Tabel de concordanță

1. Titlul actului Uniunii Europene, inclusiv cele mai recente amendamente incluse
REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2017/1230 AL COMISIEI din 31 mai 2017 de completare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare care detaliază criteriile obiective suplimentare pentru aplicarea ratei preferențiale pentru ieșirile sau intrările de lichidități aferente facilităților transfrontaliere de credit sau de lichiditate neutilizate din cadrul unui grup sau al unui sistem instituțional de protecție (în continuare – RD 2017/1230)
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– Parțial compatibil

Actul Uniunii Europene	**Actul normativ național**	**Gradul de compatibilitate**	**Observațiile Republicii Moldova**	**Observațiile Uniunii Europene**
4	**5**	**6**	**7**	**8**
REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2017/1230 AL COMISIEI din 31 mai 2017 de completare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare care detaliază criteriile obiective suplimentare pentru aplicarea ratei preferențiale pentru ieșirile sau intrările de lichidități aferente facilităților transfrontaliere de credit sau de lichiditate neutilizate din cadrul unui grup sau al unui sistem instituțional de protecție (în continuare – RD 2017/1230)	**Regulamentul privind lichiditatea, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.329/2024** **Anexa nr.3** **Criteriile obiective suplimentare pentru aplicarea ratei preferențiale pentru ieșirile sau intrările de lichidități aferente facilităților transfrontaliere de credit sau de lichiditate neutilizate din cadrul unui grup sau al unui sistem instituțional de protecție**			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
Articolul 1 **Obiectul**	***Secțiunea 1*** **Obiectul**			
Prezentul regulament detaliază criteriile obiective suplimentare menționate la articolul 29 alineatul (2) și la articolul 34 alineatul (2) din Regulamentul delegat (UE) 2015/61, pentru aplicarea derogării prevăzute la articolele respective.	1. Prezenta anexă detaliază criteriile obiective suplimentare menționate la pct.97^1 și la pct.131^1 , pentru aplicarea derogării prevăzute la punctele respective.	**compatibil**		
Articolul 2 **Profilul de risc de lichiditate scăzut al furnizorului și beneficiarului de lichiditate**	***Secțiunea 2*.** **Profilul de risc de lichiditate scăzut al furnizorului și beneficiarului de lichiditate**			
(1) Profilul de risc de lichiditate scăzut menționat la articolul 29 alineatul (2) litera (a) și la articolul 34 alineatul (2) litera (a) din Regulamentul delegat (UE) 2015/61 îndeplinește următoarele condiții: (a) furnizorul și beneficiarul de lichiditate respectă nivelul prevăzut al indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate menționat la articolele 4 și 38 din Regulamentul delegat (UE) 2015/61 și celelalte măsuri și cerințe de supraveghere referitoare la lichiditate prevăzute la titlul VII capitolul 2 secțiunile III și IV din Directiva 2013/36/UE, permanent și cel puțin pentru cele 12 luni anterioare	2. Profilul de risc de lichiditate scăzut menționat la subpct.97^1.1 și la subpct.131^1.1 îndeplinește următoarele condiții: 2.1. furnizorul și beneficiarul de lichiditate respectă nivelul prevăzut al indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate menționat la titlul II capitolul I secțiunea 1 și celelalte măsuri și cerințe de supraveghere referitoare la lichiditate prevăzute la art. 101 alin.(1) lit .d) și art.139 alin.(3) lit.l) și m) din Legea nr.202/2017, permanent și cel puțin pentru cele 12 luni anterioare primirii aprobării de a	**Parțial compatibil**	Nu au fost transpuse prevederile de la lit.(a) aferente trimiterii la articolul 38 din Regulamentul delegat (UE) 2015/61, deoarece prevederile articolului respectiv sunt opționale (introducerea graduală a indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate), iar din 01.01.2023 cerința de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR) constituie	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
