

Tabel de concordanță

1. Titlul actului UE, inclusiv cea mai recentă modificare, nr.CELEX
<u>REGULAMENTUL NR. 575/2013 AL PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI AL CONSILIULUI din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 176 din 27 iunie 2013, CELEX: 32013R0575 , așa cum a fost modificat ultima dată prin Regulamentul (UE) 2024/1623 al Parlamentului European și al Consiliului din 31 mai 2024</u>
2. Titlul proiectului de act normativ național
<u>Regulamentul privind efectul de levier, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.XX din XX.XX.2025</u>
3. Gradul general de compatibilitate– Parțial compatibil
4. Autoritatea/persoana responsabilă
5. Data întocmirii/actualizării

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
REGULAMENTUL NR. 575/2013 AL PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI AL CONSILIULUI din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (în continuare – CRR)	Regulamentul privind efectul de levier, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.XX/2025		
PARTEA ÎNTÂI DISPOZIȚII GENERALE TITLUL I	Capitolul I DISPOZIȚII GENERALE		

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
OBIECT, DOMENIU DE APLICARE ȘI DEFINIȚII			
Articolul 1 Domeniu de aplicare			
Prezentul regulament stabilește reguli uniforme privind cerințele prudențiale generale pe care trebuie să le îndeplinească instituțiile, societățile financiare holding și societățile financiare holding mixte supravegheate în temeiul Directivei 2013/36/UE, în ceea ce privește următoarele elemente: (a) cerințe de fonduri proprii referitoare la elemente în întregime cuantificabile, uniforme și standardizate ale riscului de credit, ale riscului de piață, ale riscului operațional, ale riscului de decontare și ale efectului de levier;	1. Prezentul regulament stabilește reguli pe care trebuie să le îndeplinească băncile persoane juridice din Republica Moldova, precum și sucursalele din Republica Moldova ale băncilor din alte state (în continuare – "bănci") în scopul definirii, calculării și raportării indicatorului efectului de levier.	compatibil	
Articolul 4 Definiții	Capitolul I DISPOZIȚII GENERALE		
93. „efect de levier” înseamnă dimensiunea relativă a activelor unei instituții, a obligațiilor extrabilanțiere și obligațiilor contingente de a plăti, de a furniza o prestație sau de a oferi garanții reale, inclusiv obligațiile ce decurg din finanțări primite, angajamente asumate, instrumente financiare derivate sau acorduri repo, cu excepția obligațiilor care pot fi executate	5. În sensul prezentului regulament, se aplică următoarele definiții: 5.1. „efect de levier” înseamnă dimensiunea relativă a activelor unei bănci, a obligațiilor extrabilanțiere și obligațiilor contingente de a plăti, de a furniza o prestație sau de a oferi garanții reale, inclusiv obligațiile ce decurg din finanțări primite, angajamente asumate, instrumente financiare derivate	compatibil	

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
numai în timpul lichidării unei instituții, în raport cu fondurile proprii ale instituției respective;	sau acorduri repo, cu excepția obligațiilor care pot fi executate numai în timpul lichidării unei bănci, în raport cu fondurile proprii ale băncii respective;		
139. operațiuni de finanțare prin instrumente financiare” înseamnă o tranzacție de răscumpărare, o tranzacție de dare sau luare cu împrumut de titluri de valoare sau mărfuri sau o tranzacție de creditare în marjă	5.3. „operațiuni de finanțare prin instrumente financiare” înseamnă o tranzacție de răscumpărare, o tranzacție de dare sau luare cu împrumut de titluri de valoare sau mărfuri sau o tranzacție de creditare în marjă	compatibil	
PARTEA A TREIA CERINȚE DE CAPITAL TITLUL I CERINȚE GENERALE, EVALUARE ȘI RAPORTARE CAPITOLUL 1 Nivelul solicitat de fonduri proprii Secțiunea 1 Cerințe de fonduri proprii pentru instituții Articolul 92 Cerințe de fonduri proprii			
(1) În conformitate cu articolele 93 și 94, instituțiile îndeplinesc în orice moment următoarele cerințe de fonduri proprii: (a) o rată a fondurilor proprii de nivel 1 de bază de 4,5 %;	3. Regulamentul cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.109/2018 (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2018, nr.183-194, art.899), înregistrat la	Parțial compatibil	Scopul proiectului HCE al BNM „Pentru aprobarea, modificarea și abrogarea unor acte normative ale Băncii Naționale a Moldovei (privind efectul de levier)” este

