

ПОСТАНОВЛЕНИЕ
о внесении изменений в некоторые нормативные акты Национального
банка Молдовы (учет кредитного риска контрагента и отчетность по
нему в рамках подхода на основе внутренних рейтингов (IRB))

№ 227 от 23.09.2026
(в силу 01.01.2027)

Мониторул Официал ал Р. Молдова № 490-493 ст. 842 от 01.10.2026

* * *

На основании части (4) ст.60, части (1) ст.73 и ст.84 Закона о деятельности банков № 202/ 2017 (Официальный монитор Республики Молдова, 2017, № 434-439, ст.727), с последующими изменениями и дополнениями, Исполнительный комитет Национального банка Молдовы

ПОСТАНОВЛЯЕТ:

Настоящее Постановление:

- частично перекладывает (перекладывает: ст.272 (п. 4 последнее предложение, п.7а, п.10 и п.14-23); ст.273 (2), (8) последнее предложение и (9); ст.274(4); ст.277(5); ст.279а(3), п.а); ст.279с(1); ст.280f(2); ст.295 п.(с) последнее предложение; ст.299(2), п.(g) и ст.283-294) Регламента № 575/2013 Европейского парламента и Совета от 26 июня 2013 года о пруденциальных требованиях к кредитным организациям 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) 2025/1215 Европейского парламента и Совета от 12 июня 2025 года;

- перекладывает Делегированный регламент (ЕС) 2021/931 Комиссии от 1 марта 2021 г., дополняющий Регламент (ЕС) № 575/2013 Европейского парламента и Совета в отношении технических стандартов, определяющих метод идентификации производных сделок с одним или несколькими существенными факторами риска в значении части (5) статьи 277, формулу расчета регулируемой дельты опционов колл и пут в категории процентного риска и метод определения того, является ли сделка длинной или короткой по основному фактору риска или наиболее существенному фактору риска в данной категории риска в значении п.(а) и (b) части (3) статьи 279а в соответствии со стандартизированный подходом к кредитному риску контрагента, опубликованный в Официальном журнале Европейского Союза L 204 от 10 июня 2021 г., CELEX: 32021R0931, с последними изменениями, внесенными Делегированным регламентом Комиссии (ЕС) 2025/855 от 28 января 2025 г.;

- перекладывает Делегированный регламент (ЕС) 2015/585 Комиссии от 18 декабря 2014, дополняющий Регламент (ЕС) № 575/2013 Европейского парламента и Совета в отношении регуляторные технические стандартов для определения периодов маржинального риска, опубликованный в Официальном журнале Европейского Союза L 98 от 15 апреля 2015 г., CELEX: 32015R0585;

- частично перекладывает (перекладывает: Формы С 34.02, С 34.05, С 34.07 и С 34.11 Приложения I Имплементационный регламент (ЕС) 2024/3117 Комиссии от 29 ноября 2024 г., устанавливающий технические стандарты применения Регламента (ЕС) № 575/2013 Европейского парламента и Совета в отношении отчетности в целях надзора за деятельностью учреждений и отменяющий

Имплементационный регламент Комиссии (ЕС) 2021/451, опубликованный в Официальном журнале Европейского Союза L 2024/3117 от 27 декабря 2024 г., CELEX: 32024R3117, с последними изменениями, внесенными Имплементационным регламентом Комиссии (ЕС) 2025/2475 от 8 декабря 2025 г.

1. В Регламент об отношении к кредитному риску контрагента для банков, утвержденный Постановлением Исполнительного комитета Национального банка Молдовы № 220/2025 (Официальный монитор Республики Молдова № 515-518, ст.895 от 02.10.2025), внести следующие изменения:

1.1. формулу гармонизации изложить в следующей редакции:

"Настоящий регламент:

1. перекладывает ст.4 (1), п.34; ст.271- 311 Регламента № 575/2013 Европейского парламента и Совета от 26 июня 2013 г. о пруденциальных требованиях к кредитным учреждениям и внесении изменений в Регламент (ЕС) № 648/2012, опубликованный в Официальном журнале Европейского союза L 176 от 27 июня 2013 г., CELEX: 32013R0575, с последними изменениями, внесенными Регламентом (ЕС) 2025/1215 Европейского парламента и Совета от 25 июня 2025 г.;

2. перекладывает Делегированный регламент (ЕС) 2021/931 Комиссии от 1 марта 2021 г., дополняющий Регламент (ЕС) № 575/2013 Европейского парламента и Совета в отношении технических стандартов, определяющих метод идентификации производных сделок с одним или несколькими существенными факторами риска в значении части (5) статьи 277, формулу расчета регулируемой дельты опционов колл и пут в категории процентного риска и метод определения того, является ли сделка длинной или короткой по основному фактору риска или наиболее существенному фактору риска в данной категории риска в значении п.(а) и (b) части (3) статьи 279а в соответствии со стандартизированным подходом к кредитному риску контрагента, CELEX: 02021R0931, с последними изменениями, внесенными Делегированным регламентом Комиссии (ЕС) 2025/855 от 28 января 2025 г.;

3. перекладывает Делегированный регламент (ЕС) 2015/585 Комиссии от 18 декабря 2014 дополняющий Регламент (ЕС) № 575/2013 Европейского парламента и Совета в отношении технических стандартов для определения периодов маржинального риска, CELEX 02014R0183, с изменениями, внесенными Делегированным регламентом Комиссии (ЕС) 2022/954 от 12 мая 2022 г.";

1.2. в пункте 3:

1.2.1. термин "соглашение договорной компенсации между различными продуктами" дополняется следующим текстом: "Для целей настоящего определения под "различными продуктами" понимаются: сделки обратного выкупа; операции по займу и кредитованию ценных бумаг и товаров; сделки по маржинальному кредитованию; а также договоры, перечисленные в Приложении № 1 к Регламенту о порядке учета рыночному риску согласно стандартизированному подходу, утвержденному Решением Исполнительного комитета Национального банка Молдовы № 114/2018 (далее - Положение № 114/2018);";

1.2.2. после понятия "маржинальный договор" и "предварительно финансируемый взнос в гарантийный фонд центрального контрагента" дополнить понятием "односторонний маржинальный договор" со следующим содержанием:

"односторонний маржинальный договор - маржинальный договор, в соответствии с которым банк обязан предоставить вариационную маржу

контрагенту, но не имеет права получать вариационную маржу от этого контрагента, или наоборот;

предварительно финансируемый взнос в гарантийный фонд центрального контрагента - взнос в гарантийный фонд центрального контрагента, уплачиваемый банком;;

1.2.3. после понятия "кросс-продуктовый неттинг" дополнить понятиями "распределение подверженностей", "распределение рыночной стоимости", "нейтральное к риску распределение", "эффективное распределение", "ожидаемая подверженность (EE)", "эффективная ожидаемая подверженность на определенную дату (эффективное EE)", "текущая подверженность", "максимальная подверженность", "ожидаемая положительная подверженность (EPE)", "эффективная ожидаемая положительная подверженность (эффективное EPE)" со следующим содержанием:

"распределение подверженностей - прогнозируемое распределение вероятностей рыночных значений, которое получается, если прогнозируемые отрицательные чистые рыночные значения принять равными 0;

распределение рыночной стоимости - прогнозируемое распределение вероятностей чистой рыночной стоимости сделок в рамках неттингового набора на будущую дату (прогнозируемый горизонт), основанное на реализованной рыночной стоимости соответствующих сделок на прогнозируемую дату;

нейтральное к риску распределение - распределение рыночных стоимостей или рисков на будущий период, рассчитанное на основе подразумеваемых рыночных стоимостей, таких как подразумеваемая волатильность;

эффективное распределение - распределение рыночных стоимостей или рисков на будущий период, рассчитанное на основе исторических или фактических значений, например, волатильность, рассчитанная на основе прошлых изменений цен или ставок;

ожидаемая подверженность (EE) - среднее значение распределения подверженностей на заданную будущую дату, предшествующую дате погашения сделки с наибольшей продолжительностью в наборе взаимозачетов;

эффективная ожидаемая подверженность на определенную дату (эффективное EE) - это максимальное значение ожидаемой подверженности на эту дату или на любую предыдущую дату. Фактическая ожидаемая подверженность на конкретную дату также может быть определена как большее из двух значений: ожидаемой подверженности на эту дату и фактической ожидаемой подверженности на любую предыдущую дату;

текущая подверженность - это большее из двух значений: нуля и рыночной стоимости сделки или портфеля сделок в рамках взаимозачета с контрагентом, которая будет потеряна в случае неплатежеспособности контрагента, при условии, что стоимость этих сделок не может быть восстановлена, даже частично, в случае неплатежеспособности или ликвидации;

максимальная подверженность - верхний процентиль распределения подверженностей на определенную будущую дату, предшествующую дате погашения сделки с самой длительной продолжительностью в наборе взаимозачетов;

ожидаемая положительная подверженность (EPE) - средневзвешенное по времени значение ожидаемых подверженностей, где весовыми коэффициентами являются доли всего периода, соответствующие каждой ожидаемой подверженности.

При расчете потребности в собственных средствах банки должны использовать среднее значение за первый год или, если все договоры в системе взаимозачета имеют срок погашения менее одного года, за период, в котором истекает срок действия договора с самым длительным сроком погашения в системе взаимозачета;

эффективная ожидаемая положительная подверженность (эффективная EPE) - средневзвешенное значение эффективных ожидаемых подверженностей за первый год действия набора компенсации или, если все договора в наборе компенсации имеют срок действия менее одного года, за срок действия договора с самым длительным сроком действия в наборе компенсации, где весовые коэффициенты представляют собой доли всего периода, соответствующие каждой ожидаемой подверженности;"

1.2.4. после понятия "защищенные от неплатежеспособности" добавляется понятие "начальная маржа или "IM"" и "механизм косвенного клиринга" со следующим содержанием:

"начальная маржа или "IM" - любое вещное обеспечение, кроме маржи колебаний, взимаемое с организации или предоставляемое организации для покрытия текущего и потенциального будущего риска по сделке или портфелю сделок в течение периода, необходимого для ликвидации соответствующих сделок или для повторного покрытия связанного с ними рыночного риска, вследствие невыполнения платежных обязательств контрагентом по сделке или в рамках портфеля сделок;

механизм косвенного клиринга - это механизм, при котором контрагент становится клиринговым участником или клиентом, либо устанавливает механизмы косвенного клиринга с клиринговым участником, при условии, что такие механизмы не увеличивают риск контрагента и обеспечивают защиту активов и позиций контрагента.";

1.2.5. после понятия "кредитный риск контрагента (CCR)" дополнить понятиями "*риск продления*", "*общий риск неблагоприятной корреляции*", "*специфический риск неблагоприятной корреляции*" и "*эффективный срок погашения*" со следующим содержанием:

"риск продления - степень недооценки ожидаемой положительной подверженности, когда ожидается, что будущие сделки с контрагентом будут происходить на постоянной основе. Дополнительная подверженность, возникающая в результате этих будущих сделок, не включается в расчет ожидаемой положительной подверженности;

общий риск неблагоприятной корреляции - это происходит, когда вероятность дефолта контрагента положительно коррелирует с общими факторами рыночного риска;

специфический риск неблагоприятной корреляции - возникает, когда будущая подверженность перед конкретным контрагентом положительно коррелирует с вероятностью дефолта этого контрагента в результате типа сделок, совершаемых с ним. Банк считается подверженным специфическому риску неблагоприятной корреляции, если ожидается, что будущая подверженность перед конкретным контрагентом будет значительной при высокой вероятности дефолта этого контрагента;

эффективный срок погашения - в рамках метода внутренней модели для набора компенсации со сроком погашения более одного года это означает отношение суммы ожидаемых подверженностей за весь срок действия сделок в наборе компенсации, дисконтированной по безрисковой ставке доходности, к

сумме ожидаемых подверженностей за один год в наборе компенсации, дисконтированной по безрисковой ставке доходности. Эффективный срок погашения может быть скорректирован с учетом риска пересмотра условий путем замены ожидаемой подверженности эффективной ожидаемой подверженностью для горизонтов прогнозирования менее одного года;"

1.2.6. понятие "набор компенсации" дополнить текстом: "В соответствии с методом внутренней модели, изложенным в главе IX, все наборы компенсации с одним контрагентом могут рассматриваться как единый набор компенсации, если отрицательные смоделированные рыночные значения каждого набора компенсации установлены равными 0 при оценке ожидаемой подверженности (EE);";

1.3. в пункте 6 текст "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)" заменяется текстом "приложение № 1 к Регламенту № 114/2018";

1.4. в пункте 8 после текста "в главах III-V" дополнить текстом "и IX", а в п.9 после слов "главами III-V" дополнить текстом "и IX";

1.5. дополнить пунктом 9¹ следующего содержания:

"9¹. При получении разрешения Национального банка Молдовы в соответствии с пунктами 158-161 банк может определить стоимость подверженности по следующим статьям, используя метод внутренней модели, изложенный в Главе IX:

9¹.1. договоры, перечисленные в Приложении 1 к Регламенту № 114/2018;

9¹.2. операции РЕПО;

9¹.3. операции дачи или получения ценных бумаг или товаров взаймы;

9¹.4. сделки маржинального кредитования;

9¹.5. долгосрочные расчетные сделки.";

1.6. пункт 18 дополнить текстом "При расчете собственных средств для долгосрочных расчетных операций банк, используя подход внутренней модели, может присваивать весовые коэффициенты риска в рамках подхода, предусмотренного Регламентом о подходе к кредитному риску для банков согласно стандартизованному подходу, утвержденным Постановлением Исполнительного комитета Национального банка Молдовы № 111/2018 (далее - Регламент № 111/2018), на постоянной основе и независимо от значимости этих позиций.";

1.7. дополнить пунктом 18¹ следующего содержания:

"18¹. В случае применения методов, изложенных в главах III-V и IX, банки должны рассматривать сделки, для которых выявлен конкретный риск неблагоприятной корреляции, в соответствии с пунктами 222, 224-226.";

1.8. в пункте 26 слово "приложении" заменить текстом "приложении № 1";

1.9. пункт 43 изложить в новой редакции следующего содержания:

"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 определяет рассматриваемые гипотетические поднаборы компенсаций, состоящие из сделок, включенных в набор компенсаций, следующим образом:

43.1.1. все сделки, являющиеся предметом маржинального договора и к которым применяется тот же период маржинального риска, определенный в соответствии с пунктами 181-186, должны быть отнесены к одному и тому же поднабору компенсации;

