Tabel de concordanță

1. Titlul actului Uniunii Europene, inclusiv cele mai recente amendamente incluse
REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2016/709 AL COMISIEI din 26 ianuarie 2016 de completare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare care precizează condițiile de aplicare a derogărilor referitoare la monedele cu constrângeri privind disponibilitatea activelor lichide
2. Titlul actului normativ național
Regulamentul privind lichiditatea, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.329 din 19.12.2024
3. Gradul general de compatibilitate – compatibil

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2016/709 AL COMISIEI din 26 ianuarie 2016 de completare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare care precizează condițiile de aplicare a derogărilor referitoare la monedele cu constrângeri privind disponibilitatea activelor lichide	**Regulamentul privind lichiditatea, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.329/2024,** **Anexa nr.1[1]** **Condițiile de aplicare a derogărilor referitoare la monedele cu constrângeri privind disponibilitatea activelor lichide**			
Articolul 1 **Obiect**	***Secțiunea 1.*** **Obiect**			
Prezentul regulament precizează condițiile de aplicare a derogărilor prevăzute la articolul 419 alineatul (2) din	1. Prezenta anexă precizează condițiile de aplicare a derogărilor prevăzute la pct.55 referitoare la	**compatibil**		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
Regulamentul (UE) nr. 575/2013 referitoare la monedele cu constrângeri privind disponibilitatea activelor lichide.	monedele cu constrângeri privind disponibilitatea activelor lichide.			
Articolul 2 **Notificarea derogării**	***Secțiunea* 2. Notificarea derogării**			
(1) O instituție de credit notifică autorității competente intenția sa de a aplica una sau ambele derogări prevăzute la articolul 419 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Notificarea este transmisă în scris cu 30 de zile înainte de data primei aplicări a derogării. În cazul în care o instituție intenționează să efectueze o modificare semnificativă în ceea ce privește aplicarea derogării (derogărilor) notificate în conformitate cu primul paragraf, ea informează autoritatea competentă cu privire la aceasta cu 30 de zile înainte de data primei aplicări a acestei modificări. În circumstanțe excepționale, când, din cauza unor evoluții neașteptate ale pieței, a unor evenimente specifice sau a altor factori în afara controlului instituției, nu este posibil să se notifice autorităților competente o modificare semnificativă cu 30 de zile înainte de data primei sale aplicări, instituțiile transmit o notificare preliminară autorităților competente înainte de aplicarea unei modificări semnificative. Notificarea preliminară descrie	2. O instituție de credit notifică Băncii Naționale a Moldovei intenția sa de a aplica una sau ambele derogări prevăzute la pct.55. Notificarea este transmisă în scris cu 30 de zile înainte de data primei aplicări a derogării. 3. În cazul în care o instituție de credit intenționează să efectueze o modificare semnificativă în ceea ce privește aplicarea derogării (derogărilor) notificate în conformitate cu pct.2 ea informează Banca Națională a Moldovei cu privire la aceasta cu 30 de zile înainte de data primei aplicări a acestei modificări. 4. În circumstanțe excepționale, când, din cauza unor evoluții neașteptate ale pieței, a unor evenimente specifice sau a altor factori în afara controlului instituției de credit, nu este posibil să se notifice Băncii Naționale a Moldovei o modificare semnificativă cu 30 de zile înainte de data primei sale aplicări, instituțiile de credit transmit o	**compatibil**		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
natura modificării semnificative și indică în ce măsură se poate aplica derogarea propusă, exprimată ca procent din activele lichide care trebuie deținute de o instituție pentru a satisface cerința de acoperire a necesarului de lichiditate. Notificarea preliminară este completată de o notificare în conformitate cu al doilea paragraf, efectuată în termen de 30 de zile de la prima aplicare a derogării. Instituțiile informează autoritățile competente în fiecare an dacă intenționează să continue sau nu aplicarea derogării notificate în conformitate cu primul paragraf.	notificare preliminară Băncii Naționale a Moldovei înainte de aplicarea unei modificări semnificative. Notificarea preliminară descrie natura modificării semnificative și indică în ce măsură se poate aplica derogarea propusă, exprimată ca procent din activele lichide care trebuie deținute de o instituție de credit pentru a satisface cerința de acoperire a necesarului de lichiditate. Notificarea preliminară este completată de o notificare în conformitate cu pct.3, efectuată în termen de 30 de zile de la prima aplicare a derogării. 5. Instituțiile de credit informează Banca Națională a Moldovei în fiecare an dacă intenționează să continue sau nu aplicarea derogării notificate în conformitate cu pct.2.			
