

Sinteza la proiectul hotărârii Comitetul Executiv al Băncii Naționale a Moldovei „Pentru modificarea și abrogarea unor acte normative ale Băncii Naționale a Moldovei (privind lichiditatea și finanțarea stabilă)” (proiectul a fost redenumit în proiectul hotărârii Comitetul Executiv al Băncii Naționale a Moldovei „Pentru aprobarea, modificarea și abrogarea unor acte normative ale Băncii Naționale a Moldovei (privind cerința de acoperire a necesarului de lichiditate și cerința de finanțare stabilă¹)”

Conținutul articolelor/punctelor din proiectul prezentat spre avizare și coordonare	Participantul la avizare, consultare publică, expertizare	Nr. crt.	Conținutul obiecției, propunerii, recomandării, concluziei	Argumentarea autorului proiectului
Avizare și consultare publică				
Propuneri la proiectul HCE al BNM				
În temeiul art.27 alin.(1) lit.c), art.44 lit.a) din Legea nr.548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei (republicată în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2015, nr.297-300, art.544), cu modificările ulterioare, art.76 din Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2017, nr.434-439, art.727), cu modificările ulterioare, Comitetul executiv al Băncii Naționale a Moldovei.	Ministerul Justiției	1.	În clauza de adoptare se va indica doar temeiul juridic concret pentru emiterea prezentului act normativ, referințele la alte norme ale actelor normative care nu constituie temei juridic de adoptare a actului normativ elaborat (nu constituie temei juridic pentru obiectul de reglementare al proiectului), nu se vor indica în clauza de adoptare. De exemplu, referințele la dispozițiile care se referă la competența generală a autorității publice de a adopta acte normative în domeniul său de competență, nu constituie temei juridic de emitere. Prin urmare, referința la art. 27 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 548/1995 cu privire la Banca Națională	<u>Se acceptă.</u>

¹ urmare propunerii Ministerului Justiției de abrogare a Regulamentului privind cerințele de acoperire a necesarului de lichiditate pentru bănci, aprobat prin HCE al BNM nr.44/2020 și emiterea unui nou act normativ (a se vedea pct.22 din prezenta sinteză)

			a Moldovei se va exclude din clauza de adoptare.	
	Ministerul Justiției	2.	Potrivit notei informative, „prin modificarea Regulamentului nr. 44/2020 privind cerințele de acoperire a necesarului de lichiditate pentru bănci sunt transpuse reglementările europene aferente cerințelor de finanțare stabilă”. În context, în conformitate cu art. 31 alin. (2) al Legii nr. 100/2017 cu privire la actele normative (în continuare Legea nr. 100/2017), proiectele actelor normative care au ca scop armonizarea legislației naționale cu legislația Uniunii Europene sunt marcate pe prima pagină în colțul drept de sus cu sigla „UE” și conțin clauza de armonizare, conform modelului aprobat de Guvern.	<u>Se acceptă.</u> Proiectul HCE conține sigla UE. Pentru corespunderea acesteia pct.37 din Regulamentul privind armonizarea legislației Republicii Moldova cu legislația Uniunii Europene (HG nr.1171/2018) acesta se redactează cu caractere aldine, fontul Times New Roman și mărimea corpului de literă 16. Totodată se introduce clauza de armonizare în clauza de adoptare a proiectului HCE al BNM.

	Centrul de Armonizare a Legislației	3.	Potrivit cerințelor art. 31, alin. (2) și art. 44 din Legea 100/2017 cu privire la actele normative și pct. 30 din Regulamentul privind armonizarea legislației Republicii Moldova cu legislația Uniunii Europene, aprobat prin Hotărârea de Guvern nr. 1171/2018, se impune introducerea clauzei de armonizare a proiectului în discuție, după cum urmează: „Prezentul Regulament transpune: – art. 1, lit. (d); art. 411 (pct. 1 (j); 2 - 5; 9 - 10; 13; 15; 16; 17); art. 412, alin. (2); art. 413, alin. (1) și (3); art. 414; art. 415, alin. (1), (2) și (3), lit. (a) și (c); art. 428a; art. 428b; art. 428c; art. 428d; art. 428e; art. 428f, alin. (1) și (2); art. 428h, alin. (1); art. 428i; art. 428j; art. 428k; art. 428l; art. 428m; art. 428n; art. 428o; art. 428p; art. 428q; art. 428r; art. 428s; art. 428u; art. 428v; art. 428x; art. 428y; art. 428ad; art. 428ae; art. 428af; art. 428ag; art. 428ah din Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European și al	<u>Se acceptă parțial.</u> Se introduce clauza de armonizare în clauza de adoptare a proiectului HCE al BNM. Totodată, în clauza de armonizare denumirea Regulamentului UE 575/2013 se va păstra în redacția de până la modificarea operată prin Regulamentul UE 2019/2033, adică denumirea va cuprinde „și firmele de investiții”. Articolele transpuse din regulamentele UE au fost ajustate în conformitate cu tabelele de concordanță.
--	-------------------------------------	----	--	---

			Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 176 din 27 iunie 2013, CELEX: 32013R0575, așa cum a fost modificat ultima dată prin Regulamentul (UE) 2019/876 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 mai 2019; – Regulamentul delegat (UE) 2017/208 al Comisiei din 31 octombrie 2016 de completare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului cu privire la standarde tehnice de reglementare pentru ieșirile de lichidități suplimentare care corespund nevoilor de garanții reale rezultate din impactul unui scenariu de piață negativ asupra tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate ale unei instituții, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 33 din 8 februarie 2017, CELEX: 32017R0208; – art. 2, alin. (3), lit. (a) – (c) și (e); art. 3 (pct. 3 - 4; 10 - 11); art. 4, alin. (4) prima teză și alin. (5); art. 7, alin. (2), (3); art. 10, alin. (1), lit. (a), (iii) și lit. (d); art. 15, alin. (3) și alin. (4) ultima teză; art. 17, alin. (4); art. 21; art. 22, alin. (2), lit. (a) și (b); art. 23, alin. (1); art. 28, alin. (3), (4) și (7) – (9); art. 30,	
--	--	--	--	--

			alin. (2) – (5), (7), (12); art. 31a; art. 32, alin. (2), (3) lit. (a), (b) ((i), (iii), (vii), (viii); (ix) și lit. (c) – (i)), alin. (5); Anexa I (pct. 3. (a), (c), (d)) din Regulamentul delegat (UE) 2015/61 al Comisiei din 10 octombrie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește cerința de acoperire a necesarului de lichiditate pentru instituțiile de credit, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 11 din 17 ianuarie 2015, CELEX: 32015R0061, așa cum a fost modificat ultima dată prin Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018.”	
	Ministerul Justiției	4.	Cu referire la clauza de armonizare, subliniem că potrivit pct.30 din Regulamentul privind armonizarea legislației Republicii Moldova cu legislația Uniunii Europene, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 1171/2018, clauza de armonizare se	<u>Se acceptă.</u>

			include după preambulul și clauza de adoptare a proiectului de act normativ. În acest sens, proiectul necesită a fi completat cu clauza de armonizare, conform cerințelor legale.	
1) Denumirea regulamentului „Regulamentul privind cerințele de acoperire a necesarului de lichiditate pentru bănci” va avea următorul cuprins „Regulamentul privind lichiditatea”.	Ministerul Justiției	5.	Cu referire la pct.1 dispozițiile sbp. 1), menționăm că, în vederea modificării denumirii Regulamentului aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr. 44/2020 este necesar a fi modificat inclusiv denumirea hotărârii citate, precum și a pct. 1 din această hotărâre.	<u>Comentariu.</u> Ținând cont de propunerea MJ de abrogare a Regulamentului privind cerințele de acoperire a necesarului de lichiditate pentru bănci, aprobat prin HCE al BNM nr.44/2020 și emiterea unui nou act normativ (pct.22 din prezenta sinteză), HCE al BNM nr.44/2020 se abrogă și modificarea acesteia nu este necesară.
2) Clauza de armonizare va avea următorul cuprins: „Prezentul regulament transpune art.1 lit.(c) și (d), art.411, art.412 alin.(1) și (2), art.413 alin.(1) și (3), art.414, art.415 alin.(1), (2) și (3), art.428a, art.428b, art.428c, art.428d, art.428e, art.428f alin.(1) și (2), art.428h alin.(1), art.428i, art.428j, art.428k, art.428l, art.428m, art.428n, art.428o, art.428p, art.428q, art.428r, art.428s, art.428u, art.428v, art.428x, art.428y, art.428ad, art.428ae, art.428af, art.428ag, art.428ah din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr.648/2012, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 176 din 27	Ministerul Justiției	6.	În sbp. 2), din referința la denumirea Regulamentului (UE) nr. 575/2013 se vor exclude cuvintele „societățile de investiții și”, ca fiind de prisos, iar denumirea actului normativ prin care se modifică regulamentul citat se va expune integral.	<u>Nu se acceptă.</u> Au fost transpuse prevederile Regulamentului UE nr.575/2013, astfel cum a fost modificat prin Regulamentul (UE) 2019/876, prin care au fost introduse modificări în partea a șasea Lichiditatea. Denumirea Regulamentului UE nr.575/2013 a fost modificată prin Regulamentul UE 2019/2033, act posterior Regulamentului (UE) 2019/876. Cu referire la expunerea integrală a denumirii actului normativ prin care se modifică Regulamentul UE nr.575/2013 menționăm că modelele clauzelor de armonizare din hotărârea Guvernului nr.1171/2018 stipulează că se indică cea mai recentă modificare a actului juridic european care constituie obiect al transpunerii, <i>prin precizarea tipului, a numărului și a datei de adoptare a actului juridic european de modificare</i> . Prin urmare nu este necesară denumirea actului european prin care se modifică Regulamentul (UE) nr.575/2013.

iunie 2013, astfel cum a fost modificat prin Regulamentul (UE) 2019/876 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 mai 2019, transpune art.2 alin.(2) și (3), art.3, art.4 alin.(1)-(5), art.5, art.6, art.7, art.8, art.9, art.10, art.11, art.12, alin.(1) și (2), art.15, art.17 alin.(1)-(4), art.18 alin.(1), art.19 alin.(1) și (2), art.20, art.21, art.22, art.23 alin.(1) și (2), art.24 alin.(1)-(3), art.25, art.26, art.27 alin.(1), (2), (4)-(6), art.28, art.29 alin.(1), art.30 alin.(1)-(7) și (12), art.31 alin.(1)-(5) și (8), art.31a, art.32, art.33, art.34 alin.(1) și art.38 alin.(1), anexa I și anexa II din Regulamentul delegat (UE) 2015/61 al Comisiei din 10 octombrie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr.575/2013 al Parlamentului European și al	Ministerul Justiției	7.	Totodată, cu referire la clauza de armonizare, menționăm că aceasta se prezintă în conformitate cu modelele stabilite în anexa nr. 2 din Regulamentul privind armonizarea legislației Republicii Moldova cu legislația Uniunii Europene, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 1171/2018. Astfel evidențiem faptul că, pentru actul Uniunii Europene care a fost supus modificărilor, se indică cele mai recente amendamente care constituie obiect al transpunerii în legislația națională. În context, se va indica ultimul act normativ UE prin care a fost modificat Regulamentului (UE) nr. 575/2013.	<u>Nu se acceptă.</u> E de menționat că: - Modificările operate la Regulamentul UE 575/2013 după modificarea acestuia prin Regulamentul (UE) 2019/876 nu țin de partea a șasea Lichiditatea - Modificările operate la Regulamentul delegat UE 2015/61 prin Regulamentul delegat (UE) 2022/786 conține modificări în partea ce se referă la obligațiunile garantate (prevederile aferente obligațiunilor garantate nu au fost transpuse nici în Regulamentul privind cerințele de acoperire a necesarului de lichiditate pentru bănci nr.44/2020 și nici în proiectul Regulamentului privind lichiditatea, dat fiind că în Republica Moldova astfel de instrumente nu există și transpunerea prevederilor Regulamentul delegat (UE) 2022/786 nu are sens).
--	-----------------------------	-----------	---	---