43.1.2. все сделки, не подпадающие под действие маржинального договора, должны быть отнесены к одному и тому же поднабору компенсации, отличному от поднаборов компенсации, созданных в соответствии с подпунктом 43.1.1;

43.2. 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:

43.2.1. текущая рыночная стоимость (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;

43.2.2. NICA, стоимость, скорректированная с учетом волатильности вариационной маржи (VM), порогового значения маржи (TH) и минимальной суммы перевода (MTA) в зависимости от случая, рассчитываются отдельно как сумма тех же входных данных, применимых к каждому индивидуальному маржинальному договору из набора компенсаций;

43.3. банк рассчитывает потенциальную будущую подверженность набора компенсации, упомянутого в пунктах 66-68, путем применения следующих требований:

43.3.1. вычисляет множитель, указанный в пункте 66, на основе входных данных CMV, NICA и VM, в зависимости от случая, в соответствии с подпунктом 43.2;

43.3.2. рассчитывает $\sum_a AddOn^{(a)}$ в соответствии с пунктами 66-68, отдельно для каждого гипотетического поднабора компенсации, указанного в подпункте 43.1";

1.10. дополнить пунктом **58**¹ следующего содержания:

"**58**¹. Метод идентификации сделок с одним существенным фактором риска и сделок с несколькими существенными факторами риска, а также метод идентификации наиболее существенных из этих факторов риска для целей пункта 57 изложены в Приложении № 2 к настоящему регламенту.";

1.11. дополнить пунктом **71**¹ следующего содержания:

"**71**¹. Правила, касающиеся формул, используемых банками для расчета регулируемой дельты для опционов колл и пут, отнесенных к категории процентного риска или категории товарного риска, совместимых с рыночными условиями, при которых процентные ставки или цены на сырьевые товары могут быть отрицательными, а также регулируемой волатильности, соответствующей этим формулам, и метода определения того, является ли сделка длинной или короткой позицией по основному фактору риска или наиболее значимому фактору риска в данной категории риска для сделок, указанных в пункте 57, определены в Приложении № 2.";

1.12. пункт 75 изложить в следующей редакции:

"**75**. Банки рассчитывают коэффициент корректировки срока погашения следующим образом:

75.1. для сделок, включенных в наборы компенсации, указанные в пункте 49, банки должны рассчитывать 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;

75.2. для сделок, включенных в наборы компенсации, указанные в пунктах 50 и 51, коэффициент корректировки срока погашения определяется следующим образом:

$$MF = \frac{3}{2} \sqrt{\frac{MPOR}{\text{un exercițiu financiar}}}$$

где:

MF = фактор корректировки в зависимости от срока погашения;

MPOR = период маржинального риска для набора компенсации, определяемый в соответствии с пунктами 181-186; и

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

1.13. в пункте 98 формулы расчета будут иметь следующее содержание:

$$\text{"AddOn}_j^{\text{Прочие}} = \epsilon_j \cdot SF^{\text{Прочие}} \cdot | \text{EffNot}_j^{\text{Прочие}} |,$$

$$\text{"EffNot}_j^{\text{Прочие}} = \sum \text{Позиция риска}_1"$$

1 ∈ Набор для хеджирования рисков j

1.14. дополнить подпунктом **106.3.** следующего содержания:

"**106.3.** договорные соглашения о взаимозачете между различными продуктами в случае банков, получивших разрешение на использование метода, изложенного в Главе IX, для сделок, подпадающих под действие этого метода.";

1.15. дополнить подпунктом **122¹** следующего содержания:

"122¹. Если банк использует подход, основанный на собственных оценках корректировок волатильности в соответствии с положениями раздела III Регламента № 112/2018 для финансовых инструментов или товаров, не соответствующих требованиям Регламента № 112/2018, он рассчитывает корректировки волатильности для каждого отдельного актива. Если банк получил разрешение на использование подхода, основанного на внутренних моделях, определенных в Регламенте № 112/2018, он может также применять этот подход к торговому портфелю.";

1.16. дополнить главой IX следующего содержания:

"Глава IX МЕТОД ВНУТРЕННЕЙ МОДЕЛИ

Часть 1

Разрешение на использование метода внутренней модели

158. Если Национальный банк Молдовы сочтет, что банк выполнил требование, изложенное в пункте 161, он разрешит соответствующему банку использовать метод внутренней модели для расчета стоимости подверженности по любой из следующих сделок:

- 158.1. сделки, указанные в подпункте 9¹.1;
- 158.2. сделки, указанные в подпунктах 9¹.2. - 9¹.4;
- 158.3. сделки, указанные в подпунктах 9¹.1. - 9¹.4.

159. Если банк получил разрешение в соответствии с пунктом 25 на использование метода внутренней модели для расчета стоимости подверженности по любой из сделок, указанных в подпунктах 158.1.-158.3., он также может использовать метод внутренней модели для сделок, указанных в подпункте 91.5. Предоставление и отказ в предварительном разрешении на использование метода внутренней модели осуществляются в соответствии с процедурой, изложенной в пунктах 25-33.

160. В порядке отступления от пунктов 8 и 9 банк может принять решение не применять этот метод к подверженностям, незначительным по размеру и риску. В таком случае банк должен применять к этим подверженностям один из методов, изложенных в главах III-V, при условии соблюдения соответствующих требований для каждого подхода.

161. Национальный банк Молдовы разрешает банку использовать метод внутренней модели для расчетов, указанных в пунктах 158-160, только если банк продемонстрировал соответствие требованиям, изложенным в настоящей главе, и подтвердил, что используемые банком системы управления кредитным риском контрагента являются надежными и надлежащим образом внедрены.

162. Национальный банк Молдовы может разрешить банкам на ограниченный период времени применять метод внутренней модели последовательно для различных типов сделок. В течение этого периода последовательного применения банки могут использовать методы, предусмотренные в главе III или главе V, для тех типов сделок, для которых они не используют метод внутренней модели.

163. Для всех внебиржевых сделок с производными финансовыми инструментами и долгосрочных расчетных сделок, для которых банк не получил разрешения на использование метода внутренней модели в соответствии с пунктами 158-160, банк должен использовать методы, изложенные в главе III. В рамках группы эти методы могут использоваться в сочетании на постоянной основе.

164. Банк, получивший в соответствии с пунктами 158-160, разрешение на использование метода внутренней модели, не может вернуться к использованию методов, изложенных в главе III или главе V, если у него нет на это разрешения Национального банка Молдовы. Национальный банк Молдовы предоставляет такое разрешение, если банк докажет наличие веских оснований для этого.

165. Если банк перестает соответствовать требованиям, изложенным в настоящей главе, он должен уведомить Национальный банк Молдовы и предпринять одно из следующих действий:

165.1. представить Национальному банку Молдовы план быстрого восстановления для соблюдения требований;

165.2. продемонстрировать Национальному банку Молдовы, что последствия несоблюдения требований незначительны.

Часть 2

Стоимость подверженности

166. Если банк получил в соответствии с пунктами 158-160 разрешение на использование метода внутренней модели для расчета стоимости подверженности по всем или только некоторым сделкам, указанным в этом пункте, он должен измерить стоимость подверженности по этим операциям на уровне набора компенсации. Модель, используемая банком для этой цели, должна:

166.1. определять ожидаемое распределение изменений рыночной стоимости набора компенсации, обусловленных одновременными изменениями соответствующих рыночных переменных, таких как процентные ставки и обменные курсы;

166.2. рассчитывать стоимость подверженности для набора компенсации на каждую из будущих дат на основе одновременных изменений рыночных переменных.

167. Для того чтобы модель отражала эффекты маржирования, модель стоимости реальной гарантии должна соответствовать количественным, качественным и информационным требованиям для подхода к внутреннему моделированию в соответствии с данным разделом, и банк может включать в прогнозное распределение изменений рыночной стоимости набора компенсации только допустимое финансовое обеспечение, как определено в Регламенте № 112/2018 и в пунктах 120 и 121.

168. Требование к собственным средствам для покрытия кредитного риска контрагента по тем видам кредитного риска, для которых банк применяет подход с использованием внутренней модели, должно быть больше из следующих требований:

168.1. требование к собственным средствам для этих видов подверженностей, рассчитанное на основе ожидаемого положительной подверженности с использованием текущих рыночных данных;

168.2. требование к собственным средствам для этих видов подверженностей, рассчитанное на основе ожидаемой положительной подверженности с использованием единой стресс-калибровки для всех видов кредитного риска контрагента, для которых банк применяет подход с использованием внутренней модели.

169. За исключением контрагентов, отнесенных к категории лиц с особым риском неблагоприятного развития событий, которые подпадают под действие пунктов 224 и 225, банки должны рассчитывать значение риска как произведение

альфа (α) и эффективной ожидаемой положительной подверженности следующим образом:

Стоимость подверженности = $\alpha \cdot$ эффективная ожидаемая положительная подверженность

где:

$\alpha = 1,4$, за исключением случаев, когда Национальный банк Молдовы требует более высокого значения α , если считает, что риски, связанные с воздействием, выше, чем те, которые предполагаются в стандартных условиях калибровки, или в ситуациях волатильности или нестабильности рынка, или разрешает банкам использовать собственные оценки в соответствии с пунктом 174;

Ожидаемая положительная эффективная подверженность рассчитывается путем оценки ожидаемой подверженности (EE_t) как средняя подверженность на будущую дату t , причем среднее значение определяется на основе возможных будущих значений соответствующих рыночных факторов риска. Модель оценивает ожидаемую подверженность на ряд будущих дат t_1, t_2, t_3 и т. д.

170. Эффективная ожидаемая подверженность (EE) рассчитывается методом повторения следующим образом:

Эффективная ожидаемая подверженность $EE_{tk} = \max \{ \text{Эффективная ожидаемая подверженность } EE_{tk-1}, EE_{tk} \}$

где:

текущая дата - t_0 ;

эффективная EE_{t_0} равна текущей подверженности.

171. Эффективная ожидаемая положительная подверженность - это средняя эффективная ожидаемая подверженность за первый год действия будущих подверженностей. Если срок действия всех договоров в рамках набора компенсации истекает менее чем через год, ожидаемая положительная подверженность равна средней ожидаемой подверженности до даты истечения срока действия всех договоров в рамках набора компенсации. Эффективная ожидаемая положительная подверженность рассчитывается как средневзвешенное значение эффективных ожидаемых подверженностей:

$$\text{Expunerea pozitivă așteptată efectivă} = \frac{1}{\min \{1\text{an}, \text{scadență}\}} \cdot \sum_{k=1}^{\min \{1\text{an}, \text{scadență}\}} \text{Expunerea așteptată efectivă}_{t_k} \cdot \Delta t_k$$

где весовые коэффициенты

$$\Delta t_k = t_k - t_{k-1}$$

позволяют рассчитать будущую подверженность данным, которые неравномерно распределены во времени.

172. Банки рассчитывают ожидаемый или максимальный уровень подверженности на основе распределения подверженностей, учитывающего возможность того, что подверженности не распределены нормально.

173. Банк может использовать показатель распределения, рассчитанный с помощью метода внутренней модели, который является более консервативным, чем произведение α и эффективной ожидаемой положительной подверженности,

рассчитанного в соответствии с уравнением, приведенным в пункте 169, для каждого контрагента.

174. В порядке отступления от пункта 169 Национальный банк Молдовы может разрешить банкам использовать собственные оценки альфа-коэффициента, если:

174.1. альфа-коэффициент равен отношению внутреннего капитала, полученного в результате полного моделирования кредитного риска контрагента для всех контрагентов (в числителе), к внутреннему капиталу, основанному на ожидаемой положительной подверженности (в знаменателе);

174.2. в знаменателе ожидаемая положительная подверженность используется как фиксированная сумма, подлежащая возмещению.

При оценке в соответствии с настоящим пунктом коэффициент альфа не должен быть менее 1,2.

175. Для оценки альфа-коэффициента в соответствии с пунктом 174 банк должен обеспечить, чтобы числитель и знаменатель рассчитывались в соответствии с методологией моделирования, спецификациями параметров и составом портфеля. Подход, используемый для оценки альфа-коэффициента, должен основываться на внутреннем подходе банка к капиталу, быть хорошо формализован и подлежать независимой проверке. Кроме того, банк должен пересматривать свои оценки альфа-коэффициента не реже одного раза в квартал, а при изменении состава портфеля - чаще. Банк также должен оценить риск, связанный с моделью.

176. Банк должен убедительно доказать Национальному банку Молдовы, что его внутренние оценки альфа-коэффициента отражают в числителе существенные источники зависимости распределения рыночной стоимости сделок или портфелей сделок для всех контрагентов. Внутренние оценки α должны учитывать детализацию портфелей.

177. При контроле за использованием оценок в соответствии с пунктом 174 Национальный банк Молдовы должен учитывать значительные колебания оценок альфа, возникающие в результате потенциальных неточностей в моделях, используемых для числителя, в частности, при наличии выпуклости.

178. В соответствующих случаях волатильность и корреляция факторов рыночного риска, используемые при совместном моделировании рыночного и кредитного риска, должны зависеть от фактора кредитного риска, чтобы отразить потенциальное увеличение волатильности или корреляции в случае экономического спада.

Часть 3

Сумма подверженностей для наборов компенсаций, подпадающих под действие маржинального договора

179. Если набор компенсации обеспечен маржинальным договором и ежедневно переоценивается по рыночной стоимости, банк должен рассчитать эффективную ожидаемую положительную подверженность в соответствии с этим пунктом. Если при оценке ожидаемой подверженности модель отражает эффекты маржирования, банк может с разрешения Национального банка Молдовы использовать модельную оценку ожидаемой подверженности непосредственно в уравнении в пункте 170. Национальный банк Молдовы предоставляет такое разрешение только в том случае, если он подтвердит, что при оценке ожидаемой подверженности модель корректно отражает эффекты маржирования. Банк, не получивший такого разрешения, должен использовать

один из следующих показателей эффективной ожидаемой положительной подверженности:

179.1. эффективная ожидаемая положительная подверженность, рассчитанная без учета какого-либо залога, предоставленного или обеспеченного маржированием, плюс любой залог, предоставленный контрагенту независимо от процесса ежедневной оценки и маржирования или текущей подверженности;

179.2. эффективная ожидаемая положительная подверженность, рассчитанная как потенциальное увеличение подверженности за период предельного риска, плюс большая из следующих величин:

179.2.1. текущая подверженность, включая любое обеспечение, имеющееся или предоставленное на тот момент, за исключением обеспечения, являющегося предметом требования о внесении дополнительного обеспечения или спора;

179.2.2. наибольшая чистая подверженность, включая обеспечение по маржинальному договору, которая не приводит к требованию о внесении дополнительного обеспечения. Эта сумма должна учитывать все применимые пороговые значения, минимальные суммы перевода, отдельные суммы и первоначальную маржу, применимую по маржинальному договору.

