

Sinteza la proiectul hotărârii Comitetul Executiv al Băncii Naționale a Moldovei „Pentru aprobarea Regulamentului privind efectul de levier și modificarea unor acte normative ale Băncii Naționale a Moldovei”

Conținutul articolelor/punctelor din proiectul prezentat spre avizare și coordonare	Participantul la avizare, consultare publică, expertizare	Nr. crt.	Conținutul obiecției, propunerii, recomandării, concluziei	Argumentarea autorului proiectului
Avizare și consultare publică				
Pentru aprobarea, modificarea și abrogarea unor acte normative ale Băncii Naționale a Moldovei (privind efectul de levier)	Ministerul Justiției	1	Potrivit art. 42 alin. (2) al <i>Legii nr. 100/2017 cu privire la actele normative</i> (în continuare – <i>Legea nr. 100/2017</i>), denumirea actului normativ trebuie să fie laconică și să exprime cu claritate obiectul reglementării. Prin urmare, se va analiza oportunitatea expunerii denumirii după cum urmează: „cu privire la aprobarea Regulamentului privind efectul de levier și modificarea unor acte normative ale Băncii Naționale a Moldovei”.	Se acceptă.
În temeiul art.44 lit.a) din Legea nr.548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei (republicată în Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2015, nr.297-300, art.544), art.77 din Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2017, nr.434-439, art.727), și în scopul transpunerii art. 1, lit. (a); art.4 pct.93 și pct.139, art.92 alin.(1) lit.(d), 429, 429a, 429b, 429c, 429d, 429e, 429f, 429g și 430 alin.(1) lit.(a) și alin.(2) din Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale	Ministerul Justiției	2	Clauza de armonizare se va delimita de clauza de adoptare prin expunerea acestora în alineate distincte. Totodată, în clauza de armonizare se va utiliza formularea „Prezenta hotărâre transpune”.	Se acceptă.
		3	De asemenea, se va ține cont că ultimele modificări ale <i>Regulamentului (UE) nr. 575/2013</i> au fost operate prin <i>Regulamentul (UE) 2024/2987 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2024 de modificare a Regulamentelor (UE) nr. 648/2012, (UE) nr. 575/2013 și (UE)</i>	Nu se acceptă. Regulamentul (UE) 2024/2987 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2024 nu a introdus modificări în art. 1, lit. (a); art.4 pct.93 și pct.139, art.92 alin.(1) lit.(d), 429, 429a alin.(1) lit.(b), (c), (f)-(l), (n), alin.(4)-(7), 429b, 429c, 429d, 429e, 429f, 429g, și 430 alin.(1) lit.(a) și alin.(2) și art.451

pentru instituțiile de credit și firmele de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 176 din 27 iunie 2013, CELEX: 32013R0575, așa cum a fost modificat ultima dată prin Regulamentul (UE) 2024/1623 al Parlamentului European și al Consiliului din 31 mai 2024; Comitetul executiv al Băncii Naționale a Moldovei HOTĂRĂȘTE:			<i>2017/1131 în ceea ce privește măsurile de diminuare a expunerilor excesive față de contrapărți centrale din țări terțe și de îmbunătățire a eficienței piețelor de compensare din Uniune.</i>	alin.(1) lit.(a) din Regulamentul nr. 575/2013, articolele care au fost transpuse în proiectul HCE al BNM.
	Centrul de Armonizare a Legislației		Proiectul normativ își propune transpunerea parțială a prevederilor actului UE și anume a prevederilor din Partea a Șaptea „Efectul levier” din Titlul IV „Indicatorul de finanțare stabilă netă” al actului UE și definițiile specifice prevăzute în art. 4 al acestuia.	Comentariu Partea a Șaptea „Efectul levier” este un element structural distinct din Regulamentul UE 575/2013. Titlurile sunt grupate în părți. Astfel, acesta nu face parte din Titlul IV „Indicatorul de finanțare stabilă netă”.
	Centrul de Armonizare a Legislației	5	<i>Observații la Clauza de armonizare</i> Ținând cont de prevederile art. 31, alin. (2) din Legea nr.100/2017 cu privire la actele normative și pct.34 din HG nr. 1171/2018 pentru aprobarea Regulamentului privind armonizarea legislației Republicii Moldova cu legislația Uniunii Europene, în rezultatul definitivării proiectului, clauza de armonizare va fi inserată după preambul și clauza de adoptare a proiectului național, conform modelului prezentat mai jos: „Prezenta Hotărâre transpune parțial (transpune art. 1 lit. (a), art. 4 (1) pct. 93 și pct. 139, art. 92 (1) lit. (d), art. 429, art.429 a - g și art. 430 (1) lit. (a) și (2)) Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și de modificare a	Se acceptă.

			Regulamentului (UE) nr. 648/2012, CELEX: 32013R0575, astfel cum a fost modificat prin Regulamentul (UE) 2024/2987 al Parlamentului European și al Consiliului.”	
	Ministerul Justiției	6	Asupra redacției clauzei de armonizare a proiectului de hotărâre, considerăm relevant a se expune Centrul de armonizare a legislației (observație valabilă și pentru clauza de armonizare inclusă în proiectul <i>Regulamentului privind efectul de levier</i>). Remarcăm că, potrivit art. 35 alin. (1) și (2) al <i>Legii nr. 100/2017</i> , proiectul actului normativ cu relevanță UE se expediază Centrului de Armonizare a Legislației pentru efectuarea expertizei de compatibilitate cu legislația UE. <i>Expertiza de compatibilitate cu legislația UE este obligatorie pentru toate proiectele actelor normative cu relevanță UE și pentru proiectele de modificare a actelor normative cu relevanță UE.</i>	Comentariu. Proiectul HCE al BNM a fost remis CAL pentru efectuarea expertizei de compatibilitate cu legislația UE și redacția clauzei de armonizare propusă de CAL a fost luată în considerare.
1. Se aprobă Regulamentul privind efectul de levier, conform anexei.	Ministerul Justiției	7	La pct. 1, textul „ , conform anexei” recomandăm a fi substituit cu textul „(se anexează)”, în vederea respectării uzanțelor de redactare a actelor normative.	Nu se acceptă. Pct.40 din Normele de tehnică legislativă ale Ministerului Justiției din 10.08.2018 „Conform uzanțelor de redactare a dispozițiilor normative, cuvintele „prevăzută în anexă ca parte integrantă din prezenta hotărâre” se vor reda sub forma „conform anexei”.”
3. Regulamentul cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv	Ministerul Justiției	8	La pct. 3, alineatele acestuia necesită a fi comasate, având în vedere că se propune doar o singură modificare și	Se acceptă. Pct.3, urmare propunerii MJ (a se vedea pct.14 din prezenta sinteză) a fost renumerotat în pct.2.

