

РЕГЛАМЕНТ
об отношении к кредитному риску контрагента для банков

Настоящий Регламент перекладывает ст.4 (1), п.34; ст.271; ст.272 (п.1-9, 11-12, 12а, 17-22, 24-26); ст.273 (1), (3)-(9); ст.273а; ст.273b; ст.274; ст.275; ст.276; ст.277 (1)-(4); ст.277а; ст.278; ст.279; ст.279а (1), п.(а), (с) и (2); ст.279b; ст.279с (1), п.(а) и (2); ст.280; ст.280а; ст.280b; ст.280с; ст.280d; ст.280е; ст.280f; ст.281 (1) и (2), п.(а)-(b), (d)-(m); ст.282 (1)-(2), (3), п.(b) и (4); ст.291 (1)-(2), (4)-(6); ст.295, п.(а) и (b); ст.296 (2) и (3) первый тезис; ст.297 (1)-(3); ст.298; ст.299 (2), п.(b)-(e), (g)-(h); ст.300 (п.1-5, п.7-11); ст.301-311 Регламента № 575/2013 Европейского парламента и Совета от 26 июня 2013 года о пруденциальных требованиях к кредитным организациям и инвестиционным компаниям 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) 2023/2869 Европейского парламента и Совета от 13 декабря 2023 года.

Глава I
ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Часть 1
Сфера применения и понятия

1. Регламент об отношении к кредитному риску контрагента для банков (далее - Регламент) устанавливает методологию определения требований к собственным средствам для покрытия кредитного риска контрагента, а именно:

1.1. правила по отношению к кредитному риску контрагента в случае производных финансовых инструментов, сделок с долгосрочным расчетом;

1.2. принципы, которые банки должны соблюдать при расчете стоимости подверженностей с учетом риска для риска контрагента по элементам в торговом портфеле.

2. Регламент применяется к банкам с местонахождением в Республике Молдова, а также отделениям банков других государств в Республике Молдова, которые лицензированы Национальным банком Молдовы, далее - банки.

3. В целях настоящего регламента используются следующие понятия:

соглашение договорной компенсации между различными продуктами - двустороннее договорное соглашение между банком и контрагентом, которое создает уникальное юридическое обязательство (основанное на компенсации покрытых сделок), покрывающее все двусторонние рамочные соглашения и все сделки, включенные в это соглашение;

контрагент - любое юридическое или физическое лицо, которое участвует в соглашении компенсации и имеет необходимую договорную способность в данном смысле;

центральный контрагент (CPC) представляет юридическое лицо, осуществляющее взаимодействие между контрагентами - участниками договоров об осуществлении сделок на одном или нескольких финансовых

рынках, становясь таким образом покупателем для каждого продавца и продавцом для каждого покупателя;

квалифицированный центральный контрагент (СРСС) - центральный контрагент, который либо был авторизован компетентным органом государства-члена Европейского Союза (ЕС), в котором он учрежден, либо в третьей стране ЕС;

клиент - субъект, договорные отношения которого с членом компенсатором СРС позволяют ему компенсировать сделки через соответствующий СРС;

клиент высшего уровня - субъект, предоставляющий компенсационные услуги клиенту низшего уровня;

клиент низшего уровня - субъект, получающий доступ к услугам СРС через клиента высшего уровня;

маржинальный договор - соглашение или положения соглашения, в соответствии с которыми один контрагент должен предоставить обеспечение второму контрагенту, когда подверженность второго контрагента по отношению к первому контрагенту превышает определенный уровень;

нефинансируемый взнос в фонд гарантирования - взнос, который банк, действующий в качестве клирингового участника, по договору обязался предоставить центральному контрагенту после того, как последний исчерпал свой фонд гарантирования для покрытия убытков, понесенных в результате невыполнения обязательств одним или несколькими его клиринговыми участниками;

кросс-продуктовый неттинг - включение сделок в различных продуктовых категориях в единый набор для неттинга в соответствии с правилами кросс-продуктового неттинга, установленными регламентом;

транзакционный риск - означает текущий риск, включая маржу отклонения, причитающуюся участнику клиринга, но еще не полученную, и потенциальный будущий риск участника клиринга или клиента перед СРС, возникающий из договоров и сделок, перечисленных в пункте 125, а также первоначальную маржу;

защищенные от неплатежеспособности - в случае клиентских активов означает, что существуют эффективные механизмы, гарантирующие, что эти активы не будут доступны кредиторам СРС или участника клиринга в случае неплатежеспособности этого СРС или участника клиринга соответственно, или что активы не будут доступны участнику клиринга для покрытия убытков, понесенных им в результате невыполнения обязательств клиентом или клиентами, не являющимися клиентами, которые предоставили эти активы;

клиринговый участник - юридическое лицо, которое участвует в рамках СРС и несет ответственность за выполнение финансовых обязательств, вытекающих из данного участия;

период маржи риска - период с момента последнего обмена обеспечением по указанному набору взаимозачетов сделок с не выполнившим обязательства контрагентом до момента, когда подверженность контрагенту ликвидируется, а остаточный рыночный риск снова хеджируется;

порог маржи - наибольшая сумма конкретного риска, после которой одна из сторон имеет право потребовать обеспечение;

позиция риска - величина риска, которая присваивается сделке на основе заранее определенного алгоритма в рамках стандартизированного метода, предусмотренного в Главе III;

кредитный риск контрагента (CCR) - риск того, что контрагент по сделке не выполнит свои обязательства до окончательного расчета по денежным потокам, связанным со сделкой;

набор покрытия риска - группа сделок в рамках одного набора компенсации, в случае которой полная или частичная компенсация разрешена для определения потенциальной будущей подверженности в соответствии с методами расчета, предусмотренными в главе III или IV;

набор компенсации - группа сделок между банком и одним контрагентом, которая является предметом соглашения двухсторонней договорной компенсации, подлежащий исполнению с юридической точки зрения и признанный в соответствии с главой VI и главами III и VI Регламента о техниках снижения кредитного риска, используемых банками, утвержденного Постановлением Исполнительного комитета Национального банка Молдовы № 112/2018 (далее - Регламент № 112/2018). Любая сделка, которая не является предметом соглашения двухсторонней договорной компенсации, подлежащий исполнению с юридической точки зрения и признанный в соответствии с главой VI Регламента № 112/2018, должна рассматриваться сама как набор компенсации;

платежный сегмент - установленный платеж при сделке с внебиржевым производным финансовым инструментом с линейным профилем риска, предусматривающий обмен финансового инструмента взамен платежа. В случае сделок, предусматривающих обмен одного платежа взамен другого платежа, данные два платежных сегмента являются валовыми платежами, установленными договором, включая условную сумму сделки;

многоуровневая структура клиентов - косвенный механизм расчетов, при котором банку предоставляются расчетные услуги организацией, которая не является клиринговым участником, но в свою очередь является клиентом клирингового участника или клиента высшего уровня;

независимая чистая сумма реальных гарантий (NICA) - сумма скорректированных с учетом волатильности значений чистых реальных гарантий, полученных или предоставленных, в зависимости от случая, в рамках набора компенсации, за исключением маржи вариации;

сделки с длительным сроком расчета - сделки, в которых контрагент обязуется поставить ценную бумагу, товар или сумму в иностранной валюте взамен денежных средств, других финансовых инструментов или товаров, или наоборот, на дату расчета или поставки, определенную договором, которая превышает стандартную длительность на рынке для данного отдельного вида сделки или 5 рабочих дней со дня, когда банк вступает в сделку, если второй срок короче;

сделки маржинального кредитования - сделки, в которых банк выдает кредит в связи с приобретением, продажей, владением или торговлей ценных бумаг. Сделки маржинального кредитования не включают другие займы, покрытые реальным обеспечением в виде ценных бумаг;

сделка по предоставлению или получению депозитов, полностью обеспеченная гарантией - сделка на денежном рынке, полностью обеспеченная залогом, в рамках которой два контрагента обмениваются депозитами, а СРС выступает посредником между ними для обеспечения выполнения платежных обязательств соответствующих контрагентов;

сделка, связанная с СРС - договор или сделка, перечисленные в пункте 125, между клиентом и клиринговым участником, которые непосредственно связаны с договором или сделкой, перечисленными в этом пункте, между данным клиринговым участником и СРС;

наличная сделка - сделка с наличными деньгами, долговыми или долевыми ценными бумагами, сделка по обмену валюты наличными или сделка с товарами наличными; однако сделки обратного выкупа, сделки по предоставлению в заем ценных бумаг или товаров и сделки по получению в заем ценных бумаг или товаров не являются сделками с наличными средствами;

текущая рыночная стоимость (CMV) - означает чистую рыночную стоимость всех сделок в рамках набора клиринга до вычета любой удерживаемой или предоставленной гарантии, при этом положительные рыночные стоимости компенсируются отрицательными при расчете CMV.

Часть 2

Определение стоимости подверженности

4. Банк вправе определить величину подверженности сделок выкупа, операций дачи или принятия ценных бумаг или товаров займа, сделок с долгосрочным расчетом и сделок маржинального кредитования в соответствии с настоящим регламентом, без использования положений Регламента № 112/2018.

5. Для оценки кредитного риска контрагента величина подверженности производных финансовых инструментов и сделок определяется с использованием следующих методов расчета:

5.1. стандартизированный подход для кредитного риска контрагента;

5.2. упрощенный стандартизированный подход для кредитного риска контрагента;

5.3. метод первоначальной подверженности.

Глава II

МЕТОДЫ РАСЧЕТА СТОИМОСТИ ПОДВЕРЖЕННОСТИ

Часть 1

Методы расчета

6. Банки определяют величину подверженности для договоров, указанных в приложении № 1 к Регламенту о подходе к рыночному риску согласно стандартизованному подходу, утвержденному Постановлением Исполнительного комитета Национального банка Молдовы № 114/2018 (далее - Регламент № 114/2018), на основании одного из методов, предусмотренных в главах III-V, в соответствии с настоящей главой.

7. Банк, который не соответствует условиям, предусмотренным в пункте 20, не использует метод, предусмотренный в главе IV. Банк, который не соответствует условиям, предусмотренным в пункте 21, не использует метод, предусмотренный в главе V.

8. Банк не должен использовать комбинированно, постоянно, методы, предусмотренные в главах III-V.

9. В порядке исключения банки могут использовать комбинированно методы, предусмотренные главами III-V, постоянно, в рамках одной группы в соответствии с Законом № 250/2017 о дополнительном надзоре за банками, страховщиками/перестраховщиками и инвестиционными обществами, входящими в финансовый конгломерат.

10. Если банк приобретает защиту посредством кредитного производного финансового инструмента для покрытия подверженности вне торгового портфеля или подверженности к кредитному риску контрагента, он может рассчитать требование собственных средств для подверженности, покрытой против рисков,

в соответствии с главой IX Регламента № 112/2018. Стоимость подверженности к кредитному риску контрагента для данных кредитных производных финансовых инструментов ноль, за исключением случая, когда банк применяет подход, предусмотренный подпунктом 124.2 пункта 124.

11. В порядке исключения из положений пункта 10 банк может решить включить последовательно, в расчет требований собственных средств для кредитного риска контрагента, все кредитные производные финансовые инструменты, которые не включены в торговый портфель и приобретены в качестве защиты для покрытия подверженности вне торгового портфеля или подверженности к кредитному риску контрагента, если защита кредита признана на основании Регламента № 112/2018.

12. Если инструменты дефолтного кредитного swap, проданные банком, рассматриваются им как предоставленная защита кредита и являются предметом требования собственных средств для кредитного риска основного актива по всей условной величине, величина подверженности данных инструментов в целях кредитного риска контрагента вне торгового портфеля ноль.

13. В рамках всех методов, предусмотренных главами III-V, стоимость подверженности для определенного контрагента равна сумме величины подверженностей, рассчитанных для каждого набора компенсации с соответствующим контрагентом.

14. В отступление от положений пункта 13, если маржинальный договор применяется к нескольким наборам компенсации с соответствующей противоположной стороной, и банк использует один из методов, предусмотренных в главах III-V, для расчета стоимости подверженности этих наборов компенсации, стоимость подверженности рассчитывается в соответствии с соответствующей главой.

15. Для определенного контрагента, стоимость подверженности для определенного набора компенсации внебиржевых производных финансовых инструментов, перечисленные в приложении № 1 к Регламенту № 114/2018, рассчитанная, является большей из нуля и разницы между суммой стоимости подверженностей для всех наборов компенсации с контрагентом и суммой размера корректировки оценки кредита (CVA) для соответствующего контрагента, которая признана банком как понесенная скидка балансовой стоимости. Корректировки кредитной оценки согласно Регламенту об отношении к риску корректировки стоимости кредита для банков, рассчитываются без учета какой-либо компенсирующей корректировки оценки дебета, присвоенной собственному кредитному риску банка, которая уже была исключена из собственных средств на основании подпункта 3) пункта 26 Регламента № 109/2018 о собственных средствах банков и требованиях капитала (далее - Регламент 109/2018).

16. При расчете стоимости подверженности в соответствии с методами, предусмотренными в главах III-V, банки могут рассматривать два внебиржевых производных договора, включенных в одно и то же соглашение о компенсации, которые полностью совпадают, как один договор с условной суммой равной нулю.

17. В смысле пункта 16 два внебиржевых производных договора полностью совпадают, если они совокупно выполняют следующие условия:

17.1. их позиции риска противоположны;

17.2. их характеристики, за исключением даты сделки, идентичны;

17.3. их денежные потоки взаимно компенсируются в размере 100 %.

