

TABEL DE CONCORDANȚĂ

1.	Regulamentul delegat (UE) 2022/1011 al Comisiei din 10 martie 2022 de completare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare care precizează modul de determinare a expunerilor indirecte față de un client care provin din contracte derivate și contracte derivate de credit, atunci când contractele nu sunt încheiate direct cu respectivul client, dar instrumentul de datorie sau de capital suport a fost emis de clientul respectiv, nr. CELEX: 32022R1011			
2.	Proiect pentru modificarea Regulamentului cu privire la expunerile mari, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr. 109/2019			
3.	Gradul de compatibilitate - compatibil			
4.	Banca Națională a Moldovei			
5.	Data: septembrie 2024			
6. Actul Uniunii Europene		7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
Articolul 1 Norme generale pentru determinarea valorii expunerii indirecte față de un client care provine din contracte derivate și contracte derivate de credit (1) Instituțiile calculează valoarea expunerii indirecte față de un client care provine din contractele derivate enumerate în anexa II la Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și din contractele derivate de credit, atunci când contractele derivate nu au fost încheiate direct cu respectivul client, dar instrumentul de datorie sau de capital suport a fost emis de clientul respectiv, în conformitate cu metodologia prevăzută la articolele 2-5 din prezentul regulament.		Pct. 3) 14 ² . Băncile calculează valoarea expunerii indirecte față de un client care provine din contractele derivate enumerate în anexa nr.1 la Regulamentul nr.114/2018 și din contractele derivate de credit, atunci când contractele derivate nu au fost încheiate direct cu respectivul client, dar instrumentul de datorie sau de capital suport a fost emis de clientul respectiv, în conformitate cu metodologia prevăzută în anexa nr. 1 ¹ la prezentul regulament.	Compatibil	
(2) Prin derogare de la alineatul (1), în cazul în care instrumentele-suport sunt incluse într-un indice pe datorii, pe acțiuni sau pe swapuri pe riscul de credit sau într-un organism de plasament colectiv sau în cazul în care contractele derivate au mai multe nume de referință suport, instituțiile calculează valorile expunerii indirecte față de un client care provine din contractele derivate menționate la alineatul (1) și contribuția expunerii respective la expunerea față de un client în conformitate cu metodologia prevăzută la articolul 6.		Pct. 8) Anexa nr.1 ¹ la Regulamentul cu privire la expunerile mari 5. Calcularea valorilor expunerilor indirecte care provin din contracte derivate cu mai multe instrumente-suport 1) Atunci când determină valoarea expunerii indirecte față de un client care provine din contracte derivate subscrise pe indici pe datorii, pe acțiuni sau pe swap-uri pe riscul de credit ori pe un organism de plasament colectiv, sau cu mai multe nume de referință suport, băncile aplică abordarea de tip look through la toate instrumentele-suport individuale și calculează valorile expunerilor indirecte ca variație a prețului contractului derivat în caz de stare de nerambursare a fiecăruia dintre numele de referință suport. Băncile atribuie fiecare valoare a expunerii indirecte fie unui client identificat, fie unui client distinct, fie clientului necunoscut, astfel cum se prevede în punctele 8-12 din anexa nr.1 la prezentul regulament.	Compatibil	

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(3) În cazul în care contractele derivate și contractele derivate de credit menționate la alineatul (1) sunt alocate portofoliului de tranzacționare, în urma calculării valorilor expunerilor indirecte față de un client care provin din contractele respective, instituțiile includ valorile expunerilor respective în expunerile față de clientul respectiv în portofoliul de tranzacționare. După agregare, expunerile nete negative față de client se stabilesc la zero.	Anexa nr.1¹ la Regulamentul cu privire la expunerile mari 5. Calcularea valorilor expunerilor indirecte care provin din contracte derivate cu mai multe instrumente-suport 3) Prin derogare de la subpunctele 1) și 2) de la prezentul punct, în cazul în care valorile expunerilor indirecte urmează să fie atribuite clientului necunoscut, astfel cum se prevede la punctele 9-10 din anexa nr.1 la prezentul regulament, și în cazul în care valorile expunerilor indirecte sunt negative, banca stabilește la zero aceste valori ale expunerilor indirecte înainte de a le lua în calcul pentru expunerile față de clientul necunoscut.	Compatibil	