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
(b) o rată a fondurilor proprii de nivel 1 de 6 %; (c) o rată a fondurilor proprii totale de 8 %; ▼M8 (d) un indicator al efectului de levier de 3 %. (1a) În plus față de cerința stabilită la alineatul (1) litera (d) de la prezentul articol, o G-SII menține un amortizor pentru indicatorul efectului de levier egal cu indicatorul de măsurare a expunerii totale, menționat la articolul 429 alineatul (4) din prezentul regulament, al GSII înmulțit cu 50 % din rata amortizorului G-SII aplicabilă G-SII în conformitate cu articolul 131 din Directiva 2013/36/UE. O G-SII îndeplinește cerința amortizorului pentru indicatorul efectului de levier doar cu fondurile proprii de nivel 1. Fondurile proprii de nivel 1 care sunt utilizate pentru a îndeplini cerința amortizorului pentru indicatorul efectului de levier nu se utilizează în scopul îndeplinirii niciuneia dintre cerințele bazate pe efectul de levier stabilite în prezentul regulament și în Directiva 2013/36/UE, cu excepția cazului în care aceste acte prevăd altfel în mod explicit. În cazul în care o G-SII nu îndeplinește cerința amortizorului pentru indicatorul efectului de levier, aceasta face obiectul cerinței de conservare a capitalului în conformitate cu articolul 141b din Directiva 2013/36/UE.	Ministerul Justiției al Republicii Moldova cu nr.1332/2018, se modifică după cum urmează: 3.1. Punctul 130 se completează cu subpunctul 4) cu următorul conținut : „4) un indicator al efectului de levier de 3 %.”		stabilirea cerinței pentru indicatorul efectului de levier prin transpunerea doar a literei (d) din alin.(1)

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
În cazul în care o G-SII nu respectă, în același timp, cerința amortizorului pentru indicatorul efectului de levier și cerința amortizorului combinat, astfel cum este definită la articolul 128 punctul 6 din Directiva 2013/36/UE, aceasta face obiectul celei mai mari dintre cerințele de conservare a capitalului de la articolele 141 și 141b din directiva menționată.			
▼M8 PARTEA A ȘAPTEA EFFECTUL DE LEVIER Articolul 429 Calcularea indicatorului efectului de levier	Capitolul II CALCULAREA INDICATORULUI EFFECTULUI DE LEVIER Secțiunea 1. Formula de calcul al indicatorului efectului de levier		
(1) Instituțiile își calculează indicatorul efectului de levier în conformitate cu metodologia prevăzută la alineatele (2), (3) și (4).	6. Băncile își calculează indicatorul efectului de levier în conformitate cu metodologia prevăzută la punctele 7-11.	compatibil	
(2) Indicatorul efectului de levier se calculează prin împărțirea indicatorului de măsurare a capitalului instituției la indicatorul de măsurare a expunerii totale a instituției și se exprimă ca procent. Instituțiile calculează indicatorul efectului de levier la data de referință a raportării.	7. Indicatorul efectului de levier se calculează prin împărțirea indicatorului de măsurare a capitalului băncii la indicatorul de măsurare a expunerii totale a băncii și se exprimă ca procent. Băncile calculează indicatorul efectului de levier la data de referință a raportării.	compatibil	
(3) În sensul alineatului (2), indicatorul de măsurare a capitalului este reprezentat de fondurile proprii de nivel 1.	8. În sensul pct.7, indicatorul de măsurare a capitalului este reprezentat de fondurile proprii de nivel 1.	compatibil	

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
(4) În sensul alineatului (2), indicatorul de măsurare a expunerii totale este suma valorilor expunerilor următoarelor elemente: (a) activele, exceptând contractele derivate enumerate în anexa II, instrumentele financiare derivate de credit și pozițiile menționate la articolul 429e, calculate în conformitate cu articolul 429b alineatul (1); (b) contractele derivate enumerate în anexa II și instrumentele financiare derivate de credit, inclusiv contractele și instrumentele financiare derivate de credit care sunt extrabilanțiere, calculate în conformitate cu articolele 429c și 429d; (c) majorările pentru riscul de credit al contrapărții aferent operațiunilor de finanțare prin titluri de valoare, inclusiv cele extrabilanțiere, calculate în conformitate cu articolul 429e; (d) elementele extrabilanțiere, exceptând contractele derivate enumerate în anexa II, instrumentele financiare derivate de credit, operațiunile de finanțare prin titluri de valoare și pozițiile menționate la articolele 429d și 429g, calculate în conformitate cu articolul 429f; (e) achizițiile sau vânzările standard care urmează a fi decontate, calculate în conformitate cu articolul 429g.	Secțiunea 2. Indicatorul de măsurare a expunerii totale 9. În sensul pct.7, indicatorul de măsurare a expunerii totale este suma valorilor expunerilor următoarelor elemente: 9.1. activele, exceptând contractele derivate enumerate în anexa nr.1 din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de piață potrivit abordării standardizate, aprobat prin HCE al BNM nr.114/2018 (în continuare - Regulamentul nr.114/2018), instrumentele financiare derivate de credit și pozițiile menționate la secțiunea 7, calculate în conformitate cu pct.29; 9.2. contractele derivate enumerate în anexa nr.1 din Regulamentul nr.114/2018 și instrumentele financiare derivate de credit, inclusiv contractele și instrumentele financiare derivate de credit care sunt extrabilanțiere, calculate în conformitate cu secțiunea 5 și 6; 9.3. majorările pentru riscul de credit al contrapărții aferent operațiunilor de finanțare prin titluri de valoare, inclusiv cele extrabilanțiere, calculate în conformitate cu secțiunea 7; 9.4. elementele extrabilanțiere, exceptând contractele derivate enumerate în anexa nr.1 din Regulamentul nr.114/2018, instrumentele financiare derivate de	compatibil	

