

НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК МОЛДОВЫ**ПОСТАНОВЛЕНИЕ**

о внесении изменений в Постановление Исполнительного комитета Национального банка Молдовы № 112/2018 об утверждении Регламента о техниках снижения кредитного риска, используемых банками

№ 143 от 17.06.2026

(в силу 01.07.2027, за исключением некоторых положений согласно пкт.2)

Мониторул Официал ал Р. Молдова № 277-279 ст. 489 от 25.06.2026

* * *

На основании ст. 67 Закона о деятельности банков № 202/2017 (Официальный монитор Республики Молдова, 2017, № 434-439, ст.727), Исполнительный комитет Национального банка Молдовы

ПОСТАНОВЛЯЕТ:

Настоящее постановление частично перекладывает (перекладывает ст. 4 часть (1) п. 60а, 74а, 111, ст.192 п.5; ст. 193 (7); ст.197 (5), (6); ст.199 (1)-(7); ст.201 (2); ст.204 (3); ст.204а; ст.209-211; ст.212 (2); ст.221 (1)-(7); ст.229 (1)-(3); ст.230-232 (1)-(3); ст.234; ст.235а-236а) Регламента № 575/2013 Европейского парламента и Совета от 26 июня 2013 года о пруденциальных требованиях к кредитным организациям и инвестиционным обществам и о внесении изменений в Регламент (ЕС) № 648/2012, опубликованного в Официальном журнале Европейского Союза L 176 от 27 июня 2013 года, CELEX: 32013R0575, с последними изменениями, внесенными Регламентом (ЕС) 2025/1215 Европейского парламента и Совета от 17 июня 2025 года;

1. В Постановление Исполнительного комитета Национального банка Молдовы № 112/2018 об утверждении Регламента о техниках снижения кредитного риска, используемых банками (Официальный монитор Республики Молдова, 2018, №183-194, ст.902), зарегистрированное в Министерстве юстиции Республики Молдова под № 1329/2018, внести следующие изменения:

1.1. В формуле гармонизации постановления:

1.1.1. текст «Закона о Национальном банке Молдовы № 548-XIII от 21 июля 1995» заменить текстом «Закона № 548/1995», а слова «и дополнениями» исключить;

1.1.2. текст «Закона о деятельности банков № 202 от 6 октября 2017 г.» заменить текстом «Закона № 202/2017», а слова «дополнениями» исключить.

1.2. Формулу гармонизации изложить в следующей редакции:

«Настоящий регламент перекладывает ст.4 часть (1) п. 57-60а, 74а, 82, 83, 111; ст.192-207 и ст.209-239 Регламента № 575/2013 Европейского парламента и совета от 26 июня 2013 года о пруденциальных требованиях к кредитным организациям и инвестиционным обществам и о внесении изменений в Регламент (ЕС) № 648/2012, опубликованного в Официальном журнале Европейского Союза L 176 от 27 июня 2013 года, CELEX: 32013R0575, с последними изменениями, внесенными Регламентом (ЕС) 2025/1215 Европейского парламента и Совета от 17 июня 2025 года.»

1.3. В пункте 3:

1.3.1. текст «Закона о деятельности банков № 202 от 6 октября 2017 г. (Официальный монитор Республики Молдова, 2017, № 434-439, статья 727)» заменить текстом «Закона о деятельности банков № 202/2017 (далее – Закон № 202/2017);

1.3.2. в алфавитном порядке дополняется терминами «подход, заключающийся в замене параметров риска на основе усовершенствованного подхода, основанного на внутренних рейтинговых моделях (A-IRB)», «физическое золото», «кредитная позиция, обеспеченная жилой недвижимостью», «кредитная позиция, обеспеченная коммерческой недвижимостью», «кредитная позиция, обеспеченная недвижимостью» «стоимость недвижимости», со следующим содержанием:

«подход, заключающийся в замене параметров риска на основе усовершенствованного подхода, основанного на внутренних рейтинговых моделях (A-IRB) — замена, в соответствии с пунктами 116¹³–116¹⁷, параметров риска вероятности невозврата (PD) и убытка в случае невозврата (LGD), относящихся к базовой позиции, на соответствующие PD и LGD, которые были бы присвоены в рамках подхода, основанного на внутренних рейтинговых моделях (далее — подход IRB), с использованием собственных оценок LGD, сопоставимой прямой подверженности перед поставщиком защиты физическое золото — золото как сырьевой товар, включая золотые бруски, слитки и монеты, которые обычно принимаются на рынке драгоценных металлов там, где существуют ликвидные рынки драгоценных металлов, и стоимость которых определяется стоимостью содержащегося в них золота, определяемой пробой и массой, а не нумизматической ценностью;

«подверженность, обеспеченная недвижимым имуществом», или «подверженность, обеспеченная ипотекой на недвижимое имущество», или «подверженность, обеспеченная вещным обеспечением в виде недвижимого имущества» — подверженность, обеспеченная жилым или коммерческим недвижимым имуществом;

«подверженность, обеспеченная коммерческой недвижимостью» или «подверженность, обеспеченная ипотекой на коммерческую недвижимость» — подверженность, обеспеченная коммерческой недвижимостью;

«подверженность, обеспеченная жилой недвижимостью» или «подверженность, обеспеченная ипотекой на жилую недвижимость» — подверженность, обеспеченная жилой недвижимостью;

стоимость недвижимого имущества — стоимость жилого или коммерческого объекта недвижимости, определяемая в соответствии с пунктами 107¹-107³.»;

1.3.3. понятия «сделки маржинального кредитования», «маржинальный договор (margin agreement)» и «маржинальный порог (margin threshold)» исключить.

1.4. Пункт 4 изложить в следующей редакции:

«В случае рискованной позиции, к которой банк применяет стандартизированный подход на основании Положения об оценке кредитного риска для банков в соответствии со стандартизированным подходом, утвержденного Постановлением Исполнительного комитета Национального банка Молдовы № 111/2018 (далее — Положение № 111/2018) или подход IRB на основании нормативного акта Национального банка Молдовы, касающегося учета кредитного риска в соответствии с подходом, основанным на внутренних рейтинговых моделях, но не используя при этом собственные оценки LGD, банк может прибегнуть к снижению кредитного риска в соответствии с настоящим Положением при расчете взвешенных по риску значений рискованных позиций в значении пункта 132 подпунктов 1) и 7) Положения о собственных средствах банков и требованиях к капиталу, утвержденного Постановлением Исполнительного комитета Национального банка Молдовы № 109/2018 (далее — Положение 109/2018) и, в соответствующих случаях, сумм ожидаемых убытков для целей пункта 30 подпункта 31) и пункта 96 подпункта 4) указанного положения.».

1.5. Дополнить пунктами 4¹-4² следующего содержания:

«4¹. В случае подверженности, к которой банк применяет подход IRB с использованием собственных оценок LGD, банк может учитывать эффект финансируемой защиты кредита в соответствии с нормативным актом Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску в соответствии с подходом, основанным на внутренних рейтинговых моделях, при расчете взвешенных по риску значений подверженностей и, в соответствующих случаях, сумм ожидаемых убытков в целях пункта 30 подпункта 3¹) и пункта 96 подпункта 4) Регламента № 109/2018.

4². Если банк применяет подход IRB, используя собственные оценки LGD как для первоначальной подверженности, так и для сопоставимых прямых подверженностей перед поставщиком защиты, банк может учитывать эффект нефинансовой защиты кредита в соответствии с нормативным актом Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску в соответствии с подходом,

основанным на внутренних рейтинговых моделях, при расчете взвешенных по риску сумм подверженностей и, в соответствующих случаях, сумм ожидаемых убытков для целей Регламента № 109/2018. Во всех остальных случаях для этих целей банк может учитывать эффект нефинансовой защиты кредита при расчете взвешенных по риску сумм подверженностей и сумм ожидаемых убытков в соответствии с настоящим регламентом.».

1.6. В пункте 6 после текста «Регламента № 111/2018» дополнить текстом «или нормативного акта Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску в соответствии с подходом, основанным на внутренних рейтинговых моделях, в зависимости от обстоятельств,».

1.7. В пункте 7:

1.7.1. после слов «согласно стандартизованному подходу» дополнить словами «и расчёт взвешенных по риску сумм подверженностей и сумм ожидаемых убытков в соответствии с подходом IRB»;

1.7.2. текст «и VI» исключить;

1.8. В пунктах 9 и 10 после слов «В случае, если банк» дополнить текстом «, который рассчитывает взвешенные по риску суммы подверженностей в соответствии со стандартизованным подходом,».

1.9. Дополнить пунктом 10¹ следующего содержания:

«10¹. Реальные гарантии, отвечающие всем критериям приемлемости, предусмотренным настоящим регламентом, могут быть признаны даже в случае подверженностей, связанных с неиспользованными кредитными линиями, если использование кредитной линии обусловлено приобретением или получением, заранее или одновременно, обеспечения в размере доли банка в обеспечении после использования кредитной линии, так что банк не имеет никаких прав на обеспечение до тех пор, пока кредитная линия не будет использована.».

1.10. В пункте 12 текст «письменное и обоснованное независимое юридическое мнение» заменить текстом «последнюю версию независимого юридического заключения, составленного в письменной форме и подкрепленного обоснованием, используемого банком».

1.11. В пункте 14 подпункт 2) текст «по защите кредита, учитывая» и в пункте 17 подпункт 2) текст «защиты кредита, учитывая» заменить текстом «подход, используемый для расчета взвешенных по риску сумм подверженностей и».

1.12. В пункте 19 слова «Банк должен располагать» заменить словами «Банк должен быть в состоянии доказать Национальному банку Молдовы, что он располагает».

1.13. В пункте 20 после текста «расчета стоимости подверженностей с учетом риска» дополнить текстом «и, в зависимости от обстоятельств, суммы ожидаемых убытков,».

1.14. В пункте 22:

1.14.1. слова «между банком и контрагентом обеспеченной подверженности» заменить словами «банка и контрагента»;

1.14.2. после слов «стоимость подверженностей с учетом риска» дополнить текстом «и, в зависимости от обстоятельств, суммы ожидаемых убытков,».

1.15. В пункте 23:

1.15.1. слова «с контрагентом» исключить;

1.15.2. после слов «балансовом зачете» дополнить словами «с контрагентом».

1.16. Пункт 24 изложить в следующей редакции:

«Без ущерба для положений главы, касающейся элементов торгового портфеля, в Регламенте об отношении к кредитному риску контрагента для банков, утвержденном Постановлением Исполнительного комитета Национального банка Молдовы № 220/2025 (далее — Регламент № 220/2025), принятые реальные гарантии, а также ценные бумаги или товары, взятые займы в рамках таких соглашений или сделок, указанных в пункте 23, должны соответствовать требованиям приемлемости вещного обеспечения, предусмотренным в разделах 3 и 4 настоящей главы.».