180. Для целей подпункта 179.2. банки должны рассчитывать процент как ожидаемое положительное изменение рыночной стоимости сделок в течение периода маржинального риска. Изменения стоимости залога должны учитываться с использованием корректировок волатильности, регулируемых в соответствии с положениями раздела IV Регламента № 112/2018, или собственных оценок корректировок волатильности метода расширенного финансового залога, но без предположения о выплате какого-либо залога в течение периода маржинального риска. Период маржинального риска не может быть меньше минимальных периодов, установленных в пунктах 181-186.

181. В случае сделок, подлежащих ежедневной корректировке маржи и ежедневной переоценке по рыночной стоимости, период маржинального риска, используемый для моделирования стоимости маржинальных договоров, должен быть не менее:

181.1. 5 рабочих дней для набора компенсации, состоящих только из сделок РЕПО, сделок дачи или получения ценных бумаг или товаров займа;

181.2. 10 рабочих дней для всех остальных наборов компенсации.

182. Положения пункта 181 подлежат следующим исключениям:

182.1. для всех наборов компенсации, в которых количество сделок превышает 5000 в течение квартала, период маржинального риска на следующий квартал должен составлять не менее 20 рабочих дней. Это исключение не применяется к подверженностям из сделок банков;

182.2. для наборов компенсаций, содержащих одну или несколько сделок, включающих либо неликвидное обеспечение, либо внебиржевой производный инструмент, который не может быть легко заменен, период маржинального риска должен составлять не менее 20 рабочих дней.

183. Банк определяет, что реальная гарантия является неликвидной или что внебиржевой производный инструмент не может быть легко заменен в условиях стрессовой рыночной конъюнктуры, характеризующейся отсутствием постоянно активных рынков, на которых контрагент мог бы получить в течение двух дней или менее несколько ценовых котировок, которые не вызвали бы рыночных колебаний или не представляли бы цену, отражающую рыночную скидку (в случае обеспечения) или рыночную премию (в случае внебиржевого производного инструмента).

184. Банк должен определить, сосредоточены ли сделки или ценные бумаги, которые он держит в качестве залога, на конкретном контрагенте, и сможет ли он в случае внезапного ухода этого контрагента с рынка заменить эти сделки или ценные бумаги.

185. Если за последние два квартала банк был вовлечен более чем в два спора о маржинальных требованиях по конкретному набору компенсации, которые длились дольше, чем применимый период маржинального риска согласно пунктам 181-184, он должен использовать в течение следующих двух кварталов период маржинального риска, который как минимум вдвое превышает период, указанный в пунктах 181-184 для этого набора компенсации.

186. Для пополнения маржи с периодичностью N дней период маржинального риска должен быть не менее равен периоду, указанному в пунктах 181-184, F , плюс N дней минус один день. Соответственно:

$$\text{Период маржинального риска} = F + N - 1$$

187. Если внутренняя модель учитывает влияние маржинального обеспечения на изменение рыночной стоимости набора компенсации, то при расчете стоимости подверженности для внебиржевых производных инструментов и операций по финансированию ценных бумаг банк моделирует обеспечение, отличное от денежных средств в той же валюте, что и сама подверженность, вместе с самой подверженностью.

188. Если учреждение не может смоделировать реальные гарантии вместе с подверженностью, оно не должно учитывать при расчете стоимости подверженности по внебиржевым производным инструментам влияние обеспечения, отличного от денежных средств в той же валюте, что и сама подверженность, за исключением случаев, когда банк использует корректировки волатильности в соответствии с регулируемым подходом к корректировке волатильности согласно положениям Регламента № 112/2018.

189. Если банк не может смоделировать реальные гарантии вместе с подверженностью, он не учитывает при расчете стоимости подверженности по сделкам финансирования финансовых инструментов влияние реальных гарантий, отличного от денежных средств в той же валюте, что и сама подверженность.

190. Банк, использующий метод с внутренним моделированием, игнорирует в своих моделях эффект снижения стоимости подверженности, вызванного любым пунктом в соглашении об обеспечении, который требует получения реальных гарантий в случае ухудшения кредитного качества контрагента.

Часть 4

Управление кредитным риском контрагента - политики, процессы и системы

191. Банк создает и поддерживает систему управления кредитным риском контрагента, которая включает в себя:

191.1. политики, процессы и системы, обеспечивающие идентификацию, измерение, управление, утверждение и внутреннюю отчетность по кредитному риску контрагента;

191.2. процедуры, обеспечивающие соблюдение этих политик, процессов и систем.

192. Эти политики, процессы и системы должны быть концептуально обоснованными, надлежащим образом реализованными и формализованными.

Документация должна включать пояснения к эмпирическим методам, используемым для оценки кредитного риска контрагента.

193. Требуемая в пунктах 191-192 система управления кредитным риском контрагента должна учитывать рыночные, ликвидные, правовые и операционные риски, связанные с кредитным риском контрагента. В частности, система должна обеспечивать соблюдение банком следующих принципов:

193.1. не заключать сделки с контрагентом без оценки его кредитоспособности;

193.2. надлежащим образом учитывать кредитный риск на этапе расчетов и до них;

193.3. максимально комплексно управлять этими рисками на уровне контрагента, агрегируя кредитные риски контрагента с другими кредитными рисками, а также на уровне всего учреждения.

194. Банк, использующий подход внутренней модели, должен обеспечить, чтобы его система управления кредитным риском контрагента учитывала, к удовлетворению Национального банка Молдовы, риски ликвидности по всем следующим пунктам:

194.1. потенциальные требования о внесении дополнительного обеспечения, полученные в контексте вариационных маржинальных свопов или других видов маржи, таких как первоначальная или независимая маржа, в случае негативного рыночного шока;

194.2. потенциальные требования о возврате избыточного обеспечения, предоставленного контрагентом;

194.3. требования, возникающие в результате потенциального понижения собственной внешней кредитной оценки.

195. Банк гарантирует, что характер и продолжительность повторного использования залогового обеспечения соответствуют его потребностям в ликвидности и не ставят под угрозу его способность своевременно предоставлять или возвращать залоговое обеспечение.

196. Орган управления банка должен активно участвовать в управлении кредитным риском контрагента, обеспечивая при этом выделение достаточных ресурсов. Орган управления должен быть осведомлен, посредством формальной процедуры, об ограничениях используемой модели и допущениях, на которых она основана, а также о влиянии этих ограничений и допущений на достоверность результатов. Орган управления также должен быть осведомлен о рыночных и операционных неопределенностях и о том, как они учитываются моделью.

197. Ежедневные отчеты о подверженности банка кредитному риску, подготовленные в соответствии с подпунктом 202.2., должны рассматриваться руководством, обладающим достаточным иерархическим положением и полномочиями для принятия решений как о сокращении позиций, занимаемых индивидуально кредитными менеджерами или торговым персоналом, так и о сокращении общей подверженности банка кредитному риску.

198. Система управления рисками контрагентов, разработанная банком в соответствии с пунктами 191 и 192, должна использоваться совместно с внутренними кредитными ограничениями и торговыми ограничениями. Кредитные и торговые лимиты должны быть связаны с моделью оценки рисков банка таким образом, чтобы это было последовательно во времени и хорошо понималось кредитными специалистами, торговым персоналом и руководством. В банке должна быть формальная процедура сообщения о нарушениях лимитов риска соответствующему уровню руководства.

199. Оценка банком кредитного риска контрагента должна включать ежедневное и внутридневное измерение использования кредитных линий. Банк должен измерять текущую валовую и чистую обеспеченность залогом. На уровне портфеля и контрагента банк должен рассчитывать и отслеживать максимальную или потенциальную будущую подверженность с выбранным им доверительным интервалом. Банк должен учитывать значительные или концентрированные позиции, в том числе по группам связанных контрагентов, по отраслям и по рынкам.

200. Банк должен разработать и поддерживать систематическую и строгую программу стресс-тестирования. Результаты этих стресс-тестов должны регулярно, не реже одного раза в квартал, пересматриваться органом управления и отражаться в политике и лимитах по кредитному риску контрагента, установленных руководством. Если стресс-тесты выявляют особую уязвимость к определенному набору обстоятельств, банк должен незамедлительно принять меры по управлению этими рисками.

Часть 5

Организационные структуры управления и анализ системы управления кредитным риском контрагента

201. Банк, использующий метод внутренней модели, должен создать и поддерживать:

201.1. подразделение контроля рисков, соответствующее пункту 202;

201.2. подразделение управления залоговым обеспечением, соответствующее пункту 203.

202. Подразделение контроля рисков отвечает за разработку и внедрение системы управления кредитным риском контрагента, включая первоначальную и последующую проверку модели, и выполняет следующие функции и требования:

202.1. отвечает за разработку и внедрение системы управления кредитным риском контрагента банка;

202.2. готовит ежедневные отчеты о результатах модели оценки рисков банка и анализирует эти результаты. Этот анализ включает оценку связи между измерениями значений риска по кредитам контрагентов и торговыми лимитами;

202.3. проверяет целостность входных данных и готовит, и анализирует отчеты о результатах модели оценки рисков учреждения, включая оценку связи между измерениями риска и лимитами кредитования и торговли;

202.4. независим от подразделений, ответственных за инициирование, продление или торговлю подверженностями, и не подвержен какому-либо неправомерному влиянию;

202.5. располагает квалифицированными сотрудниками;

202.6. подчиняется непосредственно руководству банка;

202.7. его деятельность интегрирована в ежедневный процесс управления кредитным риском учреждения;

202.8. его результаты являются неотъемлемой частью процесса планирования, мониторинга и контроля кредитного профиля и общего профиля риска банка.

203. Подразделение по управлению залоговым обеспечением выполняет следующие задачи и функции:

203.1. рассчитывает и исполняет требования о внесении маржи, управляет спорами по требованиям о внесении маржи и ежедневно предоставляет точные

отчеты об уровнях независимых сумм, первоначальной маржи и вариационной маржи;

203.2. проверяет достоверность данных, используемых для исполнения требований о внесении маржи, и обеспечивает их согласованность и регулярное сопоставление со всеми соответствующими источниками данных в банке;

203.3. отслеживает степень повторного использования залогового обеспечения и любые изменения в правах учреждения на предоставляемое им залоговое обеспечение или связанные с ним изменения;

203.4. сообщает соответствующему уровню руководства о видах повторно используемого залогового обеспечения и условиях такого повторного использования, включая инструмент, кредитное качество и срок погашения;

203.5. отслеживает концентрацию видов активов, принимаемых банком в качестве залога;

203.6. регулярно, не реже одного раза в квартал, предоставляет органу управления информацию об управлении залоговым обеспечением, включая информацию о видах полученного или предоставленного залогового обеспечения, а также о масштабах, давности и причинах споров, касающихся требований о внесении маржи. Данная внутренняя отчетность также должна отражать тенденции соответствующих числовых показателей.

204. Орган управления должен выделить подразделению по управлению залоговым обеспечением достаточные ресурсы, как указано в пункте 201.2., чтобы обеспечить адекватный уровень операционной эффективности его систем, измеряемый своевременностью и точностью маржинальных требований учреждения, и реакцией учреждения на маржинальные требования от своих контрагентов. Орган управления должен обеспечить наличие в подразделении достаточного количества персонала для оперативной обработки требований и споров, даже в условиях сильного рыночного стресса, и для того, чтобы банк мог ограничить количество существенных споров, вызванных объемом сделок.

205. Банк обязан регулярно проводить независимую проверку своей системы управления кредитным риском контрагента посредством внутреннего аудита. Эта проверка должна включать как деятельность подразделения контроля рисков, так и деятельность подразделения управления залоговым обеспечением, как того требуют пункты 201-204, и должна касаться, в частности, как минимум:

205.1. адекватности формализации системы и процесса управления кредитным риском контрагента, как того требуют пункты 191-200;

205.2. организации подразделения контроля кредитного риска контрагента, требуемой в подпункте 201.1;

205.3. организации подразделения управления залоговым обеспечением, требуемой в подпункте 201.2;

205.4. интеграции показателей кредитного риска контрагента в ежедневное управление рисками;

205.5. процесса утверждения моделей ценообразования рисков и систем оценки, используемых персоналом подразделений, ответственных за инициирование транзакций (фронт-офис), и подразделений, ответственных за регистрацию и мониторинг инициированных транзакций (бэк-офис);

205.6. проверки любых существенных изменений в процессе измерения кредитного риска контрагента;

205.7. объема кредитного риска контрагента, отраженного в модели измерения риска;

- 205.8. целостности системы управления информацией;
- 205.9. точности и полноты данных о кредитном риске контрагента;
- 205.10. точного отражения правовых условий соглашений об обеспечении и соглашений о взаимозачете в измерениях стоимости риска;
- 205.11. проверки согласованности, актуальности и достоверности источников данных, используемых при разработке моделей, включая независимость этих источников данных;
- 205.12. точности и обоснованности предположений относительно волатильности и корреляции;
- 205.13. точности расчетов, касающихся оценки и преобразования риска;
- 205.14. проверки точности модели посредством частого тестирования на исторических данных, как предусмотрено в подпунктах 238.1. - 238.4.;
- 205.15. соблюдения подразделением контроля кредитного риска контрагента и подразделением управления обеспечением соответствующих нормативных требований.

Часть 6

Тестирование использования

206. Банки должны обеспечить, чтобы распределение подверженностей, полученное с помощью модели, используемой для расчета эффективной ожидаемой положительной подверженности, было интегрировано в ежедневный процесс управления кредитным риском контрагента, и чтобы результаты модели учитывались в процессе одобрения кредитов, управления кредитным риском контрагента, внутреннего распределения капитала и системы управления рисками.

207. Банк должен убедительно продемонстрировать Национальному банку Молдовы, что в течение как минимум одного года до получения, в соответствии с пунктами 158-165, разрешения Национального банка Молдовы на использование метода внутренней модели, он использовал модель для расчета распределения подверженностей, на основе которой рассчитывается ожидаемая положительная подверженность, которая в целом соответствует требованиям, изложенным в данном разделе.