(4) Prin derogare de la alineatele (1) și (2), în cazul în care contractele derivate și contractele derivate de credit menționate la alineatul (1) sunt alocate în afara portofoliului de tranzacționare și în cazul în care, în urma calculării valorilor expunerilor indirecte față de un client care provin din contractele respective, expunerile indirecte au o valoare negativă, instituțiile trebuie să stabilească la zero valorile expunerilor respective înainte de a le lua în calcul în expunerile față de clientul respectiv.	Anexa nr.1¹ la Regulamentul cu privire la expunerile mari 5. Calcularea valorilor expunerilor indirecte care provin din contracte derivate cu mai multe instrumente-suport 3) Prin derogare de la subpunctele 1) și 2) de la prezentul punct, în cazul în care valorile expunerilor indirecte urmează să fie atribuite clientului necunoscut, astfel cum se prevede la punctele 9-10 din anexa nr.1 la prezentul regulament, și în cazul în care valorile expunerilor indirecte sunt negative, banca stabilește la zero aceste valori ale expunerilor indirecte înainte de a le lua în calcul pentru expunerile față de clientul necunoscut.	Compatibil	
Articolul 2 Alocarea expunerilor indirecte pe categorii de contracte derivate Instituțiile alocă expunerile indirecte menționate la articolul 1 alineatul (1) uneia dintre următoarele categorii de contracte derivate: (a) opțiuni pe instrumente de datorie și de capital; (b) contracte derivate de credit; (c) toate celelalte contracte derivate enumerate în anexa II la Regulamentul (UE) nr. 575/2013 care au ca activ-suport un instrument de datorie sau de capital și care nu sunt incluse în categoriile menționate la litera (a) sau (b) de la prezentul alineat.	Pct. 8) Anexa nr.1¹ la Regulamentul cu privire la expunerile mari 1. Alocarea expunerilor indirecte pe categorii de contracte derivate Băncile alocă expunerile indirecte menționate la punctul 14¹ din prezentul regulament uneia dintre următoarele categorii de contracte derivate: 1) opțiuni pe instrumente de datorie și de capital; 2) contracte derivate de credit; 3) toate celelalte contracte derivate enumerate în anexa nr. I la Regulamentul nr.114/2018 care au ca activ-suport un instrument de datorie sau de capital și care nu sunt incluse în categoriile menționate la subpunctele 1) și 2) de la prezentul punct.	Compatibil	

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
Articolul 3 Calcularea valorii expunerii indirecte pentru opțiunile pe instrumente de datorie și de capital (1) Sub rezerva alineatelor (2), (3) și (4) de la prezentul articol, instituțiile calculează valoarea expunerii indirecte pentru opțiunile menționate la articolul 2 litera (a) ca suma dintre valoarea de piață curentă a opțiunii și cuantumul datorat contrapărții opțiunii ca urmare a unei potențiale stări de nerambursare a emitentului instrumentului-suport din care se scade cuantumul datorat instituției de către contrapartea respectivă în cazul respectiv.	Pct. 8) Anexa nr.1¹ la Regulamentul cu privire la expunerile mari 2. Calcularea valorii expunerii indirecte pentru opțiunile pe instrumente de datorie și de capital 1) Sub rezerva subpunctelor 2) - 4) de la prezentul punct, băncile calculează valoarea expunerii indirecte pentru opțiunile pe instrumente de datorie și de capital ca suma dintre valoarea de piață curentă a opțiunii și cuantumul datorat contrapărții opțiunii ca urmare a unei potențiale stări de nerambursare a emitentului instrumentului-suport din care se scade cuantumul datorat băncii de către contrapartea respectivă în cazul respectiv.	Compatibil	
(2) Pentru opțiunile call, valoarea expunerii indirecte este egală cu valoarea de piață a opțiunii. Pentru o poziție lungă în cadrul unei opțiuni call, valoarea expunerii indirecte este pozitivă, iar pentru o poziție scurtă în cadrul unei opțiuni call, valoarea expunerii indirecte este negativă.	2) Pentru opțiunile call, valoarea expunerii indirecte este egală cu valoarea de piață a opțiunii. Pentru o poziție lungă în cadrul unei opțiuni call, valoarea expunerii indirecte este pozitivă, iar pentru o poziție scurtă în cadrul unei opțiuni call, valoarea expunerii indirecte este negativă.	Compatibil	
