de credit aplică o pondere de 0 % datoriilor rezultate din propriile cheltuieli de funcționare ale instituției.	69. Băncile aplică o pondere de 0 % datoriilor rezultate din propriile cheltuieli de funcționare ale băncii.	compatibil		
(3) Instituțiile de credit aplică datoriilor care ajung la scadență în termen de 30 de zile calendaristice și care rezultă din tranzacții de creditare garantată sau din operațiuni ajustate la condițiile pieței de capital, astfel cum sunt definite la articolul 192 punctele 2 și,	70. Băncile aplică datoriilor care ajung la scadență în termen de 30 de zile și care rezultă din tranzacții de creditare garantată sau din operațiuni ajustate la condițiile pieței de capital, astfel cum sunt definite la pct.3 din	Parțial compatibil	Prevederile de la lit.(b), lit.(d), lit.(e), (f) alin.(3) art.28 nu au fost transpuse dat fiind că acestea se referă la obligațiuni garantate, securitizări.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
respectiv, 3 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, o pondere de: (a) 0 % în cazul în care sunt garantate cu active care, dacă nu ar fi utilizate drept garanții reale pentru tranzacțiile respective, s-ar califica, în conformitate cu articolele 7 și 10 din prezentul regulament, drept active lichide din oricare dintre categoriile de active de nivel 1 menționate la articolul 10, cu excepția obligațiunilor garantate cu un nivel extrem de ridicat de calitate menționate la articolul 10 alineatul (1) litera (f); (b) 7 % în cazul în care sunt garantate cu active care, dacă nu ar fi utilizate drept garanții reale pentru tranzacțiile respective, s-ar califica, în conformitate cu articolele 7 și 10 din prezentul regulament, drept active lichide din categoria menționată la articolul 10 alineatul (1) litera (f); (c) 15 % în cazul în care sunt garantate cu active care, dacă nu ar fi utilizate drept garanții reale pentru tranzacțiile respective, s-ar califica, în conformitate cu articolele 7 și 11 din prezentul regulament, drept active lichide din oricare dintre categoriile de active de nivel 2A menționate la articolul 11;	Regulamentul cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci aprobat prin HCE al BNM nr.112 din 24 mai 2018 (în continuare Regulamentul nr.112/2018), o pondere de: 1) 0 % în cazul în care sunt garantate cu active care, dacă nu ar fi utilizate drept garanții reale pentru tranzacțiile respective, s-ar califica, în conformitate cu subsecțiunea 3, secțiunea 1 și subsecțiunea 1, secțiunea 2, capitolul II din prezentul titlu, drept active lichide din oricare dintre categoriile de active de nivel 1 menționate la subsecțiunea 1, secțiunea 2, capitolul II din prezentul titlu; 2) 15 % în cazul în care sunt garantate cu active care, dacă nu ar fi utilizate drept garanții reale pentru tranzacțiile respective, s-ar califica, în conformitate cu subsecțiunea 3, secțiunea 1 și subsecțiunea 2, secțiunea 2, capitolul II din prezentul titlu, drept active lichide din oricare dintre categoriile de active de nivel 2A		Prevederile aferente obligațiunilor garantate /securitizărilor din RD 2015/61 nu au fost transpuse deoarece aceste instrumente lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar. Concomitent, prevederile pct.70 subpct. 2) din Regulamentul nr.44/2020 au fost ajustate în conformitate cu modificările efectuate la art.28 alin.(3) din Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 de Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018. De asemenea au fost introduse pct.70¹ și 70² care transpun prevederile aferente derogărilor pentru rata ieșirilor aplicabilă sucursalelor și pentru rata de	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(d) 25 % în cazul în care sunt garantate cu active care, dacă nu ar fi utilizate drept garanții reale pentru tranzacțiile respective, s-ar califica, în conformitate cu articolele 7 și 13 din prezentul regulament, drept active lichide din oricare dintre categoriile de active de nivel 2B menționate la articolul 13 alineatul (2) litera (g) punctul (i), (ii) sau (iv); (e) 30 % în cazul în care sunt garantate cu active care, dacă nu ar fi utilizate drept garanții reale pentru tranzacțiile respective, s-ar califica, în conformitate cu articolele 7 și 12 din prezentul regulament, drept active lichide din categoria de active de nivel 2B menționată la articolul 12 alineatul (1) litera (e); (f) 35 % în cazul în care sunt garantate cu active care, dacă nu ar fi utilizate drept garanții reale pentru tranzacțiile respective, s-ar califica, în conformitate cu articolele 7 și 13 din prezentul regulament, drept active lichide din oricare dintre categoriile de active de nivel 2B menționate la articolul 13 alineatul (2) litera (g) punctul (iii) sau (v); (g) 50 % în cazul în care sunt garantate cu active care, dacă nu ar fi utilizate drept garanții reale pentru	menționate la subsecțiunea 2, secțiunea 2, capitolul II din prezentul titlu; 4) 50 % în cazul în care sunt garantate cu active care, dacă nu ar fi utilizate drept garanții reale pentru tranzacțiile respective, s-ar califica, în conformitate cu subsecțiunea 3, secțiunea 1 și subsecțiunea 3, secțiunea 1 capitolul II din prezentul titlu, drept active lichide din oricare dintre categoriile de active de nivel 2B menționate la pct.35 subpct.1) sau subpct.2). 4¹) marja de ajustare minimă procentuală determinată în conformitate cu pct.38 și 39, în cazul în care sunt garantate cu acțiuni sau cu unități deținute în OPC-uri care, dacă nu ar fi utilizate drept garanții reale pentru tranzacțiile respective, s-ar califica, în conformitate cu subsecțiunea 3, secțiunea 1 și subsecțiunea 4, secțiunea 2 capitolul II din prezentul titlu, ca active lichide de același nivel ca și activele lichide suport;		ieșire în cazul contrapărților eligibile.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
tranzacțiile respective, s-ar califica, în conformitate cu articolele 7 și 12 din prezentul regulament, drept active lichide din oricare dintre categoriile de active de nivel 2B menționate la articolul 12 alineatul (1) litera (b), (c) sau (f); (h) marja de ajustare minimă procentuală determinată în conformitate cu articolul 15 alineatele (2) și (3) din prezentul regulament, în cazul în care sunt garantate cu acțiuni sau cu unități deținute în OPC-uri care, dacă nu ar fi utilizate drept garanții reale pentru tranzacțiile respective, s-ar califica, în conformitate cu articolele 7 și 15, ca active lichide de același nivel ca și activele lichide suport; (i) 100 % în cazul în care sunt garantate cu active care nu intră sub incidența literelor (a)-(h). Prin derogare de la primul paragraf, în cazul în care contrapartea la tranzacția de creditare garantată sau la operațiunea ajustată la condițiile pieței de capital este banca centrală națională a instituției de credit, rata de ieșire este de 0 %. Cu toate acestea, în cazul în care tranzacția este efectuată prin intermediul unei sucursale cu banca centrală a statului membru sau a țării terțe în	5) 100 % în cazul în care sunt garantate cu active care nu intră sub incidența subpct.1)-4¹) din prezentul punct. 70¹. Prin derogare de la pct.70, în cazul în care contrapartea la tranzacția de creditare garantată sau la operațiunea ajustată la condițiile pieței de capital este banca centrală națională, rata de ieșire este de 0 %. Cu toate acestea, în cazul în care tranzacția este efectuată prin intermediul unei sucursale cu banca centrală din alt stat în care este înregistrată sucursala, se aplică o rată de ieșire de 0 % numai în cazul în care sucursala are același acces la lichiditățile băncii centrale, inclusiv în perioade de criză, ca și băncile înființate în statul străin respectiv. 70². Prin derogare de la pct.70, pentru tranzacțiile de creditare garantată și operațiunile ajustate la condițiile pieței de capital care ar necesita o rată de ieșire în temeiul pct.70 mai mare de 50 %, rata de ieșire este de 50 % în cazul în care contrapartea la tranzacție este o contraparte eligibilă.			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
care este înregistrată sucursala, se aplică o rată de ieșire de 0 % numai în cazul în care sucursala are același acces la lichiditățile băncii centrale, inclusiv în perioade de criză, ca și instituțiile de credit înființate în statul membru sau țara terță respectivă. Prin derogare de la primul paragraf, pentru tranzacțiile de creditare garantată și operațiunile ajustate la condițiile pieței de capital care ar necesita o rată de ieșire în temeiul primului paragraf mai mare de 25 %, rata de ieșire este de 25 % în cazul în care contrapartea la tranzacție este o contraparte eligibilă.				
(4) Tranzacțiile swap pe garanții reale și alte tranzacții similare care ajung la scadență în următoarele 30 de zile calendaristice generează o ieșire de lichidități dacă activului luat cu împrumut i se aplică o marjă de ajustare mai mică, în temeiul capitolului 2, decât activului dat cu împrumut. Ieșirea se calculează prin înmulțirea valorii de piață a activului luat cu împrumut cu diferența dintre rata de ieșire aplicabilă activului dat cu împrumut și rata de ieșire aplicabilă activului luat cu împrumut, determinate în conformitate cu ratele specificate la alineatul (3). În scopul acestui calcul, se	71. Tranzacțiile swap pe garanții reale și alte tranzacții similare care ajung la scadență în următoarele 30 de zile generează o ieșire de lichidități dacă activului luat cu împrumut i se aplică o marjă de ajustare mai mică, în temeiul secțiunii 2, capitolului 3 din prezentul titlu, decât activului dat cu împrumut. Ieșirea se calculează prin înmulțirea valorii de piață a activului luat cu împrumut cu diferența dintre rata de ieșire aplicabilă activului dat cu împrumut și rata de ieșire aplicabilă activului luat cu împrumut, determinate în conformitate cu ratele specificate	compatibil	Prevederile pct.71 din Regulamentul nr.44/2020 au fost ajustate în conformitate cu modificările efectuate la art.28 alin.(4) din Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 de Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018. De asemenea au fost introduse pct.71¹ și 71² care transpun prevederile aferente derogărilor pentru rata ieșirilor	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
aplică o marjă de ajustare de 100 % în cazul activelor care nu se califică drept active lichide. Prin derogare de la primul paragraf, în cazul în care contrapartea la tranzacția swap pe garanții reale sau la altă tranzacție similară este banca centrală națională a instituției de credit, rata de ieșire care se aplică valorii de piață a activului luat cu împrumut este de 0 %. Cu toate acestea, în cazul în care tranzacția este efectuată prin intermediul unei sucursale cu banca centrală a statului membru sau a țării terțe în care este înregistrată sucursala, se aplică o rată de ieșire de 0 % numai în cazul în care sucursala are același acces la lichiditățile băncii centrale, inclusiv în perioade de criză, ca și instituțiile de credit înființate în statul membru sau în țara terță respectivă. Prin derogare de la primul paragraf, pentru tranzacțiile swap pe garanții reale sau alte tranzacții similare pentru care s-ar aplica o rată de ieșire mai mare de 25 % în temeiul primului paragraf, rata de ieșire care trebuie aplicată la valoarea de piață a activului luat cu împrumut este de 25 % în cazul în care contrapartea este o contraparte eligibilă.	la pct.70-70². În scopul acestui calcul, se aplică o marjă de ajustare de 100 % în cazul activelor care nu se califică drept active lichide. 71¹. Prin derogare de la pct.71, în cazul în care contrapartea la tranzacția swap pe garanții reale sau la altă tranzacție similară este banca centrală națională, rata de ieșire care se aplică valorii de piață a activului luat cu împrumut este de 0 %. Cu toate acestea, în cazul în care tranzacția este efectuată prin intermediul unei sucursale cu banca centrală a altui stat în care este înregistrată sucursala, se aplică o rată de ieșire de 0 % numai în cazul în care sucursala are același acces la lichiditățile băncii centrale, inclusiv în perioade de criză, ca și băncile înființate în statul respectiv. 71². Prin derogare de la pct.71, pentru tranzacțiile swap pe garanții reale sau alte tranzacții similare pentru care s-ar aplica o rată de ieșire mai mare de 50 % în temeiul pct.71, rata de ieșire care trebuie aplicată la valoarea de piață a activului luat cu împrumut este de 50 %		aplicabilă sucursalelor și pentru rata de ieșire în cazul contrapărților eligibile.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
	în cazul în care contrapartea este o contraparte eligibilă.			