(2) Notificarea menționată la alineatul (1) primul paragraf cuprinde următoarele informații: (a) dacă aceasta se referă la derogarea prevăzută la articolul 419 alineatul (2) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, la derogarea prevăzută la articolul 419 alineatul (2) litera (b) din respectivul regulament sau la ambele;	6. Notificarea menționată la pct.2 cuprinde următoarele informații: 6.1. dacă aceasta se referă la derogarea prevăzută la subpct.55.1, la derogarea prevăzută la subpct.55.2 sau la ambele;	**compatibil**		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(b) confirmarea respectării condițiilor prevăzute la articolul 419 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și a cerințelor menționate la articolul 3 din prezentul regulament; (c) dacă notificarea se referă la derogarea prevăzută la articolul 419 alineatul (2) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, confirmarea respectării cerințelor prevăzute la articolul 4 din prezentul regulament; (d) dacă notificarea se referă la derogarea prevăzută la articolul 419 alineatul (2) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, confirmarea respectării cerințelor prevăzute la articolele 5 și 6 din prezentul regulament; (e) o estimare a aplicării viitoare de către instituție a derogării (derogărilor) în funcție de derogarea ce urmează să fie aplicată, exprimată ca procent, și variația acesteia de-a lungul timpului, împreună cu o comparație între poziția de lichiditate a instituției în cazul în care aceasta aplică derogarea (derogările) prevăzută (prevăzute) la articolul 419 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și poziția sa de lichiditate în cazul în care nu aplică derogarea (derogările) prevăzută (prevăzute) la articolul respectiv.	6.2. confirmarea respectării condițiilor prevăzute la pct.56 și a cerințelor menționate la secțiunea 3 din prezenta anexă; 6.3. dacă notificarea se referă la derogarea prevăzută la subpct.55.1, confirmarea respectării cerințelor prevăzute la secțiunea 4 din prezenta anexă; 6.4. dacă notificarea se referă la derogarea prevăzută la subpct.55.2, confirmarea respectării cerințelor prevăzute la secțiunea 5 și 6 din prezenta anexă; 6.5. o estimare a aplicării viitoare de către instituția de credit a derogării (derogărilor) în funcție de derogarea ce urmează să fie aplicată, exprimată ca procent, și variația acesteia de-a lungul timpului, împreună cu o comparație între poziția de lichiditate a instituției de credit în cazul în care aceasta aplică derogarea (derogările) prevăzută (prevăzute) la pct.55 și poziția sa de lichiditate în cazul în care nu aplică derogarea (derogările) prevăzută (prevăzute) la punctul respectiv.			
Articolul 3 **Evaluarea necesităților justificate**	***Secțiunea* 3. Evaluarea necesităților justificate**			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
Se consideră că o instituție are necesități justificate de active lichide în sensul articolului 419 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 numai în cazul în care sunt îndeplinite următoarele condiții: (a) și-a redus, printr-o administrare sănătoasă a lichidităților, necesitățile de active lichide pentru întreaga gamă a activităților sale; (b) deținerile sale de active lichide sunt compatibile cu disponibilitatea activelor respective în moneda relevantă.	7. Se consideră că o instituție de credit are necesități justificate de active lichide în sensul pct.56 numai în cazul în care sunt îndeplinite următoarele condiții: 7.1. și-a redus, printr-o administrare sănătoasă a lichidităților, necesitățile de active lichide pentru întreaga gamă a activităților sale; 7.2. deținerile sale de active lichide sunt compatibile cu disponibilitatea activelor respective în moneda relevantă.	**compatibil**		
Articolul 4 **Aplicarea derogării prevăzute la articolul 419 alineatul (2) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013**	***Secțiunea* 4. Aplicarea derogării prevăzute la subpct.55.1**			
(1) Instituția ia toate măsurile rezonabile pentru a îndeplini cerința de acoperire a necesarului de lichiditate prevăzută la articolul 412 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 înainte de a aplica derogarea prevăzută la articolul 419 alineatul (2) litera (a) din respectivul regulament.	8. Instituția de credit ia toate măsurile rezonabile pentru a îndeplini cerința de acoperire a necesarului de lichiditate prevăzută la titlul I capitolul III înainte de a aplica derogarea prevăzută la subpct.55.1 .	**compatibil**		
(2) Instituția se asigură că este în orice moment în măsură să identifice din punct de vedere operațional activele lichide utilizate pentru a îndeplini cerințele de acoperire a necesarului de lichidități în monedă străină și activele lichide deținute ca urmare a aplicării derogării prevăzute la	9. Instituția de credit se asigură că este în orice moment în măsură să identifice din punct de vedere operațional activele lichide utilizate pentru a îndeplini cerințele de acoperire a necesarului de lichidități în monedă străină și activele lichide	**compatibil**		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
articolul 419 alineatul (2) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.	deținute ca urmare a aplicării derogării prevăzute la subpct.55.1.			