1.17. В пункте 25:

1.17.1. подпункт 1) изложить в следующей редакции:

«денежные средства в виде депозита, открытого в банке-кредиторе, или инструменты, приравняемые к денежным средствам, хранящиеся в данном банке»;

1.17.2. в подпунктах 4), 5) и 6) после слов «осуществленную ОВОК» дополнить текстом «назначенным банком в соответствии с Регламентом №111/2018.»;

1.17.3. в подпункте 8) слово «золото» заменить словами «золотые слитки»;

1.17.4. дополнить подпунктом 9) следующего содержания:

«9) позиции по секьюритизации, которые не являются позициями по ресекьюритизации и к которым применяется весовой коэффициент риска 100% или менее в соответствии с Регламентом о пруденциальном подходе к секьюритизации № 221/2025.».

1.18. Пункт 26 дополнить подпунктом 4) следующего содержания:

«4) долговые ценные бумаги, выпущенные региональными администрациями или местными органами, если подверженности перед ними рассматриваются как подверженности перед центральной администрацией, в юрисдикции которой они находятся, в соответствии с Регламентом № 111/2018.».

1.19. В пункте 27 подпункт 4) признать утратившим силу.

1.20. В пункте 28 преамбулы слова «выпущенные другими банками» дополняются словами «или инвестиционными обществами».

1.21. Дополнить пунктами 28¹–28⁶ следующего содержания:

«28¹. Банки могут использовать паи или акции, принадлежащие им в ОКИ, в качестве допустимого вещного обеспечения, если совокупно выполняются следующие условия:

1) единицы или акции имеют ежедневную публичную котировку цены;

2) ОКИ ограничивается инвестициями в инструменты, которые подлежат признанию в соответствии с пунктами 25 и 28;

3) ОКИ соответствуют условиям для определения взвешенной по риску стоимости подверженностей ОКИ, предусмотренным Регламентом № 111/2018.

28². В случае если ОКИ инвестирует в акции или единицы другой ОКИ, условия, предусмотренные в подпунктах 1)-3) пункта 28¹, применяются также к любому такому базовой ОКИ.

28³. Использование ОКИ производных финансовых инструментов для хеджирования рисков, связанных с разрешенными инвестициями, не влияет на возможность использования единиц или акций, принадлежащих данной ОКИ, в качестве реальных гарантий.

28⁴. В целях пунктов 28¹–28³, если ОКИ (далее именуемый «исходный ОКИ») или любой из его базовых ОКИ не ограничивается инвестированием в инструменты, допустимые в соответствии с пунктами 25–28, применяются следующие положения:

1) если банки применяют прозрачный подход типа «look-through», упомянутый в Регламенте № 111/2018 или нормативном акте Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску в соответствии с подходом, основанным на внутренних рейтинговых моделях для прямых рисков по отношению к ОКИ, они могут использовать единицы или акции, которыми они владеют в данной ОКИ, в качестве реальных гарантий на сумму, равную стоимости инструментов, находящихся во владении данной ОКИ, которые являются приемлемыми в соответствии с пунктами 25–28 настоящего Регламента;

2) если банки применяют подход на основе мандата, указанный в Регламенте № 111/2018 или в нормативном акте Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску в соответствии с подходом, основанным на внутренних рейтинговых моделях для прямых подверженностей перед ОКИ, они могут использовать единицы или акции, которыми они владеют в данной ОКИ, в качестве реальных гарантий на сумму, равную стоимости инструментов, находящихся во владении данной ОКИ, которые являются приемлемыми в соответствии с пунктами 25 и 28, при условии, что данная ОКИ или любой из его базовых ОКИ инвестировал в неприемлемые инструменты в максимальном объеме, допускаемом их мандатами.

28⁵. Если базовая ОКИ сам имеет в составе организации коллективного инвестирования, банки могут использовать единицы или акции, которыми они владеют в первоначальной ОКИ, в качестве приемлемых реальных гарантий при условии применения методологии, предусмотренной в пункте 28⁴.

28⁶. В случае если стоимость неприемлемых активов может оказаться отрицательной из-за обязательств или условных обязательств, вытекающих из права собственности, банки должны поступить следующим образом:

- 1) рассчитать общую стоимость неприемлемых активов;
- 2) если сумма, полученная в соответствии с подпунктом 1), является отрицательной, вычесть абсолютную величину этой суммы из общей стоимости приемлемых активов.».

1.22. Пункт 33 изложить в следующей редакции:

«**33.** В случае, если ОКИ или любая базовая ОКИ не ограничена в инвестициях в инструменты, которые приемлемы для признания на основании пунктов 25 и 28, и инвестициях в элементы, указанные в подпункте 1) пункта 30, применяются следующие положения:

1) если банки применяют прозрачный подход типа «look-through», упомянутый в Положении № 111/ 2018 или нормативный акт Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску в соответствии с подходом, основанным на внутренних рейтинговых моделях, могут использовать единицы или акции, которыми они владеют в данной ОКИ, в качестве реальных гарантий на сумму, равную стоимости инструментов, приемлемых в соответствии с пунктами 25 и 28, и инструментов, указанных в пункте 30 подпункте 1);

2) если банки применяют подход на основе мандата, указанный в Регламенте № 111/2018 или в нормативном акте Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску в соответствии с подходом, основанным на внутренних рейтинговых моделях для прямых подверженностей перед ОКИ, они могут использовать единицы или акции, которыми они владеют в данной ОКИ, в качестве реальных гарантий на сумму, равную стоимости инструментов, находящихся во владении данной ОКИ, которые являются приемлемыми в соответствии с пунктами 25 и 28, а также инструментов, упомянутых в пункте 30 подпункте 1) при условии, что данная ОКИ или любой из его базовых ОКИ инвестировал в неприемлемые инструменты в максимальном объеме, допускаемом их мандатами.».

1.23. В пункте 34:

1.23.1. слово «активы» заменить словом «инструменты»;

1.23.2. в подпунктах 1) и 2) слова «активов» заменить словом «инструментов».

1.24. После Части 4 Главы III дополнить частью 4¹ следующего содержания:

«Часть 4¹

Дополнительные критерии приемлемости реальных гарантий в рамках подхода IRB

34¹. В дополнение к реальным гарантиям, указанных в пунктах 25–34, банки, рассчитывающие взвешенные по риску суммы подверженностей и величины ожидаемых убытков в соответствии с подходом IRB, могут также использовать следующие виды обеспечения:

- 1) обеспечение в виде недвижимого имущества в соответствии с пунктами 34²-34⁷;
- 2) дебиторская задолженность в соответствии с пунктами 34⁹ и 34¹⁰;
- 3) прочее материальное обеспечение в соответствии с пунктами 34¹²-34¹³;
- 4) арендованное имущество в соответствии с пунктом 34¹⁴.

34². Если в Регламенте № 111/2018 не указано иное, банки могут использовать в качестве приемлемого обеспечения недвижимость, предназначенную для сдачи в аренду, которая занята или будет занята владельцем или, в случае компаний для личных инвестиций, бенефициарным владельцем, а также коммерческую недвижимость, включая офисы и другие коммерческие помещения, если совокупно выполняются следующие условия:

- 1) стоимость недвижимости не зависит в значительной степени от кредитоспособности заемщика;
 - 2) риск, связанный с заемщиком, не зависит в значительной степени от доходности недвижимого имущества или базового проекта, а зависит от реальной способности заемщика погасить задолженность из других источников; следовательно, погашение кредита не зависит в значительной степени от денежных потоков, генерируемых недвижимым имуществом, служащим в качестве реальной гарантии.
- 34³.** В смысле подпункта 1) пункта 34² банки могут исключить ситуации, в которых чисто макроэкономические факторы влияют как на стоимость недвижимого имущества, так и на платежеспособность заемщика.

34⁴. Банки могут отступать от подпункта 2) пункта 34² в случае подверженностей, обеспеченных жилой недвижимостью, расположенной на территории Республики Молдова, если Национальный банк Молдовы, в целях пунктов 68⁴–68⁸ Регламента № 111/2018, опубликовал доказательства, указывающие на наличие хорошо развитого и давно существующего рынка жилой недвижимости на соответствующей территории, с показателями убыточности, не превышающими ни один из следующих пределов:

1) соотношение между совокупными значениями, сообщаемыми банками в соответствии с подпунктами 1) и 3) приложения № 2¹ к Регламенту № 111/2018, не превышает 0,3%;

2) соотношение между совокупными значениями, сообщаемыми банками в соответствии с подпунктами 2) и 3) пункта 1) приложения № 2¹ к Регламенту № 111/2018, не превышает 0,5%.

34⁵. Если в течение какого-либо года не выполняется любое из условий, указанных в подпунктах 1) и 2), банки не применяют режим, указанный в соответствующем пункте, до тех пор, пока в последующем году не будут выполнены оба условия.

34⁶. Банки могут отступать от подпункта 2) пункта 34² в случае подверженностей, обеспеченных коммерческой недвижимостью, расположенной на территории Республики Молдова, если Национальный банк Молдовы, в целях пунктов 68⁴–68⁸ Регламента № 111/2018, опубликовал доказательства, указывающие на наличие хорошо развитого и давно существующего рынка коммерческой недвижимости на данной территории, с показателями убыточности, не превышающими ни один из следующих пределов:

1) соотношение между совокупными значениями, сообщаемыми банками в соответствии с подпунктами 4) и 6) приложения № 2¹ к Регламенту № 111/2018, не превышает 0,3%;

2) соотношение между совокупными значениями, сообщаемыми банками в соответствии с подпунктами 5) и 6) пункта 1) приложения № 2¹ к Регламенту № 111/2018, не превышает 0,5%

34⁷. Если одно из условий, предусмотренных в подпунктах 1) и 2) пункта 34⁶, не выполняется в определенном году, банки не применяют порядок, указанный в данном пункте, до тех пор, пока в последующем году не будут выполнены оба условия.

34⁸. Банки могут применять исключения, указанные в пунктах 34⁴ и 34⁶, также в тех случаях, когда компетентный орган другого государства, применяющий механизмы надзора и регулирования, по крайней мере эквивалентные тем, которые применяются в Республике Молдова в отношении банков в соответствии с приложением № 5 к Регламенту № 111/2018, опубликует соответствующие коэффициенты убыточности для подверженностей, обеспеченных жилой или коммерческой недвижимостью, расположенной на территории данного государства.

34⁹. Банки могут использовать в качестве приемлемого вещного обеспечения требования, связанные с коммерческой сделкой или сделками с первоначальным сроком погашения не более одного года. К приемлемым требованиям не относятся требования, связанные с секьюритизацией, субакционерным участием или кредитными производными финансовыми инструментами, а также суммы, причитающиеся от аффилированных лиц.