(5) Soldurile compensatorii deținute în conturi separate în cadrul regimurilor de protecție a clienților impuse de reglementările naționale sunt tratate ca intrări în conformitate cu articolul 32 și sunt excluse din stocul de active lichide.	72. Soldurile compensatorii deținute în conturi separate în cadrul regimurilor de protecție a clienților impuse de statelor străine sunt tratate ca intrări în conformitate cu subsecțiunea 1, secțiunea 3 din prezentul capitol și sunt excluse din stocul de active lichide.	compatibil		
(6) Instituțiile de credit aplică o rată de ieșire de 100 % tuturor titlurilor, obligațiunilor și altor titluri de creanță emise de instituția de credit, cu excepția cazului în care obligațiunea este vândută exclusiv pe piața retail și deținută într-un cont retail, caz în care instrumentelor respective li se poate aplica același tratament ca și categoriei corespunzătoare de depozite retail. Limitările sunt definite astfel încât aceste instrumente să nu poată fi achiziționate și deținute de alte părți decât clienții retail.	73. Băncile aplică o rată de ieșire de 100 % tuturor obligațiunilor și altor titluri de creanță emise de bancă, cu excepția cazului în care obligațiunea este vândută exclusiv pe piața retail și deținută într-un cont retail, caz în care instrumentelor respective li se poate aplica același tratament ca și categoriei corespunzătoare de depozite retail. Limitările sunt definite astfel încât aceste instrumente să nu poată fi achiziționate și deținute de alte părți decât clienții retail. 74. Băncile aplică o rată de ieșire de 100 % deficitului zilnic de rezerve obligatorii.	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(7) Se consideră că activele luate cu împrumut fără garanții și care ajung la scadență în următoarele 30 de zile calendaristice fac obiectul unei retrageri integrale, conducând la o ieșire de active lichide de 100 %, cu excepția cazului în care instituția de credit deține activele luate cu împrumut, iar activele luate cu împrumut nu fac parte din rezerva sa de lichidități.	74 ¹ . Se consideră că activele luate cu împrumut fără garanții și care ajung la scadență în următoarele 30 de zile fac obiectul unei retrageri integrale, conducând la o ieșire de active lichide de 100 %, cu excepția cazului în care banca deține activele luate cu împrumut, iar activele luate cu împrumut nu fac parte din rezerva sa de lichidități.	compatibil	Prevederile pct.74 ¹ transpun prevederile alin.(7) introdus în art. 28 din Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 prin Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018	
(8) În sensul prezentului articol, „bancă centrală națională” înseamnă oricare dintre următoarele: (a) orice bancă centrală din Eurosistem, în cazul în care statul membru de origine al instituției de credit a adoptat moneda euro; (b) banca centrală națională din statul membru de origine al instituției de credit, în cazul în care statul membru respectiv nu a adoptat moneda euro; (c) banca centrală a țării terțe în care instituția de credit este înregistrată.	74 ² . În sensul prezentei subsecțiuni, „bancă centrală națională” înseamnă oricare dintre următoarele: 1) Banca Națională a Moldovei; 2) banca centrală a altui stat în care banca este înregistrată.	compatibil	Prevederile pct.74 ² transpun prevederile alin.(8) introdus în art. 28 din Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 prin Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018, cu excepția lit.(b) din art.28, care se referă la statele membre UE.	
(9) În sensul prezentului articol, „contraparte eligibilă” înseamnă oricare dintre următoarele:	74 ³ . În sensul prezentei subsecțiuni, „contraparte eligibilă” înseamnă oricare dintre următoarele:	compatibil	Prevederile pct.74 ³ transpun prevederile alin.(9) introdus în art. 28 din Regulamentul	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(a) administrația centrală, o entitate din sectorul public, o administrație regională sau o autoritate locală din statul membru de origine al instituției de credit; (b) administrația centrală, o entitate din sectorul public, o administrație regională sau o autoritate locală din statul membru sau din țara terță în care instituția de credit este înregistrată, pentru tranzacțiile efectuate de respectiva instituție de credit; (c) o bancă multilaterală de dezvoltare. Cu toate acestea, entitățile din sectorul public, administrațiile regionale și autoritățile locale sunt considerate drept contrapărți eligibile doar în cazul în care li se atribuie o pondere de risc de 20 % sau mai mică în conformitate cu articolul 115 sau cu articolul 116 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, după caz.	1) administrația centrală, o entitate din sectorul public, o administrație regională sau o autoritate locală din Republica Moldova; 2) administrația centrală, o entitate din sectorul public, o administrație regională sau o autoritate locală din alt stat în care banca este înregistrată, pentru tranzacțiile efectuate de respectiva bancă; 3) o bancă multilaterală de dezvoltare. Cu toate acestea, entitățile din sectorul public, administrațiile regionale și autoritățile locale sunt considerate drept contrapărți eligibile doar în cazul în care li se atribuie o pondere a riscului de 20 % sau mai mică în conformitate cu capitolul IV din Regulamentul nr.111/2018, după caz.		delegat (UE) nr.2015/61 prin Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018	
Articolul 29. Ieșirile de lichidități în cadrul unui grup sau al unui sistem instituțional de protecție	Subsecțiunea 7. Ieșirile de lichidități în cadrul unui grup			
(1) Prin derogare de la articolul 31, autoritățile competente pot autoriza aplicarea, de la caz la caz, a unei rate mai scăzute de ieșire pentru facilitățile de	75. Prin derogare de la subsecțiunea 10 din prezenta secțiune, BNM poate autoriza aplicarea unei rate mai scăzute de ieșire pentru facilitățile de credit sau de lichiditate neutilizate,	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
credit sau de lichiditate neutilizate, dacă sunt îndeplinite toate condițiile de mai jos: (a) există motive să se aștepte o ieșire mai mică chiar și în baza unui scenariu de criză combinat, idiosincratic și legat de piață în general, al furnizorului; (b) contrapartea este instituția-mamă sau o instituție-filială a instituției de credit sau o altă filială a aceleiași instituții mamă ori este legată de instituție printr-o relație în sensul articolului 12 alineatul (1) din A șaptea directivă 83/349/CEE a Consiliului sau este un membru al aceluiași sistem instituțional de protecție menționat la articolul 113 alineatul (7) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 sau este instituția centrală sau o instituție afiliată unei rețele sau unui grup cooperatist, astfel cum se prevede la articolul 10 din regulamentul respectiv; (c) cea mai mică rată de ieșire nu se situează sub rata de intrare aplicată de contraparte; (d) instituția de credit și contrapartea sunt stabilite în același stat membru.	dacă sunt îndeplinite cumulativ condițiile de mai jos: 1) există motive să se aștepte o ieșire mai mică chiar și în baza unui scenariu de criză combinat, idiosincratic și legat de piață în general, al furnizorului; 2) contrapartea este banca-mamă sau o filială a băncii sau o altă filială a aceleiași bănci-mamă ori este legată de bancă printr-o relație în sensul obligației de întocmire a conturilor consolidate și a unui raport anual consolidat în conformitate cu Legea contabilității și raportării financiare nr.287/2017; 3) cea mai mică rată de ieșire nu se situează sub rata de intrare aplicată de contraparte; 4) banca și contrapartea sunt stabilite în Republica Moldova.			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(2) Autoritățile competente pot acorda o derogare de la condiția prevăzută la alineatul (1) litera (d), în cazul în care se aplică articolul 20 alineatul (1) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. În acest caz, trebuie să fie îndeplinite următoarele criterii obiective suplimentare: (a) furnizorul și beneficiarul de lichidități prezintă un profil de risc de lichiditate scăzut după aplicarea ratei de ieșire mai mici propuse în temeiul alineatului (1) și după aplicarea ratei de intrare menționate la litera (c) de la alineatul respectiv; (b) există acorduri și angajamente obligatorii din punct de vedere juridic între entitățile grupului în ceea ce privește liniile de credit sau de lichiditate neutilizate; (c) profilul de risc de lichiditate al beneficiarului lichidităților este luat în considerare în mod adecvat în cadrul gestionării riscului de lichiditate al furnizorului de lichiditate. Atunci când se aprobă aplicarea unei rate de ieșire mai mici, autoritatea competentă informează ABE cu privire la rezultatul procesului menționat la articolul 20 alineatul (1) litera (b) din Regulamentul (UE) nr.		Nu se transpune	Prevederile se aplică statelor membre ale UE. BNM nu va acorda careva derogări.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
575/2013. Îndeplinirea condițiilor legate de aceste ieșiri mai mici trebuie să fie analizată cu regularitate de autoritatea competentă.				
Articolul 30. Ieșiri suplimentare	Subsecțiunea 9. Ieșiri suplimentare			
(1) Garanțiile reale, altele decât numerarul și activele menționate la articolul 10, care sunt furnizate de instituția de credit pentru contractele enumerate în anexa II la Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și pentru instrumentele financiare derivate de credit, fac obiectul unor ieșiri suplimentare de 20 %. Garanțiile reale constituite din activele menționate la articolul 10 alineatul (1) litera (f), care sunt furnizate de instituția de credit pentru contractele enumerate în anexa II la Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și pentru instrumentele financiare derivate de credit, fac obiectul unor ieșiri suplimentare de 10 %.	78. Garanțiile reale, altele decât numerarul și activele menționate la subsecțiunea 1, secțiunea 2 ,capitolul II din prezentul titlu, care sunt furnizate de bancă pentru contractele enumerate în anexa nr.1 din Regulamentul nr.114/2018 și pentru instrumentele financiare derivate de credit, fac obiectul unor ieșiri suplimentare de 20 %.	Parțial compatibil	Prevederile din propoziția a doua nu au fost transpuse deoarece acestea se referă la obligațiunile garantate. Prevederile aferente obligațiunilor garantate din RD 2015/61 nu au fost transpuse, deoarece aceste instrumente lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar.	
(2) Instituția de credit calculează și notifică autorității competente o ieșire suplimentară pentru toate contractele încheiate ale căror condiții contractuale au ca rezultat, în termen de 30 de zile calendaristice și în urma unei deteriorări semnificative a calității creditului instituției de credit, ieșiri de lichidități suplimentare	79. Banca calculează și notifică BNM o ieșire suplimentară pentru toate contractele încheiate ale căror condiții contractuale au ca rezultat, în termen de 30 de zile și în urma unei deteriorări semnificative a calității creditului băncii, ieșiri de lichidități suplimentare sau nevoi de garanții	compatibil	Prevederile pct.79 din Regulamentul nr.44/2020 au fost ajustate în conformitate cu modificările efectuate la art.30 alin.(2) din Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 de	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
sau nevoi de garanții reale suplimentare. Instituția de credit notifică autorității competente respectiva ieșire cel târziu la data raportării, în conformitate cu articolul 415 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. În cazul în care consideră că ieșirea respectivă este semnificativă în raport cu posibilele ieșiri de lichidități ale instituției de credit, autoritatea competentă solicită instituției de credit să adauge, pentru contractele în cauză, o ieșire suplimentară aferentă nevoilor de garanții reale suplimentare sau ieșirilor de numerar suplimentare care ar rezulta dintr-o deteriorare semnificativă a calității creditului instituției de credit, care să corespundă unei scăderi cu cel puțin trei niveluri a evaluării externe a creditului său. Instituția de credit aplică o rată de ieșire de 100 % acestor garanții reale sau ieșiri de numerar suplimentare. Instituția de credit revizuieste cu regularitate amploarea acestei deteriorări semnificative, ținând seama de elementele relevante în temeiul contractelor pe care le-a încheiat, și notifică autorității competente rezultatele analizei sale.	reale suplimentare. Banca notifică BNM respectiva ieșire cel târziu la data raportării, în conformitate cu secțiunea 6 titlul I. În cazul în care consideră că ieșirea respectivă este semnificativă în raport cu posibilele ieșiri de lichidități ale băncii, BNM solicită băncii să adauge, pentru contractele în cauză, o ieșire suplimentară aferentă nevoilor de garanții reale suplimentare sau ieșirilor de numerar suplimentare care ar rezulta dintr-o deteriorare semnificativă a calității creditului băncii, care să corespundă unei scăderi cu cel puțin trei niveluri a evaluării externe a creditului său. Banca aplică o rată de ieșire de 100 % acestor garanții reale sau ieșiri de numerar suplimentare. Banca revizuieste cu regularitate amploarea acestei deteriorări semnificative, ținând seama de elementele relevante în temeiul contractelor pe care le-a încheiat, și notifică BNM rezultatele analizei sale.		Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018.	