Consiliului în ceea ce privește cerința de acoperire a necesarului de lichiditate pentru instituțiile de credit (Text cu relevanță pentru SEE) publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 11 din 17 ianuarie 2015, astfel cum a fost modificat prin Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018, precum și transpune Regulamentul delegat (UE) 2017/208 al Comisiei din 31 octombrie 2016 de completare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului cu privire la standarde tehnice de reglementare pentru ieșirile de lichidități suplimentare care corespund nevoilor de garanții reale rezultate din impactul unui scenariu de piață negativ asupra tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate ale unei instituții.”	Centrul de Armonizare a Legislației	8.	Menționăm că, Regulamentul delegat (UE) 2015/61 din momentul adoptării și până în prezent, a suferit două modificări de conținut aduse prin: <i>Regulamentul (UE) delegat 2018/1620</i> al Comisiei din 13 iulie 2018 și <i>Regulamentul delegat (UE) 2022/786 al Comisiei din 10 februarie 2022</i>. Totuși, proiectul național vine să asigure continuarea transpunerii actului UE de bază cu prima modificare, în speță, Regulamentul (UE) delegat 2018/1620.	<u>Comentariu.</u> Regulamentul delegat (UE) 2022/786 al Comisiei din 10 februarie 2022 conține modificări la prevederile Regulamentului delegat (UE) 2015/61 în partea ce se referă la obligațiunile garantate. Dat fiind că prevederile aferente obligațiunilor garantate nu au fost transpuse în actele normative ale BNM, inclusiv în Regulamentul privind cerințele de acoperire a necesarului de lichiditate pentru bănci nr.44/2020 (a se vedea tabelul de concordanță) și nici în proiectul Regulamentului privind lichiditatea, dat fiind că în Republica Moldova astfel de instrumente nu există, transpunerea prevederilor Regulamentului delegat (UE) 2022/786 nu este relevantă.
---	--	-----------	--	---

	Centrul de Armonizare a Legislației	9.	De asemenea, textul clauzei de armonizare prevăzut la pct. 2) din proiectul național urmează a fi revizuit nesemnificativ, or urmare a analizei prevederilor proiectului național coraborate cu prevederile existente în HCE al BNM nr. 44/2020 se identifică transpunerea următoarelor dispoziții din actele UE notate: „Prezentul Regulament transpune: – art. 1, lit. (c) și (d); art. 411 (pct. 1 - 5; 8 - 17); art. 412, alin. (1) și (2); art. 413, alin. (1) și (3); art. 414; art. 415, alin. (1) și (2), lit. (a), (c) și alin. (3); art. 428a; art. 428b; art. 428c; art. 428d; art. 428e; art. 428f, alin. (1) și (2); art. 428h, alin. (1); art. 428i; art. 428j; art. 428k; art. 428l; art. 428m; art. 428n; art. 428o; art. 428p; art. 428q; art. 428r; art. 428s; art. 428u; art. 428v; art. 428x; art. 428y; art. 428ad; art. 428ae; art. 428af; art. 428ag; art. 428ah din Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 176 din 27 iunie 2013, CELEX: 32013R0575, așa cum a fost modificat ultima dată prin	<u>Se acceptă parțial.</u> În clauza de armonizare denumirea Regulamentului UE 575/2013 se va păstra în redacția de până la modificarea operată prin Regulamentul UE 2019/2033, adică denumirea va cuprinde „și firmele de investiții”. Articolele transpuse din regulamentele UE au fost ajustate în conformitate cu tabelele de concordanță.
--	-------------------------------------	----	---	--

			Regulamentul (UE) 2019/876 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 mai 2019; – Regulamentul delegat (UE) 2017/208 al Comisiei din 31 octombrie 2016 de completare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului cu privire la standarde tehnice de reglementare pentru ieșirile de lichidități suplimentare care corespund nevoilor de garanții reale rezultate din impactul unui scenariu de piață negativ asupra tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate ale unei instituții, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 33 din 8 februarie 2017, CELEX: 32017R0208; – art. 1 – 11; art. 12, alin. (1) și (2); art. 15; art. 17, alin. (1) – (4); art. 18, alin. (1); art. 19, alin. (1) și (2); art. 20; art. 21; art. 22; art. 23, alin. (1) – (2); art. 24, alin. (1) – (3); art. 25; art. 26; art. 27, alin. (1), (2), (4) – (6); art. 28; art. 29, alin. (1); art. 30, alin. (1) – (7) și (12); art. 31, alin. (1) – (5) și alin. (8), lit. (a) și (c); art. 31a; art. 32, alin. (1)–(2), (3), lit. (a) prima și a doua teză; lit. (b) ((i), (iii), (vii) – (xi)), lit. (c) – (i), alin. (4) – (8); art. 33; art. 34, alin. (1); art. 38, alin. (1); Anexa I și Anexa II din Regulamentul delegat (UE) 2015/61 al Comisiei din 10 octombrie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr.	
--	--	--	---	--

			575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește cerința de acoperire a necesarului de lichiditate pentru instituțiile de credit, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 11 din 17 ianuarie 2015, CELEX: 32015R0061, așa cum a fost modificat ultima dată prin Regulamentul delegat (UE) 2018/1620 al Comisiei din 13 iulie 2018.	
4) Textul „CAPITOLUL I DISPOZIȚII GENERALE” se substituie cu textul „TITLUL I DISPOZIȚII GENERALE”; 55) Textul „CAPITOLUL IV PROCEDURA DE EMITERE DE CĂTRE BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI A APROBĂRILOR PREALABILE, DEROGĂRILOR, APROBĂRILOR ȘI AUTORIZĂRILOR” se substituie cu textul „TITLUL IV PROCEDURA DE EMITERE DE CĂTRE BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI A APROBĂRILOR PREALABILE, DEROGĂRILOR, APROBĂRILOR ȘI AUTORIZĂRILOR”; 59) Textul „CAPITOLUL V DISPOZIȚII TRANZITORII” se substituie cu textul „TITLUL V DISPOZIȚII TRANZITORII”;	Ministerul Justiției	10.	În sbp. 4), 55) și 59), se va ține cont că elementele structurale cuprinse în titluri sunt grupate inițial în capitole, care la rândul lor se grupează în secțiuni (a se vedea art. 53 alin. (1) al Legii nr. 100/2017).	<u>Se acceptă.</u>
5) Punctul 1 va avea următorul cuprins: „1. Prezentul regulament stabilește reguli pe care trebuie să le îndeplinească băncile persoane juridice din Republica Moldova, precum și sucursalele din Republica	Ministerul Justiției	11.	În sbp. 5), diviziunile redacției propuse pentru pct. 1 se vor însemna prin subpuncte.	<u>Se acceptă.</u>

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.”				
6) Se completează cu punctul 1¹ cu următorul cuprins: „1¹. Pe lângă indicatorii obligatorii menționați la pct.1 din prezentul regulament, în scopul de a oferi supraveghetorilor un set de instrumente adecvat pentru a evalua riscul de lichiditate și pentru a le facilita procesul de evaluare a adecvării lichidității interne (ILAAP), băncile urmează să raporteze la Banca Națională a Moldovei indicatorii de monitorizare a lichidității suplimentari specificați în secțiunea 7 din prezentul titlu.” „Secțiunea 7 Indicatori de monitorizare a lichidității suplimentari”	Ministerul Justiției	12.	În sbp. 6), cuvintele „din prezentul regulament” se vor exclude, în vederea respectării dispozițiilor art. 55 alin. (4) al Legii nr. 100/2017.	<u>Se acceptă.</u> Pct.2 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea (fostul pct.1¹ propus spre introducere în Regulamentul nr.44/2020 prin pct.1 subpct.6) din proiectul HCE).
	Ministerul Finanțelor	13.	La pct.1 subpct.6) și în titlul Secțiunii 7, cuvintele „Indicatorii de monitorizare a lichidității suplimentari” urmează a fi substituite cu cuvintele „Indicatorii suplimentari de monitorizare a lichidității”.	<u>Nu se acceptă.</u> Indicatorii obligatorii (cerința de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR) și cerința de finanțare stabilă (NSFR)) nu sunt indicatori de monitorizare, ci indicatori normativi, care urmează a fi menținuți de către bănci la nivelul stabilit în proiectul Regulamentului privind lichiditatea (100%). Lichiditatea pe benzi de scadență este un indicator de monitorizare a lichidității, care este utilizat de BNM pentru a obține o imagine cuprinzătoare a profilului de risc de lichiditate, în funcție de natura, extinderea și complexitatea activităților băncii. Lichiditatea pe benzi de scadență nu este un indicator normativ (nu sunt stabilite plafoane), ci unul suplimentar.

				Astfel, denumirea „Indicatorii de monitorizare a lichidității suplimentari” este una corectă și reflectă esența acestora, precum și este transpusă din cadrul normativ UE.
9) La punctul 4 abrevierea „BNM” se substituie cu textul „Băncii Naționale a Moldovei (în continuare – BNM)”.	Ministerul Justiției	14.	Sbp. 9) se va exclude, ca fiind inutil. Or, explicarea abrevierii „BNM” este prevăzută în pct. 3 din Regulamentul supus modificării.	<u>Nu se acceptă.</u> În proiectul Regulamentului privind lichiditatea pct.4 (fostul punct 3 din Regulamentul nr.44/2020)) a fost modificat și explicația abrevierii „BNM” a fost exclusă din punctul respectiv. Astfel, pct.6 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea este primul punct în care este explicată abrevierea.
10) Punctul 5: ... se completează cu subpunctul 3 ¹) cu următorul cuprins: „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;”; ... subpunctul 6) va avea următorul cuprins: „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	Ministerul Justiției	15.	În sbp. 10): - în redacția sbp. 3 ¹), textul „nr. 114/2018” se va exclude, iar după cuvântul „standardizate” se va completa cu textul „aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale nr. 114/2018” (observație similară și pentru redacția pct. 109 ³⁷ , ș.a.);	<u>Se acceptă.</u> Subpct.7.6 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea (fostul subpct.3 ¹) propus spre introducere în pct.5 din Regulamentul nr.44/2020 prin pct.1 subpct.10) din proiectul HCE).
	Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării	16.	Pe tot cuprinsul textului proiectului se face trimitere la norme juridice care sunt stabilite în alte acte normative, și anume: (i) Regulamentul nr.109/2018 cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital; (ii) Regulamentul nr.114/2018 cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate;	<u>Se acceptă.</u>

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 ca grup, nu depășesc 5 milioane lei moldovenești;” ... se completează cu subpunctele 6¹) și 6²) cu următorul cuprins: „6¹) „facilitate de credit sau de lichiditate angajată” înseamnă o facilitate de credit sau de lichiditate care este irevocabilă sau revocabilă în anumite condiții; ...”		(iii) Regulamentul nr.322/2018 privind calculul de administrare a activității băncilor; (iv) Regulamentul nr.102/2020 cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci; (v) Regulamentul nr.158/2020 cu privire la cerințele de publicare a informațiilor de către bănci; (vi) Regulamentul nr.274/2020 privind efectul de levier pentru bănci. În acest sens, reieșind din exigențele tehnicii legislative statuate la art.55 alin.(5) din Legea nr.100/2017 cu privire la actele normative, potrivit cărora în cazul în care se face trimitere la o normă juridică care este stabilită în alt act normativ, pentru evitarea reproducerii normelor complementare, se face trimitere la elementul structural sau constitutiv respectiv, indicându-se denumirea, numărul și anul adoptării, aprobării sau emiterii actului citat, considerăm necesar de indicat pe tot cuprinsul textului proiectului denumirea, numărul și anul actelor normative de aprobare/emitere a Regulamentelor citate supra.	
---	--	--	--

	Ministerul Justiției	17.	- cu referire la pct.10) și redacția pct.5 sbp. 6), se remarcă faptul că art. 411 pct. 2 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 stabilește un prag maxim 1 milion de euro referitor la depozitele agregate ale unui IMM, luate ca grup, pe când în proiect se stabilește un prag de maxim 5 milioane lei moldovenești.	<u>Comentariu</u> Subpct.7.9 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea (fostul pct.5 subpct.6) din Regulamentul nr.44/2020 propus spre modificare prin pct.1 subpct.10) al proiectului HCE). Plafonul stabilit pentru depozitele retail (5 milioane lei moldovenești) ale IMM, luate ca grup, este în conformitate cu plafonul stabilit pentru clasa expunerilor de tip retail prevăzut la pct.61 din Regulamentul nr.111/2018. Plafoanele respective se aplică pentru suma totală datorată băncii de către IMM. Plafoanele stabilite în reglementările BNM care transpun Regulamentul 575/2013 au fost adaptate la situația reală din sectorul bancar al RM și nu în toate cazurile corespund cu cele din UE.
		18.	Suplimentar, cu referire la abrevierea „HCE” aceasta se va expune desfășurat, or, se va conforma art. 54 alin. (1) lit. i) al Legii nr. 100/2017, care prevede că exprimarea prin abrevieri a unor denumiri sau termeni se poate face numai după explicarea acestora în text, la prima folosire (observație valabilă în tot textul proiectului).	<u>Se acceptă.</u> În pct.4 al proiectului Regulamentului privind lichiditatea se face explicarea abrevierii „HCE al BNM”.
	Asociația Băncilor din Moldova	19.	Se impune precizarea noțiunii de “luate ca grup” din punctul 6 (definiția „depozite retail”) din secțiunea II Capitolul I, or, altfel se creează confuzie și nu este clar dacă se referă la un grup IMM aflate în strânsă legătură. Astfel, dacă referința este cu privire la depozitele agregate unui grup de IMM, se propune substituirea textului “luate	<u>Comentariu.</u> În subpct.7.9 al proiectului Regulamentului privind lichiditatea (fostul pct.5 subpct.6) din Regulamentul nr.44/2020 propus spre modificare prin pct.1 subpct.10) al proiectului HCE) sintagma „luate ca grup” se substituie cu sintagma „la nivel de grup”, fapt care presupune că depozitele totale ale IMM-ului respectiv la nivel consolidat cu întreprinderile care fac parte din grup nu depășește 5 milioane lei moldovenești.