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
Instituțiile tratează tranzacțiile cu termen lung de decontare în conformitate cu primul paragraf literele (a)-(d), după caz. Instituțiile pot reduce valorile expunerilor menționate la primul paragraf literele (a) și (d) cu valoarea corespunzătoare a ajustărilor generale pentru riscul de credit aferente elementelor bilanțiere și, respectiv, extrabilanțiere, sub rezerva unui prag egal cu 0 în cazul în care ajustările pentru riscul de credit au redus fondurile proprii de nivel 1.	credit, operațiunile de finanțare prin titluri de valoare și pozițiile menționate la secțiunile 6 și 9, calculate în conformitate cu secțiunea 8; 9.5. achizițiile sau vânzările standard care urmează a fi decontate, calculate în conformitate cu secțiunea 9. 10. Băncile tratează tranzacțiile cu termen lung de decontare în conformitate cu subpct.9.1-9.4, după caz. 11. Băncile pot reduce valorile expunerilor menționate la subpct.9.1 și 9.4 cu valoarea corespunzătoare a ajustărilor generale pentru riscul de credit aferente elementelor bilanțiere și, respectiv, extrabilanțiere, sub rezerva unui prag egal cu 0 în cazul în care ajustările pentru riscul de credit au redus fondurile proprii de nivel 1.		
(5) Prin derogare de la alineatul (4) litera (d), se aplică următoarele dispoziții: ▼C7 (a) un element extrabilanțier în conformitate cu alineatul (4) litera (d) care este tratat ca un instrument financiar derivat în conformitate cu cadrul contabil aplicabil face obiectul tratamentului prevăzut la litera (b) din respectivul alineat; ▼M8	12. Prin derogare de la pct.9.4, se aplică următoarele dispoziții: 12.1. un element extrabilanțier în conformitate cu subpct.9.4 care este tratat ca un instrument financiar derivat în conformitate cu cadrul contabil aplicabil face obiectul tratamentului prevăzut la subpc.9.2; 12.2. în cazul în care un client al unei bănci care acționează ca membru compensator realizează direct o tranzacție cu instrumente financiare derivate cu o contraparte centrală (în continuare – CPC) iar banca	compatibil	

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
(b) în cazul în care un client al unei instituții care acționează ca membru compensator realizează direct o tranzacție cu instrumente financiare derivate cu o CPC iar instituția garantează performanța expunerilor din tranzacții față de CPC ale clientului său care decurg din această tranzacție, instituția își calculează expunerea care rezultă din garanție în conformitate cu alineatul (4) litera (b) ca și cum acea instituție ar fi realizat direct tranzacția cu clientul, inclusiv în ceea ce privește primirea sau furnizarea marjei de variație în numerar. Tratatamentul prevăzut la primul paragraf litera (b) se aplică, de asemenea, unei instituții care acționează drept client de nivel superior care garantează performanța expunerilor din tranzacții ale clientului său. ▼M17 În sensul primului paragraf litera (b) și al celui de al doilea paragraf de la prezentul alineat, instituțiile pot considera drept client o entitate afiliată numai în cazul în care entitatea respectivă nu intră în perimetrul de consolidare reglementat la nivelul la care se aplică cerința prevăzută la articolul 92 alineatul (4) litera (e).	garantează performanța expunerilor din tranzacții față de CPC ale clientului său care decurg din această tranzacție, banca își calculează expunerea care rezultă din garanție în conformitate cu subpct.9.2 ca și cum acea bancă ar fi realizat direct tranzacția cu clientul, inclusiv în ceea ce privește primirea sau furnizarea marjei de variație în numerar. 13. Tratatamentul prevăzut la subpct.12.2 se aplică, de asemenea, unei bănci care acționează drept client de nivel superior care garantează performanța expunerilor din tranzacții ale clientului său. 14. În sensul subpct.12.2 și pct.13, băncile pot considera drept client o entitate afiliată numai în cazul în care entitatea respectivă nu intră în perimetrul de consolidare reglementat la nivelul la care se aplică cerința prevăzută la pct.132 subpct.5) din Regulamentul cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.109/2018 (în continuare – Regulamentul nr.109/2018).		
▼M17 (6) În sensul prezentului articol alineatul (4) litera (e) și al articolului 429g, „achiziție sau vânzare standard”	15. În sensul subpct.9.5 și al secțiunii 9, „achiziție sau vânzare standard” înseamnă o achiziție sau o vânzare a unui activ financiar în cadrul unor contracte ale	compatibil	

