

Tabel de concordanță

1. Titlul actului Uniunii Europene, inclusiv cele mai recente amendamente incluse
<u>REGULAMENTUL NR. 575/2013 AL PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI AL CONSILIULUI din 26 iunie 2013 privind cerințele prudenciale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (în continuare – CRR) publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 176 din 27 iunie 2013, astfel cum a fost modificat prin Regulamentul (UE) 2019/876 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 mai 2019</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 NR. 575/2013 AL PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI AL CONSILIULUI din 26 iunie 2013 privind cerințele prudenciale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (în continuare – CRR)	Regulamentul privind lichiditatea nr.44/2020			
PARTEA ÎNȚĂI DISPOZIȚII GENERALE	TITLUL I. DISPOZIȚII GENERALE			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
TITLUL I OBIECT, DOMENIU DE APLICARE ȘI DEFINIȚII				
Articolul 1 Domeniu de aplicare	Secțiunea 1. Aplicarea cerințelor de lichiditate			
Prezentul regulament stabilește reguli uniforme privind cerințele prudențiale generale pe le îndeplinesc instituțiile, societățile financiare holding și societățile financiare holding mixte supravegheate în temeiul Directivei 2013/36/UE, în ceea ce privește următoarele elemente: (c) cerințe de lichiditate referitoare la elemente în întregime cuantificabile, uniforme și standardizate ale riscului de lichiditate; (d) cerințe de raportare referitoare la literele (a), (b) și (c);	1. Prezentul regulament stabilește reguli pe care trebuie să le îndeplinească băncile persoane juridice din Republica Moldova, precum și sucursalele din Republica Moldova ale băncilor din alte state (în continuare – „bănci”) în scopul definirii, calculării și raportării: - cerinței de acoperire a necesarului de lichiditate, ca raport între rezerva de lichidități și ieșirile nete de lichidități ale băncii în decursul unei perioade de criză gravă (în continuare – „criză”) de 30 de zile - cerinței de finanțare stabilă, ca raport dintre finanțarea stabilă disponibilă a băncii și finanțarea stabilă necesară acesteia.	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
PARTEA A ȘASEA lichiditatea TITLUL I DEFINIȚII ȘI CERINȚE DE lichiditate				
Articolul 411 Definiții	Secțiunea 2. Definiții			
(1) În sensul prezentei părți, se aplică următoarele definiții: M8 1. «client financiar» înseamnă un client, inclusiv un client financiar aparținând unui grup de societăți nefinanciare, care desfășoară una sau mai multe dintre activitățile enumerate în anexa I la Directiva 2013/36/UE ca activitate principală sau este una dintre următoarele: (a) o instituție de credit; (b) o firmă de investiții; (c) o entitate special constituită în scopul securitizării («SSPE»); (d) un organism de plasament colectiv («OPC»); (e) un fond de investiții cu capital fix;	3) „client financiar” înseamnă un client care desfășoară ca activitate principală una sau mai multe dintre activitățile enumerate la art.14 din Legea nr.202/2017 sau este una dintre următoarele entități: a) o bancă; b) o societate de investiții; c) o societate financiară nonbancară; d) un organism de plasament colectiv (în continuare - „OPC”); e) un fond de investiții cu capital fix; f) un asigurător; g) un reasigurător; h) o societate financiară holding sau o societate financiară holding mixtă; i) un fond de pensii facultative, astfel cum este definit la art.2 din Legea nr.198/2020 privind fondurile de pensii facultative.	Parțial compatibil	Definiție ajustată conform modificărilor efectuate prin Regulamentul (UE) 2019/876 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 mai 2019. Nu au fost transpuse prevederile de la lit.c) aferente vehiculului special constituit în scopul securitizării („SSPE”), 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. De asemenea nu au fost transpuse prevederile lit.i) deoarece Legea nr.202/2017 a definit la art.3 „entitate din sectorul financiar” la	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(f) o întreprindere de asigurare; (g) o întreprindere de reasigurare; (h) o societate financiară holding sau o societate financiară holding mixtă; (i) o instituție financiară; (j) un sistem de pensii, astfel cum este definit la articolul 2 punctul 10 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012.			lit.c) „instituțiile financiare” ca „societate financiară nonbancară”, care deja se conține la lit.c) din definiția „client financiar” din Regulamentul nr.44/2020	
▼M8 2. «depozit de retail» înseamnă o datorie către o persoană fizică sau o IMM, atunci când aceasta din urmă s-ar încadra în clasa expunerilor de tip retail conform abordării standardizate sau abordării IRB privind riscul de credit, sau o datorie către o societate eligibilă pentru tratamentul prevăzut la articolul 153 alineatul (4), dacă depozitele agregate ale respectivei IMM sau ale respectivei societăți, pe baza unui grup, nu depășesc 1 milion EUR;	6) „depozite retail” înseamnă o datorie către o persoană fizică sau către o IMM (astfel cum este definită la subpct.9) din prezentul punct), dacă IMM-ul s-ar califica pentru clasa expunerilor de tip retail prevăzut la pct.61 din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate aprobat prin HCE al BNM nr.111 din 24 mai 2018 (în continuare Regulamentul nr.111/2018) și dacă depozitele agregate ale unui astfel de IMM, luate	compatibil	Definiția a fost transpusă din Regulamentul nr.575/2013 astfel, cum a fost modificat prin Regulamentul 2019/876 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 mai 2019. Plafonul de 5 milioane lei moldovenești a fost ajustat plafonului stabilit pentru expunerile de tip retail din Regulamentul nr.111/2018 (pct.61 subpct.3)).	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
	ca grup, nu depășesc 5 milioane lei moldovenești;			
M8 3. «societate pentru investiții personale» sau «PIC» înseamnă o întreprindere sau o fiducie al cărei proprietar real sau beneficiar real 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 obiectivul principal al gestionării patrimoniului proprietarilor;	12) „societate pentru investiții personale” („PIC”) înseamnă o întreprindere sau o fiducie al cărei proprietar real sau, respectiv, beneficiar efectiv este o persoană fizică sau 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. 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 conexe să aibă legătură cu obiectivul principal al gestionării patrimoniului proprietarilor;	compatibil	Definiția ajustată conform modificărilor efectuate prin Regulamentul (UE) 2019/876 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 mai 2019.	
M8 4. «broker de depozit» înseamnă o persoană fizică sau o întreprindere care plasează depozite de la terți, inclusiv depozite de retail și depozite corporative, cu excepția depozitelor de la instituții	2 ²) „broker de depozit” înseamnă o persoană fizică sau o întreprindere care plasează depozite de la terți, inclusiv depozite retail și depozite corporative, cu excepția depozitelor de la societăți	compatibil	Definiția transpusă conform modificărilor efectuate prin Regulamentul (UE) 2019/876 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 mai 2019.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
financiare, la instituții de credit, în schimbul unui comision;	financiare nonbancare, la bănci, în schimbul unui comision;			
M8 5. «active negrevate de sarcini» înseamnă active care nu fac obiectul niciunei restricții juridice, contractuale, de reglementare sau de alt tip care să împiedice instituția să lichideze, să vândă, să transfere, să atribuie sau, în general, să cedeze astfel de active printr-o tranzacție de vânzări directe sau printr-un acord de răscumpărare;	2 ¹) „active negrevate de sarcini” înseamnă active care nu fac obiectul niciunei restricții juridice, contractuale, de reglementare sau de alt tip care să împiedice banca să lichideze, să vândă, să transfere, să atribuie sau, în general, să cedeze astfel de active printr-o tranzacție de vânzări ferme sau printr-un acord de răscumpărare;	compatibil	Definiție transpusă conform modificărilor efectuate prin Regulamentul (UE) 2019/876 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 mai 2019.	
M8 6. «supragarantare neobligatorie» înseamnă orice quantum al activelor pe care instituția nu este obligată să îl asocieze unei emisiuni de obligațiuni garantate în temeiul unor dispoziții legale sau de reglementare, al unor angajamente contractuale sau din motive de disciplină a pieței, inclusiv, în special, în cazul în care activele sunt furnizate în plus față de cerința de supragarantare minimă juridică, statutară sau de reglementare aplicabilă obligațiunilor garantate în conformitate cu legislația națională a unui stat membru sau a unei țări terțe;			Nu se transpune deoarece prevederile din CRR aferente obligațiunilor garantate nu au fost transpuse în reglementările bancare noi.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
M8 7. «cerința de acoperire prin active» înseamnă raportul dintre active și pasive, determinat în conformitate cu legislația națională a unui stat membru sau a unei țări terțe în scopul îmbunătățirii calității creditului în ceea ce privește obligațiunile garantate;			Nu se transpune deoarece prevederile din CRR aferente obligațiunilor garantate nu au fost transpuse în reglementările bancare noi.	
M8 8. «credite în marjă» înseamnă împrumuturi garantate 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 ajustată conform modificărilor efectuate prin Regulamentul (UE) 2019/876 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 mai 2019.	
M8 9. «contracte derivate» înseamnă contractele derivate enumerate în anexa II și instrumentele financiare derivate de credit;	3 ¹⁾ „contracte derivate” înseamnă contractele derivate enumerate în Anexa nr.1 la Regulamentul nr.114/2018 cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate (în continuare Regulamentul nr.114/2018) și instrumentele financiare derivate de credit;	compatibil	Definiția transpusă conform modificărilor efectuate prin Regulamentul (UE) 2019/876 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 mai 2019.	
M8 10. «criză» înseamnă o deteriorare bruscă sau gravă a solvabilității sau a poziției de lichiditate a unei instituții ca urmare a unor modificări ale condițiilor de piață sau ale factorilor idiosincratici care antrenează un risc semnificativ ca instituția să	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	compatibil	Definiția ajustată conform modificărilor efectuate prin Regulamentul (UE) 2019/876 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 mai 2019.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
nu își mai poată îndeplini angajamentele care devin scadente în următoarele 30 de zile;	idiosincracici care antrenează un risc semnificativ ca banca să nu își mai poată îndeplini angajamentele care devin scadente în următoarele 30 de zile;			
M8 11. «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;	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 ajustată conform modificărilor efectuate prin Regulamentul (UE) 2019/876 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 mai 2019.	
M8 12. «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 prezentul regulament; activele de nivel 2 sunt împărțite, la rândul lor, în active de nivel 2A și active de nivel 2B astfel cum se prevede în actul delegat menționat la articolul 460 alineatul (1);	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 ajustată conform modificărilor efectuate prin Regulamentul (UE) 2019/876 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 mai 2019.	
M8 13. «rezervă de lichidități» înseamnă cuantumul activelor de nivel 1 și de nivel 2 pe care o instituție le deține în conformitate cu actul delegat menționat la articolul 460 alineatul (1);	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 ajustată conform modificărilor efectuate prin Regulamentul (UE) 2019/876 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 mai 2019.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
M8 14. «ieșiri nete de lichidități» înseamnă cuantumul care rezultă din scăderea intrărilor de lichidități ale unei instituții din ieșirile sale de lichidități;	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 ajustată conform modificărilor efectuate prin Regulamentul (UE) 2019/876 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 mai 2019.	
M8 15. «monedă de raportare» înseamnă moneda statului membru în care este situat sediul central al instituției;	9 ¹⁾ „monedă de raportare” înseamnă leul moldovenesc.	compatibil	Definiția ajustată conform modificărilor efectuate prin Regulamentul (UE) 2019/876 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 mai 2019.	
M8 16. «factoring» înseamnă un acord contractual între o întreprindere (aderent) și o entitate financiară (factor), prin care aderentul își cesează/vinde creanțele către factor, iar factorul furnizează aderentului unul sau mai multe servicii dintre următoarele în ceea ce privește creanțele cesionate: (a) avansarea unui procent din valoarea creanțelor cesionate, de regulă pe termen scurt, neangajat și fără cumulare automată; (b) administrarea creanțelor, încasarea lor și protecția creditului; de regulă, factorul	6 ²⁾ „factoring” înseamnă un acord contractual între o întreprindere (aderent) și o entitate financiară (factor), prin care aderentul își cesează/vinde creanțele către factor, iar factorul furnizează aderentului unul sau mai multe servicii dintre următoarele în ceea ce privește creanțele cesionate: a) avansarea unui procent din valoarea creanțelor cesionate, de regulă pe termen scurt, neangajat și fără cumulare automată; b) administrarea creanțelor, încasarea lor și protecția creditului; de regulă, factorul administrează registrul de	compatibil	Definiția transpusă conform modificărilor efectuate prin Regulamentul (UE) 2019/876 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 mai 2019.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
administrează registrul de vânzări al aderentului și încasează creanțele în numele său propriu; în sensul titlului IV, factoringul este tratat drept finanțare a comerțului.	vânzări al aderentului și încasează creanțele în numele său propriu; în sensul titlului III, factoringul este tratat drept finanțare a comerțului.			
M8 17. «facilitate de credit sau de lichiditate angajată» înseamnă o facilitate de credit sau de lichiditate care este irevocabilă sau revocabilă în anumite condiții.”;	6 ¹) „facilitate de credit sau de lichiditate angajată” înseamnă o facilitate de credit sau de lichiditate care este irevocabilă sau revocabilă în anumite condiții;	compatibil	Definiția transpusă conform modificărilor efectuate prin Regulamentul (UE) 2019/876 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 mai 2019.	
▼M9 26. „instituție financiară” înseamnă o întreprindere, alta decât o instituție și alta decât un holding pur industrial, a cărei activitate principală constă în dobândirea de dețineri sau în desfășurarea uneia sau a mai multor activități enumerate la punctele 2-12 și punctul 15 din anexa I la Directiva 2013/36/UE, inclusiv o firmă de investiții, o societate financiară holding, o societate financiară holding mixtă, o societate de investiții holding, o instituție de plată în sensul Directivei (UE) 2015/2366 a Parlamentului European și a Consiliului (1) și o societate de administrare a activelor, dar cu excluderea holdingurilor de asigurare și a holdingurilor mixte		Nu se transpune	Definiția „instituție financiară” a fost transpusă în Legea nr.202/2017 ca „societate financiară nonbancară”.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
de asigurare, astfel cum sunt definite la articolul 212 alineatul (1) literele (f) și (g) din Directiva 2009/138/CE;				
Articolul 412 Cerința de acoperire a necesarului de lichiditate	Secțiunea 3. Cerința de acoperire a necesarului de lichiditate			
(1) Instituțiile trebuie să dețină active lichide a căror valoare însumată acoperă diferența dintre ieșirile de lichidități și intrările de lichidități în situații de criză, astfel încât să fie asigurat faptul că instituțiile mențin niveluri ale rezervelor de lichiditate care sunt adecvate pentru a le permite să facă față eventualelor dezechilibre dintre intrările și ieșirile de lichidități în situații de criză gravă într-un interval de treizeci de zile. În perioade de criză, instituțiile își pot utiliza activele lichide pentru a-și acoperi ieșirile nete de lichidități.	6. Băncile trebuie să dețină active lichide a căror valoare însumată acoperă diferența dintre ieșirile de lichidități și intrările de lichidități în situații de criză. În acest scop băncile urmează să asigure menținerea nivelurilor rezervelor de lichiditate care sunt adecvate pentru a le permite să facă față eventualelor dezechilibre dintre intrările și ieșirile de lichidități în situații de criză într-o perioadă de 30 de zile.	compatibil	Prevederile din ultima propoziție referitoare la utilizarea activelor lichide în perioade de criză au fost transpuse din art.4 alin.(3) din Regulamentul delegat 2015/61 (a se vedea tabelul de concordanță a Regulamentului privind cerințele de lichiditate pentru bănci cu Regulamentul delegat 2015/61)	
M8 „(2) Instituțiile nu iau în calcul de două ori ieșirile de lichidități, intrările de lichidități și activele lichide. Cu excepția cazului în care se prevede altfel în actul delegat menționat la	6¹. Băncile nu iau în calcul de două ori ieșirile de lichidități, intrările de lichidități și activele lichide. Cu excepția cazului în care se prevede	compatibil	Prevederile alin.(2) au fost ajustate în conformitate cu modificările	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
articolul 460 alineatul (1), în cazul în care un element poate fi luat în considerare în mai mult de o categorie de ieșiri, el este luat în considerare în categoria de ieșiri care produce cele mai mari ieșiri contractuale pentru elementul în cauză.”;	altfel în titlul II, în cazul în care un element poate fi luat în considerare în mai mult de o categorie de ieșiri, el este luat în considerare în categoria de ieșiri care produce cele mai mari ieșiri contractuale pentru elementul în cauză.		efectuate în Regulamentul 575/2013 prin Regulamentul 2019/876	
(3) Instituțiile pot folosi activele lichide menționate la alineatul (1) pentru a-și îndeplini obligațiile în situații de criză, așa cum se prevede la articolul 414.		compatibil	Prevederile au fost transpuse din art.4 alin.(3) din Regulamentul delegat 2015/61 (a se vedea tabelul de concordanță a Regulamentului privind cerințele de lichiditate pentru bănci cu Regulamentul delegat 2015/61)	
(4) Dispozițiile prevăzute la titlul II se aplică exclusiv în scopul specificării obligațiilor de raportare prevăzute la articolul 415.		compatibil	Prevederile aferente raportării au fost transpuse din art.4 alin.(5) din Regulamentul delegat 2015/61 (a se vedea tabelul de concordanță a Regulamentului privind cerințele de lichiditate pentru bănci cu Regulamentul delegat 2015/61)	
M9 (4a) Actul delegat menționat la articolul 460 alineatul (1) se aplică instituțiilor.		Nu se transpune	BNM stabilește reglementări pentru bănci. Astfel, Reg 44/2020 se aplică băncilor. Pentru firmele de investiții	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
			CNPF urmează să transpună prevederile Reg.2015/61.	
(5) Statele membre pot menține sau introduce dispoziții naționale în domeniul cerințelor de lichiditate înaintea specificării și introducerii depline în Uniune a unor standarde minime obligatorii privind cerințele de acoperire a necesarului de lichiditate, în conformitate cu articolul 460. Statele membre sau autoritățile competente pot impune instituțiilor autorizate la nivel național sau unui subset de astfel de instituții să mențină o cerință de acoperire a necesarului de lichiditate de până la 100 %, până la introducerea deplină, în procent de 100 %, a standardului minim obligatoriu, în conformitate cu articolul 460.		compatibil	Prevederile aferente introducerii etapizate a cerințelor de lichiditate au fost transpuse din art.38 alin.(1) din Regulamentul delegat 2015/61 (a se vedea tabelul de concordanță a proiectului Regulamentului privind cerințele de lichiditate pentru bănci cu Regulamentul delegat 2015/61)	
Articolul 413 Cerința de finanțare stabilă	Secțiunea 4 Cerința de finanțare stabilă			
M8(1) Instituțiile asigură respectarea adecvată a activelor și a elementelor extrabilanțiere pe termen lung prin intermediul unui set de diverse	6 ² . Băncile asigură că activele și elementele extrabilanțiere pe termen lung sunt acoperite în mod adecvat prin intermediul unui set de instrumente de finanțare care sunt stabile atât în	Compatibil	Prevederile art.413 alin.(1) astfel cum au fost modificate prin Regulamentul 2019/876 transpuse în pct.6 ² din Regulamentul	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
instrumente de finanțare care sunt stabile atât în condiții normale, cât și în condiții de criză.	condiții normale, cât și în condiții de criză.		nr.44/2020, ținând cont de versiunea engleză a art.413 alin.(1).	