208. Модель, используемая для формирования распределения подверженностей к кредитному риску контрагентов, должна являться неотъемлемой частью системы управления кредитным риском контрагентов, требуемой в пунктах 191-200. Эта система должна включать измерение использования кредитных линий путем агрегирования подверженностей к кредитному риску контрагентов с другими подверженностями из кредитов и распределение внутреннего капитала.

209. Помимо ожидаемой положительной подверженности, банк должен измерять и управлять текущими подверженностями. В соответствующих случаях банк должен измерять текущую подверженность с учетом и без учета залогового обеспечения. Проверка на использование считается выполненной, если банк использует другие показатели кредитного риска контрагента, такие как максимальная подверженность, основанные на распределении подверженностей, сгенерированных моделью, используемой для расчета ожидаемой положительной подверженности.

210. Банк должен иметь системы, позволяющие ежедневно оценивать ожидаемую подверженность, если это необходимо, за исключением случаев, когда он убедительно докажет Национальному банку Молдовы, что его

подверженность кредитному риску контрагента оправдывает более низкую частоту расчетов. Банк должен оценивать ожидаемую подверженность на временной горизонт прогнозирования, который адекватно отражает временную структуру будущих денежных потоков и сроки погашения договоров в соответствии со значимостью и составом подверженностей.

211. Подверженность измеряется, отслеживается и проверяется на протяжении всего срока действия всех договоров в рамках взаимозачета, а не только в течение одного года. Банк должен иметь процедуры для выявления и контроля рисков контрагентов, если подверженность превышает один год. Ожидаемое увеличение подверженности должно учитываться при расчете внутренней модели капитала банка.

Часть 7

Стресс-тестирование

212. Банк должен иметь комплексную программу стресс-тестирования кредитного риска контрагента, которая также используется при оценке потребностей в собственных средствах для покрытия кредитного риска контрагента, и соответствовать требованиям, изложенным в пунктах 213-221.

213. Стресс-тестирование выявляет возможные события или будущие изменения экономических условий, которые могут оказать негативное воздействие на кредитные риски банка, и оценивает его способность справляться с этими изменениями.

214. Результаты стресс-тестов, проведенных в рамках программы, должны быть сопоставлены с лимитами риска и должны рассматриваться банком в рамках процесса, предусмотренного Регламентом об основах управления деятельностью банков, утвержденным Постановлением Исполнительного комитета Национального банка Молдовы № 322/2018.

215. Программа должна в полной мере фиксировать совокупные сделки и риски по всем формам кредитного риска контрагентов на уровне конкретных контрагентов за период, достаточный для проведения периодических стресс-тестов.

216. Программа должна предусматривать проведение как минимум ежемесячных стресс-тестов рисков, связанных с ключевыми рыночными факторами риска, такими как процентные ставки, валютные курсы, акции, кредитные спреды и цены на сырьевые товары, для всех контрагентов банка, с целью выявления чрезмерной концентрации специфических направленных рисков и предоставления банку возможности смягчить их при необходимости. Стресс-тестирование рисков, включая однофакторные, многофакторные и значительные ненаправленные риски, а также одновременное стресс-тестирование рисков и кредитоспособности, должно проводиться с точки зрения кредитного риска контрагента на уровне отдельного контрагента, группы контрагентов и, в совокупности, на уровне банка.

217. Программа должна применять сценарии многофакторного стресс-моделирования не реже одного раза в квартал и оценивать значительные ненаправленные риски, включая подверженность кривой доходности и базисный риск. Многофакторное стресс-моделирование должно учитывать как минимум следующие сценарии, в которых:

- 217.1. произошли серьезные экономические или рыночные события;
- 217.2. общая рыночная ликвидность значительно снизилась;
- 217.3. крупный финансовый посредник ликвидирует позиции.

218. Степень воздействия шоков на базовые факторы риска должна соответствовать цели стресс-теста. При оценке платежеспособности в стрессовых условиях шоки на базовые факторы риска должны быть достаточно сильными, чтобы охватить как исторически экстремальные рыночные условия, так и экстремальные, но правдоподобные рыночные условия. Стресс-тесты должны оценивать влияние этих шоков на собственные средства, потребности в собственных средствах и прибыль. Для целей ежедневного мониторинга портфеля, ежедневного хеджирования рисков и ежедневного управления концентрацией программа стресс-тестирования должна также включать менее жесткие, но более вероятные сценарии.

219. Программа должна включать, где это уместно, обратные стресс-тесты для выявления экстремальных, но правдоподобных сценариев, которые могут иметь значительные негативные последствия. Обратные стресс-тесты должны учитывать влияние значительной нелинейности в портфеле.

220. Результаты стресс-тестов, проводимых в рамках программы, должны регулярно, не реже одного раза в квартал, представляться руководящему органу. Отчеты и анализ результатов должны охватывать наиболее значительное влияние на портфель на уровне контрагента, существенные концентрации в сегментах портфеля (в рамках одного отраслевого сектора или региона) и конкретные тенденции, имеющие значение на уровне портфеля и контрагента.

221. Орган управления должен взять на себя ведущую роль в интеграции стресс-тестов в систему управления рисками и культуру управления рисками банка, а также обеспечить, чтобы результаты были значимыми и использовались для управления кредитным риском контрагента. Результаты стресс-тестов для значительных рисков должны оцениваться в соответствии с руководящими принципами, указывающими на допустимый уровень риска банка, и представляться органу управления для обсуждения и принятия мер в случае выявления чрезмерных или концентрированных рисков.

Часть 8

Риск неблагоприятной корреляции (Wrong-Way Risk)

222. Банк должен уделять должное внимание рискам, которые приводят к значительному уровню специфического и общего неблагоприятного корреляционного риска.

223. Для выявления общего риска отрицательной корреляции банк должен разработать стресс-тесты и проанализировать сценарии для факторов риска, отрицательно коррелирующих с кредитоспособностью контрагента. Эти тесты позволяют оценить вероятность серьезных потрясений при изменении взаимосвязи между факторами риска. Банк должен отслеживать общий риск отрицательной корреляции по продуктам, регионам, отраслям или другим категориям, имеющим отношение к его деятельности.

224. Банк должен иметь отлаженные процедуры для выявления, мониторинга и контроля случаев специфического риска неблагоприятной корреляции для каждого юридического лица, начиная с момента начала сделки и на протяжении всего ее срока действия.

225. Банки должны рассчитывать потребности в собственных средствах для покрытия кредитного риска контрагента по сделкам, для которых выявлен специфический риск неблагоприятной корреляции и где существует правовая связь между контрагентом и эмитентом базового инструмента внебиржевого

производного инструмента или сделок, указанных в подпунктах 9¹.2. - 9¹.5., в соответствии со следующими принципами:

225.1. инструменты, представляющие специфический риск неблагоприятной корреляции, не должны включаться в тот же набор компенсации, что и другие сделки с контрагентом, и должны рассматриваться как отдельный набор компенсации;

225.2. в любом таком отдельном наборе компенсации стоимость подверженности для инструментов кредитного дефолтного свопа по одному эмитенту равно всей ожидаемой сумме убытков по оставшейся справедливой стоимости базовых инструментов при условии ликвидации их эмитента;

225.3. убыток в случае невыполнения обязательств для банка, использующего подход, основанный на методах внутренней модели, составляет 100 % для таких своп-сделок;

225.4. для банка, использующего подход, предусмотренный Регламентом № 111/2018, применимый коэффициент риска соответствует коэффициенту риска необеспеченной сделки;

225.5. для всех остальных сделок, основанных на одной подписи в любом таком отдельном наборе компенсации, расчет стоимости риска должен производиться с учетом предположения о внезапном дефолте по базовым обязательствам при наличии правовой связи между эмитентом и контрагентом. Для сделок, основанных на группе подписей или индексе, внезапное неисполнение соответствующих основных обязательств, если оно существенно, применяется при наличии правовой связи между эмитентом и контрагентом;

225.6. в той мере, в которой используются расчеты рыночного риска, выполненные для определения требований к собственным средствам для оценки риска дефолта, как это предусмотрено Регламентом № 114/2018, или для оценки риска дефолта с использованием внутренней модели оценки риска дефолта, как это предусмотрено Регламентом № 114/2018, которые уже содержат предположение о потерях в случае дефолта LGD, LGD в используемой формуле должен составлять 100%.

226. Банки обязаны регулярно представлять органу управления отчеты как о специфическом, так и об общем риске неблагоприятной корреляции, а также о мерах, принятых для управления этими рисками.

Часть 9

Целостность процесса моделирования

227. Банк должен обеспечить целостность процесса моделирования, изложенного в пунктах 166-177, путем принятия как минимум следующих мер:

227.1. модель должна оперативно, полно и осмотрительно отражать условия и спецификации сделок; 227.2. эти условия должны включать как минимум условные суммы, сроки погашения и базовые активы договоров, маржинальных договоров и соглашений о взаимозачете;

227.3. данные условия и спецификации хранятся в базе данных, которая подлежит формальному и периодическому аудиту;

227.4. процесс признания соглашений о взаимозачете требует от юридического персонала проверки юридической силы взаимозачета в рамках этих соглашений;

227.5. проверка, требуемая в подпункте 227.4., вносится независимым подразделением в базу данных, указанную в подпункте 227.3;

227.6. передача данных об условиях и спецификациях сделок для интеграции в модель расчета ожидаемого положительного риска подлежит внутреннему аудиту;

227.7. существуют формальные процессы сверки между моделью и системами исходных данных для постоянной проверки того, что при расчете ожидаемого положительного риска условия и спецификации сделок учитываются корректно или, по крайней мере, осмотрительно.

228. Текущие рыночные данные используются для определения текущих подверженностей. Банк может калибровать свою модель расчета ожидаемой положительной подверженности, используя либо исторические рыночные данные, либо подразумеваемые рыночные данные для установки параметров базовых стохастических процессов, таких как дрейф, волатильность и корреляция. Если банк использует исторические данные, они должны охватывать не менее трех лет. Данные должны обновляться не реже одного раза в квартал или чаще, если это необходимо для отражения рыночных условий.

229. Для расчета эффективной ожидаемой положительной подверженности с использованием стрессовой калибровки банк должен откалибровать эффективную ожидаемую положительную подверженность, используя либо данные за три года, включающие период стресса в кредитных спредах его контрагентов, либо подразумеваемые рыночные данные за такой стрессовый период.

Для этой цели банк должен применять требования, изложенные в пунктах 230-232.

230. Банк должен как минимум ежеквартально демонстрировать Национальному банку Молдовы, что период стресса, используемый для расчета, предусмотренного в настоящем пункте, совпадает для репрезентативной выборки его контрагентов, чьи кредитные спреды торгуются, с периодом роста спредов по кредитным дефолтным свопам или другим кредитным инструментам (таким как кредиты или корпоративные облигации). В ситуациях, когда у банка отсутствуют достаточные данные о кредитных спредах контрагента, он должен сопоставить конкретные данные о кредитных спредах этого контрагента, основанные на регионе, внутреннем рейтинге и типе деятельности.

231. Модель для расчета ожидаемой положительной подверженности для всех контрагентов должна использовать данные, как исторические, так и косвенные, включая данные периода кредитного кризиса, таким образом, чтобы это соответствовало методу, используемому для калибровки этой модели с использованием текущих данных.

232. Для оценки эффективности стресс-калибровки эффективной ожидаемой положительной подверженности, связанного с кризисными условиями, банк должен создать несколько базовых портфелей, уязвимых к основным факторам риска, которым он подвержен. Подверженность перед этими базовыми портфелями рассчитывается с использованием:

232.1. методологии, соответствующей кризисным условиям, основанной на текущих рыночных значениях и параметрах модели, откалиброванных в соответствии с рыночными кризисными условиями, и

232.2. подверженности, возникшей в период кризиса, но с применением метода, предусмотренного в данном разделе (рыночная стоимость на конец кризисного периода, волатильность и корреляции за 3-летний кризисный период).

233. Банк обязан скорректировать свою инвестиционную стратегию в соответствии с кризисными условиями, если показатели этих базовых портфелей существенно различаются.

234. Банк обязан подвергнуть модель процессу валидации, который четко изложен в его политике и процедурах. Эта валидация должна:

234.1. определять тип тестирования, необходимого для обеспечения целостности модели и выявления условий, при которых предположения, лежащие в основе модели, являются некорректными и, следовательно, могут привести к недооценке ожидаемой положительной подверженности;

234.2. включать проверку полноты модели.

235. Банк должен отслеживать соответствующие риски и иметь отложенные процессы для корректировки своих оценок эффективной ожидаемой положительной подверженности, когда эти риски становятся существенными. Для выполнения этого пункта банк должен:

235.1. выявлять и управлять своими рисками, связанными со специфическим риском неблагоприятной корреляции, указанным в пункте 3, и своими рисками, связанными с общим риском неблагоприятной корреляции, указанным в пункте 3;

235.2. для подверженностей, имеющих возрастающий профиль риска после одного года, регулярно сравнивать оценку соответствующего показателя риска за один год с тем же показателем риска за весь срок действия подверженности;

235.3. для подверженностей с остаточным сроком погашения менее одного года регулярно сравнивать стоимость замещения (текущая подверженность) с фактическим профилем подверженности и хранить данные, позволяющие проводить такое сравнение.

236. Банк должен иметь внутренние процедуры для проверки того, что до включения сделки в набор компенсации она регулируется юридически обязательным соглашением о взаимозачете, отвечающим требованиям, изложенным в главе VI.

237. Банк, использующий залоговое обеспечение для снижения кредитного риска контрагента, должен иметь внутренние процедуры для проверки того, что до учета влияния залогового обеспечения в своих расчетах, залоговое обеспечение соответствует требованиям правовой определенности, изложенным в Регламенте № 112/2018.