primirii aprobării de a aplica rata preferențială pentru ieșirile sau intrările de lichiditați aferente facilităților de credit sau de lichiditate neutilizate, prevăzută la articolul 29 alineatul (1) și articolul 34 alineatul (1) din Regulamentul delegat (UE) 2015/61. (b) poziția de lichiditate a furnizorului și a beneficiarului de lichiditate prezintă un nivel scăzut de risc, conform celei mai recente evaluări din procesul de supraveghere desfășurat în conformitate cu titlul VII capitolul 2 secțiunea III din Directiva 2013/36/UE. Pentru a se determina dacă este îndeplinită condiția menționată la litera (a) de la prezentul alineat, nivelul stabilit al indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate se calculează pe baza aplicării ratei preferențiale pentru ieșirile sau intrările de lichiditați în cursul celor 12 luni menționate la litera respectivă.	aplica rata preferențială pentru ieșirile sau intrările de lichiditați aferente facilităților de credit sau de lichiditate neutilizate, prevăzută la pct.97[1] și pct.131[1] din Regulament. 2.2. poziția de lichiditate a furnizorului și a beneficiarului de lichiditate prezintă un nivel scăzut de risc, conform celei mai recente evaluări din procesul de supraveghere desfășurat în conformitate cu titlul V capitolul I din Legea nr.202/2017. 3. Pentru a se determina dacă este îndeplinită condiția menționată la subpct.2.1 nivelul stabilit al indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate se calculează pe baza aplicării ratei preferențiale pentru ieșirile sau intrările de lichiditați în cursul celor 12 luni menționate la subpunctul respectiv.		100%, indicator conform standardelor UE.	
(2) În cazul în care autoritățile competente relevante au acordat furnizorului sau beneficiarului de lichiditate o derogare de la respectarea condiției prevăzute la articolul 29 alineatul (1) litera (d) și de la articolul 34 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul delegat (UE) 2015/61 și acesta nu mai respectă sau estimează că nu va mai respecta nivelul	4. În cazul în care Banca Națională a Moldovei a acordat furnizorului sau beneficiarului de lichiditate o derogare de la respectarea condiției prevăzute la subpct.97.4 și de la subpct.131.4 și acesta nu mai respectă sau estimează că nu va mai respecta nivelul stabilit al indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate, menționat la titlul II capitolul I secțiunea	**Parțial compatibil**	Nu au fost transpuse prevederile de la lit.(a) aferente trimiterii la articolul 38 din Regulamentul delegat (UE) 2015/61, deoarece prevederile articolului respectiv sunt opționale (introducerea	

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
stabilit al indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate, menționat la articolele 4 și 38 din regulamentul delegat respectiv, ori alte măsuri sau cerințe de supraveghere referitoare la lichiditate prevăzute la titlul VII capitolul 2 secțiunile III și IV din Directiva 2013/36/UE, furnizorul sau beneficiarul transmite de îndată o notificare autorităților competente, descriind efectele pe care nerespectarea respectivă le are asupra ratei preferențiale pentru ieșirile sau intrările de lichidități aplicate contrapărții.	1 , ori alte măsuri sau cerințe de supraveghere referitoare la lichiditate prevăzute la art. 101 alin.(1) lit .d) și art.139 alin.(3) lit.l) și m) din Legea nr.202/2017, furnizorul sau beneficiarul transmite de îndată o notificare Băncii Naționale a Moldovei, descriind efectele pe care nerespectarea respectivă le are asupra ratei preferențiale pentru ieșirile sau intrările de lichidități aplicate contrapărții.		graduală a indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate), iar din 01.01.2023 cerința de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR) constituie 100%, indicator conform standardelor UE.	