(3) Instituția de credit adaugă o ieșire suplimentară corespunzătoare nevoilor de garanții reale care ar rezulta din impactul unui scenariu de piață negativ	80. Banca adaugă o ieșire suplimentară corespunzătoare nevoilor de garanții reale care ar rezulta din impactul unui scenariu de	compatibil	Prevederile pct.80 din Regulamentul nr.44/2020 au fost ajustate în conformitate cu	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
asupra tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate ale instituției de credit, în cazul în care acestea sunt semnificative. Acest calcul se efectuează în conformitate cu Regulamentul delegat (UE) 2017/208 al Comisiei (¹).	piață negativ asupra tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate ale băncii, în cazul în care acestea sunt semnificative. Tranzacțiile cu instrumente financiare derivate ale unei bănci sunt considerate semnificative în cazul în care totalul valorilor noționale ale unor astfel de tranzacții a depășit 10% din ieșirile nete de lichidități astfel cum sunt definite la secțiunea 2, titlul I, în orice moment, în ultimii doi ani anteriori. Pentru scopurile prezentului punct ieșirile nete de lichidități definite la secțiunea 2, titlul I nu includ ieșirile suplimentare de la următorul alineat. Ieșirea suplimentară este cel mai mare flux absolut net într-un interval de 30 de zile corespunzător garanțiilor reale realizat pe parcursul ultimelor 24 luni înainte de data calculării cerinței de acoperire a necesarului de lichiditate menționate la secțiunea 3, titlul I. Băncile pot lua în calcul intrările și ieșirile tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate		modificările efectuate la art.30 alin.(3) din Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 de Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018. Prevederile aferente caracterului semnificativ al tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate au fost transpuse din Regulamentul delegat (UE) 2017/208 al Comisiei (a se vedea tabelul de concordanță respectiv).	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
	pe o bază netă doar în cazul în care acestea sunt efectuate în cadrul aceluiași acord-cadru de compensare. Fluxul absolut net corespunzător garanțiilor reale se bazează atât pe ieșirile cât și pe intrările efectuate și se calculează la nivelul portofoliului băncii.			
(4) Ieșirile și intrările așteptate în decursul unei perioade de 30 de zile calendaristice aferente contractelor enumerate în anexa II la Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și instrumentelor financiare derivate de credit se iau în considerare pe o bază netă, în conformitate cu articolul 21 din prezentul regulament. În cazul unei ieșiri nete, instituția de credit înmulțește rezultatul cu o rată de ieșire de 100 %. Instituțiile de credit exclud din aceste calcule cerințele de lichiditate care rezultă din aplicarea alineatelor (1), (2) și (3) ale prezentului articol.	81. Ieșirile și intrările așteptate în decursul unei perioade de 30 de zile aferente contractelor enumerate în anexa nr.1 din Regulamentul nr.114/2018 și instrumentelor financiare derivate de credit se iau în considerare pe o bază netă, în conformitate cu subsecțiunea 2, secțiunea 1, capitolul III din prezentul titlu. În cazul unei ieșiri nete, banca înmulțește rezultatul cu o rată de ieșire de 100 %. Băncile exclud din aceste calcule cerințele de lichiditate care rezultă din aplicarea pct.78, 79 și 80.	compatibil	Prevederile pct.81 din Regulamentul nr.44/2020 au fost ajustate în conformitate cu modificările efectuate la art.30 alin.(4) din Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 de Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018.	
(5) În cazul în care deține o poziție scurtă acoperită de titluri luate cu împrumut negarantate, instituția de credit adaugă o ieșire suplimentară corespunzătoare unui procent de 100 % din valoarea de piață a titlurilor sau a altor active vândute în lipsă, cu excepția cazului în care condițiile în care instituția de credit le-a	82. În cazul în care deține o poziție scurtă acoperită de titluri luate cu împrumut negarantate, banca adaugă o ieșire suplimentară corespunzătoare unui procent de 100 % din valoarea de piață a titlurilor sau a altor active vândute în lipsă, cu excepția cazului în care	compatibil	Prevederile pct.82 din Regulamentul nr.44/2020 au fost ajustate în conformitate cu modificările efectuate la art.30 alin.(5) din Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 de	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
împrumutat prevăd restituirea acestora numai după 30 de zile calendaristice. În cazul în care poziția scurtă este acoperită de o tranzacție de finanțare prin titluri însoțită de o garanție, instituția de credit presupune că poziția scurtă va fi menținută pe toată perioada celor 30 de zile calendaristice și acesteia i se va aplica o rată de ieșire de 0 %.	condițiile în care banca le-a împrumutat prevăd restituirea acestora numai după 30 de zile. În cazul în care poziția scurtă este acoperită de o tranzacție de finanțare prin titluri însoțită de o garanție, banca presupune că poziția scurtă va fi menținută pe toată perioada celor 30 de zile și acesteia i se va aplica o rată de ieșire de 0 %.		Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018.	
(6) Instituția de credit adaugă o ieșire suplimentară corespunzătoare unui procent de 100 % din: (a) garanțiile reale excedentare pe care le deține instituția de credit, care pot fi oricând solicitate prin contract de către contraparte; (b) garanțiile reale care trebuie să fie furnizate unei contrapărți în termen de 30 de zile calendaristice; (c) garanțiile reale corespunzând unor active care ar avea calitatea de active lichide în sensul titlului II, care se pot substitui, fără acordul instituției de credit, unor active corespunzătoare unor active care nu s-ar califica drept active lichide în sensul titlului II.	83. Banca adaugă o ieșire suplimentară de 100 % corespunzătoare: 1) garanțiilor reale excedentare pe care le deține banca, care pot fi oricând solicitate prin contract de către contraparte; 2) garanțiile reale care trebuie să fie furnizate unei contrapărți în termen de 30 de zile; 3) garanțiile reale corespunzând unor active care ar avea calitatea de active lichide în sensul capitolului II din prezentul titlu, care se pot substitui, fără acordul băncii, unor active corespunzătoare unor active care nu s-ar califica drept active lichide în sensul capitolului II din prezentul titlu.	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(7) Depozitele primite cu titlu de garanții reale nu sunt considerate datorii în sensul articolului 24, 25, 27, 28 sau 31a, ci fac obiectul dispozițiilor de la alineatele (1)-(6) ale prezentului articol, după caz. Valoarea fluxurilor de numerar primite care depășește valoarea fluxurilor de numerar primite cu titlu de garanții reale este considerată drept depozit în conformitate cu articolul 24, 25, 27, 28 sau 31a.	84. Depozitele primite cu titlu de garanții reale nu sunt considerate datorii în sensul subsecțiunii 2, 3, 5, 6 sau 11 din prezenta secțiune, ci fac obiectul dispozițiilor de la pct.78-83, după caz. Valoarea fluxurilor de numerar primite care depășește valoarea fluxurilor de numerar primite cu titlu de garanții reale este considerată drept depozit în conformitate cu subsecțiunea 2, 3, 5, 6 sau 11 din prezenta secțiune.	Compatibil	Prevederile pct.84 din Regulamentul nr.44/2020 au fost ajustate în conformitate cu modificările efectuate la art.30 alin.(7) din Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 de Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018.	
(8)Instituțiile de credit presupun o ieșire de 100 % pentru pierderea de finanțare legată de titluri garantate cu active, obligațiuni garantate și alte instrumente financiare structurate care ajung la scadență în termen de 30 de zile calendaristice, atunci când aceste instrumente sunt emise chiar de către instituția de credit sau de către societăți-vehicul sau vehicule cu scop special (SPV) sponsorizate de instituția de credit.		Nu se transpune	Este o prevedere aferentă obligațiunilor garantate și altor instrumente financiare structurate. Prevederile aferente obligațiunilor garantate și altor instrumente financiare structurate din RD 2015/61 nu au fost transpuse, deoarece aceste instrumente lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(9) Instituțiile de credit presupun o ieșire de 100 % pentru pierderea de finanțare legată de titlurile comerciale de valoare garantate cu active, societățile-vehicul, vehiculele de investiții în titluri de valoare și alte astfel de mecanisme de finanțare. Această rată de ieșire de 100 % se aplică valorii ajunse la scadență sau valorii activelor care ar putea fi returnate sau lichidităților necesare.		Nu se transpune	Este o prevedere aferentă securitizărilor. Prevederile aferente securitizărilor din RD 2015/61 nu au fost transpuse deoarece aceste instrumente lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar.	
(10) Pentru acea parte a programelor de finanțare prevăzută la alineatele (8) și (9), nu este necesar ca instituțiile de credit care sunt furnizori de facilități de lichiditate conexe să contabilizeze atât instrumentul de finanțare care ajunge la scadență, cât și facilitatea de lichiditate pentru programe consolidate.		Nu se transpune	Este o prevedere conexă alin.(8) și (9) care nu au fost transpuse.	
(12) În ceea ce privește furnizarea de servicii de tip prime brokerage, în cazul în care o instituție de credit a acoperit vânzările în lipsă ale unui client corelându-le, în intern, cu activele unui alt client, iar activele nu se califică drept active lichide, respectivele tranzacții fac obiectul unei rate de ieșire de 50 % corespunzând obligației contingente.	86. În ceea ce privește furnizarea de servicii de tip prime brokerage, în cazul în care o bancă a acoperit vânzările în lipsă ale unui client corelându-le, în intern, cu activele unui alt client, iar activele nu se califică drept active lichide, respectivele tranzacții fac obiectul unei rate de ieșire de 50 % corespunzând obligației contingente.	Compatibil	Prevederile pct.86 din Regulamentul nr.44/2020 au fost ajustate în conformitate cu modificările efectuate la art.30 alin.(12) din Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 de Regulamentul delegat (UE)	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
			2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018.	
Articolul 31. Ieșiri aferente facilităților de credit și de lichiditate	Subsecțiunea 10. Ieșiri aferente facilităților de credit și de lichiditate			
(1)În sensul prezentului articol, prin facilitate de lichiditate se înțelege orice facilitate de rezervă angajată, neutilizată, care ar fi folosită pentru a refinanța datoriile unui client în situațiile în care respectivul client nu este în măsură să refinanțeze datoria respectivă pe piețele financiare. Valoarea acesteia se calculează ca valoarea datoriei emise de client, încă neachitată și care ajunge la scadență în termen de 30 de zile calendaristice și care este acoperită de facilitate. Partea din facilitatea de lichiditate care acoperă o datorie care nu ajunge la scadență în termen de 30 de zile calendaristice este exclusă din domeniul de aplicare al definiției facilității. Orice capacitate suplimentară a facilității este tratată ca o facilitate de creditare angajată cu rata de tragere aferentă, astfel cum se prevede la prezentul articol. Facilitățile generale de capital circulant pentru entități	87. În sensul prezentei subsecțiuni, prin facilitate de lichiditate se înțelege orice facilitate de rezervă angajată, neutilizată, care ar fi folosită pentru a refinanța datoriile unui client în situațiile în care respectivul client nu este în măsură să refinanțeze datoria respectivă pe piețele financiare. Valoarea acesteia se calculează ca valoarea datoriei emise de client, încă neachitată și care ajunge la scadență într-o perioadă de 30 de zile și care este acoperită de facilitate. Partea din facilitatea de lichiditate care acoperă o datorie care nu ajunge la scadență într-o perioadă de 30 de zile este exclusă din domeniul de aplicare al definiției facilității. Orice capacitate suplimentară a facilității este tratată ca o facilitate de creditare angajată cu rata de tragere aferentă, astfel cum se prevede la prezenta subsecțiune. Facilitățile generale de capital circulant pentru entități	Compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
corporative nu vor fi clasificate ca facilități de lichiditate, ci ca facilități de credit.	corporative (societăți comerciale) nu vor fi clasificate ca facilități de lichiditate, ci ca facilități de credit.			