18. Банки определяют стоимость подверженностей, возникающих в результате долгосрочных расчетных операций, любым из методов, изложенных в главах III-V, независимо от метода, выбранного для учета внебиржевых производных финансовых инструментов и сделок выкупа, операций дачи или принятия ценных бумаг или товаров займы и операций маржинального кредитования.

19. Банки представляют информацию о стоимости подверженности кредитного риска контрагента в соответствии с требованиями, установленными в Инструкции о порядке предоставления банками отчетов COREP в целях надзора, утвержденной Постановлением Исполнительного комитета Национального банка Молдовы № 117/2018.

Часть 2

Условия для использования упрощенных методов расчета стоимости подверженности

20. Банк может рассчитывать стоимость подверженности по своим позициям по производным финансовым инструментам в соответствии с методом, предусмотренным в главе IV, при условии, что объем его балансовых и внебалансовых операций с производными финансовыми инструментами меньше или равен каждому из следующих двух пороговых значений, на основе оценки, проводимой ежемесячно с использованием данных на последний день месяца:

20.1. 10 % от общих активов банка;

20.2. эквивалент в молдавских леях 300 миллионов EUR.

21. Банк может рассчитывать стоимость подверженности по своим позициям по производным финансовым инструментам в соответствии с методом, предусмотренным в главе V, при условии, что объем его балансовых и внебалансовых операций с производными финансовыми инструментами меньше или равен каждому из следующих двух пороговых значений, на основе оценки, проводимой ежемесячно с использованием данных на последний день месяца:

21.1. 5 % от общих активов банка;

21.2. эквивалент в молдавских леях 100 миллионов EUR.

22. В целях пунктов 20 и 21 банки рассчитывают объем своих балансовых и внебалансовых операций с производными финансовыми инструментами на основе данных на последний день каждого месяца в соответствии со следующими требованиями:

22.1. позиции по производным финансовым инструментам оцениваются по их рыночной стоимости на дату оценки; если рыночная стоимость позиции недоступна на дату оценки, банки используют справедливую стоимость для данной позиции на дату, когда она становится доступной; если рыночная стоимость и справедливая стоимость позиции недоступны на определенную дату, банки используют самую последнюю рыночную стоимость или справедливую стоимость для данной позиции;

22.2. абсолютная стоимость совокупной длинной позиции суммируется с абсолютной стоимостью совокупных коротких позиций;

22.3. включаются все позиции по производным финансовым инструментам, за исключением производных кредитных финансовых инструментов, которые признаются в качестве внутреннего покрытия подверженности кредитному риску вне торгового портфеля.

23. В смысле пункта 22 длинные и короткие позиции имеют то же значение, что и в пункте 136 Регламента № 109/2018. В смысле пункта 22, совокупная стоимость длинной (короткой) позиции равна сумме стоимостей отдельных длинных (коротких) позиций, включенных в расчет в соответствии с подпунктом 22.3.

24. В порядке исключения из пунктов 20 или 21, если банк на индивидуальном уровне превышает лимиты, указанные в этих пунктах, но на консолидированном уровне укладывается в эти лимиты, банк имеет право применять один из методов, предусмотренных в главе III или IV, с предварительного разрешения Национального банка Молдовы.

25. Для получения предварительного разрешения банк направляет в Национальный банк Молдовы заявление, к которому прилагаются документы и информация, обосновывающие запрос/подтверждающие выполнение требований, предусмотренных пунктом 24 и 34, в зависимости от обстоятельств.

26. Заявление, а также необходимые документы/информация, указанные в приложении к регламенту, представляются в Национальный банк Молдовы на румынском языке и подписываются уполномоченным банком лицом.

27. В случае если документы/информация, указанные в пункте 25, не соответствуют пунктам 25 и 26, Национальный банк Молдовы уведомляет об этом банк в письменной форме в течение 5 рабочих дней с даты подачи заявления. Банк в течение 10 рабочих дней с даты получения письма Национального банка Молдовы дополняет и представляет в Национальный банк Молдовы недостающие документы и/или информацию.

28. В случае если банк не заполняет в сроке, предусмотренном пунктом 27, комплект документов и информации, Национальный банк Молдовы информирует банк о прекращении административной процедуры в течение 3 рабочих дней с момента истечения предоставленного срока.

29. В течение 60 рабочих дней с даты получения полного комплекта документов и информации в соответствии с настоящей главой Национальный банк Молдовы выдает соответствующее предварительное разрешение или отклоняет заявление, уведомляя банк о своем решении в письменной форме. Если требуется дополнительное рассмотрение или необходимо больше времени для обработки информации и документов, срок может быть продлен не более чем на 30 рабочих дней с уведомлением банка.

30. Если документы и информация, представленные в соответствии с настоящей главой, являются недостаточными для принятия решения по заявлению о предварительном разрешении в контексте пункта 24 или 34, в зависимости от обстоятельств, Национальный банк Молдовы вправе запросить представление дополнительных документов и информации.

31. Банк обязан представить дополнительную информацию и документы в срок, указанный Национальным банком Молдовы, на который приостанавливается срок, предусмотренный пунктом 29.

32. В случае отклонения заявления о получении предварительного разрешения указываются основания, на которых заявление отклоняется. Основаниями для отклонения заявления о получении предварительного разрешения Национального банка Молдовы считаются следующие:

32.1. невыполнение требований, установленных в пункте 24 или 34, в зависимости от обстоятельств, для получения соответствующего предварительного разрешения, в зависимости от случая, и/или

32.2. представление в Национальный банк Молдовы ложной, недостоверной и/или противоречивой информации;

32.3. непредставление документов и информации, подтверждающих соответствие банка требованиям, установленным в пункте 24 или 34, в зависимости от обстоятельств, для получения соответствующего предварительного разрешения.

33. Банк вправе применять один из методов, предусмотренных в главе III или IV, в контексте пункта 24, начиная с даты выдачи предварительного разрешения.

34. Банки при условии предварительного разрешения Национального банка Молдовы о методах, предусмотренных в главах IV или V, которые они используют или прекращают использовать, в зависимости от случая, для расчета стоимости подверженности по своим позициям по производным финансовым инструментам.

35. Банки не иницируют сделки с производными финансовыми инструментами и не покупают или продают производные финансовые инструменты с единственной целью соблюдения любого из условий, предусмотренных пунктами 20 и 21, в ходе ежемесячной оценки.

Часть 3

Несоблюдение условий для использования упрощенных методов расчета стоимости

подверженности для производных финансовых инструментов и упрощенного подхода к расчету требований к собственным средствам для риска CVA

36. Банк, который больше не выполняет одно или несколько условий, предусмотренных в пункте 20 или 21, немедленно, но не позднее чем через 2 рабочих дня, уведомляет об этом Национальный банк Молдовы.

37. Банк прекращает рассчитывать стоимость подверженностей по своим позициям по производным финансовым инструментам в соответствии с главами IV или V и рассчитывать требования к собственным средствам для риска CVA в соответствии с упрощенным подходом Регламента об отношении к риску корректировки стоимости кредита для банков, в зависимости от обстоятельств, в течение трех месяцев с момента возникновения одной из следующих ситуаций:

37.1. банк не выполняет условия, установленные в пункте 20, подпункте 20.1. или пункте 21, подпункте 21.1., в зависимости от случая, или условия, установленные в пункте 20, подпункте 20.2. или пункте 21, подпункте 21.2., в зависимости от случая, в течение трех месяцев подряд;

37.2. банк не соответствует условиям, установленным в пункте 20, подпункте 20.1 или пункте 21, подпункте 21.1, в зависимости от случая, или условиям, установленным в пункте 20, подпункте 20.2 или пункте 21, подпункте 21.2, в зависимости от случая, в течение более 6 из 12 предыдущих месяцев.

38. Если банк прекратил рассчитывать стоимость подверженностей по своим позициям по производным финансовым инструментам в соответствии с главами IV или V, в зависимости от случая, ему разрешается вновь рассчитывать значения риска по позициям по производным финансовым инструментам, как это предусмотрено в главах IV или V, и требования собственных средств для риска CVA в соответствии с упрощенным подходом Регламента об отношении к риску корректировки стоимости кредита для банков только в том случае, если в соответствии с положениями пунктов 35-44 уведомляют и доказывают Национальному банку Молдовы, что все условия, предусмотренные пунктами 20 или 21, были выполнены в течение непрерывного периода в один год.

Глава III СТАНДАРТИЗИРОВАННЫЙ ПОДХОД К КРЕДИТНОМУ РИСКУ КОНТРАГЕНТА

Часть 1

Стоимость подверженности

39. Банк может рассчитывать одну стоимость подверженности на уровне набора компенсации для всех сделок, которые являются предметом соглашения о договорной компенсации, если кумулятивно выполняются следующие условия:

39.1. соглашение о компенсации относится к одному из типов соглашений о договорной компенсации, указанных в пунктах 106 и 107;

39.2. соглашение о компенсации признано Национальным банком Молдовы в соответствии с пунктами 108-111;

39.3. банк выполнил свои обязательства, предусмотренные пунктами 112-116, в отношении соглашения о компенсации.

40. Если какое-либо из условий, предусмотренных в пункте 39, не выполняется, банк рассматривает каждую сделку как свой собственный набор компенсаций.

41. Банки рассчитывают стоимость подверженности набора компенсации в соответствии со стандартизированным подходом к риску кредитного риска контрагента следующим образом:

$$\text{Стоимость подверженности} = \alpha \cdot (RC + PFE)$$

где:

RC = стоимость замены, рассчитанная в соответствии с пунктами 49-61; и

PFE = потенциальная будущая подверженности, рассчитанная в соответствии с пунктами 66-68;

$\alpha = 1,4$.

42. Стоимость подверженности набора компенсаций, являющегося предметом маржинального договора, ограничивается стоимостью подверженности того же набора компенсаций, если бы он не был предметом какого-либо маржинального договора.

43. Если к набору компенсаций применяется несколько маржинальных договоров или если один и тот же набор компенсаций включает как сделки, на которые распространяется маржинальный договор, так и сделки, на которые маржинальный договор не распространяется, банк рассчитывает величину подверженности следующим образом:

43.1. банк рассчитывает стоимость замены набора компенсации в соответствии с пунктом 50, принимая во внимание все сделки в рамках набора компенсации, независимо от того, являются ли они предметом маржинального договора, и применяет все следующие требования:

43.1.1. CMV рассчитывается для всех сделок в рамках набора компенсаций до вычета любой реальной гарантии, удерживаемой или предоставленной, если положительные и отрицательные рыночные стоимости компенсируются при расчете CMV;

43.1.2. NICA, VM, TH и MTA, в зависимости от случая, рассчитываются отдельно как сумма тех же входных данных, применимых к каждому индивидуальному маржинальному договору из набора компенсаций;

43.2. банк рассчитывает потенциальную будущую подверженность набора компенсации, упомянутого в пунктах 66-68, путем применения всех требований, относящихся к мультипликатору, упомянутому в пункте 66, на основе входных данных CMV, NICA и VM, в зависимости от случая, в соответствии с подпунктом 43.1.

44. Банки могут устанавливать нулевую стоимость подверженности для набора компенсаций, который удовлетворяет совокупности следующих условий:

44.1. набор компенсаций состоит исключительно из проданных опционов;

44.2. текущая рыночная стоимость набора компенсаций в любой момент времени является отрицательной;

44.3. премия по всем опционам, включенным в набор компенсаций, была получена банком авансом для гарантии исполнения договоров;

44.4. компенсационный набор не является предметом какого-либо маржинального договора.

45. В компенсационном наборе банки заменяют сделку, представляющую собой конечную линейную комбинацию купленных или проданных опционов колл или пут, всеми отдельными опционами, составляющими данную линейную комбинацию, рассматриваемыми как отдельная сделка, для расчета стоимости подверженности компенсационного набора. Каждая комбинация опционов такого типа рассматривается как отдельная сделка в наборе компенсации, в который включена комбинация, для расчета величины подверженности.

46. В отступление от пункта 45, банки заменяют цифровой опцион ванилла, цена исполнения которого равна K, соответствующей комбинацией типа коллар из двух проданных и купленных опционов ванилла колл или пут, которые отвечают следующим требованиям:

46.1. два опциона комбинации типа коллар имеют:

46.1.1. тот же срок действия и ту же спотовую или срочную цену базового инструмента, что и цифровой опцион ванилла;

46.1.2. цены исполнения, равные $0,95 \cdot K$ и $1,05 \cdot K$ соответственно;

46.2. комбинация типа коллар точно воспроизводит доходность цифровой опции ванилла за пределами диапазона между двумя ценами исполнения, указанными в подпункте 46.1.

47. Позиция риска двух опционов в комбинации типа коллар, упомянутой в пункте 46, рассчитывается отдельно в соответствии с пунктом 69.

48. Стоимость подверженности по сделке с кредитными производными финансовыми инструментами, представляющей собой длинную позицию в поддержании, может быть ограничена суммой просроченной невыплаченной премии, при условии, что она рассматривается как ее собственный набор компенсаций, не являющийся предметом маржинального договора

Часть 2

Стоимость замены

49. Банки рассчитывают стоимость замены RC для наборов компенсаций, не являющихся предметом маржинального договора, в соответствии со следующей формулой:

$$RC = \max\{CMV - NICA, 0\}$$

50. Банки рассчитывают стоимость замены для отдельных наборов компенсаций, являющихся предметом маржинального договора, в соответствии со следующей формулой:

$$RC = \max\{CMV - VM - NICA, TH + MTA - NICA, 0\}$$

где:

RC = стоимость замены;

VM = скорректированная с учетом волатильности стоимость чистой маржи, полученной или предоставленной, в зависимости от случая, для набора компенсации на регулярной основе с целью сглаживания колебаний текущей рыночной стоимости набора компенсации;

TH = пороговое значение маржи, применимое к набору компенсаций в соответствии с маржинальным договором, ниже которого банк не может требовать предоставления реальных гарантий; и

MTA = минимальная сумма перевода, применимая к набору компенсации в соответствии с маржинальным договором.