34¹⁰. В случае если банк публичного развития предоставляет льготный кредит, в целях содействия достижению целей государственной политики центрального правительства, региональной администрации или местных органов, другому банку или небанковской финансовой компании, которая уполномочена осуществлять деятельность, указанную в подпунктах b) или c) части (1) статье 14 Закона № 202/2017 и которая соответствует условиям, предусмотренным в пункте 51 Регламента № 111/2018, и если этот банк или небанковская финансовая компания прямо или косвенно передает соответствующий льготный кредит конечному заемщику и уступает банку общественного развития задолженность по льготному кредиту в качестве вещного обеспечения, банк публичного развития может использовать уступленную задолженность в качестве приемлемого вещного обеспечения, независимо от первоначального срока погашения уступленной задолженности.

34¹¹. В смысле пункта 34¹⁰ банк публичного развития представляет собой банк, который совокупно отвечает следующим условиям:

1) он был учрежден центральной, региональной администрацией или местным органом власти Республики Молдова;

2) его деятельность ограничивается содействием достижению конкретных целей государственной финансовой, социальной или экономической политики в соответствии с правовой базой и положениями, регулирующими деятельность данного банка, включая устав, на неконкурентной основе. Цели государственной политики могут включать предоставление финансирования в целях содействия или развития определенных секторов экономики или географических регионов Республики Молдова;

3) его целью не является максимизация прибыли или доли рынка;

4) с учетом применимых норм в отношении государственной помощи центральная администрация, региональная администрация или местный орган обязаны защищать жизнеспособность банка или гарантировать, прямо или косвенно, не менее 90% требований к собственным средствам, требований к финансированию или предоставленных банком промо-кредитов;

5) не принимает депозиты, покрываемые в соответствии с Законом о гарантировании депозитов в банках № 160/2023, которые могут быть классифицированы как срочные депозиты или сберегательные депозиты потребителей.

34¹². Банки могут использовать в качестве приемлемого вещного обеспечения иное имущественное обеспечение, отличное от указанного в пунктах 34³–34⁷, при условии одновременного выполнения следующих условий:

1) существуют ликвидные рынки, доказательством чего являются частые сделки, с учетом вида актива, для быстрой и экономически эффективной реализации обеспечения. Банки должны оценивать это условие периодически, а также в тех случаях, когда информация указывает на возникновение значительных изменений на рынке;

2) существуют четко установленные и общедоступные рыночные цены на реальное обеспечение. Банки могут считать, что рыночные цены четко установлены, если они получены из достоверных источников информации, таких как публичные индексы, и отражают цену сделок, заключенных в нормальных условиях. Банки могут считать, что рыночные цены доступны общественности, если они публикуются, легко доступны и могут быть получены на регулярной основе без неоправданных административных или финансовых затрат;

3) банк анализирует рыночные цены, сроки и затраты, необходимые для реализации вещного обеспечения, а также суммы, полученные в результате реализации вещного обеспечения;

4) банк подтверждает, что по крайней мере в 90 % всех случаев реализации определенного вида вещного обеспечения суммы, полученные в результате реализации вещного обеспечения, составляют не менее 70 % от стоимости вещного обеспечения; в случае значительной волатильности рыночных цен банк доказывает Национальному банку Молдовы способом, который тот считает удовлетворительным, что его собственная оценка вещного обеспечения является достаточно осторожной.

34¹³. Банки должны официально подтвердить выполнение условий, указанных в пункте 34¹² и пунктах 50⁵–50⁶.

34¹⁴. С учетом положений пункта 107⁷, в случае выполнения требований, предусмотренных пунктом 50⁷, подверженности, возникающие в результате операций лизинга, в рамках которых банк сдает в аренду имущество третьей стороне, могут рассматриваться аналогично кредитам, обеспеченным данным видом имущества, переданного в аренду.».

1.25. В пункте 35:

1.25.1. в подпункте 1) текст «который располагает индивидуально, или группа, в которой состоит соответствующий банк, располагает оценкой кредита, осуществленной ОВОК, которую Национальный банк Молдовы ассоциировал с 3 уровнем качества кредита, или более высоким уровнем, в соответствии с нормами степени риска подверженностей перед банками или краткосрочных подверженностей, предусмотренных в Регламенте № 111/2018,» исключить;

1.25.2. в подпункте 2) текст «которые располагают оценкой кредита, осуществленной ОВОК, которую Национальный банк Молдовы ассоциировал с 3 уровнем качества кредита, или более высоким уровнем, в соответствии с нормами степени риска подверженностей перед банками или краткосрочных подверженностей, предусмотренных в Регламенте № 111/2018,» исключить;

1.25.3. дополнить подпунктом 3) следующего содержания:

«3) полисы страхования жизни, заложенные в пользу банка-кредитора.».

1.26. Пункт 36 изложить в следующей редакции:

«**36.** Банки могут прибегать к услугам следующих сторон в качестве допустимых поставщиков нефинансовой кредитной защиты:

1) центральные администрации и центральные банки, региональные администрации или местные органы, банки многостороннего развития, международные организации, если подверженностям перед ними присваивается весовой коэффициент риска 0% на основании Регламента № 111/2018;

2) субъекты публичного сектора, рассматриваемые в соответствии с Регламентом № 111/2018;

3) банки и небанковские финансовые компании, в отношении которых подверженностей, связанные с небанковской финансовой компанией, рассматриваются как подверженности перед банками, в соответствии с Регламентом № 111/2018;

рассматриваемые как подверженности перед банками в соответствии с Регламентом № 111/2018;

4) регулируемые организации финансового сектора, представленные организациями, на которые распространяются пруденциальные требования, либо непосредственно на индивидуальной или консолидированной основе, либо опосредованно на основе пруденциальной консолидации материнской компании, в соответствии с пруденциальной системой, применимой к банкам, инвестиционным компаниям и страховщикам/перестраховщикам, или с пруденциальными требованиями законодательства третьей страны, которые являются по крайней мере эквивалентными тем, которые применяются в Республике Молдова в соответствии с приложением № 5 к Регламенту № 111/2018;

5) квалифицированные центральные контрагенты (КЦК);

6) в случае, если кредитная защита не предоставляется для подверженности из секьюритизации, другие предприятия, имеющие кредитный рейтинг, присвоенный назначенным ЕСАИ, включая материнские компании, дочерние компании или аффилированные лица должника, если прямая подверженность материнских компаний, дочерних компаний или соответствующих аффилированных лиц меньше, чем подверженность перед должником.».

1.27. Дополнить пунктом 36¹ следующего содержания:

«**36¹.** «Помимо поставщиков защиты, перечисленных в пункте 36, организации, которым банки присваивают внутренний рейтинг в соответствии с требованиями к применению подхода IRB, являются приемлемыми поставщиками необеспеченной кредитной защиты в случае, если банк применяет подход IRB в отношении подверженностей перед этими организациями».

1.28. В пункте 41 текст «VI» заменяется текстом «V», а после слов «подверженностей с учетом риска» дополнить слова «и размеров ожидаемых убытков».

1.29. Главу V дополнить пунктом 41¹ следующего содержания:

«**41¹.** «Кредитные производные финансовые инструменты типа «first-to-default» и все прочие кредитные производные финансовые инструменты типа «nth-to-default» не являются допустимыми видами необеспеченной кредитной защиты.».

1.30. Дополнить главой V¹ следующего содержания:

«Глава V¹

ПРИЕМЛЕМЫЕ ВИДЫ ПРОИЗВОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ НА КАПИТАЛЬНЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

41². Банки могут использовать в качестве допустимого обеспечения кредита производные финансовые инструменты на капитальные ценные бумаги, представляющие собой свопы на общий доход (total return swap) или фактически аналогичные им с экономической точки зрения, но исключительно в целях внутреннего хеджирования.

41³. Если банк приобретает кредитную защиту посредством инструмента типа свопа с полным доходом и отражает полученные по свопу чистые платежи в качестве чистой выручки, но не отражает соответствующее снижение стоимости защищаемого актива путем уменьшения его справедливой стоимости или увеличения резервов, такая кредитная защита не квалифицируется как приемлемая кредитная защита.

41⁴. Если банк осуществляет внутреннее хеджирование риска с использованием производного финансового инструмента на капитальные ценные бумаги, то для того, чтобы такое внутреннее хеджирование считалось приемлемой кредитной защитой, переданный в торговый портфель кредитный риск должен быть передан одной или нескольким третьим сторонам.

41⁵. Если было осуществлено внутреннее покрытие риска в соответствии с пунктом 41⁴, и требования, предусмотренные в настоящем регламенте, были выполнены, банки применяют правила, установленные в главах IV–V, при расчете значений взвешенных с учетом риска сумм подверженностей и величин ожидаемых убытков в случае приобретения необеспеченной кредитной защиты.».

1.31. Пункт 46 изложить в следующей редакции:

«**46.** Ценные бумаги, выпущенные должником или любой другой организацией в составе группы, не считаются приемлемым обеспечением. Тем не менее, обеспеченные облигации, выпущенные заемщиком, которые соответствуют условиям, предусмотренным в Регламенте № 111/2018, квалифицируются в качестве приемлемого обеспечения, когда они предоставляются в качестве обеспечения для сделки обратного выкупа, при условии соблюдения положений, предусмотренных в пункте 45.».

1.32. Пункт 49 подпункт 4) дополнить текстом «, соображения, связанные с экологическими, социальными рисками и рисками в области корпоративного управления, обуславливают проведение оценки с целью установления того, произошло ли значительное снижение рыночной стоимости реальной гарантии;».

1.33. Дополнить пунктом 50¹ следующего содержания:

«**50¹.** Недвижимое имущество считается приемлемыми реальными гарантиями только в том случае, если соблюдены все требования, предусмотренные в приложении № 2 к Регламенту № 111/2018.».

1.34. Главу VI дополнить частями 2¹ и 2² следующего содержания:

«Часть 2¹

Требования к долговым обязательствам

50². Требования считаются приемлемым вещным обеспечением, если совокупно выполняются требования, предусмотренные в пунктах 50³ и 50⁴.

50³. Должны быть выполнены следующие требования в отношении правовой безопасности:

1) правовой механизм, посредством которого реальное обеспечение предоставляется кредитующему банку, должен быть надежным и эффективным и обеспечивать наличие четких прав данного банка в отношении вещного обеспечения, включая право на поступления от продажи вещного обеспечения;

2) банки должны принимать все необходимые меры для выполнения требований в отношении исполнимости вещного обеспечения во всех соответствующих юрисдикциях. Кредиторские банки должны обладать приоритетным правом первого ранга на реальное обеспечение, хотя такие права могут быть подчинены правам привилегированных кредиторов, предусмотренным действующим законодательством;

3) банки должны провести юридическую экспертизу, достаточную для подтверждения исполнимости договоров о вещном обеспечении во всех соответствующих юрисдикциях;

4) банки должны надлежащим образом оформлять договоры о вещном обеспечении и располагать четкими и надежными процедурами для своевременного взыскания вещного обеспечения;

5) банки должны располагать процедурами, обеспечивающими соблюдение всех юридических условий, необходимых для объявления кредита неработоспособным и своевременного взыскания вещного обеспечения;

6) в случае, если кредит испытывает финансовые затруднения или находится в состоянии невозврата, банки должны иметь законное право продавать или уступать требования другим сторонам без согласия уступаемых должников.