(3) În cazul în care autoritățile competente relevante au acordat furnizorului sau beneficiarului de lichiditate o derogare de la respectarea condiției prevăzute la articolul 29 alineatul (1) litera (d) și de la articolul 34 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul delegat (UE) 2015/61 și acesta nu mai respectă sau estimează că nu va mai respecta nivelul stabilit al indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate menționat în regulamentul delegat respectiv, notificarea prevăzută la alineatul (2) este atașată notificării imediate și planului de reinstituire prevăzute la articolul 414 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.	5. În cazul în care Banca Națională a Moldovei a acordat furnizorului sau beneficiarului de lichiditate o derogare de la respectarea condiției prevăzute la subpct.97.4 și de la subpct.131.4 și acesta nu mai respectă sau estimează că nu va mai respecta nivelul stabilit al indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate menționat în regulament, notificarea prevăzută la pct.4 este atașată notificării imediate și planului de reinstituire prevăzute la titlul I capitolul V.	**compatibil**		
(4) În cazurile menționate la alineatele (2) și 3, autoritățile competente decid dacă se aplică în continuare rata	6. În cazurile menționate la pct.4 și 5, Banca Națională a Moldovei decide dacă se aplică în continuare rata preferențială pentru ieșirile sau	**compatibil**		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
preferențială pentru ieșirile sau intrările de lichidități în conformitate cu procesul menționat la articolul 20 alineatul (1) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.	intrările de lichidități în conformitate cu procesul menționat în subpct.67.2 din Regulamentul ZZ/2026.			
Articolul 3 **Acorduri și angajamente obligatorii din punct de vedere juridic între entitățile grupului în ceea ce privește liniile de credit sau de lichiditate neutilizate**	***Secțiunea 3*Acorduri și angajamente obligatorii din punct de vedere juridic între entitățile grupului în ceea ce privește liniile de credit sau de lichiditate neutilizate**			
(1) Acordurile și angajamentele obligatorii din punct de vedere juridic, menționate la articolul 29 alineatul (2) litera (b) și la articolul 34 alineatul (2) litera (b) din Regulamentul delegat (UE) 2015/61, îndeplinesc următoarele condiții: (a) linia de credit sau de lichiditate este o linie de angajament, disponibilă în permanență transfrontalier, din punct de vedere practic și juridic, pe toată durata de viață a facilității, inclusiv în condiții de dificultate avansată. Aceasta este dedicată aplicării ratei preferențiale pentru ieșirile sau intrările de lichidități prevăzute la articolele 29 și 34 din Regulamentul delegat (UE) 2015/61 și disponibilă la cerere. În acest scop, instituțiile de credit realizează o evaluare completă din punct de vedere juridic, susținută de un aviz juridic motivat în scris și aprobată de organele de	7. Acordurile și angajamentele obligatorii din punct de vedere juridic, menționate la subpct. $97^{1}.2$ *și* subpct. $131^{1}.2$, îndeplinesc următoarele condiții: 7.1. linia de credit sau de lichiditate este o linie de angajament, disponibilă în permanență transfrontalier, din punct de vedere practic și juridic, pe toată durata de viață a facilității, inclusiv în condiții de dificultate avansată. Aceasta este dedicată aplicării ratei preferențiale pentru ieșirile sau intrările de lichidități prevăzute la titlul II capitolul III secțiunea 2 subsecțiunea 7 și secțiunea 3 subsecțiunea 3 și disponibilă la cerere. În acest scop, instituțiile de credit realizează o evaluare completă din punct de vedere juridic, susținută de un aviz juridic motivat în scris și aprobată de organele	**compatibil**		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