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
înseamnă o achiziție sau o vânzare a unui activ financiar în cadrul unor contracte ale căror clauze impun livrarea activului financiar în perioada stabilită în general prin lege sau prin convenții pe piața în cauză.	căror clauze impun livrarea activului financiar în perioada stabilită în general prin lege sau prin convenții pe piața în cauză.		
(7) Cu excepția cazului în care se prevede altfel în mod expres în prezenta parte, instituțiile calculează indicatorul de măsurare a expunerii totale în conformitate cu următoarele principii: (a) garanțiile reale corporale sau financiare, garanțiile sau instrumentele de diminuare a riscului de credit cumpărate nu se utilizează pentru reducerea indicatorului de măsurare a expunerii totale; (b) activele nu se compensează cu pasivele.	16. Cu excepția cazului în care se prevede altfel în mod expres în prezentul Regulament, băncile calculează indicatorul de măsurare a expunerii totale în conformitate cu următoarele principii: 16.1. garanțiile reale corporale sau financiare, garanțiile sau instrumentele de diminuare a riscului de credit cumpărate nu se utilizează pentru reducerea indicatorului de măsurare a expunerii totale; 16.2. activele nu se compensează cu pasivele.	compatibil	
(8) Prin derogare de la alineatul (7) litera (b), instituțiile pot reduce valoarea expunerii unui împrumut de prefinanțare sau a unui împrumut intermediar cu soldul pozitiv al contului de economii al debitorului căruia i-a fost acordat împrumutul și pot include suma rezultată în indicatorul de măsurare a expunerii totale, numai dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: (a) acordarea împrumutului este condiționată de deschiderea contului de economii la instituția care acordă împrumutul și atât împrumutul, cât și contul de economii sunt reglementate de aceeași legislație sectorială;	17. Prin derogare de la subpct. 16.2, băncile pot reduce valoarea expunerii unui împrumut de prefinanțare sau a unui împrumut intermediar cu soldul pozitiv al contului de economii al debitorului căruia i-a fost acordat împrumutul și pot include suma rezultată în indicatorul de măsurare a expunerii totale, numai dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: 17.1. acordarea împrumutului este condiționată de deschiderea contului de economii la banca care acordă împrumutul și atât împrumutul, cât și contul de economii sunt reglementate de aceeași legislație sectorială;	compatibil	

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
(b) soldul contului de economii nu poate fi retras, în parte sau în totalitate, de către debitor pe întreaga durată a împrumutului; (c) instituția poate utiliza în mod necondiționat și irevocabil soldul contului de economii pentru a soluționa orice revendicare care decurge din acordul de împrumut în cazurile reglementate de legislația sectorială menționată la litera (a), inclusiv în caz de neplată de către debitor sau de insolvabilitate a acestuia. „Împrumut de prefinanțare” sau „împrumut intermediar” înseamnă un împrumut care este acordat debitorului pentru o perioadă limitată de timp, în vederea acoperirii deficitului de finanțare al debitorului până la momentul acordării împrumutului final în conformitate cu criteriile stabilite în legislația sectorială care reglementează astfel de tranzacții.	17.2. soldul contului de economii nu poate fi retras, în parte sau în totalitate, de către debitor pe întreaga durată a împrumutului; 17.3. banca poate utiliza în mod necondiționat și irevocabil soldul contului de economii pentru a soluționa orice revendicare care decurge din acordul de împrumut în cazurile reglementate de legislația sectorială menționată la subpct.17.1, inclusiv în caz de neplată de către debitor sau de insolvabilitate a acestuia. 18. În sensul pct.17 „împrumut de prefinanțare” sau „împrumut intermediar” înseamnă un împrumut care este acordat debitorului pentru o perioadă limitată de timp, în vederea acoperirii deficitului de finanțare al debitorului până la momentul acordării împrumutului final în conformitate cu criteriile stabilite în legislația sectorială care reglementează astfel de tranzacții.		
Articolul 429a Expuneri excluse din indicatorul de măsurare a expunerii totale	Secțiunea 3 Expuneri excluse din indicatorul de măsurare a expunerii totale		
(1) Prin derogare de la articolul 429 alineatul (4), o instituție poate să excludă oricare dintre următoarele expuneri din indicatorul de măsurare a expunerii totale:	19. Prin derogare de la pct.9-11, o bancă poate să excludă oricare dintre următoarele expuneri din indicatorul de măsurare a expunerii totale:	Parțial compatibil	Lit.(a) din alin.(1) art.429a nu a fost transpusă – se referă la instituțiile care calculează cuantumul ponderate la risc ale expunerilor utilizând abordarea bazată pe modele interne de rating (abordarea