			ca grup” cu “sau un grup de IMM aflate în strânsă legătură”.	
		20.	Pentru o mai bună înțelegere se recomandă reformularea noțiunii din prevederea subpunctului 1 din punctul 6 din secțiunea II Capitolul I “6 ¹) facilitare de credit sau de lichiditate angajată” înseamnă o facilitare de credit sau de lichiditate care este irevocabilă sau revocabilă în anumite condiții”.	<u>Nu se acceptă.</u> Subpct.7.10 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea (fostul subpct.6¹) din pct.5 propus spre introducere în Regulamentul nr.44/2020 prin pct.1 subpct.10) din proiectul HCE). Explicații desfășurate ce reprezintă facilitățile de lichiditate și facilitățile de credit sunt expuse la pct.108 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea. 108. În sensul prezentei subsecțiuni, prin facilitare de lichiditate se înțelege orice facilitare de rezervă angajată, neutilizată, care ar fi folosită pentru a refinanța datoriile unui client în situațiile în care respectivul client nu este în măsură să refinanțeze datoria respectivă pe piețele financiare. Valoarea acesteia se calculează ca valoarea datoriei emise de client, încă neachitată și care ajunge la scadență într-o perioadă de 30 de zile și care este acoperită de facilitare. Partea din facilitatea de lichiditate care acoperă o datorie care nu ajunge la scadență într-o perioadă de 30 de zile este exclusă din domeniul de aplicare al definiției facilității. Orice capacitate suplimentară a facilității este tratată ca o facilitare de creditare angajată cu rata de tragere aferentă, astfel cum este prevăzut în prezenta subsecțiune. Facilitățile generale de capital circulant pentru entități corporative (societăți comerciale) nu vor fi clasificate ca facilități de lichiditate, ci ca facilități de credit.

12) Secțiunea 3 se completează cu punctul 6¹ cu următorul cuprins: „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 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.”	Ministerul Justiției	21.	În sbp. 12), textul „Secțiunea 3” se va exclude, ca fiind inutilă.	<u>Comentariu.</u> Urmare abrogării Regulamentului nr.44/2020 și elaborării proiectului Regulamentului privind lichiditatea (a se vedea propunerea Ministerului Justiției de la pct. 22 din prezenta sinteză) obiecția nu mai este actuală.
---	----------------------	-----	--	--

13) După secțiunea 3 titlul I se completează cu secțiunile 4-7 cu următorul cuprins: „Secțiunea 4 Cerința de finanțare stabilă 6². 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 condiții normale, cât și în condiții de criză. 6³. Dispozițiile prevăzute în titlul III se aplică în scopul precizării cerinței de finanțare stabilă prevăzute la pct.6² și a obligațiilor de raportare pentru bănci prevăzute la secțiunea 6 din prezentul titlu. Secțiunea 5 Respectarea cerințelor de lichiditate 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	Ministerul Justiției	22. Cu referire la sbp. 13), care prevede completarea titlului I capitolul I cu secțiunile 4-7: - atragem atenția că secțiunea 4 și 5 există deja, iar potrivit normelor tehnicii legislative, în cazul în care se modifică sau abrogă textul unei părți, cărți, unui titlu, capitol, unei secțiuni, subsecțiuni, unui paragraf, punct, articol, alineat, subpunct, unei litere sau al diviziunii acesteia, numărul sau litera cu care este însemnat elementul respectiv nu se atribuie altor elemente structurale din șirul dat (a se vedea art. 62 alin. (3) al Legii nr. 100/2017). În cazul dat, având în vedere multitudinea modificărilor propuse de acest gen (ex., a se vedea sbp. 18), 19), 29), 55), ș.a.), precum și ținând cont că Regulamentul privind cerințele de acoperire a necesarului de lichiditate pentru bănci, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr. 44/2020 este modificat substanțial, se propune abrogarea acestuia și emiterea unui nou act normativ;	<u>Se acceptă.</u> Proiectul HCE se modifică în scopul abrogării Regulamentului nr.44/2020 și aprobării proiectului Regulamentului privind lichiditatea.
---	-----------------------------	--	---

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 cazului în care BNM aprobă o frecvență de raportare mai scăzută și un termen de raportare mai lung. 6⁶. BNM acordă aprobările prevăzute la pct.6⁵ doar pe baza situației individuale a băncii, ținând seama de amploarea și complexitatea activităților acesteia. 6⁷. BNM monitorizează punerea în aplicare a planului de restabilire și impune o restabilire mai rapidă a conformității, după caz. Secțiunea 6 Obligația de raportare și formatul de raportare 6⁸. Băncile raportează BNM în conformitate cu anexele nr.12 și 13 din Instrucțiunea nr.117/2018 elementele aferente raportării indicatorului indicatorul 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	Ministerul Justiției	23.	- din redacția pct. 6⁵, menționăm că referințele la actele normative se vor expune ținând cont de prevederile art. 42 alin. (5) și art. 55 alin. (5) din Legea nr. 100/2017, astfel încât la indicarea datei de adoptare a actului normativ se indică numărul de ordine, ca element de identificare, la care se adaugă anul în care a fost adoptat, aprobat sau emis acesta, fiind despărțite de semnul grafic „/”, conform următorului exemplu: „nr. 117/2018” (observație valabilă în tot textul proiectului).	<u>Se acceptă</u> Pct.13 al proiectului Regulamentului privind lichiditatea (fostul pct. 6⁵ propus spre introducere în Regulamentul nr.44/2020 prin pct.1 subpct.13) din proiectul HCE).
indicatorului indicatorul 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	Ministerul Justiției	24.	Totodată, menționăm că redacția în vigoare a Instrucțiunii cu privire la prezentarea de către bănci a rapoartelor COREP în scopuri de supraveghere, la care se face referire în acest punct nu conține anexa nr. 13 (observație valabilă și pentru redacția pct. 6⁸,	<u>Comentariu</u> Anexa nr.13 se introduce în Instrucțiunea nr.117/2018 prin proiectul HCE al BNM „Pentru modificarea unor acte normative ale Băncii Naționale a Moldovei (privind raportarea lichidității și finanțării stabile)”, care a fost supusă consultării publice concomitent cu proiectul HCE al BNM „Pentru modificarea și abrogarea unor

pentru elementele menționate în titlul II și cel puțin trimestrială pentru elementele menționate în titlul III. 6¹⁰. Băncile raportează separat BNM elementele menționate în titlul II și III, după cum urmează: 1) în cazul în care elementele sunt denominate într-o altă monedă decât moneda de raportare și banca are datorii agregate denominate 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 denominate în moneda de raportare și quantumul agregat al datoriilor denominate 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. 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			precum și pentru pct. 6 ¹² , care face referire la anexa 11 ¹);	acte normative ale Băncii Naționale a Moldovei (privind lichiditatea și finanțarea stabilă)”. Instrucțiunea nr.117/2018 a fost completată cu Anexa nr.11 ¹ prin HCE al BNM nr.177/2024 (proiectul HCE al BNM a fost publicat pe pagina-web BNM pentru consultare publică la 13.12.2023).
	Ministerul Justiției	25.	- din redacția pct. 6 ⁸ , cuvântul „indicatorul” se va exclude, ca fiind excedent.	<u>Se acceptă.</u> Pct.16 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea (fostul pct. 6 ⁸ propus spre introducere în Regulamentul nr.44/2020 prin pct.1 subpct.13) din proiectul HCE).
	Asociația Băncilor din Moldova	26.	Este necesară o clarificare mai detaliată a prevederilor subpunctelor 1 și 2 din punctul 6 ¹⁰ din secțiunea 6 Titlul I cu privire la raportarea indicatorilor de lichiditate pe monede semnificative – și anume, clarificarea dacă raportarea indicatorilor pe monede semnificative urmează a fi realizată în moneda de raportare sau în moneda de denominare.	<u>Nu se acceptă.</u> Pct.18 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea (fostul pct. 6 ¹⁰ propus spre introducere prin pct.1 subpct.13) din proiectul HCE) Subpct.1) specifică că <u>raportarea în moneda de denominare</u> se efectuează <i>pentru elementele</i> care sunt <i>denominate într-o monedă semnificativă</i> (altă monedă decât moneda de raportare), iar subpct.2) prevede că <u>raportarea în moneda de raportare</u> se efectuează <i>pentru elementele</i> care sunt <i>denominate în moneda de raportare și în moneda semnificativă</i> . Astfel, în cazurile menționate la pct.18 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea se raportează doar elementele și nu indicatorii LCR /NSFR.

calitate de indicator de monitorizare a lichidității suplimentar. 6¹² . Băncile raportează la BNM lichiditatea pe benzi de scadență în conformitate cu anexa nr.11 ¹ din Instrucțiunea nr.117/2018 în formatul și cu frecvența stabilite stabilită în Instrucțiunea nr.117/2018.”;				<i>Raportarea indicatorilor LCR /NSFR se efectuează în conformitate cu pct.16 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea în moneda de raportare.</i>
16) Punctul 8 se exclude.	Ministerul Justiției	27.	În sbp. 16), cuvintele „se exclude” se vor substitui cu cuvintele „se abrogă”. Menționăm că pentru exprimarea normativă a intenției de scoatere din vigoare a unor prevederi, se utilizează cuvintele „se abrogă” și nu „se exclude”. Sintagma „se exclude” se utilizează doar în cazul excluderii unor cuvinte, sintagme, propoziții.	<u>Comentariu.</u> Urmare abrogării Regulamentului nr.44/2020 și aprobării proiectului Regulamentului privind lichiditatea obiecția nu mai este actuală.
25) Punctul 31: subpunctul 2): litera a), diviziunea (iii) după textul „capitolul III” se completează cu cuvintele „din prezentul titlu”; litera b) cuvintele „Banca Centrală Europeană” se substitui cu acronimul „BCE”; litera c) cuvintele „ale altor țări” se substitui cu cuvintele „ale altor state”; litera d) va avea următorul cuprins:	Ministerul Justiției	28.	În sbp. 25), din redacția propusă pentru pct. 31 sbp. 4) diviziunea (ii), cuvintele „prezentului subpunct” în ambele cazuri, se vor exclude, ca fiind inutile.	<u>Comentariu.</u> Pct. 42 (alineatele unu și doi după subpct.42.4.2.2) din proiectul Regulamentului privind lichiditatea (fostul pct.31 din Regulamentul nr.44/2020 care se modifica prin pct.1 subpct.25) al proiectului HCE) Urmare renumerotării punctelor în conformitate cu prevederile art.53 alin.(3) al Legii nr.100/2017 (Pentru interpretare corectă și aplicare comodă, punctele pot fi divizate în subpuncte care se numerează prin adăugarea consecutivă a cifrelor arabe, până la gradul de detaliere necesar.) subpunctele și literele din proiectul Regulamentului privind lichiditatea au fost