50⁴. Должны соблюдаться следующие требования в отношении управления рисками:

1) банк должен располагать тщательно разработанной процедурой определения кредитного риска, связанного с дебиторской задолженностью. Такая процедура должна включать анализ деятельности заемщика и сектора, в котором он осуществляет свою деятельность, а также типов клиентов, с которыми заемщик вступает в деловые отношения. Когда банк обращается к должникам

для определения кредитного риска клиентов, он должен перепроверить кредитные практики должников, чтобы убедиться в их надежности и достоверности;

2) разница между суммой подверженности и стоимостью требований должна отражать все соответствующие факторы, включая затраты на взыскание, степень концентрации в портфеле требований, предоставленных в качестве обеспечения одним и тем же должником, а также потенциальный риск концентрации на уровне совокупных подверженностей банка, выходящего за пределы уровня риска концентрации, контролируемого с помощью общей методологии банка. Банки должны располагать постоянным процессом мониторинга требований, соответствующим их характеру. Банки должны также регулярно проверять соблюдение условий кредитных договоров, экологических ограничений и других правовых требований;

3) залоговые активы, предоставленные заемщиком, должны быть диверсифицированы и не должны быть необоснованно связаны с положением заемщика. В случае наличия значимой положительной корреляции банки должны учитывать связанные с этим риски при определении марж для портфеля реального обеспечения в целом;

4) банки не должны использовать в качестве приемлемого обеспечения кредита задолженности, полученные от аффилированных лиц заемщика, включая его дочерние компании и сотрудников;

5) банки должны располагать формализованной процедурой взыскания платежей по задолженности в сложных ситуациях. Банки должны располагать необходимыми средствами для взыскания задолженности, даже если в обычных условиях они полагаются на должников в вопросах взыскания.

Часть 2²

Требования в отношении иного вещного обеспечения и в отношении учета рисков, связанных с операциями лизинга, в качестве подверженностей, обеспеченных залогом

50⁵. Вещные обеспечения, за исключением обеспечений в виде недвижимого имущества, считаются приемлемыми вещными обеспечениями в рамках подхода IRB, если совокупно выполняются следующие условия:

1) договор о вещном обеспечении, на основании которого реальное обеспечение предоставляется банку, является юридически действительным и исполнимым во всех соответствующих юрисдикциях и позволяет данному банку реализовать реальное обеспечение в разумные сроки;

2) за единственным исключением первоочередных прав, которые могут быть разрешены, упомянутых в подпункте 2) пункта 50³, только первоочередные права или привилегии в отношении залога квалифицируются как допустимый залог, и банк имеет приоритет перед всеми другими кредиторами в отношении сумм, полученных от принудительного исполнения залога;

3) банки проводят мониторинг стоимости вещного обеспечения на регулярной основе, то есть не реже одного раза в год. Частота мониторинга увеличивается в случае значительных изменений рыночных условий;

4) кредитный договор содержит подробное описание вещных обеспечений и подробно определяет порядок и периодичность их переоценки;

5) банки четко оформляют в рамках внутренних кредитных политик и процедур, доступных для ознакомления, виды материального обеспечения, которые они принимают, а также политики и практику, которые они применяют в отношении суммы, соответствующей каждому виду обеспечения, по отношению к сумме подверженности;

б) кредитные политики банка в отношении структуры сделки устанавливают следующее:

а) соответствующие требования к обеспечению в соотношении с суммой подверженности;

б) возможность быстрого обращения взыскания на обеспечение;

с) возможность объективного определения цены или рыночной стоимости;

д) частоту, с которой стоимость может быть получена немедленно, включая профессиональную оценку или экспертизу;

е) волатильность или показатель, приблизительно отражающий волатильность стоимости вещного обеспечения.

7) при проведении оценки или переоценки банки в полной мере учитывают любое ухудшение состояния или моральный износ обеспечения, уделяя особое внимание влиянию фактора времени на обеспечение, чувствительное к моральному износу; в случае материальных обеспечений моральный износ обеспечения также включает в себя оценочные соображения, связанные с экологическими, социальными и управленческими рисками, касающимися запретов или ограничений, налагаемых целями регулирования и соответствующими правовыми актами, а также, если это актуально для банков, осуществляющих международную деятельность, правовыми и регуляторными целями третьих стран;

8) банки имеют право проводить физическую инспекцию обеспечения. Они также располагают политиками и процедурами, определяющими порядок осуществления права на физическую инспекцию;

9) реальное обеспечение, принятое в качестве защиты, надлежащим образом застраховано от риска ущерба, и банки располагают процедурами для контроля за этим.

50⁶. Если договоры об общей гарантии или иные формы обеспечения, установленные в отношении совокупности активов, предоставляют банку-кредитору зарегистрированное право требования в отношении активов компании, и если данное право требования включает как активы, не допускаемые в качестве обеспечения в рамках подхода IRB, так и активы, допускаемые в качестве обеспечения в рамках подхода IRB, банк может признать последние в качестве приемлемой финансируемой защиты кредита. В этом случае признание обусловлено соответствием данных активов требованиям приемлемости обеспечения в рамках подхода IRB, как это предусмотрено в настоящем регламенте.

50⁷. Банки должны рассматривать риски, возникающие в результате операций лизинга, как обеспеченные передаваемым в лизинг имуществом, если совокупно выполняются следующие условия:

1) выполняются условия, установленные в пункте 50¹ или пунктах 50⁵–50⁶, в зависимости от случая, для того чтобы данный вид имущества, переданного в лизинг, квалифицировался в качестве допустимого вещного обеспечения;

2) арендодатель осуществляет тщательное управление рисками, учитывающее способ использования арендуемого актива, место его нахождения, срок его эксплуатации, а также планируемый срок использования, включая надлежащий мониторинг стоимости актива;

3) арендодатель обладает правом собственности на актив и может своевременно осуществлять свои права собственника;

4) если этот факт не был уже учтен при расчете уровня убытка в случае невыполнения обязательств, разница между неамортизированной суммой и рыночной стоимостью актива не настолько велика, чтобы зависить эффект снижения кредитного риска, присущего данным активам, переданным в аренду.»

1.35. Дополнить пунктом 51¹ следующего содержания:

«**51¹.** Полисы страхования жизни, заложенные в пользу кредитующего банка, считаются приемлемыми вещными гарантиями, если совокупно выполняются следующие условия:

1) полис страхования жизни прозрачным образом заложен в пользу кредитующего банка или уступлен ему;

2) общество, предоставляющее страхование жизни, уведомлено о залоге или уступке и, после получения уведомления, не может выплачивать суммы, подлежащие уплате по договору, без предварительного согласия кредитора;

3) кредиторский банк имеет право аннулировать полис и получить выкупную стоимость в случае, если должник находится в состоянии неплатежеспособности;

4) кредиторский банк информируется о любых невыполненных владельцем полиса платежах, относящихся к нему;

5) защита кредита обеспечивается до наступления срока погашения кредита. Если это невозможно в связи с тем, что действие страхового полиса заканчивается до истечения срока кредита, банк обеспечивает, чтобы сумма, выплачиваемая по договору страхования, служила ему гарантией до окончания срока действия кредитного договора;

6) залог или уступка являются юридически действительными и имеют юридическую силу во всех соответствующих юрисдикциях на момент заключения кредитного договора;

7) выкупная стоимость заявлена компанией, предоставляющей страхование жизни, и не подлежит уменьшению;

8) выкупная стоимость должна быть своевременно выплачена по требованию компанией, предоставляющей страхование жизни;

9) выкупная стоимость не может быть востребована без предварительного согласия банка;

10) общество, предоставляющее страхование жизни, подпадает под действие Закона о страховой или перестраховочной деятельности № 92/2022 или подлежит надзору со стороны компетентного органа третьей страны, применяющего нормы надзора и регулирования, по крайней мере, эквивалентные тем, которые применяются в Республике Молдова.».

1.36. В пункте 53 подпункт 3):

1.36.1. во вводной части слово дополнить текстом «-кредитора»;

1.36.2. пункт а), после слова «отменить» дополнить словами «или изменить»;

1.36.3. пункт б), после слова «защиты» дополнить словом «кредита»;

1.36.4. пункт с), после текста «Регламента № 111/2018» дополнить словами «и нормативного акта Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску в соответствии с подходом, основанным на внутренних рейтинговых моделях».

1.37. В пункте 60, подпункт 1), слово «контрагентом» заменить словом «дебитором».

1.38. В пункте 61:

1.38.1. во вводной части после текста «требования, предусмотренные» дополнить текстом « п.с) подпункта 3) пункта 53 и»;

1.38.2. подпункт 1) в начале дополнить текстом «в случае наступления состояния невозврата или невыполнения обязательств первоначальным должником,»;

1.38.3. подпункт 2) дополнить «; данное обоснование должным образом задокументировано и подлежит специальным внутренним процедурам утверждения и аудита.».

1.39. Дополнить пунктом 64¹ следующего содержания:

«64¹. В отступление от пункта 62, в отношении подверженности перед обществами, обеспеченной кредитным производным финансовым инструментом, не требуется, чтобы кредитное событие, указанное в пункте с) подпункта 1) пункта 62, было оговорено в договоре о производном инструменте, если совокупно выполняются следующие условия:

1) для изменения срока погашения, основной суммы, купона, валюты или приоритета базового актива, связанного с корпоративными ценными бумагами, требуется 100% голосов;

2) в юрисдикции, где регулируется подверженность перед обществами, действует четко установленное законодательство о банкротстве, которое позволяет обществу провести реорганизацию и реструктуризацию и предусматривает упорядоченное погашение требований кредиторов.

В случае, если условия, предусмотренные в подпунктах 1) и 2), не выполняются, кредитная защита все же может быть приемлемой при условии снижения стоимости, как указано в пункте 111.».

1.40. В пункте 65 слова «и выражены в той же валюте» исключить.

1.41. В пункте 68 текст «сделки выкупа или операции дачи или принятия ценных бумаг или товаров займа» заменить текстом «операции по финансированию с использованием финансовых инструментов».

1.42. В пункте 69 подпункт 3) изложить в следующей редакции:

«3) применяют величину корректировки на волатильность или, в соответствующих случаях, абсолютную величину корректировки на волатильность, применимую к определенной группе ценных бумаг или к определенному виду товаров, к абсолютной величине положительной или отрицательной чистой позиции по ценным бумагам данной группы или по товарам данного вида;».