51. Банк рассчитывает стоимость замены для множественных наборов компенсаций, которые являются предметом одного и того же маржинального договора, в соответствии со следующей формулой:

$$RC = \max \left\{ \sum_i \max \{CMV_i, 0\} - \max \{VM_{MA} + NICA_{MA}, 0\}, 0 \right\} + \max \left\{ \sum_i \min \{CMV_i, 0\} - \min \{VM_{MA} + NICA_{MA}, 0\}, 0 \right\}$$

где:

RC = стоимость замены;

i = индекс, обозначающий наборы компенсации, являющиеся предметом индивидуального маржинального договора;

CMV_i = текущая рыночная стоимость набора компенсации **i**;

VM_{MA} = сумма скорректированной с учетом волатильности стоимости обеспечения, полученного или предоставленного, в зависимости от обстоятельств, для нескольких наборов компенсаций на регулярной основе с целью сглаживания колебаний их текущей рыночной стоимости; и

NICA_{MA} = сумма скорректированных с учетом волатильности значений реальных гарантий, полученных или предоставленных, в зависимости от случая, для множественных наборов компенсаций, кроме VM_{MA}.

В смысле настоящего пункта NICA_{MA} может рассчитываться на уровне сделки, на уровне набора компенсаций или на уровне всех наборов компенсаций, к которым применяется маржинальный договор, в зависимости от уровня, на котором он применяется.

Часть 3

Признание и отношение к реальному обеспечению

52. В целях настоящего раздела банки рассчитывают стоимость реального обеспечения, относящегося к VM, VM_{MA}, NICA и NICA_{MA}, путем применения всех следующих требований:

52.1. если все сделки, включенные в набор компенсации, являются частью торгового портфеля, признаются только реальное обеспечение, приемлемое в соответствии с пунктом 25 Регламента № 112/2018 и пунктами 118-124;

52.2. если набор компенсаций включает по крайней мере одну сделку вне торгового портфеля, признаются только обеспечения, приемлемые в соответствии с пунктом 25 Регламента № 112/2018;

52.3. реальные гарантии, полученные от контрагента, признаются с положительным знаком, а реальные гарантии, предоставленные контрагенту, признаются с отрицательным знаком;

52.4. скорректированная с учетом волатильности стоимость любого вида полученных или предоставленных реальных гарантий рассчитывается в соответствии с пунктами 84-94 Регламента № 112/2018;

52.5. та же реальная гарантия не включена одновременно в VM и в NICA;

52.6. та же реальная гарантия не включена одновременно в VM_{МА} и в NICA_{МА};

52.7. никакая реальная гарантия, предоставленная контрагентом, которая отделена от активов данного контрагента и в результате такого отделения недоступна в случае неплатежеспособности или в случае наступления состояния невозврата или неплатежеспособности данного контрагента, не учитывается при расчете NICA и NICA_{МА}.

53. Для расчета скорректированной в зависимости от волатильности стоимости реальных гарантий, указанных в пункте 52, подпункте 52.4., банки заменяют формулу, предусмотренную в пунктах 87 и 88 Регламента № 112/2018, следующей формулой:

$$C_{VA} = C \cdot (1 + H_c + H_{fx})$$

где:

C_{VA} = стоимость, скорректированная с учетом волатильности предоставленных реальных гарантий; и

C = реальные гарантии;

H_c и H_{fx} определены в соответствии с пунктом 87 Регламента № 112/2018.

54. В целях пункта 52, подпункта 52.4., банки устанавливают период ликвидации, соответствующий для расчета скорректированной с учетом волатильности стоимости реальных гарантий, полученных или предоставленных в течение года для наборов компенсаций, упомянутых в пункте 49.

Часть 4

Классификация сделок по категориям риска

55. Банки относят каждую сделку из набора компенсаций к одной из следующих категорий риска, чтобы определить потенциальную будущую подверженность набора компенсаций, упомянутого в пунктах 66-68:

55.1. риск процентной ставки;

55.2. валютный риск;

55.3. кредитный риск;

55.4. риск, связанный с ценными бумагами;

55.5. товарный риск;

55.6. прочие риски.

56. Банки осуществляют классификацию, упомянутую в пункте 55, в зависимости от основного фактора риска сделки с производными финансовыми инструментами. Основным фактором риска это единственный значимый фактор риска сделки с производными финансовыми инструментами.

57. В отступление от пункта 56, банки классифицируют сделки с производными финансовыми инструментами, которые имеют более одного значимого фактора риска, по нескольким категориям риска. Если все значимые

факторы риска одной из таких сделок относятся к одной и той же категории риска, банки не обязаны классифицировать данную сделку в соответствующей категории риска более одного раза на основании наиболее значимого из факторов риска. Если значимые факторы риска одной из этих сделок относятся к разным категориям риска, банки относят данную сделку только один раз к каждой категории риска, для которой сделка имеет по крайней мере один значимый фактор риска, на основе наиболее значимого из факторов риска в данной категории риска.

58. В порядке отступления от пунктов 55-57, при отнесении сделок к категориям риска, перечисленным в пункте 55, банки применяют следующие требования:

58.1. если основным фактором риска сделки или наиболее значимым фактором риска в определенной категории риска для сделок, упомянутых в пункте 57, является переменная, связанная с инфляцией, банки относят данную сделку к категории риска процентной ставки;

58.2. если основным фактором риска сделки или наиболее значимым фактором риска в определенной категории риска для сделок, упомянутых в пункте 57, является переменная, связанная с погодными условиями, банки относят такую сделку к категории товарного риска.

Часть 5

Наборы покрытия риска

59. Банки должны установить соответствующие наборы покрытия риска для каждой категории риска набора неттинга и отнести каждую сделку к этим наборам покрытия риска следующим образом:

59.1. сделки, относящиеся к категории риска процентной ставки, относятся к одному и тому же набору покрытия риска только в том случае, если их основной или наиболее значимый фактор риска в определенной категории риска для сделок, упомянутых в пункте 57, деноминирован в одной и той же валюте;

59.2. сделки, относящиеся к категории валютного риска, относятся к одному и тому же набору покрытия риска только в том случае, если их основной или наиболее значимый фактор риска в определенной категории риска для сделок, упомянутых в пункте 57, деноминирован в одной и той же валюте;

59.3. все сделки, относящиеся к категории кредитного риска, относятся к одному и тому же набору покрытия риска;

59.4. все сделки, относящиеся к категории риска в отношении ценных бумаг, относятся к одному и тому же набору покрытия риска;

59.5. сделки, относящиеся к категории товарного риска, относятся к одному из следующих наборов покрытия риска в зависимости от характера их основного или наиболее значимого фактора риска в определенной категории риска для сделок, упомянутых в пункте 57:

59.5.1. энергия;

59.5.2. металлы;

59.5.3. сельскохозяйственная продукция;

59.5.4. прочие товары;

59.5.5. погодные условия;

59.6. сделки, относящиеся к другим категориям риска, относятся к тому же набору покрытия риска только в том случае, если их основной или наиболее значимый фактор риска в определенной категории риска для сделок, упомянутых в пункте 57, является идентичным.

60. В смысле пункта 59, подпункта 59.1., сделки, относящиеся к категории риска процентной ставки, основным фактором риска которых является переменная, связанная с инфляцией, относятся к отдельным наборам покрытия риска, отличные от наборов покрытия риска, установленных для сделок, относящихся к категории риска процентной ставки, основным фактором риска которых не является переменная, связанная с инфляцией. Соответствующие операции относятся к одному и тому же набору покрытия риска только в том случае, если их основной фактор риска или наиболее значимый фактор риска в определенной категории риска для операций, упомянутых в пункте 57, деноминирован в одной и той же валюте.

61. В отступление от пунктов 59 и 60, банки устанавливают отдельные наборы покрытия риска в каждой категории риска для следующих операций:

61.1. сделки, для которых основным или наиболее значимым фактором риска в определенной категории риска для сделок, упомянутых в пункте 57, является либо подразумеваемая рыночная волатильность, либо реализованная волатильность фактора риска, либо корреляция между двумя факторами риска;

61.2. сделки, для которых основным фактором риска или наиболее значимым фактором риска в определенной категории риска для сделок, упомянутых в пункте 57, представляет собой разницу между двумя факторами риска, относящимися к одной и той же категории риска, или сделки, состоящие из двух сегментов платежа, деноминированных в одной и той же валюте, и для которых фактор риска из той же категории риска, что и основной фактор риска, включен в другой сегмент платежа, чем тот, который содержит основной фактор риска.

62. Для целей пункта 61, подпункта 61.1. банки должны относить сделки к одному и тому же набору покрытия риска в соответствующей категории риска только в том случае, если их основной фактор риска или наиболее существенный фактор риска в конкретной категории риска для операций, указанных в пункте 57, является идентичным.

63. Для целей пункта 61, подпункта 61.2., банки должны относить сделки к одному и тому же набору покрытия риска соответствующей категории риска только в том случае, если пара факторов риска в сделках, указанных в пункте 61, подпункте 61.2., идентична и между двумя факторами риска, составляющими пару, существует положительная корреляция. В противном случае банки должны относить сделки, указанные в пункте 61, подпункте 61.2., к одному из наборов покрытия риска, установленных в соответствии с пунктом 59, только на основе одного из двух факторов риска, указанных в пункте 61, подпункте 61.2.

64. Для целей пункта 61, подпункта 61.1. банки должны относить сделки к отдельному набору покрытия риска в пределах соответствующей категории риска, следуя тому же составу наборов покрытия риска, который указан в пункте 59.

65. По требованию Национального банка Молдовы банки обязаны предоставлять информацию о количестве наборов покрытия риска, установленных в соответствии с пунктами 61-64 для каждой категории риска, а также об основном или наиболее существенном факторе риска в данной категории риска для сделок, указанных в пункте 57, или о паре факторов риска, связанных с каждым из этих наборов покрытия риска, и о количестве сделок в рамках каждого набора покрытия риска.

Потенциальная будущая подверженность и расчет позиции риска

66. Банки рассчитывают потенциальную будущую подверженность набора компенсации следующим образом:

$$PFE = \text{multiplier} \cdot \sum_a \text{AddOn}^{(a)}$$

где:

PFE = потенциальная будущая подверженность;

a = индекс, обозначающий категории риска, включенные в расчет потенциальной будущей подверженности набора компенсации;

AddOn^(a) = надбавка к категории риска, рассчитанная в соответствии с пунктами 78-98, если применимо; и

множитель (multiplier) = коэффициент умножения, рассчитанный в соответствии с формулой, указанной в пункте 68.

Для целей настоящего расчета банки включают надбавку (add-on) для конкретной категории риска в расчет потенциальной будущей подверженности набора компенсации, если хотя бы одна сделка набора компенсации была отнесена к этой категории риска.

67. Потенциальная будущая подверженность по нескольким наборам компенсаций, подпадающим под действие одного маржинального договора, как указано в пункте 51, рассчитывается как сумма потенциальных будущих подверженностей по всем отдельным наборам компенсации, как если бы они не подпадали под действие какого-либо маржинального договора.

68. Для целей пункта 66 множитель рассчитывается следующим образом:

$$\text{multiplier} \begin{cases} 1 & \text{dacă } z \geq 0 \\ \min \left\{ 1, \text{Prag}_m + (1 - \text{Prag}_m) \cdot \exp \left(\frac{z}{y} \right) \right\} & \text{dacă } z < 0 \end{cases}$$

где:

Порог (floor) $m = 5\%$;

$y = 2 \cdot (1 - \text{Prag}_m) \cdot \sum_a \text{AddOn}^{(a)}$

$$z = \begin{cases} \text{CMV} - \text{NICA} & \text{pentru seturile de compensare menționate la punctul 49} \\ \text{CMV} - \text{VM} - \text{NICA} & \text{pentru seturile de compensare menționate la punctul 50} \\ \text{CMVi} - \text{NICAi} & \text{pentru seturile de compensare menționate la punctul 51} \end{cases}$$

NICAi = Чистая независимая сумма реальных гарантий, рассчитанная только для сделок, включенных набор компенсации i . **NICAi** рассчитывается на уровне сделки или на уровне набора компенсации в зависимости от маржинального договора.

69. Для целей расчета надбавок к категориям риска, указанным в пунктах 78-98, банки рассчитывают позицию риска (RiskPosition) каждой сделки в наборе компенсации следующим образом:

$$\text{Позиция риска} = \delta \cdot \text{AdjNot} \cdot \text{MF}$$

где:

δ = регулируемая дельта сделки, рассчитанная в соответствии с формулой, изложенной в пунктах 70 и 71;

AdjNot = скорректированная условная сумма сделки, рассчитанная в соответствии с пунктами 72-74; и

MF = коэффициент корректировки срока погашения сделки, рассчитанный в соответствии с формулой, изложенной в пунктах 75-76.