al Băncii Naționale a Moldovei nr.109/2018 (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2018, nr.183-194, art.899), înregistrat la Ministerul Justiției al Republicii Moldova cu nr.1332/2018, se modifică după cum urmează: 3.1. Punctul 130 se completează cu subpunctul 4) cu următorul conținut : „4) un indicator al efectului de levier de 3 %.”				anume a pct.130 din Regulamentul cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr. 109/2018, excluzând în același timp numerotarea dispoziției cu subpct. 3.1.	
		9		Totodată, textul „cu următorul conținut:” se va substitui cu textul „cu următorul cuprins:”, întru respectarea uzanțelor de redactare a actelor normative.	Se acceptă.
4. Regulamentul cu privire la cerințele de publicare a informațiilor de către bănci, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.158/2020 (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2020, nr.188-192, art.667), înregistrat la Ministerul Justiției al Republicii Moldova cu nr.1581/2020, se modifică după cum urmează: 4.1. În anexa nr.1 în tabel după rândul 1.12 se introduc următoarele rânduri:		Ministerul Justiției	10	La pct. 4, dispoziția introductivă va prevedea: „4. În anexa nr. 1 la Regulamentul” (în continuare, după text). În context, în subpct. 4.1, textul „În anexa nr. 1 în tabel după rândul 1.12 se introduc următoarele rânduri:” sugerăm a fi substituit cu textul „În tabel, indicatorul nr. 1 „Capital” se completează cu poziția 1.13 și subpozițiile 1.13.1 și 1.13.2, cu următorul cuprins:”.	Se acceptă.
			11	Subsecvent, textul „nr. XX/2025” din subpct. 4.2 și 5.1 se va substitui cu numărul și anul adoptării actului normativ la care se face referire.	Nu se acceptă. Numărul și anul adoptării actului normativ la care se face referire, vor fi numărul și data HCE al BNM prin care se va aproba Regulamentului privind efectul de levier (care se aprobă prin prezenta HCE al BNM) și vor fi inserate după aprobarea proiectului (până la publicarea în Monitorul Oficial).
1.1 3	Indicatorul efectului de levier				
1.1 3.1	Indicatorul de măsurare a expunerii totale	m il. lei			
1.1 3.2	Indicatorul efectului de levier ^{2a}	%			

4.2. În compartimentul „Modalitatea de calculare a anumitor indicatori” după pct.2 se introduce pct.2a cu următorul cuprins: „2a. Indicatorul efectului de levier se calculează prin împărțirea indicatorului de măsurare a capitalului băncii la indicatorul de măsurare a expunerii totale a băncii și se exprimă ca procent, conform Regulamentului privind efectul de levier, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.XX/2025.”				
5. În Regulamentul privind cadrul de administrare a activității băncilor, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.322/2018 (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2019, nr.1-5, art.56), înregistrat la Ministerul Justiției al Republicii Moldova cu nr.1400/2018: 5.1. la pct.324 ¹ textul „Regulamentul nr.274/2020 privind efectul de levier pentru bănci” se substituie cu textul „Regulamentului privind efectul de levier, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.XX/202X”. 5.2. în anexa 2 ² : 5.2.1. pct.1, subpct.3) textul „Rata efectului de levier” se substituie cu textul „Indicatorul efectului de levier”; 5.2.2. pct.2 va avea următorul cuprins: „2. Indicatori de lichiditate: 1) Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR);	Ministerul Justiției	12	Dispoziția introductivă a pct. 5 va avea următorul cuprins: „5. Regulamentul privind cadrul de administrare a activității băncilor, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr. 322/2018 (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2019, nr. 1-5, art. 56), înregistrat la Ministerul Justiției al Republicii Moldova cu nr. 1400/2018, se modifică după cum urmează:”.	Se acceptă. Pct.5, urmare propunerii MJ (a se vedea pct.14 din prezenta sinteză) a fost renumerotat în pct.3.
		13	În subpct. 5.1 se va ține cont că, potrivit regulilor de tehnică legislativă, la schimbarea unor cuvinte din conținutul textului unui act normativ, pentru exprimarea corectă, se menționează despre substituirea „cuvintelor” respective, iar la schimbarea unor cifre/semne și cuvinte din conținutul textului unui act normativ, se menționează despre substituirea „textului” respectiv. Mai mult, la	Se acceptă. Subpct.5.1, urmare propunerii MJ (a se vedea pct.14 din prezenta sinteză) a fost renumerotat în subpct.3.1.

2) Indicatorul de finanțare stabilă netă (NSFR); 3) Activele eligibile disponibile și negrevate ce întrunesc condițiile de eligibilitate impuse de Banca Națională a Moldovei.			subpct. 5.2.1, sugerăm substituirea doar a cuvântului „Rata” cu cuvântul „Indicatorul”.	
	Ministerul Justiției	14	Suplimentar, actele normative supuse modificării se recomandă a fi expuse în ordine cronologică.	Se acceptă.
Anexă	Ministerul Justiției	15	<i>La anexa proiectului – Regulamentul privind efectul de levier:</i> Parafa de aprobare necesită a fi expusă după următorul exemplu: „Aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale nr. ____/2025”.	Nu se acceptă. Parafa de aprobare se include la HCE al BNM, iar în anexă se indică: „Anexă la Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.XX din ZZ.LL.AAAA”
1. Prezentul regulament stabilește reguli pe care trebuie să le îndeplinească băncile persoane juridice din Republica Moldova, precum și sucursalele din Republica Moldova ale băncilor din alte state (în continuare – "bănci") în scopul definirii, calculării și raportării indicatorului efectului de levier.	Ministerul Justiției	16	În pct. 1, cuvintele „Prezentul regulament” recomandăm a fi substituite cu textul „Regulamentul privind efectul de levier (în continuare - Regulament)”.	Se acceptă.
	Centrul de Armonizare a Legislației	17	Prin pct. 1 din Cap. I al Regulamentului, proiectul național a preluat și a adaptat la contextul național prevederile privind domeniul de aplicare în ceea ce privește efectul levier în conformitate cu art. 1, lit. (a) din actul UE. La fel, menționăm că proiectul național stabilește reguli doar pentru băncile persoane juridice din RM, diferit de actul UE, care stabilește aceste cerințe pentru instituțiile, societățile financiare holding și societățile financiare holding mixte	Comentariu. Prevederile aferente efectului de levier în conformitate cu pct.2 din proiectul regulamentului se aplică băncilor pe bază individuală. În partea ce se referă la cerințele respective pentru instituțiile, societățile financiare holding și societățile financiare holding mixte supravegheate, acestea se aplică pe bază consolidată în conformitate cu prevederile pct.3 din proiectul Regulamentului.