1.43. Пункт 70 изложить в следующей редакции:

«70. Банки должны рассчитывать полностью скорректированную величину подверженности (E*) по следующей формуле:

$$E^* = \max \left(0; \sum_i E_i - \sum_j C_j + 0,4 \cdot E_{\text{net}} + 0,6 \cdot \frac{E_{\text{brut}}}{\sqrt{N}} + \sum_k |E_k^{\text{fx}}| \cdot H_k^{\text{fx}} \right)$$

где:

i = индекс, обозначающий все ценные бумаги, товары или отдельные денежные позиции в рамках соглашения, которые переданы в заем, проданы с соглашением о выкупе или предоставлены банком контрагенту;

j = индекс, обозначающий все ценные бумаги, товары или отдельные денежные позиции в рамках соглашения, которые взяты в кредит, приобретены с обязательством перепродажи или находятся в собственности банка;

k = индекс, обозначающий все отдельные валюты, в которых номинированы ценные бумаги, товары или денежные позиции в рамках соглашения;

E_i = стоимость подверженности по конкретной ценной бумаге, конкретному товару или конкретной денежной позиции, которая предоставлена в кредит, продана по сделке «репо» или предоставлена контрагенту в рамках соглашения, сумма, которая применялась бы в отсутствие кредитной защиты в случае, если банки рассчитывают взвешенные по риску суммы подверженностей в соответствии с Регламентом № 111/2018 или нормативным актом Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску в соответствии с подходом, основанным на внутренних рейтинговых моделях, в зависимости от обстоятельств;

C_j = стоимость определенной ценной бумаги, определенного товара или определенной позиции в денежных средствах j , которая взята в кредит, приобретена по договору обратного выкупа или удерживается банком в рамках соглашения;

E_k^{fx} = чистая позиция (положительная или отрицательная) по данной валюте k , отличной от валюты расчета по соглашению, рассчитанная в соответствии с подпунктом 2) пункта 69;

H_j^{sec} = корректировка волатильности, соответствующая определенной группе ценных бумаг j ;

H_k^{fx} = поправка на волатильность, связанную с валютным риском для валюты k , рассчитанная в соответствии с частью 6 настоящей главы.

H_k^{fx} = поправка на волатильность, соответствующая курсу данной валюты k ;

E_{net} = чистая сумма подверженности по соглашению, рассчитанная следующим образом:

$$E_{\text{net}} = \left| \sum_{l=1}^N |E_l^{\text{sec}}| \cdot H_l^{\text{sec}} \right|$$

где:

l = индекс, обозначающий все отдельные группы одних и тех же ценных бумаг и все отдельные виды одних и тех же товаров в рамках соглашения;

E_l^{sec} = чистая позиция (положительная или отрицательная) по определенной группе ценных бумаг l или по определенному виду товаров l в рамках соглашения, рассчитанная в соответствии с подпунктом 1) пункта 69;

H_l^{sec} = поправка на волатильность, соответствующая определенной группе ценных бумаг l или определенному виду товаров l , установленная в соответствии с подпунктом 1) пункта 69;

знак H_l^{sec} определяется следующим образом:

- 1) положительный знак, если группа ценных бумаг l передана в заем, продана с соглашением о выкупе или обращена в обращение способом, аналогичным передаче ценных бумаг в заем или заключению соглашения репо;
- 2) отрицательный знак, если группа ценных бумаг l взята в заем, приобретена по соглашению о обратной продаже или обращается способом, аналогичным заимствованию ценных бумаг или соглашению о реверс-репо;

N = общее количество отдельных групп ценных бумаг одного и того же вида и отдельных групп товаров одного и того же вида в рамках соглашения; для целей данного расчета не учитываются группы и типы E_l^{sec} для которых $|E_l^{sec}|$ меньше чем $\frac{1}{10} \max_l(|E_l^{sec}|)$;

E_{brut} = валовая подверженность по соглашению, рассчитанная следующим образом:

$$E_{brut} = \sum_{l=1}^N |E_l^{sec}| \cdot |H_l^{sec}|$$

1.44. Пункт 71, после слов «стоимости подверженностей с учетом риска» дополнить словами «и размеров ожидаемых убытков», а в конце дополнить словами «и нормативным актом Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску в соответствии с подходом, основанным на внутренних рейтинговых моделях IRB.».

1.45. Главу VIII дополнить частью 2¹ следующего содержания:

«Часть 2¹

***Использование подхода, основанного на внутренних моделях, в случае
рамочных соглашений о компенсации***

72¹. В целях расчета взвешенных по риску сумм подверженностей и величин ожидаемых убытков по операциям финансирования с использованием финансовых инструментов или по другим операциям, скорректированным с учетом условий рынка капитала, кроме сделок с производными финансовыми инструментами, покрытых приемлемым рамочным соглашением о клиринге, отвечающим требованиям в отношении договорного клиринга, предусмотренным Регламентом № 220/2025, банк может рассчитывать полностью скорректированную величину риска (E^*) соглашения, используя подход, основанный на внутренних моделях, если он соответствует условиям, предусмотренным в пункте 72².

72². Банк может использовать подход, основанный на внутренних моделях, если совокупно выполняются следующие условия:

1) банк использует данный подход только в отношении подверженностей, для которых риск-взвешенные суммы подверженностей рассчитываются в соответствии с подходом IRB, предусмотренным нормативным актом Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску в соответствии с подходом, основанным на внутренних рейтинговых моделях;

2) банк получает разрешение на использование данного подхода от Национального банка Молдовы.

72³. Банк, применяющий подход на основе внутренних моделей, использует этот подход в отношении всех контрагентов и ценных бумаг, за исключением незначительных портфелей, для которых он может применять подход на основе регулируемых корректировок волатильности, предусмотренный пунктами 68–72.

72⁴. Национальный банк Молдовы разрешает банку использовать подход, основанный на внутренних моделях, только при наличии убедительных доказательств того, что система, используемая банком для управления рисками, возникающими в результате операций, охватываемых рамочным соглашением о клиринге, является концептуально обоснованной и правильно применяется, а также при соблюдении следующих качественных требований:

1) внутренняя модель оценки рисков, используемая для расчета потенциальной волатильности цен сделок, тесно интегрирована в ежедневный процесс управления рисками и служит основой для отчетности о подверженностях перед высшим руководством банка;

2) банк располагает подразделением по контролю рисков, которое в совокупности отвечает следующим требованиям:

а) оно независимо от подразделений, осуществляющих сделки, и подчиняется непосредственно высшему руководству;

б) отвечает за разработку и внедрение системы управления рисками банка;

с) готовит и анализирует ежедневные отчеты о результатах модели оценки рисков и о надлежащих мерах, которые необходимо принять в отношении лимитов позиций;

3) ежедневные отчеты, составляемые подразделением по контролю рисков, анализируются руководством, обладающим достаточными полномочиями для принятия решений о сокращении открытых позиций и общей подверженности риску;

4) банк располагает в рамках подразделения по контролю рисков достаточным количеством квалифицированного персонала, способного работать со сложными моделями;

5) банк установил процедуры для мониторинга и обеспечения соблюдения формализованного набора политик и внутренних контролей, касающихся общего функционирования системы оценки рисков;

6) модели банка имеют историю, демонстрирующую разумную точность в оценке рисков, подтвержденную последующим тестированием их результатов с использованием данных за период не менее одного года;

7) банк регулярно проводит тщательную программу кризисного моделирования, а результаты этих тестов рассматриваются высшим руководством и отражаются в устанавливаемых им политиках и лимитах;

8) банк проводит в рамках своего периодического процесса внутреннего аудита независимую проверку системы оценки рисков. Эта проверка охватывает как деятельность подразделений, осуществляющих операции, так и деятельность независимого подразделения по контролю рисков;

9) банк проводит пересмотр своей системы управления рисками не реже одного раза в год;

10) внутренняя модель соответствует требованиям в отношении целостности процесса моделирования и требованиям к валидации, установленным в Регламенте № 220/2025.

72⁵. Внутренняя модель оценки рисков банка должна включать достаточное количество факторов риска, чтобы отразить все существенные ценовые риски.

72⁶. Банк может использовать эмпирические корреляции внутри и между категориями рисков при условии, что его система измерения корреляций является надежной и правильно применяется.

72⁷. Банки, использующие подход внутренних моделей, должны рассчитывать E^* по следующей формуле:

$$E^* = \max \left\{ 0, \left(\sum_i E_i - \sum_i C_i \right) + \text{variația potențială a valorii} \right\}$$

где:

E_i = значение подверженности для каждой отдельной подверженности i в рамках соглашения, которое применялось бы в отсутствие кредитной защиты, когда банки рассчитывают взвешенные по риску суммы подверженностей в соответствии со стандартизированным подходом или когда они рассчитывают взвешенные по риску суммы подверженностей и ожидаемые суммы убытков в соответствии с подходом IRB;

C_i = стоимость заемных, приобретенных или полученных ценных бумаг, а также денежных средств, заемных или полученных по каждой такой подверженности i .

72⁸. При расчете взвешенных по риску сумм подверженностей на основе внутренних моделей банки должны использовать результаты работы модели за предыдущий рабочий день.

72⁹. Расчет потенциального изменения стоимости, указанный в пункте 72⁷, должен соответствовать всем следующим требованиям:

- 1) выполняться не реже одного раза в день;
- 2) основываться на одностороннем доверительном интервале на уровне 99-го перцентиля;
- 3) основываться на периоде владения, эквивалентном 5 дням, за исключением операций, отличных от операций выкупа ценных бумаг или операций по предоставлению ценных бумаг в заем или кредитованию, для которых должен использоваться период владения, эквивалентный 10 дням;
- 4) основываться на эффективном историческом периоде наблюдения не менее одного года, если только значительное увеличение волатильности цен не оправдывает более короткий период наблюдения;
- 5) набор данных, используемый для расчета, должен обновляться каждые три месяца.

72¹⁰. Если банк осуществляет операцию выкупа, операцию кредитования или заимствования в отношении ценных бумаг или товаров, операцию маржинального кредитования или другую аналогичную операцию или взаимозачет, которая соответствует критериям стоимости подверженности для взаимозачетов, подпадающих под действие маржинального контракта, установленным в Регламенте № 220/2025, минимальный период удержания должен соответствовать периоду маржинального риска, который применяется в соответствии с указанным регламентом, а также положениям, касающимся восстановления маржи с периодичностью N дней.

72¹¹. Для получения разрешения, указанного в пункте 72⁴, банк направит письменный запрос в Национальный банк Молдовы, приложив соответствующую информацию/документацию, подтверждающую выполнение условий, указанных в этом пункте.».

1.46. Пункт 73 дополнить текстом «Банки могут использовать простой метод финансового обеспечения только в том случае, если они рассчитывают взвешенные по риску суммы подверженностей в соответствии со стандартизированным подходом.».

1.47. Пункт 74 изложить в следующей редакции:

«74. Банки не должны использовать одновременно простой и расширенный методы финансовых гарантий, за исключением случаев применения подхода, основанного на внутренних рейтингах, для различных классов подверженностей и бизнес-единиц, а также в условиях постоянного частичного использования в соответствии с нормативными актами Национального банка Молдовы, касающимися подхода, основанного на внутренних рейтингах. Банки не должны использовать это исключение выборочно, для снижения требований к собственным средствам или для осуществления регуляторного арбитража.».