Часть 10

Требования к системе управления рисками

238. Банк обязан соблюдать следующие требования:

238.1. проводить периодическую программу тестирования моделей, сравнивая показатели риска, полученные с помощью модели, с фактическими показателями риска, а также гипотетические изменения, основанные на статических позициях, с фактическими показателями;

238.2. проводить первоначальную проверку и периодический анализ своей модели оценки риска контрагента и показателей риска, полученных с ее помощью. Проверка и анализ должны проводиться независимо от разработки модели;

238.3. орган управления должен быть вовлечен в процесс контроля рисков и обеспечить выделение достаточных ресурсов для контроля кредитного риска и риска контрагента. В этой связи ежедневные отчеты, подготовленные независимым подразделением по контролю рисков, созданным в соответствии с

подпунктом 201.1., должны рассматриваться руководством, обладающим достаточным иерархическим положением и полномочиями для принятия решений как о сокращении позиций, занимаемых отдельными торговыми сотрудниками, так и о сокращении общей подверженности банка риску;

238.4. внутренняя модель оценки рисков должна быть интегрирована в ежедневный процесс управления рисками банка;

238.5. система оценки рисков должна использоваться в тесной связи с внутренними торговыми лимитами и лимитами подверженности. В этом отношении лимиты подверженности должны быть связаны с моделью оценки рисков банка таким образом, чтобы это было согласовано во времени и хорошо понималось торговым персоналом, кредитными менеджерами и органом управления;

238.6. банк должен обеспечить надлежащую формализацию своей системы управления рисками. В частности, он должен иметь формализованный набор внутренних политик, механизмов контроля и процедур для функционирования системы оценки рисков, а также меры по обеспечению соблюдения этих политик;

238.7 в рамках внутреннего аудита банка необходимо регулярно проводить независимую проверку системы оценки рисков. Эта проверка должна включать как работу подразделений, осуществляющих операции, так и работу независимого подразделения по контролю рисков. Проверка общего процесса управления рисками должна проводиться с регулярными интервалами (не реже одного раза в год), при этом необходимо учитывать как минимум все элементы, указанные в пункте 205;

238.8. регулярная проверка моделей расчета кредитного риска контрагента, включая тестирование на исторических данных, должна периодически пересматриваться руководящим органом для принятия решений о мерах по устранению недостатков модели.

239. Национальный банк Молдовы должен учитывать степень соответствия банка требованиям пункта 238 при установлении уровня альфа, указанного в пункте 169. Только банки, полностью соответствующие этим требованиям, имеют право на применение минимального множителя.

240. Банк должен формализовать процесс первоначальной и текущей проверки своей модели оценки кредитного риска контрагента и расчета показателей риска, генерируемых моделью, на таком уровне детализации, который позволит третьей стороне воспроизвести анализ и показатели риска соответственно. В этой документации должна быть указана частота проведения анализа методом ретроспективного тестирования и любых текущих проверок, порядок проведения проверки с точки зрения потоков данных и портфелей, а также используемые методы анализа.

241. Банк должен определить критерии, по которым он оценивает свои модели оценки кредитного риска контрагентов, а также модели, генерирующие входные данные для расчета риска, и иметь письменную политику, описывающую процесс выявления и исправления неприемлемых показателей работы моделей.

242. Банк должен определить, как формируются репрезентативные портфели контрагентов с целью проверки модели расчета кредитного риска контрагента и используемых в ней методов оценки риска.

243. Для проверки моделей расчета кредитного риска контрагента и используемых ими показателей риска, на основе которых формируются прогнозные распределения, учитываются несколько статистических показателей прогнозного распределения.

Часть 11

Требования к валидации

244. В рамках первоначальной и текущей проверки своей модели оценки кредитного риска контрагента и методов измерения риска банк должен обеспечить выполнение следующих требований:

244.1. до получения разрешения Национального банка Молдовы в соответствии с пунктами 158-160 банк должен провести ретроспективное тестирование с использованием исторических данных об изменениях рыночных факторов риска. При ретроспективном тестировании следует учитывать ряд различных дат инициализации, несколько различных горизонтов прогнозирования, охватывающих не менее одного года и широкий спектр рыночных условий;

244.2. банк, использующий подход, изложенный в пункте 179.2, должен периодически проверять свою модель, чтобы убедиться, что текущие реализованные подверженности соответствуют прогнозам для всех периодов маржинального кредитования в течение года. Если некоторые сделки в наборе взаимозачета имеют срок погашения менее одного года, и если набор взаимозачета без этих сделок более чувствителен к факторам риска, проверка должна учитывать это;

244.3. банк проводит ретроспективную проверку эффективности своей модели оценки кредитного риска контрагента и соответствующих показателей риска, а также своих прогнозов рыночных факторов риска. Для обеспеченных сделок рассматриваются горизонты прогнозирования, отражающие типичные периоды маржинального риска, применяемые к обеспеченным сделкам или маржинальным договорам;

244.4. если проверка модели показывает, что фактический ожидаемый положительный риск недооценен, банк принимает необходимые меры для устранения неточности модели;

244.5. в рамках первоначального и последующего процесса проверки моделей банк тестирует модели ценообразования, используемые для расчета кредитного риска контрагента для заданного сценария будущих шоков рыночных факторов риска. Модели ценообразования опционов учитывают нелинейность стоимости опциона по отношению к рыночным факторам риска;

244.6. модель расчета кредитного риска контрагента включает в себя информацию, специфичную для каждой сделки, которая необходима для агрегирования рисков на уровне наборов компенсации. Банк проверяет, что сделки отнесены к соответствующему набору компенсации в рамках модели;

244.7. модель расчета кредитного риска контрагента должна включать информацию, специфичную для каждой сделки, чтобы отразить влияние маржинальных договоров. Модель должна учитывать как текущий объем маржи, так и маржу, которая может быть переведена между контрагентами в будущем. Такая модель должна учитывать характер маржинальных договоров, которые могут быть односторонними или двусторонними, частоту маржинальных требований, период маржинального риска, минимальный порог немаржинального риска, который учреждение готово принять, и минимальную сумму перевода. Модель должна либо оценивать существенное изменение рыночной стоимости предоставленного обеспечения, либо применять правила, установленные в Регламенте № 112/2018;

244.8. процесс проверки модели включает статическое тестирование репрезентативных портфелей контрагентов на основе исторических данных. Банк проводит такое тестирование на ряде репрезентативных портфелей контрагентов, реальных или гипотетических, через регулярные интервалы. Эти репрезентативные портфели выбираются на основе их чувствительности к значимым факторам риска и комбинациям факторов риска, которым подвержено учреждение;

244.9. банк проводит ретроспективное тестирование, предназначенное для проверки ключевых предположений модели расчета кредитного риска контрагента и соответствующих показателей риска, включая взаимосвязь, отражаемую моделью, между тенденциями одного и того же фактора риска, а также взаимосвязи, отражаемые моделью между факторами риска;

244.10. эффективность моделей оценки кредитного риска контрагента и используемых ими показателей риска проверяется с помощью соответствующего ретроспективного тестирования. Программа ретроспективного тестирования позволяет выявить низкую эффективность измерений риска, выполненных с помощью модели расчета ожидаемой положительной подверженности;

244.11. Банк проверяет модели расчета подверженности к кредитному риску контрагента и все показатели риска для временных горизонтов, пропорциональных сроку погашения сделок, для которых рассчитывается подверженность, используя метод внутренней модели в соответствии с пунктами 158-165;

244.12. в рамках процесса проверки моделей банк регулярно тестирует модели ценообразования, используемые для расчета риска для контрагента, по соответствующим независимым сравнительным показателям;

244.13. текущая проверка модели оценки риска контрагента и соответствующих мер по управлению рисками включает в себя оценку адекватности последних результатов деятельности банка;

244.14. частота обновления параметров модели расчета подверженности к кредитному риску контрагента оценивается банком в рамках первоначального, а затем и текущего процесса валидации;

244.15. первоначальная, а затем и текущая проверка моделей расчета подверженности к кредитному риску контрагента позволяет определить, являются ли расчеты риска на уровне контрагента и набора компенсации корректными.

245. С предварительного разрешения Национального банка Молдовы, вместо произведения альфа-коэффициента и ожидаемой положительной подверженности для каждого контрагента может использоваться более осмотрительный показатель, чем количественный индикатор, применяемый для расчета суммы регуляторного риска. Степень относительной осмотрительности будет оцениваться при первоначальном разрешении Национальным банком Молдовы и в ходе периодической оценки Национальным банком Молдовы моделей расчета ожидаемой положительной подверженности. Банк должен регулярно подтверждать степень осмотрительности. Текущая оценка эффективности модели должна охватывать всех контрагентов, для которых она используется.

246. Если последующее тестирование покажет, что модель недостаточно точна, Национальный банк Молдовы отзовет разрешение на ее использование или примет соответствующие меры для обеспечения незамедлительного улучшения модели.";

1.17. слово "приложении" заменить текстом "приложении № 1", а пункт 3 приложения дополнить текстом "и IX";

1.18. дополнить приложениями № 2 и № 3 следующего содержания:

"Приложение № 2
к Регламенту об отношении к кредитному
рisku контрагента для банков

**НОРМАТИВНО-ТЕХНИЧЕСКИЕ СТАНДАРТЫ,
определяющие метод идентификации производных сделок с одним или
несколькими существенными факторами риска в соответствии с пунктом 58¹;
формула для расчета регулируемой дельты опционов колл и пут в категории
процентного риска и метод определения того, является ли сделка длинной или
короткой по основному фактору риска или наиболее существенному фактору
риска в данной категории риска в соответствии с пунктом 71¹ в рамках
стандартизированного подхода к кредитному риску контрагента**

**Глава I
МЕТОД ИДЕНТИФИКАЦИИ СДЕЛОК С ОДНИМ СУЩЕСТВЕННЫМ ФАКТОРОМ
РИСКА, СДЕЛОК С НЕСКОЛЬКИМИ СУЩЕСТВЕННЫМИ ФАКТОРАМИ РИСКА, А
ТАКЖЕ ОПРЕДЕЛЕНИЯ НАИБОЛЕЕ ЗНАЧИМОГО ИЗ ЭТИХ ФАКТОРОВ РИСКА**

**Часть 1
Метод определения факторов риска, влияющих на сделку
с производными финансовыми инструментами**

1. Для того чтобы идентифицировать сделки с одним существенным фактором риска и сделки с несколькими существенными факторами риска, банки должны на момент начала каждой сделки определить все факторы риска, влияющие на нее, путем выявления факторов риска, от которых зависят денежные потоки по данной сделке, с учетом как минимум факторов риска, упомянутых в Регламенте № 114/2018. Выявленные банками факторы риска являются факторами риска данной сделки.

2. Банки не должны рассматривать факторы риска процентных ставок, используемые для дисконтирования денежных потоков по сделке, как факторы риска самой сделки.

**Часть 2
Метод выявления сделок с одним значимым фактором риска**

3. После выявления всех факторов риска, связанных со сделкой, в соответствии с пунктами 2 и 3, банки должны на момент начала каждой сделки определить сделки, имеющие один существенный фактор риска, выполнив следующие шаги:

3.1. в случаях, когда денежные потоки по сделке зависят исключительно от одного фактора риска, относящегося к одной из категорий риска, указанных в пункте 55 настоящего регламента, банки должны определить этот фактор риска как единственный существенный фактор риска данной сделки;

3.2. если денежные потоки по сделке зависят от более чем одного фактора риска, и банки определили только один фактор риска данной сделки как существенный, либо методом, изложенным в пункте 8, либо методом,

изложенным в пункте 9, банки должны определить этот фактор риска как единственный существенный фактор риска данной сделки.

4. В порядке отступления от пункта 3 настоящего приложения, для кросс-процентных свопов, указанных в подпункте а) пункта 2 приложения № 1 к Регламенту № 114/2018, банки могут определить фактор валютного риска как единственный существенный фактор риска рассматриваемой сделки.

Часть 3

Метод выявления сделок, имеющих более одного существенного фактора риска

5. Для целей пункта 57 настоящего регламента банки обязаны идентифицировать все сделки, за исключением тех, которые указаны в пунктах 3 и 4, как сделки, имеющие более одного существенного фактора риска.

Часть 4

Метод выявления значимых факторов риска и наиболее значимых из них

6. После определения всех факторов риска сделки в соответствии с пунктами 1 и 2, и в случаях, когда денежные потоки сделки зависят от более чем одного фактора риска, банки должны определить существенные факторы риска и наиболее значимые из них, применяя один из методов, изложенных в пунктах 7-9, в зависимости от ситуации.

7. Банки должны выполнить следующие шаги при инициировании сделки:

7.1. рассмотреть все факторы риска сделки, выявленные в соответствии с процедурой, указанной в пунктах 1 и 2 настоящего приложения, как существенные факторы риска;

7.2. для каждой категории риска, соответствующей этим существенным факторам риска, определить в качестве наиболее существенного фактора риска фактор риска, соответствующий наибольшему увеличению для данной категории риска, среди факторов, указанных в пунктах 78-98 настоящего регламента.

8. Банки должны выполнять следующие действия при инициировании сделки и в дальнейшем, как минимум ежеквартально:

8.1. рассчитывать дельта-факторы чувствительности к риску в соответствии с положениями Регламента № 114/2018 для каждого фактора риска, выявленного в соответствии с пунктами 1 и 2;

8.2. рассчитывать взвешенные факторы чувствительности, используя формулу, предусмотренную Регламентом № 114/2018, на основе факторов чувствительности, рассчитанных в соответствии с подпунктом 8.1.;

8.3. для каждой из категорий риска, указанных в пункте 55 настоящего регламента, рассчитывать потребность в собственных средствах, специфичную для класса риска рыночного риска, используя формулу, предусмотренную Регламентом № 114/2018, на основе всех взвешенных коэффициентов чувствительности, указанных в подпункте 8.2., факторов риска, которые были присвоены соответствующей категории риска;

8.4. ранжировать все требования к собственным средствам для конкретных классов риска, касающиеся рыночного риска, указанные в подпункте 8.3., от наибольшего к наименьшему по абсолютному значению, чтобы получить монотонно убывающую последовательность членов, где член a_1 - наибольшее абсолютное значение, a_2 следующее и так далее;

8.5. для каждого термина a_i , рассчитанного и ранжированного в соответствии с подпунктом 8.4. и в порядке, вытекающем из ранжирования, проверяет выполняется ли следующее условие:

$$\frac{\sum_{j=1}^i a_j}{\sum_{k=1}^6 a_k} < Y\%$$

где:

i = индекс, обозначающий категории риска, указанные в пункте 55 настоящего регламента, ранжированный в соответствии с пунктом 8.4. настоящего приложения и в порядке, вытекающем из этого ранжирования;

$Y\% = 60\%$;

8.6. считает значимыми:

8.6.1. факторы риска, соответствующие категориям риска, для которых выполняется условие, изложенное в подпункте 8.5.;

8.6.2. факторы риска, соответствующие первой категории риска, для которой соответствующее условие не выполняется;

8.7. для каждой из категорий риска, соответствующих факторам риска, которые не являются значимыми в соответствии с подпунктом 8.6., проверяет, соответствует ли соответствующий термин a_i следующему условию:

$$\frac{a_i}{\sum_{k=1}^6 a_k} \geq Z\%$$

где:

i = индекс, обозначающий категории риска, указанные в пункте 55 настоящего регламента, ранжированные в соответствии с пунктом 8.4. и в порядке, вытекающем из этого ранжирования, и соответствующие факторам риска, которые не являются существенными в соответствии с пунктом 8.6.;

$Z\% = 30\%$;

8.8. в дополнение к значимым факторам риска, определенным в соответствии с подпунктом 8.6., следует также рассматривать в качестве значимых факторов риска факторы риска, соответствующие категориям риска, для которых выполняется условие, изложенное в подпункте 8.7.;

8.9. для каждой из категорий риска, указанных в подпунктах 8.6. - 8.8. настоящего приложения, считается, что наиболее значимым фактором риска для данной категории риска является фактор риска, соответствующий наибольшему абсолютному значению взвешенных коэффициентов чувствительности, указанных в подпункте 8.2.