			supravegheate în temeiul Directivei 2013/36/UE.	
3. Băncile îndeplinesc, în măsura și potrivit metodelor prevăzute în Regulamentul cu privire la supravegherea pe bază consolidată a băncilor, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei (în continuare – HCE al BNM) nr.101/2020 (în continuare – Regulamentul nr.101/2020) cerințele prevăzute în capitolul II pe baza situației lor consolidate.	Ministerul Justiției	18	La pct. 3, textul „Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei (în continuare – HCE al BNM) nr. 101/2020 (în continuare – Regulamentul nr. 101/2020)” se va substitui cu textul „Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr. 101/2020”, ținând cont că referința la această hotărâre se face doar în acest punct.	Se acceptă.
4. Termenii și expresiile utilizate în prezentul regulament, au semnificația prevăzută în Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor (în continuare – Legea nr.202/2017) și în actele normative ale BNM emise în aplicarea legii menționate.	Ministerul Justiției	19	În pct. 4, abrevierea „BNM” se va substitui cu textul „Băncii Naționale a Moldovei (în continuare – BNM)”.	Se acceptă.
5. În sensul prezentului regulament, se aplică următoarele definiții: 5.1. „efect de levier” înseamnă dimensiunea relativă a activelor unei bănci, a obligațiilor extrabilanțiere și obligațiilor contingente de a plăti, de a furniza o prestație sau de a oferi garanții reale, inclusiv obligațiile ce decurg din finanțări primite, angajamente asumate, instrumente financiare derivate sau acorduri repo, cu excepția obligațiilor care pot fi executate numai în timpul lichidării unei bănci, în raport cu fondurile proprii ale băncii respective; 5.2. „operațiuni de dare sau luare cu împrumut de titluri de valoare sau de mărfuri” înseamnă orice tranzacție prin care o bancă sau contrapartida sa transferă titluri	Centrul de Armonizare a Legislației	20	Prin pct. 5.1 și 5.3 din Cap. I din Regulament, proiectul național a definit noțiunile de „efect de levier” și „operațiune de finanțare prin instrumente financiare” în conformitate cu dispozițiile pct. 93 și pct. 139 ale actul UE. Totodată, menționăm că, pct. 5.2 din proiectul național conține definiția de „operațiuni de dare sau luare cu împrumut de titluri de valoare sau de mărfuri”, care nu se regăsește în actul UE examinat. În context, în cazul prevederilor cu specific național, în tabelul de concordanță, autorul urmează să indice angajamentul, cu explicațiile de rigoare, că acestea nu excedă	Se acceptă. Se exclude definiția „operațiuni de dare sau luare cu împrumut de titluri de valoare sau de mărfuri”, dat fiind că aceasta nu este o prevedere cu specific național.

sau mărfuri în schimbul unei garanții corespunzătoare, sub rezerva unui angajament în baza căruia debitorul va restitui titlurile sau mărfurile echivalente la o dată ulterioară sau la cererea în acest sens a cedentului, tranzacția respectivă fiind una de creditare de titluri sau de mărfuri pentru banca care transferă titlurile sau mărfurile și una de împrumut de titluri sau mărfuri pentru banca căreia îi sunt transferate; 5.3. „operațiune de finanțare prin instrumente financiare” înseamnă o tranzacție de răscumpărare, o tranzacție de dare sau luare cu împrumut de titluri de valoare sau mărfuri sau o tranzacție de creditare în marjă.			obiectul de reglementare al actului UE sau nu supra reglementează domeniul.	
Capitolul II CALCULAREA INDICATORULUI EFECTULUI DE LEVIER Secțiunea 1. Formula de calcul al indicatorului efectului de levier Secțiunea 2. Indicatorul de măsurare a expunerii totale	Centrul de Armonizare a Legislației	21	Calcularea indicatorului efectului de levier prevăzută la art. 429 al actului UE este transpus <i>parțial</i> prin Secț. 1 și Secț. 2, Cap. II al Regulamentului.	Comentariu. Secțiunea 1 și 2 din capitolul II transpus <i>integral</i> prevederile art.429 din Regulamentul UE 575/2013.
9. În sensul pct.7, indicatorul de măsurare a expunerii totale este suma valorilor expunerilor următoarelor elemente: 9.1. activele, exceptând contractele derivate enumerate în anexa nr.1 din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate, aprobat prin HCE al BNM nr.114/2018 (în continuare - Regulamentul nr.114/2018), instrumentele financiare derivate de credit și pozițiile	Ministerul Justiției	22	În subpct. 9.1: - textul „HCE al BNM” se va substitui cu textul „Hotărârea Comitetului executiv al BNM” (observație valabilă și pentru pct. 14, subpct.19.2, subpct. 19.3.1, ș.a.);	Se acceptă.
		23	- referința la „secțiunea 5” se va substitui cu referința la „secțiunea 7”, iar referința la „pct. 29” se va substitui cu referința la „pct. 24”, în	Se acceptă.

menționate la secțiunea 5, calculate în conformitate cu pct.29;			corespondere cu art. 429 alin. (4) lit. a) din <i>Regulamentul (UE) nr. 575/2013</i> .	
	BC ProCreditBank SA	24	La pct. 9.1, este necesar de specificat care active sunt elemente pentru calculul expunerii totale, astfel propunem următoarea redacție: “ Activele, valoarea cărora se stabilește în conformitate cu pct.5 din Regulamentul nr.111/2018, exceptând contractele derivate enumerate în anexa nr.1 din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate, aprobat prin HCE al BNM nr.114/2018 (în continuare – Regulamentul nr.114/2018), instrumentele financiare derivate de credit și pozițiile menționate la secțiunea 5, calculate în conformitate cu pct.29; ”	Nu se acceptă. Pct.9 din proiectul Regulamentului stabilește care elemente urmează a fi luate în calcul pentru determinarea indicatorului de măsurare a expunerii totale. Determinarea valorii expunerilor activelor este reglementată în pct.24.1 („24.1. valoarea expunerii activelor înseamnă o valoare a expunerii astfel cum este prevăzută la pct.5 din Regulamentul nr.111/2018;”) și dublarea prevederilor respective în pct.9.1 se consideră redundantă.
11. Băncile pot reduce valorile expunerilor menționate la subpct.9.1 și 9.4 cu valoarea corespunzătoare a ajustărilor generale pentru riscul de credit aferente elementelor bilanțiere și, respectiv, extrabilanțiere, sub rezerva unui prag egal cu 0 în cazul în care ajustările pentru riscul de credit au redus fondurile proprii de nivel 1.	BC ProCreditBank SA	25	La pct. 11 este specificat că “ <i>Băncile pot reduce valorile expunerilor menționate la subpct.9.1 și 9.4 cu valoarea corespunzătoare a ajustărilor generale pentru riscul de credit aferente elementelor bilanțiere și, respectiv, extrabilanțiere, sub rezerva unui prag egal cu 0 în cazul în care ajustările pentru riscul de credit au redus fondurile proprii de nivel 1.</i> ” În același timp, conform pct.63, cuantumul expunerilor extrabilanțiere poate fi redus cu suma corespunzătoare	Comentariu. Prevederile punctelor 5 și 6 din Regulamentul nr. 111/2018 au rolul de a stabili modul de determinare a valorilor ponderate la risc ale expunerilor, în vederea calculării cerințelor de fonduri proprii. În completare, dispozițiile de la punctele 11 și 63 reprezintă cerințe specifice care au ca scop determinarea indicatorului efectului de levier. Conform punctului 11, valoarea expunerii este redusă cu valoarea ajustărilor generale pentru riscul de credit, în timp ce punctul 63 prevede diminuarea cu suma aferentă ajustărilor specifice pentru riscul de credit. .