M8 (2) Dispozițiile prevăzute în titlul III se aplică exclusiv în scopul detalierii obligațiilor de raportare prevăzute la articolul 415, până în momentul în care sunt specificate și introduse în Uniune obligațiile de raportare stabilite la articolul menționat pentru indicatorul de finanțare stabilă netă prevăzut în titlul IV.		Nu se transpune	Prevederile alin.(2) se referă la raportarea finanțării stabile până la stabilirea cerinței de finanțare stabilă. După intrarea în vigoare a Regulamentului UE nr. 2019/876 au fost introduse în Regulamentul (UE) nr. 575/2013 cerințe de raportare privind indicatorul de finanțare stabilă netă (NSFR) pentru care se aplică prevederile alin.(3).	
M8 (3) Dispozițiile prevăzute în titlul IV se aplică în scopul precizării cerinței de finanțare stabilă prevăzute la alineatul (1) de la prezentul articol și a obligațiilor de raportare pentru instituții prevăzute la articolul 415.	6³ Dispozițiile prevăzute în titlul III se aplică în scopul precizării cerinței de finanțare stabilă prevăzute la pct.6 ² și a obligațiilor de raportare pentru bănci prevăzute la secțiunea 6 din prezentul titlu.	Compatibil	Prevederile art.413 alin.(3) astfel cum au fost modificate prin Regulamentul 2019/876 transpuse în pct.6 ³ din Regulamentul nr.44/2020.	
M8 (4) Statele membre pot menține sau introduce dispoziții naționale în domeniul cerințelor de finanțare stabilă înainte ca standardele minime			Prevederile alin.(4) au fost transpuse în HCE – prevederi tranzitorii de aplicare paralelă a	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
obligatorii privind cerințele de finanțare stabilă netă prevăzute la alineatul (1) să devină aplicabile.			NSFR și principiului III (lichiditatea pe benzi de scadență).	
Articolul 414 Respectarea cerințelor de lichiditate	Secțiunea 5 Respectarea cerințelor de lichiditate			
<i>Articolul 414</i> Respectarea cerințelor de lichiditate O instituție care nu îndeplinește sau preconizează că nu va îndeplini cerințele prevăzute la articolul 412 sau la articolul 413 alineatul (1), inclusiv în perioade de criză, notifică imediat acest lucru autorităților competente și transmite fără întârzieri nejustificate autorităților competente un plan în vederea restabilirii în timp util a conformității cu cerințele prevăzute la articolul 412 sau la articolul 413 alineatul (1), după caz. Până la restabilirea conformității, instituția raportează elementele menționate în titlul III, în titlul IV, în actul de punere în aplicare menționat la articolul 415 alineatul (3) sau (3a) sau în actul delegat menționat la articolul 460 alineatul (1), după caz,	6⁴. O bancă care nu îndeplinește sau preconizează că nu va îndeplini cerințele prevăzute la secțiunea 3 sau la pct.6², inclusiv în perioade de criză, notifică imediat acest lucru BNM și transmite fără întârzieri nejustificate BNM un plan în vederea restabilirii în timp util a conformității cu cerințele prevăzute la secțiunea 3 sau la pct.6², după caz. 6⁵. Până la restabilirea conformității, banca raportează elementele menționate în titlul II sau titlul III, după caz, conform formularelor din anexele nr.12 și 13 din Instrucțiunea cu privire la prezentarea de către bănci a rapoartelor COREP în scopuri de supraveghere aprobată prin HCE al BNM nr.117 din 24.05.2018 (în continuare – Instrucțiunea nr.117/2018), zilnic, până la sfârșitul fiecărei zile de lucru, cu excepția	Compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
zilnic, până la sfârșitul fiecărei zile de lucru, cu excepția cazului în care autoritatea competentă autorizează o frecvență de raportare mai scăzută și un termen de raportare mai lung. Autoritățile competente acordă astfel de autorizații doar pe baza situației individuale a unei instituții, ținând seama de amploarea și complexitatea activităților instituției. Autoritățile competente monitorizează punerea în aplicare a planului de restabilire și impun o restabilire mai rapidă a conformității, după caz.	cazului în care BNM aprobă o frecvență de raportare mai scăzută și un termen de raportare mai lung. 6 ⁶ . BNM acordă aprobările prevăzute la pct.6 ⁵ doar pe baza situației individuale a băncii, ținând seama de amploarea și complexitatea activităților acesteia. 6 ⁷ . BNM monitorizează punerea în aplicare a planului de restabilire și impune o restabilire mai rapidă a conformității, după caz.			
TITLUL II RAPORTAREA PRIVIND LICHIDITATEA				
Articolul 415 Obligația de raportare și formatul de raportare	Secțiunea 6. Obligația de raportare și formatul de raportare			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
▼M8 (1) Instituțiile raportează autorităților competente elementele menționate în standardele tehnice de punere în aplicare menționate la alineatul (3) sau (3a) de la prezentul articol, în titlul IV și în actul delegat menționat la articolul 460 alineatul (1), în moneda de raportare, indiferent de denominarea efectivă a elementelor respective. Până în momentul în care sunt specificate și introduse în dreptul Uniunii obligațiile de raportare și formatul raportării pentru indicatorul de finanțare stabilă netă prevăzut în titlul IV, instituțiile raportează autorităților competente elementele menționate în titlul III în moneda de raportare, indiferent de denominarea efectivă a acestor elemente. Frecvența de raportare este cel puțin lunară pentru elementele menționate în actul delegat menționat la articolul 460 alineatul (1) și cel puțin trimestrială pentru elementele menționate în titlurile III și IV.	6⁸. Băncile raportează BNM în conformitate cu anexele nr.12 și 13 din Instrucțiunea nr.117/2018 elementele aferente raportării indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate și indicatorului de finanțare stabilă netă, în moneda de raportare, indiferent de denominarea efectivă a elementelor respective. 6⁹. Fără a aduce atingere cerințelor pct.6⁵ frecvența de raportare este cel puțin lunară pentru elementele menționate în titlul II și cel puțin trimestrială pentru elementele menționate în titlul III.	Parțial compatibil	Prevederile art.415 alin.(1) astfel cum au fost modificate prin Regulamentul 2019/876 transpuse în pct.6⁸ și 6⁹ din Regulamentul nr.44/2020. Nu au fost transpuse prevederile referitoare la raportarea de către instituțiile mici și cu un grad redus de complexitate (3a), deoarece băncile din RM nu întrunesc toate condițiile din definiția „instituție mică și cu un grad redus de complexitate”. În afară de aceasta urmare transpunerii pragurilor stabilite în definiția „instituție mică și cu un grad redus de complexitate” proporțional activelor bancare medii a țărilor membre UE pentru ultimii 8 ani s-a constatat că la moment nu sunt bănci care s-ar plasa sub pragul estimat pentru a fi calificate drept instituție mică și cu un grad redus de complexitate.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
M8 (2) Instituția raportează separat autorităților competente elementele menționate în standardele tehnice de punere în aplicare menționate la alineatul (3) sau (3a) de la prezentul articol, în titlul III, până când obligația de raportare și formatul raportării pentru indicatorul de finanțare stabilă netă prevăzut la titlul IV vor fi specificate și introduse în dreptul Uniunii, în titlul IV și în actul delegat menționat la articolul 460 alineatul (1), după caz, în conformitate cu următoarele: (a) în cazul în care elementele sunt denumite într-o altă monedă decât moneda de raportare și instituția are datorii agregate denumite într-o astfel de monedă care sunt mai mari sau egale cu 5 % din datoriile totale ale instituției sau ale subgrupului unic de lichiditate, excluzând fondurile proprii și elementele extrabilanțiere, raportarea se efectuează în moneda de denominare; (b) în cazul în care elementele sunt denumite în moneda unui stat membru gazdă în care instituția deține o sucursală semnificativă, precum cea menționată la articolul 51 din Directiva	6¹⁰. Băncile raportează separat BNM elementele menționate în titlul II și III, după cum urmează: 1) în cazul în care elementele sunt denumite într-o altă monedă decât moneda de raportare și banca are datorii agregate denumite într-o astfel de monedă care sunt mai mari sau egale cu 5 % din datoriile totale ale băncii sau ale subgrupului unic de lichiditate, excluzând fondurile proprii și elementele extrabilanțiere (monedă semnificativă), raportarea se efectuează în moneda de denominare; 2) în cazul în care elementele sunt denumite în moneda de raportare și cuantumul agregat al datoriilor denumite în alte monede decât moneda de raportare este mai mare sau egal cu 5 % din datoriile totale ale băncii sau ale subgrupului unic de lichiditate, excluzând fondurile proprii și elementele extrabilanțiere, raportarea se efectuează în moneda de raportare.	Parțial compatibil	Prevederile art.415 alin.(2) astfel cum au fost modificate prin Regulamentul 2019/876 transpuse în pct.6¹⁰ din Regulamentul nr.44/2020. Nu au fost transpuse prevederile lit.(b) – care se referă la situații specifice UE (stat membru gazdă)	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
2013/36/UE, și respectivul stat membru gazdă utilizează o altă monedă decât moneda de raportare, raportarea se efectuează în moneda statului membru în care se află sucursala semnificativă; (c) în cazul în care elementele sunt denumite în moneda de raportare și cuantumul agregat al datoriilor denumite în alte monede decât moneda de raportare este mai mare sau egal cu 5 % din datoriile totale ale instituției sau ale subgrupului unic de lichiditate, excluzând fondurile proprii și elementele extrabilanțiere, raportarea se efectuează în moneda de raportare.				
(3) ABE elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare pentru a preciza următoarele: (a) formate uniforme și soluții informatice cu instrucțiuni corespunzătoare pentru frecvențe și referințe, precum și pentru datele de transmitere. Formatele și frecvențele de raportare sunt proporționale cu natura, extinderea și complexitatea diverselor activități ale instituțiilor și includ raportarea prevăzută la alineatele (1) și (2);	Secțiunea 7 Indicatori de monitorizare a lichidității suplimentari 6¹¹. Pentru a obține o imagine cuprinzătoare a profilului de risc de lichiditate, în funcție de natura, extinderea și complexitatea activităților băncii, băncile raportează la BNM lichiditatea pe benzi de scadență în	Parțial compatibil	Transpuse parțial prevederile aferente indicatorilor de monitorizare a lichidității suplimentari. Prevederile aferente atribuțiilor autorităților europene 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
(b) indicatorii de monitorizare a lichidității suplimentari, necesari, care să permită autorităților competente să obțină o imagine cuprinzătoare a profilului de risc de lichiditate, în funcție de natura, extinderea și complexitatea activităților instituției; ABE transmite Comisiei proiectele de standarde tehnice de punere în aplicare pentru elementele menționate la litera (a) până la 28 iulie 2013, iar pentru elementele menționate la litera (b) până la 1 ianuarie 2014. Se conferă Comisiei competența de a adopta standarde tehnice de punere în aplicare menționate la primul paragraf, în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010.	calitate de indicator de monitorizare a lichidității suplimentar. 6¹². Băncile raportează la BNM lichiditatea pe benzi de scadență în conformitate cu anexa nr.11¹ din Instrucțiunea nr.117/2018 și cu frecvența stabilită în Instrucțiunea nr.117/2018.			
(3a) ABE elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a specifica indicatorii de monitorizare a lichidității suplimentari, astfel cum sunt menționați la alineatul (3), care se aplică pentru instituțiile mici și cu un grad redus de complexitate.		Nu se transpune	Se referă la instituțiile mici și cu un grad redus de complexitate.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
ABE prezintă Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare până la 28 iunie 2020. Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menționate la primul paragraf de la prezentul alineat, în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010.				
(4) Autoritățile competente din statul membru de origine furnizează electronic, la cerere, autorităților competente și băncilor centrale naționale din statele membre gazdă, precum și ABE, în timp util, rapoartele individuale, în conformitate cu prezentul articol.		Nu se transpune	Prevederea respectivă se aplică statelor membre ale UE.	
(5) Autoritățile competente care exercită supravegherea pe bază consolidată, în conformitate cu articolul 111 din Directiva 2013/36/UE, furnizează electronic, cu promptitudine, la cerere, autorităților menționate mai jos, toate rapoartele transmise de instituție, în conformitate cu formatele uniforme de raportare menționate la alineatul (3):		Nu se transpune	Prevederea respectivă 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) autoritățile competente și băncile centrale naționale din statele membre gazdă în care se află sucursale semnificative, astfel cum sunt definite la articolul 51 din Directiva 2013/36/UE, ale instituției-mamă sau ale instituțiilor controlate de aceeași societate financiară holding-mamă; (b) autoritățile competente care au autorizat filiale ale instituției-mamă sau ale instituțiilor controlate de aceeași societate financiară holding-mamă și banca centrală din același stat membru; (c) ABE; (d) BCE.				
(6) Autoritățile competente care au autorizat o instituție care este o filială a unei instituții-mamă sau a unei societăți financiare holding-mamă furnizează electronic, cu promptitudine, la cerere, autorităților competente care exercită supravegherea pe bază consolidată, în conformitate cu articolul 111 din Directiva 2013/36/UE, băncii centrale din statul membru în care instituția este autorizată și ABE toate rapoartele transmise de instituție în conformitate		Nu se transpune	Prevederea respectivă 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
cu formatele uniforme de raportare menționate la alineatul (3).				
Art.416-426			Prevederile art.416-426 CRR nu au fost transpuse, dat fiind că prevederile aferente cerinței necesarului de lichiditate au fost specificate în detaliu în Regulamentul delegat 2015/61 (a se vedea tabelul de concordanță a proiectului Regulamentului privind cerințele de lichiditate pentru bănci cu Regulamentul delegat 2015/61)	
Art.416- 426 prevederi aferente monitorizării LCR				
TITLUL III RAPORTĂRI PRIVIND FINANȚAREA STABILĂ Articolul 427 Elemente care furnizează o finanțare stabilă (1) Instituțiile raportează autorităților competente, în conformitate cu cerințele de raportare stabilite la articolul 415 alineatul (1) și cu formatele uniforme de raportare menționate la articolul 415 alineatul		Nu se transpune	Titlul III ține de raportarea finanțării stabile în scopul stabilirii cerinței NSFR	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(3), următoarele elemente și componentele acestora pentru a permite evaluarea disponibilității unei finanțări stabile: (a) fondurile proprii după deduceri, după caz; (i) instrumente de fonduri proprii de nivel 1 (ii) instrumente de fonduri proprii de nivel 2 (iii) alte acțiuni preferențiale și instrumente de capital care depășesc nivelul permis al fondurilor proprii de nivel 2, cu o scadență efectivă de cel puțin un an; (b) următoarele datorii neincluse la litera (a) (i) depozitele retail care se califică pentru tratamentul prevăzut la articolul 421 alineatul (1); (ii) depozitele retail care se califică pentru tratamentul prevăzut la articolul 421 alineatul (2); (iii) depozitele care se califică pentru tratamentul prevăzut la articolul 422 alineatele (3) și (4); (iv) dintre depozitele menționate la punctul (iii), cele care sunt acoperite de o schemă de garantare a depozitelor în conformitate cu Directiva 94/19/CE sau de o schemă echivalentă de garantare a depozitelor a unei țări terțe în sensul articolului 421 alineatul (1); (v) dintre depozitele de la punctul (iii), cele care se încadrează la articolul 422 alineatul (34) litera (b);				

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(vi) dintre depozitele de la punctul (iii), cele care se încadrează la articolul 422 alineatul (3) litera (d); (vii) sumele depuse care nu se încadrează la punctele (i), (ii) sau (iii), în cazul în care nu sunt depuse de clienți financiari; (viii) toate fondurile obținute de la clienți financiari; (ix) separat pentru sumele care se încadrează la punctele (vi) și, respectiv, (vii), fondurile din tranzacții de creditare garantată și operațiuni ajustate la condițiile pieței de capital, astfel cum sunt definite la articolul 192 punctul 3: — garantate cu active care s-ar califica drept active lichide conform articolului 416; — garantate cu orice alte active; ▼M10 (x) datoriile rezultate din titluri emise care se califică pentru tratamentul prevăzut la articolul 129 alineatul (4) sau (5) din prezentul regulament sau din obligațiuni garantate în sensul definiției de la articolul 3 punctul 1 din Directiva (UE) 2019/2162; (xi) alte datorii rezultate din titluri emise, care nu se încadrează la litera (a) — datorii rezultate din titluri emise care au un termen de scadență efectivă de cel puțin un an;				

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
— datorii rezultate din titluri emise care au un termen de scadență efectivă de mai puțin de un an; (xii) orice alte datorii.				
(2) Unde este cazul, toate elementele se prezintă grupate în următoarele cinci benzi de scadență, în funcție de cea mai apropiată dintre data de scadență a lor și data cea mai apropiată la care devin exigibile prin contract: (a) în termen de trei luni; (b) între 3-6 luni; (c) între 6-9 luni; (d) între 9-12 luni; (e) peste 12 luni.				
Articolul 428 Elemente care necesită o finanțare stabilă (1) Cu excepția cazului în care sunt deduse din fondurile proprii, următoarele elemente trebuie raportate autorităților competente separat pentru a permite evaluarea necesităților de finanțare stabilă: (a) activele care s-ar califica drept active lichide conform articolului 416, defalcate în funcție de tipul de activ; (b) titlurile și instrumentele pieței monetare neincluse la litera (a);		Nu se transpune	Titlul III ține de raportarea finanțării stabile în scopul stabilirii cerinței NSFR	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(i) activele care se încadrează la nivelul 1 de calitate a creditului în conformitate cu articolul 122; (ii) activele care se încadrează la nivelul 2 de calitate a creditului în conformitate cu articolul 122; (iii) alte active. (c) titlurile de capital ale entităților nefinanciare, componente ale unui indice principal al unei burse recunoscute; (d) alte titluri de capital; (e) aur; (f) alte metale prețioase; (g) credite și creanțe neîncasate, defalcându-le dintre acestea pe cele ale următoarelor tipuri de debitori: (i) persoane fizice altele decât comercianți și asociații în participație; (ii) IMM-uri care se califică pentru clasa de expuneri de tip retail în temeiul abordării standardizate sau al abordării IRB privind riscul de credit sau la o societate care este eligibilă pentru tratamentul menționat la articolul 148 alineatul (4), dacă depozitele agregate plasate de respectivul client sau grup de clienți aflați în legătură nu depășește 1 milion EUR;				

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(iii) entități suverane, bănci centrale și entități din sectorul public; (iv) clienți nemenționați la punctele (i) și (ii) care nu sunt clienți financiari; (v) clienți nemenționați la punctele (i), (ii) și (iii) care sunt clienți financiari, separat de cei care sunt instituții de credit și alți clienți financiari; (h) credite și creanțe nereînnoibile menționate la litera (g), considerându-le separat pe cele care sunt: (i) garantate cu bunuri imobile comerciale (BIC); (ii) garantate cu bunuri imobile locative (BIL); ▼ M10 (iii) finanțate în mod echivalent printr-o finanțare de tip „pass- through” prin obligațiuni care sunt eligibile pentru tratamentul prevăzut la articolul 129 alineatul (4) sau (5) din prezentul regulament sau prin obligațiuni garantate de tipul celor menționate la articolul 3 punctul 1 din Directiva (UE) 2019/2162; ▼ C2 (i) sume de primit aferente instrumentelor financiare derivate; (j) orice alte active;				

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(k) facilități de credit angajate neutilizate care pot fi considerate de „risc mediu” sau „risc moderat” conform anexei I.				