(3) Instituția se asigură că propriul cadru de gestionare a riscului valutar îndeplinește următoarele condiții: (a) neconcordanțele de monede rezultate din utilizarea derogării prevăzute la articolul 419 alineatul (2) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 sunt corect măsurate, monitorizate, controlate și justificate; (b) activele lichide care nu corespund distribuirii în funcție de monedă a ieșirilor de lichidități după deducerea intrărilor pot fi lichidate în moneda statului membru al autorității competente relevante ori de câte ori este necesar; (c) datele istorice referitoare la perioadele de criză permit să se concluzioneze că instituția este în măsură să lichideze rapid activele menționate la litera (b).	10. Instituția de credit se asigură că propriul cadru de gestionare a riscului valutar îndeplinește următoarele condiții: 10.1. neconcordanțele de monede rezultate din utilizarea derogării prevăzute la subpct.55.1 sunt corect măsurate, monitorizate, controlate și justificate; 10.2. activele lichide care nu corespund distribuirii în funcție de monedă a ieșirilor de lichidități după deducerea intrărilor pot fi lichidate în moneda statului membru al autorității competente relevante ori de câte ori este necesar; 10.3. datele istorice referitoare la perioadele de criză permit să se concluzioneze că instituția de credit este în măsură să lichideze rapid activele menționate la subpct.10.2 din prezenta anexă.	**compatibil**		
(4) O instituție care utilizează active lichide într-o altă monedă decât moneda statului membru al autorității competente relevante pentru a-și acoperi necesitățile în materie de lichidități în moneda acestuia din urmă aplică o	11. O instituție de credit care utilizează active lichide într-o altă monedă decât moneda statului membru al autorității competente relevante pentru a-și acoperi necesitățile în materie de lichidități în	**compatibil**		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
ajustare de 8 % la valoarea acestor active în plus față de orice ajustare aplicată în conformitate cu articolul 418 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. În cazul în care activele lichide sunt denominate într-o monedă care nu este tranzacționată în mod activ pe piețele valutare mondiale, ajustarea suplimentară este egală cu valoarea mai mare dintre 8 % și cea mai mare variație lunară a cursului de schimb între cele două monede în cursul celor 10 ani care precedă data relevantă de referință a raportării. Dacă moneda statului membru al autorității competente în cauză este ancorată oficial la o altă monedă în cadrul unui mecanism în cadrul căruia băncile centrale ale celor două monede sunt obligate să sprijine ancorarea monedei, instituția poate aplica o ajustare egală cu marja de variație a cursului de schimb.	moneda acestuia din urmă aplică o ajustare de 8 % la valoarea acestor active în plus față de orice ajustare aplicată în conformitate cu pct.41. 12. În cazul în care activele lichide sunt denominate într-o monedă care nu este tranzacționată în mod activ pe piețele valutare mondiale, ajustarea suplimentară este egală cu valoarea mai mare dintre 8 % și cea mai mare variație lunară a cursului de schimb între cele două monede în cursul celor 10 ani care precedă data relevantă de referință a raportării. 13. Dacă moneda statului membru al autorității competente în cauză este ancorată oficial la o altă monedă în cadrul unui mecanism în cadrul căruia băncile centrale ale celor două monede sunt obligate să sprijine ancorarea monedei, instituția de credit poate aplica o ajustare egală cu marja de variație a cursului de schimb.			