			a ajustărilor specifice pentru riscul de credit, până la un prag egal cu zero. Totodată, conform pct. 5 și 6 din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate nr. 111/2018, valoarea expunerii unui activ bilanțier sau extrabilanțier este considerată valoarea sa contabilă după deducerea ajustărilor specifice pentru riscul de credit, precum și diminuată cu alte reduceri ale fondurilor proprii aferente elementului de activ în conformitate cu Regulamentul nr.109/2018. Pentru o interpretare corectă a noilor prevederi, solicităm o clarificare privind diferența în abordarea expunerilor bilanțiere și extrabilanțiere de la pct. 11 în comparație cu expunerile extrabilanțiere de la pct. 63, sau eventual ajustarea cerințelor privind ajustarea valorii expunerilor în corespundere cu Regulamentul nr. 111/2018.	Aceste prevederi trebuie interpretate și aplicate în mod corespunzător, având în vedere obiectivele distincte urmărite de fiecare set de cerințe prudențiale.
12. Prin derogare de la pct.9.4, se aplică următoarele dispoziții: 12.1. un element extrabilanțier în conformitate cu subpct.9.4 care este tratat ca un instrument financiar derivat în conformitate cu cadrul contabil aplicabil face obiectul tratamentului prevăzut la subpct.9.2; 12.2. în cazul în care un client al unei bănci care acționează ca membru compensator	Ministerul Justiției	26	În pct. 12, textul „pct. 9.4” se va substitui cu textul „subpct. 9.4”.	Se acceptă.

realizează direct o tranzacție cu instrumente financiare derivate cu o contraparte centrală (în continuare – CPC) iar banca garantează performanța expunerilor din tranzacții față de CPC ale clientului său care decurg din această tranzacție, banca își calculează expunerea care rezultă din garanție în conformitate cu subpct.9.2 ca și cum acea bancă ar fi realizat direct tranzacția cu clientul, inclusiv în ceea ce privește primirea sau furnizarea marjei de variație în numerar.				
16. Cu excepția cazului în care se prevede altfel în mod expres în prezentul Regulament, băncile calculează indicatorul de măsurare a expunerii totale în conformitate cu următoarele principii: 16.1. garanțiile reale corporale sau financiare, garanțiile sau instrumentele de diminuare a riscului de credit cumpărate nu se utilizează pentru reducerea indicatorului de măsurare a expunerii totale; 16.2. activele nu se compensează cu pasivele.	BC ProCreditBank SA	27	În sensul pct. 16.1, solicităm definirea noțiunii de “garanțiile reale corporale”.	Nu se acceptă. Garanțiile reale corporale țin de tehnicile de diminuare a riscului de credit conform abordărilor IRB (art.210 din Regulamentul UE 575/2013), care vor fi transpuse în Regulamentul cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci, aprobat prin HCE al BNM nr.112/2018. Astfel, din pct.16.1 acestea se exclud.
17. Prin derogare de la subpct.16.2, băncile pot reduce valoarea expunerii unui împrumut de prefinanțare sau a unui împrumut intermediar cu soldul pozitiv al contului de economii al debitorului căruia i-a fost acordat împrumutul și pot include suma rezultată în indicatorul de măsurare a expunerii totale, numai dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: 17.1. acordarea împrumutului este condiționată de deschiderea contului de economii la banca care acordă împrumutul și	BC ProCreditBank SA	28	În sensul pct. 17.1, 17.3 solicităm clarificarea sintagmei „legislație sectorială”.	Comentariu. Legislația sectorială se referă la un domeniu specific reglementat în mod special de actele normative (cum ar fi legislația aferentă sectorului bancar (Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor și actele normative emise de BNM în scopul aplicării legii respective). În RM prevederile generale aferente împrumutului sunt stabilite în Codul civil, partea III, titlul III, capitolul VII. Băncile dezvoltă propriile produse (inclusiv „împrumut de prefinanțare” sau „împrumut intermediar”) ținând cont de prevederile legislației civile.

atât împrumutul, cât și contul de economii sunt reglementate de aceeași legislație sectorială; 17.2. soldul contului de economii nu poate fi retras, în parte sau în totalitate, de către debitor pe întreaga durată a împrumutului; 17.3. banca poate utiliza în mod necondiționat și irevocabil soldul contului de economii pentru a soluționa orice revendicare care decurge din acordul de împrumut în cazurile reglementate de legislația sectorială menționată la subpct.17.1, inclusiv în caz de neplată de către debitor sau de insolvabilitate a acestuia.				Legislația sectorială (legislația bancară) din RM nu reglementează în mod special „împrumut de prefinanțare” sau „împrumut intermediar”, dar legislația altor țări ar putea. Prevederile regulamentului se vor aplica nu doar la nivel individual, dar și la nivel consolidat. Astfel, în eventualitatea existenței unor subdiviziuni ale băncilor din RM în străinătate pentru împrumutul de prefinanțare /împrumutul intermediar se vor aplica prevederile legislației sectoriale din statele respective.
		29	La pct. 17, inclusiv pct. 17.1 – 17.3 se menționează despre reducerea valorii expunerii unui împrumut de prefinanțare sau a unui împrumut intermediar cu soldul pozitiv al contului de economii al debitorului, care nu poate fi retras, în parte sau în totalitate, de către debitor pe întreaga durată a împrumutului. De ce este necesară deschiderea anume a contului de economii de către debitor? Depozitul la termen nu poate fi folosit în acest sens? Rugăm să concretizați.	Comentariu. Prevederile pct.17 se referă la dreptul băncilor de a reduce valoarea expunerii unui împrumut de prefinanțare sau a unui împrumut intermediar cu soldul pozitiv al contului de economii și nu obligația deschiderii contului de economii de către debitor. Contul de economii și depozitul la termen sunt două produse bancare care diferă în esență. Contul de economii este un produs de acumulare a mijloacelor, care nu are o scadență, iar depunerile și ridicările de bani nu sunt restricționate de o anumită dată. Contul de depozit este un produs investițional pe un termen anumit - are o scadență care trebuie respectată. Astfel, dacă banii sunt retrași înainte de termen, se pierde dobânda pe perioada constituirii. În scopul calculării valorii expunerii unui împrumut de prefinanțare sau a unui împrumut intermediar sunt stabilite condițiile la subpct.17.1-17.3 care urmează a fi respectate cumulativ pentru reducerea valorii expunerii menționate cu soldul contului de economii.
Secțiunea 3. Expuneri excluse din indicatorul de măsurare a expunerii totale	Centrul de Armonizare a Legislației	30	Prevederile art.429a din actul UE privind expunerile excluse din indicatorul de măsurare a expunerii totale sunt preluate parțial prin pct.19 -	Comentariu. Netranspunerea unor elemente din expunerile excluse din indicatorul de măsurare a expunerii totale nu are impact asupra formulei din pct.23, deoarece indicatorul