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
(a) cuantumurile deduse din elementele de fonduri proprii de nivel 1 de bază în conformitate cu articolul 36 alineatul (1) litera (d); (b) activele deduse la calcularea indicatorului de măsurare a capitalului menționat la articolul 429 alineatul (3); (c) expunerile cărora li se atribuie o pondere de risc de 0 % în conformitate cu articolul 113 alineatul (6) sau (7); ▼M17 (ca) în cazul în care instituția este membră a rețelei menționate la articolul 113 alineatul (7), expunerile cărora li se atribuie o pondere de risc de 0 % în conformitate cu articolul 114 și care decurg din active care sunt echivalentul depozitelor în aceeași monedă ale altor membri ai rețelei respective rezultate dintr-un depozit minim legal sau statutar în conformitate cu articolul 422 alineatul (3) litera (b); într-un astfel de caz, expunerile altor membri ai rețelei respective care reprezintă un depozit minim legal sau statutar nu fac obiectul literei (c) de la prezentul alineat; ▼C7 (d) în cazul în care instituția este o instituție de credit pentru dezvoltare publică, expunerile care decurg din active care constituie creanțe asupra administrațiilor	19.1. activele deduse la calcularea indicatorului de măsurare a capitalului menționat la pct.8; 19.2. expunerile cărora li se atribuie o pondere de risc de 0 % în conformitate cu pct.19-21 din Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit pentru bănci potrivit abordării standardizate, aprobat prin HCE al BNM nr.111/2018 (în continuare – Regulamentul nr.111/2018); 19.3. părțile garantate ale expunerilor care decurg din credite de export care îndeplinesc cumulativ următoarele două condiții: 19.3.1. garanția este furnizată de un furnizor eligibil de protecție nefinanțată a creditului în conformitate cu pct.36 din Regulamentul cu privire la tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de bănci, aprobat prin HCE al BNM nr.112/2018 (în continuare - Regulamentul nr.112/2018), inclusiv de agențiile de creditare a exportului sau de administrațiile centrale; 19.3.2. se aplică o pondere de risc de 0 % părții garantate a expunerii în conformitate cu secțiunea 1 sau secțiunea 3 din capitolul IV al Regulamentului nr.111/2018; 19.4. în cazul în care banca este membru compensator a unei contrapărți centrale calificate (în continuare – CPCC), expunerile din tranzacții ale băncii respective, cu condiția ca acestea să fie compensate		IRB), abordare care încă nu a fost transpusă în reglementările prudențiale; Lit.(ca) nu a fost transpusă – se referă la sistemul instituțional de protecție, sistem care încă nu este reglementat în legislația Republicii Moldova. Lit.(d) nu a fost transpusă – se referă la instituții de credit pentru dezvoltare publică și credite promoționale, prevederi care încă nu sunt reglementate în legislația Republicii Moldova. Lit.(da) nu a fost transpusă – se referă la obligațiuni garantate, care încă nu sunt reglementate în legislația Republicii Moldova. Lit.(m) nu a fost transpusă – se referă la securitizări, care încă nu sunt reglementate în legislația Republicii Moldova. Lit.(o) și (p) nu au fost transpuse deoarece prevederile articolului 16 și articolului 54 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 privind îmbunătățirea decontării titlurilor de valoare în Uniunea Europeană și privind