Часть 7

Регулятивная дельта

70. Банки рассчитывают регулятивную дельту следующим образом:

70.1. В случае опционов колл и пут, которые дают покупателю опциона право купить или продать базовый инструмент по положительной цене в одну или несколько дат в будущем, за исключением случаев, когда эти опционы классифицируются как риск процентной ставки или товарный риск, банки должны использовать следующую формулу:

$$\delta = \text{sign} \cdot N \left(\text{type} \cdot \frac{\ln(P/K) + 0,5 \cdot \sigma^2 \cdot T}{\sigma \cdot \sqrt{T}} \right)$$

где:

δ = регулируемая дельта

знак (sign) = - 1 если сделка представляет собой проданный колл-опцион или купленный пут-опцион;

знак (sign) = + 1 если сделка представляет собой купленный колл-опцион или проданный пут-опцион;

тип (type) = - 1 если сделка является пут-опционом;

тип (type) = + 1 если сделка колл-опционом;

N(x) = кумулятивная функция распределения для стандартной нормальной случайной величины, которая выражает вероятность того, что нормально распределенная случайная величина со средним значением 0 и дисперсией 1 меньше или равна x;

P = спотовая или форвардная цена базового инструмента опциона; для опционов, денежные потоки которых зависят от среднего значения цены базового инструмента, P равна среднему значению на дату расчета;

K = цена исполнения опциона;

T = период между датой истечения срока опциона (T_{exp}) и отчетной датой; для опционов, которые могут быть исполнены только в будущую дату, T_{exp} равен этой дате; для опционов, которые могут быть исполнены в несколько будущих дат, T_{exp} равен последней из этих дат; T выражается в годах с использованием соответствующей конвенции рабочих дней; и

σ = регулируемая волатильность опциона, определяемая в соответствии с таблицей 1 в зависимости от категории риска сделки и характера базового инструмента опциона.

Таблица 1

Категория риска	Базовый инструмент	Регулируемая волатильность
Валютный	Все	15 %

Кредитный	Инструмент, основанный на одной подписи	100 %
	Инструмент на основе нескольких подписей	80 %
Ценные бумаг	Инструмент, основанный на одной подписи	120 %
	Инструмент на основе нескольких подписей	75 %
Товар	Электроэнергия	150 %
	Прочие товары (кроме электроэнергии)	70 %
Прочее	Все	150 %

Банки, которые используют форвардную цену базового инструмента опциона, должны гарантировать, что:

70.1.1. форвардная цена соответствует характеристикам опциона;

70.1.2. форвардная цена рассчитывается с использованием соответствующей процентной ставки, действующей на отчетную дату;

70.1.3. форвардная цена учитывает ожидаемые денежные потоки базового инструмента до истечения срока опциона;

70.2. для траншей синтетической секьюритизации и для кредитного производного финансового инструмента типа "nth-to-default" (n-ый случай невозврата), банки используют следующую формулу:

$$\delta = \text{semn} \cdot \frac{15}{(1 + 14 \cdot A) \cdot (1 + 14 \cdot D)}$$

где:

$$\text{semn (sign)} = \begin{cases} + 1 & \text{dacă prin tranzacție s-a obținut protecția creditului} \\ - 1 & \text{dacă prin tranzacție s-a furnizat protecția creditului} \end{cases}$$

A = потолок выделения транша; для сделки с кредитным производным финансовым инструментом типа "nth-to-default", основанного на референтных субъектах k, $A = (n - 1)/k$; и

D = конечная точка потери транша; для сделки с кредитным производным финансовым инструментом типа "nth-to-default", основанного на референтных субъектах k, $D = n/k$;

70.3. для сделок, не указанных в подпунктах 70.1. или 70.2., банки используют следующую регулируемую дельту:

$$\delta = \begin{cases} + 1 & \text{dacă tranzacția este o poziție lungă pe determinantul de risc principal sau cel mai semnificativ determinant de risc în acea categorie de risc} \\ - 1 & \text{dacă tranzacția este o poziție scurtă pe determinantul de risc principal sau cel mai semnificativ determinant de risc în acea categorie de risc} \end{cases}$$

71. Для целей настоящей части длинная позиция по основному фактору риска или по наиболее существенному фактору риска в этой категории риска в сделках, указанных в пункте 57, означает, что рыночная стоимость сделки увеличивается, когда увеличивается значение этого фактора риска, тогда как короткая позиция по основному фактору риска или по наиболее существенному фактору риска в этой категории риска в сделках, указанных в пункте 57, означает, что рыночная стоимость сделки уменьшается, когда увеличивается значение этого фактора риска.

Часть 8

Скорректированная условная сумма

72. Банки рассчитывают скорректированную условную сумму следующим образом:

72.1. для сделок, отнесенных к категории процентного риска или категории кредитного риска, банки рассчитывают скорректированную номинальную стоимость как произведение номинальной стоимости производного контракта и регуляторного фактора дюрации, установленного Национальным банком Молдовы, который рассчитывается следующим образом:

$$\text{Factorul duratei stabilit de BNM} = \max \left\{ \frac{\exp(-R \cdot S) - \exp(-R \cdot E)}{R}; 10/\text{un exercițiu financiar} \right\};$$

где:

R = ставка обновления, 5%;

S = период между датой начала операции и отчетной датой, выраженный в годах, с учетом того, какие дни являются рабочими;

E = период между датой окончания сделки и отчетной датой, выраженный в годах, с учетом того, какие дни являются рабочими; и

один финансовый год (OneBusinessYear) = один год, выраженный в рабочих днях с использованием соответствующих правил обозначения рабочих дней.

Датой начала сделки считается самая ранняя дата, на которую определяется сумма или производится платеж по сделке в пользу или от банка, за исключением платежей, связанных с обменом обеспечением по маржинальному договору. Если на отчетную дату суммы уже определены или платежи по сделке уже произведены, дата начала операции равна 0.

Если сделка включает одну или несколько договорных дат в будущем, в которые банк или контрагент могут принять решение о расторжении сделки до наступления согласованного срока погашения, то дата начала сделки равна наиболее ранней из следующих дат:

72.1.1. дата или самая ранняя из нескольких будущих дат, на которую банк или контрагент могут принять решение о расторжении сделки до наступления согласованного срока ее погашения;

72.1.2. дата, с которой начинают определяться суммы или осуществляться платежи по сделке, за исключением платежей, связанных с обменом обеспечением по маржинальному договору.

В случае, если базовым инструментом сделки является финансовый инструмент, который может повлечь за собой возникновение договорных обязательств в дополнение к обязательствам по сделке, дата начала сделки

определяется на основе наиболее ранней даты, с которой начинают определяться суммы или осуществляться платежи по базовому инструменту.

Дата прекращения сделки - это последняя дата, когда осуществляется или может быть осуществлен договорный платеж в рамках сделки, в пользу или со стороны банка.

Если в качестве базового инструмента сделки используется финансовый инструмент, который может повлечь за собой возникновение дополнительных договорных обязательств к тем, которые вытекают из сделки, дата прекращения сделки определяется на основании последнего договорного платежа, связанного с базовым инструментом сделки.

Если сделка структурирована таким образом, что непогашенная задолженность погашается после определенных установленных дат платежа, а условия пересмотрены таким образом, что рыночная стоимость сделки в эти указанные даты равна нулю, то погашение непогашенной задолженности в эти указанные даты считается договорным платежом в рамках той же сделки;

72.2. в случае сделок, классифицируемых как валютный риск, банки рассчитывают скорректированную условную стоимость следующим образом:

72.2.1. если сделка состоит из платежной части, скорректированная условная стоимость представляет собой условную стоимость производного контракта;

72.2.2. если сделка состоит из двух платежных сегментов, и условная стоимость одного платежного сегмента выражена в валюте отчетности банка, скорректированная условная стоимость представляет собой номинальную стоимость другого платежного сегмента;

72.2.3. если сделка состоит из двух платежных сегментов и условная стоимость каждого платежного сегмента выражена в валюте, отличной от отчетной валюты банка, скорректированная условная стоимость представляет собой большую из условных стоимостей двух платежных сегментов после конвертации этих значений в отчетную валюту банка по действующему спотовому обменному курсу;

72.3. для сделок, классифицируемых как риск, связанный с ценными бумагами, или товарных рисков, банки рассчитывают скорректированную условную стоимость как произведение рыночной цены единицы базового инструмента сделки и количества единиц базового инструмента, к которому относится сделка.

Если сделка, классифицируемая как риск, связанный с ценными бумагами, или товарный риск, в договоре выражена как условная сумма, банки должны использовать условную сумму сделки, а не количество единиц базового инструмента, в качестве скорректированной условной суммы;

72.4. для сделок, отнесенных к категории "прочие риски", банки рассчитывают скорректированную условную стоимость на основе наиболее подходящего метода из методов, указанных в подпунктах 72.1.-72.3., в зависимости от характера и характеристик базового инструмента сделки.

73. Для целей расчета скорректированной условной стоимости сделки, указанной в пункте 72, банки определяют условную стоимость или количество единиц базового инструмента следующим образом:

73.1. если условная стоимость или количество единиц базового инструмента сделки не установлены договорным сроком погашения:

73.1.1. для детерминированных условных сумм и детерминированного количества единиц базового инструмента - условная сумма представляет собой

средневзвешенное значение всех детерминированных сумм условных сумм или количества единиц базового инструмента, в зависимости от того, какой случай имеет место, до наступления срока действия сделки по договору, причем весомость представляет ту часть периода, в течение которого применяется каждая условная сумма;

73.1.2. для стохастических значений условных стоимостей и количества единиц базового инструмента условная стоимость - это стоимость, определяемая путем установления текущих рыночных стоимостей в формуле расчета будущих рыночных стоимостей;

73.2. в случае договоров, предусматривающих многократный обмен условной стоимостью, она умножается на количество платежей, оставшихся к оплате по договорам;

73.3. в случае контрактов, предусматривающих умножение платежей, связанных с денежными потоками, или умножение базового инструмента производного контракта, банк корректирует условную стоимость, чтобы отразить влияние умножения на структуру риска соответствующих контрактов.

74. Банки должны конвертировать скорректированную условную сумму сделки в валюту своей отчетности по действующему спотовому обменному курсу, если скорректированная условная сумма рассчитывается на основе договорной условной суммы или рыночной цены количества единиц базового инструмента, выраженных в другой валюте.

Часть 9

Фактор корректировки срока погашения и коэффициент фактора, установленный Национальным банком Молдовы для набора покрытия риска

75. Для сделок, включенных в наборы покрытия риска, указанные в пункте 49, банки рассчитывают коэффициент корректировки срока погашения по следующей формуле:

$$MF = \sqrt{\min\{\max\{M, 10/\text{un exercițiu financiar}\}, 1\}}$$

где:

MF = фактор корректировки в зависимости от срока погашения;

M = остаточный срок погашения сделки, который равен периоду времени, необходимому для прекращения всех договорных обязательств, вытекающих из сделки; для этой цели любая опциональность производного контракта должна считаться договорным обязательством; остаточный срок погашения должен быть выражен в годах с использованием соответствующей конвенции рабочих дней; если сделка имеет в качестве своего базового инструмента другой производный контракт, который может привести к договорным обязательствам, дополнительным к договорным обязательствам, вытекающим из сделки, остаточный срок погашения сделки должен быть равен периоду времени, необходимому для прекращения всех договорных обязательств, относящихся к базовому инструменту; если сделка структурирована таким образом, что оставшаяся подверженность, подлежащая погашению, урегулируется после определенных указанных дат платежа, а условия пересматриваются таким образом, что рыночная стоимость сделки равна нулю в эти указанные даты, остаточный срок погашения сделки должен быть равен периоду времени, оставшемуся до следующего пересмотра условий; и

один финансовый год (OneBusinessYear) = один год, выраженный в рабочих днях с использованием соответствующих правил обозначения рабочих дней;

76. Для целей пункта 75 остаточный срок погашения равен периоду, оставшемуся до следующего пересмотра условий сделок, которые структурированы таким образом, что оставшиеся позиции погашаются после определенных указанных дат платежей и условия которых пересмотрены таким образом, что рыночная стоимость договора на эти указанные даты равна нулю.

77. Для расчета надбавки к набору покрытия риска, указанному в пунктах 78-98, коэффициент фактора, установленного Национальным банком Молдовы в отношении набора покрытия риска "е", составляет:

$$\epsilon = \begin{cases} 1 & \text{pentru seturile de acoperire a riscurilor stabilite în conformitate cu punctele 59 și 60} \\ 5 & \text{pentru seturile de acoperire a riscurilor stabilite în conformitate cu punctul 61 subpunctul 61.1.} \\ 0,5 & \text{pentru seturile de acoperire a riscurilor stabilite în conformitate cu punctul 61 subpunctul 61.2.} \end{cases}$$

Часть 10

Надбавка к категории процентного риска

78. Для целей пунктов 66-68 банки рассчитывают надбавку к категории процентного риска для заданного набора покрытия риска следующим образом:

$$\text{AddOn}^{\text{IR}} = \sum_j \text{AddOn}_j^{\text{IR}}$$

где:

AddOn^{IR} = надбавка к категории процентного риска;

j = индекс, обозначающий все наборы покрытия риска процентных ставок, установленные в соответствии с пунктом 59, подпунктом 59.1. и пунктами 61-64 для набора компенсации; и

AddOn_j^{IR} = надбавка за набор покрытия риска j категории процентного риска, рассчитанная в соответствии с пунктом 79.

79. Банки рассчитывают надбавку к набору покрытия риска j для категории процентного риска следующим образом:

$$\text{AddOn}_j^{\text{IR}} = \epsilon_j \cdot \text{SF}^{\text{IR}} \cdot \text{EffNot}_j^{\text{IR}}$$

где:

ε_j = коэффициент фактора, установленного Национальным банком Молдовы в отношении набора покрытия риска для набора покрытия риска j, определяемого в соответствии с применимым значением, указанным в пункте 77;

SF^{IR} = коэффициент, установленный Национальным банком Молдовы для категории процентного риска, со значением, равным 0,5%; и

EffNot_j^{IR} = эффективная условная стоимость набора покрытия риска j, рассчитанная в соответствии с пунктом 80.