(2) Instituțiile de credit calculează ieșirile pentru facilitățile de credit și de lichiditate prin înmulțirea valorii facilităților de credit și de lichiditate cu ratele de ieșire corespunzătoare, stabilite la alineatele (3)-(5). Ieșirile din facilitățile de credit și de lichiditate angajate sunt calculate ca procent din suma maximă care poate fi retrasă în termen de 30 de zile calendaristice, fără includerea cerințelor de lichiditate care ar fi aplicabile în temeiul articolului 23 pentru elementele extrabilanțiere aferente finanțării comerțului și fără includerea vreunei garanții reale puse la dispoziția instituției de credit și evaluate în conformitate cu articolul 9, cu condiția ca garanția reală să îndeplinească toate condițiile următoare: (a) să poată fi reutilizată sau ipotecată de instituția de credit; (b) să fie deținută sub formă de active lichide, dar să nu fie contabilizată ca parte din rezerva de lichidități; și	88. Băncile calculează ieșirile pentru facilitățile de credit și de lichiditate prin înmulțirea valorii facilităților de credit și de lichiditate cu ratele de ieșire corespunzătoare, stabilite la pct.89 -91. Ieșirile din facilitățile de credit și de lichiditate angajate sunt calculate ca procent din suma maximă care poate fi retrasă în termen de 30 de zile, fără includerea cerințelor de lichiditate care ar fi aplicabile în temeiul subsecțiunii 8 din prezenta secțiune pentru elementele extrabilanțiere aferente finanțării comerțului și fără includerea vreunei garanții reale puse la dispoziția băncii și evaluate în conformitate cu pct.30, cu condiția ca garanția reală să îndeplinească cumulativ condițiile următoare: 1) să poată fi reutilizată sau ipotecată de bancă;	Compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(c) să nu fie constituită din active emise de contrapartea facilității sau de una dintre entitățile afiliate ale acesteia. Dacă instituția de credit are la dispoziție informațiile necesare, suma maximă care poate fi retrasă pentru facilități de credit și de lichiditate este stabilită ca fiind suma maximă care ar putea fi retrasă având în vedere propriile obligații ale contrapărții sau având în vedere calendarul predefinit ale retragerilor contractuale, care devin scadente într-o perioadă de 30 de zile calendaristice.	2) să fie deținută sub formă de active lichide, dar să nu fie contabilizată ca parte din rezerva de lichidități; și 3) să nu fie constituită din active emise de contrapartea facilității sau de una dintre entitățile afiliate ale acesteia. Suma maximă care poate fi retrasă pentru facilități de credit și de lichiditate este stabilită ca fiind suma maximă care ar putea fi retrasă având în vedere propriile obligații ale contrapărții sau având în vedere calendarul predefinit ale retragerilor contractuale, care devin scadente într-o perioadă de 30 de zile. Toate elementele menționate se confirmă prin informații relevante.			
(3)Suma maximă care poate fi retrasă în următoarele 30 de zile calendaristice din facilitățile de credit angajate neutilizate și din facilitățile de lichiditate angajate neutilizate este înmulțită cu 5 % în cazul în care facilitățile se încadrează în clasa de expuneri față de depozitele retail.	89. Suma maximă care poate fi retrasă în următoarele 30 de zile din facilitățile de credit angajate neutilizate și din facilitățile de lichiditate angajate neutilizate este înmulțită cu 5 % în cazul în care facilitățile se încadrează în clasa de expuneri de tip retail.	Compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(4)Suma maximă care poate fi retrasă în termen de 30 de zile calendaristice din facilitățile de credit angajate neutilizate este înmulțită cu 10 % în cazul în care facilitățile în cauză îndeplinesc următoarele condiții: (a) nu se încadrează în clasa de expuneri față de depozitele retail; (b) au fost furnizate unor clienți care nu sunt clienți financiari, inclusiv societăți nefinanciare, entități suverane, bănci centrale, bănci multilaterale de dezvoltare și entități din sectorul public; (c) nu au fost furnizate în scopul înlocuirii finanțării clientului în situații în care acesta nu își poate acoperi nevoile de finanțare pe piețele financiare.	90. Suma maximă care poate fi retrasă în termen de 30 de zile din facilitățile de credit angajate neutilizate este înmulțită cu 10 % în cazul în care facilitățile în cauză îndeplinesc următoarele condiții: 1) nu se încadrează în clasa de expuneri de tip retail; 2) au fost furnizate unor clienți care nu sunt clienți financiari, inclusiv societăți nefinanciare, administrații centrale, bănci centrale, bănci de dezvoltare multilaterală și entități din sectorul public; 3) nu au fost furnizate în scopul înlocuirii finanțării clientului în situații în care acesta nu își poate acoperi nevoile de finanțare pe piețele financiare.	Compatibil		
(5)Suma maximă care poate fi retrasă în următoarele 30 de zile calendaristice din facilitățile de lichiditate angajate neutilizate se înmulțește cu 30 %, în cazul în care facilitățile în cauză îndeplinesc condițiile prevăzute la alineatul (4) literele (a) și (b), și cu 40 %, și cu 40 %, în cazul în care	91. Suma maximă care poate fi retrasă în următoarele 30 de zile din facilitățile de lichiditate angajate neutilizate se înmulțește cu 30 %, în cazul în care facilitățile în cauză îndeplinesc condițiile prevăzute la pct.90 subpct.1) și 2), și cu 40 %, în cazul în care	Compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
în cazul în care acestea sunt furnizate către societăți pentru investiții personale.	acestea sunt furnizate către societăți pentru investiții personale.			
(6) Valoarea angajată neutilizată a unei facilități de lichiditate care a fost furnizată unei SSPE pentru ca aceasta să poată achiziționa active care nu sunt titluri de la clienți nefinanciari se înmulțește cu 10 % în măsura în care depășește valoarea activelor achiziționate în prezent de la clienți și în cazul în care cuantumul maxim care poate fi retras este limitat prin contract la valoarea activelor achiziționate în prezent.		Nu se transpune	Prevederile alin.(6) se referă la vehiculele speciale constituite în scopul securitizării (SSPE). Prevederile aferente securitizărilor din RD 2015/61 nu au fost transpuse deoarece aceste instrumente lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar.	
(7) Casa centrală a unui sistem sau a unei rețele menționate la articolul 16 înmulțește cu o rată de ieșire de 75 % finanțarea sub formă de lichidități angajată față de o instituție de credit membră, în cazul în care instituția de credit respectivă poate trata finanțarea sub formă de lichidități ca activ lichid în conformitate cu articolul 16 alineatul (2). Rata de ieșire de 75 % se aplică valorii principalului angajamentului de finanțare sub formă de lichidități.		Nu se transpune	Prevederile aferente rețelelor cooperatiste și sistemelor instituționale de protecție nu au fost transpuse din RD 2015/61 deoarece astfel de rețele /instituții lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(8) Instituția de credit înmulțește suma maximă care poate fi retrasă din alte facilități de credit angajate neutilizate și din alte facilități de lichiditate angajate neutilizate într-o perioadă de 30 de zile calendaristice cu rata de ieșire corespunzătoare, după cum urmează: (a) 40 % pentru facilitățile de credit și de lichiditate acordate instituțiilor de credit și pentru facilitățile de credit acordate altor instituții financiare reglementate, inclusiv întreprinderilor de asigurare și firmelor de investiții, OPC-urilor sau fondurilor de investiții cu capital fix; (b) 100 % pentru facilitățile de lichiditate pe care instituția de credit le-a acordat SSPE-urilor, altele decât cele menționate la alineatul (6), și pentru acordurile în cadrul cărora instituția are obligația să achiziționeze active de la o SSPE sau să facă schimb de active cu aceasta; (c) 100 % pentru facilitățile de credit și de lichiditate acordate clienților financiari, care nu sunt menționate la literele (a) și (b) și la alineatele (1)-(7).	92. Banca înmulțește suma maximă care poate fi retrasă din alte facilități de credit angajate neutilizate și din alte facilități de lichiditate angajate neutilizate într-o perioadă de 30 de zile cu rata de ieșire corespunzătoare, după cum urmează: 1) 40 % pentru facilitățile de credit și de lichiditate acordate băncilor și pentru facilitățile de credit acordate altor societăți financiare reglementate, inclusiv asigurătorilor și societăților de investiții, OPC-urilor sau fondurilor de investiții cu capital fix; 2) 100 % pentru facilitățile de credit și de lichiditate acordate clienților financiari, care nu sunt menționate la subpct.1) și la pct.87 - 91.	Parțial compatibil	Prevederile lit.(b) nu au fost transpuse deoarece se referă la vehiculele speciale constituite în scopul securitizării (SSPE). Prevederile aferente securitizărilor din RD 2015/61 nu au fost transpuse deoarece aceste instrumente lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(9) Prin derogare de la alineatele (1)-(8), instituțiile de credit care au fost înființate și sunt sponsorizate de administrația centrală sau de o administrație regională din cel puțin un stat membru pot aplica tratamentele prevăzute la alineatele (3) și (4) facilităților de credit și de lichiditate care sunt acordate creditorilor promoționali cu unicul scop de a finanța, în mod direct sau indirect, credite promoționale, cu condiția ca acele credite să îndeplinească cerințele legate de ratele de ieșire menționate la alineatele (3) și (4). Prin derogare de la articolul 32 alineatul (3) litera (g), în cazul în care respectivele credite promoționale sunt acordate ca credite de tip pass through prin intermediul unei alte instituții de credit care acționează ca intermediar, instituția de credit care acționează ca intermediar poate aplica intrări și ieșiri simetrice. Pentru a calcula intrările și ieșirile respective, i se aplică facilității de credit sau de lichiditate angajate și neutilizate, primite și extinse, rata care îi este aplicabilă acestei facilități în temeiul primului paragraf de la acest alineat, cu respectarea celorlalte condiții și cerințe impuse acesteia prin prezentul alineat.		Nu se transpune	Prevederile aferente creditelor promoționale din ultimul alineat al alin.(9) nu au fost transpuse, deoarece se referă doar la instituțiile de credit care au fost înființate și sunt sponsorizate de administrația centrală sau de o administrație regională din cel puțin un stat membru. Astfel de bănci lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
Creditele promoționale menționate la prezentul alineat sunt disponibile, pe bază neconcurențială și non-profit, doar pentru persoanele care nu sunt clienți financiari, în scopul promovării obiectivelor de politică publică ale Uniunii sau ale administrației centrale ori regionale din statul membru respectiv. Aceste facilități pot fi utilizate doar în urma unei cereri de acordare a unui credit promoțional care este de așteptat în mod rezonabil să fie formulată, în limita sumei astfel solicitate, cu condiția să existe o raportare ulterioară privind utilizarea fondurilor distribuite.				
<i>Articolul 31a</i> Ieșirile aferente datoriilor și angajamentelor care nu sunt acoperite de alte dispoziții din prezentul capitol	Subsecțiunea 11 Ieșiri aferente datoriilor și angajamentelor care nu sunt acoperite de alte dispoziții din prezenta secțiune		Art.31a introdus urmare modificărilor operate la Regulamentul delegat nr.2015/61 prin Regulamentul delegat nr.2018/1620	
(1) Instituțiile de credit aplică o rată de ieșire de 100 % oricăror datorii care devin scadente în termen de 30 de zile calendaristice, mai puțin datoriilor menționate la articolele 24-31.	93¹ . Băncile aplică o rată de ieșire de 100 % oricăror datorii care devin scadente în termen de 30 de zile calendaristice, cu excepția datoriilor menționate la subsecțiunea 2-10 din prezenta secțiune.	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(2) În cazul în care totalul tuturor angajamentelor contractuale de extindere a finanțării și la clienții nefinanciari în termen de 30 de zile calendaristice, altele decât cele prevăzute la articolele 24-31, depășește valoarea intrărilor provenind de la clienții nefinanciari calculată în conformitate cu articolul 32 alineatul (3) litera (a), valorii în exces i se aplică o rată de ieșire de 100 %. În sensul prezentului alineat, conceptul de client nefinanciar include, printre altele, persoane fizice, IMM-uri, societăți comerciale, entități suverane, bănci multilaterale de dezvoltare și entități din sectorul public și exclude clienții financiari și băncile centrale.	93². În cazul în care totalul tuturor angajamentelor contractuale de extindere a finanțării către clienții nefinanciari în termen de 30 de zile, altele decât angajamentele prevăzute la subsecțiunea 2-10 din prezenta secțiune, depășește valoarea intrărilor provenind de la acești clienți nefinanciari calculată în conformitate cu pct.96 subpct.1), valorii în exces (excedentului) i se aplică o rată de ieșire de 100 %. În sensul prezentului punct, conceptul de client nefinanciar include, printre altele, persoane fizice, IMM-uri, societăți comerciale, administrații centrale, bănci multilaterale de dezvoltare și entități din sectorul public și exclude clienții financiari și băncile centrale.	compatibil		
CAPITOLUL 3 Intrări de lichidități	Secțiunea 3. Intrări de lichidități			
Articolul 32. Intrări	Subsecțiunea 1. Intrări			
(1) Intrările de lichidități se evaluează pe parcursul unei perioade de 30 de zile calendaristice. Acestea includ doar intrările contractuale din expuneri care nu sunt restante și în cazul cărora instituția de credit nu are	94. Intrările de lichidități se evaluează pe parcursul unei perioade de 30 de zile. Acestea includ doar intrările contractuale din expuneri care nu sunt restante și în cazul	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
niciun motiv să se aștepte la neperformanță în termen de 30 de zile calendaristice.	cărora banca nu are niciun motiv să se aștepte la neîndeplinirea condițiilor contractuale, inclusiv nerambursarea plăților programate în termen de 30 de zile.			