1.48. В пункте 80 после слов «стоимости подверженностей» дополнить текстом «, определенной в соответствии с Регламентом № 220/2025» а слова «производных финансовых инструментов,» дополнить словами «перечисленных в приложении № 1 к Регламенту № 114/2018 и».

1.49. Пункт 83 дополнить подпунктом 4) следующего содержания:

«4) долговые ценные бумаги, выпущенные региональными администрациями или местными органами, если подверженности перед ними рассматриваются как подверженности перед центральной администрацией, в юрисдикции которого они находятся, в соответствии с Регламентом № 111/2018.».

1.50. Пункт 86, после слов «соглашениями зачета» дополнить текстом «, признанных в соответствии с Регламентом № 220/2025,».

1.51. В пункте 89 текст «Регламентом № 111/2018» дополнить текстом «или нормативным актом Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску в соответствии с подходом IRB, если это необходимо.».

1.52. В пункте 90 текст «Без ущерба для пункта 89,» исключить, а после слова «банки» дополнить текстом «, которые используют подход внутренней модели для учета кредитного риска контрагента,».

1.53. Пункт 91 изложить в следующей редакции:

«91. В целях расчета стоимости E, указанной в пункте 90, применяется следующее:

1) для банков, рассчитывающих взвешенные по риску суммы подверженностей в соответствии со стандартизированным подходом, стоимость подверженности внебалансового элемента, указанного в Постановлении № 111/2018, должно составлять 100% от стоимости соответствующего элемента, а не стоимостью подверженности, указанной в вышеназванном нормативном акте;

2) для внебалансовых элементов, за исключением производных инструментов, рассматриваемых в рамках подхода IRB, банки рассчитывают стоимость своих подверженностей, используя 100% коэффициент конверсии (CCF) вместо CCF в рамках стандартизированного подхода или CCF в рамках подхода IRB.».

1.54. Дополнить пунктом 92¹ следующего содержания:

«92¹. В случае внебиржевых сделок с производными финансовыми инструментами банки, использующие стандартизированный подход, упрощенный стандартизированный подход и метод первоначальной подверженности, предусмотренные Регламентом № 220/2025, должны учитывать снижающие риск эффекты реального обеспечения в соответствии с положениями, изложенными в Регламенте № 220/2025, главах III, IV и V, в зависимости от обстоятельств.».

1.55. В пункте 95:

1.55.1. таблицу № 1 изложить в следующей редакции:

«Таблица № 1

Уровень качества кредита, с которым ассоциируется оценка кредита для долговой ценной бумаги	Остаточный срок погашения (м), выраженный в годах	Корректировки волатильности для долговых ценных бумаг, выпущенных субъектами, описанными в подпунктах 2) и 3) пункта 25			Корректировки волатильности для долговых ценных бумаг, выпущенных субъектами, описанными в подпунктах 4) и 5) пункта 25			Корректировки волатильности для позиций секьюритизации, соответствующих критериям, изложенным в подпункте 9) пункта 25		
		Период владения 20 дней (%)	Период владения 10 дней (%)	Период владения 5 дней (%)	Период владения 20 дней (%)	Период владения 10 дней (%)	Период владения 5 дней (%)	Период владения 20 дней (%)	Период владения 10 дней (%)	Период владения 5 дней (%)
1	$m \leq 1$	0,707	0,5	0,354	1,414	1	0,707	2,828	2	1,414
	$1 < m \leq 3$	2,828	2	1,414	4,243	3	2,121	11,314	8	5,657
	$3 < m \leq 5$	2,828	2	1,414	5,657	4	2,828	11,314	8	5,657
	$5 < m \leq 10$	5,657	4	2,828	8,485	6	4,243	22,627	16	11,314
	$m > 10$	5,657	4	2,828	16,971	12	8,485	22,627	16	11,314

2-3	$m \leq 1$	1,414	1	0,707	2,828	2	1,414	5,657	4	2,828
	$1 < m \leq 3$	4,243	3	2,121	5,657	4	2,828	16,971	12	8,485
	$3 < m \leq 5$	4,243	3	2,121	8,485	6	4,243	16,971	12	8,485
	$5 < m \leq 10$	8,485	6	4,243	16,971	12	8,485	33,941	24	16,971
	$m > 10$	8,485	6	4,243	28,284	20	14,142	33,941	24	16,971
4	toți	21,213	15	10,607	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

1.55.2. таблицу № 2 дополнить новой графой следующего содержания:

Корректировки волатильности для позиций секьюритизации, соответствующих критериям, изложенным в подпункте 9) пункта 25, для которых были проведены краткосрочные кредитные оценки		
Период владения 20 дней (%)	Период владения 10 дней (%)	Период владения 5 дней (%)
2,828	2	1,414
5,657	4	2,828

1.55.3. таблицу № 3 изложить в следующей редакции:

«Таблица № 3

Другие виды реальных обеспечений или подверженностей

Виды реальных гарантий	Период ликвидации 20 рабочих дней (%)	Период ликвидации 10 рабочих дней (%)	Период ликвидации 5 рабочих дней (%)
Капитальные ценные бумаги, включенные в основной показатель, конвертируемые обязательства, включённые в основной показатель	28,284	20	14,142

Другие капитальные ценные бумаги или конвертируемые обязательства, котируемые на признанной бирже	42,426	30	21,213
Денежные средства	0	0	0
Золотые слитки	28,284	20	14,142

1.55.4. название таблицы № 4 дополнить текстом «(Н_к)».

1.56. Дополнить пунктом 96¹ следующего содержания:

«96¹. Если банк имеет сделку или набор взаимозачетных операций, отвечающий критериям стоимости подверженности для наборов взаимозачетных операций, регулируемых маржинальным договором, заключенным в соответствии с нормативными актами Национального банка Молдовы, касающимися обработки кредитного риска контрагента, минимальный период удержания должен быть согласован с периодом маржинального риска, который применялся бы в соответствии с этими критериями.».

1.57. В пункте 104, подпункт 7), текст «по поставке маржи» заменить текстом «выполнения требования о внесении дополнительного обеспечения».

1.58. Дополнить пунктом 104¹ следующего содержания:

«104¹ Банки, использующие подход внутренних моделей, изложенный в разделе 2¹ настоящей главы, не должны применять методы, описанные в этой части.».

1.59. Пункт 105:

1.59.1. в подпунктах 2) - 5) слова «Республики Молдова» исключить;

1.59.2. дополнить подпунктами 2¹) и 2²) следующего содержания:

«2¹) инвестиционные общества;

2²) другие финансовые предприятия, являющиеся страховщиками или перестраховщиками, страховыми холдинговыми компаниями, страховыми холдинговыми предприятиями или смешанными финансовыми холдинговыми предприятиями, если подверженностям перед ними присваивается 20%-ный коэффициент риска в соответствии со стандартизированным подходом, или предприятия, которые, в случае банков, рассчитывающих взвешенные по риску суммы подверженностей и ожидаемые суммы убытков в соответствии с подходом IRB, не имеют кредитной оценки признанного ECAI и оцениваются банком внутри общества;».

1.60. В главе VIII название части 9 дополнить словами «для подверженностей, рассматриваемых согласно стандартизованному подходу».

1.61. Пункт 106 дополнить в начале текстом «В рамках стандартизованного подхода,».

1.62. Главу VIII дополнить частями 9¹, 9² и 9³ следующего содержания:

«Часть 9¹

Принципы оценки приемлемых реальных обеспечений, за исключением финансового обеспечения

107¹. Оценка недвижимости должна в совокупности соответствовать следующим требованиям:

1) стоимость недвижимости оценивается независимо от процесса, проводимого банком для приобретения ипотеки, оформления кредита и принятия решения по кредиту, независимым оценщиком в соответствии с Законом об оценочной деятельности № 989/2002;

2) стоимость недвижимости оценивается на основе разумных критериев оценки, которые в совокупности соответствуют следующим требованиям:

а) стоимость недвижимости не учитывает ожидания роста цен;

б) стоимость недвижимости корректируется с учетом потенциальной возможности того, что текущая рыночная стоимость может значительно превышать стоимость, которая будет устойчивой в течение срока действия кредита;

3) стоимость недвижимости документально подтверждена прозрачным и понятным образом;

4) стоимость недвижимости не превышает рыночную стоимость недвижимости, если такая рыночная стоимость может быть определена;

5) в случае переоценки недвижимости ее стоимость не может превышать среднюю стоимость, определенную для соответствующего актива, или для сопоставимой недвижимости за последние шесть лет в случае жилой недвижимости или за восемь лет в случае коммерческой недвижимости, или стоимость на момент начала переоценки, в зависимости от того, какая из двух величин выше.

107². Для расчета средней стоимости банки должны учитывать среднее значение стоимости недвижимости, измеренное с равными интервалами, при этом отчетный период должен включать не менее трех точек данных.

Для расчета средней стоимости банки могут использовать результаты мониторинга стоимости недвижимости, проведенного в соответствии с приложением № 2 к Регламенту № 111/2018. Стоимость недвижимости может превышать эту среднюю стоимость или стоимость на момент начала оценки, в зависимости от обстоятельств, в случае изменений в недвижимости, которые однозначно увеличивают ее стоимость, таких как повышение энергоэффективности или повышение устойчивости, защиты и адаптации здания или жилого помещения к физическим рискам. Стоимость недвижимости не может быть переоценена в сторону увеличения, если у банков нет достаточных данных для расчета средней стоимости, за исключением случаев, когда увеличение стоимости основано на изменениях, которые однозначно увеличивают стоимость недвижимости.

107³. При оценке недвижимости необходимо учитывать любые предыдущие претензии на недвижимость, за исключением случаев, когда предыдущая претензия учитывается при расчете общей суммы риска в соответствии с пунктом 68(3) Регламента № 111/2018 или в качестве фактора, уменьшающего сумму на 55% от стоимости недвижимости в соответствии с пунктами 69-69³ Регламента № 111/2018 о жилой недвижимости и 71-71³ о коммерческой недвижимости, и при необходимости должны отражаться результаты мониторинга, требуемого в соответствии с приложением № 2 к Регламенту № 111/2018.

107⁴. В случае дебиторской задолженности ее стоимость представляет собой сумму, подлежащую взысканию.

107⁵. Банки обязаны оценивать материальное обеспечение, за исключением недвижимости, по его рыночной стоимости. Для целей настоящего пункта рыночная стоимость — это предполагаемая сумма, за которую актив мог бы быть обменян на дату оценки между готовым покупателем и готовым продавцом в сделке на рыночных условиях.