80. Для расчета эффективной условной суммы набора покрытия риска j банки должны сначала отнести каждую транзакцию в наборе хеджирования к соответствующей группе в Таблице 2. Банки должны сделать это на основе даты окончания каждой сделки, определяемой в соответствии с пунктом 72, подпунктом 72.1.:

Таблица 2

Группа	Дата окончания (в годах)
1	>0 и <=1
2	>1 и <= 5
3	> 5

Затем банки рассчитывают эффективную условную стоимость набора покрытия риска j по следующей формуле:

$$\text{EffNot}_j^{\text{IR}} = \sqrt{[(D_{j,1})^2 + (D_{j,2})^2 + (D_{j,3})^2 + 1,4 \cdot D_{j,1} \cdot D_{j,2} + 1,4 \cdot D_{j,2} \cdot D_{j,3} + 0,6 \cdot D_{j,1} \cdot D_{j,3}]}$$

где:

$\text{EffNot}_j^{\text{IR}}$ = эффективная условная стоимость набора покрытия риска j ; и

$D_{j,k}$ = эффективная условная стоимость группы k набора покрытия риска j , рассчитанная следующим образом:

$$D_{j,k} = \sum_{l \text{ banda } k} \text{Poziia de risc}_l$$

где:

l = индекс, обозначающий позицию риска (RiskPosition).

Часть 11

Надбавка к категории валютного риска

81. Для целей пунктов 66-68 банки рассчитывают надбавку к категории валютного риска (foreign exchange - FX) для заданного набора покрытия риска следующим образом:

$$\text{AddOn}^{\text{FX}} = \sum_j \text{AddOn}_j^{\text{FX}}$$

где:

AddOn^{FX} = надбавка к категории валютного риска;

j = индекс, обозначающий все наборы покрытия валютного риска, установленные в соответствии с пунктом 59, подпунктом 59.2. и пунктами 61-64 для набора компенсации; и

$\text{AddOn}_j^{\text{FX}}$ = надбавка к категории валютного риска для набора покрытия риска j , рассчитанная в соответствии с пунктом 82.

82. Банки рассчитывают надбавку к набору покрытия риска j для категории валютного риска следующим образом:

$$\text{AddOn}_j^{\text{FX}} = j \cdot \text{SF}^{\text{FX}} \cdot |\text{EffNot}_j^{\text{FX}}|$$

где:

ϵ_j = коэффициент фактора, установленного Национальным банком Молдовы в отношении набора покрытия риска для набора покрытия риска j , определяемого в соответствии с применимым значением, указанным в пункте 77;

SF^{FX} = коэффициент, установленный Национальным банком Молдовы для категории валютного риска, со значением, равным 4%;

$EffNot_j^{FX}$ = эффективная условная стоимость набора покрытия риска j , рассчитанная следующим образом:

$$EffNot_j^{FX} = \sum_{l \text{ Setul de acoperire a riscului } j} Poziia \text{ de risc}_l$$

где:

l = индекс, обозначающий позицию риска (RiskPosition).

Часть 12

Надбавка к категории кредитного риска

83. Для целей пункта 84 банки определяют соответствующие кредитные референтные организации для набора компенсации в соответствии со следующим:

83.1. для каждого эмитента референтного долгового инструмента, лежащего в основе сделки с одной подписью, отнесенной к категории кредитного риска, существует только один субъект кредитного риска; сделки с одной подписью относят к одному и тому же субъекту кредитного риска только в том случае, если референтный долговой инструмент, лежащий в основе этих сделок, выпущен одним и тем же эмитентом;

83.2. для каждой группы референтных долговых инструментов или кредитных деривативов с одной подписью, лежащих в основе сделки с несколькими подписями, отнесенной к категории кредитного риска, существует один референтный субъект кредитной истории; сделки с несколькими подписями относят к одному и тому же референтному субъекту кредитной истории только в том случае, если группа референтных долговых инструментов или кредитных деривативов с одной подписью, лежащих в основе этих сделок, имеет одинаковые компоненты.

84. Для целей пунктов 66-68 банки рассчитывают надбавку к категории кредитного риска для заданного набора покрытия риска следующим образом:

$$AddOn^{Credit} = \sum_j AddOn_j^{Credit}$$

где:

$AddOn^{Credit}$ = надбавка к категории кредитного риска;

j = индекс, обозначающий все наборы покрытия кредитного риска, установленные в соответствии с пунктом 59, подпунктом 59.3., и пунктами 61-64 для набора компенсации; и

$AddOn_j^{Credit}$ = надбавка к категории кредитного риска для набора покрытия риска j , рассчитанная в соответствии с пунктом 85.

85. Банки рассчитывают надбавку к набору покрытия риска j для категории кредитного риска следующим образом:

$$AddOn_j^{Credit} = \epsilon_j \cdot \sqrt{\left(\sum_k \rho_k^{Credit} \cdot AddOn(Entitate_k)\right)^2 + \sum_k (1 - (\rho_k^{Credit})^2) \cdot (AddOn(Entitate_k))^2}$$

где:

AddOn_j^{Credit} = надбавка к категории кредитного риска для набора покрытия риска j;

ε_j = коэффициент фактора, установленного Национальным банком Молдовы в отношении набора покрытия риска для набора покрытия риска j, определяемого в соответствии с пунктом 77;

k = индекс, обозначающий референтная организация для кредита, входящие в набор компенсации, установленный в соответствии с пунктом 83;

ρ_k^{Credit} = коэффициент корреляции референтной организации для кредита "k"; если референтная организация для кредита "k" определена в соответствии с пунктом 83, подпунктом 83.1.,

$$\rho_k^{Credit} = 50 \%$$

когда в соответствии с пунктом 83, подпунктом 83.2. установлена референтная организация для кредита "k",

$$\rho_k^{Credit} = 80 \% ; \text{ и}$$

AddOn(Entitate_k) = надбавка для референтной организации для кредита k, определяемая в соответствии с пунктом 86.

86. Банк рассчитывает надбавку для референтного субъекта по кредиту k следующим образом:

$$AddOn(Entitate_k) = EffNot_k^{Credit}$$

где:

EffNot_k^{Credit} = эффективная условная стоимость референтной организации для кредита k, рассчитанная следующим образом:

$$EffNot_k^{Credit} = \sum_{l \text{ Entitatea de referință privind creditul } k} SF_{k,l}^{Credit} \cdot Poziția de risc_l$$

где:

l = индекс, обозначающий позицию риска (RiskPosition); и

SF_{k,l}^{Credit} = коэффициент, установленный Национальным банком Молдовы, применяемый к референтному субъекту в отношении кредита k, рассчитанный в соответствии с пунктом 97.

87. Банки рассчитывают коэффициент, установленный Национальным банком Молдовы, применяемый к референтной организации для кредита k следующим образом:

87.1. для референтной организации для кредита k, установленного в соответствии с пунктом 83, подпунктом 83.1.,

$$SF_{k,l}^{Credit}$$

сопоставляется с одним из шести факторов, установленных Национальным банком Молдовы, указанных в таблице 3, на основе внешней кредитной оценки, проведенной назначенным ECAI соответствующего индивидуального эмитента.

В случае индивидуального эмитента, по которому отсутствует кредитная оценка назначенного ECAI, банк, использующий стандартизированный подход в соответствии с Регламентом № 111/2018, присваивает

$$SF_{k,l}^{\text{Credit}} = 0,54 \%$$

данному референтной организации для кредита. Однако если банк применяет трактовку кредитного риска по подверженностям из субординированных долговых обязательств, для определения весового коэффициента риска для кредитного риска контрагента в отношении подверженности риску данного индивидуального эмитента, присваивает

$$SF_{k,l}^{\text{Credit}} = 1,6 \%$$

данному референтному субъекту по кредиту;

Таблица 3

Уровень качества кредита	Коэффициент, установленный Национальным банком Молдовы для операций на основе одной подписи
1	0,38 %
2	0,42 %
3	0,54 %
4	1,06 %
5	1,6 %
6	6,0 %

87.2. для референтной организации для кредита k, установленных в соответствии с пунктом 83, подпунктом 83.2.:

87.2.1. если позиция риска l, присвоенная референтной организации для кредита k, представляет собой кредитный индекс, котируемый на признанной бирже,

$$SF_{k,l}^{\text{Credit}}$$

сопоставляется с одним из двух факторов, указанных в таблице 4, на основе кредитного качества большинства ее отдельных компонентов;

87.2.2. если позиция риска l, присвоенная референтной организации для кредита k, не указана в подпункте 87.2.1.,

$$SF_{k,l}^{\text{Credit}}$$

является средневзвешенным значением факторов, установленных Национальным банком Молдовы, присвоенных каждому компоненту в соответствии с методом, предусмотренным в подпункте 87.1., причем весомость

определяется пропорцией условной стоимости компонентов, включенных в эту позицию.

Таблица 4

Доминирующее качество кредита	Коэффициент, установленный Национальным банком Молдовы для котируемых индексов
Инвестиционный рейтинг	0,38 %
Неинвестиционный рейтинг	1,06 %

Часть 13

Надбавка к категории риска, связанного с ценными бумагами

88. Для целей пункта 89 банки должны установить соответствующие референтные организации по ценным бумагам для набора компенсации в соответствии со следующим:

88.1. для каждого эмитента базового инструмента капитала, лежащего в основе сделки с одной подписью, отнесенной к категории риска, связанного с ценными бумагами, существует только одна референтная организация по ценным бумагам; сделки с одной подписью относятся к одной и тому же референтной организации по ценным бумагам только в том случае, если базовый инструмент капитала, лежащий в основе этих сделок, выпущен одним и тем же эмитентом;

88.2. для каждой группы референтных долевого инструмента или производных инструментов по ценным бумагам с одной подписью, лежащих в основе сделки с несколькими подписями, отнесенной к категории риска по ценным бумагам, должен быть референтная организация по ценным бумагам; сделки с несколькими подписями должны быть отнесены к одному и тому же референтной организации по ценным бумагам только в том случае, если группа референтных долевого инструмента или производных инструментов по ценным бумагам с одной подписью, лежащих в основе этих сделок, в зависимости от обстоятельств, имеет те же компоненты.

89. Для целей пунктов 66-68 банки рассчитывают надбавку к категории риска, связанного с ценными бумагами, для заданного набора покрытия риска следующим образом:

$$AddOn^{Titluri\ de\ capital} = \sum_j AddOn_j^{Titluri\ de\ capital}$$

где:

AddOn^{Titluri de capital} = надбавка к категории риска, связанного с ценными бумагами;

j = индекс, обозначающий все наборы покрытия риска по ценным бумагам, установленные в соответствии с пунктом 59, подпунктом 59.4. и пунктами 61-64 для набора компенсации; и

AddOn_j^{Titluri de capital} = надбавка к категории риска, связанного с ценными бумагами для набора покрытия риска j, рассчитанного согласно пункту 90.

90. Банки рассчитывают надбавку к категории риска, связанного с ценными бумагами, для набора покрытия риска j, следующим образом:

$$\text{AddOn}_j^{\text{Titluri de capital}} = \epsilon_j \cdot \sqrt{\left(\sum_k \rho_k^{\text{Titluri de capital}} \cdot \text{AddOn}(\text{Entitate}_k) \right)^2 + \sum_k \left(1 - (\rho_k^{\text{Titluri de capital}})^2 \right) \cdot (\text{AddOn}(\text{Entitate}_k))^2}$$

где:

AddOn_j^{Titluri de capital} = надбавка к категории риска, связанного с ценными бумагами, для набора покрытия риска j;

ε_j = коэффициент фактора, установленного Национальным банком Молдовы в отношении набора покрытия риска для набора покрытия риска j, определяемого в соответствии с пунктом 77;

k = индекс, обозначающий референтной организации по ценным бумагам, входящие в набор компенсации, установленный в соответствии с пунктом 88;

ρ_k^{Titluri de capital} = коэффициент корреляции референтной организации по ценным бумагам k; если референтная организация по ценным бумагам k определена в соответствии с пунктом 88, подпунктом 88.1.,

$$\rho_k^{\text{Titluri de capital}} = 50\%$$

Если референтная организация по ценным бумагам k была определена в соответствии с пунктом 88, подпунктом 88.2.,

$$\rho_k^{\text{Titluri de capital}} = 80\% ; \text{și}$$

AddOn(Entitate_k) = надбавка для референтной организации по ценным бумагам k, определенная в соответствии с пунктом 91.

91. Банки рассчитывают надбавку для референтной организации по ценным бумагам k следующим образом:

$$\text{AddOn}(\text{Entitate}_k) = \text{SF}_k^{\text{Titluri de capital}} \cdot \text{EffNot}_k^{\text{Titluri de capital}}$$

где:

AddOn(Entitate_k) надбавка для референтной организации по ценным бумагам k;

SF_k^{Titluri de capital} = коэффициент, установленный Национальным банком Молдовы, применяемый к референтной организации по ценным бумагам k. В случае, если референтная организация по ценным бумагам k определена в соответствии с пунктом 88, подпунктом 88.1.,

$$\text{SF}_k^{\text{Titluri de capital}} = 32\%$$

если референтная организация по ценным бумагам k была определена в соответствии с пунктом 88, подпунктом 88.1.,

$$\text{SF}_k^{\text{Titluri de capital}} = 20\% ; \text{și}$$

EffNot_k^{Titluri de capital} = эффективная условная стоимость референтной организации по ценным бумагам k, рассчитанная следующим образом:

$$\text{EffNot}_k^{\text{Titluri de capital}} = \sum_{l \text{ Entitatea de referință privind titlurile de capital } k} \text{Poziția de risc}_l$$

где:

l = индекс, обозначающий позицию риска (RiskPosition).