(3) Pentru opțiunile put, valoarea expunerii indirecte este egală cu diferența dintre valoarea de piață a opțiunii și prețul său de exercitare. Pentru o poziție scurtă în cadrul unei opțiuni put, valoarea expunerii indirecte este pozitivă, iar pentru o poziție lungă în cadrul unei opțiuni put, valoarea expunerii indirecte este negativă.	3) Pentru opțiunile put, valoarea expunerii indirecte este egală cu diferența dintre valoarea de piață a opțiunii și prețul său de exercitare. Pentru o poziție scurtă în cadrul unei opțiuni put, valoarea expunerii indirecte este pozitivă, iar pentru o poziție lungă în cadrul unei opțiuni put, valoarea expunerii indirecte este negativă.	Compatibil	
(4) Prin derogare de la alineatul (3), pentru opțiunile put care nu au un preț de exercitare disponibil la data tranzacției, ci într-o etapă ulterioară, instituțiile utilizează prețul de exercitare modelat preconizat care este utilizat pentru calcularea valorii juste a opțiunii.	4) Prin derogare de la subpunctul 3), pentru opțiunile put care nu au un preț de exercitare disponibil la data tranzacției, dar într-o etapă ulterioară, băncile utilizează prețul de exercitare modelat preconizat care este utilizat pentru calcularea valorii juste a opțiunii.	Compatibil	
(5) În cazul în care valoarea de piață a opțiunii nu este disponibilă la o anumită dată, instituțiile utilizează valoarea justă a opțiunii la data respectivă. În cazul în care nici valoarea de piață, nici valoarea justă a unei opțiuni nu sunt disponibile la o anumită dată, instituțiile utilizează cea mai recentă valoare de piață sau valoare justă. În cazul în care nici valoarea de piață, nici valoarea justă a unei opțiuni nu sunt disponibile pentru nicio dată, instituțiile utilizează valoarea la care opțiunea este evaluată în conformitate cu cadrul contabil aplicabil.	5) În cazul în care valoarea de piață a opțiunii nu este disponibilă la o anumită dată, băncile utilizează valoarea justă a opțiunii la data respectivă. În cazul în care nici valoarea de piață, nici valoarea justă a unei opțiuni nu sunt disponibile la o anumită dată, băncile utilizează cea mai recentă valoare de piață sau valoare justă.	Compatibil	Băncile în RM sunt entități de interes public și întocmesc situațiile financiare conform IFRS.

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
Articolul 4 Calcularea valorii expunerii indirecte pentru contractele derivate de credit (1) Valoarea expunerii indirecte față de un client care provine din contractele derivate de credit menționate la articolul 2 litera (b) este egală cu suma dintre valoarea de piață curentă a contractului derivat de credit și cuantumul datorat contrapărții la contractul derivat de credit ca urmare a unei potențiale stări de nerambursare a emitentului instrumentului-suport din care se scade cuantumul datorat instituției de către contrapartea respectivă în cazul respectiv.	Pct. 8) Anexa nr.1¹ la Regulamentul cu privire la expunerile mari 3. Calcularea valorii expunerii indirecte pentru contractele derivate de credit 1) Valoarea expunerii indirecte față de un client care provine din contractele derivate de credit este egală cu suma dintre valoarea de piață curentă a contractului derivat de credit și cuantumul datorat contrapărții la contractul derivat de credit ca urmare a unei potențiale stări de nerambursare a emitentului instrumentului-suport din care se scade cuantumul datorat băncii de către contrapartea respectivă în cazul respectiv.	Compatibil	
(2) În cazul în care valoarea de piață a unui contract derivat de credit nu este disponibilă la o anumită dată, instituțiile utilizează valoarea justă a contractului derivat de credit de la data respectivă. În cazul în care nici valoarea de piață, nici valoarea justă a contractului derivat de credit nu sunt disponibile la o anumită dată, instituțiile utilizează cea mai recentă valoare de piață sau valoare justă. În cazul în care nici valoarea de piață, nici valoarea justă a unui contract derivat de credit nu sunt disponibile pentru nicio dată, instituțiile utilizează valoarea la care contractul derivat de credit este evaluat în conformitate cu cadrul contabil aplicabil.	(2) În cazul în care valoarea de piață a unui contract derivat de credit nu este disponibilă la o anumită dată, băncile utilizează valoarea justă a contractului derivat de credit de la data respectivă. În cazul în care nici valoarea de piață, nici valoarea justă a contractului derivat de credit nu sunt disponibile la o anumită dată, băncile utilizează cea mai recentă valoare de piață sau valoare justă.	Compatibil	Băncile în RM sunt entități de interes public și întocmesc situațiile financiare conform IFRS.