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
centrale, administrațiilor regionale, autorităților locale sau entităților din sectorul public în ceea ce privește investițiile în sectorul public, precum și creditele promoționale; ▼M17 (da) expunerile instituției față de acționarii săi, cu condiția ca aceste expuneri să fie garantate la un nivel de cel puțin 125 % cu activele menționate la articolul 129 alineatul (1) literele (d) și (e), iar activele respective să fie contabilizate în cerința privind indicatorul efectului de levier aplicabilă acționarilor, în cazul în care instituția nu este o instituție de credit pentru dezvoltare publică, dar îndeplinește următoarele condiții: (i) acționarii săi sunt instituții de credit și nu exercită control asupra instituției; (ii) respectă alineatul (2) literele (a), (b), (c) și (e) de la prezentul articol; (iii) expunerile sale sunt situate în același stat membru; (iv) face în mod continuu obiectul unei anumite forme de supraveghere de către administrația centrală a unui stat membru; (v) modelul său de afaceri se limitează la operațiuni de tip pass-through ale sumei corespunzătoare veniturilor	cu respectivul CPCC și să îndeplinească condițiile prevăzute la Regulamentul privind riscul de credit al contrapărții pentru bănci; 19.5. în cazul în care banca este un client de nivel superior în cadrul unei structuri a clienței pe mai multe niveluri, expunerile din tranzacții față de membrul compensator sau de o entitate care acționează în calitate de client de nivel superior pentru respectiva bancă, dacă sunt îndeplinite condițiile prevăzute la Regulamentul privind riscul de credit al contrapărții pentru bănci și dacă banca nu are obligația de a rambursa clientului său pierderile eventuale suferite în cazul intrării în stare de nerambursare a membrului compensator sau a CPCC-ului; 19.6. activele fiduciare care îndeplinesc cumulativ următoarele condiții: 19.6.1. sunt recunoscute în bilanțul băncii în concordanță cu principiile contabile generale prevăzute la art. 6 din Legea nr.287/2017 contabilității și raportării financiare; 19.6.2. îndeplinesc criteriile pentru derecunoaștere prevăzute de standardul internațional de raportare financiară (IFRS) 9; 19.6.3. îndeplinesc criteriile pentru neconsolidare prevăzute de IFRS 10, dacă este cazul;		depozitarii centrali de titluri de valoare și de modificare a Directivelor 98/26/CE și 2014/65/UE și a Regulamentului (UE) nr. 236/2012 nu au fost transpuse în Legea nr.234/2016 cu privire la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare. Depozitarul Central Unic nu desfășoară activități bancare și nu este autorizat să desfășoare activități bancare. DCU nu are obligația de a respecta reglementările aplicabile băncilor, inclusiv cele aferente efectului de levier. Lit.(q) nu a fost transpusă deoarece prevederile articolului 72e Deduceri din elementele de pasive eligibile nu au fost încă transpuse în Regulamentul nr.109/2018. Prevederile paragrafului doi nu a fost transpuse deoarece se referă la securitizări, iar acestea încă nu sunt reglementate în legislația Republicii Moldova.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
obținute prin emiterea de obligațiuni garantate către acționarii săi, sub formă de instrumente de datorie; ▼M8 (f) părțile garantate ale expunerilor care decurg din credite de export care îndeplinesc cumulativ următoarele două condiții: (i) garanția este furnizată de un furnizor eligibil de protecție nefinanțată a creditului în conformitate cu articolele 201 și 202, inclusiv de agențiile de creditare a exportului sau de administrațiile centrale; (ii) se aplică o pondere de risc de 0 % părții garantate a expunerii în conformitate cu articolul 114 alineatul (2) sau (4) sau cu articolul 116 alineatul (4); (g) în cazul în care instituția este membru compensator al unui CPCC, expunerile din tranzacții ale instituției respective, cu condiția ca acestea să fie compensate cu respectivul CPCC și să îndeplinească condițiile prevăzute la articolul 306 alineatul (1) litera (c); (h) în cazul în care instituția este un client de nivel superior în cadrul unei structuri a clienței pe mai multe niveluri, expunerile din tranzacții față de membrul compensator sau de o entitate care acționează în calitate de client de nivel superior pentru respectiva instituție, dacă sunt îndeplinite condițiile prevăzute la articolul 305 alineatul (2) și dacă instituția nu are	19.7. expunerile care îndeplinesc cumulativ următoarele condiții: 19.7.1. sunt expuneri față de o entitate din sectorul public; 19.7.2. sunt tratate în conformitate cu pct.42 din Regulamentul nr.111/2018; 19.7.3. rezultă din depozite pe care banca are obligația legală de a le transfera către entitatea din sectorul public menționată la subpct.19.7.1 în scopul finanțării de investiții de interes general; 19.8. garanțiile reale excedentare depuse la agenți tripartiți care nu au fost date cu împrumut; 19.9. în cazul în care, în temeiul cadrului contabil aplicabil, o bancă recunoaște marja de variație plătită în numerar contrapărții ca creanță de încasat, creanța de încasat respectivă, dacă sunt îndeplinite condițiile prevăzute la subpct.36.1-36.5; 19.10. următoarele expuneri față de banca centrală a băncii, sub rezerva condițiilor stabilite la pct.21 și 22: 19.10.1. monede și bancnote în lei moldovenești, precum și monede și bancnote care constituie moneda legală în jurisdicția băncii centrale a altui stat; 19.10.2. active care reprezintă creanțe față de BNM, precum și față de banca centrală a altui stat, inclusiv rezerve deținute la BNM, precum și banca centrală a altui stat;		

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
obligația de a rambursa clientului său pierderile eventuale suferite în cazul intrării în stare de nerambursare a membrului compensator sau a CPCC-ului; (i) activele fiduciare care îndeplinesc cumulativ următoarele condiții: (i) sunt recunoscute în bilanțul instituției în concordanță cu principiile contabile naționale general acceptate, în conformitate cu articolul 10 din Directiva 86/635/CEE; (ii) îndeplinesc criteriile pentru derecunoaștere prevăzute de standardul internațional de raportare financiară (IFRS) 9, astfel cum sunt aplicate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002; (iii) îndeplinesc criteriile pentru neconsolidare prevăzute de IFRS 10, astfel cum sunt aplicate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002, dacă este cazul; (j) expunerile care îndeplinesc cumulativ următoarele condiții: (i) sunt expuneri față de o entitate din sectorul public; (ii) sunt tratate în conformitate cu articolul 116 alineatul (4); (iii) rezultă din depozite pe care instituția are obligația legală de a le transfera către entitatea din sectorul			