Часть 9²

Расчет взвешенных по риску сумм подверженностей и ожидаемых сумм убытков по кредиту с соответствующей финансируемой защитой в рамках подхода IRB

107⁶. В соответствии с подходом IRB, за исключением подверженностей, подпадающих под пункты 68–72, банки должны использовать фактический убыток в случае невозврата (LGD*) в качестве LGD в значении нормативного акта Национального банка Молдовы об обработке кредитного риска для банков в рамках подхода, основанного на внутренних рейтингах, для признания обеспеченной кредитной защиты, соответствующей требованиям настоящего Регламента. Банки должны рассчитывать LGD* следующим образом:

$$LGD^* = LGD_U \cdot \frac{E_U}{E \cdot (1 + H_E)} + LGD_S \cdot \frac{E_S}{E \cdot (1 + H_E)}$$

где:

E = сумма подверженности до учета эффекта финансируемой кредитной защиты; для подверженности, обеспеченной соответствующим финансовым залогом в соответствии с настоящим регламентом, эта сумма рассчитывается в соответствии с пунктами 89-90; в случае ценных бумаг, предоставленных в заем или в качестве залога, эта сумма равна сумме предоставленных в заем денежных средств или ценных бумаг, предоставленных в заем или в качестве залога; в случае ценных бумаг, предоставленных в заем или в качестве залога, сумма подверженности увеличивается путем применения корректировки волатильности (H_E) в соответствии с разделами 5-8 настоящей главы;

E_S = текущая стоимость обеспеченной кредитной защиты, полученная после применения корректировки волатильности, применимой к типу обеспеченной кредитной защиты (H_C), и корректировки волатильности для валютных несоответствий (H_{fx}) между риском и обеспеченной кредитной защитой, в соответствии с пунктами 107⁷-107⁸; E_S ограничена следующим значением: $E \cdot (1 + H_E)$;

$$E_U = E \cdot (1 + H_E) - E_S;$$

LGD_U = LGD, применимый к необеспеченной подверженности, как предусмотрено в нормативном акте Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску для банков в рамках подхода, основанного на внутренних рейтинговых моделях;

LGD_S = LGD, применимый к подверженностям, обеспеченным тем типом приемлемого допустимой финансируемой защиты кредита (FCP), который использовался в сделке, как указано в таблице № 5.

107⁷. В таблице № 5 указаны значения LGD_S и H_C , применимые в формуле, установленной в пункте 107⁶.

Таблица № 5

Вид финансируемой защиты кредита (FCP)	LGD_S	Корректировка волатильности (H_C)
Финансовые гарантии	0 %	Корректировка волатильности H_C , установленная в пунктах 95-105
Требования	20 %	40 %
Жилая и коммерческая недвижимость	20 %	40 %
Прочее материальное обеспечение	25 %	40 %
Неприемлемая финансируемая защита кредита	N/A	100 %

107⁸. В случаях, когда соответствующая финансируемая защита кредита выражена в валюте, отличной от валюты риска, корректировка волатильности для валютного несоответствия (H_{fx}) осуществляется так же, как и в пунктах 95–105.

107⁹. В качестве альтернативы подходу, изложенному в пунктах 107⁶-107⁷, и с учетом пунктов 68³-68⁶ Регламента № 111/2018, банки могут присвоить 50%-ный коэффициент риска той части подверженности, которая в пределах, установленных в пунктах 69 и 71 Регламента № 111/2018, полностью обеспечена жилой или коммерческой недвижимостью, при условии соблюдения всех условий, изложенных в пунктах 34⁴-34⁴ или 34⁶-34⁷ настоящего регламента.

107¹⁰. Для расчета взвешенных по риску сумм подверженностей и ожидаемых сумм убытков по подверженностям, учитываемым в пунктах 68–70, банки используют E^* в соответствии с пунктом 71 и LGD для необеспеченных подверженностей, как это предусмотрено в нормативном акте Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску для банков на основе подхода, основанного на внутренних рейтинговых моделях.

Часть 9³

Расчет взвешенных по риску сумм подверженностей и ожидаемых сумм убытков для портфелей кредитной защиты, подлежащих рассмотрению в рамках подхода IRB

107¹¹. Банки, получившие несколько видов обеспеченного кредитного страхования, могут для рисков, рассматриваемых в рамках подхода IRB, применять формулу, изложенную в разделе 92 настоящей главы, последовательно для каждого вида реального обеспечения.

107¹². В целях пункта 107¹¹ после каждого этапа признания определенного вида обеспеченного кредитного обеспечения банки должны уменьшать оставшуюся сумму необеспеченного риска (E_U) на скорректированную сумму обеспечения (E_S), признанную на этом этапе. В соответствии с пунктом 107⁶, общая сумма E_S для всех видов обеспеченного кредитного обеспечения ограничена суммой $E \cdot (1 + H_E)$, что приводит к следующей формуле:

$$LGD^* = LGD_U \cdot \frac{E_U}{E \cdot (1 + H_E)} + \sum_i LGD_{S,i} \cdot \frac{E_{S,i}}{E \cdot (1 + H_E)}$$

где:

$LGD_{S,i}$ = LGD, применимая к FCP_i, как указано в пункте 107⁷;

$E_{S,i}$ = текущая стоимость FCP_i, полученная после применения соответствующей корректировки атильности для типа финансируемой кредитной защиты (H_c) согласно пункту 107⁷.»

1.63. Дополнить пунктами 108¹ и 108² следующего содержания:

«108¹. Если условия, изложенные в пункте 51¹, выполнены, банки должны применять следующий подход к той части подверженности, которая обеспечена текущей выкупной стоимостью полисов страхования жизни, заложенных в пользу банка-кредитора:

1) если подверженность применяется к стандартизированному подходу, она должна быть взвешена по риску с использованием весовых коэффициентов риска, указанных в пункте 108²;

2) если подверженность применяется к подходу IRB, но не к собственным оценкам банка убытков в случае невыполнения обязательств, ей присваивается убыток в случае невозврата в размере 40%.

В случае валютной дисбаланса банки обязаны уменьшить текущую выкупную стоимость в соответствии с пунктом 112, при этом стоимость кредитной защиты равна текущей выкупной стоимости полиса страхования жизни.

108². Для целей подпункта 1) пункта 108¹ банки должны присваивать следующие коэффициенты риска, исходя из коэффициента риска, присвоенного старшей необеспеченной подверженности перед предприятием, предоставляющим страхование жизни:

1) коэффициент риска 20%, если старшей необеспеченной подверженности перед предприятием, предоставляющим страхование жизни, присваивается коэффициент риска 20%;

2) коэффициент риска 35%, если старшей необеспеченной подверженности перед предприятием, предоставляющим страхование жизни, присваивается коэффициент риска 50%;

3) коэффициент риска 52,5%, если старшей необеспеченной подверженности перед предприятием, предоставляющим страхование жизни, присваивается коэффициент риска 75%;

4) коэффициент риска 70%, если старшей необеспеченной подверженности перед предприятием, предоставляющим страхование жизни, присваивается коэффициент риска 100%;

5) коэффициент риска 150%, если старшей необеспеченной подверженности перед предприятием, предоставляющим страхование жизни, присваивается коэффициент риска 150%.”.

1.64. Глава IX:

1.64.1. дополнить частью 1¹ следующего содержания:

«Часть 1¹

Расчет взвешенных по риску сумм подверженностей и ожидаемых сумм убытков в случае частичной защиты и транширования

113¹. Если банк передает часть риска по кредиту одним или несколькими траншами, применяются правила, изложенные в Регламенте № 221/2025 о пруденциальном подходе к секьюритизации.

113². Банки могут считать, что пороговые значения существенности для осуществления платежей, ниже которых платежи не производятся в случае убытков, эквивалентны удерживаемым позициям, которые в первую очередь несут убытки и приводят к сегментированному передаче риска траншами.».

1.64.2. название части 2 изложить в следующей редакции:

«Часть 2

Расчет взвешенных по риску сумм подверженностей по методу замещения, когда гарантированная подверженность рассматривается в соответствии со стандартизированным подходом»;

1.64.3. в пункте 114 после слов «стоимость подверженностей с учетом риска» дополнить текстом «с нефинансированной защитой кредита, для которых эти банки применяют стандартизированный подход, независимо от обработки сопоставимых прямых рисков поставщика страхования,»;

1.64.4. в пункте 116 после текста «центральный банком» дополнить текстом «при условии, что такие прямые подверженности соответствуют условиям, изложенным в пунктах 31–33 указанного регламента и»;

1.64.5. дополнить частями 2¹-2³ следующего содержания:

«Часть 2¹

Расчет взвешенных по риску сумм подверженностей и ожидаемых сумм убытков при использовании метода замещения, когда гарантированная подверженность рассматривается в соответствии с подходом IRB, а сопоставимая прямая подверженность перед поставщиком защиты рассматривается в соответствии со стандартизированным подходом

116¹. Для подверженностей с нефинансированной защитой кредита, к которым банк применяет подход IRB, и где сопоставимые прямые подверженности перед поставщиком защиты рассматриваются в соответствии со стандартизированным подходом, банки должны рассчитывать взвешенные по риску суммы подверженностей в соответствии со следующей формулой:

$$\max\{0, E - G_A\} \cdot r + G_A \cdot g$$

где:

E = стоимость подверженности определяется в соответствии с нормативным актом Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску для банков в рамках подхода, основанного на внутренних рейтинговых моделях; для этой цели банки должны рассчитывать стоимость подверженности для внебалансовых элементов, за исключением производных финансовых инструментов, рассматриваемых в рамках подхода, основанного на внутренних рейтинговых моделях, используя 100% коэффициент CCF вместо CCF по стандартизированному подходу или CCF по подходу, основанному на внутренних рейтинговых моделях, предусмотренного нормативным актом Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску для банков в рамках подхода, основанного на внутренних рейтинговых моделях;

G_A = сумма кредитной защиты, скорректированная с учетом валютного риска (G^*), рассчитанная в соответствии с пунктом 112 и дополнительно скорректированная с учетом любого несоответствия сроков погашения, как указано в главе V;

r = коэффициент риска, связанный с обязательствами перед заемщиком, указанный в нормативном акте Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску в соответствии с подходом, основанным на внутренних рейтинговых моделях;

g = коэффициент риска, применимый к прямой подверженности перед поставщиком защиты, указанный в Регламенте № 111/2018.

116². Если сумма кредитной защиты (GA) меньше суммы подверженности (E), банки могут применять формулу, указанную в пункте 116¹, только если защищенная и незащищенная части подверженности имеют одинаковый ранг.

116³. Банки могут распространять преференциальный подход, предусмотренный Регламентом № 111/2018, на подверженности или части подверженностей, гарантированных центральной администрацией или центральным банком, как если бы эти подверженности являлись прямыми подверженностями перед центральной администрацией или центральным банком, при условии, что такие прямые подверженности соответствуют условиям, изложенным в пунктах 31-33 указанного Регламента.

116⁴. Сумма ожидаемых убытков для гарантированной части стоимости подверженности равна нулю.