(2) Instituțiile de credit aplică o rată de intrare de 100 % intrărilor menționate la alineatul (1), mai ales următoarelor intrări: (a) sumele care urmează să fie primite de la bănci centrale și clienți financiari, cu o scadență reziduală de cel mult 30 de zile calendaristice; (b) sumele care urmează să fie primite din operațiunile de finanțare a comerțului menționate la articolul 162 alineatul (3) al doilea paragraf litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 cu o scadență reziduală de cel mult 30 de zile calendaristice; (c) sumele care urmează să fie primite din titlurile care ajung la scadență în termen de 30 de zile calendaristice; (d) sumele care urmează să fie primite din pozițiile în instrumente de capital legate de indici principali, cu condiția să nu se dubleze cu activele lichide. Sumele	95. Băncile aplică o rată de intrare de 100 % intrărilor menționate la pct.94, mai ales următoarelor intrări: 1) sumele care urmează să fie primite de la bănci centrale și clienți financiari, cu o scadență reziduală de cel mult 30 de zile; 1¹) sumele care urmează să fie primite din operațiunile de finanțare a comerțului cu o scadență reziduală de cel mult 30 de zile; 1²) sumele care urmează să fie primite din titlurile care ajung la scadență în termen de 30 de zile; 2) sumele care urmează să fie primite din pozițiile în instrumente de capital legate de indici principali, cu condiția să nu se dubleze cu activele lichide. Sumele respective includ sumele datorate prin contract în următoarele 30 de zile, cum ar fi dividendele în numerar	compatibil	Prevederile pct.95 din Regulamentul nr.44/2020 au fost ajustate în conformitate cu modificările efectuate la art.32 alin.(2) din Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 de Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
respective includ sumele datorate prin contract în următoarele 30 de zile calendaristice, cum ar fi dividendele în numerar provenite de la respectivii indici principali și sumele în numerar care urmează să fie primite, provenite de la respectivele instrumente de capital care au fost vândute dar nu sunt încă decontate, în cazul în care acestea nu sunt recunoscute drept active lichide în conformitate cu titlul II.	provenite de la respectivii indici principali și sumele în numerar care urmează să fie primite, provenite de la respectivele instrumente de capital care au fost vândute dar nu sunt încă decontate, în cazul în care acestea nu sunt recunoscute drept active lichide în conformitate cu capitolul II din prezentul titlu.			
(3) Prin derogare de la alineatul (2), intrările prevăzute la prezentul alineat fac obiectul următoarelor cerințe: (a) sumele care urmează să fie primite de la clienți nefinanciari, cu o scadență reziduală de cel mult 30 de zile calendaristice, cu excepția sumelor care urmează să fie primite de la acești clienți din operațiunile de finanțare a comerțului sau din titlurile de valoare care ajung la scadență, sunt reduse în ceea ce privește plata principalului cu 50 % din valoare. În sensul prezentei litere, termenul „clienți nefinanciari” are același înțeles ca la articolul 31a alineatul (2). Cu toate acestea, instituțiile de credit care acționează ca intermediari care au primit un angajament în sensul articolului 31 alineatul (9) al doilea paragraf de la o instituție de credit înființată și sponsorizată de administrația	96. Prin derogare de la pct.95, intrările prevăzute la prezentul punct fac obiectul următoarelor cerințe: 1) sumele care urmează să fie primite de la clienți nefinanciari, cu o scadență reziduală de cel mult 30 de zile, cu excepția sumelor care urmează să fie primite de la acești clienți din operațiunile de finanțare a comerțului sau din titlurile de valoare care ajung la scadență, sunt reduse în ceea ce privește plata principalului cu 50 % din valoare. În sensul prezentului subpct., termenul „clienți nefinanciari” are același înțeles ca la pct.93².	Parțial compatibil	Prevederile pct.96 din Regulamentul nr.44/2020 au fost ajustate în conformitate cu modificările efectuate la art.32 alin.(3) din Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 de Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018. Prevederile de la ultima propoziție din lit.(a) nu au fost transpuse deoarece se referă la credite promoționale. Prevederile aferente creditelor promoționale se referă doar la	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
centrală sau regională din cel puțin un stat membru pentru a plăti un credit promoțional unui beneficiar final sau care au primit un angajament similar de la o bancă multilaterală de dezvoltare ori de la o entitate din sectorul public pot lua în considerare o intrare cu o valoare cel mult egală cu a ieșirii pe care o aplică angajamentului corespunzător de extindere a creditelor promoționale respective; (b) sumele care urmează să fie primite din tranzacții de creditare garantată și operațiuni ajustate la condițiile pieței de capital, astfel cum sunt definite la articolul 192 punctele (2) și (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, cu o scadență reziduală de cel mult 30 de zile calendaristice se înmulțesc cu: (i) 0 % în cazul în care sunt garantate cu active care, indiferent dacă sunt sau nu reutilizate într-o altă tranzacție, se califică, în conformitate cu articolele 7 și 10 din prezentul regulament, drept active lichide din oricare dintre categoriile de active de nivel 1 menționate la articolul 10, cu excepția obligațiunilor garantate cu un nivel extrem de ridicat de calitate menționate la articolul 10 alineatul (1) litera (f);	2) sumele care urmează să fie primite din tranzacții de creditare garantată și operațiuni ajustate la condițiile pieței de capital, astfel cum sunt definite la pct.3 din Regulamentul nr.112/2018, cu o scadență reziduală de cel mult 30 de zile se înmulțesc cu: a) 0 % în cazul în care sunt garantate cu active care, indiferent dacă sunt sau nu reutilizate într-o altă tranzacție, se califică, în conformitate cu subsecțiunea 3, secțiunea 1 și subsecțiunea 1, secțiunea 2, capitolul II din prezentul titlu, drept active lichide din oricare dintre categoriile de active de nivel 1 menționate la subsecțiunea 1, secțiunea 2, capitolul II din prezentul titlu; b) 15 % în cazul în care sunt garantate cu active care, indiferent dacă sunt sau nu reutilizate într-o altă tranzacție, se califică, în conformitate cu subsecțiunea 3, secțiunea 1 și subsecțiunea 2, secțiunea 2, capitolul II din prezentul titlu, drept active lichide din oricare dintre categoriile de active de nivel 2A menționate la subsecțiunea 2, secțiunea 2, capitolul II din prezentul titlu;		instituțiile de credit care au fost înființate și sunt sponsorizate de administrația centrală sau de o administrație regională din cel puțin un stat membru. Astfel de bănci lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar. De asemenea nu au fost transpuse prevederile: - subpct.(ii) și (v) de la lit.(b) dat fiind că se referă la obligațiuni garantate. - subpct.(iv) și (vi) de la lit.(b) dat fiind că se referă la securitizări. Prevederile aferente obligațiunilor garantate și securitizărilor nu au fost transpuse dat fiind că aceste instrumente lipsesc pe piața	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(ii) 7 % în cazul în care sunt garantate cu active care, indiferent dacă sunt sau nu reutilizate într-o altă tranzacție, se califică, în conformitate cu articolele 7 și 10 din prezentul regulament, drept active lichide din categoria menționată la articolul 10 alineatul (1) litera (f); (iii) 15 % în cazul în care sunt garantate cu active care, indiferent dacă sunt sau nu reutilizate într-o altă tranzacție, se califică, în conformitate cu articolele 7 și 11 din prezentul regulament, drept active lichide din oricare dintre categoriile de active de nivel 2A menționate la articolul 11; (iv) 25 % în cazul în care sunt garantate cu active care, indiferent dacă sunt sau nu reutilizate într-o altă tranzacție, se califică, în conformitate cu articolele 7 și 13 din prezentul regulament, drept active lichide din oricare dintre categoriile de active de nivel 2B menționate la articolul 13 alineatul (2) litera (g) punctul (i), (ii) sau (iv); (v) 30 % în cazul în care sunt garantate cu active care, indiferent dacă sunt sau nu reutilizate într-o altă tranzacție, se califică, în conformitate cu articolele 7 și	c) 50 % în cazul în care sunt garantate cu active care, indiferent dacă sunt sau nu reutilizate într-o altă tranzacție, se califică, în conformitate cu subsecțiunea 3, secțiunea 1 și subsecțiunea 3, secțiunea 2, capitolul II din prezentul titlu drept active lichide din oricare dintre categoriile de active de nivel 2B menționate la pct.35 subpct.1) sau 2); d) marja de ajustare minimă procentuală determinată în conformitate cu pct.38 și 39, în cazul în care sunt garantate cu active care, indiferent dacă sunt sau nu reutilizate într-o altă tranzacție, se califică, în conformitate cu subsecțiunea 3, secțiunea 1 și subsecțiunea 4, secțiunea 2, capitolul II din prezentul titlu, drept acțiuni sau unități deținute în OPC-uri de același nivel ca și activele lichide suport; e) 100 % în cazul în care sunt garantate cu active care nu intră sub incidența literelor a)-d) din prezentul subpct. Cu toate acestea, nu se recunoaște nicio intrare de lichidități în cazul în care garanția reală este		Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar. Prevederile de la lit.(g) aferente facilităților de credit cu utilizare restrânsă (de la art.31 alin.(9)) nu au fost transpuse din RD 2015/61 dat fiind că acest instrument nu este utilizat de BNM; Prevederile de la lit.(h) aferente SSPE (vehicul special constituit în scopul securitizării) nu au fost transpuse – se referă la securitizări.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
12 din prezentul regulament, drept active lichide din categoria de active de nivel 2B menționată la articolul 12 alineatul (1) litera (e); (vi) 35 % în cazul în care sunt garantate cu active care, indiferent dacă sunt sau nu reutilizate într-o altă tranzacție, se califică, în conformitate cu articolele 7 și 13 din prezentul regulament, drept active lichide din oricare dintre categoriile de active de nivel 2B menționate la articolul 13 alineatul (2) litera (g) punctul (iii) sau (v); (vii) 50 % în cazul în care sunt garantate cu active care, indiferent dacă sunt sau nu reutilizate într-o altă tranzacție, se califică, în conformitate cu articolele 7 și 12 din prezentul regulament, drept active lichide din oricare dintre categoriile de active de nivel 2B menționate la articolul 12 alineatul (1) litera (b), (c) sau (f); (viii) marja de ajustare minimă procentuală determinată în conformitate cu articolul 15 alineatele (2) și (3) din prezentul regulament, în cazul în care sunt garantate cu active care, indiferent dacă sunt sau nu reutilizate într-o altă tranzacție, se califică, în	utilizată de bancă pentru a acoperi o poziție scurtă în conformitate cu pct.82 ultima propoziție; 3) sumele care urmează să fie primite din împrumuturi în marjă care ajung în mod contractual la scadență în următoarele 30 de zile, a căror garanție este constituită din active nelichide, pot beneficia de o rată de intrare de 50 %. Intrările respective pot fi luate în considerare numai în cazul în care banca nu utilizează, în scopul acoperirii unor poziții scurte, garanțiile reale pe care le-a primit inițial pentru împrumuturile acordate;4) sumele care urmează să fie primite și pe care banca care le deține le tratează în conformitate cu subsecțiunea 5, secțiunea 2, capitolul III din prezentul titlu, se înmulțesc cu o rată de intrare simetrică corespunzătoare. În cazul în care rata corespunzătoare nu poate fi determinată, se aplică o rată de intrare de 5 %; 5) tranzacțiile swap pe garanții reale și alte tranzacții similare care sunt scadente în următoarele 30 de zile generează o ieșire în			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