conducere, prin care se confirmă valabilitatea juridică și caracterul executoriu în toate jurisdicțiile relevante, al acordului sau angajamentului referitor la linia de credit sau de lichiditate; (b) denominarea monedei liniei de credit sau de lichiditate de angajament corespunde defalcării pe monede a ieșirilor nete de lichidități ale beneficiarului de lichiditate, care nu sunt aferente liniei respective; (c) valoarea și costurile aferente liniei de credit sau de lichiditate de angajament sunt menționate în mod clar în contractul relevant; (d) acordurile și angajamentele nu conțin clauze care să permită furnizorilor de lichiditate: (i) să impună condiții care să fie îndeplinite înainte de a furniza lichiditatea; (ii) să renunțe la obligațiile de a respecta acordurile și angajamentele; (iii) să modifice termenii acordurilor și ai angajamentelor fără aprobarea autorităților competente relevante; (e) linia de credit sau de lichiditate are în permanență o maturitate reziduală de cel puțin șase luni. În cazul în care	de conducere, prin care se confirmă valabilitatea juridică și caracterul executoriu în toate jurisdicțiile relevante, al acordului sau angajamentului referitor la linia de credit sau de lichiditate; 7.2. denominarea monedei liniei de credit sau de lichiditate de angajament corespunde defalcării pe monede a ieșirilor nete de lichidități ale beneficiarului de lichiditate, care nu sunt aferente liniei respective; 7.3. valoarea și costurile aferente liniei de credit sau de lichiditate de angajament sunt menționate în mod clar în contractul relevant; 7.4. acordurile și angajamentele nu conțin clauze care să permită furnizorilor de lichiditate: 7.4.1. să impună condiții care să fie îndeplinite înainte de a furniza lichiditatea; 7.4.2. să renunțe la obligațiile de a respecta acordurile și angajamentele; 7.4.3. să modifice termenii acordurilor și ai angajamentelor fără aprobarea autorităților competente relevante;			

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
linia de credit sau de lichiditate nu are dată de scadență, aceasta are o perioadă de preaviz în vederea anulării de cel puțin șase luni.	7.5. linia de credit sau de lichiditate are în permanență o maturitate reziduală de cel puțin șase luni. În cazul în care linia de credit sau de lichiditate nu are dată de scadență, aceasta are o perioadă de preaviz în vederea anulării de cel puțin șase luni.			
(2) Evaluarea juridică menționată la alineatul (1) litera (a) este actualizată periodic pentru a reflecta modificările legislației din toate jurisdicțiile relevante. Autoritățile competente sunt informate cu privire la rezultatul acestor reevaluări.	8. Evaluarea juridică menționată la subpct.7.1 este actualizată periodic pentru a reflecta modificările legislației din toate jurisdicțiile relevante. Banca Națională a Moldovei este informată cu privire la rezultatul acestor reevaluări.	**compatibil**		
(3) Valoarea liniei de credit sau de lichiditate menționate la alineatul (1) litera (c) nu se revizuiește fără aprobarea autorităților competente relevante.	9. Valoarea liniei de credit sau de lichiditate menționate lasubpct.7.3 nu se revizuiește fără aprobarea Băncii Naționale a Moldovei.	**compatibil**		
(4) În cazul în care maturitatea reziduală menționată la alineatul (1) litera (e) este mai mică de șase luni sau se emite o notificare de anulare a liniei de credit sau de lichiditate, instituțiile de credit informează de îndată autoritățile competente relevante. Autoritățile respective decid dacă se aplică în continuare rata preferențială pentru ieșirile sau intrările de lichidități, în conformitate cu procesul menționat la articolul 20 alineatul (1) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.	10. În cazul în care maturitatea reziduală menționată la subpct.7.5 este mai mică de șase luni sau se emite o notificare de anulare a liniei de credit sau de lichiditate, instituțiile de credit informează de îndată Banca Națională a Moldovei. Banca Națională a Moldovei decide dacă se aplică în continuare rata preferențială pentru ieșirile sau intrările de lichidități, în conformitate cu procesul menționat în în subpct.67.2 din Regulamentul ZZ/2026.	**compatibil**		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
Articolul 4 **Luarea în considerare a profilului de risc de lichiditate al beneficiarului de lichiditate în cadrul managementului riscului de lichiditate al furnizorului de lichiditate**	***Secțiunea 4*** **Luarea în considerare a profilului de risc de lichiditate al beneficiarului de lichiditate în cadrul managementului riscului de lichiditate al furnizorului de lichiditate**			