116⁵. Для любой необеспеченной части стоимости подверженности (E) банки должны использовать коэффициент риска и ожидаемые убытки, соответствующие базовой подверженности. Для расчета, предусмотренного в нормативном акте Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску для банков в рамках подхода, основанного на внутренних рейтингах, банки должны отнести к необеспеченной части стоимости подверженности любую общую или специфическую корректировку кредитного риска или любую дополнительную корректировку стоимости в соответствии с Регламентом о собственных средствах и требованиях к капиталу банков, утвержденную Постановлением Исполнительного комитета Национального банка Молдовы № 109/2018 (далее – Регламент 109/2018), касающуюся деятельности банка, не связанной с торговым портфелем, или любое другое уменьшение собственных средств, связанное с подверженностью, за исключением вычетов в отношении применимой суммы недостаточного покрытия неблагоприятных подверженностей, произведенных в соответствии с Регламентом № 109/2018.

Часть 2²

Расчет взвешенных по риску сумм подверженностей и ожидаемых сумм убытков по методу замещения, когда гарантированная подверженность рассматривается в рамках подхода IRB без использования собственных оценок LGD, а сопоставимая прямая подверженность перед поставщиком защиты рассматривается в рамках подхода IRB

116⁶. В случае подверженности с нефинансированной защитой кредита, для которой банк применяет подход IRB, но без использования собственных оценок LGD, и где сопоставимые прямые подверженности перед поставщиком обеспечения рассматриваются в соответствии с подходом IRB, изложенным в нормативном акте Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску для банков в рамках подхода, основанного на внутренних рейтинговых моделях, банк определяет обеспеченную часть подверженности как наименьшее из значений стоимости подверженности (E) и скорректированной стоимости нефинансированной защитой кредита (G_A).

116⁷. Банки, применяющие подход, основанный на внутренних рейтингах (IRB), к сопоставимым подверженностям перед поставщиком защиты, используя собственные оценки PD, должны рассчитывать взвешенную по риску сумму подверженности и ожидаемую сумму убытков для обеспеченной части стоимости подверженности, используя PD поставщика защиты и LGD для сопоставимой прямой подверженности перед поставщиком защиты, как указано в нормативном акте Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску для банков в рамках подхода, основанного на внутренних рейтингах, в соответствии с пунктом 116⁸. Для субординированных подверженностей и несубординированной нефинансированной защиты кредита коэффициент LGD, применяемый банками к обеспеченной части стоимости подверженности, представляет собой коэффициент LGD, связанный со старшими дебиторскими задолженностями, и банки могут учитывать любую финансируемую кредитную защиту, которая обеспечивает нефинансированную защиту кредита в соответствии с настоящей главой.

116⁸. Банки должны рассчитывать коэффициент риска и ожидаемые потери, применимые к обеспеченной части базовой подверженности, используя PD и LGD, указанные в пункте 116⁷, и ту же функцию коэффициента риска, что и для сопоставимой прямой подверженности перед поставщиком защиты, и, где это применимо, должны использовать срок погашения (M) базовой подверженности,

рассчитанный в соответствии с нормативным актом Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску для банков в рамках подхода, основанного на внутренних рейтингах.

116⁹. Банки, применяющие подход IRB к сопоставимым прямым подверженностям перед поставщиком защиты, используя метод, примененный для определения взвешенной по риску суммы подверженностей из специализированного финансирования, предусмотренного нормативным актом Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску в соответствии с подходом моделей внутренней рейтинговой оценки, должны использовать коэффициент риска и ожидаемые потери, применимые к гарантированной части подверженности, соответствующей подверженностям из специализированного финансирования, предусмотренного указанным нормативным актом.

116¹⁰. Несмотря на пункт 116⁹, банки, применяющие подход IRB к обеспеченным подверженностям с использованием метода, применимого к определению взвешенных по риску сумм подверженностей из специализированного финансирования, установленного в нормативном акте Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску для банков в рамках подхода, основанного на внутренних рейтингах, должны рассчитывать коэффициент риска и ожидаемый убыток, применимые к обеспеченной части подверженности, используя PD и LGD, применимые к сопоставимой прямой подверженности перед поставщиком защиты, как указано в нормативном акте Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску для банков в рамках подхода, основанного на внутренних рейтингах, в соответствии с пунктом 116⁸, и ту же функцию коэффициента риска, что и для сопоставимой прямой подверженности перед поставщиком защиты, и, где применимо, должны использовать срок погашения (M) базовой подверженности, рассчитанный в соответствии с нормативным актом Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску для банков в рамках подхода, основанного на внутренних рейтингах. Для субординированных подверженностей и несубординированной нефинансированной защиты кредита коэффициент LGD, применяемый банками к обеспеченной части стоимости подверженности, представляет собой коэффициент LGD, связанный со старшими дебиторскими задолженностями, и банки могут учитывать любую финансируемую кредитную защиту, которая обеспечивает нефинансированную защиту кредита в соответствии с настоящим регламентом.

116¹¹. Для любой необеспеченной части стоимости подверженности (E) банки должны использовать коэффициент риска и ожидаемые убытки, соответствующие базовой подверженности. Для расчета стоимости ожидаемых убытков, дефицита и избытка согласно IRB, предусмотренного в нормативном акте Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску для банков в рамках подхода, основанного на внутренних рейтингах, банки должны отнести к необеспеченной части стоимости подверженности любую общую или специфическую корректировку кредитного риска или любую дополнительную корректировку стоимости в соответствии с Регламентом № 109/2018, касающуюся деятельности банка, не связанной с торговым портфелем, или любое другое уменьшение собственных средств, связанное с подверженностью, за исключением вычетов в отношении применимой суммы недостаточного покрытия неблагоприятных подверженностей, произведенных в соответствии с Регламентом № 109/2018.

116¹². Для целей настоящей части (G_A) — это сумма скорректированной на валютный риск кредитной защиты (G^*), рассчитанная в соответствии с пунктом 12 и дополнительно скорректированная с учетом любого несоответствия сроков погашения, как указано в главе V «несоответствие сроков погашения». Значение подверженности (E) — это значение подверженности, определенное в соответствии с нормативным актом Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску для банков в рамках подхода, основанного на внутренних рейтингах. Банки должны рассчитывать значение подверженности для внебалансовых элементов, за исключением производных финансовых инструментов, рассматриваемых в рамках подхода, основанного на внутренних рейтинговых моделях, используя 100% коэффициент CCF вместо CCF по стандартизированному подходу или CCF основе IRB, предусмотренные нормативным актом Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску для банков в рамках подхода, основанного на внутренних рейтинговых моделях.

Часть 2³

Расчет взвешенных по риску сумм подверженностей и ожидаемых сумм убытков по методу замещения, когда гарантированная подверженность рассматривается в соответствии с

подходом IRB с использованием собственных оценок LGD, а сопоставимая прямая подверженность перед поставщиком защиты рассматривается в соответствии с подходом IRB

116¹³. В случае подверженности с нефинансированной защитой кредита, для которой банк применяет подход IRB, но без использования собственных оценок LGD, и где сопоставимые прямые подверженности перед поставщиком обеспечения рассматриваются в соответствии с подходом IRB, банк должен определить обеспеченную часть подверженности как наименьшее из двух значений: стоимости подверженности (E) и скорректированной стоимости нефинансированной защиты кредита (GA), рассчитанной в соответствии с пунктом 116¹. Банк должен рассчитать взвешенную по риску сумму подверженности и сумму ожидаемых убытков для обеспеченной части стоимости подверженности, используя PD, LGD и ту же функцию взвешивания риска, что и для сопоставимой прямой подверженности перед поставщиком защиты, и должен использовать, где это применимо, срок погашения (M) базовой подверженности.

116¹⁴. Банки, применяющие подход, основанный на внутренних рейтингах (IRB), но не использующие собственные оценки LGD для сопоставимых прямых подверженностей перед поставщиком защиты, должны определять LGD в соответствии с нормативным актом Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску для банков в рамках подхода, основанного на внутренних рейтингах. Для субординированных подверженностей и несубординированной нефинансированной защиты кредита LGD, применяемый банками к обеспеченной части стоимости подверженности, представляет собой коэффициент LGD, связанный со старшими дебиторскими задолженностями, и банки могут учитывать любую финансируемую кредитную защиту, которая обеспечивает нефинансированную защиту кредита в соответствии с настоящей регламентом.

116¹⁵. Банки, применяющие подход IRB, используя собственные оценки LGD к сопоставимым прямым подверженностям перед поставщиком защиты, должны рассчитывать коэффициент риска и ожидаемые потери, применимые к обеспеченной части базовой подверженности, используя PD, LGD и ту же функцию коэффициента риска, что и для сопоставимой прямой подверженности перед поставщиком защиты, и использовать, где это применимо, срок погашения (M) базовой подверженности, рассчитанный в соответствии с нормативным актом Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску для банков в рамках подхода, основанного на внутренних рейтингах.

116¹⁶. Банки, применяющие подход IRB к сопоставимым прямым подверженностям перед поставщиком защиты, используя метод, применимый для определения взвешенной по риску суммы подверженностей из специализированного финансирования, предусмотренного нормативным актом Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску в соответствии с подходом моделей внутренней рейтинговой оценки, должны использовать коэффициент риска и ожидаемые потери, применимые к гарантированной части подверженности, соответствующей подверженностям из специализированного финансирования, предусмотренного указанным нормативным актом.

116¹⁷. Для любой необеспеченной части стоимости подверженности (E) банки должны использовать коэффициент риска и ожидаемые убытки, соответствующие базовой подверженности. Для расчета значений ожидаемых убытков, дефицита и избытка IRB, установленных в нормативном акте Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску для банков в рамках подхода, основанного на внутренних рейтингах, банки должны отнести к необеспеченной части стоимости подверженности любые общие или специфические корректировки кредитного риска или любые дополнительные корректировки стоимости в соответствии с Регламентом 109/2018, связанные с деятельностью банка, не относящейся к торговому портфелю, или любое другое уменьшение собственных средств, связанное с кредитным риском, за исключением вычетов в отношении применимой суммы недостаточного покрытия неблагоприятных подверженностей, произведенных в соответствии с Регламентом № 109/2018.».

1.65. Пункт 119 дополнить текстом «или если это краткосрочная подверженность, срок погашения которой (M), рассчитанный в соответствии с нормативным актом Национального банка Молдовы об отношении к кредитному риску для банков по модели внутреннего рейтинга, ограничен одним днем, а не одним годом.».

1.66. Раздел VI признать утратившим силу.

2. Настоящее постановление вступает в силу 1 июля 2027 года, за исключением пунктов 1.17.4, 1.24, 1.55.1, 1.55.2, 1.64.1 в части, касающейся элементов, представляющих позиции в секьюритизациях, и пункта 1.24 (в части, касающейся пунктов 34⁴–34⁸ Регламента, относящихся к информации, предоставляемой на основании специальных обязательств по отчетности), которые вступают в силу 1 января 2028 года, а также пунктов 1.25.1, 1.25. 2, 1.26 (в части, касающейся пункта 36 подпункта 3) Регламента), которые вступают в силу со дня вступления в силу Договора о присоединении Республики Молдова к Европейскому союзу.