9. Банки, отвечающие условиям, изложенным в Регламенте № 109/2018, или освобожденные от обязанности предоставлять отчетность в соответствии с Регламентом № 114/2018, могут выявлять наиболее значимые факторы риска, применяя следующие шаги при инициировании сделки и, по крайней мере, ежеквартально после этого:

9.1. рассчитывают надбавки к категориям риска, указанные в пунктах 78 - 98 настоящего регламента, в зависимости от обстоятельств, для каждого фактора риска, определенного в соответствии с пунктами 1 и 2. Если несколько факторов риска, определенных в соответствии с пунктами 1 и 2, были отнесены к одной и той же категории риска, банки должны сохранять для целей пункта 9.2. тот фактор риска в категории риска, который соответствует наибольшей надбавке для данной категории риска в этой категории риска;

9.2. применяют шаги, изложенные в подпунктах 8.4.-8.8., при этом термины, используемые в этих шагах, основаны на надбавках к категориям риска, рассчитанных в соответствии с подпунктом 8.1.;

9.3. устанавливают в качестве наиболее значимых факторов риска в соответствующих категориях риска значимые факторы риска, выявленные методом, указанным в подпункте 9.2.

Глава II

ФОРМУЛА, ИСПОЛЬЗУЕМАЯ ДЛЯ РАСЧЕТА РЕГУЛИРУЕМОЙ ДЕЛЬТЫ ОПЦИОНОВ КОЛЛ И ПУТ В КАТЕГОРИИ ПРОЦЕНТНОГО РИСКА, А ТАКЖЕ РЕГУЛИРУЕМОЙ ВОЛАТИЛЬНОСТИ, СООТВЕТСТВУЮЩЕЙ ЭТОЙ ФОРМУЛЕ, И МЕТОД ОПРЕДЕЛЕНИЯ ТОГО, ЯВЛЯЕТСЯ ЛИ СДЕЛКА ДЛИННОЙ ИЛИ КОРОТКОЙ ПОЗИЦИЕЙ ПО ОСНОВНОМУ ИЛИ НАИБОЛЕЕ ЗНАЧИМОМУ ФАКТОРУ РИСКА В ДАННОЙ КАТЕГОРИИ РИСКА

Часть 1

Формула, используемая для расчета регулируемой дельты опционов колл и пут, попадающих в категорию риска изменения процентных ставок, и регулируемой волатильности, соответствующей этой формуле а также метод определения того, является ли сделка длинной или короткой позицией по основному фактору риска или наиболее значимому фактору риска в рамках данной категории риска.

10. Банки рассчитывают регулируемую дельту (δ) опционов колл и пут, когда они относятся к категории процентного риска, совместимой с рыночными условиями, при которых процентные ставки могут быть отрицательными, следующим образом:

$$\delta = sign \cdot N \left(type \cdot \frac{\ln \left(\frac{(P + \lambda)}{(K + \lambda)} \right) + 0.5 \cdot \sigma^2 \cdot T}{\sigma \cdot \sqrt{T}} \right)$$

где:

$type$ (*tipul*) = $\begin{cases} -1 & \text{dacă tranzacția este o opțiune put} \\ +1 & \text{dacă tranzacția este o opțiune call} \end{cases}$

$sign$ (*semnul*) = $\begin{cases} -1 & \text{dacă tranzacția este o opțiune call vândută sau o opțiune put cumpărată} \\ +1 & \text{dacă tranzacția este o opțiune put vândută sau o opțiune call cumpărată} \end{cases}$

$N(x)$ = кумулятивная функция распределения стандартной нормальной случайной величины, выражающая вероятность того, что нормально распределенная случайная величина со средним значением, равным нулю, и дисперсией, равной 1, меньше или равна "x";

P = спотовая или форвардная цена базового инструмента опциона;

K = цена исполнения опциона;

T = дата истечения срока действия опциона, выраженная в годах с использованием соответствующего правила учета рабочих дней;

λ = соответствующий коэффициент сдвига для преобразования P и K в положительные значения, определяемый в соответствии с пунктом 11;

σ = регулируемая волатильность опциона, определяемая в соответствии с пунктом 12.

11. Для целей пункта 10 настоящего приложения банки должны рассчитывать коэффициент сдвига (λ) для любого опциона колл и пут следующим образом:

$$\lambda_j = \begin{cases} \max\{pragul_j - \min\{P_j, K_j\}, 0\} & \text{dacă opțiunea } j \text{ este încadrată în categoria de risc de rată a dobânzii;} \\ \max\{-(1 + pragul_j) \cdot \min\{P_j, K_j\}, 0\} & \text{dacă opțiunea } j \text{ este încadrată în categoria de risc de marfă.} \end{cases}$$

где:

P_j = спотовая или форвардная цена базового актива опциона j ;

K_j цена исполнения опциона j ;

$$pragul_j = \begin{cases} 0,10 \%, & \text{dacă opțiunea } j \text{ este încadrată în categoria de risc de rată a dobânzii;} \\ 0,1, & \text{dacă opțiunea } j \text{ este încadrată în categoria de risc de marfă.} \end{cases}$$

12. Для целей пункта 10 банки определяют регулируемую волатильность опциона на основе категории риска сделки и характера инструмента, лежащего в основе опциона, в соответствии со следующей таблицей:

Таблица

Категория риска	Базовый инструмент	Регулируемая волатильность
Процентная ставка	Все	50 %
Товар	Электрическая энергия	150 %
	Прочие товары (кроме электроэнергии)	70 %

Часть 2

Методы определения того, является ли сделка длинной или короткой позицией по основному фактору риска или наиболее значимому фактору риска в данной категории риска

13. Банки должны определять, является ли сделка длинной или короткой позицией по основному фактору риска или по наиболее значимому фактору риска в данной категории риска, применяя один из следующих методов:

13.1. рассчитать дельта-чувствительность к риску соответствующих факторов риска в соответствии с положениями Регламента 114/2018 и идентифицировать сделку как длинную позицию по фактору риска, если соответствующая дельта-чувствительность к риску положительна, и как короткую позицию, если соответствующая дельта-чувствительность к риску отрицательна;

13.2. оценить зависимость структуры денежных потоков по сделкам от соответствующего фактора риска или цели хеджирования сделки по отношению к соответствующему фактору риска и на основании этой оценки идентифицировать сделку как длинную или короткую позицию соответственно.

Приложение № 3
к Регламенту об отношении к кредитному
рisku контрагента для банков

НОРМАТИВНО-ТЕХНИЧЕСКИЕ СТАНДАРТЫ для определения периодов маржинального риска

1. Периоды маржинального риска (MPOR) для набора компенсации, который банки могут использовать для целей пунктов 134 и 135 настоящего регламента, определяются в соответствии с пунктами 2-4.

2. Если соответствующий набор компенсации включает сделки, клиринговые с квалифицированным центральным контрагентом, как определено в пункте 3 настоящего регламента, MPOR, который могут использовать банки, должен соответствовать большему из следующих значений:

2.1. пяти рабочих дней;

2.2. наибольшему периоду ликвидации договоров или сделок, включенных в набор компенсации, осуществляемому квалифицированным центральным контрагентом, с которым эти договоры или сделки клирингуются.

3. Для целей подпункта 2.2 настоящего приложения, если указанный ликвидационный период включает дополнительный период для новации позиций клирингового участника, который выполняет свои обязательства, период, используемый банком в качестве MPOR, исключает этот дополнительный период.

4. Если соответствующий набор компенсации включает сделки, которые не клирингуются с квалифицированным центральным контрагентом, как определено в пункте 3 настоящего регламента, то сроки действия используемых банками MPOR должны составлять не менее 10 рабочих дней."

2. В Инструкцию о порядке предоставления банками отчетов COREP в целях надзора, утвержденную Постановлением Исполнительного комитета Национального банка Молдовы № 117/2018 (Официальный монитор Республики Молдова, 2018, № 183-194, ст.907), зарегистрированным в Министерстве юстиции Республики Молдовы под №1337/2018, с последующими изменениями, внести следующие изменения:

2.1. в формуле гармонизации и в подпункте 8 пункта 14 текст " , формуляры С 34.01 - С34.04, С 34.06 и С 34.08 - С 34.10" заменить текстом " , формуляры С 34.01- С 34.11";

2.2. в приложении 10^{1.1}:

2.2.1. формуляр отчета "С 34.02 КРЕДИТНЫЙ РИСК КОНТРАГЕНТА: ПОДВЕРЖЕННОСТИ К ССР В ЗАВИСИМОСТИ ОТ ПОДХОДА (ССР 2)" исключить символ "X" из следующих позиций: графы 0020-0050, 0160, 0170, 0200, 0240 в любой строке, графы 0120, 0130, 0180, 0210, 0230-0250 в строках 0040-0070, графа 0140 в строке 0040, графы 0150, 0190 и 0220 в строках 0010-0110, а также графа 0200 в строках 0040-0070 и 0120;

2.2.2. в Порядке заполнения отчета С 34.02 - КРЕДИТНЫЙ РИСК КОНТРАГЕНТА: ПОДВЕРЖЕННОСТИ К ССР В ЗАВИСИМОСТИ ОТ ПОДХОДА (ССР 2), Инструкции по конкретным позициям:

2.2.2.1. позиции граф 0120, 0130, 0140, 0150, 0160, 0190, 0220 изложить в следующей редакции:

0120	ТЕКУЩАЯ ПОДВЕРЖЕННОСТЬ Текущая подверженность для каждого набора взаимозачетов определяется в пункте 3 Регламента № 220/2025 об отношении к кредитному риску контрагента для банков. Банк указывает сумму всех текущих подверженностей для наборов взаимозачета в соответствующей строке.	
0130	ОЖИДАЕМАЯ ПОЛОЖИТЕЛЬНАЯ ЭФФЕКТИВНАЯ ПОДВЕРЖЕННОСТЬ (ЕЕРЕ) Пункты 3, 168 и 171 Регламента об отношении к кредитному риску контрагента для банков № 220/2025. Показатель ЕЕРЕ для каждого набора взаимозачетов определяется в пункте 3 Регламента об отношении к кредитному риску контрагента для банков № 220/2025 и рассчитывается в соответствии с пунктом 171 Регламента об отношении к кредитному риску контрагента для банков № 220/2025. Банк отражает сумму всех показателей ЕЕРЕ, применяемых для определения потребностей в собственных средствах в соответствии с пунктом 168 Регламента № 220/2025 об обработке кредитного риска контрагента для банков, а именно либо о показателе ЕЕРЕ, рассчитанном с использованием текущих рыночных данных, либо о показателе ЕЕРЕ, рассчитанном с использованием стресс-калибровки, выбирая метод, который приводит к более высоким потребностям в собственных средствах.	
0140	АЛФА ИСПОЛЬЗУЕМАЯ ДЛЯ РАСЧЕТА РЕГУЛИРУЕМОЙ СТОИМОСТИ ПОДВЕРЖЕННОСТИ Пункты 41, 99 и 102 Регламента об отношении к кредитному риску контрагента для банков № 220/2025. Значение альфв (α) установлено равным 1,4 в строках, соответствующих методу первоначальной подверженности, упрощенному методу SA-CCR и методу SA-CCR в соответствии с пунктами 41, 99 и 102 Регламента об отношении к кредитному риску контрагента для банков № 220/2025. Для целей метода внутренней модели (MMI) значение α может быть стандартным значением 1,4 или другим значением, если Национальный банк Молдовы	

	устанавливает более высокое значение α в соответствии с пунктом 169 Регламента об отношении к кредитному риску контрагента для банков № 220/2025 или если он разрешает банкам использовать собственные оценки в соответствии с пунктом 174 Регламента об отношении к кредитному риску контрагента для банков № 220/2025.	
0150	СТОИМОСТЬ ПОДВЕРЖЕННОСТИ ДО ПРИМЕНЕНИЯ МЕТОДОВ CRM Сумма подверженности до применения мер по снижению кредитного риска для наборов взаимозачета кредитного риска контрагента рассчитывается в соответствии с методами, изложенными в Регламенте об отношении к кредитному риску контрагента для банков № 220/2025, с учетом эффекта взаимозачета, но без учета каких-либо других методов снижения кредитного риска (например, обеспечения, соответствующего марже). В случае сделок по финансированию ценных бумаг (SFT) залоговая составляющая не должна учитываться при определении стоимости риска до снижения кредитного риска при получении залога и не уменьшает стоимость риска. Вместо этого, залоговая составляющая сделки SFT учитывается при определении стоимости риска до снижения кредитного риска обычным способом при предоставлении залога Кроме того, сделки, обеспеченные залогом, должны рассматриваться как необеспеченные, то есть эффект маржи не применяется. Значение риска до применения мер по снижению кредитного риска для сделок, в которых выявлен конкретный риск неблагоприятной корреляции, должно определяться в соответствии с пунктами 222-226 Регламента об отношении к кредитному риску контрагента для банков № 220/2025. Сумма подверженности до применения мер по снижению кредитного риска не учитывает вычет убытков, возникших в результате корректировки кредитного риска, произведенной в соответствии с пунктами 13-15 Регламента об отношении к кредитному риску контрагента для банков № 220/2025. Банк отражает сумму всех значений подверженностей до применения мер по снижению кредитного риска в соответствующей строке.	
0160	СТОИМОСТЬ ПОДВЕРЖЕННОСТИ ПОСЛЕ ПРИМЕНЕНИЯ МЕТОДОВ CRM	

	Сумма подверженности после снижения кредитного риска для наборов взаимозачета кредитного риска контрагента рассчитывается в соответствии с методами, изложенными в Регламенте об отношении к кредитному риску контрагента для банков № 220/2025, после применения методов снижения кредитного риска, предусмотренных Регламентом об отношении к кредитному риску контрагента для банков № 220/2025. Сумма подверженности после снижения кредитного риска для сделок, в которых выявлен специфический риск неблагоприятной корреляции, должно определяться в соответствии с пунктами 222-226 Регламента об отношении к кредитному риску контрагента для банков № 220/2025. Сумма подверженности после снижения кредитного риска не учитывает вычет убытков, возникших в результате корректировки кредитного риска, произведенной в соответствии с пунктами 13-15 Регламента об отношении к кредитному риску контрагента для банков № 220/2025. Банк отражает сумму всех значений подверженностей до применения мер по снижению кредитного риска в соответствующей строке.	
0190	Позиции, рассматриваемые в соответствии с подходом (CR IRB) Сумма подверженности кредитному риску контрагента, соответствующая позициям, которые рассматриваются в соответствии с подходом IRB к кредитному риску.	
0220	Позиции, рассматриваемые в соответствии с подходом CR IRB Взвешенные по риску суммы подверженностей к кредитному риску контрагентов, которые рассматриваются в рамках подхода IRB к оценке кредитного риска Эта сумма соответствует сумме, которая должна быть указана в графе 0260 формуляра С 08.01 для позиций, связанных с кредитным риском контрагента.	