Profilul de risc de lichiditate al beneficiarului de lichiditate este luat în considerare în cadrul managementului riscului de lichiditate al furnizorului de lichiditate, în conformitate cu articolul 29 alineatul (2) litera (c) și cu articolul 34 alineatul (2) litera (c) din Regulamentul delegat (UE) 2015/61, în cazul în care sunt îndeplinite următoarele condiții: (a) furnizorul de lichiditate monitorizează și analizează zilnic poziția de lichiditate a beneficiarului. În cazul băncilor intermediare, monitorizarea și analizarea poziției de lichiditate a beneficiarului poate fi limitată la soldurile din conturile vostro ale acestora; (b) efectele ratei preferențiale pentru ieșirile sau intrările de lichidități sunt integral avute în vedere și incluse în planurile de finanțare pentru situații de urgență ale furnizorului și beneficiarului de lichiditate, în care se ține cont de potențialele restricții privind transferul de	11. Profilul de risc de lichiditate al beneficiarului de lichiditate este luat în considerare în cadrul managementului riscului de lichiditate al furnizorului de lichiditate, în conformitate cu subpct. $97^1.3$ și $131^1.3$, în cazul în care sunt îndeplinite următoarele condiții: 11.1. furnizorul de lichiditate monitorizează și analizează zilnic poziția de lichiditate a beneficiarului. În cazul băncilor intermediare, monitorizarea și analizarea poziției de lichiditate a beneficiarului poate fi limitată la soldurile din conturile vostro ale acestora; 11.2. efectele ratei preferențiale pentru ieșirile sau intrările de lichidități sunt integral avute în vedere și incluse în planurile de finanțare pentru situații de urgență ale furnizorului și beneficiarului de lichiditate, în care se ține cont de potențialele	**compatibil**		

Actul Uniunii Europene	Actul normativ național	Gradul de compatibilitate	Observațiile Republicii Moldova	Observațiile Uniunii Europene
4	5	6	7	8
lichiditate și în care se evaluează timpul necesar efectuării transferului respectiv. În acest scop, furnizorul de lichiditate demonstrează autorităților competente relevante faptul că se poate aprecia în mod rezonabil că are capacitatea de a furniza în continuare facilitatea de lichiditate beneficiarului, chiar și în situații de dificultate avansată, fără ca acest fapt să aibă impact negativ semnificativ asupra propriei poziții de lichiditate. Planul de finanțare pentru situații de urgență al furnizorului de lichiditate asigură faptul că acesta nu depinde de lichiditatea necesară respectării angajamentelor aferente liniei de credit sau de lichiditate a beneficiarului acesteia; (c) planul de finanțare pentru situații de urgență al furnizorului de lichiditate ia în considerare rata preferențială pentru ieșirile sau intrările de lichidități pentru ca acesta să-și mențină capacitatea de a furniza lichiditatea necesară, atunci când i se solicită.	restricții privind transferul de lichiditate și în care se evaluează timpul necesar efectuării transferului respectiv. În acest scop, furnizorul de lichiditate demonstrează Băncii Naționale a Moldovei faptul că se poate aprecia în mod rezonabil că are capacitatea de a furniza în continuare facilitatea de lichiditate beneficiarului, chiar și în situații de dificultate avansată, fără ca acest fapt să aibă impact negativ semnificativ asupra propriei poziții de lichiditate. Planul de finanțare pentru situații de urgență al furnizorului de lichiditate asigură faptul că acesta nu depinde de lichiditatea necesară respectării angajamentelor aferente liniei de credit sau de lichiditate a beneficiarului acesteia; 11.3. planul de finanțare pentru situații de urgență al furnizorului de lichiditate ia în considerare rata preferențială pentru ieșirile sau intrările de lichidități pentru ca acesta să-și mențină capacitatea de a furniza lichiditatea necesară, atunci când i se solicită.			
Articolul 5 **Intrarea în vigoare**				

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. Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.		**Prevederi neaplicabile**	Conform prevederilor proiectului HCE al BNM modificările preconizate în Regulamentul nr.329/2024 vor intra în vigoare la 01.01.2028.	