Articolul 5 Calcularea valorii expunerii indirecte pentru alte contracte derivate enumerate în anexa II la Regulamentul (UE) nr. 575/2013 (1) Atunci când calculează valoarea expunerii indirecte față de un client care provine din alte contracte derivate menționate la articolul 2 litera (c), inclusiv swapuri, contracte futures sau forward, instituțiile descompun segmentele cu tranzacții multiple în segmente cu tranzacții individuale.	Pct. 8) Anexa nr.1¹ la Regulamentul cu privire la expunerile mari 4. Calcularea valorii expunerii indirecte pentru alte contracte derivate enumerate în anexa nr.1 la Regulamentul nr.114/2018 1) Atunci când calculează valoarea expunerii indirecte față de un client care provine din alte contracte derivate menționate la punctul 1, subpunctul 3), inclusiv swap-uri, contracte futures sau forward, băncile descompun segmentele cu tranzacții multiple în segmente cu tranzacții individuale.	Compatibil	

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
(2) Pentru segmentele de tranzacții menționate la alineatul (1) care implică un risc de nerambursare aferent emitentului instrumentului-suport, instituțiile își calculează valoarea expunerii indirecte ca și cum acestea ar fi poziții pe segmentele respective.	2) Pentru segmentele de tranzacții menționate la subpunctul 1) de la prezentul punct, care implică un risc de nerambursare aferent emitentului instrumentului-suport, băncile își calculează valoarea expunerii indirecte ca și cum acestea ar fi poziții pe segmentele respective.	Compatibil	
(3) În cazul în care o instituție nu este în măsură să aplice tratamentul prevăzut la alineatele (1) și (2), aceasta determină valoarea expunerii indirecte față de emitentul instrumentelor-suport ca fiind pierderea maximă pe care instituția ar suporta-o în urma unei potențiale stări de nerambursare a emitentului instrumentelor-suport la care se referă contractul derivat.	3) În cazul în care banca nu este în măsură să aplice tratamentul prevăzut la subpunctele 1) și 2) de la prezentul punct, aceasta determină valoarea expunerii indirecte față de emitentul instrumentelor-suport ca fiind pierderea maximă pe care banca ar suporta-o în urma unei potențiale stări de nerambursare a emitentului instrumentelor-suport la care se referă contractul derivat.	Compatibil	
Articolul 6 Calcularea valorilor expunerilor indirecte care provin din contracte derivate cu mai multe instrumente-suport (1) Atunci când determină valoarea expunerii indirecte față de un client care provine din contracte derivate subscrise pe indici pe datorii, pe acțiuni sau pe swapuri pe riscul de credit ori pe un organism de plasament colectiv, sau cu mai multe nume de referință suport, instituțiile aplică abordarea de tip look through la toate instrumentele-suport individuale și calculează valorile expunerilor indirecte ca variație a prețului contractului derivat în caz de stare de nerambursare a fiecăruia dintre numele de referință suport. Instituțiile atribuie fiecare valoare a expunerii indirecte fie unui client identificat, fie unui client distinct, fie clientului necunoscut, astfel cum se prevede la articolul 6 alineatele (1) și (2) din Regulamentul delegat (UE) nr. 1187/2014.	Pct. 8) Anexa nr.1¹ la Regulamentul cu privire la expunerile mari 5. Calcularea valorilor expunerilor indirecte care provin din contracte derivate cu mai multe instrumente-suport 1) Atunci când determină valoarea expunerii indirecte față de un client care provine din contracte derivate subscrise pe indici pe datorii, pe acțiuni sau pe swap-uri pe riscul de credit ori pe un organism de plasament colectiv, sau cu mai multe nume de referință suport, băncile aplică abordarea de tip look through la toate instrumentele-suport individuale și calculează valorile expunerilor indirecte ca variație a prețului contractului derivat în caz de stare de nerambursare a fiecăruia dintre numele de referință suport. Băncile atribuie fiecare valoare a expunerii indirecte fie unui client identificat, fie unui client distinct, fie clientului necunoscut, astfel cum se prevede în punctele 8-12 din anexa nr.1 la prezentul regulament.	Compatibil	