2.2.2.2. позиции по строкам 0040, 0050, 0060, 0070, 0120 изложить в следующей редакции:

0040	ММІ (ДЛЯ ПРОИЗВОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ И SFT)	
------	---	--

	Производные финансовые инструменты, долгосрочные расчетные сделки и SFT, по которым банку разрешено рассчитывать стоимость риска с использованием метода внутренней модели (MMI) в соответствии с главой IX "Метода внутренней модели" Регламента об отношении к кредитному риску контрагента для банков № 220/2025.	
0050	Наборы взаимозачета для операций финансирования финансовых инструментов Наборы взаимозачета, содержащие только сделки с ценными бумагами, для которых банк уполномочен определять размер риска с использованием MMI. SFT, включенные в договорной набор взаимозачетов между различными продуктами и, следовательно, отраженные в строке 0070, не должны отражаться в этой строке.	
0060	Наборы взаимозачета для производных финансовых инструментов и сделок с долгосрочными расчетами Наборы взаимозачета, содержащие только производные инструменты, перечисленные в приложении № 1 к Регламенту о подходе к рыночному риску согласно стандартизированному подходу, и долгосрочные расчетные сделки, как определено в пункте 3 Регламента об отношении к кредитному риску контрагента для банков № 220/2025, для которых банк уполномочен определять значение риска с использованием MMI. Производные финансовые инструменты и долгосрочные расчетные сделки, включенные в договорной набор взаимозачета между различными продуктами и, следовательно, отражаемые в строке 0070, не должны отражаться в этой строке.	
0070	Из договорных соглашений о компенсации между различными продуктами Пункт 3 Регламента об отношении к кредитному риску контрагента для банков № 220/2025. Наборы взаимозачета, содержащие сделки с различными категориями продуктов (пункт 3 Регламента об отношении к кредитному риску контрагента для банков № 220/2025), а именно деривативами и SFT, для которых существует договорное соглашение о взаимозачете между различными продуктами, как определено в пункте 3 Регламента об отношении к кредитному риску контрагента для банков № 220/2025, и для которых учреждению разрешено определять значение риска с использованием MMI.	

0120	Из них: позиции, подверженные определенному риску неблагоприятной корреляции (SWWR) Пункты 222-226 Регламента об отношении к кредитному риску контрагента для банков № 220/2025. Подверженности к кредитному риску контрагента, для которых выявлен специфический риск неблагоприятной корреляции в соответствии с пунктами 222-226 Регламента об отношении к кредитному риску контрагента для банков № 220/2025.	
------	---	--

2.2.3. после порядка заполнения отчета С 34.04 - КРЕДИТНЫЙ РИСК КОНТРАГЕНТА: ПОДВЕРЖЕННОСТИ К ССР С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ МЕТОДА ПЕРВОНАЧАЛЬНОЙ ПОДВЕРЖЕННОСТИ (ОЕМ) (ССР 4) дополнить текстом:

"Формуляр отчета
С 34.05 КРЕДИТНЫЙ РИСК КОНТРАГЕНТА: ПОДВЕРЖЕННОСТИ К CCR,
РАССМОТРЕННЫЕ В РАМКАХ МЕТОДА ВНУТРЕННЕЙ МОДЕЛИ (IRB) (CCR 5)

ИНСТРУМЕНТЫ		С МАРЖЕЙ								БЕЗ МАРЖИ								СУММА ПОДВЕ Р- ЖЕННО СТИ
		КОЛ И- ЧЕСТ ВО СДЕЛ ОК	УСЛОВ НЫЕ СУММ Ы	ТЕКУЩ АЯ РЫНОЧ НАЯ СТОИМ ОСТЬ (CMV), ПОЛОЖ И- ТЕЛЬНА Я	ТЕКУЩ АЯ РЫНОЧ НАЯ СТОИМ ОСТЬ (CMV), ОТРИЦА - ТЕЛЬНА Я	ТЕКУЩ АЯ ПОДВЕ Р- ЖЕННО СТЬ	ЕЕ РЕ	ЕЕРЕ в услов иях кризи са	СУММА ПОДВЕ Р- ЖЕННО СТИ	КОЛ И- ЧЕСТ ВО СДЕЛ ОК	УСЛОВ НЫЕ СУММ Ы	ТЕКУЩ АЯ РЫНОЧ НАЯ СТОИМ ОСТЬ (CMV), ПОЛОЖ И- ТЕЛЬНА Я	ТЕКУЩА Я РЫНОЧ НАЯ СТОИМ ОСТЬ (CMV), ОТРИЦ А- ТЕЛЬНА Я	ТЕКУЩ АЯ ПОДВЕ Р- ЖЕНН ОСТЬ	ЕЕ РЕ	ЕЕРЕ в услов иях кризи са	СУММА ПОДВЕ Р- ЖЕННО СТИ	
		0010	0020	0030	0040	0050	0060	0070	0080	0090	0100	0110	0120	0130	0140	0150	0160	
0010	ИТОГО																	
0020	из которых: позиции, подверженные риску специфической неблагоприятной корреляции (SWWR)																	
0030	Наборы взаимозачета, рассматриваемые в рамках стандартизированного подхода CR	X	X	X	X	X	X	X		X	X	X	X	X	X	X	X	
0040	Наборы взаимозачета, рассматриваемые в рамках подхода CR IRB	X	X	X	X	X	X	X		X	X	X	X	X	X	X	X	
0050	ВНЕБИРЖЕВЫЕ ПРОИЗВОДНЫЕ	ПРОЦЕНТНАЯ СТАВКА				X	X	X	X					X	X	X	X	X

00 60	БЕ ФИНАНСОВ БЕ	ВАЛЮТН ЫЙ ОБМЕН					X	X	X	X					X	X	X	X	X
00 70	ИНСТРУМЕН ТЫ (ОТС)	КРЕДИТН ЫЙ РИСК					X	X	X	X					X	X	X	X	X
00 80		КАПИТАЛ ЬНЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ					X	X	X	X					X	X	X	X	X
00 90		ТОВАРЫ					X	X	X	X					X	X	X	X	X
01 00		ПРОЧЕЕ					X	X	X	X					X	X	X	X	X
01 10		ИТОГО																	
01 20	ТОРГУЕМЫЕ НА БИРЖЕ ПРОИЗВОДН	ПРОЦЕНТ НАЯ СТАВКА					X	X	X	X					X	X	X	X	X
01 30	БЕ ФИНАНСОВ БЕ	ВАЛЮТН ЫЙ ОБМЕН					X	X	X	X					X	X	X	X	X
01 40	ИНСТРУМЕН ТЫ	КРЕДИТН ЫЙ РИСК					X	X	X	X					X	X	X	X	X
01 50		КАПИТАЛ ЬНЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ					X	X	X	X					X	X	X	X	X
01 60		ТОВАРЫ					X	X	X	X					X	X	X	X	X
01 70		ПРОЧЕЕ					X	X	X	X					X	X	X	X	X
01 80		ИТОГО																	
01 90	ФИНАНСИРОВАНИЕ ОПЕРАЦИЙ	БАЗОВЫЙ ИНСТРУМЕНТ -					X	X	X	X					X	X	X	X	X

	ПОСРЕДСТВ ОМ	ОБЛИГАЦ ИИ																	
02 00	ФИНАНСОВ ЫХ ИНСТРУМЕН ТОВ	БАЗОВЫЙ ИНСТРУМ ЕНТ - КАПИТАЛ ЬНЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ					X	X	X	X					X	X	X	X	X
02 10		БАЗОВЫЙ ИНСТРУМ ЕНТ - ПРОЧЕЕ					X	X	X	X					X	X	X	X	X
02 20		ИТОГО																	
02 30	ДОГОВОРНЫЕ НАБОРЫ ВЗАИМОЗАЧЕТА МЕЖДУ РАЗЛИЧНЫМИ ПРОДУКТАМИ																		

Порядок заполнения отчета
**С 34.05 КРЕДИТНЫЙ РИСК КОНТРАГЕНТА: ПОДВЕРЖЕННОСТИ К ССР,
РАССМОТРЕННЫЕ В РАМКАХ МЕТОДА ВНУТРЕННЕЙ МОДЕЛИ (IRB) (ССР 5)**

Инструкции по конкретным позициям

Графы	
00010-0080	<u>С МАРЖЕЙ</u> Смотреть инструкции к строке 0130 формуляра С 34.02.
0090-0160	<u>БЕЗ МАРЖИ</u> Смотреть инструкции к строке 0140 формуляра С 34.02.
0010, 0090	<u>КОЛИЧЕСТВО СДЕЛОК</u> Смотреть инструкции к графе 0020 формуляра С 34.02.
0020, 0100	<u>УСЛОВНЫЕ СУММЫ</u> Смотреть инструкции к графе 0030 формуляра С 34.02.
0030, 0110	<u>ТЕКУЩАЯ РЫНОЧНАЯ СТОИМОСТЬ (CMV) - ПОЛОЖИТЕЛЬНАЯ</u> Сумма текущих рыночных стоимостей (CMV) для всех сделок с положительной CMV, относящихся к одному и тому же классу активов.
0040, 0120	<u>ТЕКУЩАЯ РЫНОЧНАЯ СТОИМОСТЬ (CMV) - ОТРИЦАТЕЛЬНАЯ</u> Сумма текущих рыночных стоимостей (CMV) для всех сделок с отрицательной CMV, относящихся к одному и тому же классу активов.
0050, 0130	<u>ТЕКУЩАЯ ПОДВЕРЖЕННОСТЬ</u> Смотреть инструкции к графе 0120 формуляра С 34.02.
0060, 0140	<u>ЭФФЕКТИВНАЯ ОЖИДАЕМАЯ ПОЛОЖИТЕЛЬНАЯ ПОДВЕРЖЕННОСТЬ (ЕЕРЕ)</u> Смотреть инструкции к графе 0130 формуляра С 34.02.
0070, 0150	<u>ЕЕРЕ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА</u> Пункт 167 Регламента об отношении к кредитному риску контрагента для банков № 220/2025. Показатель ЕЕРЕ в стрессовых условиях рассчитывается по аналогии с показателем ЕЕРЕ [пункт 180 Регламента об отношении к кредитному риску контрагента для банков № 220/2025], но с использованием калибровки к стрессовым условиям в соответствии с пунктами 237 и 238 Регламента об отношении к кредитному риску контрагента для банков № 220/2025.
0080, 0160, 0170	<u>СУММА ПОДВЕРЖЕННОСТИ</u> Смотреть инструкции к графе 0170 формуляра С 34.02.
Строка	Объяснение

0010	<u>ИТОГО</u> Пункты 158-165 Регламента об отношении к кредитному риску контрагента для банков № 220/2025. Банк предоставляет соответствующую информацию о производных финансовых инструментах, долгосрочных расчетных сделках и SFT, для которых он уполномочен определять значение риска, рассчитанное с использованием метода внутренней модели (IMM), в соответствии с пунктами 158-165 Регламента об отношении к кредитному риску контрагента для банков № 220/2025.
0020	<u>Из них: позиции, подверженные определенному риску неблагоприятной корреляции (SWWR)</u> Смотреть инструкции к строке 0120 формуляра С 34.02.
0030	<u>Наборы взаимозачета, рассматриваемые в рамках стандартизированного подхода CR</u> Смотреть инструкции к графе 0180 формуляра С 34.02.
0040	<u>Наборы взаимозачета, рассматриваемые в рамках подхода CR IRB</u> Смотреть инструкции к графе 0190 формуляра С 34.02.
0050-0110	<u>ВНЕБИРЖЕВЫЕ ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ОТС)</u> Банк предоставляет соответствующую информацию о наборах взаимозачетов, содержащих только внебиржевые производные инструменты или сделки с долгосрочным расчетом, для которых он уполномочен определять значение риска с использованием IRB, с разбивкой по различным классам активов, к которым относится базовый актив (процентная ставка, валютный курс, кредиты, акции, товары или другие).
0120-0180	<u>ТОРГУЕМЫЕ НА БИРЖЕ ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ</u> Банк предоставляет соответствующую информацию о наборах взаимозачетов, содержащих только внебиржевые производные инструменты или сделки с долгосрочным расчетом, для которых он уполномочен определять значение риска с использованием IRB, с разбивкой по различным классам активов, к которым относится базовый актив (процентная ставка, валютный курс, кредиты, акции, товары или другие).
0190-0220	<u>ФИНАНСИРОВАНИЕ ОПЕРАЦИЙ ПОСРЕДСТВОМ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ</u> Банк предоставляет соответствующую информацию о наборах взаимозачетов, содержащих только сделки с ценными бумагами, для которых он уполномочен определять значение риска с использованием метода IRB, с разбивкой по типу базового актива сегмента

	сделок с ценными бумагами (облигации, акции или другие).
0230	<u>ДОГОВОРНЫЕ НАБОРЫ ВЗАИМОЗАЧЕТА МЕЖДУ РАЗЛИЧНЫМИ ПРОДУКТАМИ</u> Смотреть инструкции к строке 0070 формуляра С 34.02.