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
public menționată la punctul (i) în scopul finanțării de investiții de interes general; (k) garanțiile reale excedentare depuse la agenți tripartiți care nu au fost date cu împrumut; (l) în cazul în care, în temeiul cadrului contabil aplicabil, o instituție recunoaște marja de variație plătită în numerar contrapărții ca creanță de încasat, creanța de încasat respectivă, dacă sunt îndeplinite condițiile prevăzute la articolul 429c alineatul (3) literele (a)-(e); (m) expunerile securitizate din securitizări tradiționale care îndeplinesc condițiile transferului riscului semnificativ prevăzute la articolul 244 alineatul (2); ▼M11 (n) următoarele expuneri față de banca centrală a instituției, sub rezerva condițiilor stabilite la alineatele (5) și (6): ▼M8 (i) monede și bancnote care constituie moneda legală în jurisdicția băncii centrale; (ii) active care reprezintă creanțe față de banca centrală, inclusiv rezerve deținute la banca centrală; (o) în cazul în care instituția este autorizată, în conformitate cu articolul 16 și cu articolul 54 alineatul (2) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014,			

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
expunerile instituției datorate serviciilor auxiliare de tip bancar enumerate la secțiunea C litera (a) din anexa la regulamentul respectiv care sunt legate în mod direct de servicii de bază sau de servicii auxiliare enumerate în secțiunile A și B din anexa respectivă; (p) în cazul în care instituția este desemnată în conformitate cu articolul 54 alineatul (2) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 909/2014, expunerile instituției datorate serviciilor auxiliare de tip bancar enumerate la secțiunea C litera (a) din anexa la regulamentul menționat care sunt legate în mod direct de serviciile de bază sau auxiliare ale unui depozitar central de titluri de valoare, autorizat în conformitate cu articolul 16 din respectivul regulament, enumerate în secțiunile A și B din anexa respectivă; ▼M15 (q) expunerile care fac obiectul tratamentului prevăzut la articolul 72e alineatul (5) primul paragraf. ▼M8 În sensul literei (m) de la primul paragraf, instituțiile includ în indicatorul de măsurare a expunerii totale orice expunere reținută.			
(2) În sensul alineatului (1) literele (d) și (e), „instituție de credit pentru dezvoltare publică” înseamnă o		Prevederi UE netranspuse	Prevederile de la alin.(2) se referă la instituții de credit pentru dezvoltare publică, credite promoționale și credite

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
instituție de credit care îndeplinește cumulativ următoarele condiții: (a) a fost înființată de o administrație centrală, administrație regională sau autoritate locală dintr-un stat membru; (b) activitatea sa este limitată la promovarea unor obiective specificate de politică publică financiară, socială sau economică, în conformitate cu actele cu putere de lege și dispozițiile care reglementează respectiva instituție, inclusiv statutul, pe o bază neconcurențială; (c) scopul său nu este de a maximiza profitul sau cota de piață; (d) sub rezerva normelor Uniunii privind ajutoarele de stat, administrația centrală, administrația regională sau autoritatea locală are obligația de a proteja viabilitatea instituției de credit sau garantează, în mod direct sau indirect, cel puțin 90 % din cerințele de fonduri proprii, cerințele de finanțare sau creditele promoționale acordate ale instituției de credit; (e) nu acceptă depozite acoperite, astfel cum sunt definite la articolul 2 alineatul (1) punctul 5 din Directiva 2014/49/UE sau în legislația națională prin care se pune în aplicare această directivă, care pot fi clasificate drept depozite la termen sau depozite de economii de la consumatori, astfel cum sunt definiți la			promoționale de tip pass-through prevederi care încă nu sunt reglementate în legislația Republicii Moldova.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
articolul 3 litera (a) din Directiva 2008/48/CE a Parlamentului European și a Consiliului (1). În sensul primului paragraf litera (b), obiectivele de politică publică pot include furnizarea de finanțare, în scopuri de promovare sau dezvoltare, anumitor sectoare economice sau regiuni geografice din statul membru relevant. ▼C7 În sensul alineatului (1) literele (d) și (e) și fără a aduce atingere normelor Uniunii privind ajutoarele de stat, precum și obligațiilor statelor membre în temeiul acestuia, autoritățile competente pot, la cererea unei instituții, să trateze o unitate autonomă și independentă din punct de vedere organizațional, structural și financiar a acelei instituții ca fiind o instituție de credit pentru dezvoltare publică, cu condiția ca unitatea să îndeplinească cumulativ condițiile enumerate la primul paragraf și ca un astfel de tratament să nu afecteze eficacitatea supravegherii instituției respective. Autoritățile competente notifică fără întârziere Comisiei și ABE orice decizie de a trata, în sensul prezentului paragraf, o unitate a unei instituții ca fiind o instituție de credit pentru dezvoltare publică. Autoritatea competentă examinează anual o astfel de decizie.			