Часть 14

Надбавка к категории товарного риска

92. Для целей пунктов 66-68 банки рассчитывают надбавку к категории товарного риска для заданного набора компенсации следующим образом:

$$\text{AddOn}^{\text{Marfă}} = \sum_j \text{AddOn}_j^{\text{Marfă}}$$

где:

$\text{AddOn}^{\text{Товар}}$ = надбавка, связанная с категорией товарного риска;

j = индекс, обозначающий все наборы покрытия товарного риска, установленные в соответствии с пунктом 59, подпунктом 59.5. и пунктами 61-64 для набора компенсации; и

$\text{AddOn}_j^{\text{Marfă}}$ = надбавка к категории товарного риска для набора покрытия риска j , рассчитанного согласно пункту 95.

93. Для расчета надбавки к набору покрытия товарного риска для данного набора компенсации в соответствии с пунктом 95 банки должны определить соответствующие референтные типы товаров для каждого набора покрытия риска. Сделки с товарными производными финансовыми инструментами относятся к одному и тому же референтному типу товара только в том случае, если товарный инструмент, лежащий в основе соответствующих сделок, имеет одинаковую природу, независимо от места поставки и качества товарного инструмента.

94. В отступление от пункта 93 Национальный банк Молдовы может потребовать от банка, существенно подверженного базисному риску различных позиций, имеющих тот же характер, что и позиции, указанные в пункте 93, установить типы референтных товаров для этих позиций, используя более широкие характеристики, чем простая природа товарного инструмента, лежащего в основе сделок. В такой ситуации сделки с товарными производными финансовыми инструментами будут отнесены к одному и тому же типу референтного товара только в случае, если они имеют общие характеристики.

95. Банки рассчитывают надбавку к категории товарного риска для набора компенсации риска j следующим образом:

$$\text{AddOn}_j^{\text{Marfă}} = \epsilon_j \sqrt{\left(\rho^{\text{Marfă}} \cdot \sum_k \text{AddOn}(\text{Tip}_k^j) \right)^2 + (1 - (\rho^{\text{Marfă}})^2) \cdot \sum_k \left(\text{AddOn}(\text{Tip}_k^j) \right)^2}$$

где:

$\text{AddOn}_j^{\text{Marfă}}$ = надбавка к категории товарного риска для набора покрытия риска j ;

ϵ_j = коэффициент фактора, установленного Национальным банком Молдовы в отношении набора покрытия риска для набора покрытия риска j , определяемого в соответствии с пунктом 77;

$\rho_{\text{Товар}}$ = фактор корреляции для категории торгового риска со значением равным 40 %;

k = индекс, обозначающий референтного вида товара, относящиеся к набору компенсаций, относящиеся к набору компенсации, установленные в соответствии с пунктом 93; и

$\text{AddOn}(\text{Tip}_k^j)$ = надбавка для референтного вида товара k , рассчитанная в соответствии с пунктом 96.

96. Банки рассчитывают надбавку для референтного вида товара k следующим образом:

где:

$$\text{AddOn}(\text{Tip}_k^j) = \text{SF}_k^{\text{Marfă}} \cdot \text{EffNot}_k^{\text{Marfă}}$$

$\text{AddOn}(\text{Tip}_k^j)$ = надбавка для референтного вида товара k ;

$\text{SF}_k^{\text{Marfă}}$ = коэффициент, установленный Национальным банком Молдовы, применяемый к референтному виду товара k . В случае, если референтный вид товара k соответствует сделкам, включенным в набор покрытия риска, указанный в пункте 59, подпункте 59.5., за исключением сделок, связанных с электроэнергией, $\text{SF}_k^{\text{Marfă}} = 18\%$. Для сделок с электроэнергией, $\text{SF}_k^{\text{Marfă}} = 40\%$; и

$\text{EffNot}_k^{\text{Marfă}}$ = эффективная условная стоимость референтного типа товара k , рассчитанная следующим образом:

$$\text{EffNot}_k^{\text{Marfă}} = \sum_{l \text{ Tipul de marfă de referință } k} \text{Poziția de risc}_l$$

где:

l = индекс, обозначающий позицию риска (RiskPosition).

Часть 15

Надбавка, связанная с категорией прочие риски

97. Для целей пунктов 66-68 банки рассчитывают надбавку к категории прочие риски для заданного набора компенсации следующим образом:

$$\text{AddOn}^{\text{Altele}} = \sum_j \text{AddOn}_j^{\text{Altele}}$$

где:

$\text{AddOn}^{\text{Altele}}$ = надбавка, связанная с категорией прочие риски;

j = индекс, обозначающий все наборы покрытия прочих рисков, установленные в соответствии с пунктом 59 подпунктом 59.6. и пунктами 61-64 для набора компенсации; и

$\text{AddOn}_j^{\text{Altele}}$ = надбавка к категории прочие риски для набора покрытия риска j , рассчитанного согласно пункту 98.

98. Банки рассчитывают надбавку для категории прочие риски для набора покрытия риска j следующим образом:

$$\text{AddOn}_j^{\text{Altele}} = e_j \cdot \text{SF}^{\text{Altele}} \cdot |\text{EffNot}_j^{\text{Altele}}|$$

где:

AddOn_j^{Altele} = надбавка, связанная с категорией прочие риски для набора покрытия рисков j;

e_j = коэффициент фактора, установленного Национальным банком Молдовы в отношении набора покрытия риска для набора покрытия риска j, определяемого в соответствии с пунктом 77; и

SF^{Altele} = коэффициент, установленный Национальным банком Молдовы для категории прочие риски, со значением, равным 8%;

EffNot_j^{Altele} = эффективная условная стоимость набора покрытия риска j, рассчитанная следующим образом:

$$\text{EffNot}_j^{\text{Altele}} = \sum_{l \in \text{Setul de acoperire a riscului } j} \text{Poziia de risc}_l$$

где:

l = индекс, обозначающий позицию риска (RiskPosition).

Глава IV

УПРОЩЕННЫЙ СТАНДАРТИЗИРОВАННЫЙ ПОДХОД К ОЦЕНКЕ КРЕДИТНОГО РИСКА КОНТРАГЕНТА

99. Банки рассчитывают единое значение подверженности на уровне набора компенсации в соответствии с Главой III, с учетом пункта 100.

100. Стоимость подверженности набора компенсации рассчитывается в соответствии со следующими требованиями:

100.1. банки не применяют подход, указанный в пунктах 45-47;

100.2. в отступление от пункта 49, в случае наборов компенсации, не указанных в пункте 50, банки рассчитывают стоимость замены по следующей формуле:

$$\text{RC} = \max \{ \text{CMV}, 0 \}$$

где:

RC = стоимость замены; и

CMV = текущая рыночная стоимость.

100.3. в отступлении от пункта 50 настоящего Регламента, в случае наборов компенсации, состоящих из сделок, которые торгуются на признанной бирже или по которым централизованно осуществляется клиринг центральным контрагентом, уполномоченным в Европейском союзе или признанным в третьей стране, или по которым осуществляется двусторонний обмен обеспечением с контрагентом, банки рассчитывают стоимость замены в соответствии со следующей формулой:

$$\text{RC} = \text{TH} + \text{MTA}$$

где:

RC = стоимость замены;

ТН = пороговое значение маржи, применимое к набору компенсации, установленному в соответствии с маржинальным договором, ниже которого банк не может требовать обеспечение; и

МТА = минимальная сумма перевода, применимая к набору компенсации, в соответствии с маржинальным договором;

100.4. в порядке отступления от пункта 51, в случае нескольких наборов компенсации, подлежащих маржинальному договору, банки рассчитывают стоимость замены как сумму стоимостей замены каждого отдельного набора компенсации, рассчитанных в соответствии с пунктом 99, как если бы они не попадали под требования о марже;

100.5. все наборы покрытия риска устанавливаются в соответствии с пунктами 59 и 60;

100.6. банки устанавливают множитель в формуле, используемой для расчета потенциальной будущей подверженности в пункте 66, равным 1, следующим образом:

$$PFE = \sum_a AddOn^{(a)}$$

где:

PFE = потенциальная будущая подверженность; и

AddOn^(a) = надбавка для категории риска "a";

100.7. в порядке отступления от пункта 70 для всех сделок банки должны рассчитывать регулируемую дельту следующим образом:

$$\delta = \begin{cases} +1 & \text{dacă tranzacția este o poziție lungă pe determinantul de risc principal} \\ -1 & \text{dacă tranzacția este o poziție scurtă pe determinantul de risc principal} \end{cases}$$

100.8. формула, указанная в пункте 72, подпункте 72.1. которая используется для расчета регулируемого коэффициента продолжительности, следующая:

регулируемый коэффициент продолжительности = E - S

где:

E = период между датой закрытия сделки и отчетной датой; и

S = период между датой начала сделки и отчетной датой;

100.9. коэффициент срока, предусмотренный в пункте 75, рассчитывается следующим образом:

100.9.1. в случае сделок, включенных в наборы компенсации, указанных в пункте 49, MF = 1;

100.9.2. в случае сделок, включенных в наборы компенсации, указанных в пунктах 50 и 51, MF = 0,42;

100.10. формула, упомянутая в пункте 80, которая используется для расчета эффективной условной стоимости набора покрытия риска "j", следующая:

$$EffNot_j^{IR} = |D_{j,1}| + |D_{j,2}| + |D_{j,3}|$$

где:

EffNot_j^{IR} = эффективной условной стоимости набора покрытия риска "j"; и

$D_{j,k}$ = эффективная условная стоимость срока погашения "k" набора покрытия риска "j";

100.11. формула, указанная в пункте 85, которая используется для расчета надбавки к категории кредитного риска для набора покрытия риска "j", следующая:

$$AddOn_j^{Credit} = \sum_k |AddOn(Entitate_k)|$$

где:

$AddOn_j^{Credit}$ = надбавка к категории кредитного риска для набора покрытия риска "j"; и $AddOn(Entitate_k)$ = надбавка, связанная с референтной организации по кредиту "k";

100.12. формула, указанная в пункте 90, которая используется для расчета надбавки к категории риска по ценным бумагам для набора покрытия риска "j", следующая:

$$AddOn_j^{Titluri\ de\ capital} = \sum_k |AddOn(Entitate_k)|$$

где:

$AddOn_j^{Titluri\ de\ capital}$ = надбавка к категории риска по ценным бумагам для набора покрытия риска "j"; и

$AddOn(Entitate_k)$ = надбавка, связанная с референтной организации по кредиту "k";

100.13. формула, указанная в пункте 95, которая используется для расчета надбавки к категории товарного риска для набора покрытия риск "j", следующая:

$$AddOn_j^{Marfă} = \sum_k |AddOn(Tip_k^j)|$$

где:

$AddOn_j^{Marfă}$ = надбавка к категории товарного риска для набора покрытия риска "j"; и

$AddOn(Tip_k^j)$ = надбавка, связанная с референтным видом товара "k".

Глава V

МЕТОД ПЕРВОНАЧАЛЬНОЙ ПОДВЕРЖЕННОСТИ

101. Банки могут рассчитывать единую величину подверженности для всех сделок, подлежащих договорному взаимозачету, при соблюдении всех условий, указанных в пунктах 39 и 40. В противном случае банки должны рассчитывать отдельную величину подверженности для каждой сделки, которая будет рассматриваться как отдельный набор компенсации.

102. Стоимость подверженности набора компенсации или сделки представляет собой сумму текущей стоимости замены и потенциальной будущей подверженности, умноженную на 1,4.

103. Текущая стоимость замены, указанная в пункте 102, рассчитывается следующим образом:

103.1. в случае наборов компенсации, состоящих из сделок, которые торгуются на признанной бирже или по которым централизованно осуществляется клиринг центральным контрагентом, уполномоченным в Европейском союзе или признанным в третьей стране, или по которым осуществляется двусторонний обмен обеспечением с контрагентом, банки рассчитывают стоимость замены в соответствии со следующей формулой:

$$RC = TH + MTA$$

где:

RC = стоимость замены;

TH = пороговое значение маржи, применимое к набору компенсации, установленному в соответствии с маржинальным договором, ниже которого банк не может требовать обеспечение; и

MTA = минимальная сумма перевода, применимая к набору компенсации, в соответствии с маржинальным договором;

103.2. для всех других наборов компенсаций или отдельных сделок банки должны использовать следующую формулу:

$$RC = \max\{CMV, 0\}$$

где:

RC = стоимость замены; и

CMV = текущая рыночная стоимость.

Для расчета текущей стоимости замены банки обновляют текущую рыночную стоимость не реже одного раза в месяц.

104. Банки рассчитывают потенциальную будущую подверженность, указанную в пункте 102, следующим образом:

104.1. потенциальная будущая подверженность набора компенсации представляет собой сумму потенциальных будущих подверженностей всех сделок, включенных в набор компенсации, рассчитанную в соответствии с подпунктом 104.2.;

104.2. потенциальная будущая подверженность одной сделки равна ее условной стоимости, умноженной на:

104.2.1. остаточный срок погашения сделки, выраженный в годах для процентных производных контрактов, умноженный на 0,5%;

104.2.2. остаточный срок погашения сделки, выраженный в годах для кредитных производных контрактов, умноженный на 6 %;

104.2.3. 4% для производных финансовых инструментов на валютный курс;

104.2.4. 18% для контрактов на золото и товарные деривативы, за исключением контрактов на электроэнергию;

104.2.5. 40% на производные инструменты на электроэнергию;

104.2.6. 32% для производных финансовых инструментов на акции;

104.3. условная сумма, указанная в подпункте 104.2., определяется в соответствии с пунктами 73 и 74 для всех производных финансовых инструментов, перечисленных в этом подпункте; кроме того, условная сумма производных финансовых инструментов, указанных в подпунктах 104.2.3. - 104.2.6., определяется в соответствии с пунктом 72, подпунктами 72.2. и 72.3.;

104.4. потенциальная будущая подверженность наборов компенсации, указанных в пункте 103, подпункте 103.1., умножается на 0,42.