(2) Unde este cazul, toate elementele se prezintă grupate în cele cinci categorii descrise la articolul 427 alineatul (2).				
▼ M8 TITLUL IV INDICATORUL DE FINANȚARE STABILĂ NETĂ CAPITOLUL 1 Indicatorul de finanțare stabilă netă Articolul 428a Aplicarea pe bază consolidată În cazul în care indicatorul de finanțare stabilă netă prevăzut în prezentul titlu se aplică pe o bază consolidată în conformitate cu articolul 11 alineatul (4), se aplică următoarele dispoziții: (a) activele și elementele extrabilanțiere ale unei filiale cu sediul social într-o țară terță, cărora li se aplică factori de finanțare stabilă necesară în temeiul cerinței de finanțare stabilă netă prevăzute de legislația națională a țării terțe respective care sunt mai ridicați decât cei menționați în capitolul 4, fac obiectul consolidării în conformitate cu factorii	3¹. În cazul în care indicatorul de finanțare stabilă netă prevăzut în titlul III se aplică pe o bază consolidată în conformitate Regulamentul nr.101/2020 se aplică următoarele dispoziții: 1) activele și elementele extrabilanțiere ale unei filiale cu sediul central într-un alt stat, cărora li se aplică factori de finanțare stabilă necesară în temeiul cerinței de finanțare stabilă netă prevăzute de legislația națională a statului respectiv care sunt mai ridicați decât cei menționați în capitolul III, titlul III, fac obiectul consolidării în conformitate cu factorii mai ridicați prevăzuți de legislația națională a statului respectiv; 2) datoriile și fondurile proprii ale unei filiale cu sediul central într-un alt stat, cărora li se aplică factori de finanțare stabilă disponibilă în temeiul cerinței	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
mai ridicați prevăzuți de legislația națională a țării terțe respective; (b) datoriile și fondurile proprii ale unei filiale cu sediul social într-o țară terță, căroră li se aplică factori de finanțare stabilă disponibilă în temeiul cerinței de finanțare stabilă netă prevăzute de legislația națională a țării terțe respective care sunt mai scăzuți decât cei menționați în capitolul 3, fac obiectul consolidării în conformitate cu factorii mai scăzuți prevăzuți de legislația națională a țării terțe respective; (c) activele dintr-o țară terță care îndeplinesc cerințele prevăzute în actul delegat menționat la articolul 460 alineatul (1) și care sunt deținute de o filială cu sediul social într-o țară terță nu sunt recunoscute ca active lichide în vederea consolidării în cazul în care nu îndeplinesc condițiile necesare pentru a fi considerate active lichide în temeiul legislației naționale a țării terțe respective care stabilește cerința de acoperire a necesarului de lichiditate;	de finanțare stabilă netă prevăzute de legislația națională a statului respectiv care sunt mai scăzuți decât cei menționați în capitolul II, titlul III, fac obiectul consolidării în conformitate cu factorii mai scăzuți prevăzuți de legislația națională a statului respectiv; 3) activele dintr-un alt stat care îndeplinesc cerințele prevăzute în titlul II și care sunt deținute de o filială cu sediul central într-un alt stat nu sunt recunoscute ca active lichide în vederea consolidării în cazul în care nu îndeplinesc condițiile necesare pentru a fi considerate active lichide în temeiul legislației naționale a statului respectiv care stabilește cerința de acoperire a necesarului de lichiditate.			
▼M8 Articolul 428b Indicatorul de finanțare stabilă netă	TITLUL III INDICATORUL DE FINANȚARE STABILĂ NETĂ	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(1) Cerința de finanțare stabilă netă prevăzută la articolul 413 alineatul (1) este egală cu raportul dintre finanțarea stabilă disponibilă a instituției, astfel cum este menționată în capitolul 3, și finanțarea stabilă necesară, astfel cum este menționată în capitolul 4 și se exprimă ca procent. Instituțiile își calculează indicatorul de finanțare stabilă netă în conformitate cu următoarea formulă: Finanțarea stabilă disponibilă /Finanțarea stabilă necesară = Indicatorul de finanțare stabilă netă (%)	Capitolul I INDICATORUL DE FINANȚARE STABILĂ NETĂ ȘI NORME GENERALE PENTRU CALCULAREA INDICATORULUI DE FINANȚARE STABILĂ NETĂ Secțiunea 1. Indicatorul de finanțare stabilă netă 109¹. Cerința de finanțare stabilă netă prevăzută la secțiunea 4, titlul I este exprimată ca raportul dintre finanțarea stabilă disponibilă a băncii, astfel cum este menționată în capitolul II din prezentul titlu, și finanțarea stabilă necesară, astfel cum este menționată în capitolul III din prezentul titlu și se exprimă ca procent. Băncile își calculează indicatorul de finanțare stabilă netă în conformitate cu următoarea formulă: <u>Finanțarea stabilă disponibilă</u> <u>Finanțarea stabilă necesară</u> = Indicatorul de finanțare stabilă netă			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(2) Instituțiile mențin un indicator de finanțare stabilă netă de cel puțin 100 %, calculat în moneda de raportare pentru toate tranzacțiile, indiferent de moneda de denominare efectivă a acestora.	109 ² . Băncile mențin un indicator de finanțare stabilă netă de cel puțin 100 %, calculat în lei moldovenești pentru toate tranzacțiile, indiferent de moneda de denominare efectivă a acestora.	compatibil		
(3) În cazul în care, în orice moment, indicatorul de finanțare stabilă netă al unei instituții a scăzut sub 100 % sau este de așteptat, în mod rezonabil, să scadă sub 100 %, se aplică cerința stabilită la articolul 414. Instituția vizează readucerea indicatorului de finanțare stabilă netă la nivelul menționat la alineatul (2) de la prezentul articol. Autoritățile competente evaluează motivele nerespectării de către instituție a dispozițiilor de la alineatul (2) de la prezentul articol înainte de a lua orice măsuri de supraveghere.	109 ³ . În cazul în care, în orice moment, indicatorul de finanțare stabilă netă al unei bănci a scăzut sub 100 % sau este de așteptat, în mod rezonabil, să scadă sub 100 %, se aplică cerința stabilită la secțiunea 5 din titlul I. Banca urmărește să își restabilească indicatorul de finanțare stabilă netă la nivelul menționat la pct.109 ² . BNM evaluează motivele nerespectării de către bancă a dispozițiilor de la pct.109 ² înainte de a lua orice măsuri de supraveghere.	compatibil		
▼M8 (4) Instituțiile își calculează și își monitorizează indicatorul de finanțare stabilă netă în moneda de raportare pentru toate tranzacțiile, indiferent de moneda de denominare efectivă a acestora, și separat pentru tranzacțiile denominate în fiecare dintre monedele care fac obiectul raportării	109 ⁴ . Băncile își calculează și își monitorizează indicatorul de finanțare stabilă netă în lei moldovenești pentru toate tranzacțiile, indiferent de moneda de denominare efectivă a acestora, și separat pentru tranzacțiile denominate în fiecare dintre monedele care fac obiectul raportării separate în conformitate cu pct.6 ¹⁰ .	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
separate în conformitate cu articolul 415 alineatul (2).				
(5) Instituțiile se asigură că distribuirea profilului lor de finanțare în funcție de moneda de denominare este, în general, consecventă cu distribuirea în funcție de monedă a activelor lor. După caz, autoritățile competente pot impune instituțiilor să restricționeze neconcordanțele de monede prin stabilirea unor limite privind procentul din finanțarea stabilă necesară într-o anumită monedă care poate fi acoperit prin finanțarea stabilă disponibilă care nu este denominată în moneda respectivă. Această restricție poate fi aplicată numai pentru o monedă care face obiectul raportării separate în conformitate cu articolul 415 alineatul (2). Pentru determinarea nivelului oricăror restricții privind neconcordanțele de monede care pot fi aplicate în conformitate cu prezentul articol, autoritățile competente iau în considerare cel puțin următoarele elemente: (a) dacă instituția are capacitatea de a transfera finanțarea stabilă disponibilă de la o monedă la alta și între jurisdicții și entități juridice din cadrul grupului și capacitatea de a efectua swapuri pe	109⁵. Băncile se asigură că distribuirea profilului lor de finanțare în funcție de moneda de denominare este, în general, în corespundere cu distribuirea în funcție de monedă a activelor lor. După caz, BNM poate impune băncilor să restricționeze necorelarea structurii pe monede prin stabilirea unor limite privind procentul din finanțarea stabilă necesară într-o anumită monedă care poate fi acoperit prin finanțarea stabilă disponibilă care nu este denominată în moneda respectivă. Această restricție poate fi aplicată numai pentru o monedă care face obiectul raportării separate în conformitate cu pct.6¹⁰. 109⁶. Pentru determinarea nivelului oricărei restricții privind necorelarea structurii pe monede care poate fi aplicată în conformitate cu prezenta secțiune, BNM ia în considerare cel puțin următoarele elemente:	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
valută și de a atrage fonduri de pe piețele valutare în orizontul de timp de un an al indicatorului de finanțare stabilă netă; (b) impactul variațiilor nefavorabile ale cursului de schimb asupra pozițiilor neconcordanțe existente și asupra eficacității oricăror acoperiri valutare existente. Orice restricție privind neconcordanțele de monede impusă în conformitate cu prezentul articol constituie o cerință specifică de lichiditate, astfel cum se prevede la articolul 105 din Directiva 2013/36/UE.	1) dacă banca are capacitatea: a) de a transfera finanțarea stabilă disponibilă de la o monedă la alta și între jurisdicții și entități juridice din cadrul grupului; b) de a efectua swapuri pe valută și de a atrage fonduri de pe piețele valutare în orizontul de timp de un an al indicatorului de finanțare stabilă netă; 2) impactul variațiilor bruște și adverse ale cursului de schimb asupra pozițiilor necorelate existente și asupra eficacității oricăror acoperiri valutare existente. 109⁷. Orice restricție privind necorelarea structurii pe monede impusă în conformitate cu pct.109⁶ constituie o cerință specifică privind lichiditățile, stabilită ca urmare a evaluărilor și analizelor efectuate în conformitate cu prevederile art.139			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
	alin.(6) din Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor.			
CAPITOLUL 2 Norme generale pentru calcularea indicatorului de finanțare stabilă netă Articolul 428c Calcularea indicatorului de finanțare stabilă netă (1) Cu excepția cazului în care se prevede altfel în prezentul titlu, instituțiile iau în considerare activele, pasivele și elementele extrabilanțiere pe bază brută.	Secțiunea 2. Calcularea indicatorului de finanțare stabilă netă 109 ⁸ . Cu excepția cazului în care se prevede altfel în prezentul titlu, băncile iau în considerare activele, pasivele și elementele extrabilanțiere pe bază brută.	compatibil		
(2) În scopul calculării indicatorului de finanțare stabilă netă, instituțiile aplică valorii contabile a activelor, pasivelor și elementelor lor extrabilanțiere factorii de finanțare stabilă corespunzători prevăzuți în capitolele 3 și 4, cu excepția cazului în care se prevede altfel în prezentul titlu.	109 ⁹ . În scopul calculării indicatorului de finanțare stabilă netă, băncile aplică valorii contabile a activelor, pasivelor și elementelor lor extrabilanțiere factorii de finanțare stabilă corespunzători prevăzuți în capitolele II și III din prezentul titlu, cu excepția cazului în care se prevede altfel în prezentul titlu.	compatibil		
(3) Instituțiile nu iau în calcul de două ori finanțarea stabilă necesară și finanțarea stabilă disponibilă.	109 ¹⁰ . Băncile nu iau în calcul de două ori finanțarea stabilă necesară și finanțarea stabilă disponibilă. 109 ¹¹ . Cu excepția cazului în care se prevede altfel în prezentul titlu, în	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
Cu excepția cazului în care se prevede altfel în prezentul titlu, în cazul în care un element poate fi încadrat în mai mult de o categorie de finanțare stabilă obligatorie, el este încadrat în categoria de finanțare stabilă necesară care produce cea mai mare finanțare stabilă necesară contractuală pentru elementul în cauză.	cazul în care un element poate fi încadrat în mai mult de o categorie de finanțare stabilă necesară, el este încadrat în categoria de finanțare stabilă necesară care produce cea mai mare finanțare stabilă necesară contractuală pentru elementul în cauză.			
Articolul 428d Contracte derivate (1) Instituțiile aplică prezentul articol pentru a calcula cuantumul finanțării stabile obligatorii pentru contractele derivate, astfel cum este menționată în capitolele 3 și 4.	Secțiunea 3. Contracte derivate 109 ¹² . Băncile aplică prezenta secțiune pentru a calcula cuantumul finanțării stabile necesare pentru contractele derivate, astfel cum este menționat în capitolele II și III din prezentul titlu.	compatibil		
(2) Fără a aduce atingere dispozițiilor articolului 428ah alineatul (2), instituțiile iau în considerare valoarea justă a pozițiilor pe instrumente financiare derivate pe bază netă atunci când aceste poziții sunt incluse în același set de compensare care îndeplinește cerințele prevăzute la articolul 429c alineatul (1). Dacă nu este cazul, instituțiile iau în considerare valoarea justă a pozițiilor pe instrumente financiare derivate pe bază brută și tratează pozițiile respective pe instrumente financiare derivate ca și cum ar aparține propriului set de compensare în sensul capitolului 4.	109 ¹³ . Fără a aduce atingere dispozițiilor pct.109 ⁷² și 109 ⁷³ , băncile iau în considerare valoarea justă a pozițiilor pe instrumente financiare derivate pe bază netă atunci când aceste poziții sunt incluse în același set de compensare care îndeplinește cerințele prevăzute la pct.17 din Regulamentul nr.274/2020 privind efectul de levier pentru bănci (în continuare Regulamentul nr.274/2020) . Dacă nu este cazul din prima propoziție, băncile iau în considerare valoarea justă a pozițiilor pe	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
	instrumente financiare derivate pe bază brută și tratează pozițiile respective pe instrumente financiare derivate ca și cum ar aparține propriului set de compensare în sensul prezentului titlu.			
(3) În sensul prezentului titlu, „valoarea justă a unui set de compensare” înseamnă suma dintre valorile juste ale tuturor tranzacțiilor incluse într-un set de compensare.	109 ¹⁴ . În sensul prezentului titlu, „valoarea justă a unui set de compensare” înseamnă suma dintre valorile juste ale tuturor tranzacțiilor incluse într-un set de compensare.	compatibil		
(4) Fără a aduce atingere dispozițiilor articolului 428ah alineatul (2), toate contractele derivate enumerate în anexa II punctul 2 literele (a)-(e), care implică un schimb complet al cwantumurilor principalului la aceeași dată, se calculează pe bază netă pentru diferitele monede, inclusiv în scopul raportării într-o monedă care face obiectul raportării separate în conformitate cu articolul 415 alineatul (2), chiar și în cazul în care tranzacțiile respective nu sunt incluse în același set de compensare care îndeplinește cerințele prevăzute la articolul 429c alineatul (1).	109 ¹⁵ . Fără a aduce atingere dispozițiilor pct.109 ⁷² și 109 ⁷³ , toate contractele derivate enumerate în anexa nr.1 subpct. 2) lit. a)-e) din Regulamentul nr.114/2018, care implică un schimb complet al cwantumurilor principalului la aceeași dată, se calculează pe bază netă pentru diferitele monede, inclusiv în scopul raportării într-o monedă care face obiectul raportării separate în conformitate cu pct.6 ¹⁰ , chiar și în cazul în care tranzacțiile respective nu sunt incluse în același set de compensare care îndeplinește cerințele	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
	prevăzute la pct.17 din Regulamentul nr.274/2020.			
(5) Fondurile în numerar primite ca garanții reale pentru diminuarea expunerii unei poziții pe instrumente financiare derivate sunt tratate ca atare, și nu ca depozite cărora li se aplică capitolul 3.	109 ¹⁶ . Fondurile în numerar primite ca garanții reale pentru diminuarea expunerii unei poziții pe instrumente financiare derivate sunt tratate ca atare, și nu ca depozite cărora li se aplică capitolul II din prezentul titlu.	compatibil		
(6) Autoritățile competente pot decide, cu aprobarea băncii centrale relevante, să renunțe la impactul contractelor cu instrumente financiare derivate asupra calculului indicatorului de finanțare stabilă netă, inclusiv prin stabilirea factorilor de finanțare stabilă necesară și a provizioanelor și pierderilor, dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: (a) respectivele contracte au o scadență reziduală mai mică de șase luni; (b) contrapartea este BCE sau banca centrală a unui stat membru; (c) contractele derivate servesc politicii monetare a BCE sau a băncii centrale a unui stat membru. În cazul în care o filială care își are sediul social într-o țară terță beneficiază de derogarea menționată la primul paragraf în temeiul legislației naționale a țării terțe respective care stabilește	109¹⁷. BNM poate decide să renunțe la impactul contractelor cu instrumente financiare derivate asupra calculului indicatorului de finanțare stabilă netă, inclusiv prin stabilirea factorilor de finanțare stabilă necesară și a provizioanelor și pierderilor, dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: 1) respectivele contracte au o scadență reziduală mai mică de șase luni; 2) contrapartea este BNM; 3) contractele derivate servesc politicii monetare a BNM. 109¹⁸. În cazul în care o filială care își are sediul central într-un alt stat beneficiază de derogarea menționată la pct. 109¹⁷ în temeiul legislației	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
cerința de finanțare stabilă netă, în vederea consolidării se ia în considerare respectiva derogare prevăzută în legislația națională a țării terțe.	naționale a statului respectiv care stabilește cerința de finanțare stabilă netă, în vederea consolidării se ia în considerare respectiva derogare prevăzută în legislația națională a acestui stat.			