conformitate cu articolele 7 și 15, drept acțiuni sau unități deținute în OPC-uri de același nivel ca și activele lichide suport; (ix) 100 % în cazul în care sunt garantate cu active care nu intră sub incidența punctelor (i)-(viii) de la prezenta literă. Cu toate acestea, nu se recunoaște nicio intrare de lichidități în cazul în care garanția reală este utilizată de instituția de credit pentru a acoperi o poziție scurtă în conformitate cu articolul 30 alineatul (5) a doua teză; (c) sumele care urmează să fie primite din împrumuturi în marjă care ajung în mod contractual la scadență în următoarele 30 de zile calendaristice, a căror garanție este constituită din active nelichide, pot beneficia de o rată de intrare de 50 %. Intrările respective pot fi luate în considerare numai în cazul în care instituția de credit nu utilizează, în scopul acoperirii unor poziții scurte, garanțiile reale pe care le-a primit inițial pentru împrumuturile acordate; (d) sumele care urmează să fie primite și pe care instituția de credit care le datorează le tratează în	cazul în care activului dat cu împrumut i se aplică o marjă de ajustare mai mică, în temeiul capitolului II din prezentul titlu, decât activului luat cu împrumut. Intrarea se calculează prin înmulțirea valorii de piață a activului dat cu împrumut cu diferența dintre rata de intrare aplicabilă activului luat cu împrumut și rata de intrare aplicabilă activului dat cu împrumut, în conformitate cu ratele specificate la subpct.2). În scopul acestui calcul, se aplică o marjă de ajustare de 100 % în cazul activelor care nu se califică drept active lichide; 6) în cazul în care garanția reală obținută prin tranzacții reverse repo, tranzacții de luare cu împrumut de titluri de valoare, tranzacții swap pe garanții reale sau prin alte tranzacții similare care sunt scadente în următoarele 30 de zile este utilizată pentru a acoperi pozițiile scurte care pot fi prelungite după termenul de 30 de zile, banca presupune că respectivele tranzacții reverse repo, tranzacții de luare cu împrumut de titluri de valoare, tranzacții swap pe garanții reale sau alte tranzacții similare vor fi reînnoite și nu vor			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
conformitate cu articolul 27, cu excepția depozitelor la casa centrală menționată la articolul 27 alineatul (3), se înmulțesc cu o rată de intrare simetrică corespunzătoare. În cazul în care rata corespunzătoare nu poate fi determinată, se aplică o rată de intrare de 5 %; (e) tranzacțiile swap pe garanții reale și alte tranzacții similare care sunt scadente în următoarele 30 de zile calendaristice generează o ieșire în cazul în care activului dat cu împrumut i se aplică o marjă de ajustare mai mică, în temeiul capitolului 2, decât activului luat cu împrumut. Intrarea se calculează prin înmulțirea valorii de piață a activului dat cu împrumut cu diferența dintre rata de intrare aplicabilă activului luat cu împrumut și rata de intrare aplicabilă activului dat cu împrumut, în conformitate cu ratele specificate la litera (b). În scopul acestui calcul, se aplică o marjă de ajustare de 100 % în cazul activelor care nu se califică drept active lichide; (f) în cazul în care garanția reală obținută prin tranzacții reverse repo, tranzacții de luare cu împrumut de titluri de valoare, tranzacții swap pe garanții reale sau prin alte tranzacții similare care sunt scadente în	genera nicio intrare de numerar care să reflecte nevoia sa de a continua să acopere poziția scurtă sau să răscumpere titlurile relevante. Pozițiile scurte includ atât situațiile în care, într-un portofoliu echilibrat, banca a vândut un titlu în lipsă (short selling), în mod direct, în cadrul unei strategii de tranzacționare sau de acoperire, cât și situațiile în care, într-un portofoliu echilibrat, banca a luat cu împrumut un titlu pentru o anumită perioadă de timp și a dat cu împrumut titlul pentru o perioadă mai îndelungată; 7) facilitățile de credit sau de lichiditate neutilizate, inclusiv facilitățile de lichiditate angajate și neutilizate de la băncile centrale, și alte angajamente primite, altele decât cele menționate la subsecțiunea 3 din prezenta secțiune, nu se iau în considerare ca intrări; 8) sumele care urmează să fie primite din titluri emise de bancă sunt luate în considerare pe o bază netă cu o rată de intrare aplicată pe baza ratei de intrare aplicabile activelor-suport în temeiul prezentei subsecțiuni;			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
următoarele 30 de zile calendaristice este utilizată pentru a acoperi pozițiile scurte care pot fi prelungite după termenul de 30 de zile calendaristice, instituția de credit presupune că respectivele tranzacții reverse repo, tranzacții de luare cu împrumut de titluri de valoare, tranzacții swap pe garanții reale sau alte tranzacții similare vor fi reînnoite și nu vor genera nicio intrare de numerar care să reflecte nevoia sa de a continua să acopere poziția scurtă sau să răscumpere titlurile relevante. Pozițiile scurte includ atât situațiile în care, într-un portofoliu echilibrat, instituția de credit a vândut un titlu în lipsă, în mod direct, în cadrul unei strategii de tranzacționare sau de acoperire, cât și situațiile în care, într-un portofoliu echilibrat, instituția de credit a luat cu împrumut un titlu pentru o anumită perioadă de timp și a dat cu împrumut titlul pentru o perioadă mai îndelungată; (g) facilitățile de credit sau de lichiditate neutilizate, inclusiv facilitățile de lichiditate angajate și neutilizate de la băncile centrale, și alte angajamente primite, altele decât cele menționate la articolul 31 alineatul (9) al doilea paragraf și la articolul 34, nu se iau în considerare ca intrări;	9) împrumuturile care nu au o dată de expirare contractuală definită se iau în considerare cu o rată de intrare de 20 %, cu condiția ca dispozițiile contractului să-i permită băncii să se retragă din contract sau să ceară plata în termen de 30 de zile.			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(h) sumele care urmează să fie primite din titluri emise de instituția de credit sau de o SSPE cu care instituția de credit are legături strânse sunt luate în considerare pe o bază netă cu o rată de intrare aplicată pe baza ratei de intrare aplicabile activelor-suport în temeiul prezentului articol; (i) împrumuturile care nu au o dată de expirare contractuală definită se iau în considerare cu o rată de intrare de 20 %, cu condiția ca dispozițiile contractului să-i permită instituției de credit să se retragă din contract sau să ceară plata în termen de 30 de zile calendaristice.				
(4)Alineatul (3) litera (a) nu se aplică sumelor datorate din tranzacții de creditare garantată și din operațiuni ajustate la condițiile pieței de capital, definite la articolul 192 punctele 2 și 3 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, care sunt garantate cu active lichide în conformitate cu titlul II, astfel cum se menționează la alineatul (3) litera (b). Intrările provenite din eliberarea soldurilor deținute în conturi separate în conformitate cu cerințele de reglementare privind protejarea activelor destinate tranzacționării ale clienților sunt luate în calcul în integralitate, cu condiția ca	97. Pct.96 subpct.1) nu se aplică sumelor datorate din tranzacții de creditare garantată și din operațiuni ajustate la condițiile pieței de capital, definite la pct.3 din Regulamentul nr.112/2018, care sunt garantate cu active lichide în conformitate cu capitolul II din prezentul titlu, astfel cum se menționează la pct.96 subpct.2). Intrările provenite din eliberarea soldurilor deținute în conturi separate în conformitate cu cerințele de reglementare privind protejarea activelor	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
respectivale solduri separate să fie menținute în active lichide, astfel cum sunt definite la titlul II.	destinate tranzacționării ale clienților sunt luate în calcul în integralitate, cu condiția ca respectivale solduri separate să fie menținute în active lichide, astfel cum sunt definite la capitolul II din prezentul titlu.			
(5) Ieșirile și intrările așteptate în decursul unei perioade de 30 de zile calendaristice aferente contractelor enumerate în anexa II la Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și instrumentelor financiare derivate de credit se calculează pe o bază netă, în conformitate cu articolul 21, și se înmulțesc cu o rată de intrare de 100 % în cazul unei intrări nete de lichidități.	98. Ieșirile și intrările așteptate în decursul unei perioade de 30 de zile aferente contractelor enumerate în anexa nr.1 din Regulamentul nr.114/2018 și instrumentelor financiare derivate de credit se calculează pe o bază netă, în conformitate cu pct.48, și se înmulțesc cu o rată de intrare de 100 % în cazul unei intrări nete de lichidități.	compatibil	Prevederile pct.98 din Regulamentul nr.44/2020 au fost ajustate în conformitate cu modificările efectuate la art.32 alin.(5) din Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 de Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018.	
(6) Instituțiile de credit nu iau în considerare intrările care provin din oricare dintre activele lichide menționate la titlul II, altele decât plățile datorate pentru activele care nu sunt reflectate în valoarea de piață a activului.	99. Băncile nu iau în considerare oricare intrări care provin din oricare dintre activele lichide menționate la capitolul II din prezentul titlu, altele decât plățile datorate pentru activele care nu sunt reflectate în valoarea de piață a activului.	compatibil		
(7) Instituțiile de credit nu iau în considerare intrările din nicio nouă obligație asumată.	100. Băncile nu iau în considerare intrările din nicio nouă obligație asumată.	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(8) Instituțiile de credit iau în considerare intrările de lichidități care urmează să fie primite în țări terțe în care există restricții privind transferul sau care sunt denominate în monede neconvertibile, numai în măsura în care acestea corespund ieșirilor din țara terță, respectiv în moneda în cauză.	101. Băncile iau în considerare intrările de lichidități care urmează să fie primite în alte state în care există restricții privind transferul sau care sunt exprimate în valute neconvertibile, numai în măsura în care acestea corespund ieșirilor din alt stat, respectiv în valuta în cauză.	compatibil		
Articolul 33. Plafon aplicabil intrărilor	Subsecțiunea 2. Plafon aplicabil intrărilor			
(1) Instituțiile de credit limitează recunoașterea intrărilor de lichidități la 75 % din totalul ieșirilor de lichidități, astfel cum sunt definite în capitolul 2, cu excepția cazului în care o anumită intrare face obiectul unei exceptări, astfel cum se prevede la alineatele (2), (3) sau (4).	102. Băncile limitează recunoașterea intrărilor de lichidități la 75 % din totalul ieșirilor de lichidități, astfel cum sunt definite în secțiunea 2 din prezentul capitol, cu excepția cazului în care o anumită intrare face obiectul unei exceptări, astfel cum se prevede la pct.103, 104 sau 105.	compatibil		
(2) Sub rezerva aprobării prealabile a autorității competente, instituția de credit poate excepta, în totalitate sau parțial, de la aplicarea plafonului menționat la alineatul (1), următoarele intrări de lichidități:	103. Cu aprobarea prealabilă a BNM, banca poate excepta, în totalitate sau parțial, de la aplicarea plafonului menționat la pct.102 , următoarele intrări de lichidități:	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(a) intrările în cazul cărora furnizorul este o instituție-mamă sau o filială a instituției de credit sau o altă filială a aceleiași instituții-mamă ori este legat de instituția de credit printr-o relație în sensul articolului 12 alineatul (1) din Directiva 83/349/CEE; (b) intrările din depozitele constituite la alte instituții de credit în cadrul unui grup de entități care se califică pentru tratamentul prevăzut la articolul 113 alineatul (6) sau (7) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; (c) intrările prevăzute la articolul 26, inclusiv intrările provenite din împrumuturi legate de creditele ipotecare sau de creditele promoționale menționate la articolul 31 alineatul (9) sau provenite de la o bancă multilaterală de dezvoltare sau de la o entitate din sectorul public pentru care instituția de credit a acționat ca intermediar (pass through).	1) intrările în cazul cărora furnizorul este o bancă-mamă sau o filială a băncii sau o altă filială a aceleiași bănci-mamă ori este legat de bancă printr-o relație în sensul obligației de întocmire a conturilor consolidate și a unui raport anual consolidat în conformitate cu prevederile Legii contabilității și raportării financiare nr.287/2017; 2) intrările din depozitele constituite la alte bănci în cadrul unui grup de entități care se califică pentru tratamentul prevăzut la pct.19-22 din Regulamentul nr.111/2018; 3) intrările prevăzute la pct.61, inclusiv intrările provenite din împrumuturi legate de creditele ipotecare sau provenite de la o bancă de dezvoltare multilaterală sau de la o entitate din sectorul public pentru care banca a acționat ca intermediar (pass through).			
(3) Sub rezerva aprobării prealabile a autorității competente, instituțiile de credit specializate pot fi exceptate de la plafonul aplicabil intrărilor atunci când activitățile lor principale sunt leasingul și factoringul,	104. Cu aprobarea prealabilă a BNM, băncile specializate pot fi exceptate de la plafonul aplicabil intrărilor atunci când activitățile lor principale sunt leasingul și factoringul, cu	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
cu excepția activităților descrise la alineatul (4), și sunt îndeplinite condițiile prevăzute la alineatul (5).	excepția activităților descrise la pct.105 , și sunt îndeplinite condițiile prevăzute la pct.106.			