„d) rezervele deținute de bancă la o bancă centrală menționată la lit.b) sau c), în măsura în care banca are dreptul să retragă aceste rezerve în orice moment în timpul perioadelor de criză, iar condițiile pentru o astfel de retragere au fost specificate într-un acord între autoritatea competentă responsabilă de supravegherea băncilor din statul respectiv și banca centrală la care sunt deținute rezervele sau în normele aplicabile din statul respectiv. În sensul prezentei litere, se aplică următoarele: (i) în cazul în care rezervele sunt deținute de o filială a unei bănci, condițiile de retragere trebuie să fie specificate într-un acord între autoritatea competentă responsabilă de supravegherea băncilor din statul filialei băncii și banca centrală la care sunt deținute rezervele sau în normele aplicabile din statul respectiv, după caz; (ii) în cazul în care rezervele sunt deținute de o sucursală, condițiile de retragere trebuie să fie specificate într-un acord între autoritatea competentă responsabilă de supravegherea băncilor din statul în care se află sucursala și banca centrală la care sunt deținute rezervele sau în normele aplicabile din statul respectiv, după caz;” Subpunctul 4) va avea următorul cuprins: „4) următoarele active: a) activele care reprezintă creanțe asupra sau creanțe garantate de administrația centrală				renumerotate, iar în scopul evitării ambiguității în textul subpunctului cuvintele „prezentului subpunct” au fost substituite cu subpunctele la care se face trimitere.
--	--	--	--	--

sau de banca centrală a unui alt stat căroră nu li s-a atribuit nivelul 1 de calitate a creditului de către o ECAI desemnată, în conformitate cu pct.30 din Regulamentul nr.111/2018; b) rezervele deținute de bancă la o bancă centrală menționată la lit.a), în măsura în care banca este autorizată să retragă aceste rezerve în orice moment în timpul perioadelor de criză, iar condițiile pentru o astfel de retragere au fost specificate fie într-un acord între autoritățile competente responsabile de supravegherea băncilor din statul respectiv și banca centrală la care sunt deținute rezervele, sau în normele aplicabile din statul respectiv. În sensul lit.b), se aplică următoarele: (i) în cazul în care rezervele sunt deținute de o filială a unei bănci, condițiile de retragere trebuie să fie specificate într-un acord între autoritatea competentă responsabilă de supravegherea băncilor din statul în care este înființată filiala băncii și banca centrală la care sunt deținute rezervele sau în normele aplicabile din statul respectiv; (ii) în cazul în care rezervele sunt deținute de o sucursală, condițiile de retragere trebuie să fie specificate într-un acord între autoritatea competentă responsabilă de supravegherea băncilor din statul în care se află sucursala și banca centrală la care sunt deținute rezervele sau în normele aplicabile din statul respectiv.				
--	--	--	--	--

Cuantumul agregat al activelor care intră sub incidența prezentului subpunct lit.a) și b) și care sunt denumite într-o monedă dată, pe care banca le poate recunoaște ca active de nivel 1, nu trebuie să depășească valoarea ieșirilor nete de lichidități în situații de criză înregistrate în aceeași monedă ale băncii. În plus, în cazul în care o parte sau toate activele care intră sub incidența prezentului subpunct lit.a) și b) sunt denumite într-o monedă care nu este moneda națională a statului în cauză, banca poate să recunoască activele respective drept active de nivel 1 doar până la o valoare egală cu valoarea ieșirilor nete de lichidități în situații de criză înregistrate în acea monedă străină ale băncii care corespunde activității pe care o desfășoară banca în jurisdicția în care se asumă riscul de lichiditate.”				
29) Titlul II, capitolul III, secțiunea 1, subsecțiunea 2 va avea următorul cuprins: „Subsecțiunea 2 Compensarea tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate 48. Băncile calculează ieșirile și intrările de lichidități așteptate în decursul unei perioade de 30 de zile aferente contractelor enumerate în anexa nr.1 la Regulamentul nr.114/2018 și instrumentelor financiare derivate de credit pe o bază netă pentru fiecare contraparte, cu condiția existenței unor acorduri de	Ministerul Justiției	29.	În sbp. 29), cu referire la redacția pct. 48², se va indica momentul începerii curgerii termenului de 30 de zile (observație valabilă și pentru alte puncte similare din proiect care utilizează expresia „următoarele 30 de zile” sau „în termen de 30 de zile”).	<u>Nu se acceptă.</u> Pct.62 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea (fostul pct.48² din Regulamentul nr.44/2020 propus spre modificare prin pct.1 subpct.29) al proiectului HCE) Băncile au obligația de a respecta permanent cerința de acoperire a necesarului de lichiditate (pct.8 și 24 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea) (fostele pct.6 și 11). Momentul începerii curgerii termenului este stabilit în art.385 al Codul civil „Dacă începutul curgerii termenului este determinat de un eveniment sau moment în timp care va surveni pe parcursul zilei, atunci ziua survenirii evenimentului sau momentului nu se ia în considerare la calcularea termenului.”

compensare bilaterală care să îndeplinească condițiile prevăzute la secțiunea 1, capitolul VI din Regulamentul nr.102/2020 cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci. 48¹. Prin derogare de la pct.48, băncile calculează ieșirile și intrările de numerar generate de tranzacțiile cu instrumente financiare derivate pe valute care implică un schimb de principaluri complet și simultan (sau pe parcursul aceleiași zile) pe o bază netă, chiar și în cazul în care tranzacțiile respective nu fac obiectul unui acord de compensare bilaterală. 48². În sensul prezentei subsecțiuni, baza netă se consideră a fi netă de garanțiile reale care urmează a fi furnizate sau primite în următoarele 30 de zile. Cu toate acestea, în cazul garanției reale care urmează să fie primită în următoarele 30 de zile, baza netă se consideră a fi netă de garanțiile reale respective numai dacă sunt îndeplinite ambele condiții următoare: 1) garanția reală se califică, în momentul primirii, drept activ lichid în temeiul capitolului II din prezentul titlu; 2) banca are dreptul legal și operațional să poată reutiliza garanția reală atunci când este primită.”				
30) Punctul 50 subpunctele 1) și 2) vor avea următorul cuprins:	Ministerul Justiției	30.	În sbp. 30), cuvintele „din prezenta secțiune” se propun a fi excluse, având în vedere dispozițiile art. 55 alin. (4) al	<u>Se acceptă.</u>

„1) suma curentă de plătit pentru depozitele retail stabile și alte depozite retail, determinată în conformitate cu subsecțiunile 2 și 3 din prezenta secțiune; 2) sumele curente de plătit aferente altor datorii care devin exigibile, a căror rambursare poate fi solicitată de către emitent sau de către furnizorul finanțării sau care implică o așteptare a furnizorului finanțării ca banca să ramburseze datoria în următoarele 30 de zile, determinate în conformitate cu subsecțiunile 5, 6 și 11 din prezenta secțiune;”			Legii nr. 100/2017, care prevede că, în cazul în care se face trimitere la o normă juridică care este stabilită în același act normativ sau element structural, pentru evitarea reproducerii acesteia, se face trimitere la norma juridică relevantă fără a se preciza că aceasta face parte din același act normativ sau element structural, cu excepția cazurilor în care această precizare este necesară pentru a exclude orice echivoc (observație valabilă în tot textul proiectului, inclusiv pentru sintagmele „din prezentul punct”, „din prezentul capitol”, „din prezentul titlu”).	Pct.64 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea (fostul 50 din Regulamentul nr.44/2020 propus spre modificare prin pct.1 subpct.30) al proiectului HCE).
33) Punctul 70 va avea următorul cuprins: „70. Băncile aplică datoriilor care ajung la scadență în termen de 30 de zile și care rezultă din tranzacții de creditare garantată sau din operațiuni ajustate la condițiile pieței de capital, astfel cum sunt definite la pct.3 din Regulamentul cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci aprobat prin HCE al BNM nr.112 din 24 mai 2018 (în continuare Regulamentul nr.112/2018), o pondere de: 1) 0 % în cazul în care sunt garantate cu active care, dacă nu ar fi utilizate drept garanții reale pentru tranzacțiile respective, s-ar califica, în conformitate cu subsecțiunea 3, secțiunea 1 și subsecțiunea 1, secțiunea 2, capitolul II din prezentul titlu, drept active	Ministerul Justiției	31.	La sbp. 33), care expune în redacție nouă pct.70, numerotarea diviziunilor se va realiza în ordine consecutivă, or se atestă lipsa sbp. 3). De asemenea, notăm că numerotarea cu indici se acceptă doar în cazul completării normei cu elemente structurale noi, nu și în cazul expunerii în redacție nouă a punctului (observație similară valabilă și pentru sbp. 50), referitor la redacția propusă pentru pct. 95).	<u>Se acceptă.</u> Pct.85 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea (fostul pct.70 din Regulamentul nr.44/2020 propus spre modificare prin pct.1 subpct.33) al proiectului HCE). Renumerotarea subpunctelor s-a efectuat în conformitate cu prevederile art.53 alin.(3) al Legii nr.100/2017.

lichide din oricare dintre categoriile de active de nivel 1 menționate la subsecțiunea 1, secțiunea 2, capitolul II din prezentul titlu; 2) 15 % în cazul în care sunt garantate cu active care, dacă nu ar fi utilizate drept garanții reale pentru tranzacțiile respective, s-ar califica, în conformitate cu subsecțiunea 3, secțiunea 1 și subsecțiunea 2, secțiunea 2, capitolul II din prezentul titlu, drept active lichide din oricare dintre categoriile de active de nivel 2A menționate la subsecțiunea 2, secțiunea 2, capitolul II din prezentul titlu; 4) 50 % în cazul în care sunt garantate cu active care, dacă nu ar fi utilizate drept garanții reale pentru tranzacțiile respective, s-ar califica, în conformitate cu subsecțiunea 3, secțiunea 1 și subsecțiunea 3, secțiunea 1 capitolul II din prezentul titlu, drept active lichide din oricare dintre categoriile de active de nivel 2B menționate la pct.35 subpct.1) sau subpct.2). 4¹⁾ marja de ajustare minimă procentuală determinată în conformitate cu pct.38 și 39, în cazul în care sunt garantate cu acțiuni sau cu unități deținute în OPC-uri care, dacă nu ar fi utilizate drept garanții reale pentru tranzacțiile respective, s-ar califica, în conformitate cu subsecțiunea 3, secțiunea 1 și subsecțiunea 4, secțiunea 2 capitolul II din prezentul titlu, ca active lichide de același nivel ca și activele lichide suport;				
---	--	--	--	--

5) 100 % în cazul în care sunt garantate cu active care nu intră sub incidența subpct.1)-4 ¹) din prezentul punct.”				
34) Se completează cu punctele 70¹ și 70² cu următorul cuprins: „70¹. Prin derogare de la pct.70, în cazul în care contrapartea la tranzacția de creditare garantată sau la operațiunea ajustată la condițiile pieței de capital este banca centrală națională, rata de ieșire este de 0 %. Cu toate acestea, în cazul în care tranzacția este efectuată prin intermediul unei sucursale cu banca centrală din alt stat în care este înregistrată sucursala, se aplică o rată de ieșire de 0 % numai în cazul în care sucursala are același acces la lichiditățile băncii centrale, inclusiv în perioade de criză, ca și băncile înființate în statul străin respectiv. 70². Prin derogare de la pct.70, pentru tranzacțiile de creditare garantată și operațiunile ajustate la condițiile pieței de capital care ar necesita o rată de ieșire în temeiul pct.70 mai mare de 50 %, rata de ieșire este de 50 % în cazul în care contrapartea la tranzacție este o contraparte eligibilă.”	Centrul de Armonizare a Legislației	32.	Pct. 34) din proiectul național prevede un alt coeficient al ratei de ieșire (50% în loc de 25%) comparativ cu corespondentul acestei norme la nivel UE, în speță, art. 28, alin. (3) ultima teză din Regulamentul delegat (UE) 2015/61. Așadar, se impune modificarea coeficientului ratei de ieșire în conformitate cu cel prevăzut de actul UE, sau tabelul de concordanță va fi completat cu argumente motivate privind decizia de a deroga de la cerința UE.	<u>Comentariu.</u> Pct.86 și 87 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea (fostele pct. 70¹ și 70² propuse spre introducere în Regulamentul nr.44/2020 prin pct.1 subpct.34) din proiectul HCE). Rata de ieșire pentru tranzacțiile de creditare garantată și operațiunile ajustate la condițiile pieței de capital a fost ajustată la ratele de ieșire transpuse din alineatul (3) al articolului 28. Or, rata de ieșire de 25% se aplică securitizărilor (securitizările nu au fost transpuse în Regulamentul privind lichiditatea deoarece aceste instrumente lipsesc pe piața Republicii Moldova și nu sunt reglementate de cadrul primar). Astfel, se aplică rata de ieșire aferentă datoriei care ajung la scadență în termen de 30 de zile și care rezultă din tranzacții de creditare garantată sau din operațiuni ajustate la condițiile pieței de capital garantate cu active lichide din oricare dintre categoriile de active de nivel 2B menționate la pct.35 subpct.1) sau subpct.2). (50%). Explicația respectivă se include în tabelul de concordanță.
37) Se completează cu punctele 74¹ – 74³ cu următorul cuprins: „74¹. Se consideră că activele luate cu împrumut fără garanții și care ajung la scadență în următoarele 30 de zile fac obiectul unei retrageri integrale, conducând	Ministerul Justiției	33.	În sbp. 37), din redacția propusă pentru pct. 74 ³ , cuvintele „administrația centrală” se propune a fi substituite cu cuvintele „administrația publică centrală”, iar cuvintele „autoritate locală”, se propune a fi substituite cu	<u>Nu se acceptă.</u> Pct.94-96 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea (fostele pct. 74¹-74³ propuse spre introducere în Regulamentul nr.44/2020 prin pct.1 subpct.37) din proiectul HCE).