23. Prin derogare de la subpct.4) al pct.130 din Regulamentul nr.109/2018, în cazul în care exclude expunerile menționate la subpct.19.10, o bancă îndeplinește în orice moment următoarea cerință privind indicatorul efectului de levier ajustat pe durata excluderii: $aLR = 3\% \cdot \frac{EM_{LR}}{EM_{LR} - CB}$ unde: aLR=indicatorul efectului de levier ajustat; EM_{LR} = indicatorul de măsurare a expunerii totale a băncii, astfel cum este calculat în conformitate cu pct.9-11, inclusiv expunerile excluse în conformitate cu subpct.19.10, la data menționată la subpct.21.3; și CB = valoarea totală medie zilnică a expunerilor băncii față de banca sa centrală, calculată pentru întreaga perioadă de aplicare a rezervelor minime obligatorii a băncii centrale imediat anterioară datei menționate la subpct.21.3, care sunt eligibile pentru a fi excluse în conformitate cu subpct.19.10.			23 din Sect. 3, Cap. II al Regulamentului. Transpunerea parțială este argumentată de către autor prin lipsa cadrului legislativ primar în domeniu. Totodată, proiectul național reproduce formula de calcul exactă a indicatorului efectului de levier ajustat pe durata excluderii din art. 429a (7) al actului UE.	de măsurare a expunerii totale a băncii (EM_{LR}) include doar anumite expunerile excluse față de banca centrală (monede și bancnote, active care reprezintă creanțe față de banca centrală) nu și alte expuneri excluse netranspuse. Lipsa cadrului primar vorbește despre lipsa criteriilor / caracteristicilor /conditiilor de functionare a astfel de expunerti. Pe masura elaborarii cadrului respectiv (conform PNA 2025-2029) se va modifica si Regulamentul privind efectul de levier.
19. Prin derogare de la pct.9-11, o bancă poate să excludă oricare dintre următoarele expuneri din indicatorul de măsurare a expunerii totale:	Ministerul Justiției	31	Cu referire la pct.19, care transpune dispozițiile art. 429a alin.(1) din <i>Regulamentul (UE) nr. 575/2013</i>, se atestă că nu sunt transpuse în întregime	Se acceptă.

19.1. activele deduse la calcularea indicatorului de măsurare a capitalului menționat la pct.8; 19.2. expunerile cărora li se atribuie o pondere de risc de 0 % în conformitate cu pct.19-21 din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate, aprobat prin HCE al BNM nr.111/2018 (în continuare – Regulamentul nr.111/2018); 19.3 părțile garantate ale expunerilor care decurg din credite de export care îndeplinesc cumulativ următoarele două condiții: 19.3.1. garanția este furnizată de un furnizor eligibil de protecție nefinanțată a creditului în conformitate cu pct.36 din Regulamentul cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci, aprobat prin HCE al BNM nr.112/2018 (în continuare - Regulamentul nr.112/2018) inclusiv de agențiile de creditare a exportului sau de administrațiile centrale; 19.3.2. se aplică o pondere de risc de 0 % părții garantate a expunerii în conformitate cu secțiunea 1 sau secțiunea 3 din capitolul IV al Regulamentului nr.111/2018; 19.4. în cazul în care banca este membru compensator a unei contrapărți centrale calificate (CPCC), expunerile din tranzacții ale băncii respective, cu condiția ca acestea să fie compensate cu respectivul CPCC și să îndeplinească condițiile prevăzute la Regulamentul privind riscul de credit al contrapărții pentru bănci.			dispozițiile acestui alineat, ci selectiv (lit. (b); lit. (c) – parțial; lit. (f)-(l); și lit. (n)). De asemenea, nu sunt transpuse nici dispozițiile art. 429a alin.(2) și (3) din actul UE citat. Prin urmare, în clauza de armonizare se vor indica concret alineatele și literele din art. 429a care se transpun.	
		32	În subpct. 19.4, textul „(CPCC)” se va substitui cu textul „(în continuare – CPCC)”.	Se acceptă.
		33	Remarcăm că dispozițiile subpct. 19.4 și 19.5 fac obiectul transpunerii art. 429a alin. (1) lit. (g) și (h) din <i>Regulamentul (UE) nr. 575/2013</i> . Normele incluse în aceste litere fac referire la art. 306 alin. (1) lit. c) și la art. 305 alin. (2) din același Regulament. În context, întru precizia și transpunerea corespunzătoare a normei, în subpct. 19.4 și 19.5 se va indica actul normativ prin care este aprobat <i>Regulamentul privind riscul de credit al contrapărții pentru bănci</i> , după caz punctul/litera la care se face referire (observație valabilă și pentru pct. 32 – 36, precum și în alte puncte din capitolul II secțiunea 5). Totodată, atragem atenția că redacția în vigoare a <i>Regulamentului privind riscul de credit al contrapărții pentru bănci</i> , aprobat prin <i>Hotărârea Comitetului executiv al BNM nr. 102/2020</i> nu conține reglementări care ar transpune dispozițiile art. 305 alin. (2) și art. 306	Comentariu. Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci (care transpune inclusiv art.305 și 306) este în proiect și urmează a fi aprobat după aprobarea Regulamentului privind efectul de levier. Proiectul respectiv va abroga Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale al Moldovei nr. 102/2020 pentru aprobarea Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2020, nr. 118-123, art. 464), înregistrată la Ministerul Justiției al Republicii Moldova cu numărul 1563 din 8 mai 2020. Alt regulament cu așa denumire nu va exista. Totodată în proiectul Regulamentului privind efectul de levier pentru bănci se includ trimiterile la punctele din proiectul Regulamentului cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci.