(4) Sub rezerva aprobării prealabile a autorității competente, instituțiile de credit specializate pot face obiectul unui plafon al intrărilor de 90 % în cazul în care sunt îndeplinite condițiile prevăzute la alineatul (5) și activitățile principale ale acestor instituții sunt următoarele: (a) acordarea de finanțare pentru achiziționarea de autovehicule; (b) acordarea de credite de consum, astfel cum sunt definite în Directiva 2008/48/CE privind creditele de consum.	105. Cu aprobarea prealabilă a BNM, băncile specializate pot face obiectul unui plafon al intrărilor de 90 % în cazul în care sunt îndeplinite condițiile prevăzute la pct.106 și activitățile principale ale acestor bănci sunt următoarele: 1) finanțările pentru achiziționarea de autovehicule; 2) contracte de credit pentru consumatori, astfel cum sunt definite în Legea nr.202 din 12.07.2013 privind contractele de credit pentru consumatori.	compatibil		
(5) Instituțiile de credit menționate la alineatul (3) pot fi exceptate de la plafonul aplicabil intrărilor și instituțiile de credit menționate la alineatul (4) pot aplica un plafon mai ridicat de 90 %, cu condiția ca acestea să îndeplinească următoarele condiții:	106. Băncile menționate la pct. exceptate de la plafonul aplicabil intrărilor și băncile menționate la pct.105 pot aplica un plafon de 90 %, cu condiția ca acestea să îndeplinească următoarele condiții:	Parțial compatibil	Nu au fost transpuse prevederile din prima propoziție a ultimului alineat deoarece acestea se aplică statelor membre ale UE.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(a) activitățile economice prezintă un profil de risc de lichiditate scăzut, ținând cont de următorii factori: (i) calendarul intrărilor este sincronizat cu cel al ieșirilor; (ii) la nivel individual, instituția de credit nu este finanțată în mod semnificativ prin depozite retail; (b) la nivel individual, cota pe care o reprezintă activitățile lor principale, astfel cum sunt menționate la alineatul (3) sau (4), depășește 80 % din bilanțul total; (c) derogările sunt prezentate în rapoartele anuale. Autoritățile competente notifică ABE ce instituții de credit specializate au beneficiat de exceptare sau fac obiectul unui plafon mai ridicat, notificarea fiind însoțită de o justificare. ABE publică și actualizează o listă a instituțiilor de credit specializate care sunt exceptate sau care fac obiectul unui plafon mai ridicat. ABE poate solicita documente justificative.	1) activitățile economice prezintă un profil de risc de lichiditate scăzut, ținând cont de următorii factori: a) calendarul intrărilor este sincronizat cu cel al ieșirilor; b) la nivel individual, banca nu este finanțată în mod semnificativ prin depozite retail; 2) la nivel individual, cota pe care o reprezintă activitățile lor principale, astfel cum sunt menționate la pct.104 sau 105, depășește 80 % din bilanțul total; 3) derogările aferente plafonului aplicabil intrărilor sunt dezvăluite în rapoartele anuale.			
(6) Exceptările prevăzute la alineatele (2), (3) și (4), atunci când sunt aprobate de autoritatea competentă, pot fi aplicate atât la nivel individual, cât și la nivel	107. Exceptările prevăzute la pct.103, 104 și 105, sunt aplicate atât la nivel individual, cât și	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
consolidat, sub rezerva dispozițiilor de la articolul 2 alineatul (3) litera (e).	la nivel consolidat, sub rezerva dispozițiilor de la pct.3 subpct.4).			
(7) Instituțiile de credit determină valoarea ieșirilor nete de lichidități în cadrul aplicării plafonului intrărilor în conformitate cu formula prevăzută în anexa II la prezentul regulament.	108. Băncile determină valoarea ieșirilor nete de lichidități în cadrul aplicării plafonului intrărilor în conformitate cu formula prevăzută în anexa nr.2 la prezentul regulament.	compatibil		
Articolul 34. Intrările de lichidități în cadrul unui grup sau al unui sistem instituțional de protecție	Subsecțiunea 3. Intrările de lichidități în cadrul unui grup			
(1) Prin derogare de la articolul 32 alineatul (3) litera (g), autoritățile competente pot autoriza aplicarea, de la caz la caz, a unei rate de intrare mai ridicate pentru facilitățile de credit și de lichiditate neutilizate, atunci când sunt îndeplinite toate condițiile de mai jos: (a) există motive să se aștepte o intrare mai mare chiar în baza unui scenariu de criză combinat, idiosincratic și legat de piață în general, al furnizorului; (b) contrapartea este instituția-mamă sau o filială a instituției de credit sau o altă filială a aceleiași instituții-mamă ori este legată de instituția de credit printr-o relație în sensul articolului 12 alineatul (1) din Directiva 83/349/CEE sau este un membru al aceleiași	109. Prin derogare de la pct.96 subpct.7), BNM poate autoriza aplicarea, a unei rate de intrare mai ridicate pentru facilitățile de credit și de lichiditate neutilizate, atunci când sunt îndeplinite cumulativ condițiile de mai jos: 1) există motive să se aștepte o intrare mai mare chiar în baza unui scenariu de criză combinat, idiosincratic și legat de piață în general, al furnizorului; 2) contrapartea este banca-mamă sau o filială a băncii sau o altă filială a aceleiași bănci-mamă ori este legată de bancă printr-o relație în sensul obligației de întocmire a conturilor	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
sistem instituțional de protecție menționat la articolul 113 alineatul (7) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 sau este casa centrală sau o instituție afiliată unei rețele sau unui grup cooperatist, astfel cum se prevede la articolul 10 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; (c) în cazul în care rata de intrare este mai mare de 40 %, o rată de ieșire simetrică corespunzătoare este aplicată de către contraparte prin derogare de la articolul 31; (d) instituția de credit și contrapartea sunt stabilite în același stat membru.	consolidate și a unui raport anual consolidat în conformitate cu prevederile Legii contabilității și raportării financiare nr.287/2017; 3) în cazul în care rata de intrare este mai mare de 40%, o rată de ieșire simetrică corespunzătoare este aplicată de către contraparte prin derogare de la subsecțiunea 10, secțiunea 2 din prezentul capitol; 4) banca și contrapartea sunt stabilite în Republica Moldova.			
(2) În cazul în care instituția de credit și instituția de credit care este contraparte sunt stabilite în state membre diferite, autoritățile competente pot acorda o derogare de la respectarea condiției prevăzute la alineatul (1) litera (d) în cazul în care, în plus față de criteriile de la alineatul (1), sunt îndeplinite următoarele criterii obiective suplimentare, enunțate la literalele (a)-(c) de mai jos: (a) furnizorul și beneficiarul de lichidități prezintă un profil de risc de lichiditate scăzut după aplicarea ratei		Nu se transpune	Prevederile se aplică statelor membre ale UE.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
de intrare mai mari propuse la alineatul (1) și aplicarea ratei de ieșire prevăzute la alineatul (1) litera (c); (b) există acorduri și angajamente obligatorii din punct de vedere juridic între entitățile unui grup în ceea ce privește liniile de credit sau de lichiditate; (c) profilul de risc de lichiditate al beneficiarului lichidităților este luat în considerare în mod adecvat în cadrul gestionării riscului de lichiditate al furnizorului de lichiditate. Autoritățile competente acționează în strânsă colaborare în conformitate cu articolul 20 alineatul (1) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 pentru a determina dacă sunt îndeplinite criteriile suplimentare prevăzute la prezentul alineat.				
(3) În cazul în care criteriile suplimentare prevăzute la alineatul (2) sunt îndeplinite, se permite autorității competente a beneficiarului lichidităților să aplice o rată de intrare preferențială de până la 40 %. Cu toate acestea, aprobarea ambelor autorități competente este necesară pentru orice rată preferențială mai mare de 40 %, care se aplică pe o bază simetrică.		Nu se transpune	Prevederile se aplică statelor membre ale UE.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
În cazul în care este autorizată aplicarea unei rate de intrare preferențiale mai mari de 40 %, autoritățile competente informează ABE cu privire la rezultatul procesului menționat la alineatul (2). Autoritățile competente verifică cu regularitate dacă sunt în continuare îndeplinite condițiile în cazul acestor intrări mai mari.				
TITLUL IV DISPOZIȚII FINALE	CAPITOLUL V. DISPOZIȚII TRANZITORII			
Articolul 35. Păstrarea drepturilor obținute aplicabile activelor bancare garantate de un stat membru		Nu se transpune	Prevederile se aplică statelor membre ale UE.	
(1)Activele emise de instituțiile de credit care beneficiază de o garanție de la administrația centrală a unui stat membru se califică drept active de nivel 1 numai în cazul în care garanția: (a) a fost acordată sau angajată pentru o sumă maximă înainte de 30 iunie 2014;				

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(b) este o garanție directă, explicită, irevocabilă și necondiționată și acoperă incapacitatea de a plăti principalul și dobânda la scadență.				
(2) În cazul în care garantul este o administrație regională sau o autoritate locală dintr-un stat membru, activul garantat se califică drept activ de nivel 1 numai în cazul în care expunerile față de respectiva administrație regională sau autoritate locală sunt tratate ca expuneri față de administrația lor centrală în conformitate cu articolul 115 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și garanția respectă cerințele prevăzute la alineatul (1).				
(3) Activele menționate la alineatele (1) și (2) continuă să se califice drept active de nivel 1 atât timp cât garanția rămâne în vigoare pentru emitentul în cauză sau pentru activele sale, după caz, astfel cum au fost modificate sau înlocuite periodic. În cazul în care valoarea unei garanții în favoarea unui emitent sau a activelor sale este majorată la orice dată ulterioară celei de 30 iunie 2014, activele se califică drept active lichide doar până la valoarea maximă a garanției care a fost angajată înainte de data respectivă.				

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(4) Activele menționate la prezentul articol se supun aceluiași cerințe aplicabile, în temeiul prezentului regulament, activelor de nivel 1 care reprezintă creanțe asupra sau creanțe garantate de administrațiile centrale sau regionale, autoritățile locale sau entitățile din sectorul public menționate la articolul 10 alineatul (1) litera (c).				
(5) În cazul în care o instituție de credit sau activele acesteia beneficiază de o schemă de garantare, această schemă, în ansamblul ei, este considerată drept garanție în sensul prezentului articol.				
Articolul 36. Dispoziție tranzitorie aplicabilă agențiilor de gestionare a activelor depreciate, finanțate de un stat membru		Nu se transpune	Prevederile se aplică statelor membre ale UE.	
(1) Obligațiunile de rang superior emise de următoarele agenții de gestionare a activelor depreciate, finanțate de un stat membru, se califică drept active de nivel 1, până la 31 decembrie 2023: (a) National Asset Management Agency (NAMA), în Irlanda;				

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(b) Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria, S.A. (SAREB), în Spania; c) Bank Asset Management Company (Societatea de administrare a activelor) astfel cum a fost instituită prin Legea privind măsurile adoptate de Republica Slovenia pentru consolidarea stabilității băncilor (Measures of the Republic of Slovenia to Strengthen the Stability of Banks Act — MSSBA), în Slovenia.				
(2) Activele menționate la alineatul (1) fac obiectul aceluiași cerințe aplicabile în temeiul prezentului regulament activelor de nivel 1 care reprezintă creanțe asupra sau creanțe garantate de administrațiile centrale sau regionale, autoritățile locale sau entitățile din sectorul public, astfel cum sunt menționate la articolul 10 alineatul (1) litera (c).				
Articolul 37. Dispoziție tranzitorie pentru securitizările garantate cu credite rezidențiale		Nu se transpune	Prevederile aferente securitizărilor din RD 2015/61 nu au fost transpuse deoarece aceste instrumente lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(1) Prin derogare de la articolul 13, securitizările emise înainte de 1 octombrie 2015, în cazul cărora expunerile suport sunt credite rezidențiale, astfel cum se menționează la articolul 13 alineatul (2) litera (g) punctul (i), se califică drept active de nivel 2B dacă îndeplinesc toate cerințele prevăzute la articolul 13, cu excepția cerințelor privind indicatorul LTV sau raportul între volumul creditului și veniturile debitorului prevăzute la articolul 13 alineatul (2) litera (g) punctul (i).				