105. Для расчета потенциальной подверженности процентных деривативов и кредитных деривативов в соответствии с пунктом 104, подпунктам 104.2.1. и

104.2.2., банк может использовать первоначальный срок погашения вместо остаточного срока погашения договоров.

Глава VI ДОГОВОРНАЯ КОМПЕНСАЦИЯ

Часть 1

Признание договорной компенсации как метод снижения риска

106. Банки должны рассматривать следующие типы договорных соглашений о взаимозачете как снижающие риск в соответствии с пунктом 117 только в том случае, если соглашение о взаимозачете было признано Национальным банком Молдовы в соответствии с пунктами 108-111 и если банк соответствует требованиям, изложенным в пунктах 112-116:

106.1. двусторонние договоры новации между банком и его контрагентом, в соответствии с которыми взаимные требования и долги автоматически объединяются таким образом, что новация устанавливает при каждом ее применении единую чистую сумму, с тем чтобы создать единый новый договор, заменяющий все предыдущие договоры и все обязательства между сторонами, вытекающие из этих договоров, и являющийся обязательным для сторон;

106.2. иные двусторонние договоры (кроме указанных в подпункте 106.1.) между банком и его контрагентом.

107. Взаимозачет сделок, осуществляемых различными юридическими лицами группы, не признается для целей расчета потребности в собственных средствах.

Часть 2

Признание договорных соглашений о взаимозачете

108. Национальный банк Молдовы признает договорное соглашение о взаимозачете только в случае соблюдения условий, изложенных в пунктах 109 и 110, а также, где применимо, в пункте 111.

109. Все договорные соглашения о взаимозачете, используемые банком для определения размера риска в соответствии с настоящей частью, должны соответствовать следующим условиям:

109.1. банк заключил договорное соглашение о взаимозачете со своим контрагентом, которое создает единое юридическое обязательство, охватывающее все включенные сделки, таким образом, что в случае невыполнения обязательств контрагентом банк будет иметь право получить или обязан выплатить только чистую сумму положительных и отрицательных рыночных стоимостей отдельных включенных сделок;

109.2. банк располагает письменными обоснованными юридическими заключениями, в которых указывается, что в случае оспаривания в суде соглашения о компенсации, требования и обязательства банка не превысят указанные в подпункте 109.1. Юридическое заключение должно относиться к применимому законодательству:

109.2.1. в юрисдикции, где зарегистрирован контрагент;

109.2.2. если речь идет об отделении контрагента, который находится в стране, отличной от той, в которой зарегистрирован контрагент, в юрисдикции, в которой находится отделение;

109.2.3. в юрисдикции, законодательство которой регулирует отдельные сделки, включенные в соглашение о взаимозачете;

109.2.4. в юрисдикции, законодательство которой регулирует любой договор или соглашение, необходимое для осуществления договорного взаимозачета;

109.3. кредитный риск по каждому контрагенту суммируется для получения единого правового риска по всем сделкам с этим контрагентом. Это суммирование необходимо учитывать при расчете кредитного лимита и внутреннего капитала;

109.4. в договоре не содержится положений, которые в случае невыполнения обязательств контрагентом позволяют контрагенту, не находящемуся в состоянии невыполнения обязательств, производить лишь ограниченные платежи или не производить никаких платежей контрагенту, нарушившему обязательства, даже если последний является нетто-кредитором.

110. Если Национальный банк Молдовы в случае надзорного процесса не получит удовлетворительных доказательств, согласно которым он удостоверится в том, что договорный взаимозачет является юридически действительным и подлежащим исполнению в соответствии с законодательством каждой из юрисдикций, указанных в пункте 109, подпункте 109.2., договорное соглашение о взаимозачете не будет признано снижающим риск ни для одного из контрагентов.

111. Юридические заключения, упомянутые в пункте 109, подпункте 109.2., могут быть подготовлены с учетом видов договорного взаимозачета. Договоры договорного неттинга между различными продуктами должны соответствовать следующим дополнительным условиям:

111.1. чистая сумма, указанная в пункте 109 подпункте 109.1, представляет собой чистую сумму положительных и отрицательных значений закрытия любого включенного индивидуального двустороннего соглашения и положительных и отрицательных значений рыночной стоимости индивидуальных сделок ("чистая сумма для всех продуктов");

111.2. юридические заключения, упомянутые в пункте 109, подпункте 109.2. касаются действительности и исковой силы всего договорного соглашения о взаимозачете между различными продуктами в соответствии с его условиями, а также влияния соглашения о взаимозачете на соответствующие положения любого включенного отдельного двустороннего рамочного соглашения.

Часть 3

Обязательства банков и последствия признания компенсации как способа снижения рисков

112. Банк устанавливает и поддерживает процедуры, обеспечивающие проверку действительности и юридической силы договорного взаимозачета в случае внесения изменений в законодательство соответствующих юрисдикций, указанных в пункте 109, подпункте 109.2.

113. Банк хранит в своих архивах все документы, касающиеся договорной компенсации.

114. Банк учитывает эффект взаимозачета при оценке совокупного кредитного риска каждого контрагента и управляет кредитным риском контрагента, исходя из эффекта этого измерения.

115. В случае договорных соглашений о взаимозачете между различными продуктами, упомянутыми в пункте 106, банк должен поддерживать процедуры в соответствии с пунктом 109, подпунктом 109.3. для проверки того, что для любой сделки, включаемой в набор для взаимозачета, было выдано юридическое заключение, упомянутое в пункте 109, подпункте 109.2.

116. Банк продолжает соблюдать, с учетом договорного соглашения о взаимозачете между различными продуктами, требования по признанию двустороннего взаимозачета и требования по признанию снижения кредитного риска согласно Регламенту № 112/2018, если применимо, для каждого отдельного включенного двустороннего рамочного соглашения и для каждой включенной сделки.

117. Компенсация в значении глав III-V признается такой, как указано в соответствующих главах.

Глава VII

ЭЛЕМЕНТЫ ТОРГОВОГО ПОРТФЕЛЯ

118. При расчете сумм подверженности риску контрагента по позициям торгового портфеля банки должны соблюдать правила, описанные в пунктах 119-124.

119. Для признания последствий финансовой гарантии банки не используют простой метод финансовых гарантий, предусмотренный частью 4 Главы VIII Регламента № 112/2018.

120. В случае сделок выкупа и операций дачи или получения ценных бумаг или товаров займа, отраженных в торговом портфеле, банки могут признавать в качестве приемлемого обеспечения все финансовые инструменты и все товары, которые имеют право на включение в торговый портфель.

121. В отношении подверженностей, возникающих в связи с внебиржевыми деривативами, отраженными в торговом портфеле, банки могут признавать в качестве приемлемого обеспечения товары, которые имеют право на включение в торговый портфель.

122. Для целей расчета корректировок волатильности, когда такие финансовые инструменты или товары, которые не приемлемы в соответствии с Регламентом № 112/2018, предоставляются займа, продаются или предоставляются, или берутся в долг, покупаются или получают в качестве обеспечения или иным образом в такой сделке, и банк использует в соответствии с Главой VIII вышеупомянутого Регламента подход, основанный на регулируемых корректировках волатильности, такие инструменты и товары должны рассматриваться так же, как и долевыми ценными бумагами, не включенные в основной индекс и котирующиеся на признанной фондовой бирже.

123. В отношении признания соглашений о взаимозачете, охватывающих операции РЕПО, операции дачи или получения ценных бумаг или товаров займа или другие операции, скорректированные с учетом условий рынка капитала, банки должны признавать взаимозачет между позициями в торговом портфеле и позициями вне торгового портфеля только в том случае, если взаимозачетные операции отвечают следующим условиям:

123.1. все операции ежедневно переоцениваются по рыночной стоимости;

123.2. любые элементы, взятые займа, купленные или полученные в ходе сделок, могут быть признаны приемлемым финансовым обеспечением в соответствии с пунктом 25 Регламента № 112/2018 без применения пунктов 120-122.

124. Если кредитный дериватив, включенный в торговый портфель, является частью внутреннего покрытия риска и кредитная защита признается в соответствии с Главой V Регламента № 112/2018, банки должны применять один из следующих подходов:

124.1. рассматривает кредитный производный инструмент так, как если бы не было никакого риска контрагента, возникающего из позиции по этому инструменту;

124.2. последовательно включать в расчет требований к собственным средствам для покрытия кредитного риска контрагента все кредитные деривативы в торговом портфеле, которые являются частью внутреннего покрытия риска или приобретаются в качестве защиты от подверженности кредитному риску контрагента, если кредитная защита признается приемлемой в соответствии с Регламентом № 112/2018.

Глава VIII

ТРЕБОВАНИЯ К СОБСТВЕННЫМ СРЕДСТВАМ ДЛЯ ПОДВЕРЖЕННОСТЕЙ ПЕРЕД ЦЕНТРАЛЬНЫМ КОНТРАГЕНТОМ

Часть 1

Область применения

125. Настоящая глава применяется к следующим договорам и сделкам, если они осуществляются с СРС:

125.1. производным договорам, перечисленные в приложении 1 к Регламенту № 114/2018, и кредитным производным финансовым инструментам;

125.2. операциям по финансированию ценных бумаг и сделкам дачи или получения займа полностью обеспеченных депозитов; и

125.3. сделкам по долгосрочным расчетам.

126. Настоящая глава не применяется к подверженностям, возникающим в связи с расчетами по наличным сделкам. Банки применяют подход, предусмотренный в Регламенте об отношении риска расчета/поставки для банков, утвержденном Постановлением Исполнительного комитета Национального банка Молдовы № 115/2018, к подверженностям, возникающим в связи с этими сделками, и весовым коэффициентом риска 0% для взносов в гарантийный фонд, покрывающих только эти сделки. Банки применяют подход, предусмотренный в пункте 149, к взносам в гарантийный фонд, покрывающим любые виды договоров, указанные в приложении № 1 к Регламенту № 114/2018, помимо наличных сделок.

127. Для целей настоящей главы применяются следующие требования:

127.1. начальная маржа не включает в себя взносы в СРС по соглашениям о совместном распределении убытков;

127.2. начальная маржа включает обеспечение, предоставленное банком, действующим в качестве участника клиринга, или клиентом сверх минимальной суммы, установленной СРС или банком, действующим в качестве участника клиринга, при условии, что СРС или банк, действующий в качестве участника клиринга, могут в соответствующих случаях воспрепятствовать банку, действующему в качестве участника клиринга, или клиенту в снятии такого избыточного обеспечения;

127.3. если СРС использует первоначальную маржу для объединения убытков среди своих членов клиринга, банки, действующие в качестве членов клиринга, должны рассматривать эту первоначальную маржу как взнос в фонд гарантирования.

Часть 2

Мониторинг подверженностей СРС

128. Банки должны осуществлять мониторинг всех своих подверженностей, связанных с центральными контрагентами, и устанавливать процедуры регулярного предоставления информации об этих рисках органу управления и специализированным комитетам совета банка.

129. С помощью соответствующего анализа сценариев и стресс-тестов банки должны оценить, является ли объем собственных средств, удерживаемых для покрытия подверженностей, связанных с СРС, включая потенциальные будущие или условные кредитные подверженности, подверженности, связанные с взносами в фонд гарантирования на случай невыполнения обязательств, и, если банк выступает в качестве клирингового участника, риски, возникающие из договорных соглашений, упомянутых пунктах 132-139, адекватным по отношению к рискам, присущим этим подверженностям.

Часть 3

Учет подверженностей к СРС клиринговых участников

130. Банк, действующий в качестве клирингового участника для собственных целей или в качестве финансового посредника между клиентом и СРС, рассчитывает требования к собственным средствам для своих подверженностей перед СРС следующим образом:

130.1. применяет подход, изложенный в пунктах 145-148, к своим подверженностям, связанным со сделками с этим СРС;

130.2. применяет подход, установленный в пункте 149, к своим взносам в фонд гарантирования, внесенным в СРС.

131. Для целей пункта 130, сумма требований к собственным средствам банка для его подверженностей перед СРС, возникающих в результате подверженностей из сделок и взносов в фонд гарантирования, должна подпадать под ограничение, равное сумме требований к собственным средствам, которые применялись бы к этим подверженностям, если бы СРС был неквалифицированным СРС.

Часть 4

Подход к подверженностям клиринговых участников у клиентов

132. Банк, выступающий в качестве клирингового участника и в этом качестве финансового посредника между клиентом и СРС, рассчитывает требования к собственным средствам, возникающие в связи с его сделками с этим клиентом, связанным с СРС, в соответствии главами I - VII, положениями Регламента № 112/2018 и Регламента № 103/2020, если применимо.

133. Если банк, действующий в качестве клирингового участника, заключает договорное соглашение с клиентом другого клирингового участника, которое способствует передаче позиций и обеспечения, упомянутых в пункте 141, подпункте 141.2. этому клиенту, и если это договорное соглашение приводит к возникновению условного обязательства для этого банка, банк может присвоить этому условному обязательству нулевую величину риска.