Articolul 5 **Aplicarea derogării prevăzute la articolul 419 alineatul (2) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013**	***Secțiunea* 5. Aplicarea derogării prevăzute la subpct.55.2**			
(1) Instituția ia toate măsurile rezonabile pentru a satisface cerința de acoperire a necesarului de lichiditate prevăzută la	14. Instituția de credit ia toate măsurile rezonabile pentru a satisface cerința de acoperire a necesarului	**compatibil**		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
articolul 412 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 înainte de a aplica derogarea prevăzută la articolul 419 alineatul (2) litera (b) din respectivul regulament.	de lichiditate prevăzută la titlul I capitolul III înainte de a aplica derogarea prevăzută la subpct.55.2.			
(2) Instituția obține din partea băncii centrale, în ceea ce privește moneda cu constrângeri privind disponibilitatea activelor lichide, o linie de credit care îndeplinește următoarele condiții: (a) linia de credit precizează că instituția deține un drept de acces obligatoriu din punct de vedere juridic la facilitățile de credit și că acest drept este prevăzut într-un acord scris; (b) în urma deciziei de a oferi linia de credit, accesul la facilitățile de credit nu face obiectul unei decizii de credit a băncii centrale; (c) facilitățile de credit pot fi utilizate de instituție fără întârziere și cel târziu în termen de o zi de la notificarea către banca centrală; (d) linia de credit este disponibilă în orice moment pentru o durată care depășește perioada de 30 de zile aplicabilă cerinței de acoperire a necesarului de lichiditate prevăzute la articolul 412 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.	15. Instituția de credit obține din partea băncii centrale, în ceea ce privește moneda cu constrângeri privind disponibilitatea activelor lichide, o linie de credit care îndeplinește următoarele condiții: 15.1. linia de credit precizează că instituția de credit deține un drept de acces obligatoriu din punct de vedere juridic la facilitățile de credit și că acest drept este prevăzut într-un acord scris; 15.2. în urma deciziei de a oferi linia de credit, accesul la facilitățile de credit nu face obiectul unei decizii de credit a băncii centrale; 15.3. facilitățile de credit pot fi utilizate de instituția de credit fără întârziere și cel târziu în termen de o zi de la notificarea către banca centrală; 15.4. linia de credit este disponibilă în orice moment pentru o durată care depășește perioada de 30 de zile aplicabilă cerinței de acoperire a necesarului de lichiditate prevăzute la titlul I capitolul III .	**compatibil**		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(3) Instituția furnizează integral garanții la banca centrală. Acestea, după ce au făcut obiectul oricărei ajustări aplicate de banca centrală, sunt în orice moment egale cu valoarea maximă care poate fi trasă din linia de credit sau superioare acestei valori.	16. Instituția de credit furnizează integral garanții la banca centrală. Acestea, după ce au făcut obiectul oricărei ajustări aplicate de banca centrală, sunt în orice moment egale cu valoarea maximă care poate fi trasă din linia de credit sau superioare acestei valori.	**compatibil**		
Articolul 6 **Taxa care trebuie plătită pentru obținerea unei linii de credit**	***Secțiunea* 6. Comisionul care trebuie plătit pentru obținerea unei linii de credit**		Ținând cont de prevederile art.21[1] al Legii nr.548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei potrivit căreia Banca Națională poate percepe comisioane pentru activitățile permise conform prezentei legi, în secțiunea 6 din anexa nr.1[1] cuvântul „taxa” a fost substituit prin cuvântul „comision”.	