Articolul 428e Compensarea tranzacțiilor de creditare garantate și a operațiunilor ajustate la condițiile pieței de capital Activele și pasivele care rezultă din operațiunile de finanțare prin titluri de valoare cu o singură contraparte se calculează pe bază netă, dacă respectivele active și pasive respectă condițiile de compensare prevăzute la articolul 429b alineatul (4).	Secțiunea 4. Compensarea tranzacțiilor de creditare garantate și a operațiunilor ajustate la condițiile pieței de capital 109 ¹⁹ . Activele și pasivele care rezultă din operațiunile de finanțare prin titluri de valoare cu o singură contraparte se calculează pe bază netă, dacă respectivele active și pasive respectă condițiile de compensare prevăzute în Regulamentul nr.274/2020.	compatibil		
Articolul 428f Active și pasive interdependente (1) Sub rezerva aprobării prealabile a autorităților competente, instituțiile pot trata un activ și un pasiv ca fiind interdependente, dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: (a) instituția acționează doar ca unitate de tipul „pass-through” pentru a canaliza finanțarea de la pasiv către activul interdependent corespunzător;	Secțiunea 5. Active și pasive interdependente 109 ²⁰ . Cu aprobarea prealabilă a BNM, băncile pot trata un activ și un pasiv ca fiind interdependente, dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: 1) banca acționează doar ca unitate de tipul „pass-through” pentru a canaliza	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(b) activele și pasivele interdependente individuale pot fi identificate în mod clar și au aceeași valoare a principalului; (c) activul și pasivul interdependent au scadențe corelate în mod substanțial, cu o diferență maximă de 20 de zile între scadența activului și cea a pasivului; (d) pasivul interdependent a fost solicitat în temeiul unui angajament juridic, de reglementare sau contractual și nu este utilizat pentru a finanța alte active; (e) fluxurile plății principalului din activ nu sunt utilizate în alte scopuri decât rambursarea pasivului interdependent; (f) contrapărțile pentru fiecare pereche de active și pasive interdependente sunt diferite.	finanțarea de la pasiv către activul interdependent corespunzător; 2) activele și pasivele interdependente individuale pot fi identificate în mod clar și au aceeași valoare a principalului; 3) activul și pasivul interdependent au scadențe corelate în mod substanțial, cu o diferență maximă de 20 de zile între scadența activului și cea a pasivului; 4) pasivul interdependent a fost solicitat în temeiul unui angajament juridic, de reglementare sau contractual și nu este utilizat pentru a finanța alte active; 5) fluxurile plății principalului din activ nu sunt utilizate în alte scopuri decât rambursarea pasivului interdependent; 6) contrapărțile pentru fiecare pereche de active și pasive interdependente sunt diferite.			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(2) Activele și pasivele sunt considerate ca îndeplinind condițiile prevăzute la alineatul (1) și ca fiind interdependente în cazul în care sunt legate direct de următoarele produse sau servicii: (a) economiile reglementate centralizate, cu condiția ca instituțiile să fie obligate din punct de vedere juridic să transfere depozitele reglementate către un fond centralizat care este creat și controlat de administrația centrală a unui stat membru și care pune la dispoziție credite pentru a promova obiective de interes public și cu condiția ca transferul de depozite către fondul centralizat să aibă loc cel puțin o dată pe lună; (b) creditele promoționale și facilitățile de credit și de lichiditate care îndeplinesc criteriile stabilite în actul delegat menționat la articolul 460 alineatul (1) pentru instituțiile care acționează ca simpli intermediari și care nu înregistrează niciun risc de finanțare; (c) obligațiunile garantate care îndeplinesc cumulativ următoarele condiții: (i) sunt obligațiuni menționate la articolul 52 alineatul (4) din Directiva 2009/65/CE sau îndeplinesc condițiile de eligibilitate pentru	109²¹. Activele și pasivele sunt considerate ca îndeplinind condițiile prevăzute la pct. 109²⁰ și ca fiind interdependente în cazul în care sunt legate direct de următoarele produse sau servicii: 1) facilitățile de credit și de lichiditate care îndeplinesc criteriile stabilite în titlul II pentru băncile care acționează ca simpli intermediari și care nu înregistrează niciun risc de finanțare; 2) activitățile de compensare a instrumentelor financiare derivate pentru clienți, dacă banca nu oferă clienților săi garanții privind rezultatele CPC-ului și, prin urmare, nu suportă niciun risc de finanțare.	parțial compatibil	Nu au fost transpuse prevederile: lit.(a) – inexistența unui astfel de produs /serviciu pe piața RM; prevederile de la lit.(b) aferente creditelor promoționale - 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. lit.(c) - prevederile aferente obligațiunilor garantate 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
tratatul prevăzut la articolul 129 alineatul (4) sau (5) din prezentul regulament; (ii) împrumuturile-suport sunt finanțate în mod echivalent prin obligațiunile garantate care au fost emise sau obligațiunile garantate au factori nediscreționari de declanșare a prelungirii scadenței cu un an sau mai mult până la scadența împrumuturilor-suport în cazul eșecului refinanțării la data scadenței obligațiunii garantate; (d) activitățile de compensare a instrumentelor financiare derivate pentru clienți, dacă instituția nu oferă clienților săi garanții privind rezultatele CPC-ului și, prin urmare, nu suportă niciun risc de finanțare.				
(3) ABE monitorizează activele și pasivele, precum și produsele și serviciile care sunt tratate ca fiind active și pasive interdependente în conformitate cu alineatele (1) și (2), pentru a determina dacă și în ce măsură sunt îndeplinite criteriile de eligibilitate prevăzute la alineatul (1). ABE prezintă Comisiei un raport privind rezultatele monitorizării și consiliază Comisia dacă ar fi necesară o modificare a condițiilor specificate la alineatul (1) sau o modificare a listei de produse și servicii de la alineatul (2).		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
Articolul 428g Depozite în sisteme instituționale de protecție și rețele cooperatiste În cazul în care o instituție aparține unui sistem instituțional de protecție de tipul celui menționat la articolul 113 alineatul (7), unei rețele care este eligibilă pentru derogarea prevăzută la articolul 10 sau unei rețele cooperatiste dintr-un stat membru, depozitele la vedere pe care instituția le menține la instituția centrală și pe care instituția care beneficiază de serviciile de depozitare le consideră active lichide în temeiul actului delegat menționat la articolul 460 alineatul (1), fac obiectul următoarelor cerințe: (a) instituția care beneficiază de serviciile de depozitare aplică factorul de finanțare stabilă necesară în conformitate cu capitolul 4 secțiunea 2, în funcție de tratamentul acestor depozite la vedere ca active de nivel 1, nivel 2A sau nivel 2B, în temeiul actului delegat menționat la articolul 460 alineatul (1) și în funcție de ajustarea relevantă aplicată acestor depozite la vedere pentru calcularea indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate;		Nu se transpune	Prevederile aferente sistemelor instituționale de protecție și rețelor cooperatiste nu au fost transpuse din CRR deoarece astfel de sisteme /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
(b) instituția centrală care primește depozitul aplică factorul corespunzător simetric de finanțare stabilă disponibilă.				
Articolul 428h Tratamentul preferențial în cadrul unui grup sau al unui sistem instituțional de protecție (1) Prin derogare de la capitolele 3 și 4 și în cazul în care nu se aplică articolul 428g, autoritățile competente pot autoriza instituțiile, de la caz la caz, să aplice un factor mai mare de finanțare stabilă disponibilă sau un factor mai mic de finanțare stabilă necesară activelor, datoriilor și facilităților de lichiditate sau de credit angajate, dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: (a) contrapartea este: (i) instituția-mamă sau o filială a instituției; (ii) o altă filială a aceleiași instituții-mamă; (iii) o întreprindere care este legată de instituție în sensul articolului 22 alineatul (7) din Directiva 2013/34/UE; (iv) un membru al aceluiași sistem instituțional de protecție – precum cel menționat la articolul 113 alineatul (7) din prezentul regulament – ca și instituția;	Secțiunea 6.Tratamentul preferențial în cadrul unui grup 109 ²² . Prin derogare de la capitolele II și III din prezentul titlu, BNM poate autoriza băncile, de la caz la caz, să aplice un factor mai mare de finanțare stabilă disponibilă sau un factor mai mic de finanțare stabilă necesară activelor, datoriilor și facilităților de lichiditate sau de credit angajate, dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: 1) contrapartea este: a) banca-mamă sau o filială a băncii; b) o altă filială a aceleiași bănci-mamă; c) este legată 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) există motive să se preconizeze că datoria sau facilitatea de credit sau de	Parțial compatibil	Prevederile aferente sistemelor instituționale de protecție, precum și cele aferente casei centrale, instituției de credit afiliate unei rețele sau unui grup cooperatist nu au fost transpuse din CRR deoarece astfel de sisteme și 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
(v) casa centrală sau o instituție de credit afiliată unei rețele sau unui grup cooperatist, astfel cum se prevede la articolul 10 din prezentul regulament; (b) există motive să se preconizeze că datoria sau facilitatea de credit sau de lichiditate angajată care a fost primită de instituție constituie o sursă mai stabilă de finanțare sau că activul sau facilitatea de credit sau de lichiditate angajată care a fost acordată de instituție necesită o finanțare mai puțin stabilă în orizontul de timp de un an al indicatorului de finanțare stabilă netă decât aceeași datorie, același activ sau aceeași facilitate de credit ori de lichiditate primită sau acordată de alte contrapărți; (c) contrapartea aplică un factor de finanțare stabilă necesară care este egal sau mai mare decât factorul mai mare de finanțare stabilă disponibilă sau un factor de finanțare stabilă disponibilă care este egal sau mai mic decât factorul mai mic de finanțare stabilă necesară; (d) instituția și contrapartea sunt stabilite în același stat membru.	lichiditate angajată care a fost primită de bancă constituie o sursă mai stabilă de finanțare sau că activul sau facilitatea de credit sau de lichiditate angajată care a fost acordată de bancă necesită o finanțare mai puțin stabilă în orizontul de timp de un an al indicatorului de finanțare stabilă netă decât aceeași datorie, același activ sau aceeași facilitate de credit ori de lichiditate primită sau acordată de alte contrapărți; 3) contrapartea aplică un factor de finanțare stabilă necesară care este egal sau mai mare decât factorul mai mare de finanțare stabilă disponibilă sau un factor de finanțare stabilă disponibilă care este egal sau mai mic decât factorul mai mic de finanțare stabilă necesară; 4) banca și contrapartea sunt stabilite în Republica Moldova.			
(2) În cazul în care instituția și contrapartea sunt stabilite în state membre diferite, autoritățile competente pot acorda o derogare de la respectarea condiției prevăzute la alineatul (1) litera (d), cu		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
condiția îndeplinirii, în plus față de criteriile stabilite la alineatul (1), a următoarelor criterii: (a) există acorduri și angajamente obligatorii din punct de vedere juridic între entitățile unui grup în ceea ce privește datoria, activul sau facilitatea de credit sau de lichiditate angajată; (b) furnizorul de finanțare prezintă un profil de risc de finanțare scăzut; (c) profilul de risc de finanțare al beneficiarului finanțării a fost luat în considerare în mod adecvat în cadrul gestionării riscului de lichiditate de către furnizorul de finanțare. Autoritățile competente se consultă reciproc, în conformitate cu articolul 20 alineatul (1) litera (b), pentru a stabili dacă sunt îndeplinite criteriile suplimentare prevăzute la prezentul alineat.				
CAPITOLUL 3 Finanțarea stabilă disponibilă Secțiunea 1 Dispoziții generale Articolul 428i Calcularea cuantumului finanțării stabile disponibile Cu excepția cazului în care se prevede altfel în prezentul capitol, cuantumul finanțării stabile	Capitolul II FINANȚAREA STABILĂ DISPONIBILĂ Secțiunea 1. Dispoziții generale <i>Subsecțiunea 1. Calcularea cuantumului finanțării stabile disponibile</i> 109²³. Cu excepția cazului în care se prevede altfel în prezentul capitol,	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
disponibile se calculează înmulțind valoarea contabilă a diferitelor categorii sau tipuri de datorii și a fondurilor proprii cu factorii de finanțare stabilă disponibilă care sunt aplicați în temeiul secțiunii 2. Valoarea totală a finanțării stabile disponibile este suma cuantumurilor ponderate ale datoriilor și fondurilor proprii. Obligațiunile și alte titluri de datorie care sunt emise de instituție, vândute exclusiv pe piața de retail și deținute într-un cont de retail, pot fi tratate ca aparținând categoriei corespunzătoare de depozite de retail. Limitările sunt prevăzute astfel încât respectivele titluri să nu poată fi achiziționate și deținute de alte părți decât clienții retail.	cuantumul finanțării stabile disponibile se calculează înmulțind valoarea contabilă a diferitelor categorii sau tipuri de datorii și a fondurilor proprii cu factorii de finanțare stabilă disponibilă care sunt aplicați în temeiul secțiunii 2 din prezentul capitol. Valoarea totală a finanțării stabile disponibile este suma cuantumurilor ponderate ale datoriilor și fondurilor proprii. 109²⁴. Obligațiunile și alte titluri de datorie care sunt emise de bancă, vândute exclusiv pe piața retail și deținute într-un cont retail, pot fi tratate ca aparținând categoriei corespunzătoare de depozite retail. Limitările sunt prevăzute astfel încât respectivele titluri să nu poată fi achiziționate și deținute de alte părți decât clienții retail.			
Articolul 428j Scadența reziduală a unei datorii sau a fondurilor proprii (1) Cu excepția cazului în care se prevede altfel în prezentul capitol, instituțiile țin seama de scadența contractuală reziduală a datoriilor lor și a fondurilor	Subsecțiunea 2. Scadența reziduală a unei datorii sau a fondurilor proprii 109²⁵. Cu excepția cazului în care se prevede altfel în prezentul capitol, băncile țin seama de scadența contractuală reziduală a datoriilor lor și a fondurilor lor proprii pentru a stabili	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
lor proprii pentru a stabili factorii de finanțare stabilă disponibilă care trebuie aplicați în temeiul secțiunii 2.	factorii de finanțare stabilă disponibilă care trebuie aplicați în temeiul secțiunii 2.			
(2) Instituțiile iau în considerare opțiunile existente pentru a determina scadența reziduală a unei datorii sau a fondurilor proprii. Aceasta se realizează pe baza ipotezei că contrapartea va răscumpăra opțiunile „call” cât mai curând posibil. Pentru opțiunile care pot fi exercitate la discreția instituției, instituțiile și autoritățile competente iau în considerare factorii legați de reputație care pot limita capacitatea unei instituții de a nu exercita opțiunea, în special așteptările pieței ca instituțiile să răscumpere anumite datorii înainte de scadență.	109 ²⁶ . Băncile iau în considerare opțiunile existente pentru a determina scadența reziduală a unei datorii sau a fondurilor proprii. Aceasta se realizează pe baza ipotezei că contrapartea va răscumpăra opțiunile „call” cât mai curând posibil. Pentru opțiunile care pot fi exercitate la discreția băncii, băncile și BNM iau în considerare factorii legați de reputație care pot limita capacitatea unei bănci de a nu exercita opțiunea, în special așteptările pieței ca băncile să răscumpere anumite datorii înainte de scadență.	compatibil		
(3) Instituțiile tratează depozitele cu perioade fixe de preaviz în funcție de perioada lor de preaviz și depozitele la termen în funcție de scadența lor reziduală. Prin derogare de la alineatul (2) de la prezentul articol, instituțiile nu iau în considerare opțiunile pentru retrageri anticipate, în cazul în care deponentul trebuie să plătească o penalitate semnificativă pentru retrageri anticipate care au loc în mai puțin de un an, penalitate astfel cum este	109 ²⁷ . Băncile tratează depozitele cu perioade fixe de preaviz în funcție de perioada lor de preaviz și depozitele la termen în funcție de scadența lor reziduală. Prin derogare de la pct.109 ²⁶ , băncile nu iau în considerare opțiunile pentru retrageri anticipate, în cazul în care deponentul trebuie să plătească o penalitate semnificativă pentru retrageri anticipate care au loc	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
prevăzută în actul delegat menționat la articolul 460 alineatul (1), pentru a determina scadența reziduală a depozitelor de retail la termen.	în mai puțin de un an, penalitate astfel cum este prevăzută la pct.59, pentru a determina scadența reziduală a depozitelor retail la termen.			
(4) Pentru a determina factorii de finanțare stabilă disponibilă care trebuie aplicați în temeiul secțiunii 2, instituțiile tratează orice parte din datorii care are o scadență reziduală de cel puțin un an și care ajunge la scadență în mai puțin de șase luni și orice parte din aceste datorii care are o scadență între șase luni și mai puțin de un an ca având o scadență reziduală de mai puțin de șase luni, respectiv o scadență reziduală cuprinsă între șase luni și mai puțin de un an.	109 ²⁸ . Pentru a determina factorii de finanțare stabilă disponibilă care trebuie aplicați în temeiul secțiunii 2, băncile tratează orice parte din datorii care are o scadență reziduală de cel puțin un an și care ajunge la scadență în mai puțin de șase luni și orice parte din aceste datorii care are o scadență între șase luni și mai puțin de un an ca având o scadență reziduală de mai puțin de șase luni, respectiv o scadență reziduală cuprinsă între șase luni și mai puțin de un an.	compatibil		
Secțiunea 2 Factorii de finanțare stabilă disponibilă Articolul 428k Factorul de finanțare stabilă disponibilă de 0 % (1) Cu excepția cazului în care se prevede altfel la articolele 428l- 428o, tuturor datoriilor care nu au o scadență stabilită, inclusiv pozițiilor scurte și pozițiilor cu scadență deschisă, li se aplică un factor	Secțiunea 2 Factorii de finanțare stabilă disponibilă <i>Subsecțiunea 1. Factorul de finanțare stabilă disponibilă de 0 %</i> 109 ²⁹ . Cu excepția cazului în care se prevede altfel la subsecțiunea 2-5 din prezenta secțiune, tuturor datoriilor care nu au o scadență stabilită, inclusiv pozițiilor scurte și pozițiilor cu scadență deschisă, li se aplică un factor	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
de finanțare stabilă disponibilă de 0 %, făcând excepție următoarele elemente: (a) datoriile privind impozitul amânat, care sunt tratate în conformitate cu cea mai apropiată dată posibilă la care aceste datorii ar putea fi realizate; (b) interesele minoritare, care sunt tratate în conformitate cu durata instrumentului.	de finanțare stabilă disponibilă de 0 %, făcând excepție următoarele elemente: 1) datoriile privind impozitul amânat, care sunt tratate în conformitate cu cea mai apropiată dată posibilă la care aceste datorii ar putea fi realizate; 2) interesele minoritare, care sunt tratate în conformitate cu durata instrumentului.			