la o ieșire de active lichide de 100 %, cu excepția cazului în care banca deține activele luate cu împrumut, iar activele luate cu împrumut nu fac parte din rezerva sa de lichidități. 74². În sensul prezentei subsecțiunii, „bancă centrală/ națională” înseamnă oricare dintre următoarele: 1) Banca Națională a Moldovei; 2) banca centrală a altui stat în care banca este înregistrată. 74³. În sensul prezentei subsecțiunii, „contraparte eligibilă” înseamnă oricare dintre următoarele: 1) administrația centrală, o entitate din sectorul public, o administrație regională sau o autoritate locală din Republica Moldova; 2) administrația centrală, o entitate din sectorul public, o administrație regională sau o autoritate locală din alt stat în care banca este înregistrată, pentru tranzacțiile efectuate de respectiva bancă; 3) o bancă multilaterală de dezvoltare. Cu toate acestea, entitățile din sectorul public, administrațiile regionale și autoritățile locale sunt considerate drept contrapărți eligibile doar în cazul în care li se atribuie o pondere a riscului de 20 % sau mai mică în conformitate cu capitolul IV din Regulamentul nr.111/2018, după caz.”			cuvintele „autoritate publică locală”, în vederea utilizării unei terminologii uniforme și care corespunde cu cea utilizată în alte acte normative (sugestie valabilă și pentru alte puncte din proiect incidente). Totodată, nu este clar care este semnificația termenului „administrație regională”, or, legislația actuală nu definește acest termen.	Prevederile proiectului Regulamentului privind lichiditatea și altor reglementări ale BNM care transpun actele europene (de exemplu, Regulamentul nr.111/2018 cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate) se aplică nu doar pentru activele din Republica Moldova, dar și celor aflate în străinătate. Astfel, terminologia generică utilizată este păstrată din actele UE.
40) La punctul 78 textul „la secțiunea 4, din capitolul II,” se substituie cu textul „la secțiunea 2, capitolul II din prezentul titlu.”.	Ministerul Finanțelor	34.	La pct.1 subpct. 40), textul „secțiunea 4” urmează a fi substituit cu textul „secțiunea 2”, în vederea asigurării	<u>Se acceptă.</u> Pct.100 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea (fostul pct.78 din Regulamentul nr.44/2020

			corespunderii textului cu prevederea actuală a normei.	propus spre modificare prin pct.1 subpct.40) al proiectului HCE).
49) La punctul 94 cuvântul „neperformanță” se substituie cu textul „neîndeplinirea condițiilor contractuale, inclusiv nerambursarea plăților programate”.	BC Comerțbank SA	35.	La Secțiunea 3 Intrări de lichidități punctul 94 ”La punctul 94 cuvântul „ neperformanță ” se substituie cu textul „neîndeplinirea condițiilor contractuale, inclusiv nerambursarea plăților programate”, nu este clar cum va evalua banca că în următoarele 30 de zile debitorii nu-și vor îndeplini condițiile contractuale, nu vor rambursa plățile programate. Propunem menținerea redacției în vigoare a acestui punct, cu atât mai mult că aceasta este în concordanță și cu cadrul european (Articolul 32 (1) Intrările de lichidități se evaluează pe parcursul unei perioade de 30 de zile calendaristice. Acestea includ doar intrările contractuale din expuneri care nu sunt restante și în cazul cărora instituția de credit nu are niciun motiv să se aștepte la neperformanță în termen de 30 de zile calendaristice.	<u>Nu se acceptă.</u> Pct.116 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea (fostul pct.94 din Regulamentul nr.44/2020 propus spre modificare prin pct.1 subpct.49) al proiectului HCE). Însăși sintagma „neperformanță” presupune nerambursarea plăților programate sau neîndeplinirea altor condiții contractuale. Dacă Banca menționează că nu va putea evalua cum debitorii nu-și vor îndeplini condițiile contractuale sau nu vor rambursa plățile programate, atunci cum va fi posibilă evaluarea performanței acestor debitori?
54) Se completează cu titlul III cu următorul cuprins: „TITLUL III INDICATORUL DE FINANȚARE STABILĂ NETĂ Capitolul I	Asociația Băncilor din Moldova	36.	Luând în considerație că la punctul 109 ⁸ este specificat că ”băncile iau în considerare activele, pasivele și elementele extrabilanțiere pe bază brută”, se impune definirea /tălmăcirea sintagmei ”valoarea contabilă” de la punctele 109 ⁹ , 109 ²³ și 109 ³⁸ .	<u>Comentariu.</u> Pct.139, pct.154 și pct.169 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea (fostele pct.109 ⁸ ,109 ²³ și 109 ³⁸ propuse spre introducere în Regulamentul nr.44/2020 prin pct.1 subpct.54) din proiectul HCE). Prevederea de la pct.139 (fostul pct.109 ⁸) se referă la modul în care sunt luate în calcul activele, pasivele și

INDICATORUL DE FINANȚARE STABILĂ NETĂ ȘI NORME GENERALE PENTRU CALCULAREA INDICATORULUI DE FINANȚARE STABILĂ NETĂ ... Secțiunea 2 Calcularea indicatorului de finanțare stabilă netă 109⁸. Cu excepția cazului în care se prevede altfel în prezentul titlu, băncile iau în considerare activele, pasivele și elementele extrabilanțiere <i>pe bază brută</i>. 109⁹. În scopul calculării indicatorului de finanțare stabilă netă, băncile aplică <i>valorii contabile</i> 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. 109²³. Cu excepția cazului în care se prevede altfel în prezentul capitol, cuantumul finanțării stabile disponibile se calculează înmulțind <i>valoarea contabilă</i> 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				elementele extrabilanțiere pentru calcularea indicatorului de finanțare stabilă netă. Astfel, regula generală este că acestea sunt calculate pe bază brută. Totuși unele active și pasive pot fi luate în calcul pe bază netă (poate fi efectuat netting-ul), cum ar fi pozițiile pe instrumente financiare derivate la respectarea anumitor condiții (atunci când aceste poziții sunt incluse în același set de compensare care îndeplinește anumite cerințe) – pct.144 (fostul pct.109¹³), activele și pasivele care rezultă din operațiunile de finanțare prin titluri de valoare cu o singură contraparte (dacă respectivele active și pasive respectă anumite condițiile de compensare) – pct.150 (fostul pct.109¹⁹). În partea ce se referă la sintagma „valoare contabilă” e de menționat că acesta este un termen uzual semnificând valoarea de bilanț a unui element contabil. Totodată, IAS 40 prevede că „valoarea contabilă este valoarea la care un activ este recunoscut în situația poziției financiare”.
---	--	--	--	--

suma cuantumurilor ponderate ale datoriilor și fondurilor proprii. 109³⁸. Cu excepția cazului în care se prevede altfel în prezentul capitol, cuantumul finanțării stabile necesare se calculează înmulțind <i>valoarea contabilă</i> 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 cuantumurilor ponderate ale activelor și elementelor extrabilanțiere.				
54) Se completează cu titlul III cu următorul cuprins: „TITLUL III INDICATORUL DE FINANȚARE STABILĂ NETĂ Capitolul I INDICATORUL DE FINANȚARE STABILĂ NETĂ ȘI NORME GENERALE PENTRU CALCULAREA INDICATORULUI DE FINANȚARE STABILĂ NETĂ ... Secțiunea 3 Contracte derivate ... 109¹³. Fără a aduce atingere dispozițiilor pct.109⁷² și 109⁷³, băncile iau în considerare valoarea justă a pozițiilor pe instrumente	Ministerul Justiției	37.	În sbp. 54): - din redacția pct. 109¹³, cuvintele „din prima propoziție” se recomandă a fi excluse, ca fiind inutile;	<u>Nu se acceptă</u> Pct.144 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea (fostul pct.109¹³ propus spre introducere în Regulamentul nr.44/2020 prin pct.1 subpct.54) din proiectul HCE). Excluderea trimiterii la prima propoziție va face ambiguă aplicarea prevederilor aferente cazurilor în care se aplică valoarea justă a pozițiilor pe instrumente financiare derivate: pe bază netă sau pe bază brută.

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 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.				
54) Se completează cu titlul III cu următorul cuprins: „TITLUL III INDICATORUL DE FINANȚARE STABILĂ NETĂ ... Capitolul II FINANȚAREA STABILĂ DISPONIBILĂ Secțiunea 1 Dispoziții generale ... <i>Subsecțiunea 2</i> <i>Scadența reziduală a unei datorii sau a fondurilor proprii</i>	Asociația Băncilor din Moldova	38.	Se solicită o specificare mai detaliată a prevederilor punctelor 109²⁶ și 109²⁷ (pentru varianta de proiect) din secțiunea 1, subsecțiunea 2, capitolul II, titlul III, pentru a determina scadența reziduală a depozitelor la termen retail și nonretail, care permit retrageri parțiale până la soldul minim stabilit conform contractului de depozit.	Comentariu Pct.157 și 158 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea (fostele pct.109²⁶ și 109²⁷ propuse spre introducere în Regulamentul nr.44/2020 prin pct.1 subpct.54) din proiectul HCE). Soldului minim al depozitelor la termen i se vor aplica factorii de finanțare stabilă disponibilă în dependență de scadența reziduală a acestuia (astfel cum sunt stabiliți la subsecțiunile 2-5 din secțiunea 2, capitolul II, titlul III). Referitor la partea depozitului care poate fi retrasă acesteia i se aplică factorii de finanțare disponibilă stabiliți pentru depozitele operaționale/ la vedere în funcție de încadrarea acestora criteriilor prevăzute la secțiunea 2, capitolul III, titlul II. În cazul în care partea depozitului care poate fi retrasă nu se încadrează în criteriile prevăzute la secțiunea 2, capitolul III, titlul II, acesteia în conformitate cu pct.160 (fostul pct.109²⁹), i se aplică factorul de finanțare stabilă 0%.