134. Если банк, действующий в качестве клирингового участника, использует методы, изложенные в главе III, для расчета требования к собственным средствам по своим подверженностям, применяются следующие положения:

134.1. банк может использовать период маржинального риска продолжительностью не менее пяти рабочих дней для своих подверженностей перед клиентом;

134.2. банк применяет период маржинального риска не менее 10 рабочих дней для своих подтвержденностей перед СРС;

134.3. если включенный в расчет набор компенсации соответствует условию, указанному в подпункте 134.1., банк вправе не учитывать лимит, установленный в этом пункте, при условии, что набор компенсации не соответствует требованию, указанному в подпункте 134.2., и не содержит оспариваемых сделок или экзотических опционов;

134.4. если СРС удерживает вариационную маржу по сделке и обеспечение банка не защищено в случае неплатежеспособности этого СРС, банк применяет период маржинального риска, равный меньшему из одного года и остаточного срока погашения сделки, с пороговым значением в 10 рабочих дней.

135. В отступление от пункта 100, подпункта 100.9. если банк, действующий в качестве клирингового участника, использует метод, изложенный в главе IV, для расчета требования к собственным средствам по своим подтвержденностям перед клиентом, банк может использовать для расчета коэффициент погашения 0,21.

136. В отступление от пункта 104, подпункта 114.4., если банк, действующий в качестве клирингового участника, использует метод, изложенный в главе V, для расчета требования к собственным средствам по своим подтвержденностям перед клиентом, соответствующий банк может использовать для расчета коэффициент погашения 0,21.

137. Банк, выступающий в качестве клирингового участника, может использовать уменьшенную величину подтвержденности в случае невозврата, полученную в результате расчетов, указанных в пунктах 134-136, для расчета требований к собственным средствам для покрытия риска CVA в соответствии с Регламентом № 103/2020.

138. Банк, выступающий в качестве клирингового участника, который получает обеспечение от клиента по сделке, связанной с СРС, и передает обеспечение СРС, может признать это обеспечение, чтобы уменьшить свою подтвержденность риску клиента по этой сделке, связанной с СРС.

139. В случае многоуровневой клиентской структуры подход, изложенный в пункте 138, может применяться к каждому уровню этой структуры.

Часть 5

Подход к подтвержденностям клиентов

140. Банк, являющийся клиентом, рассчитывает требования к собственным средствам для своих сделок, связанных с СРС, со своим клиринговым участником в соответствии с главами I-VII, с положениями Регламента № 112/2018 и Регламента № 103/2020, в зависимости от обстоятельств.

141. Без ущерба для подхода, изложенного в пункте 140, если банк является клиентом, он может рассчитать требования к собственным средствам для своих подтвержденностей в случае сделок с клиринговым участником, связанным с СРС в соответствии с пунктами 145-148, если в совокупности выполняются следующие условия:

141.1. позиции и активы банка, связанные с рассматриваемыми сделками, разграничиваются и обособляются как на уровне клирингового участника, так и на уровне СРС от позиций и активов клирингового участника и других клиентов клирингового участника, и в результате такого разграничения и обособления соответствующие позиции и активы банка становятся недоступными в случае невыполнения обязательств или неплатежеспособности клирингового участника или одного или нескольких его клиентов;

141.2. законодательство, а также договорные соглашения, применимые к банку или СРС или обязательные для него, способствуют переводу позиций клиента, связанных с рассматриваемыми контрактами и сделками, и соответствующего обеспечения другому клиринговому участнику в течение применимого периода маржинального риска в случае невозврата или неплатежеспособности первоначального участника клиринга. В такой ситуации позиции клиента и обеспечение передаются по рыночной стоимости, за исключением случаев, когда клиент требует закрытия позиции по рыночной стоимости.

141.3. клиент провел и поддерживает достаточно тщательный юридический анализ, который демонстрирует, что договоренности, посредством которых выполняется условие, изложенное в подпункте 141.2., являются законными, действительными, юридически обязывающими и подлежащими исполнению в соответствии с соответствующим законодательством соответствующей юрисдикции или юрисдикций;

141.4. СРС является СРСС.

142. При оценке того, соблюдает ли банк условие, изложенное в пункте 141, подпункте 141.2. он может принять во внимание любой явный прецедент передачи клиентских позиций и соответствующего обеспечения на уровне СРС, а также любое намерение со стороны отрасли продолжать эту практику.

143. В отступление от пунктов 141 и 142, если банк-клиент не выполняет условие, изложенное в пункте 141, подпункте 141.1., поскольку он не защищен от убытков в случае совместного невыполнения обязательств участником клиринга и другим клиентом участника клиринга, при условии соблюдения всех прочих условий, изложенных в пункте 141, подпунктах 141.1.-141.4., банк может рассчитать требования к собственным средствам для своих торговых рисков в отношении сделок со своим участником клиринга, связанным с СРС, в соответствии с пунктами 145-148, при условии замены 2%-ного весового коэффициента риска, изложенного в пункте 145, подпункте 145.1., на 4%-ный весовой коэффициент риска.

144. В случае многоуровневой клиентской структуры банк, являющийся клиентом низшего уровня и получающий доступ к услугам СРС через клиента более высокого уровня, может применять подход, упомянутый в пунктах 141-143, только в том случае, если условия, изложенные в этих пунктах, выполняются на каждом уровне рассматриваемой структуры.

Часть 6

Требования к собственным средствам для подтвержденностей от сделок и требования

к собственным средствам для взносов в фонд гарантирования СРС

145. Банк применяет следующий подход к своим подтвержденностям от сделок с СРС:

145.1. применяет весовой коэффициент риска 2% к значениям всех своих подтвержденностей от сделок с СРСС;

145.2. применяет весовой коэффициент риска, используемый в стандартизированном подходе к кредитному риску, установленном в Регламенте № 111/2018, ко всем своим подтвержденностям от сделок с неквалифицированными СРС;

145.3. если банк выступает в качестве финансового посредника между клиентом и СРС и условия сделки, связанной с СРС, предусматривают, что банк не

обязан возмещать клиенту какие-либо убытки, возникшие в результате изменения стоимости этой сделки, в случае невыполнения обязательств этим СРС, такой банк может определить, что размер подверженности для подверженности по сделке СРС, соответствующей сделке, связанной с СРС, равен нулю;

145.4. если банк выступает в качестве финансового посредника между клиентом и СРС, а условия сделки, связанной с СРС, предусматривают, что банк обязан возместить клиенту любые убытки, возникшие в результате изменения стоимости этой сделки, если этот СРС не выполняет свои обязательства, этот банк должен применять подход, предусмотренный в подпункте 145.1. или 145.2., в зависимости от обстоятельств, к подверженности, возникшей в результате сделки с СРС, которая соответствует сделке, связанной с этим СРС.

146. В отступление от пункта 145, если активы, предоставленные в качестве обеспечения СРС или клиринговому участнику, недоступны в случае неплатежеспособности этого СРС, клирингового участника или одного или нескольких других клиентов клирингового участника, банк может присвоить нулевую величину рискам по кредитам контрагента, связанным с этими активами.

147. Банк рассчитывает значения своих подверженностей по сделкам с СРС в соответствии с главами I-VII, с положениями Регламента № 112/2018 и Регламента № 103/2020, в зависимости от обстоятельств.

148. Банк рассчитывает взвешенные по риску суммы своих подверженностей по сделкам с СРС в соответствии с положениями Регламента № 109/2018 путем умножения суммы значений своих подверженностей по сделкам с СРС, рассчитанных в соответствии с пунктами 146 и 147, на весовой коэффициент риска, определенный в соответствии с пунктом 145.

149. Банк, действующий в качестве клирингового участника, применяет следующий подход к своим подверженностям, возникающим в результате его взносов в гарантийный фонд СРС:

149.1. рассчитывает требования к собственным средствам для своих предварительно обеспеченных взносов в гарантийный фонд СРС в соответствии с подходом, изложенным в пунктах 150-152;

149.2. рассчитывает требования к собственным средствам для своих предварительно финансируемых и нефинансируемых взносов в фонд гарантирования неквалифицированного СРС в соответствии с подходом, изложенным в пунктах 153 и 154;

149.3. рассчитывает требования к собственным средствам для своих нефинансируемых взносов в фонд гарантирования неквалифицированного СРС в соответствии с подходом, изложенным в пункте 155.

Часть 7

Требования к собственным средствам для предварительного финансирования взносов в гарантийный фонд СРС

150. Стоимость подверженности по предварительному финансируемому взносу банка (DFi) в фонд гарантирования СРС представляет собой уплаченную сумму или рыночную стоимость активов, предоставленных этим банком, за вычетом любой суммы этого взноса, которую СРС уже использовал для покрытия своих убытков, вызванных вступлением в состояние невозврата одним или несколькими своими клиринговыми участниками.

151. Банк рассчитывает потребность в собственных средствах для покрытия подверженности, возникающей в связи с его предварительный взносом, следующим образом:

$$K_i = \max \left\{ K_{\text{ССР}} \cdot \frac{DF_i}{DF_{\text{ССР}} + DF_{\text{СМ}}}, 8\% \cdot 2\% \cdot DF_i \right\}$$

где:

K_i = требование к собственным средствам;

i = индекс, обозначающий участника клиринга;

$K_{\text{ССР}}$ = гипотетический капитал СРСС, сообщенный банку СРСС;

DF_i = предварительный взнос;

$DF_{\text{ССР}}$ = предварительно выделенные финансовые ресурсы СРС, о которых СРС уведомил банк; и

$DF_{\text{СМ}}$ = сумма предварительных взносов всех клиринговых участников СРС, уведомленная СРС банку.

152. Банк рассчитывает взвешенные по уровню риска суммы подверженности для подверженностей, возникающих в результате предварительного взноса банка в гарантийный фонд СРСС в соответствии с положениями Регламента № 109/2018, путем умножения на 10 требования к собственным средствам, рассчитанного в соответствии с пунктом 151.

Часть 8

Требования к собственным средствам для предварительного финансирования взносов

в гарантийный фонд неквалифицированного СРС и для не финансируемых взносов в

гарантийный фонд неквалифицированного СРС и требования к собственным средствам для не финансируемых взносов в гарантийный фонд СРСС

153. Банк применяет следующую формулу для расчета требования к собственным средствам для подверженностей, возникающих в результате его предварительно финансируемых взносов в фонд гарантирования неквалифицированного СРС и в результате не финансируемых взносов в этот СРС:

$$K = DF + UC$$

где:

K = требование к собственным средствам;

DF = предварительно финансируемые взносы в фонд гарантирования неквалифицированного СРС; и

UC = не финансируемые взносы в фонд гарантирования неквалифицированного СРС.

154. Банк рассчитывает взвешенные по уровню риска суммы подверженности, возникающих в результате взноса банка в гарантийный фонд неквалифицированного СРС в соответствии с положениями Регламента № 109/2018, путем умножения на 10 требования к собственным средствам, рассчитанного в соответствии с пунктом 153.

155. Банк применяет весовой коэффициент риска 0% к своим не финансируемым взносам в гарантийный фонд СРСС.

Часть 9

Требования к собственным средствам для подверженностей перед СРС, которые перестают соответствовать определенным условиям

156. Банки применяют положения, предусмотренные в настоящей части, если им стало известно после публичного объявления или информации от Национального банка Молдовы о СРС, используемом соответствующими банками, или от соответствующего СРС о том, что соответствующий СРС больше не будет соответствовать условиям авторизации или признания, в зависимости от обстоятельств.

157. При выполнении условия, изложенного в пункте 156, банки должны в течение трех месяцев с момента, когда им стало известно о ситуации, указанной в этом пункте, или в течение более короткого срока, сообщенного Национальным банком Молдовы, предпринять следующие действия:

157.1. применить подход, изложенный в пункте 145, подпункте 145.2. к своим подверженностям по сделкам с этим СРС;

157.2. применить подход, изложенный в пунктах 153 и 154, к своим предварительно финансируемым взносам в гарантийный фонд этого СРС и своим нефинансируемым взносам в этот СРС;

157.3. рассматривать свои подверженности перед соответствующим СРС, за исключением подверженностей, перечисленных в подпунктах 157.1. и 157.2., как подверженности общества в соответствии со стандартизированным подходом для кредитного риска, изложенным в Регламенте № 111/2018.

Приложение
к Регламенту о подходе к кредитному
рisku контрагента для банков

ПЕРЕЧЕНЬ ДОКУМЕНТОВ, прилагаемых к заявлению на предварительное разрешение для применения методов расчета величины подверженности

1. Документ, подписанный уполномоченным лицом банка, в котором:

1.1. описывается процесс применения метода расчета величины подверженности, представляются его выводы, подтверждающие соблюдение банком специальных требований, указанных в пункте 24 или 35, по применению выбранного метода;

1.2. сообщается структура группы, к которой принадлежит банк, компетентные органы, осуществляющие надзор за ее членами, а также используемый ими метод расчета - в случаях, указанных в пункте 24 или 35 настоящего регламента.

2. Отчет внутреннего аудита, в котором оценивается адекватность системы управления кредитным риском контрагента и процесс применения метода расчета стоимости подверженности с целью соблюдения конкретных требований, изложенных в пункте 24 или 35.

3. Документы, устанавливающие процедуры, призванные обеспечить соблюдение положений глав III-V.

4. Формы С 34.00 по кредитному риску контрагента, предусмотренные Инструкцией о порядке представления банками отчетов COREP в целях надзора, сопровождаемые изложением способа определения соответствующих показателей по направлениям деятельности.