(2) Datoriilor privind impozitul amânat și interesele minoritare, astfel cum sunt menționate la alineatul (1), li se aplică unul dintre următorii factori: (a) 0 %, în cazul în care scadența reziduală efectivă a datoriei privind impozitul amânat sau a interesului minoritar este mai mică de șase luni; (b) 50 %, în cazul în care scadența reziduală efectivă a datoriei privind impozitul amânat sau a interesului minoritar este de minimum șase luni, dar mai mică de un an; (c) 100 %, în cazul în care scadența reziduală efectivă a datoriei privind impozitul amânat sau a interesului minoritar este de cel puțin un an.	109 ³⁰ . Datoriilor privind impozitul amânat și interesele minoritare, astfel cum sunt menționate la pct.109 ²⁹ , li se aplică unul dintre următorii factori: 1) 0 %, în cazul în care scadența reziduală efectivă a datoriei privind impozitul amânat sau a interesului minoritar este mai mică de șase luni; 2) 50 %, în cazul în care scadența reziduală efectivă a datoriei privind impozitul amânat sau a interesului minoritar este de minimum șase luni, dar mai mică de un an; 3) 100 %, în cazul în care scadența reziduală efectivă a datoriei privind impozitul amânat sau a interesului minoritar este de cel puțin un an.	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(3) Următoarele datorii fac obiectul unui factor de finanțare stabilă disponibilă de 0 %: (a) sumele de plătit la data tranzacționării care provin din achiziționarea de instrumente financiare, de valute și de mărfuri, care se preconizează că vor fi decontate în ciclul sau perioada standard de decontare care este tipică pentru cursul de schimb sau pentru tipul de tranzacții în cauză sau în cazul cărora decontarea nu a fost realizată, dar se preconizează totuși că va fi realizată; (b) pasivele care sunt clasificate ca fiind interdependente de active în conformitate cu articolul 428f; (c) datoriile cu o scadență reziduală mai mică de șase luni furnizate de: (i) BCE sau banca centrală a unui stat membru; (ii) banca centrală a unei țări terțe; (iii) clienții financiari; (d) orice altă datorie și element sau instrument de capital care nu sunt menționate la articolele 428l-428o.	109³¹. Următoarele datorii fac obiectul unui factor de finanțare stabilă disponibilă de 0 %: 1) sumele de plătit la data tranzacționării care provin din achiziționarea de instrumente financiare, de valute și de mărfuri, care se preconizează că vor fi decontate în ciclul sau perioada standard de decontare care este tipică pentru bursa relevantă sau pentru tipul de tranzacții în cauză sau în cazul cărora decontarea nu a fost realizată, dar se preconizează totuși că va fi realizată; 2) pasivele care sunt clasificate ca fiind interdependente de active în conformitate cu secțiunea 5 din capitolul I din prezentul titlu; 3) datoriile cu o scadență reziduală mai mică de șase luni furnizate de: a) BNM, BCE sau banca centrală a unui stat membru UE; b) banca centrală a unui alt stat; c) clienții financiari; 4) orice altă datorie și element sau instrument de capital care nu sunt	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
	menționate la subsecțiunea 2-5 din prezenta secțiune.			
(4) Instituțiile aplică un factor de finanțare stabilă disponibilă de 0 % valorii absolute a diferenței, în cazul în care aceasta este negativă, dintre suma valorilor juste din cadrul tuturor seturilor de compensare cu o valoare justă pozitivă și suma valorilor juste din cadrul tuturor seturilor de compensare cu o valoare justă negativă, calculate în conformitate cu articolul 428d. Următoarele norme se aplică în ceea ce privește calculul menționat la primul paragraf: (a) marja de variație primită de instituții de la contrapărțile lor se deduce din valoarea justă a unui set de compensare cu valoare justă pozitivă în cazul în care garanțiile reale primite ca marjă de variație se califică drept active de nivel 1, în temeiul actului delegat menționat la articolul 460 alineatul (1), cu excepția obligațiunilor garantate cu un nivel extrem de ridicat de calitate menționate în actul delegat respectiv, și în cazul în care instituțiile sunt abilitate din punct de vedere juridic și sunt în măsură din punct de vedere operațional să reutilizeze garanțiile reale respective;	109³². Băncile aplică un factor de finanțare stabilă disponibilă de 0 % valorii absolute a diferenței, în cazul în care aceasta este negativă, dintre suma valorilor juste din cadrul tuturor seturilor de compensare cu o valoare justă pozitivă și suma valorilor juste din cadrul tuturor seturilor de compensare cu o valoare justă negativă, calculate în conformitate cu secțiunea 3, capitolul I din prezentul titlu. 109³³. Următoarele norme se aplică în ceea ce privește calculul menționat la pct.109³²: 1) marja de variație primită de bănci de la contrapărțile lor se deduce din valoarea justă a unui set de compensare cu valoare justă pozitivă în cazul în care garanțiile reale primite ca marjă de variație se califică drept active de nivel 1, în temeiul titlului II, și în cazul în care băncile sunt abilitate din punct de vedere juridic și sunt în măsură din punct de vedere operațional	Compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(b) întreaga marjă de variație furnizată de instituții în favoarea contrapărților lor se deduce din valoarea justă a unui set de compensare cu valoare justă negativă.	să reutilizeze garanțiile reale respective; 2) întreaga marjă de variație furnizată de bănci în favoarea contrapărților lor se deduce din valoarea justă a unui set de compensare cu valoare justă negativă.			
Articolul 428l Factorul de finanțare stabilă disponibilă de 50 % Următoarele datorii fac obiectul unui factor de finanțare stabilă disponibilă de 50 %: (a) depozitele primite care îndeplinesc criteriile pentru depozitele operaționale prevăzute în actul delegat menționat la articolul 460 alineatul (1); (b) datoriile cu o scadență reziduală mai mică de un an furnizate de: (i) administrația centrală a unui stat membru sau a unei țări terțe; (ii) administrația regională sau autoritățile locale ale unui stat membru sau ale unei țări terțe; (iii) entitățile din sectorul public dintr-un stat membru sau dintr-o țară terță;	Subsecțiunea 2. Factorul de finanțare stabilă disponibilă de 50 % 109³⁴ Următoarele datorii fac obiectul unui factor de finanțare stabilă disponibilă de 50 %: 1) depozitele primite care îndeplinesc criteriile pentru depozitele operaționale prevăzute în subsecțiunea 5, secțiunea 2, capitolul III, titlul II; 2) datoriile cu o scadență reziduală mai mică de un an furnizate de: a) administrația publică centrală a Republicii Moldova sau administrația centrală a unui alt stat; b) administrația regională sau autoritățile locale ale Republicii Moldova sau ale unui alt stat;	Parțial compatibil	Prevederile de la art.428l lit.b) subpct.vi) aferente cooperativelor de credit nu au fost transpuse în Regulamentul nr.44/2020 deoarece acestea 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
(iv) băncile multilaterale de dezvoltare menționate la articolul 117 alineatul (2) și organizațiile internaționale menționate la articolul 118; (v) clienții care sunt societăți nefinanciare; (vi) cooperativele de credit autorizate de către o autoritate competentă, societățile pentru investiții personale și clienții care sunt brokeri de depozite, în măsura în care datoriile respective nu se încadrează la litera (a) de la prezentul alineat; (c) datoriile cu o scadență contractuală reziduală de minimum șase luni dar mai mică de un an care sunt furnizate de: (i) BCE sau banca centrală a unui stat membru; (ii) banca centrală a unei țări terțe; (iii) clienții financiari; (d) orice altă datorie cu o scadență reziduală de minimum șase luni, dar mai mică de un an, care nu este menționată la articolele 428m, 428n și 428o.	c) entități din sectorul public din Republica Moldova sau dintr-un alt stat; d) băncile de dezvoltare multilaterală și de organizațiile internaționale menționate la pct.46 și, respectiv, la pct.47 din Regulamentul nr.111/2018; e) clienții care sunt societăți nefinanciare; f) societățile pentru investiții personale și clienții care sunt brokeri de depozite, în măsura în care datoriile respective nu se încadrează la subpct. 1) din prezentul punct; 3) datoriile cu o scadență contractuală reziduală de minimum șase luni dar mai mică de un an care sunt furnizate de: a) BNM ; b) BCE sau -banca centrală a unui alt stat; c) clienții financiari; 4) orice altă datorie cu o scadență reziduală de minimum șase luni, dar mai mică de un an, care nu este			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
	menționată la subsecțiunea 3-5 din prezenta secțiune.			
Articolul 428m Factorul de finanțare stabilă disponibilă de 90 % Depozitelor de retail la vedere, depozitelor de retail cu perioadă fixă de preaviz mai mică de un an și depozitelor de retail la termen cu o scadență reziduală mai mică de un an care îndeplinesc criteriile relevante pentru alte depozite de retail prevăzute în actul delegat menționat la articolul 460 alineatul (1) li se aplică un factor de finanțare stabilă disponibilă de 90 %.	Subsecțiunea 3. Factorul de finanțare stabilă disponibilă de 90 % 109³⁵. Depozitelor retail la vedere, depozitelor retail cu perioadă fixă de preaviz mai mică de un an și depozitelor retail la termen cu o scadență reziduală mai mică de un an care îndeplinesc criteriile relevante pentru alte depozite retail prevăzute în subsecțiunea 3, secțiunea 2, capitolul III, titlul II li se aplică un factor de finanțare stabilă disponibilă de 90 %.	compatibil		
Articolul 428n Factorul de finanțare stabilă disponibilă de 95 % Depozitelor de retail la vedere, depozitelor de retail cu perioadă fixă de preaviz mai mică de un an și depozitelor de retail la termen cu o scadență reziduală mai mică de un an care îndeplinesc criteriile relevante pentru depozitele de retail stabile prevăzute în actul delegat menționat la articolul 460 alineatul (1) li se aplică un factor de finanțare stabilă disponibilă de 95 %.	Subsecțiunea 4. Factorul de finanțare stabilă disponibilă de 95 % 109³⁶. Depozitelor retail la vedere, depozitelor retail cu perioadă fixă de preaviz mai mică de un an și depozitelor retail la termen cu o scadență reziduală mai mică de un an care îndeplinesc criteriile relevante pentru depozitele retail stabile prevăzute în subsecțiunea 2, secțiunea 2, capitolul III, titlul II li se aplică un factor de finanțare stabilă disponibilă de 95 %.	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
Articolul 428o Factorul de finanțare stabilă disponibilă de 100 % Următoarele datorii și următoarele elemente și instrumente de capital fac obiectul unui factor de finanțare stabilă disponibilă de 100 %: (a) elementele de fonduri proprii de nivel 1 de bază ale instituției înainte de aplicarea ajustărilor prevăzute la articolele 32-35, a deducerilor în temeiul articolului 36 și a derogărilor și alternativelor prevăzute la articolele 48, 49 și 79; (b) elementele de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar ale instituției înainte de deducerea elementelor menționate la articolul 56 și înainte de a li se aplica articolul 79, excluzând orice instrument cu opțiuni explicite sau încorporate care, dacă ar fi exercitate, ar reduce scadența reziduală efectivă la mai puțin de un an; (c) elementele de fonduri proprii de nivel 2 ale instituției, înainte de deducerile menționate la articolul 66 și înaintea aplicării articolului 79, care au o scadență reziduală de cel puțin un an, excluzând orice instrument cu opțiuni explicite sau încorporate care, dacă ar fi exercitate, ar reduce scadența reziduală efectivă la mai puțin de un an;	<i>Subsecțiunea 5. Factorul de finanțare stabilă disponibilă de 100 %</i> 109³⁷. Următoarele datorii și următoarele elemente și instrumente de capital fac obiectul unui factor de finanțare stabilă disponibilă de 100 %: 1) elementele de fonduri proprii de nivel 1 de bază ale băncii înainte de aplicarea ajustărilor prevăzute la pct.26-29 din Regulamentul nr.109/2018 cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital (în continuare – Regulamentul nr.109/2018), a deducerilor în temeiul pct.30 din Regulamentul nr.109/2018 și a derogărilor și alternativelor prevăzute la pct.63-67 și pct.126 din Regulamentul nr.109/2018; 2) elementele de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar ale băncii înainte de deducerea elementelor menționate la pct.87 din Regulamentul nr.109/2018 și înainte de a li se aplica pct.126 din Regulamentul nr.109/2018, excluzând orice instrument cu opțiuni explicite sau încorporate care, dacă ar fi exercitate, ar reduce scadența	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(d) orice alt instrument de capital al instituției care are o scadență reziduală de cel puțin un an, excluzând orice instrument cu opțiuni explicite sau încorporate care, dacă ar fi exercitate, ar reduce scadența reziduală efectivă la mai puțin de un an; (e) orice alt împrumut și datorie garantată și negarantată cu o scadență reziduală de cel puțin un an, inclusiv depozitele la termen, cu excepția cazului în care se prevede altfel la articolele 428k-428n.	reziduală efectivă la mai puțin de un an; 3) elementele de fonduri proprii de nivel 2 ale băncii, înainte de deducerile menționate la pct.100 din Regulamentul nr.109/2018 și înaintea aplicării pct.126 din Regulamentul nr.109/2018, care au o scadență reziduală de cel puțin un an, excluzând orice instrument cu opțiuni explicite sau încorporate care, dacă ar fi exercitate, ar reduce scadența reziduală efectivă la mai puțin de un an; 4) orice alt instrument de capital al băncii care are o scadență reziduală de cel puțin un an, excluzând orice instrument cu opțiuni explicite sau încorporate care, dacă ar fi exercitate, ar reduce scadența reziduală efectivă la mai puțin de un an; 5) orice alt împrumut și datorie garantată și negarantată cu o scadență reziduală de cel puțin un an, inclusiv depozitele la termen, cu excepția cazului în care se prevede altfel la subsecțiunea 1-4 din prezenta secțiune.			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
CAPITOLUL 4 Finanțarea stabilă necesară Secțiunea 1 Dispoziții generale Articolul 428p Calcularea cuantumului finanțării stabile obligatorii (1) Cu excepția cazului în care se prevede altfel în prezentul capitol, cuantumul finanțării stabile obligatorii se calculează înmulțind valoarea contabilă a diferitelor categorii sau tipuri de active și a elementelor extrabilanțiere cu factorii de finanțare stabilă necesară care trebuie aplicați în temeiul secțiunii 2. Valoarea totală a finanțării stabile obligatorii este suma cunquantumurilor ponderate ale activelor și elementelor extrabilanțiere.	CAPITOLUL III FINANȚAREA STABILĂ NECESARĂ Secțiunea 1 Dispoziții generale <i>Subsecțiunea 1. Calcularea cuantumului finanțării stabile necesare</i> 109³⁸. Cu excepția cazului în care se prevede altfel în prezentul capitol, cuantumul finanțării stabile necesare se calculează înmulțind valoarea contabilă a diferitelor categorii sau tipuri de active și a elementelor extrabilanțiere cu factorii de finanțare stabilă necesară care trebuie aplicați în temeiul secțiunii 2 din prezentul capitol. Valoarea totală a finanțării stabile necesare este suma cunquantumurilor ponderate ale activelor și elementelor extrabilanțiere.	compatibil		
(2) Activele pe care instituțiile le-au luat cu împrumut, inclusiv în cadrul operațiunilor de finanțare prin titluri de valoare, sunt excluse de la calculul cuantumului finanțării stabile obligatorii	109³⁹. Activele pe care băncile le-au luat cu împrumut, inclusiv în cadrul operațiunilor de finanțare prin titluri de valoare, sunt excluse de la calculul cuantumului finanțării stabile necesare	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 aceste active sunt contabilizate în bilanțul instituției, iar instituția nu deține activele în calitate de beneficiar real. Activele pe care instituțiile le-au luat cu împrumut, inclusiv în cadrul operațiunilor de finanțare prin titluri de valoare, fac obiectul factorilor de finanțare stabilă necesară care trebuie aplicați în temeiul secțiunii 2 în cazul în care aceste active nu sunt contabilizate în bilanțul instituției, dar instituția deține activele în calitate de beneficiar real.	în cazul în care aceste active sunt contabilizate în bilanțul băncii, iar banca nu deține activele în calitate de beneficiar efectiv. 109⁴⁰. Activele pe care băncile le-au luat cu împrumut, inclusiv în cadrul operațiunilor de finanțare prin titluri de valoare, fac obiectul factorilor de finanțare stabilă necesară care trebuie aplicați în temeiul secțiunii 2 din prezentul capitol în cazul în care aceste active nu sunt contabilizate în bilanțul băncii, dar banca deține activele în calitate de beneficiar efectiv.			
(3) Activele pe care instituțiile le-au dat cu împrumut, inclusiv în cadrul operațiunilor de finanțare prin titluri de valoare pe care instituția le deține în calitate de beneficiar real, sunt considerate ca fiind active grevate de sarcini în sensul prezentului capitol și fac obiectul factorilor de finanțare stabilă necesară care trebuie aplicați în temeiul secțiunii 2, chiar dacă activele nu rămân în bilanțul instituției. În caz contrar, astfel de active sunt excluse de la calculul quantumului finanțării stabile obligatorii.	109⁴¹. Activele pe care băncile le-au dat cu împrumut, inclusiv în cadrul operațiunilor de finanțare prin titluri de valoare pe care banca le deține în calitate de beneficiar efectiv, sunt considerate ca fiind active grevate de sarcini în sensul prezentului capitol și fac obiectul factorilor de finanțare stabilă necesară care trebuie aplicați în temeiul secțiunii 2 din prezentul capitol, chiar dacă activele nu rămân în bilanțul băncii. În caz contrar, astfel de	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
	active sunt excluse de la calculul cuantumului finanțării stabile necesare.			