109²⁶. 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. 109²⁷. 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.109²⁶, 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 în mai puțin de un an, penalitate astfel cum este prevăzută la pct.59, pentru a determina scadența reziduală a depozitelor retail la termen.	BC Comerțbank SA	39.	La punctul 109²⁶, rugăm de a da definiție opțiunii „call” și detalii referitor la evaluarea factorilor 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.	<u>Nu se acceptă</u> Pct.157 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea (fostul pct.109²⁶ propus spre introducere în Regulamentul nr.44/2020 prin pct.1 subpct.54) din proiectul HCE). Definiția opțiunii deja există în actele normative ale BNM. Astfel, Regulamentul privind efectuarea operațiunilor pe piața valutară interbancară a Republicii Moldova nr.8/2013 definește la pct.1 lit.h) opțiunea (option) – dreptul, dar nu obligația posesorului opțiunii, de a cumpăra (call option) sau de a vinde (put option) pe parcursul perioadei de timp specificate o anumită sumă de monedă în schimbul unei anumite sume în altă monedă la un curs valutar specificat. În partea ce se referă la detalii referitoare la evaluarea factorilor legați de reputație, menționăm că Regulamentul nr.322/2018 definește riscul reputațional (riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și a capitalului sau a lichidității, determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii unei bănci de către contrapărți, acționari, investitori sau autorități de supraveghere) și stabilește prevederi aferente administrării riscului respectiv (titlul V, capitolul II, secțiunea 10). Totodată, Regulamentul nr.322/2018 specifică că evaluarea factorilor legați de reputație se efectuează de către comitetul de evaluare a riscului în ale cărui responsabilități printre altele este administrarea riscurilor relevante activității băncii, cum ar fi riscul reputațional, pentru a evalua adecvarea acestuia în raport cu apetitul la risc și strategia privind administrarea riscurilor aprobată (pct.43 subpct.1) din Regulamentul nr.322/2018);
---	---------------------------------	------------	---	---

54) Se completează cu titlul III cu următorul cuprins: „TITLUL III INDICATORUL DE FINANȚARE STABILĂ NETĂ ... Capitolul II FINANȚAREA STABILĂ DISPONIBILĂ ... Secțiunea 2 Factorii de finanțare stabilă disponibilă ... <i>Subsecțiunea 2</i> <i>Factorul de finanțare stabilă disponibilă de 50 %</i> 109³⁴. Următoarele datorii fac obiectul unui factor de finanțare stabilă disponibilă de 50 %: 1) depozitele primite care îndeplinesc criteriile pentru depozitele operaționale	Ministerul Finanțelor	40.	La Capitolul II, Subsecțiunea 2 pct. 109³⁴ subpct. 2) lit. a) și la Capitolul III, Subsecțiunea 7 pct. 109⁶⁷ subpct. 3) lit. a), cuvintele „administrația publică centrală” se substituie cu cuvintele „administrația publică centrală de specialitate”, în scopul asigurării conformității cu terminologia prevăzută de Legea nr.98/2012 privind administrația publică centrală de specialitate.	<u>Nu se acceptă.</u> Pct.165 și 198 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea (fostele pct.109³⁴ și 109⁶⁷ propuse spre introducere în Regulamentul nr.44/2020 prin pct.1 subpct.54) din proiectul HCE). A se vedea argumentele la pct.33 din prezenta sinteză.

prevăzute în subsecțiunea 5, secțiunea 2, capitolul III, titlul II; 2) datoriile cu o scadență reziduală mai mică de un an furnizate de: a) <i>administrația publică centrală</i> a Republicii Moldova sau administrația centrală a unui alt stat; b) administrația regională sau autoritățile locale ale Republicii Moldova sau ale unui alt stat; 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 menționată la subsecțiunea 3-5 din prezenta secțiune. ... CAPITOLUL III				
---	--	--	--	--

FINANȚAREA STABILĂ NECESARĂ ... Secțiunea 2 Factorii de finanțare stabilă necesară ... Subsecțiunea 7 <i>Factorul de finanțare stabilă necesară de 50 %</i> 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, 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 societate financiară nonbancară 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) <i>administrația publică centrală</i> 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 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 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. 109 ⁵⁶ -109 ⁶⁶ .				
54) Se completează cu titlul III cu următorul cuprins: „TITLUL III INDICATORUL DE FINANȚARE STABILĂ NETĂ ... Capitolul II FINANȚAREA STABILĂ DISPONIBILĂ ... Secțiunea 2 Factorii de finanțare stabilă disponibilă ... 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 %. Subsecțiunea 4	Ministerul Justiției	41.	- cu referire la subsecțiunile 3-5, secțiunea 2, capitolul II, titlul III și subsecțiunile 3-10, secțiunea 2, capitolul III, titlul III, care cuprind punctele 109 ³⁵ -109 ³⁷ și, respectiv, punctele 109 ⁶³ -109 ⁷⁰ , notăm, că o subsecțiune nu poate fi compusă doar dintr-un singur punct;	<u>Comentariu.</u> Atât art.53 alin.(1) din Legea nr.100/2017 „În funcție de complexitatea actului normativ, elementele structurale ale actului normativ pot fi grupate”, cât și art.52 alin.(2) „Punctele, de regulă, nu au denumire” au caracter opțional. Secțiunea 2, capitolul II din titlul III stabilește 5 factori de finanțare stabilă disponibilă, pentru fiecare tip de pasiv fiind stabilit un factor distinct care este prevăzut în subsecțiunea respectivă. La fel și pentru active secțiunea 2 din capitolul III stabilește 11 factori de finanțare stabilă necesară, grupați în 11 subsecțiuni. Nu toate subsecțiunile au doar un singur punct. Astfel, pentru o claritate și transparență a factorilor aplicabili la finanțarea stabilă disponibilă /finanțarea stabilă necesară se consideră necesară păstrarea subsecțiunilor.

<i>Factorul de finanțare stabilă disponibilă de 95 %</i> 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 %. <i>Subsecțiunea 5</i> <i>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 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. ... CAPITOLUL III FINANȚAREA STABILĂ NECESARĂ ...				
---	--	--	--	--

Secțiunea 2 Factorii de finanțare stabilă necesară ... 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 %. Subsecțiunea 4 Factorul de finanțare stabilă necesară de 10 % 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.				
---	--	--	--	--

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. 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 conformitatea acestora cu cerințele operaționale și cu cerințele privind compoziția rezervei de lichidități, astfel cum sunt prevăzute în respectivul titlu. 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, 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 societate financiară nonbancară 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 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 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. 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. <i>Subsecțiunea 9</i> <i>Factorul de finanțare stabilă necesară de 65 %</i> 109⁶⁹. Următoarelor active li se aplică un factor de finanțare stabilă necesară de 65 %: 1) împrumuturile negrevate de sarcini garantate cu ipotecă 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 conformitate cu secțiunea 12, capitolul IV din Regulamentul nr.111/2018. 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 unei 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 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 eligibile drept active de nivel 2B în temeiul titlului II; 7) mărfurile tranzacționate fizic, inclusiv aurul, cu excepția instrumentelor financiare derivate pe mărfuri.				
54) Se completează cu titlul III cu următorul cuprins: „TITLUL III INDICATORUL DE FINANȚARE STABILĂ NETĂ ...	BC Comerțbank SA	42.	La punctul 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	<u>Comentariu</u> Pct.167 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea (fostul pct.109³⁶ propus spre introducere în Regulamentul nr.44/2020 prin pct.1 subpct.54) din proiectul HCE). În cazul în care cuantumul total al depozitelor depășește suma maximă garantată factorul de finanțare stabilă

Capitolul II FINANȚAREA STABILĂ DISPONIBILĂ ... Secțiunea 2 Factorii de finanțare stabilă disponibilă ... 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 %.			prevăzute în subsecțiunea 2, secțiunea 2, capitolul III, titlul II li se aplică un factor de finanțare stabilă disponibilă de 95 %. Rugăm de a da detalii pe bază de exemple cum se vor repartiza depozitele retail garantate a deponentului pe benzi de scadență în cazul când deponentul are mai multe depozite (la vedere, la termen și în diferite valute), iar cuantumul total al acestora depășește suma maximă garantată.	disponibilă de 95 % se va aplica doar cuantumului acoperit stabilit la art.24 alin.(1) din Legea nr.160/2023 cu privire la garantarea depozitelor în bănci (adică începând cu 01.01.2025 – 200 mii lei moldovenești per deponent și per instituție membră). Pentru suma care depășește acest plafon se vor aplica factori de finanțare stabilă disponibilă în dependență de scadența reziduală a depozitelor (astfel cum sunt stabiliți la subsecțiunile 2-5 din secțiunea 2, capitolul II, titlul III) și în funcție de încadrarea acestora criteriilor prevăzute la secțiunea 2, capitolul III, titlul II.
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	Ministerul Justiției	43.	- în redacția pct. 109³⁷, cuvântul „ajustărilor” se va substitui cu cuvântul „dispozițiilor”;	<u>Nu se acceptă.</u> Pct.168 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea (fostul pct.109³⁷ propus spre introducere în Regulamentul nr.44/2020 prin pct.1 subpct.54) din proiectul HCE). Pct.26-29 din Regulamentul nr.109/2018 cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital stabilesc filtrele prudențiale aferente acoperirii fluxurilor de trezorerie, modificării valorii datoriilor proprii și <i>ajustări de valoare suplimentare</i>. Astfel, sintagma respectivă este folosită în conformitate cu reglementările aferente fondurilor proprii.

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 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.				
--	--	--	--	--

54) Se completează cu titlul III cu următorul cuprins: „TITLUL III INDICATORUL DE FINANȚARE STABILĂ NETĂ CAPITOLUL III FINANȚAREA STABILĂ NECESARĂ Secțiunea 1 Dispoziții generale <i>Subsecțiunea 1 Calcularea cuantumului finanțării stabile obligatorii necesare</i> 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 activele neeligibile pentru rezerva de lichidități;	BC Comerțbank SA	44.	La punctul 109⁴⁵, rugăm de a da definiție portofoliului (pool)	<u>Nu se acceptă</u> Pct.176 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea (fostul pct.109⁴⁵ propus spre introducere în Regulamentul nr.44/2020 prin pct.1 subpct.54) din proiectul HCE). DEX: portofoliu - totalitate a acțiunilor, a efectelor de comerț etc. care se află în evidența operativă a unei bănci. Explicațiile Ministerului Justiției pe marginea Legii nr.100/2017 cu privire la actele normative (Masă rotundă privind regulile de tehnică legislativă 10 august 2018): 14. Actul normativ nu este un dicționar juridic, fapt pentru care nu este justificată definirea noțiunilor decât în cazul în care la momentul adoptării actului se știe cu certitudine că, un termen este pasibil de mai multe interpretări sau dacă se imprimă un alt sens decât cel uzual și se optează pentru o anumită interpretare.
--	---------------------------------	------------	--	---

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.				
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. 109⁵⁶. 3) partea neutilizată din facilitățile de credit și lichiditate angajate, în temeiul capitolului III, titlul II; 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.	Ministerul Justiției	45.	- în redacția pct. 109 ⁶⁰ , 109 ⁶³ și 109 ⁶⁴ , se consideră necesar ca referința la anexa nr. 1 din Regulamentul nr. 114/2018 să fie substituită cu referința la anexa nr. 1 din Regulamentul nr. 111/2018.	<u>Se acceptă</u> Pct.191, 194 și 195 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea (fostele pct.109⁶⁰, 109⁶³ și 109⁶⁴ propus spre introducere în Regulamentul nr.44/2020 prin pct.1 subpct.54) din proiectul HCE).

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 %. 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.				
55) Textul „CAPITOLUL IV PROCEDURA DE EMITERE DE CĂTRE BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI A APROBĂRILOR PREALABILE, DEROGĂRILOR, APROBĂRILOR ȘI AUTORIZĂRILOR” se substituie cu textul „TITLUL IV PROCEDURA DE EMITERE DE CĂTRE BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI A APROBĂRILOR PREALABILE, DEROGĂRILOR, APROBĂRILOR ȘI AUTORIZĂRILOR”;	Ministerul Finanțelor	46.	În pct. 1 subpct. 55) propunem ca la substituirea denumirii Capitolului IV din Regulament, cuvintele „BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI” să se expună în versiunea abreviată „BNM” , în scopul asigurării caracterului uniform al prevederilor Regulamentului.	<u>Se acceptă</u>