19.5. în cazul în care banca este un client de nivel superior în cadrul unei structuri a clienței pe mai multe niveluri, expunerile din tranzacții față de membrul compensator sau de o entitate care acționează în calitate de client de nivel superior pentru respectiva bancă, dacă sunt îndeplinite condițiile prevăzute în Regulamentul privind riscul de credit al contrapărții pentru bănci și dacă banca nu are obligația de a rambursa clientului său pierderile eventuale suferite în cazul intrării în stare de nerambursare a membrului compensator sau a CPCC-ului; 19.6. activele fiduciare care îndeplinesc cumulativ următoarele condiții: 19.6.1. sunt recunoscute în bilanțul băncii în concordanță cu principiile contabile generale prevăzute la art. 6 din Legea nr.287/2017 contabilității și raportării financiare; 19.6.2. îndeplinesc criteriile pentru derecunoaștere prevăzute de standardul internațional de raportare financiară (IFRS) 9; 19.6.3 îndeplinesc criteriile pentru neconsolidare prevăzute de IFRS 10, dacă este cazul; 19.7. expunerile care îndeplinesc cumulativ următoarele condiții: 19.7.1. sunt expuneri față de o entitate din sectorul public; 19.7.2. sunt tratate în conformitate cu pct.42 din Regulamentul nr.111/2018; 19.7.3. rezultă din depozite pe care banca are obligația legală de a le transfera către entitatea din sectorul public menționată la			alin. (1) lit. c) din <i>Regulamentul (UE) nr. 575/2013</i>.	
--	--	--	---	--

subpct.19.7.1 în scopul finanțării de investiții de interes general; 19.8. garanțiile reale excedentare depuse la agenți tripartiți care nu au fost date cu împrumut; 19.9. în cazul în care, în temeiul cadrului contabil aplicabil, o bancă recunoaște marja de variație plătită în numerar contrapărții ca creanță de încasat, creanța de încasat respectivă, dacă sunt îndeplinite condițiile prevăzute la subpct.36.1-36.5; 19.10. următoarele expuneri față de banca centrală a băncii, sub rezerva condițiilor stabilite la pct.21 și 22: 19.10.1. monede și bancnote în lei moldovenești, precum și monede și bancnote care constituie moneda legală în jurisdicția băncii centrale a altui stat; 19.10.2. active care reprezintă creanțe față de BNM, precum și față de banca centrală a altui stat, inclusiv rezerve deținute la BNM, precum și banca centrală a altui stat.				
Secțiunea 4 Calculul valorii expunerii activelor Secțiunea 5 Calculul valorii expunerii instrumentelor financiare derivate Secțiunea 6 Dispoziții suplimentare privind calculul valorii expunerii pentru instrumentele financiare derivate de credit scrise	Centrul de Armonizare a Legislației	34	Structura și metodologia de calcul a expunerii prevăzută în art. 429b - 429g ale actului UE sunt transpuse parțial prin Sect. 4 - 9, Cap. II al Regulamentului. În context, reglementările ce țin de abordarea IRB urmează a fi transpuse la o etapă ulterioară.	Se acceptă. Regulamentul privind efectul de levier va fi modificat la transpunerea reglementărilor ce țin de abordarea IRB.
27. Prin derogare de la pct.25-26, un acord de tipul „cash pooling” care nu îndeplinește condiția prevăzută la subpct.25.2, dar îndeplinește condiția prevăzută la	Ministerul Justiției	35	La pct.27, textul „pct. 25-26” se va substitui cu textul „pct. 25 și 26”	Se acceptă.

subpct.25.1 nu constituie o încălcare a condiției prevăzute la subpct.16.2 în cazul în care acordul îndeplinește cumulativ următoarele condiții: 27.1 banca are un drept executoriu din punct de vedere juridic de a compensa soldurile conturilor inițiale printr-un transfer într-un cont unic, în orice moment; 27.2. nu există neconcordanțe de scadență între soldurile conturilor inițiale; 27.3. banca încasează sau plătește dobânzi pe baza soldului combinat al conturilor inițiale; 27.4 BNM consideră că frecvența cu care sunt transferate soldurile tuturor conturilor inițiale corespunde scopului de a include doar soldul combinat al acordului de tipul „cash pooling” în indicatorul de măsurare a expunerii utilizat pentru calcularea expunerii totale.				
48. Băncile pot scădea, integral sau parțial, din valoarea expunerii calculate în conformitate cu pct.45 și 46 valoarea noțională efectivă a instrumentelor financiare derivate de credit cumpărate, dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: 48.1. scadența reziduală a instrumentului financiar derivat de credit cumpărat este egală cu scadența reziduală a instrumentului financiar derivat de credit scris sau mai mare decât aceasta; 48.2. instrumentul financiar derivat de credit cumpărat face obiectul acelorași clauze esențiale sau al unor clauze esențiale mai	Ministerul Justiției	36	În pct. 48, referințele la pct. 45 și 46 se vor substitui cu referințele la pct. 46 și 47.	Se acceptă.

prudente decât cele ale instrumentului financiar derivat de credit scris corespunzător; 48.3. în cazul în care din valoarea noțională efectivă a instrumentului financiar derivat de credit scris se scade orice modificare negativă a valorii juste încorporată în fondurile proprii de nivel 1 ale băncii, din valoarea noțională efectivă a instrumentului financiar derivat de credit cumpărat se scade orice modificare pozitivă a valorii juste care a fost încorporată în fondurile proprii de nivel 1; 48.4. instrumentul financiar derivat de credit cumpărat nu este inclus într-o tranzacție care a fost compensată de bancă în numele unui client sau care a fost compensată de bancă în rolul său de client de nivel superior într-o structură a clientelei pe mai multe niveluri și pentru care valoarea noțională efectivă menționată în instrumentul financiar derivat de credit scris corespunzător se exclude din indicatorul de măsurare a expunerii totale în conformitate cu subpct.19.4 sau 19.5, după caz.				
53. În cazul instrumentelor financiare derivate de credit cumpărate pe un portofoliu de obligații de referință, băncile pot scădea din valoarea noțională efectivă a instrumentelor financiare derivate de credit scrise pe obligațiile individuale de referință valoarea noțională efectivă a instrumentelor financiare derivate de credit cumpărate în conformitate cu pct.48-49 numai dacă protecția cumpărată este echivalentă din	Ministerul Justiției	37	La pct. 53, textul „pct. 48-49” se va substitui cu textul „pct. 48 și 49”.	Se acceptă.