(4) Activele care sunt grevate de sarcini cu o scadență reziduală de cel puțin șase luni sunt atribuite fie factorului de finanțare stabilă necesară care ar fi aplicat în temeiul secțiunii 2 activelor respective dacă ar fi negrevate de sarcini, fie factorului de finanțare stabilă necesară care este în general aplicabil activelor grevate respective, oricare dintre factori este mai mare. Același lucru se întâmplă în cazul în care scadența reziduală a activelor grevate de sarcini este mai scurtă decât scadența reziduală a tranzacției care a generat grevarea de sarcini. ▼M8 Activele din a căror perioadă a grevării de sarcini au mai rămas mai puțin de șase luni fac obiectul factorilor de finanțare stabilă necesară care trebuie aplicați, în temeiul secțiunii 2, aceluiași active dacă ar fi negrevate de sarcini.	109⁴². Activele care sunt grevate de sarcini cu o scadență reziduală de cel puțin șase luni sunt atribuite fie factorului de finanțare stabilă necesară care ar fi aplicat în temeiul secțiunii 2 din prezentul capitol activelor respective dacă ar fi negrevate de sarcini, fie factorului de finanțare stabilă necesară care este în general aplicabil activelor grevate respective, oricare dintre factori este mai mare. Același lucru se întâmplă în cazul în care scadența reziduală a activelor grevate de sarcini este mai scurtă decât scadența reziduală a tranzacției care a generat grevarea de sarcini. 109⁴³. Activele din a căror perioadă a grevării de sarcini au mai rămas mai puțin de șase luni fac obiectul factorilor de finanțare stabilă necesară care trebuie aplicați, în temeiul secțiunii 2 din prezentul capitol, aceluiași active dacă ar fi negrevate de sarcini.	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(5) În cazul în care o instituție reutilizează sau gajează din nou un activ care a fost luat cu împrumut, inclusiv în cadrul unor operațiuni de finanțare prin titluri de valoare, iar activul respectiv este contabilizat în afara bilanțului, tranzacția în legătură cu care acest activ a fost luat cu împrumut este considerată grevată de sarcini cu condiția ca tranzacția să nu poată ajunge la scadență fără ca instituția să returneze activul luat cu împrumut.	109⁴⁴ . În cazul în care o bancă reutilizează sau gajează din nou un activ care a fost luat cu împrumut, inclusiv în cadrul unor operațiuni de finanțare prin titluri de valoare, iar activul respectiv este contabilizat în afara bilanțului, tranzacția în legătură cu care acest activ a fost luat cu împrumut este considerată grevată de sarcini cu condiția ca tranzacția să nu poată ajunge la scadență fără ca banca să returneze activul luat cu împrumut.	compatibil		
(6) Următoarele active sunt considerate a fi negrevate de sarcini: (a) activele dintr-un portofoliu care pot fi utilizate imediat ca garanții reale pentru obținerea de finanțare suplimentară în cadrul liniilor de credit angajate sau, atunci când portofoliul este administrat de o bancă centrală, al liniilor de credit neangajate, dar încă nefinanțate, care se află la dispoziția instituției. Aceste active includ activele plasate de o instituție de credit la o instituție centrală într-o rețea cooperatistă sau într-un sistem instituțional de protecție. Instituțiile presupun că activele din portofoliu sunt grevate de sarcini în ordinea crescătoare a gradului de lichiditate pe baza	109⁴⁵ . Următoarele active sunt considerate a fi negrevate de sarcini: 1) activele dintr-un portofoliu (pool) care pot fi utilizate imediat ca garanții reale pentru obținerea de finanțare suplimentară în cadrul liniilor de credit angajate sau, atunci când portofoliul (pool-ul) este administrat de o bancă centrală, al liniilor de credit neangajate, dar încă nefinanțate, care se află la dispoziția băncii. Băncile presupun că activele din portofoliu sunt grevate de sarcini în ordinea crescătoare a gradului de lichiditate pe baza clasificării lichidității în temeiul capitolului II, titlul II, începând cu	Parțial compatibil	Nu au fost transpuse prevederile lit.(c) aferente activelor atașate cu titlu de supragaranțare neobligatorie la o emisiune de obligațiuni garantate, dat fiind că prevederile referitoare la obligațiunile garantate nu au fost transpuse din legislația europeană în actele normative ale BNM.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
clasificării lichidității în temeiul actului delegat menționat la articolul 460 alineatul (1), începând cu activele neeligibile pentru rezerva de lichidități; (b) activele pe care instituția le-a primit ca garanții reale pentru diminuarea riscului de credit în cadrul unor tranzacții de creditare garantate, de finanțare garantată sau de schimb de garanții reale și pe care instituția le poate înstrăina; (c) activele atașate cu titlu de supragarantare neobligatorie la o emisiune de obligațiuni garantate.	activele neeligibile pentru rezerva de lichidități; 2) activele pe care banca le-a primit ca garanții reale pentru diminuarea riscului de credit în cadrul unor tranzacții de creditare garantate, de finanțare garantată sau de schimb de garanții reale și pe care banca le poate înstrăina.			
(7) În cazul operațiunilor non-standard, temporare, efectuate de BCE sau de banca centrală a unui stat membru sau de banca centrală a unei țări terțe în vederea îndeplinirii mandatului acesteia într-o perioadă de criză financiară la nivelul întregii piețe sau în circumstanțe macroeconomice excepționale, următoarele active pot beneficia de un factor redus de finanțare stabilă necesară: (a) prin derogare de la articolul 428ad litera (f) și de la articolul 428ah alineatul (1) litera (a), activele grevate de sarcini pentru operațiunile menționate în prezentul paragraf, (b) prin derogare de la articolul 428ad litera (d) punctele (i) și (ii), articolul 428af litera (b) și	109⁴⁶. În cazul operațiunilor non-standard, temporare, efectuate de BNM, BCE sau de banca unui alt stat în vederea îndeplinirii mandatului acesteia într-o perioadă de criză financiară la nivelul întregii piețe sau în circumstanțe macroeconomice excepționale, următoarele active pot beneficia de un factor redus de finanțare stabilă necesară: 1) prin derogare de la pct. 109⁶⁷ subpct.6) și de la pct. 109⁷¹ subpct.1), activele grevate de sarcini pentru operațiunile menționate în prezentul punct,	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
articolul 428ag litera (c), sumele rezultate din operațiunile menționate în prezentul paragraf. Autoritățile competente stabilesc, cu acordul băncii centrale care este contrapartea la tranzacție, factorul de finanțare stabilă necesară care trebuie aplicat activelor menționate la primul paragraf literele (a) și (b). Pentru activele grevate de sarcini, astfel cum sunt menționate la litera (a) de la primul paragraf, factorul de finanțare stabilă necesară care trebuie aplicat nu este mai mic decât factorul de finanțare stabilă necesară care s-ar aplica în temeiul secțiunii 2 activelor respective dacă ar fi negrevate de sarcini. Atunci când se aplică un factor redus de finanțare stabilă necesară în conformitate cu al doilea paragraf, autoritățile competente monitorizează îndeaproape impactul factorului redus asupra pozițiilor de finanțare stabilă ale instituțiilor și iau măsuri de supraveghere adecvate, atunci când este necesar.	2) prin derogare de la pct. 109⁶⁷ subpct.4) lit.a) și b), pct. 109⁶⁹ subpct.2) și pct. 109⁷⁰ subpct.3), sumele rezultate din operațiunile menționate în prezentul punct. 109⁴⁷. BNM stabilește factorul de finanțare stabilă necesară care trebuie aplicat activelor menționate la pct. 109⁴⁶. Pentru activele grevate de sarcini, astfel cum sunt menționate la subpct.1) pct. 109⁴⁶, factorul de finanțare stabilă necesară care trebuie aplicat nu este mai mic decât factorul de finanțare stabilă necesară care s-ar aplica în temeiul secțiunii 2 din prezentul capitol activelor respective dacă ar fi negrevate de sarcini. 109⁴⁸. Atunci când se aplică un factor redus de finanțare stabilă necesară în conformitate cu pct. 109⁴⁷, BNM monitorizează îndeaproape impactul factorului redus asupra pozițiilor de finanțare stabilă ale băncilor și ia măsuri de supraveghere adecvate, atunci când este necesar.			
(8) Pentru a evita dubla contabilizare, instituțiile exclud din alte părți ale calculului cuantumului	109 ⁴⁹ . Pentru a evita dubla contabilizare, băncile exclud din alte părți ale calculului cuantumului	Compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
finanțării stabile obligatorii în conformitate cu prezentul capitol activele care sunt asociate cu garanțiile reale recunoscute drept marjă de variație furnizată în conformitate cu articolul 428k alineatul (4) litera (b) și cu articolul 428ah alineatul (2) litera (b), drept marjă inițială furnizată sau drept contribuție la fondul de garantare al unei CPC în conformitate cu articolul 428ag literele (a) și (b).	finanțării stabile necesare în conformitate cu prezentul capitol activele care sunt asociate cu garanțiile reale recunoscute drept marjă de variație furnizată în conformitate cu pct.109 ³³ subpct.2) și cu pct.109 ⁷³ subpct.2), drept marjă inițială furnizată sau drept contribuție la fondul de garantare al unei CPC în conformitate cu pct.109 ⁷⁰ subpct.1) și 2).			
(9) Instituțiile includ în calculul cuantumului finanțării stabile obligatorii instrumentele financiare, valutele și mărfurile pentru care a fost executat un ordin de cumpărare. Instituțiile exclud din calculul cuantumului finanțării stabile obligatorii instrumentele financiare, valutele și mărfurile pentru care a fost executat un ordin de vânzare, cu condiția ca astfel de tranzacții să nu fie reflectate drept instrumente derivate sau tranzacții de finanțare garantată în bilanțul instituțiilor și ca tranzacțiile respective să fie reflectate în bilanțul instituțiilor atunci când sunt decontate.	109⁵⁰ . Băncile includ în calculul cuantumului finanțării stabile necesare instrumentele financiare, valutele și mărfurile pentru care a fost executat un ordin de cumpărare. Băncile exclud din calculul cuantumului finanțării stabile necesare instrumentele financiare, valutele și mărfurile pentru care a fost executat un ordin de vânzare, cu condiția ca astfel de tranzacții să nu fie reflectate drept instrumente derivate sau tranzacții de finanțare garantată în bilanțul băncilor și ca tranzacțiile respective să fie reflectate în bilanțul băncilor atunci când sunt decontate.	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(10) Autoritățile competente pot stabili factorii de finanțare stabilă necesară care trebuie aplicați expunerilor extrabilanțiere care nu sunt menționate în prezentul capitol, pentru a se asigura că instituțiile dețin un quantum adecvat de finanțare stabilă disponibilă pentru partea din aceste expuneri care se preconizează că va avea nevoie de finanțare în orizontul de timp de un an al indicatorului de finanțare stabilă netă. Pentru a stabili acești factori, autoritățile competente iau în considerare, în special, prejudiciile semnificative care ar putea fi aduse reputației instituției dacă nu s-ar furniza finanțarea respectivă. Autoritățile competente informează ABE, cel puțin o dată pe an, cu privire la tipurile de expuneri extrabilanțiere pentru care au stabilit factorii de finanțare stabilă necesară. Acestea includ în respectivul raport o explicație cu privire la metodologia aplicată pentru a stabili factorii în cauză.	109⁵¹. BNM poate stabili factorii de finanțare stabilă necesară care trebuie aplicați expunerilor extrabilanțiere care nu sunt menționate în prezentul capitol, pentru a se asigura că băncile dețin un quantum adecvat de finanțare stabilă disponibilă pentru partea din aceste expuneri care se preconizează că va avea nevoie de finanțare în orizontul de timp de un an al indicatorului de finanțare stabilă netă. Pentru a stabili acești factori, BNM ia în considerare, în special, prejudiciile semnificative care ar putea fi aduse reputației băncii dacă nu s-ar furniza finanțarea respectivă.	compatibil		
Articolul 428q Scadența reziduală a unui activ (1) Cu excepția cazului în care se prevede altfel în prezentul capitol, instituțiile țin seama de scadența contractuală reziduală a activelor și a tranzacțiilor	Subsecțiunea 2. Scadența reziduală a unui activ 109⁵². Cu excepția cazului în care se prevede altfel în prezentul capitol, băncile țin seama de scadența contractuală reziduală a activelor și a	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
lor extrabilanțiere atunci când stabilesc factorii de finanțare stabilă necesară care trebuie aplicați activelor și tranzacțiilor lor extrabilanțiere în temeiul secțiunii 2.	tranzacțiilor lor extrabilanțiere atunci când stabilesc factorii de finanțare stabilă necesară care trebuie aplicați activelor și tranzacțiilor lor extrabilanțiere în temeiul secțiunii 2 din prezentul capitol.			
(2) Activele care au fost separate în conformitate cu articolul 11 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 sunt tratate de instituții în conformitate cu expunerile-suport ale acestora. Instituțiile aplică, totuși, acestor active factori mai mari de finanțare stabilă necesară, în funcție de perioada de grevare cu sarcini care urmează să fie stabilită de autoritățile competente, care analizează dacă instituția poate să cedeze sau să facă schimb de astfel de active în mod liber și durata datoriilor către clienții instituțiilor la care se referă această cerință de separare.	109⁵³ . Activele care reprezintă instrumente financiare derivate extrabursiere sunt tratate de bănci în conformitate cu expunerile-suport ale acestora. Băncile aplică, totuși, acestor active factori mai mari de finanțare stabilă necesară, în funcție de perioada de grevare cu sarcini care urmează să fie stabilită de BNM, care analizează dacă banca poate să cedeze sau să facă schimb de astfel de active în mod liber și durata datoriilor către clienții băncilor la care se referă această cerință de separare.	compatibil		
(3) Atunci când calculează scadența reziduală a unui activ, instituțiile iau în considerare opțiunile, plecând de la ipoteza că emitentul sau contrapartea va exercita orice opțiune de a prelungi scadența unui activ. Pentru opțiunile care pot fi exercitate la discreția instituției, instituția și autoritățile competente iau în considerare factorii legați de	109⁵⁴ . Atunci când calculează scadența reziduală a unui activ, băncile iau în considerare opțiunile, plecând de la ipoteza că emitentul sau contrapartea va exercita orice opțiune de a prelungi scadența unui activ. Pentru opțiunile care pot fi exercitate la discreția băncii, banca și BNM iau în considerare	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
reputație care pot limita capacitatea instituției de a nu exercita opțiunea, în special așteptările pieței și ale clienților ca instituția să prelungească scadența anumitor active la data scadenței.	factorii legați de reputație care pot limita capacitatea băncii de a nu exercita opțiunea, în special așteptările pieței și ale clienților ca banca să prelungească scadența anumitor active la data scadenței.			
(4) Pentru a determina factorii de finanțare stabilă necesară care trebuie aplicați în conformitate cu secțiunea 2, pentru amortizarea împrumuturilor cu o scadență contractuală reziduală de cel puțin un an, orice parte care ajunge la scadență în mai puțin de șase luni și orice parte care are o scadență între șase luni și mai puțin de un an este tratată ca având o scadență reziduală de mai puțin de șase luni, respectiv o scadență reziduală cuprinsă între șase luni și mai puțin de un an.	109⁵⁵ . Pentru a determina factorii de finanțare stabilă necesară care trebuie aplicați în conformitate cu secțiunea 2 din prezentul capitol, pentru amortizarea împrumuturilor cu o scadență contractuală reziduală de cel puțin un an, orice parte care ajunge la scadență în mai puțin de șase luni și orice parte care are o scadență între șase luni și mai puțin de un an este tratată ca având o scadență reziduală de mai puțin de șase luni, respectiv o scadență reziduală cuprinsă între șase luni și mai puțin de un an.	compatibil		
Secțiunea 2 Factorii de finanțare stabilă necesară Articolul 428r Factorul de finanțare stabilă necesară de 0 % (1) Următoarelor active li se aplică un factor de finanțare stabilă necesară de 0 %:	Secțiunea 2 Factorii de finanțare stabilă necesară Subsecțiunea 1. Factorul de finanțare stabilă necesară de 0 % 109⁵⁶ . Următoarelor active li se aplică un factor de finanțare stabilă necesară de 0 %:	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(a) activele negrevate de sarcini care sunt eligibile ca active lichide cu un nivel ridicat de calitate de nivel 1 în temeiul actului delegat menționat la articolul 460 alineatul (1), cu excepția obligațiunilor garantate cu un nivel extrem de ridicat de calitate menționate în respectivul act delegat, indiferent de conformitatea acestora cu cerințele operaționale prevăzute în respectivul act delegat; (b) acțiunile sau unitățile la OPC-uri negrevate de sarcini care sunt eligibile pentru o ajustare de 0 % pentru calculul indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate în temeiul actului delegat menționat la articolul 460 alineatul (1), indiferent de conformitatea acestora cu cerințele operaționale și cu cerințele privind compoziția rezervei de lichidități prevăzute în respectivul act delegat; (c) toate rezervele instituțiilor, deținute la BCE sau la banca centrală a unui stat membru sau la banca centrală a unei țări terțe, inclusiv rezervele obligatorii și rezervele excedentare; (d) toate creanțele față de BCE, de banca centrală a unui stat membru sau de banca centrală a unei țări terțe care au o scadență reziduală de mai puțin de șase luni;	1) activele negrevate de sarcini cu un nivel ridicat de calitate care sunt eligibile ca active lichide de nivel 1 în temeiul capitolului II, titlul II, indiferent de conformitatea acestora cu cerințele operaționale prevăzute în respectivul capitol; 2) acțiunile sau unitățile deținute în OPC-uri negrevate de sarcini care sunt eligibile pentru o ajustare de 0 % pentru calculul indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate în temeiul capitolului II, titlul II, indiferent de conformitatea acestora cu cerințele operaționale și cu cerințele privind compoziția rezervei de lichidități prevăzute în respectivul capitol; 3) toate rezervele băncilor, deținute la BNM, BCE sau la banca centrală a unui alt stat, inclusiv rezervele obligatorii și rezervele excedentare; 4) toate creanțele față de BNM, BCE sau de banca centrală a unui alt stat care au o scadență reziduală de mai puțin de șase luni;			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(e) sumele de primit la data tranzacționării care provin din vânzarea de instrumente financiare, valute sau mărfuri care se preconizează că vor fi decontate în ciclul standard sau perioada standard de decontare care este tipică pentru cursul de schimb respectiv sau pentru tipul de tranzacție în cauză sau în cazul cărora decontarea nu a fost executată, dar se preconizează totuși că va fi executată; (f) activele care sunt clasificate ca fiind interdependente de pasive în conformitate cu articolul 428f; (g) sumele datorate din operațiuni de finanțare prin titluri de valoare cu clienți financiari, în cazul în care aceste operațiuni au o scadență reziduală mai mică de șase luni, în cazul în care sumele datorate respective sunt garantate cu active care se califică drept active de nivel 1 în temeiul actului delegat menționat la articolul 460 alineatul (1), fiind excluse obligațiunile garantate cu un nivel extrem de ridicat de calitate menționate în respectivul act delegat, și în cazul în care instituția ar fi abilitată din punct de vedere juridic și ar fi în măsură din punct de vedere operațional să reutilizeze activele respective pentru toată durata tranzacției.	5) sumele de primit la data tranzacționării care provin din vânzarea de instrumente financiare, valute sau mărfuri care se preconizează că vor fi decontate în ciclul standard sau perioada standard de decontare care este tipică pentru bursa relevantă sau pentru tipul de tranzacție în cauză sau în cazul cărora decontarea nu a fost executată, dar se preconizează totuși că va fi executată; 6) activele care sunt clasificate ca fiind interdependente de pasive în conformitate cu secțiunea 5, capitolul I din prezentul titlu; 7) sumele datorate din operațiuni de finanțare prin titluri de valoare cu clienți financiari, în cazul în care aceste operațiuni au o scadență reziduală mai mică de șase luni, în cazul în care sumele datorate respective sunt garantate cu active care se califică drept active de nivel 1 în temeiul capitolului II, titlul II, și în cazul în care banca ar fi abilitată din punct de vedere juridic și ar fi în măsură din punct de vedere operațional			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
Instituțiile iau în considerare sumele datorate menționate la litera (g) de la primul paragraf al prezentului alineat pe o bază netă în cazul în care se aplică articolul 428e.	să reutilizeze activele respective pentru toată durata tranzacției. 109⁵⁷ . Băncile iau în considerare sumele datorate menționate la subpct.7) pct. 109 ⁵⁶ pe o bază netă în cazul în care se aplică secțiunea 4, capitolul I din prezentul titlu.			