(2) În cazul în care o instituție nu poate să aplice abordarea de tip look through la toate instrumentele-suport individuale ale contractului derivat, astfel cum se prevede la alineatul (1), sau în cazul în care acest lucru ar fi excesiv de împovărător pentru instituție, aceasta: (a) aplică abordarea de tip look through la instrumentele-suport individuale la care instituția poate să facă aceasta sau în privința cărora nu ar fi excesiv de împovărător pentru instituție să facă	2) În cazul în care banca nu poate să aplice abordarea de tip look through la toate instrumentele-suport individuale ale contractului derivat, astfel cum se prevede la subpunctul 1), sau în cazul în care acest lucru ar fi excesiv de împovărător pentru bancă, aceasta: a) aplică abordarea de tip look through la instrumentele-suport individuale la care banca poate să facă aceasta sau în privința cărora nu ar fi excesiv de împovărător pentru bancă	Compatibil	

6. Actul Uniunii Europene	7. Proiectul de act normativ național	8. Gradul de compatibilitate	9. Observații
aceasta și calculează valoarea expunerii indirecte în conformitate cu alineatul (1); (b) în cazul instrumentelor-suport la care instituția nu poate să aplice abordarea de tip look through sau în privința cărora ar fi excesiv de împovărător pentru o instituție să facă aceasta, instituția calculează valoarea expunerii indirecte analizând variația prețului contractului derivat în caz de stare de nerambursare a tuturor respectivelor nume de referință suport. Valoarea expunerii indirecte menționată la prezentul alineat primul paragraf litera (b) se atribuie fie tranzacției cu instrumente financiare derivate în calitate de client distinct, fie clientului necunoscut, astfel cum se prevede la articolul 6 alineatul (3) din Regulamentul delegat (UE) nr. 1187/2014.	să facă aceasta și calculează valoarea expunerii indirecte în conformitate cu subpunctul 1) de la prezentul punct; b) în cazul instrumentelor-suport la care banca nu poate să aplice abordarea de tip look through sau în privința cărora ar fi excesiv de împovărător pentru o bancă să facă aceasta, banca calculează valoarea expunerii indirecte analizând variația prețului contractului derivat în caz de stare de nerambursare a tuturor respectivelor nume de referință suport. În acest caz, valoarea expunerii indirecte se atribuie fie tranzacției cu instrumente financiare derivate în calitate de client distinct, fie clientului necunoscut, astfel cum se prevede la punctul 10 din anexa nr.1 la prezentul regulament.		
(3) Prin derogare de la alineatele (1) și (2) de la prezentul articol, în cazul în care valorile expunerilor indirecte urmează să fie atribuite clientului necunoscut, astfel cum se prevede la articolul 6 alineatele (2) și (3) din Regulamentul delegat (UE) nr. 1187/2014 al Comisiei, și în cazul în care valorile expunerilor indirecte sunt negative, instituția stabilește la zero aceste valori ale expunerilor indirecte înainte de a le lua în calcul pentru expunerile față de clientul necunoscut.	3) Prin derogare de la subpunctele 1) și 2) de la prezentul punct, în cazul în care valorile expunerilor indirecte urmează să fie atribuite clientului necunoscut, astfel cum se prevede la punctele 9-10 din anexa nr.1 la prezentul regulament, și în cazul în care valorile expunerilor indirecte sunt negative, banca stabilește la zero aceste valori ale expunerilor indirecte înainte de a le lua în calcul pentru expunerile față de clientul necunoscut.	Compatibil	
Articolul 7 Prezentul regulament intră în vigoare în a douăzecea zi de la data publicării în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene. Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre. Adoptat la Bruxelles, 10 martie 2022.		Prevederi UE neaplicabile	