punct de vedere economic cu cumpărarea protecției separat pentru fiecare dintre obligațiile individuale din portofoliu.				
61. Băncile calculează, în conformitate cu pct.8 ¹ -9 din Regulamentul nr.111/2018, valoarea expunerii elementelor extrabilanțiere, exceptând contractele derivate enumerate în anexa nr.1 din Regulamentul nr.114/2018, instrumentele financiare derivate de credit, operațiunile de finanțare prin instrumente financiare și pozițiile menționate la secțiunea 6.	Ministerul Justiției	38	Pct. 61 transpune dispozițiile art. 429f alin. (1) din <i>Regulamentul (UE) nr. 575/2013</i> . Norma UE prevăzută la acest alineat face referire la art. 111 alin. (2) din același Regulament, pe când pct. 61 face trimitere la pct. 8 ¹ și 9 din <i>Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate</i> , aprobat prin <i>Hotărârea Comitetului executiv al BNM nr. 111/2018</i> , care la rândul ei face trimitere la <i>Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci</i> , aprobat prin <i>Hotărârea Comitetului executiv al BNM nr. 102/2020</i> . În context se va ține cont că potrivit art. 55 alin. (3) al <i>Legii nr. 100/2017</i> , nu se admite trimiterea la o altă normă de trimitere . Mai mult, atragem atenția că <i>Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci</i> , aprobat prin <i>Hotărârea Comitetului executiv al BNM nr. 102/2020</i> , nu conține reglementări care ar transpune dispozițiile art. 111 alin. (2) din <i>Regulamentul (UE) nr. 575/2013</i> .	Se acceptă. Pct.8 ¹ și 9 din R 111/2018 corespunde alin.(2) din art.111 din CRR astfel cum a fost transpus în 2018. În prezent art.111 alin.(2) are alt conținut. Prin urmare, se modifică trimiterea de la pct.8 ¹ – 9 în trimiterea la pct.6 (care stabilește procentajele aplicabile valorii expunerii unui element extrabilanțier).
		39	la pct. 61, textul „pct. 8 ¹ – 9” se va substitui cu textul „pct. 8 ¹ și 9”.	Se acceptă. Pct.8 ¹ și 9 din R 111/2018 corespunde alin.(2) din art.111 din CRR astfel cum a fost transpus în 2018. În prezent art.111 alin.(2) are alt conținut. Astfel, art.111 alin.(2) este transpus în pct.6, care a fost și el modificat.

				Prin urmare, se modifică trimiterea de la pct.8 ¹ – 9 în trimiterea la pct.6 (care stabilește procentajele aplicabile valorii expunerii unui element extrabilanțier).
62. În cazul în care un angajament se referă la prelungirea unui alt element extrabilanțier, se aplică pct.10 din Regulamentul nr.111/2018.	Ministerul Justiției	40	Pct. 62 de asemenea necesită a fi revăzut, pentru a se asigura că acesta transpune întocmai art. 429f alin. (2) din <i>Regulamentul (UE) nr. 575/2013</i> , respectiv, se asigura că referința la pct. 10 din <i>Regulamentul</i> aprobat prin <i>Hotărârea Comitetului executiv al BNM nr. 111/2018</i> este adecvată.	Se acceptă. Pct.10 din R 111/2018 corespunde alin.(3) din art.111 din CRR astfel cum a fost transpus în 2018. În prezent art.111 alin.(3) are alt conținut..Astfel, în pct.62 se face trimitere la pct.6 (care stabilește procentajele aplicabile valorii expunerii unui element extrabilanțier) și se descriu regulile aplicabile în cazul în care un angajament se referă la prelungirea unui alt element extrabilanțier.
Capitolul X CERINȚA DE RAPORTARE	Centrul de Armonizare a Legislației	41	Prevederile art. 430 din actul UE privind cerințele de raportare au fost transpuse parțial prin Cap. III al Regulamentului, fiind prelată doar obligația de raportare de la alin. (1) lit.(a) aferente indicatorului efectului de levier, dar nu și a componentelor extinse de raportare financiară (de ex. ESG, criptoactive etc.).	Comentariu. Articolul 430 Raportarea privind cerințele prudențiale și informațiile financiare din Regulamentul UE nr.575/2013 se referă la raportarea nu doar a indicatorului efectului de levier, dar la raportarea tuturor indicatorilor prudențiali (cum ar fi cerințele de fonduri proprii, cerințele de lichiditate ș.a), cerința de raportare a cărora este stabilită în regulamentele prudențiale care reglementează domeniul respectiv.
		42	La fel, modelele de raportare sunt adaptate cerințelor de raportare stabilite la nivel național. În context, autorul menționează despre transpunerea prevederilor nepreluate la o etapă ulterioară.	Comentariu. Modelele de raportare pentru cerințele prudențiale nu sunt adaptate cerințelor de raportare stabilite la nivel național, ci sunt transpuse din reglementările UE (Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr.680/2014 al Comisiei din 16 aprilie 2014 de stabilire a unor standarde tehnice de punere în aplicare cu privire la raportarea în scopuri de supraveghere a instituțiilor în conformitate cu Regulamentul (UE) nr.575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 191 din 28 iunie 2014 și a Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2021/451 al Comisiei din 17 decembrie 2020 de stabilire a standardelor tehnice de punere în aplicare

				pentru aplicarea Regulamentului (UE) nr.575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește raportarea în scopuri de supraveghere a instituțiilor și de abrogare a Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr.680/2014) în Instrucțiunea nr.117/2018 cu privire la prezentarea de către bănci a rapoartelor COREP în scopuri de supraveghere.
	Centrul de Armonizare a Legislației	43	În final, menționăm că transpunerea parțială a prevederilor actului UE este condiționată, inclusiv, de crearea cadrului normativ național pentru transpunerea prevederilor actului UE privind expunerile IRB, securitizarea, raportările ESG, Crypto etc.	Comentariu. Transpunerea parțială a prevederilor actului UE în proiectul Regulamentului privind efectul de levier nu este condiționată de crearea cadrului normativ național aferent ESG și Crypto.
	Centrul de Armonizare a Legislației	44	Celelalte prevederi ale actului UE nu sunt preluate de proiectul național, iar autorul nu a inclus prevederile nepreluate și mențiunile corespunzătoare în tabelul de concordanță. În context, menționăm despre necesitatea completării tabelului de concordanță conform cerințelor menționate în Cap. III al prezentei Declarații, cu includerea mențiunilor corespunzătoare privind transpunerea elementelor nepreluate de proiectul național.	Comentariu. Prevederile Regulamentului UE 575/2013 sunt transpuse într-un șir de regulamente ale BNM aferente fiecărui domeniu (Regulamentul nr.109/2018 cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital, Regulamentul nr.111/2018 cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate, Regulamentul nr.329/2024 privind lichiditatea ș.a.) pentru fiecare act normativ fiind întocmit un tabel de concordanță separat.
Observații la Tabelul de concordanță				
1. Titlul actului UE, inclusiv cea mai recentă modificare, nr.CELEX <u>REGULAMENTUL NR. 575/2013 AL PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI AL</u>	Centrul de Armonizare a Legislației	1	Tabelul de concordanță elaborat pentru Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului nu corespunde în totalitate cerințelor de conținut prevăzute în Anexa nr. 2 la HG nr. 1171/2018.	Se acceptă parțial. În tabelul de concordanță în compartimentul 4 a fost indicată Banca Națională a Moldovei în calitate de autoritate/persoana responsabilă, iar la compartimentul cinci – 18.07.2025 (data întocmirii/actualizării).