(1) Instituția plătește o taxă stabilită de banca centrală. Taxa este alcătuită din două componente pentru linia de credit menționată la articolul 5 alineatul (2) din prezentul regulament și asigură faptul că nu există niciun avantaj sau dezavantaj economic care rezultă din aplicarea derogării prevăzute la articolul 419 alineatul (2) litera (b) din	17. Instituția de credit plătește un comision stabilit de banca centrală. Comisionul este alcătuit din două componente pentru linia de credit menționată la pct.15 din prezenta anexă și asigură faptul că nu există niciun avantaj sau dezavantaj economic care rezultă din aplicarea derogării prevăzute la	**compatibil**		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	**5**	**6**	**7**	**8**
Regulamentul (UE) nr. 575/2013, în comparație cu instituțiile care nu aplică derogarea.	subpct.55.2, în comparație cu instituțiile de credit care nu aplică derogarea.			
(2) Taxa care trebuie plătită de o instituție pentru linia de credit este egală cu suma următoarelor componente: (a) o sumă bazată pe suma trasă din linia de credit; (b) o sumă care corespunde diferenței dintre următoarele două sume: (i) randamentul activelor utilizate pentru garantarea liniei de credit; (ii) randamentul unui portofoliu reprezentativ de active de tipul prevăzut la literele (a)-(d) de la articolul 416 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Suma menționată la primul paragraf litera (b) poate fi ajustată pentru a ține seama de orice diferențe semnificative în materie de risc de credit între seturile de active menționate la litera respectivă.	18. Comisionul care trebuie plătit de o instituție de credit pentru linia de credit este egală cu suma următoarelor componente: 18.1. o sumă bazată pe suma trasă din linia de credit; 18.2. o sumă care corespunde diferenței dintre următoarele două sume: 18.2.1. randamentul activelor utilizate pentru garantarea liniei de credit; 18.2.2. randamentul unui portofoliu reprezentativ de active de tipul prevăzut la subpct.42.1-42.3. 19. Suma menționată la subpct.18.2 din prezenta anexă poate fi ajustată pentru a ține seama de orice diferențe semnificative în materie de risc de credit între seturile de active menționate la subpunctul respectiv.	**compatibil**		
Articolul 7 **Limitarea utilizării derogărilor**	***Secțiunea* 7. Limitarea utilizării derogărilor**			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
(1) Atunci când aplică derogările prevăzute la articolul 419 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, instituțiile nu trebuie să depășească procentul relevant stabilit pentru o monedă în standardele tehnice de punere în aplicare adoptate în temeiul articolului 419 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.	20. Atunci când aplică derogările prevăzute la pct.55, instituțiile de credit nu trebuie să depășească procentul relevant stabilit pentru o monedă în pct.56[1].	**compatibil**		
(2) În sensul alineatului (1), atunci când aplică derogările prevăzute la articolul 419 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, instituțiile calculează acest procent ca fiind procentul reprezentat de X în raport cu Y, în care: (a) „X” este suma dintre valoarea tuturor activelor lichide cărora li se aplică derogarea prevăzută la articolul 419 alineatul (2) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, după aplicarea oricăror ajustări, și suma maximă care poate fi trasă dintr-o linie de credit căreia i se aplică derogarea prevăzută la articolul 419 alineatul (2) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013; (b) „Y” este valoarea activelor lichide care trebuie deținute de o instituție pentru a putea satisface cerința de acoperire a necesarului de lichiditate în temeiul articolului 412 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.	21. În sensul pct.20, atunci când aplică derogările prevăzute la pct.55, instituțiile de credit calculează acest procent ca fiind procentul reprezentat de X în raport cu Y, în care: 21.1. „X” este suma dintre valoarea tuturor activelor lichide cărora li se aplică derogarea prevăzută la subpct.55.1, după aplicarea oricăror ajustări, și suma maximă care poate fi trasă dintr-o linie de credit căreia i se aplică derogarea prevăzută la subpct.55.2 ; 21.2. „Y” este valoarea activelor lichide care trebuie deținute de o instituție de credit pentru a putea satisface cerința de acoperire a necesarului de lichiditate în temeiul titlului I secțiunea 3 .	**compatibil**		
Articolul 8 **Dispoziții finale**				

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
Prezentul regulament intră în vigoare în a douăzecea zi de la data publicării în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene.		**Prevederi neaplicabile**	Conform prevederilor proiectului HCE al BNM modificările preconizate în Regulamentul nr.329/2024 vor intra în vigoare la 01.01.2028.	