61) Anexa nr.1: textul „Anexa nr.1 la Regulamentul privind cerințele de acoperire a necesarului de lichiditate pentru bănci” se substituie cu textul „Anexa nr.1 la Regulamentul privind lichiditatea”; punctul 1 textul „secțiunea 1 din capitolul II” se substituie cu textul „secțiunea 1, capitolul II din titlul II”; punctul 3: litera (a) va avea următorul cuprins: „(a) valoarea ajustată a activelor de nivel 1, care este egală cu valoarea – după aplicarea marjelor de ajustare – a tuturor activelor lichide de nivel 1, care ar fi deținute de bancă în momentul închiderii oricărei tranzacții de finanțare garantate, tranzacții de creditare garantate sau tranzacții swap pe garanții reale care ajunge la scadență în termen de 30 de zile de la data calculării și în cadrul căreia banca și contrapartea fac schimb de active lichide pe cel puțin un segment al tranzacției;” la litera (b) textul „valoarea ajustată a activelor de nivel 2A, care este egală cu valoarea după aplicarea marjelor de ajustare a tuturor activelor de nivel 2A care ar fi deținute de bancă în momentul încheierii oricărei tranzacții de finanțare garantate, tranzacții de creditare garantate, tranzacții de schimb de active sau tranzacții cu instrumente financiare derivate garantate” se	Ministerul Justiției	47.	În sbp. 61), se propune expunerea punctului 3 lit. b) și c) din anexa nr. 1 la Regulamentul privind cerințele de acoperire a necesarului de lichiditate pentru bănci (Regulamentului privind lichiditatea), în redacție nouă.	<u>Se acceptă.</u>
---	-----------------------------	------------	--	----------------------------------

substituie cu textul „valoarea ajustată a activelor de nivel 2A, care este egală cu valoarea - după aplicarea marjelor de ajustare - a tuturor activelor de nivel 2A care ar fi deținute de bancă în momentul încheierii oricărei tranzacții de finanțare garantate, tranzacții de creditare garantate sau tranzacții swap pe garanții reale”; la litera (c) textul „valoarea ajustată a activelor de nivel 2B, care este egală cu valoarea după aplicarea marjelor de ajustare a tuturor activelor de nivel 2B care ar fi deținute de bancă în momentul încheierii oricărei tranzacții de finanțare garantate, tranzacții de creditare garantate, tranzacții de schimb de active sau tranzacții cu instrumente financiare derivate garantate” se substituie cu textul „valoarea ajustată a activelor de nivel 2B, care este egală cu valoarea - după aplicarea marjelor de ajustare - a tuturor activelor de nivel 2B care ar fi deținute de bancă în momentul încheierii oricărei tranzacții de finanțare garantate, tranzacții de creditare garantate sau tranzacții swap pe garanții reale”.				
2. În Regulamentul cu privire la cerințele de publicare a informațiilor de către bănci nr.158 din 09.07.2020 și în Regulamentul privind cadrul de administrare a activității băncilor nr.322 din 20.12.2018 textul „Regulamentului privind cerințele de acoperire a necesarului de lichiditate pentru	Ministerul Justiției	48.	Cu referire la pct. 2 din proiectul hotărârii: - dispozițiile se vor diviza în puncte distincte, în vederea introducerii modificărilor propuse în actele normative menționate; - se va indica sursa publicării actelor normative propuse spre modificare ,	<u>Se acceptă.</u> Prevederile din punctul 2 se divizează în 2 puncte prin care se introduc separat modificări la fiecare regulament (urmare renumerotării și divizării prevederile din pct.2 sunt expuse în pct.4 și 5 din proiectul HCE al BNM). Concomitent pct.4 (care se referă la modificările la Regulamentul nr.158/2020 cu privire la cerințele de publicare a informațiilor de către bănci) se modifică

bănci” se substituie prin textul „Regulamentul privind lichiditatea”.			precum și numărul și data înregistrării la Ministerul Justiției (observație valabilă și pentru pct. 3 din proiectul hotărârii); - după caz, se va indica punctul/anexa concretă din actul normativ în care intervin modificările.	astfel încât indicatorii aferenți lichidității publicați de către bancă să reflecte informația despre indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate și indicatorul de finanțare stabilă netă.
3. Pct.5 subpct.3) din Regulamentul nr.101/2020 cu privire la supravegherea pe bază consolidată a băncilor după textul „art.76 alin.(2)” se completează cu textul „și (3)”.	Ministerul Justiției	49.	Cu referire la pct. 3 din proiectul hotărârii, textul „subpct. 3” se va substitui cu textul „subpct. 3)”.	<u>Se acceptă.</u> Urmare renumerotării pct.3 a devenit pct.6 al proiectului HCE al BNM.
4. Regulamentul cu privire la lichiditatea băncii (aprobat de Consiliul de Administrație al Băncii Naționale a Moldovei, proces-verbal nr.28 din 08.08.1997) se abrogă începând cu 1 ianuarie 2026.	Ministerul Justiției	50.	La pct. 4 din proiectul hotărârii, cuvintele „începând cu” se vor substitui cu prepoziția „la”, în scopul expunerii clare a normei. Totodată, nu este clară rațiunea abrogării Regulamentului cu privire la lichiditatea băncii (aprobat de Consiliul de Administrație al Băncii Naționale a Moldovei, proces-verbal nr. 28/1997), tocmai la 1 ianuarie 2026, ținând cont că potrivit pct. 5, dispozițiile pct. 1 din proiect, care prevăd modificări la Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr. 44/2020, prin care se aprobă Regulamentul privind lichiditatea, va intra în vigoare la 1 ianuarie 2025. Or, este necesar a se evita paralelismele legislative.	<u>Se acceptă parțial.</u> Urmare renumerotării pct.4 a devenit pct.3 al proiectului HCE al BNM. În partea ce se referă la evitarea paralelismelor legislative menționăm că raportarea paralelă a indicatorilor de lichiditate aplicabili în prezent conform Regulamentului nr.28/1997(lichiditatea pe termen lung (principiul I) și lichiditatea pe benzi de scadență (principiul III)) concomitent cu indicatorul NSFR va asigura continuitatea și monitorizarea eficientă a lichidității băncilor. De menționat că această practică s-a aplicat și la introducerea în 2020 a noului indicator de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR), când în paralel (în decurs de 1 an și 3 luni) a fost raportată și lichiditatea curentă (principiul II) conform Regulamentului nr.28/1997.
5. Modificările la Regulamentele indicate la punctul 1, 2 și 3 din prezenta hotărâre intră în vigoare la 1 ianuarie 2025.	Ministerul Justiției	51.	Dispoziția pct. 5 se propune a fi reformulată, în vederea expunerii că,	<u>Se acceptă.</u> Urmare renumerotării pct.5 a devenit pct.7 al proiectului HCE al BNM.

			„dispozițiile cuprinse la punctele 1, 2 și 3 intră în vigoare la 1 ianuarie 2025”.	
	Ministerul Finanțelor	52.	În același timp, întru respectarea normelor de tehnică legislativă, se propune revizuirea referințelor la actele normative prevăzute în Hotărârea Comitetului executiv al BNM nr. 159/2018, potrivit prevederilor art. 42 alin. (5) și art. 55 alin. (5) din Legea nr.100/2017 cu privire la actele normative, astfel încât la indicarea datei de adoptare a actului normativ să se indice numărul de ordine al actului ca element de identificare, la care să se adauge prin bară (/) anul în care acesta a fost adoptat, aprobat sau emis.	<u>Nu se acceptă.</u> Prevederile Regulamentului privind condițiile de acordare, suspendare și retragere a calității de participant la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare, aprobat prin HCE al BNM nr.159/2018 nu fac obiectul proiectului HCE al BNM „Pentru modificarea și abrogarea unor acte normative ale Băncii Naționale a Moldovei (privind lichiditatea și finanțarea stabilă)”.
	Ministerul Finanțelor	53.	Cu referire la pct.5 din proiect, atragem atenția că în conformitate cu prevederile art.56 alin.(1) din Legea nr.100/2017, actele normative intră în vigoare peste o lună de la data publicării în Monitorul Oficial al Republicii Moldova. Totodată, potrivit prevederilor alin. (3) al aceluiași articol, în cazul în care se urmărește protecția drepturilor și libertăților fundamentale ale omului, realizarea angajamentelor internaționale ale Republicii Moldova, conformarea cadrului normativ hotărârilor Curții Constituționale, eliminarea unor lacune din legislație sau contradicții între actele normative ori dacă există alte	<u>Comentariu.</u> Prevederile notei informative se completează cu circumstanțele obiective care justifică intrarea în vigoare a HCE la o altă dată – necesitatea elaborării și adoptării de către bănci a soluțiilor (elaborarea caietului de sarcini, ajustarea soluției tehnice șamd) pentru asigurarea implementării prevederilor HCE al BNM.

			circumstanțe obiective, poate fi stabilită o altă dată pentru intrarea în vigoare a actelor normative. Respectiv, în Nota informativă se atestă lipsa justificărilor de rigoare pentru stabilirea unei date concrete de intrare în vigoare a proiectului.	
	Ministerul Finanțelor	54.	Suplimentar, se menționează că, textul proiectului urmează a fi redactat în contextul respectării regulilor stipulate la art.54 din Legea nr.100/2017 cu privire la actele normative.	<u>Se acceptă.</u>
Propuneri la Regulamentul nr.44/2020				
31. Activele de nivel 1 includ doar activele care se încadrează în una sau mai multe dintre următoarele categorii și care întrunesc, în fiecare caz, criteriile de eligibilitate prezentate în cele ce urmează: ... 3) activele care reprezintă creanțe asupra sau creanțe garantate de următoarele administrații centrale sau regionale, autorități locale sau entități din sectorul public: a) administrația publică centrală a Republicii Moldova; b) administrația centrală a unui alt stat, cu condiția ca acesta să primească o evaluare de credit efectuată de o ECAI desemnată, pe care BNM a asociat-o cel puțin cu nivelul 1 de calitate a creditului, în conformitate cu pct.30 din Regulamentul nr.111/2018;	Asociația Băncilor din Moldova	1.	Se impun clarificări dacă, în activele menționate în pct. 31 subpct. 3) activele care reprezintă creanțe asupra sau creanțe garantate de următoarele administrații centrale sau regionale, autorități locale sau entități din sectorul public, sunt sau nu considerate activele lichide cu termen rămas de rambursare mai mare decât 30 zile?	<u>Nu se acceptă.</u> Pct.27 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea (fostul pct.17 din Regulamentul nr.44/2020) stabilește cerințele față de active pentru ca acestea să poată fi eligibile să facă parte din rezerva de lichidități a băncii. Activele lichide urmează să respecte cumulativ, cerințele generale, cerințele operaționale și criteriile de eligibilitate corespunzătoare pentru clasificarea lor ca active de nivel 1 sau de nivel 2. Astfel, pct.34 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea (fostul pct.23 din Regulamentul nr.44/2020) stipulează una din cerințele operaționale „Băncile au acces cu ușurință la activele lichide pe care le dețin și sunt capabile să le monetizeze în orice moment în decursul perioadei de criză de 30 de zile, printr-o vânzare fermă sau printr-un acord de răscumpărare pe piețe de răscumpărare general acceptate. Un activ lichid este considerat ca fiind ușor accesibil pentru o bancă în cazul în care nu există obstacole juridice sau practice în ceea ce privește capacitatea băncii de a monetiza activul respectiv în

c) entități din sectorul public, cu condiția ca acestea să fie tratate ca expuneri față de administrația publică centrală a Republicii Moldova în conformitate cu pct.42 din Regulamentul nr.111/2018;				timp util.” Astfel, nu termenul de rambursare al activului îl face lichid, ci capacitatea băncii de a-l monetiza fără obstacole în timp util. Prin urmare, chiar dacă termen rămas de rambursare al activului este mai mare decât 30 zile, dar banca îl poate monetiza fără obstacole în timp util și activul corespunde cerințelor de la pct.27 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea (fostul pct.17 din Regulamentul nr.44/2020) acesta urmează a fi inclus în rezerva de lichidități.
55. Depozitele retail de alt tip fac obiectul unor rate de ieșire mai ridicate, după cum se stabilește de către bancă, în conformitate cu pct.56, în cazul în care sunt îndeplinite următoarele condiții: ... 3) depozitul oferă o rată a dobânzii care îndeplinește oricare dintre următoarele condiții: a) rata depășește în mod semnificativ rata medie aferentă unor produse retail similare;	Asociația Băncilor din Moldova	2.	Se solicită explicare a subpunctului 3) lit.a), pct. 55, subsecțiunea 3, secțiunea 1, Capitolul 3 (în redacția actuală), în special sintagma „rata depășește în mod semnificativ rata medie aferentă unor produse retail similare”, și anume definirea exactă a pragului pentru a asigura aplicabilitatea și uniformitatea interpretării termenului „în mod semnificativ”. De asemenea, se solicită clarificarea ratei medii aferente unor produse retail similare, specificând care rată trebuie utilizată ca rată de referință pentru depozitele în MDL și în valută străină la data raportării.	<u>Nu se acceptă.</u> Pct.70 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea (fostul pct.55 din Regulamentul nr.44/2020). În conformitate cu prevederile pct.294 din Regulamentul nr.322/2018 banca trebuie să dispună de politici și proceduri de identificare, măsurare, administrare și monitorizare a riscului de lichiditate. Astfel, în reglementările interne banca va stabili criterii pentru determinarea ratelor medii pentru produsele retail și când va fi considerat că rata depășește în mod semnificativ rata medie aferentă produselor respective. De menționat că BNM publică datele aferente ratelor medii ale dobânzilor la depozite atât în moneda națională, cât și în valută străină, în secțiune pe persoane fizice /juridice și în dependență de termene (https://www.bnm.md/bdi/pages/reports/dpmc/DPMC9.xhtml) care pot servi ca punct de reper pentru bancă.
59. Băncile pot exclude din calculul ieșirilor anumite categorii de depozite retail , clar definite, cu condiția ca în absolut fiecare caz banca să aplice cu rigurozitate următoarele prevederi pentru întreaga categorie a	Asociația Băncilor din Moldova	3.	În contextul unui spațiu larg de interpretare, se solicită definirea/explicarea noțiunii de „convenită” din ultimul alineat al articolului 59 (redacția actuală).	<u>Nu se acceptă.</u> Pct.74 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea (fostul pct.59 din Regulamentul nr.44/2020).