(2) Prin derogare de la articolul 13, securitizările emise după data de 1 octombrie 2015, în cazul cărora expunerile suport sunt credite rezidențiale, astfel cum sunt menționate la articolul 13 alineatul (2) litera (g) punctul (i), care nu îndeplinesc cerințele privind indicatorul LTV mediu sau raportul mediu între volumul creditului și veniturile debitorului se califică drept active de nivel 2B până la 1 octombrie 2025, cu condiția ca expunerile-suport să includă creditele rezidențiale care, în momentul în care au fost acordate, nu făceau obiectul legislației naționale de reglementare a limitărilor legate de raportul între volumul creditului și veniturile debitorului și ca respectivele credite				

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
rezidențiale să fi fost acordate la orice dată anterioară celei de 1 octombrie 2015.				
Articolul 38. Dispoziție tranzitorie pentru introducerea indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate	TITLUL V DISPOZIȚII TRANZITORII			
(1) În conformitate cu articolul 460 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate prevăzut la articolul 4 se introduce după cum urmează: (a) 60 % din cerința de acoperire a necesarului de lichiditate, începând cu 1 octombrie 2015; (b) 70 %, începând cu 1 ianuarie 2016; (c) 80 %, începând cu 1 ianuarie 2017; (d) 100 %, începând cu 1 ianuarie 2018.	125. Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate prevăzut la secțiunea 1 capitolul I, titlul II se introduce după cum urmează: 1) 60 % din cerința de acoperire a necesarului de lichiditate, începând cu 1 octombrie 2020; 2) 70 %, începând cu 1 ianuarie 2021; 3) 80 %, începând cu 1 ianuarie 2022; 4) 100 %, începând cu 1 ianuarie 2023.	compatibil		
(2) În conformitate cu articolul 412 alineatul (5) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, statele membre sau autoritățile competente pot impune instituțiilor de credit autorizate la nivel național sau unui subset de astfel de instituții de credit să mențină o cerință mai ridicată de acoperire a necesarului de lichiditate, de		Nu se transpune	În cazul în care BNM va decide impunerea unei cerințe mai ridicate de acoperire a necesarului de lichiditate, de până la 100 % vor fi introduse	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
până la 100 %, până la introducerea deplină a standardului minim obligatoriu la o rată de 100 %, în conformitate cu prezentul regulament.			modificări în pct.111 ale Regulamentului.	
Articolul 39. Intrarea în vigoare	Proiectul HCE al BNM pentru aprobarea Regulamentului privind cerințele de acoperire a necesarului de lichiditate pentru bănci			
Prezentul regulament intră în vigoare în a douăzecea zi de la data publicării în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene. Se aplică de la 1 octombrie 2015.	3 Regulamentul indicat la punctul 1 din prezenta hotărâre intră în vigoare la data de 1 octombrie 2020.	compatibil		
Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.		Nu se transpune	Prevederi aplicabile statelor membre ale UE, dat fiind că RD 2015/61 este act de directă aplicare pentru UE.	
ANEXA I Formule pentru determinarea componenței rezervei de lichidități	Anexa nr.1 la Regulamentul privind lichiditatea Formule pentru determinarea componenței rezervei de lichidități			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
1. Instituția de credit utilizează formulele prevăzute în prezenta anexă pentru a determina componența rezervei sale de lichidități, în conformitate cu articolul 17.	1. Banca utilizează formulele prevăzute în prezenta anexă pentru a determina componența rezervei sale de lichidități, în conformitate cu subsecțiunea 2, secțiunea 1, capitolul II din titlul II.	compatibil		
2. Calcularea rezervei de lichidități: începând cu data calculării, rezerva de lichidități a instituției de credit este egală cu: (a) valoarea activelor de nivel 1; plus (b) valoarea activelor de nivel 2A; plus (c) valoarea activelor de nivel 2B; minus valoarea cea mai mică dintre: (d) suma dintre (a), (b) și (c); sau (e) „valoarea excedentului de active lichide” calculată în conformitate cu punctele 3 și 4 din prezenta anexă.	2. Calcularea rezervei de lichidități: începând cu data calculării, rezerva de lichidități a băncii este egală cu: (a) valoarea activelor de nivel 1; plus (b) valoarea activelor de nivel 2A; plus (c) valoarea activelor de nivel 2B; minus valoarea cea mai mică dintre: (d) suma dintre (a), (b) și (c); sau (e) „valoarea excedentului de active lichide” calculată în conformitate cu punctele 3 și 4 din prezenta anexă.	compatibil		
3. Valoarea „excedentului de active lichide”: această valoare este formată din componentele definite mai jos:	3. Valoarea „excedentului de active lichide”: această valoare este formată din componentele definite mai jos:	Parțial compatibil	Lit.(b) nu a fost transpusă deoarece aceasta se referă la obligațiuni garantate.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(a) valoarea ajustată a activelor de nivel 1 excluzând obligațiunile garantate, care este egală cu valoarea – după aplicarea marjelor de ajustare – a tuturor activelor lichide de nivel 1, cu excepția obligațiunilor garantate de nivel 1, care ar fi deținute de instituția de credit în momentul închiderii oricărei tranzacții de finanțare garantate, tranzacții de creditare garantate sau tranzacții swap pe garanții reale care ajunge la scadență în termen de 30 de zile calendaristice de la data calculării și în cadrul căreia instituția de credit și contrapartea fac schimb de active lichide pe cel puțin un segment al tranzacției; (b) valoarea ajustată a obligațiunilor garantate de nivel 1, care este egală cu valoarea - după aplicarea marjelor de ajustare - a tuturor obligațiunilor garantate de nivel 1 care ar fi deținute de instituția de credit în momentul încheierii oricărei tranzacții de finanțare garantate, tranzacții de creditare garantate sau tranzacții swap pe garanții reale care ajunge la scadență în termen de 30 de zile calendaristice de la data calculării și în cadrul căreia instituția de credit și contrapartea fac schimb de active lichide pe cel puțin un segment al tranzacției;	(a) valoarea ajustată a activelor de nivel 1, care este egală cu valoarea – după aplicarea marjelor de ajustare – a tuturor activelor lichide de nivel 1, care ar fi deținute de bancă în momentul închiderii oricărei tranzacții de finanțare garantate, tranzacții de creditare garantate sau tranzacții swap pe garanții reale care ajunge la scadență în termen de 30 de zile de la data calculării și în cadrul căreia banca și contrapartea fac schimb de active lichide pe cel puțin un segment al tranzacției; (b) valoarea ajustată a activelor de nivel 2A, care este egală cu valoarea - după aplicarea marjelor de ajustare - a tuturor activelor de nivel 2A care ar fi deținute de bancă în momentul încheierii oricărei tranzacții de finanțare garantate, tranzacții de creditare garantate sau tranzacții swap pe garanții reale care ajunge la scadență într-o perioadă de 30 de zile de la data calculării și în cadrul căreia banca și contrapartea fac schimb de active lichide pe cel puțin un segment al tranzacției; și		Prevederile aferente obligațiunilor garantate din RD 2015/61 nu au fost transpuse, deoarece aceste instrumente lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar. Prevederile pct.3 din anexa 1 la Regulamentul nr.44/2020 au fost ajustate în conformitate cu modificările efectuate la pct.3 din anexa I din Regulamentul delegat (UE) nr.2015/61 de Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(c) valoarea ajustată a activelor de nivel 2A, care este egală cu valoarea - după aplicarea marjelor de ajustare - a tuturor activelor de nivel 2A care ar fi deținute de instituția de credit în momentul încheierii oricărei tranzacții de finanțare garantate, tranzacții de creditare garantate sau tranzacții swap pe garanții reale care ajunge la scadență în termen de 30 de zile calendaristice de la data calculării și în cadrul căreia instituția de credit și contrapartea fac schimb de active lichide pe cel puțin un segment al tranzacției; și (d) valoarea ajustată a activelor de nivel 2B, care este egală cu valoarea - după aplicarea marjelor de ajustare - a tuturor activelor de nivel 2B care ar fi deținute de instituția de credit în momentul încheierii oricărei tranzacții de finanțare garantate, tranzacții de creditare garantate sau tranzacții swap pe garanții reale care ajunge la scadență în termen de 30 de zile calendaristice de la data calculării și în cadrul căreia instituția de credit și contrapartea fac schimb de active lichide pe cel puțin un segment al tranzacției.	(c) valoarea ajustată a activelor de nivel 2B, care este egală cu valoarea - după aplicarea marjelor de ajustare - a tuturor activelor de nivel 2B care ar fi deținute de bancă în momentul încheierii oricărei tranzacții de finanțare garantate, tranzacții de creditare garantate sau tranzacții swap pe garanții reale care ajunge la scadență într-o perioadă de 30 de zile de la data calculării și în cadrul căreia banca și contrapartea fac schimb de active lichide pe cel puțin un segment al tranzacției.			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
4. Calcularea „valorii excedentului de active lichide”: această valoare este egală cu: (a) valoarea ajustată a activelor de nivel 1 formate din obligațiuni negarantate; plus (b) valoarea ajustată a obligațiunilor garantate de nivel 1; plus (c) valoarea ajustată a activelor de nivel 2A; plus (d) valoarea ajustată a activelor de nivel 2B; minus valoarea cea mai mică dintre: (e) suma dintre (a), (b), (c) și (d); (f) 100/30 înmulțit cu (a); (g) 100/60 înmulțit cu suma dintre (a) și (b); (h) 100/85 înmulțit cu suma dintre (a), (b) și (c).	4. Calcularea „valorii excedentului de active lichide”: această valoare este egală cu: (a) valoarea ajustată a activelor de nivel 1; plus (b) valoarea ajustată a activelor de nivel 2A; plus (c) valoarea ajustată a activelor de nivel 2B; minus valoarea cea mai mică dintre: (d) suma dintre (a), (b) și (c); (e) 100/60 înmulțit cu (a); (f) 100/85 înmulțit cu suma dintre (a) și (b).	Parțial compatibil	Lit.(b) și (f) nu au fost transpuse deoarece acestea se referă la obligațiuni garantate. Prevederile aferente obligațiunilor garantate din RD 2015/61 nu au fost transpuse, deoarece aceste instrumente lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar.	
ANEXA II Formulă pentru calcularea ieșirilor nete de lichidități	Anexa nr.2 la Regulamentul privind lichiditatea Formulă pentru calcularea ieșirilor nete de lichidități			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
NLO (Net liquidity outflow) = Ieșiri nete de lichidități TO (Total outflows) = Totalul ieșirilor TI (Total inflows) = Totalul intrărilor FEI (Fully exempted inflows) = Intrări exceptate integral IHC (Inflows subject to higher cap) = Intrări care fac obiectul unui plafon mai ridicat, și anume de 90 % din ieșiri IC (Inflows subject to cap) = Intrări care fac obiectul unui plafon de 75 % din ieșiri Ieșirile nete de lichidități sunt egale cu totalul ieșirilor minus reducerea pentru intrările exceptate integral minus reducerea pentru intrările care fac obiectul plafonului de 90 % minus reducerea pentru intrările care fac obiectul plafonului de 75 %. $NLO = TO - \min(FEI, TO) - \min(IHC, 0,9 * \max(TO - FEI, 0)) - \min(IC, 0,75 * \max(TO - FEI - IHC/0,9, 0))$	NLO (Net liquidity outflow) = Ieșiri nete de lichidități TO (Total outflows) = Totalul ieșirilor TI (Total inflows) = Totalul intrărilor FEI (Fully exempted inflows) = Intrări exceptate integral IHC (Inflows subject to higher cap) = Intrări care fac obiectul unui plafon mai ridicat, și anume de 90% din ieșiri IC (Inflows subject to cap) = Intrări care fac obiectul unui plafon de 75% din ieșiri Ieșirile nete de lichidități sunt egale cu totalul ieșirilor minus reducerea pentru intrările exceptate integral minus reducerea pentru intrările care fac obiectul plafonului de 90 % minus reducerea pentru intrările care fac obiectul plafonului de 75%.	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
	$\text{NLO} = \text{TO} - \text{MIN}(\text{FEI}, \text{TO}) - \text{MIN}(\text{IHC}, 0,9 * \text{MAX}(\text{TO} - \text{FEI}, 0)) - \text{MIN}(\text{IC}, 0,75 * \text{MAX}(\text{TO} - \text{FEI} - \text{IHC}/0,9, 0))$			