(2) Prin derogare de la alineatul (1) litera (c), autoritățile competente pot decide, de comun acord cu banca centrală relevantă, să aplice un factor mai mare de finanțare stabilă necesară rezervelor obligatorii, ținând seama, în special, de măsura în care există cerințe privind rezervele pe un orizont de un an și, prin urmare, necesită o finanțare stabilă asociată. Pentru filialele care își au sediul social într-o țară terță în care rezervelor obligatorii ale băncii centrale li se aplică un factor mai mare de finanțare stabilă necesară în temeiul cerinței de finanțare stabilă netă prevăzute în legislația națională a țării terțe respective, respectivul factor de finanțare stabilă necesară mai mare este luat în considerare în vederea consolidării.	109⁵⁸ . Prin derogare de la subpct.3) pct. 109 ⁵⁶ , BNM poate decide să aplice un factor mai mare de finanțare stabilă necesară rezervelor obligatorii, ținând seama, în special, de măsura în care există cerințe privind rezervele pe un orizont de un an și, prin urmare, necesită o finanțare stabilă asociată. 109⁵⁹ . Pentru filialele care își au sediul social într-un alt stat în care rezervelor obligatorii la banca centrală li se aplică un factor mai mare de finanțare stabilă necesară în temeiul cerinței de finanțare stabilă netă prevăzute în legislația națională a statului respectiv, respectivul factor de finanțare stabilă necesară mai mare este luat în considerare în vederea consolidării.	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
Articolul 428s Factorul de finanțare stabilă necesară de 5 % (1) Următoarele active și elemente extrabilanțiere fac obiectul unui factor de finanțare stabilă necesară de 5 %: (a) acțiunile sau unitățile la OPC-uri negrevate de sarcini care sunt eligibile pentru o ajustare de 5 % pentru calculul indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate în conformitate cu actul delegat menționat la articolul 460 alineatul (1), indiferent de conformitatea acestora cu cerințele operaționale și cu cerințele privind compoziția rezervei de lichidități, astfel cum sunt prevăzute în respectivul act delegat; (b) sumele datorate din operațiuni de finanțare prin titluri de valoare cu clienți financiari, în cazul în care tranzacțiile respective au o scadență reziduală mai mică de șase luni, altele decât cele menționate la articolul 428r alineatul (1) litera (g). (c) partea neutilizată din facilitățile de credit și lichiditate angajate, în temeiul actului delegat menționat la articolul 460 alineatul (1); (d) produsele extrabilanțiere aferente finanțării comerțului menționate în anexa I cu o scadență reziduală mai mică de șase luni.	Subsecțiunea 2. Factorul de finanțare stabilă necesară de 5 % 109⁶⁰. Următoarele active și elemente extrabilanțiere fac obiectul unui factor de finanțare stabilă necesară de 5 %: 1) acțiunile sau unitățile deținute în OPC-uri negrevate de sarcini care sunt eligibile pentru o ajustare de 5 % pentru calculul indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate în conformitate cu capitolul II, titlul II, indiferent de conformitatea acestora cu cerințele operaționale și cu cerințele privind compoziția rezervei de lichidități, astfel cum sunt prevăzute în capitolul II, titlul II; 2) sumele datorate din operațiuni de finanțare prin titluri de valoare cu clienți financiari, în cazul în care tranzacțiile respective au o scadență reziduală mai mică de șase luni, altele decât cele menționate la subpct.7) pct. 109 ⁵⁶ . 3) partea neutilizată din facilitățile de credit și lichiditate angajate, în temeiul capitolului III, titlul II;	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
Instituțiile iau în considerare sumele datorate menționate la litera (b) de la primul paragraf al prezentului alineat pe o bază netă în cazul în care se aplică articolul 423e.	4) produsele extrabilanțiere aferente finanțării comerțului menționate în anexa nr.1 la Regulamentul nr.114/2018 cu o scadență reziduală mai mică de șase luni. 109⁶¹ . Băncile iau în considerare sumele datorate menționate la subpct.2) pct. 109 ⁶⁰ pe o bază netă în cazul în care se aplică secțiunea 4, capitolul I din prezentul titlu.			
(2) Pentru toate seturile de compensare a contractelor derivate, instituțiile aplică un factor de finanțare stabilă necesară de 5 % valorii juste, în termeni absoluți, a acestor seturi de compensare a contractelor derivate, incluzând orice garanție furnizată, în cazul în care seturile de compensare respective au o valoare justă negativă. În sensul prezentului alineat, instituțiile determină valoarea justă drept incluzând orice garanție depusă sau decontarea plăților și încasărilor legate de modificări în privința evaluării de piață ale unor astfel de contracte.	109⁶² .Pentru toate seturile de compensare a contractelor derivate, băncile aplică un factor de finanțare stabilă necesară de 5 % la valoarea absolută a valorii juste a acestor seturi de compensare a contractelor derivate, incluzând orice garanție furnizată, în cazul în care seturile de compensare respective au o valoare justă negativă. În sensul prezentului punct, băncile determină valoarea justă ca valoarea brută a oricăror garanții depuse sau plăți de decontare și încasărilor legate de modificări ale prețului de piață ale unor astfel de contracte.	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
Articolul 428t Factorul de finanțare stabilă necesară de 7 % Activelor negrevate de sarcini eligibile drept obligațiuni garantate de nivel 1 cu un nivel extrem de ridicat de calitate în temeiul actului delegat menționat la articolul 460 alineatul (1) li se aplică un factor de finanțare stabilă necesară de 7 %, indiferent de conformitatea acestora cu cerințele operaționale și cu cerințele privind compoziția rezervei de lichidități, astfel cum sunt prevăzute în respectivul act delegat.		Nu se transpune	Este o prevedere aferentă obligațiunilor garantate și altor instrumente financiare structurate. Prevederile aferente obligațiunilor garantate și altor instrumente financiare structurate din Regulamentul 575/2013 nu au fost transpuse, deoarece aceste instrumente lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar.	
Articolul 428u Factorul de finanțare stabilă necesară de 7,5 % Produsele extrabilanțiere aferente finanțării comerțului menționate în anexa I care au o scadență reziduală de cel puțin șase luni, dar mai mică de un an fac obiectul unui factor de finanțare stabilă necesară de 7,5 %.	Subsecțiunea 3. Factorul de finanțare stabilă necesară de 7,5 % 109⁶³. Produsele extrabilanțiere aferente finanțării comerțului menționate în anexa nr.1 la Regulamentul nr.114/2018 care au o scadență reziduală de cel puțin șase luni, dar mai mică de un an fac obiectul unui factor de finanțare stabilă necesară de 7,5 %.	compatibil		
Articolul 428v Factorul de finanțare stabilă necesară de 10 %	Subsecțiunea 4. Factorul de finanțare stabilă necesară de 10 %	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
Următoarele active și elemente extrabilanțiere fac obiectul unui factor de finanțare stabilă necesară de 10 %: (a) sumele datorate din tranzacții cu clienți financiari care au o scadență reziduală mai mică de șase luni, altele decât cele menționate la articolul 428r alineatul (1) litera (g) și la articolul 428s alineatul (1) litera (b); (b) produsele din bilanț aferente finanțării comerțului cu o scadență reziduală mai mică de șase luni; (c) produsele extrabilanțiere aferente finanțării comerțului menționate în anexa I cu o scadență reziduală de cel puțin un an.	109⁶⁴. Următoarele active și elemente extrabilanțiere fac obiectul unui factor de finanțare stabilă necesară de 10 %: 1) sumele datorate din tranzacții cu clienți financiari care au o scadență reziduală mai mică de șase luni, altele decât cele menționate la subpct.7) pct. 109⁵⁶ și la subpct.2) pct. 109⁶⁰; 2) produsele din bilanț aferente finanțării comerțului cu o scadență reziduală mai mică de șase luni; 3) produsele extrabilanțiere aferente finanțării comerțului menționate în anexa nr.1 la Regulamentul nr.114/2018 cu o scadență reziduală de cel puțin un an.			
Articolul 428w Factorul de finanțare stabilă necesară de 12 % Acțiunilor sau unităților la OPC-uri negrevate de sarcini care sunt eligibile pentru o ajustare de 12 % pentru calculul indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate în conformitate cu actul delegat menționat la articolul 460 alineatul (1), li se aplică un factor de finanțare stabilă necesară de 12 %, indiferent de conformitatea acestora cu cerințele operaționale și cu cerințele privind compoziția		Nu se transpune	Este o prevedere aferentă OPC-urilor care au în calitate de active lichide suport obligațiuni garantate și alte instrumente financiare structurate. Prevederile aferente OPC-urilor care au în calitate de active lichide suport obligațiuni garantate și alte instrumente financiare structurate din Regulamentul 575/2013 nu au fost	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
rezervei de lichidități, astfel cum sunt prevăzute în respectivul act delegat.			transpuse, deoarece aceste instrumente lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar.	
Articolul 428x Factorul de finanțare stabilă necesară de 15 % Activelor negrevate de sarcini eligibile drept active de nivel 2A în temeiul actului delegat menționat la articolul 460 alineatul (1) li se aplică un factor de finanțare stabilă necesară de 15 %, indiferent de conformitatea acestora cu cerințele operaționale și cu cerințele privind compoziția rezervei de lichidități, astfel cum sunt prevăzute în respectivul act delegat.	Subsecțiunea 5. Factorul de finanțare stabilă necesară de 15 % 109⁶⁵. Activelor negrevate de sarcini eligibile drept active de nivel 2A în temeiul capitolului II din titlul II li se aplică un factor de finanțare stabilă necesară de 15 %, indiferent de conformitatea acestora cu cerințele operaționale și cu cerințele privind compoziția rezervei de lichidități, astfel cum sunt prevăzute în titlul respectiv.	compatibil		
Articolul 428y Factorul de finanțare stabilă necesară de 20 % Acțiunilor sau unităților la OPC-uri negrevate de sarcini care sunt eligibile pentru o ajustare de 20 % pentru calculul indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate în conformitate cu actul delegat menționat la articolul 460 alineatul (1) li se aplică un factor de finanțare stabilă necesară de 20 %, indiferent de conformitatea acestora cu cerințele	Subsecțiunea 6. Factorul de finanțare stabilă necesară de 20 % 109⁶⁶. Acțiunilor sau unităților la OPC-uri negrevate de sarcini care sunt eligibile pentru o ajustare de 20 % pentru calculul indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate în conformitate cu capitolul II din titlul II li se aplică un factor de finanțare stabilă necesară de 20 %, indiferent de	compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
operaționale și cu cerințele privind compoziția rezervei de lichidități, astfel cum sunt prevăzute în respectivul act delegat.	conformitatea acestora cu cerințele operaționale și cu cerințele privind compoziția rezervei de lichidități, astfel cum sunt prevăzute în respectivul titlu.			
Articolul 428z Factorul de finanțare stabilă necesară de 25 % Securitizărilor de nivel 2B negrevate de sarcini în temeiul actului delegat menționat la articolul 460 alineatul (1) li se aplică un factor de finanțare stabilă necesară de 25 %, indiferent de conformitatea acestora cu cerințele operaționale și cu cerințele privind compoziția rezervei de lichidități, astfel cum sunt prevăzute în respectivul act delegat.		Nu se transpune	Este o prevedere aferentă securitizărilor. Prevederile aferente securitizărilor din Regulamentul 575/2013 nu au fost transpuse deoarece aceste instrumente lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar.	
Articolul 428aa Factorul de finanțare stabilă necesară de 30 % Următoarelor active li se aplică un factor de finanțare stabilă necesară de 30 %: (a) obligațiunile garantate negrevate de sarcini cu un nivel ridicat de calitate în temeiul actului delegat menționat la articolul 460 alineatul (1), indiferent de conformitatea acestora cu cerințele operaționale și cu cerințele privind compoziția rezervei de		Nu se transpune	Este o prevedere aferentă obligațiunilor garantate și acțiunilor sau unitățile la OPC-uri care au în calitate de active lichide suport securitizări. Prevederile aferente acestor instrumente din Regulamentul 575/2013 nu au fost transpuse, deoarece acestea 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
lichidități, astfel cum sunt prevăzute în respectivul act delegat; (b) acțiunile sau unitățile la OPC-uri negrevate de sarcini care sunt eligibile pentru o ajustare de 30 % pentru calculul indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate în conformitate cu actul delegat menționat la articolul 460 alineatul (1), indiferent de conformitatea acestora cu cerințele operaționale și cu cerințele privind compoziția rezervei de lichidități, astfel cum sunt prevăzute în respectivul act delegat.				
Articolul 428ab Factorul de finanțare stabilă necesară de 35 % Următoarelor active li se aplică un factor de finanțare stabilă necesară de 35 %: (a) securitizările de nivel 2B negrevate de sarcini în temeiul actului delegat menționat la articolul 460 alineatul (1), indiferent de conformitatea acestora cu cerințele operaționale și cu cerințele privind compoziția rezervei de lichidități, astfel cum sunt prevăzute în respectivul act delegat; (b) acțiunile sau unitățile la OPC-uri negrevate de sarcini care sunt eligibile pentru o ajustare de 35 % pentru calculul indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate în temeiul actului delegat		Nu se transpune	Este o prevedere aferentă securitizărilor și acțiunilor sau unitățile la OPC-uri care au în calitate de active lichide suport activele nepurtătoare de dobândă deținute de instituțiile de credit islamice. Prevederile aferente acestor instrumente din Regulamentul 575/2013 nu au fost transpuse, deoarece acestea 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
menționat la articolul 460 alineatul (1), indiferent de conformitatea acestora cu cerințele operaționale și cu cerințele privind compoziția rezervei de lichidități, astfel cum sunt prevăzute în respectivul act delegat.				
Articolul 428ac Factorul de finanțare stabilă necesară de 40 % Acțiunilor sau unităților la OPC-uri negrevate de sarcini care sunt eligibile pentru o ajustare de 40 % pentru calculul indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate în temeiul actului delegat menționat la articolul 460 alineatul (1) li se aplică un factor de finanțare stabilă necesară de 40 %, indiferent de conformitatea acestora cu cerințele operaționale și cu cerințele privind compoziția rezervei de lichidități, astfel cum sunt prevăzute în respectivul act delegat.		Nu se transpune	Este o prevedere aferentă securitizărilor. Prevederile aferente securitizărilor din Regulamentul 575/2013 nu au fost transpuse deoarece aceste instrumente lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar.	
Articolul 428ad Factorul de finanțare stabilă necesară de 50 % Următoarelor active li se aplică un factor de finanțare stabilă necesară de 50 %: (a) activele negrevate de sarcini care sunt eligibile drept active de nivel 2B în temeiul actului delegat menționat la articolul 460 alineatul (1), cu excepția securitizărilor de nivel 2B și a obligațiunilor	Subsecțiunea 7. Factorul de finanțare stabilă necesară de 50 % 109⁶⁷. Următoarelor active li se aplică un factor de finanțare stabilă necesară de 50 %: 1) activele negrevate de sarcini care sunt eligibile drept active de nivel 2B în temeiul capitolului II din titlul II,	Parțial compatibil	Prevederile aferente cooperativelor de credit de la lit.(c) subpct.(vi) nu au fost transpuse deoarece aceste instituții lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de legislația primară.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
garantate cu un nivel extrem de ridicat de calitate în temeiul respectivului act delegat, indiferent de conformitatea acestora cu cerințele operaționale și cu cerințele privind compoziția rezervei de lichidități, astfel cum sunt prevăzute în respectivul act delegat; (b) depozitele deținute de instituție la o altă instituție financiară care îndeplinesc criteriile pentru depozitele operaționale prevăzute în actul delegat menționat la articolul 460 alineatul (1); (c) sumele datorate din tranzacții cu o scadență reziduală mai mică de un an cu: (i) administrația centrală a unui stat membru sau a unei țări terțe; (ii) administrația regională sau autoritățile locale dintr-un stat membru sau dintr-o țară terță; (iii) entitățile din sectorul public dintr-un stat membru sau dintr-o țară terță; (iv) băncile multilaterale de dezvoltare menționate la articolul 117 alineatul (2) și organizațiile internaționale menționate la articolul 118; (v) societăți nefinanciare, clienți de retail și IMM-uri; (vi) cooperativele de credit autorizate de către o autoritate competentă, societățile pentru investiții	indiferent de conformitatea acestora cu cerințele operaționale și cu cerințele privind compoziția rezervei de lichidități, astfel cum sunt prevăzute în respectivul titlu; 2) depozitele deținute de bancă la o altă instituție financiară care îndeplinesc criteriile pentru depozitele operaționale prevăzute în capitolului III din titlul II; 3) sumele datorate din tranzacții cu o scadență reziduală mai mică de un an cu: a) administrația publică centrală a Republicii Moldova sau administrația centrală a unui alt stat; b) administrația regională sau autoritățile locale din Republica Moldova sau dintr-un alt stat; c) entitățile din sectorul public dintr-un alt stat; d) băncile de dezvoltare multilaterală menționate la secțiunea 4, capitolul IV din Regulamentul nr.111/2018 și organizațiile internaționale menționate			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
personale și clienții care sunt brokeri de depozite, în măsura în care activele respective nu se încadrează la prezentul alineat litera (b); (d) sumele datorate din tranzacții cu o scadență reziduală de cel puțin șase luni, dar mai puțin de un an cu: (i) Banca Centrală Europeană sau banca centrală a unui stat membru; (ii) banca centrală a unei țări terțe; (iii) clienții financiari; (e) produsele din bilanț aferente finanțării comerțului cu o scadență reziduală de cel puțin șase luni, dar mai mică de un an; (f) activele grevate de sarcini pentru o scadență reziduală de cel puțin șase luni, dar mai mică de un an, cu excepția cazului în care acestor active li s-ar atribui un factor mai mare de finanțare stabilă necesară în conformitate cu articolele 428ae-428ah dacă acestea ar fi negrevate de sarcini, caz în care se aplică factorul de finanțare stabilă necesară mai mare care s-ar aplica activelor respective dacă acestea ar fi negrevate de sarcini; (g) orice alt activ cu o scadență reziduală mai mică de un an, cu excepția cazului în care se specifică altfel la articolele 428r-428ac.	la secțiunea 5, capitolul IV din Regulamentul nr.111/2018; e) societăți nefinanciare, clienți retail și IMM-uri; f) societățile pentru investiții personale și clienții care sunt brokeri de depozite, în măsura în care activele respective nu se încadrează la subpct.2); 4) sumele datorate din tranzacții cu o scadență reziduală de cel puțin șase luni, dar mai puțin de un an cu: a) BNM sau BCE; b) banca centrală a unui alt stat; c) clienții financiari; 5) produsele din bilanț aferente finanțării comerțului cu o scadență reziduală de cel puțin șase luni, dar mai mică de un an; 6) activele grevate de sarcini pentru o scadență reziduală de cel puțin șase luni, dar mai mică de un an, cu excepția cazului în care acestor active li s-ar atribui un factor mai mare de finanțare stabilă necesară în conformitate cu pct. 109⁶⁸-109⁷³ dacă			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
	acestea ar fi negrevate de sarcini, caz în care se aplică factorul de finanțare stabilă necesară mai mare care s-ar aplica activelor respective dacă acestea ar fi negrevate de sarcini; 7) orice alt activ cu o scadență reziduală mai mică de un an, cu excepția cazului în care se specifică altfel la pct. 109⁵⁶-109⁶⁶.			