depozitelor respective, în afară de cazul în care o exceptare poate fi justificată prin faptul că deponentul se află într-o situație dificilă: 1) timp de 30 de zile, deponentul nu poate retrage depozitul; sau 2) pentru retrageri anticipate în perioada de 30 de zile, deponentul trebuie să plătească o penalitate care include pierderea dobânzii pe perioada cuprinsă între data retragerii și cea a scadenței contractuale, la care se adaugă o penalitate semnificativă care nu trebuie să depășească neapărat valoarea dobânzii datorate pentru timpul scurs între data depunerii și data retragerii. În cazul în care o parte din depozitul menționat la primul paragraf poate fi retrasă fără să se aplice o astfel de penalitate, numai partea respectivă este tratată ca depozit la vedere și soldul restant este tratat ca depozit la termen, astfel cum este prevăzut în prezentul alineat. O rată de ieșire de 100% se aplică depozitelor anulate a căror scadență reziduală este mai mică de 30 de zile și în cazul în care a fost convenită plata către o altă bancă.				DEX: A conveni – a cădea de acord cu cineva; a se învoi, a se înțelege. Explicațiile Ministerului Justiției pe marginea Legii nr.100/2017 cu privire la actele normative (Masă rotundă privind regulile de tehnică legislativă 10 august 2018): 14. Actul normativ nu este un dicționar juridic, fapt pentru care nu este justificată definirea noțiunilor decât în cazul în care la momentul adoptării actului se știe cu certitudine că, un termen este pasibil de mai multe interpretări sau dacă se imprimă un alt sens decât cel uzual și se optează pentru o anumită interpretare.
--	--	--	--	---

Subsecțiunea 4 Ieșiri cu intrări interdependente 61. Cu aprobarea prealabilă a BNM, băncile pot calcula o ieșire de lichidități netă prin deducerea din aceasta a unei intrări interdependente care îndeplinește cumulativ condițiile următoare: 1) intrarea interdependentă este direct legată de ieșire și nu este luată în considerare la calculul intrărilor de lichidități prevăzut în secțiunea 3 din prezentul capitol; 2) intrarea interdependentă este necesară în temeiul unui angajament juridic, contractual sau în materie de reglementare; 3) intrarea interdependentă îndeplinește una dintre următoarele condiții: a) are loc în mod obligatoriu înainte de ieșire; b) este primită în termen de 10 zile și este garantată de administrația publică centrală a Republicii Moldova.	Asociația Băncilor din Moldova	4.	Considerând Subsecțiunea 4, ”Ieșiri cu intrări interdependente” din Regulament privind cerințele de acoperire a necesarului de lichiditate pentru bănci și Regulamentul cu privire la regimul rezervelor obligatorii, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.302 din 28.11.2019, se propune expunerea pct.61, subpct.3), lit.b) în următoarea redacție: <i>”b) este primită în termen de 10 zile și este garantată de administrația publică centrală a Republicii Moldova sau banca centrală”.</i> Modificarea enunțată se consideră a fi necesară considerând că, în urma șocului de lichiditate pe parcursul a 30 de zile care este simulat în calcularea necesarului de lichiditate (LCR) va fi o diminuare a depozitelor, conturilor curente și conturilor de economii, care drept urmare ar genera o diminuare a rezervelor obligatorii aferente acestor depozite. Deducerea respectivă din rezervele obligatorii spre menținere ar putea fi considerată ca o intrare interdependentă, așa cum valoarea diminuării este drept o consecință a ieșirii depozitelor și va deveni disponibilă pentru bănci după ieșirea obligațiunilor (adică în următoarea perioadă de menținere după data de 16	<u>Nu se acceptă.</u> Pct.76 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea (fostul pct.61 din Regulamentul nr.44/2020). Conform pct. 76, subpct. 1) din proiectul Regulamentului privind lichiditatea intrarea interdependentă trebuie să fie direct legată de ieșire. Banca utilizează intrările de lichidități pentru a acoperi ieșirile de lichidități dependente de intrări, având în acest caz o expunere minimă la riscul de lichiditate. Această legătură nu este aplicabilă permanent în cazul rezervelor obligatorii. Chiar dacă în cazul unui șoc de lichiditate asociat cu ieșiri din depozite diminuarea ulterioară a rezervelor obligatorii este probabilă, aceasta nu este sigură, întrucât evoluția rezervelor obligatorii depinde și de alți factori, cum ar fi modificarea normei rezervelor obligatorii și evoluția mijloacelor atrase supuse rezervării până la producerea șocului de lichiditate. Totodată, considerând faptul că pct.76 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea transpune prevederile art. 26 al Regulamentului Delegat (UE) 2015/61, este important de analizat intenția regulatorului la elaborarea acestor norme. Din raportul nr. 2 a Autorității Bancare Europene privind monitorizarea punerii în aplicare a acoperirii necesarului de lichiditate în UE reiese că art. 26 din Regulamentul Delegat 2015/61 a fost conceput pentru unele modele de business specifice, și anume pentru activitatea de recreditare de tip pass-through, fie prin valori mobiliare garantate cu creanțe ipotecare (mortgage-backed securities), fie prin linii de recreditare de la bănci de dezvoltare, alte instituții financiare sau
--	---------------------------------------	-----------	--	---

			a lunii), abordarea specificată având ca efect calcule realiste/la zi, din punctul de vedere al potențialelor mișcări de fonduri.	guvern. Respectiv, specificul regimului rezervelor obligatorii diferă esențial de domeniile de activitate pentru care sunt aplicabile normele privind ieșirile cu intrările interdependente.
	BC OTPBank SA	5.	Punctul 1 din proiect (de modificare a Regulamentului BNM nr.44/2020) de completat cu un nou subpunct în următoarea redacție: „33) La punctul 61 subpunctul 3) litera b) se completează la final cu cuvintele ”sau Banca Națională a Moldovei”. Propunerea o justificăm prin faptul că, în urma șocului de lichiditate, pe parcursul a 30 de zile care este simulat la calcularea necesarului de lichiditate (LCR) va fi o diminuare a depozitelor, conturilor curente și conturilor de economii, care drept urmare ar genera o diminuare a rezervelor obligatorii aferente acestor depozite. Deducerea respectivă din rezervele obligatorii de menținut ar putea fi considerată ca o intrare interdependentă, așa cum valoarea diminuării este drept o consecință a ieșirii depozitelor și va	<u>Nu se acceptă.</u> Pct.76 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea (fostul pct.61 din Regulamentul nr.44/2020). Intrarea de lichidități din rezervele obligatorii aferente ieșirilor de depozite în următoarele 30 zile, nu îndeplinește cumulativ condițiile prevăzute la pct.76 din proiectul Regulamentului privind lichiditatea, și anume nu se îndeplinește subpct. 3) lit. a) întrucât intrarea respectivă de lichidități nu are loc în mod obligatoriu înainte de ieșire, precum și subpct. 3) lit. b) întrucât nu este primită în termen de 10 zile și nu este garantată de administrația publică centrală a Republicii Moldova. Prin urmare, intrarea de lichidități din rezervele obligatorii aferente ieșirilor de depozite în următoarele 30 zile nu poate fi considerată intrare interdependentă și nu poate fi dedusă din calculul ieșirilor de lichidități nete.

			deveni disponibilă pentru Bancă după ieșirea obligațiunilor (sau mai bine zis în următoarea perioadă de menținere după data de 16 a lunii). Considerăm că abordarea comprehensivă va avea ca efect realizarea unor calcule mai realiste, din punctul de vedere al mișcării potențiale de fonduri. Informațiile care confirmă îndeplinirea de către bancă a condițiilor stabilite în pct.61 din Regulament.									
			<table><tr><th>Condițiile prevăzute de pct.61</th><th>Confirmarea îndeplinirii</th></tr><tr><td>1) intrarea interdependentă este direct legată de ieșire și nu este luată în considerare la calculul intrărilor de lichidități prevăzut în secțiunea 3 din prezentul capitol;</td><td>Intrarea este legată de diminuarea valorii depozitelor incluse în baza de calcul a rezervelor obligatorii și nu este luată în calcul la calcularea intrărilor de lichidități.</td></tr><tr><td>2) intrarea interdependentă este necesară în temeiul unui angajament juridic, contractual sau în materie de reglementare;</td><td>Intrarea interdependentă reprezintă în cazul dat Rezervele obligatorii care sunt reglementate în Regulamentul cu privire la regimul rezervelor obligatorii, aprobat de Comitetul executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.302/2019</td></tr><tr><td>3) intrarea interdependentă îndeplinește una dintre următoarele condiții:</td><td>Pentru cazurile de diminuare a bazei de rezervare, diminuarea rezervelor obligatorii</td></tr></table>	Condițiile prevăzute de pct.61	Confirmarea îndeplinirii	1) intrarea interdependentă este direct legată de ieșire și nu este luată în considerare la calculul intrărilor de lichidități prevăzut în secțiunea 3 din prezentul capitol;	Intrarea este legată de diminuarea valorii depozitelor incluse în baza de calcul a rezervelor obligatorii și nu este luată în calcul la calcularea intrărilor de lichidități.	2) intrarea interdependentă este necesară în temeiul unui angajament juridic, contractual sau în materie de reglementare;	Intrarea interdependentă reprezintă în cazul dat Rezervele obligatorii care sunt reglementate în Regulamentul cu privire la regimul rezervelor obligatorii, aprobat de Comitetul executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.302/2019	3) intrarea interdependentă îndeplinește una dintre următoarele condiții:	Pentru cazurile de diminuare a bazei de rezervare, diminuarea rezervelor obligatorii	
Condițiile prevăzute de pct.61	Confirmarea îndeplinirii											
1) intrarea interdependentă este direct legată de ieșire și nu este luată în considerare la calculul intrărilor de lichidități prevăzut în secțiunea 3 din prezentul capitol;	Intrarea este legată de diminuarea valorii depozitelor incluse în baza de calcul a rezervelor obligatorii și nu este luată în calcul la calcularea intrărilor de lichidități.											
2) intrarea interdependentă este necesară în temeiul unui angajament juridic, contractual sau în materie de reglementare;	Intrarea interdependentă reprezintă în cazul dat Rezervele obligatorii care sunt reglementate în Regulamentul cu privire la regimul rezervelor obligatorii, aprobat de Comitetul executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.302/2019											
3) intrarea interdependentă îndeplinește una dintre următoarele condiții:	Pentru cazurile de diminuare a bazei de rezervare, diminuarea rezervelor obligatorii											

			a) are loc în mod obligatoriu înainte de ieșire; b) este primită în termen de 10 zile și este garantată de administrația publică centrală a Republicii Moldova. intră în vigoare din data de 16 a lunii. În cazul depozitelor fără maturitate, așa ca conturi curente și de economii, dacă am lua ipoteza ca șocul să se întâmple la data de 6, ar reieși că putem considera drept intrări interdependente rezervele calculate pentru 10 zile (adică 1/3 din lună) și disponibile din data de 16	
Expertizare				
	Centrul de Armonizare a Legislației		Ca urmare a expertizei de compatibilitate realizate, în scopul armonizării progresive a legislației naționale la legislația UE, potrivit angajamentelor asumate în calitate de stat candidat la aderarea UE, se va asigura revizuirea proiectului și documentelor anexate prin prisma obiecțiilor și propunerilor enunțate în prezenta Declarație de compatibilitate.	<u>Comentariu.</u> Proiectul a fost revizuit, ținând cont de obiecțiile și propunerile Centrului de Armonizare a Legislației, iar argumentarea neacceptării unor propuneri este reflectată în prezenta sinteză.
	Ministerul Finanțelor		În conformitate cu prevederile art.34 alin.(5) din Legea nr.100/2017 cu privire la actele normative, expertiza financiară este obligatorie pentru proiectele care au impact asupra bugetului public, or implementarea proiectului menționat supra nu implică cheltuieli financiare și/sau alocarea de mijloace financiare suplimentare din contul bugetului de stat.	<u>Se acceptă.</u>

Lipsa de obiecții /propuneri pe marginea proiectului				
BCR Chișinău				
BC Moldindconbank SA				
BC Moldova-Agroindbank SA				
BC ProCreditBank SA				
Comisia Națională a Pieței Financiare				
Nu au prezentat avize				
BC Eximbank SA				
BC Victoriabank SA				
BC EuroCreditBank SA				
BC Energbank SA				
Banca de Finanțe și Comerț SA				