<u>CONSILIULUI din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 176 din 27 iunie 2013, CELEX: 32013R0575 , așa cum a fost modificat ultima dată prin Regulamentul (UE) 2024/1623 al Parlamentului European și al Consiliului din 31 mai 2024</u>			În context, conținutul Compartimentelor din tabelul de concordanță pentru Regulamentul nr. 575/2013 urmează a fi completat după cum urmează: - în compartimentul 1 se indică tipul, numărul, instituția/instituțiile care l-a/l-au adoptat, data, titlul actului juridic european, nr. CELEX, inclusiv cea mai recentă modificare a actului care constituie obiect al transpunerii, prin precizarea tipului, a numărului și a datei de adoptare a actului juridic european de modificare;	În partea ce se referă la indicarea în compartimentul 1 a celei mai recente modificări a actului care constituie obiect al transpunerii e de menționat că ultimele modificări introduse în Regulamentul nr.575/2013 prin Regulamentul delegat (UE) 2024/2795 al Comisiei din 24 iulie 2024 și Regulamentul (UE) 2024/2987 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2024 nu vizează articolele transpuse în proiectul HCE al BNM.
2. Titlul proiectului de act normativ național	Centrul de Armonizare a Legislației	2	în compartimentul 6 se menționează, în ordinea specificată: articolele, alineatele, paragrafele etc. ale actului juridic european, cu transcrierea tuturor dispozițiilor ce corespund acestora, astfel încât să fie reflectat întreg textul actului juridic european care constituie obiect al transpunerii;	Comentariu Ținând cont de faptul că Regulamentului UE 575/2013 este unul voluminos, iar prevederile lui sunt transpuse într-un șir de regulamente ale BNM aferente fiecărui domeniu (Regulamentul nr.109/2018 cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital, Regulamentul nr.111/2018 cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate, Regulamentul nr.329/2024 privind lichiditatea ș.a.) pentru fiecare act normativ este întocmit un tabel de concordanță separat, în care sunt transcrise toate dispozițiile din partea, titlul, capitoul transpus.
<u>Regulamentul privind efectul de levier, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.XX din XX.XX.2025</u>				
3. Gradul general de compatibilitate – Parțial compatibil				
4. Autoritatea/persoana responsabilă				
5. Data întocmirii/actualizării				
	Centrul de Armonizare a Legislației	3	- în compartimentul 7, se menționează articolele, alineatele, paragrafele etc. ale proiectului de act normativ național, care corespund și transpun dispozițiile corespondente ale actului juridic european din compartimentul 6 al tabelului de concordanță, cu transcrierea tuturor prevederilor	Se acceptă.

			proiectului cuprinse în aceste articole, alineate, paragrafe etc., astfel încât să fie reflectat întreg textul proiectului de act normativ național. În cazul în care prevederile actului juridic european au constituit anterior obiect al transpunerii în legislația națională, se menționează titlul actului normativ național, articolul, alineatul, paragraful etc. care au transpus dispozițiile actului juridic european. Dacă proiectul național conține și prevederi cu specific național, care nu sunt transpuse din actul juridic european, acestea se reflectă la sfârșitul tabelului de concordanță.	
	Centrul de Armonizare a Legislației	4	- în compartimentul 9, în cazul prevederilor cu specific național, se indică angajamentul autorului, cu explicațiile de rigoare, că acestea nu excedă obiectul de reglementare al actului UE sau nu supra reglementează domeniul.	Se acceptă.
	Centrul de Armonizare a Legislației	5	La fel, în conformitate cu pct. 43 din Regulamentul privind armonizarea aprobat prin HG nr.1171/2018, tabelul de concordanță al actului normativ național urmează a fi ajustat ori de câte ori actul normativ în cauză este modificat, inclusiv în cazul în care modificările respective nu au ca scop transpunerea legislației UE. Tabelul de concordanță actualizat după orice modificare se transmite Centrului pentru verificare și includere în baza de	Comentariu HCE al BNM, după aprobare, și tabelul de concordanță actualizat vor fi remise CAL pentru includere în baza de date.

			date, în conformitate cu pct. 57 subpct.2) lit. f).	
Propuneri la proiectul HCE al BNM				
	BC Victoriabank SA	1	În rezultatul examinării proiectului Hotărârii menționate, banca propune să fie completată “Instrucțiunea cu privire la prezentarea de către bănci a rapoartelor COREP în scopuri de supraveghere, aprobată prin HCE al BNM nr.117/2018” cu instrucțiuni suplimentare referitor la formatul și frecvența raportării pentru băncile care sunt societăți de importanță sistemică, a componentelor specifice ale indicatorului efectului de levier BNM, indicate la punctul 70 a prezentului Proiect: <i>“70. În plus față de raportarea privind indicatorul efectului de levier menționată la pct.69 și pentru a permite BNM să monitorizeze volatilitatea indicatorului efectului de levier, în special în apropierea datelor de referință ale raportării, băncile care sunt societăți de importanță sistemică raportează componentele specifice ale indicatorului efectului de levier BNM pe baza valorilor medii pe perioada de raportare și a datelor utilizate pentru calcularea valorilor medii respective.”</i>	Comentariu. Prevederile din Instrucțiunea nr.117/2018 se modifică în scopul transpunerii art.15, anexei X și XI din <i>Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2021/451</i> al Comisiei din 17 decembrie 2020 de stabilire a standardelor tehnice de punere în aplicare pentru aplicarea Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește raportarea în scopuri de supraveghere a instituțiilor și de abrogare a Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 680/2014. Astfel, conform proiectului HCE al BNM „Pentru modificarea Instrucțiunii cu privire la prezentarea de către bănci a rapoartelor COREP în scopuri de supraveghere, aprobate prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.117/2018 (privind raportarea efectului de levier)” plasat spre consultare publică (www.bnm.md) băncile care sunt societăți de importanță sistemică vor prezenta raportul C 48.00 Volatilitatea indicatorului efectului de levier (LR6), iar pct.37 din anexa nr.14 la Instrucțiunea nr.117/2018 stipulează: „Se colectează informații în scopul monitorizării volatilității indicatorului efectului de levier. Informațiile se raportează doar de către băncile care sunt societăți de importanță sistemică.”
Expertizare				

	Centrul de Armonizare a Legislației		În concluzie, ca urmare a expertizei de compatibilitate realizate, proiectul național și instrumentele procesului de armonizare urmează a fi definitive prin prisma obiecțiilor și recomandărilor expuse în prezenta Declarație.	
Lipsa de obiecții /propuneri pe marginea proiectului				
Banca de Finanțe și Comerț SA				
BC MAIB SA				
Nu au prezentat avize				
Asociația Băncilor din Moldova				
BC Comerțbank SA				
BC Energbank SA				
BC EuroCreditBank SA				
BC Eximbank SA				
BC Moldindconbank SA				
OTP Bank SA				