Articolul 428ae Factorul de finanțare stabilă necesară de 55 % Acțiunilor sau unităților la OPC-uri negrevate de sarcini care sunt eligibile pentru o ajustare de 55 % pentru calculul indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate în conformitate cu actul delegat menționat la articolul 460 alineatul (1) li se aplică un factor de finanțare stabilă necesară de 55 %, indiferent de conformitatea acestora cu cerințele operaționale și cu cerințele privind compoziția rezervei de lichidități, astfel cum sunt prevăzute în respectivul act delegat.	Subsecțiunea 8. Factorul de finanțare stabilă necesară de 55 % 109⁶⁸. Acțiunilor sau unităților deținute în OPC-uri negrevate de sarcini care sunt eligibile pentru o ajustare de 55 % pentru calculul indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate în conformitate cu capitolul II, titlul II li se aplică un factor de finanțare stabilă necesară de 55 %, indiferent de conformitatea acestora cu cerințele operaționale și cu cerințele privind compoziția rezervei de lichidități, astfel cum sunt prevăzute în respectivul titlu.	Compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
Articolul 428af Factorul de finanțare stabilă necesară de 65 % Următoarelor active li se aplică un factor de finanțare stabilă necesară de 65 %: (a) împrumuturile negrevate de sarcini garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile locative sau împrumuturile locative negrevate de sarcini garantate integral de un furnizor de protecție eligibil menționat la articolul 129 alineatul (1) litera (e) cu o scadență reziduală de cel puțin un an, cu condiția ca aceste împrumuturi să primească o pondere de risc de maximum 35 % în conformitate cu partea a treia titlul II capitolul 2; (b) împrumuturile negrevate de sarcini cu o scadență reziduală de cel puțin un an, cu excepția împrumuturilor acordate clienților financiari și a împrumuturilor menționate la articolele 428r-428ad, cu condiția ca aceste împrumuturi să primească o pondere de risc de maximum 35 % în conformitate cu partea a treia titlul II capitolul 2.	Subsecțiunea 9. Factorul de finanțare stabilă necesară de 65 % 109⁶⁹. Următoarelor active li se aplică un factor de finanțare stabilă necesară de 65 %: 1) împrumuturile negrevate de sarcini garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile locative sau împrumuturile locative negrevate de sarcini garantate integral de un furnizor de protecție eligibil menționat la pct.36 din Regulamentul nr.112/2018 cu o scadență reziduală de cel puțin un an, cu condiția ca aceste împrumuturi să primească o pondere de risc de maximum 50 % în conformitate cu secțiunea 12, capitolul IV din Regulamentul nr.111/2018; 2) împrumuturile negrevate de sarcini cu o scadență reziduală de cel puțin un an, cu excepția împrumuturilor acordate clienților financiari și a împrumuturilor menționate la pct. 109⁵⁶-109⁶⁷, cu condiția ca aceste împrumuturi să primească o pondere de risc de maximum 50 % în	Parțial compatibil	Ponderea de risc a împrumuturilor negrevate de sarcini de la lit.(a) și (b) din articolul 428af, a fost modificat din 35% în 50%, astfel cum este stabilit în secțiunea 12, capitolul IV 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
	conformitate cu secțiunea 12, capitolul IV din Regulamentul nr.111/2018.			
Articolul 428ag Factorul de finanțare stabilă necesară de 85 % Următoarele active și elemente extrabilanțiere fac obiectul unui factor de finanțare stabilă necesară de 85 %: (a) orice activ și element extrabilanțier, inclusiv numerar, furnizate ca marjă inițială pentru contracte derivate, cu excepția cazului în care activului respectiv i s-ar atribui un factor mai mare de finanțare stabilă necesară în conformitate cu articolul 428ah dacă ar fi negrevat de sarcini, caz în care se aplică factorul de finanțare stabilă necesară mai mare care s-ar aplica activului respectiv dacă acesta ar fi negrevat de sarcini; (b) orice activ și element extrabilanțier, inclusiv numerar, furnizat drept contribuții la fondul de garantare al unui CPC, cu excepția cazului în care acestuia i s-ar atribui un factor mai mare de finanțare stabilă necesară în conformitate cu articolul 428ah dacă ar fi negrevat de sarcini, caz în care se aplică factorul de finanțare stabilă necesară mai mare care trebuie aplicat activului negrevat de sarcini;	Subsecțiunea 10. Factorul de finanțare stabilă necesară de 85 % 109⁷⁰. Următoarele active și elemente extrabilanțiere fac obiectul unui factor de finanțare stabilă necesară de 85 %: 1) orice activ și element extrabilanțier, inclusiv numerar, furnizate ca marjă inițială pentru contracte derivate, cu excepția cazului în care activului respectiv i s-ar atribui un factor mai mare de finanțare stabilă necesară în conformitate cu subsecțiunea 11 din prezenta secțiune dacă ar fi negrevat de sarcini, caz în care se aplică factorul de finanțare stabilă necesară mai mare care s-ar aplica activului respectiv dacă acesta ar fi negrevat de sarcini; 2) orice activ și element extrabilanțier, inclusiv numerar, furnizat drept contribuții la fondul de garantare al unui CPC, cu excepția cazului în care acestuia i s-ar atribui un factor mai mare de finanțare stabilă necesară în conformitate cu subsecțiunea 11 din prezenta secțiune dacă ar fi negrevat de	Parțial compatibil	Ponderea de risc a împrumuturilor negrevate de sarcini de la lit.(c) din articolul 428ag, a fost modificat din 35% în 50%, astfel cum este stabilit în capitolul IV din Regulamentul nr.111/2018. Prevederile de la lit.h) nu au fost transpuse – se referă la obligațiuni garantate. Prevederile aferente obligațiunilor garantate nu au fost transpuse - acestea lipsesc în Republica Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar. A se vedea tabelul de concordanță RD 2015/61.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(c) împrumuturile negrevate de sarcini cu o scadență reziduală de cel puțin un an, cu excepția împrumuturilor acordate clienților financiari și a împrumuturilor menționate la articolele 428r-428af, care nu sunt restante de mai mult de 90 de zile și care primesc o pondere de risc de peste 35 % în conformitate cu partea a treia titlul II capitolul 2; (d) produsele din bilanț aferente finanțării comerțului cu o scadență reziduală de cel puțin un an; (e) titlurile de valoare negrevate de sarcini cu o scadență reziduală de cel puțin un an care nu sunt în stare de nerambursare în conformitate cu articolul 178 și care nu sunt eligibile drept active lichide în temeiul actului delegat menționat la articolul 460 alineatul (1); (f) titlurile de capital tranzacționate la bursă negrevate de sarcini care nu sunt eligibile drept active de nivel 2B în temeiul actului delegat menționat la articolul 460 alineatul (1); (g) mărfurile tranzacționate fizic, inclusiv aurul, cu excepția instrumentelor financiare derivate pe mărfuri; (h) activele grevate de sarcini, cu o scadență reziduală de cel puțin un an, incluse într-un	sarcini, caz în care se aplică factorul de finanțare stabilă necesară mai mare care trebuie aplicat activului negrevat de sarcini; 3) împrumuturile negrevate de sarcini cu o scadență reziduală de cel puțin un an, cu excepția împrumuturilor acordate clienților financiari și a împrumuturilor menționate la pct. 109⁵⁶-109⁶⁹, care nu sunt restante de mai mult de 90 de zile și care primesc o pondere de risc de peste 50 % în conformitate cu capitolul IV din Regulamentul nr.111/2018; 4) produsele din bilanț aferente finanțării comerțului cu o scadență reziduală de cel puțin un an; 5) titlurile de valoare negrevate de sarcini cu o scadență reziduală de cel puțin un an care nu sunt în stare de nerambursare în conformitate cu prevederile secțiunii 3, capitolului III din Regulamentul nr.111/2018 sau și care nu sunt eligibile drept active lichide în temeiul titlului II; 6) titlurile de capital tranzacționate la bursă negrevate de sarcini care nu sunt			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
portofoliu de creanțe finanțat prin obligațiuni garantate, astfel cum sunt menționate la articolul 52 alineatul (4) din Directiva 2009/65/CE sau obligațiunile garantate care îndeplinesc cerințele de eligibilitate pentru tratament prevăzute la articolul 129 alineatul (4) sau (5) din prezentul regulament.	eligibile drept active de nivel 2B în temeiul titlului II; 7) mărfurile tranzacționate fizic, inclusiv aurul, cu excepția instrumentelor financiare derivate pe mărfuri.			
Articolul 428ah Factorul de finanțare stabilă necesară de 100 % (1) Următoarelor active li se aplică un factor de finanțare stabilă necesară de 100 %: (a) cu excepția cazului în care se prevede altfel în prezentul capitol, orice activ grevat de sarcini cu o scadență reziduală de cel puțin un an; (b) orice activ, în afara celor menționate la articolele 428r-428ag, inclusiv împrumuturile către clienți financiari cu o scadență contractuală reziduală de cel puțin un an, expunerile neperformante, elementele deduse din fondurile proprii, activele fixe, titlurile de capital netranzacționate la bursă, interesul reținut, activele aferente asigurărilor, titlurile de valoare aflate în stare de nerambursare.	Subsecțiunea 11. Factorul de finanțare stabilă necesară de 100 % 109⁷¹. Următoarelor active li se aplică un factor de finanțare stabilă necesară de 100 %: 1) cu excepția cazului în care se prevede altfel în prezenta secțiune, orice activ grevat de sarcini cu o scadență reziduală de cel puțin un an; 2) orice activ, în afara celor menționate la pct. 109 ⁵⁶ -109 ⁷⁰ , inclusiv împrumuturile către clienți financiari cu o scadență contractuală reziduală de cel puțin un an, expunerile neperformante, elementele deduse din fondurile proprii, activele fixe, titlurile de capital netranzacționate la bursă, interesul reținut, activele aferente asigurărilor, titlurile de valoare aflate în stare de nerambursare.	Compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(2) Instituțiile aplică un factor de finanțare stabilă necesară de 100 % diferenței, în cazul în care aceasta este pozitivă, dintre suma valorilor juste din cadrul tuturor seturilor de compensare cu o valoare justă pozitivă și suma valorilor juste din cadrul tuturor seturilor de compensare cu o valoare justă negativă, calculate în conformitate cu articolul 428d. Următoarele norme se aplică în ceea ce privește calculul menționat la primul paragraf: (a) marja de variație primită de instituții de la contrapărțile lor se deduce din valoarea justă a unui set de compensare cu valoare justă pozitivă în cazul în care garanțiile reale primite ca marjă de variație se califică drept active de nivel 1, în temeiul actului delegat menționat la articolul 460 alineatul (1), cu excepția obligațiunilor garantate cu un nivel extrem de ridicat de calitate menționate în actul delegat respectiv, și în cazul în care instituțiile sunt abilitate din punct de vedere juridic și sunt în măsură din punct de vedere operațional să reutilizeze garanțiile reale respective; (b) întreaga marjă de variație furnizată de instituții în favoarea contrapărților lor se deduce din	109⁷². Băncile aplică un factor de finanțare stabilă necesară de 100 % diferenței, în cazul în care aceasta este pozitivă, dintre suma valorilor juste din cadrul tuturor seturilor de compensare cu o valoare justă pozitivă și suma valorilor juste din cadrul tuturor seturilor de compensare cu o valoare justă negativă, calculate în conformitate cu secțiunea 3, capitolul I din prezentul titlu. 109⁷³. Următoarele norme se aplică în ceea ce privește calculul menționat la pct.109⁷²: 1) marja de variație primită de bănci de la contrapărțile lor se deduce din valoarea justă a unui set de compensare cu valoare justă pozitivă în cazul în care garanțiile reale primite ca marjă de variație se califică drept active de nivel 1, în temeiul titlului I, și în cazul în care băncile sunt abilitate din punct de vedere juridic și sunt în măsură din punct de vedere operațional să reutilizeze garanțiile reale respective; 2) întreaga marjă de variație furnizată de bănci în favoarea contrapărților lor	Compatibil		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
valoarea justă a unui set de compensare cu valoare justă negativă.	se deduce din valoarea justă a unui set de compensare cu valoare justă negativă.			
CAPITOLUL 5 Derogare pentru instituțiile mici și cu grad redus de complexitate		Nu se transpune	Prevederile cap.5-7 nu se transpun deoarece se referă la instituțiile mici și cu grad redus de complexitate. Potrivit art.4 pct. 145. „instituție mică și cu un grad redus de complexitate” înseamnă o instituție care îndeplinește cumulativ următoarele condiții: (a) nu este o instituție mare; (b) valoarea totală a activelor sale pe bază individuală sau, după caz, pe bază consolidată în conformitate cu prezentul regulament și cu Directiva 2013/36/UE este în medie mai mică sau egală cu pragul de 5 miliarde EUR în perioada de patru ani imediat anterioară perioadei anuale curente de raportare; statele membre pot coborî pragul respectiv;	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
			(c) nu face obiectul unor obligații sau face obiectul unor obligații simplificate în ceea ce privește planificarea redresării și a rezoluției în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2014/59/UE; (d) portofoliul său de tranzacționare este clasificat ca fiind de mici dimensiuni în înțelesul articolului 94 alineatul (1); (e) valoarea totală a pozițiilor sale pe instrumente financiare derivate deținute cu intenția tranzacționării nu depășește 2 % din totalul activelor sale bilanțiere și extrabilanțiere și valoarea totală a pozițiilor sale globale pe instrumente financiare derivate nu depășește 5 %, ambele calculate în conformitate cu articolul 273a alineatul (3); (f) peste 75 % din totalul activelor și pasivelor consolidate ale instituției, cu excepția, în ambele	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
			cazuri, a expunerilor din interiorul grupului, se referă la activități cu contrapărți situate în Spațiul Economic European; (g) instituția nu utilizează modele interne pentru a îndeplini cerințele prudențiale în conformitate cu prezentul regulament, cu excepția filialelor care folosesc modele interne elaborate la nivel de grup, cu condiția ca grupul să fie supus cerințelor de publicare prevăzute la articolul 433a sau 433c pe bază consolidată; (h) instituția nu a contestat la autoritatea competentă calificarea ca instituție mică și cu un grad redus de complexitate; (i) autoritatea competentă nu a decis, pe baza analizei dimensiunii, a interconectării, a complexității sau a profilului de risc, că instituția nu trebuie să fie calificată ca	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
			instituție mică și cu un grad redus de complexitate; 146. „instituție mare” înseamnă o instituție care îndeplinește oricare dintre următoarele condiții: (a) este o G-SII; (b) a fost identificată ca fiind o altă instituție de importanță sistemică (O-SII) în conformitate cu articolul 131 alineatele (1) și (3) din Directiva 2013/36/UE; (c) este, în statul membru în care este stabilită, una dintre cele mai mari trei instituții în ceea ce privește valoarea totală a activelor; (d) valoarea totală a activelor sale pe bază individuală sau, după caz, pe baza situației sale consolidate în conformitate cu prezentul regulament și cu Directiva 2013/36/UE este mai mare sau egală cu 30 de miliarde EUR;	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
			Nici Legea nr.232/2016 cu privire la redresarea și rezoluția băncilor, și nici Procedura privind elaborarea planurilor de rezoluție nu prevăd la această etapă obligatia unui tratament diferențiat între bănci, art.8 din Lege stipulând că BNM, în calitate de autoritate competentă și autoritate de rezoluție, „poate stabili cerințe simplificate privind planul de redresare și planul de rezoluție al respectivei bănci”. Prin urmare, în ceea ce privește partea de planificare a rezoluției, condiția de la lit. (c) pentru ca o instituție să fie calificată ca instituție mică și cu un grad redus de complexitate („<i>nu face obiectul unor obligații sau face obiectul unor obligații simplificate în ceea ce privește planificarea redresării și a rezoluției în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2014/59/UE</i>”), nu poate fi considerată ca întrunită.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
CAPITOLUL 6 Finanțare stabilă disponibilă pentru calcularea simplificată a indicatorului de finanțare stabilă netă				
CAPITOLUL 7 Finanțarea stabilă necesară pentru calcularea simplificată a indicatorului de finanțare stabilă netă				
PARTEA A NOUA ACTE DELEGATE ȘI ACTE DE PUNERE ÎN APLICARE				
Articolul 460 Lichiditate	Capitolul V. DISPOZIȚII TRANZITORII			
(1) Comisia este abilitată să adopte un act delegat în conformitate cu articolul 462 pentru a specifica în detaliu cerința generală prevăzută la articolul 412 alineatul (1). Actul delegat adoptat în conformitate cu prezentul alineat se bazează pe elementele care trebuie raportate în conformitate cu partea a șasea titlul II și cu anexa III, specifică circumstanțele în care autoritățile competente		Nu se transpune	Prevederea respectivă ține de competențele autorităților UE..	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
trebuie să impună instituțiilor de credit niveluri specifice ale intrărilor și ieșirilor în scopul de a acoperi riscuri specifice la care acestea sunt expuse și respectă pragurile stabilite la alineatul (2).				
(2) Cerința de acoperire a necesarului de lichiditate menționată la articolul 412 se introduce conform următorului program de introducere graduală: (a) 60 % din cerința de acoperire a necesarului de lichiditate în 2015; (b) 70 % începând cu 1 ianuarie 2016; (c) 80 % începând cu 1 ianuarie 2017; (d) 100 % începând cu 1 ianuarie 2018. În acest sens, Comisia ține cont de rapoartele menționate la articolul 509 alineatele (1), (2) și (3) și de standardele internaționale elaborate de forurile internaționale, precum și de specificul Uniunii. Comisia adoptă actul delegat menționat la alineatul (1) până la 30 iunie 2014. Acesta intră în	125. Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate prevăzut la secțiunea 1 capitolul I, titlul II se aplică 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.	Parțial compatibil	Prevederile aferente introducerii etapizate a cerințelor de lichiditate au fost transpuse din art.38 din Regulamentul delegat 2015/61 (a se vedea tabelul de concordanță a proiectului Regulamentului privind cerințele de lichiditate pentru bănci cu Regulamentul delegat 2015/61). Propoziția a doua și a treia nu au fost transpuse – țin de competențele autorităților UE.	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
vigoare până la 31 decembrie 2014, dar nu se aplică înainte de 1 ianuarie 2015.				