2.2.4. в формуляре отчета "С 34.06 КРЕДИТНЫЙ РИСК КОНТРАГЕНТА: ПЕРВЫЕ ДВАДЦАТЬ КОНТРАГЕНТОВ (CCR 6)", в графе 0110 исключить символ "X";

2.2.5. в Порядке заполнения отчета С 34. 06 КРЕДИТНЫЙ РИСК КОНТРАГЕНТА: ПЕРВЫЕ ДВАДЦАТЬ КОНТРАГЕНТОВ (CCR 6)

2.2.5.1. графу 0040 дополнить текстом "- хозяйства";

2.2.5.2. графу 0110 изложить в следующей редакции:

0110	СУММА ПОДВЕРЖЕННОСТИ ПОСЛЕ ПРИМЕНЕНИЯ ТЕХНИК CRM Смотреть инструкции к графе 0160 формуляра С 34.02. Если для одной и той же контрагентской стороны существует несколько наборов взаимозачета, банк сообщает сумму значений подверженностей по наборам взаимозачета после снижения кредитного риска.	
------	--	--

2.2.6. после Порядка заполнения отчета С **34.06 - КРЕДИТНЫЙ РИСК КОНТРАГЕНТА: ПЕРВЫЕ ДВАДЦАТЬ КОНТРАГЕНТОВ (CCR 6)** дополнить текстом:

"ОБЗОР ОТЧЕТНОСТИ О КРЕДИТНОМ РИСКЕ КОНТРАГЕНТА: Подход IRB - Подверженность к кредитному риску контрагента по классам риска и шкале PD

9¹. Данный формуляр должен быть предоставлен банками, которые используют либо расширенный подход IRB, либо базовый подход IRB для расчета взвешенных по риску сумм подверженностей к кредитному риску контрагента для всей или части своих подверженностей, в соответствии с положениями Регламента о подходе к кредитному риску для банков согласно стандартизированному подходу № 111/2018, независимо от подхода к кредитному риску контрагента, используемого для определения значений подверженности, в соответствии с положениями Регламента о техниках снижения кредитного риска, используемых банками № 112/2018 и Регламента об отношении к кредитному риску контрагента для банков № 220/2025.

9². Формуляр заполняется отдельно для общей суммы, соответствующей всем классам кредитного риска, а также отдельно для каждого из классов кредитного риска, предусмотренных нормативным актом Национального банка Молдовы, касающимся учета кредитного риска для банков в соответствии с подходом, основанным на внутренних рейтинговых моделях. Данный формуляр не включает подверженности, клиринг которых осуществляется через СРС.

9³. Для уточнения, использует ли банк собственные оценки убытков в случае дефолта (LGD) и/или коэффициенты конверсии, для каждого класса подверженностей должна быть предоставлена следующая информация:

"НЕТ" = если используются оценки убытков в случае дефолта (LGD) и коэффициенты конверсии, предоставленные надзорным органом (базовый IRB);

"ДА" = если банк использует собственные оценки убытков в случае дефолта (LGD) и коэффициенты конверсии (продвинутый IRB).

Формуляр отчета
С 34.07 КРЕДИТНЫЙ РИСК КОНТРАГЕНТА: ПОДХОД IRB -
ПОДВЕРЖЕННОСТЬ К CCR В ЗАВИСИМОСТИ ОТ КЛАССА И
ШКАЛЫ PD (CCR 7)

Классы подверженностей IRB
Собственные оценки LGD и/или коэффициенты
конверсии:

Шкала PD		Сумма подверженности	Средневзвешенное значение в зависимости от подверженностей PD (%)	Количество должников	Средневзвешенное значение в зависимости от подверженностей LGD (%)	Средневзвешенный срок погашения в зависимости от подверженностей (лет)	Взвешенные по риску суммы подверженности	Плотность взвешенных по риску сумм подверженности
		0010	0020	0030	0040	0050	0060	0070
0010	От 0,00 до <0,15							
0020	От 0,00 до <0,10							
0030	От 0,10 до <0,15							
0040	От 0,15 до <0,25							
0050	От 0,25 до <0,50							
0060	От 0,50 до <0,75							
0070	От 0,75 до <2,50							
0080	От 0,75 до <1,75							
0090	От 1,75 до <2,5							
0100	От 2,50 до <10,00							
0110	От 2,50 до <5,00							
0120	От 5,00 до <10,00							
0130	От 10,00 до <100,00							
0140	От 10,00 до <20,00							
0150	От 20,00 до <30,00							
0160	От 30,00 до <100,00							
0170	100,00 (по умолчанию)							
0180	Итого							

Порядок заполнения отчета
С 34.07 КРЕДИТНЫЙ РИСК КОНТРАГЕНТА: ПОДХОД IRB - ПОДВЕРЖЕННОСТЬ К
ССР В ЗАВИСИМОСТИ ОТ КЛАССА И ШКАЛЫ PD (CCR 7)
Инструкции по конкретным позициям

Графы	
0010	<u>Сумма подверженности</u> Сумма подверженности (смотреть инструкции для графы 0170 формуляра С 34.02), с разбивкой по заданной шкале PD
0020	<u>Средневзвешенное значение в зависимости от подверженностей PD (%)</u> Среднее значение вероятностей дефолта (PD), присвоенных отдельным рейтингам заемщиков, взвешенное по соответствующему значению подверженности, как определено в графе 0010.
0030	<u>Количество должников</u> Количество юридических лиц или заемщиков, отнесенных (назначенных) к каждой категории фиксированной шкалы PD, которым были присвоены отдельные рейтинги, независимо от количества различных кредитов или подверженностей, которым они были присвоены. В случаях, когда различным подверженностям, связанным с одним и тем же заемщиком, присваиваются отдельные рейтинги, эти подверженности рассматриваются отдельно. Такая ситуация может возникнуть, когда различным подверженностям, связанным с одним и тем же заемщиком, присваиваются разные рейтинговые классы заемщиков в рамках подхода, основанного на внутренних рейтингах.
0040	<u>Средневзвешенное значение в зависимости от подверженностей LGD (%)</u> Средний убыток при дефолте (LGD) по всем категориям заемщиков, взвешенный по соответствующему значению риска, как определено в графе 0010. Указанное значение LGD соответствует окончательной оценке LGD, используемой для расчета взвешенных по риску сумм подверженностей, полученных с учетом любых эффектов снижения кредитного риска и условий экономического спада, если таковые имеются, как указано в Регламенте о техниках снижения кредитного риска, используемых банками № 112/2018 и в подходе внутренних рейтинговых моделей. В частности, для банков, применяющих подход внутренних рейтинговых моделей, но не использующих собственные оценки LGD, влияние финансовой гарантии для снижения риска отражается в значении полностью скорректированной сумме подверженности, а затем в LGD в соответствии с

	Регламентом о техниках снижения кредитного риска, используемых банками № 112/2018. При применении собственных оценок LGD следует учитывать положения подхода внутренних рейтинговых моделей. Для подверженностей, подлежащих учету как двойной дефолт, показатель LGD, подлежащий отчетности, должен соответствовать показателю LGD, выбранному в соответствии с положениями подхода, основанного на внутренних рейтингах. Для подверженностей, находящихся в состоянии дефолта, при применении продвинутого подхода IRB следует учитывать положения, изложенные в подходе, основанном на внутренних рейтингах. Сообщаемая сумма LGD должна соответствовать оценке LGD в случае дефолта.
0050	<u>Средний срок погашения в зависимости от подверженностей (лет)</u> Средний срок погашения задолженности дебиторов, выраженный в годах, взвешенный по соответствующему значению подверженности, как определено в графе 0010. Срок погашения определяется в соответствии с положениями подхода, основанного на внутренних рейтингах.
0060	<u>Взвешенные по риску суммы подверженностей</u> Взвешенные по риску суммы подверженностей, как определено в Регламенте о собственных средствах и требованиях к капиталу банков № 109/2018, для позиций, весовые коэффициенты риска которых оцениваются на основе подхода, основанного на внутренних рейтинговых моделях, и для которых значение подверженности для подверженностей, подверженных риску контрагента, рассчитывается в соответствии с положениями Регламента о техниках снижения кредитного риска, используемых банками № 112/2018, и Регламента об отношении к кредитному риску контрагента для банков № 220/2025. Принимаются во внимание факторы поддержки малых и средних предприятий (IMM) и инфраструктуры, упомянутые в Регламенте о подходе к кредитному риску для банков согласно стандартизированному подходу № 11/2018.
0070	<u>Плотность взвешенных по риску сумм подверженностей</u> Отношение общей суммы взвешенных по риску сумм подверженностей (указанной в графе 0060) к значению подверженности (указанному в графе 0010).
Строки	

0010-0170	Шкала PD Подверженности кредитному риску контрагента (определяемые на уровне контрагента) распределяются по соответствующим диапазонам фиксированной шкалы вероятности дефолта (PD) на основе оценочной вероятности дефолта для каждого заемщика, отнесенного к данному классу подверженностей (с учетом любого эффекта замещения, обусловленного наличием обеспечения или кредитных деривативов). Для каждой подверженности банки отображают шкалу PD в формуляре, также учитывая непрерывные шкалы. Все подверженности в состоянии невозврата должны быть включены в диапазон, соответствующий 100% вероятности дефолта.";
-----------	--

2.2.7. после Порядка заполнения отчета **С 34.10 - КРЕДИТНЫЙ РИСК КОНТРАГЕНТА: ПОДВЕРЖЕННОСТИ ПЕРЕД СРС (CCR 10)** дополнить текстом:

"Формуляр отчета

С 34.11 КРЕДИТНЫЙ РИСК КОНТРАГЕНТА: ОТЧЕИНОСТЬ О ПОТОКЕ RWEA ПОДВЕРЖЕННОСТЕЙ К ССР СОГЛАСНО IRB (CCR 11)

		ВЗВЕШЕННЫЕ С УЧЕТОМ РИСКА СУММЫ ПОДВЕРЖЕННОСТЕЙ	
		ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЕ ПОТОКИ	ГОДОВЫЕ ПОТОКИ
		0010	0020
0010	Взвешенные с учетом риску суммы подверженности на конец предыдущего отчетного периода		
0020	Размер активов		
0030	Кредитоспособность контрагента		
0040	Обновления модели (только для IRB)		
0050	Методология и политика (только для IRB)		
0060	Приобретения и уступки		
0070	Колебания обменного курса		
0080	Прочее		
0090	Взвешенные с учетом риску суммы подверженности на конец текущего отчетного периода		

Порядок заполнения отчета

С 34.11 - КРЕДИТНЫЙ РИСК КОНТРАГЕНТА: ОТЧЕИНОСТЬ О ПОТОКЕ RWEA ПОДВЕРЖЕННОСТЕЙ К ССР СОГЛАСНО IRB (CCR 11)

Инструкции по конкретным позициям

Графы	
0010, 0020	<u>ВЗВЕШЕННЫЕ С УЧЕТОМ РИСКА СУММЫ ПОДВЕРЖЕННОСТЕЙ</u> Взвешенные по риску суммы подверженностей, как определено в Регламенте о собственных средствах и требованиях к капиталу банков № 109/2018, для позиций,

	весовые коэффициенты риска которых оцениваются на основе требований, изложенных в Регламенте о подходе к кредитному риску для банков согласно стандартизированному подходу № 11/2018 и подхода на основе внутренних рейтинговых моделей, и для которых банк разрешил расчет стоимости подверженности с использованием IRB в соответствии с положениями Главы IX Реглаamenta об отношении к кредитному риску контрагента для банков № 220/2025. Принимаются во внимание факторы поддержки IMM и инфраструктуры, упомянутые в Регламенте о подходе к кредитному риску для банков согласно стандартизированному подходу № 11/2018.
Строки	
0010	<u>Взвешенные с учетом риска суммы подверженностей на конец предыдущего отчетного периода</u> Взвешенные по риску суммы подверженностей для подверженностей к кредитному риску контрагента согласно IRB на конец предыдущего отчетного периода.
0020	<u>Размер актива</u> Изменения (положительные или отрицательные) в суммах подверженностей, взвешенных по риску, вследствие изменений размера и состава портфеля в результате обычной хозяйственной деятельности (включая начало новой деятельности и погашение кредитов), за исключением изменений объема портфеля, обусловленных приобретением и продажей предприятий.
0030	<u>Кредитоспособность контрагентов</u> Изменения (положительные или отрицательные) в суммах подверженностей, взвешенных по риску, в результате изменений в оцененном качестве контрагентов банка, рассчитанном в рамках системы оценки кредитного риска, независимо от используемого банком подхода. В этой строке также указаны потенциальные изменения в суммах подверженностей, взвешенных по риску, определяемых моделями IRB, если банк использует подход IRB.
0040	<u>Обновление модели (только для IRB)</u> Изменения (положительные или отрицательные) в суммах подверженностей, взвешенных по риску, в результате внедрения модели, изменений в объеме модели или любых изменений, направленных на устранение недостатков модели. Эта строка относится только к изменениям в модели IRB.
0050	<u>Методология и политика (только для IRB)</u> Изменения (положительные или отрицательные) в суммах подверженностей, взвешенных по риску,

	вследствие методологических изменений в расчетах, вызванных изменениями в нормативной политике, такими как новые правила (только для модели IRB).
0060	<u>Приобретения и уступки</u> Изменения (положительные или отрицательные) в суммах подверженностей, взвешенных по риску, вследствие изменений объема портфеля, обусловленных приобретением и продажей предприятий.
0070	<u>Колебания обменного курса</u> Изменения (положительные или отрицательные) в суммах подверженностей, взвешенных по риску, обусловленные колебаниями валютных курсов.
0080	<u>Прочее</u> Эта категория используется для отражения изменений (положительных или отрицательных) во взвешенных по риску суммах подверженностей, которые не могут быть отнесены к категориям, указанным выше.
0090	<u>Взвешенные с учетом риска суммы подверженностей на конец текущего отчетного периода</u> Взвешенные по риску суммы подверженностей для подверженностей к кредитному риску контрагента согласно IRB на конец текущего отчетного периода."

2.3. Первое представление отчетов, упомянутых в подпункте 2.2, будет осуществлено по состоянию на 31 марта 2027 года в случае отчетности на индивидуальном уровне и, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2027 года в случае отчетности на консолидированной основе.

3. Настоящее постановление вступает в силу 1 января 2027 года.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ

ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО КОМИТЕТА

Анка-Дана ДРАГУ

№ 227. Кишинэу, 23 сентября 2026 г.