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
(3) În sensul alineatului (1) literele (d) și (e) și al alineatului (2) litera (d), „credit promoțional” înseamnă un credit acordat de o instituție de credit pentru dezvoltare publică sau de o entitate creată de administrația centrală, de administrația regională sau de autoritatea locală a unui stat membru, direct sau printr-o instituție de credit intermediară, pe bază neconcurențială, nonprofit, în scopul promovării obiectivelor de politică publică ale administrației centrale, ale administrației regionale sau ale autorității locale dintr-un stat membru.		Prevederi UE netranspuse	Prevederile de la alin.(3) se referă la credite promoționale - prevederi care încă nu sunt reglementate în legislația Republicii Moldova.
(4) Instituțiile nu exclud expunerile din tranzacții prevăzute la alineatul (1) literele (g) și (h) de la prezentul articol dacă nu este îndeplinită condiția prevăzută la articolul 429 alineatul (5) al treilea paragraf.	20. Băncile nu exclud expunerile din tranzacții prevăzute la la subpct.19.4 și 19.5 dacă nu este îndeplinită condiția prevăzută la pct.14.	compatibil	
(5) ► M11 Instituțiile pot exclude expunerile enumerate la alineatul (1) litera (n) dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: ◀ (a) autoritatea competentă a instituției a stabilit, după consultarea băncii centrale relevante, și a declarat public că există circumstanțe excepționale care justifică excluderea acestora pentru a facilita punerea în aplicare a politicilor monetare;	21. Băncile pot exclude expunerile enumerate la subpct.19.10 dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: 21.1. BNM a stabilit și a declarat public că există circumstanțe excepționale care justifică excluderea acestora pentru a facilita punerea în aplicare a politicii monetare; 21.2. derogarea se acordă pentru o perioadă limitată de timp care nu depășește un an;	compatibil	

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
(b) derogarea se acordă pentru o perioadă limitată de timp care nu depășește un an; ▼M11 (c) autoritatea competentă a instituției a stabilit, după consultarea băncii centrale relevante, data la care se consideră că au început circumstanțele excepționale și a anunțat public data respectivă; data respectivă se stabilește la sfârșitul unui trimestru.	21.3. BNM a stabilit data la care se consideră că au început circumstanțele excepționale și a anunțat public data respectivă; data respectivă se stabilește la sfârșitul unui trimestru.		
▼M8 (6) Expunerile care urmează să fie excluse în sensul alineatului (1) litera (n) îndeplinesc cumulativ următoarele două condiții: (a) sunt exprimate în aceeași monedă ca depozitele atrase de instituție; (b) scadența lor medie nu depășește în mod semnificativ scadența medie a depozitelor atrase de instituție.	22. Expunerile care urmează să fie excluse în sensul subpct.19.10 îndeplinesc cumulativ următoarele două condiții: 22.1. sunt exprimate în aceeași monedă ca depozitele atrase de bancă; 22.2 scadența lor medie nu depășește în mod semnificativ scadența medie a depozitelor atrase de bancă.	compatibil	
(7) Prin derogare de la articolul 92 alineatul (1) litera (d), în cazul în care exclude expunerile menționate la prezentul articol alineatul (1) litera (n), o instituție îndeplinește în orice moment următoarea cerință privind indicatorul efectului de levier ajustat pe durata excluderii:	23. Prin derogare de la subpct.4) al pct.130 din Regulamentul nr.109/2018, în cazul în care exclude expunerile menționate la subpct.19.10, o bancă îndeplinește în orice moment următoarea cerință privind indicatorul efectului de levier ajustat pe durata excluderii:	compatibil	

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
$aLR = 3\% \cdot \frac{EM_{LR}}{EM_{LR} - CB}$ unde: aLR = indicatorul efectului de levier ajustat; ▼M11 EM_{LR} = indicatorul de măsurare a expunerii totale a instituției, astfel cum este calculat în conformitate cu articolul 429 alineatul (4), inclusiv expunerile excluse în conformitate cu alineatul (1) litera (n) din prezentul articol, la data menționată la alineatul (5) litera (c) din prezentul articol; și CB = valoarea totală medie zilnică a expunerilor instituției față de banca sa centrală, calculată pentru întreaga perioadă de aplicare a rezervelor minime obligatorii a băncii centrale imediat anterioară datei menționate la alineatul (5) litera (c), care sunt eligibile pentru a fi excluse în conformitate cu alineatul (1) litera (n).	$aLR = 3\% \cdot \frac{EM_{LR}}{EM_{LR} - CB}$ unde: aLR = indicatorul efectului de levier ajustat; EM_{LR} = indicatorul de măsurare a expunerii totale a instituției, astfel cum este calculat în conformitate cu pct.9-11, inclusiv expunerile excluse în conformitate cu subpct.19.10, la data menționată la subpct.21.3; și CB = valoarea totală medie zilnică a expunerilor băncii față de banca sa centrală, calculată pentru întreaga perioadă de aplicare a rezervelor minime obligatorii a băncii centrale imediat anterioară datei menționate la subpct.21.3, care sunt eligibile pentru a fi excluse în conformitate cu subpct.19.10.		
▼M8 Articolul 429b Calculul valorii expunerii activelor	Secțiunea 4 Calculul valorii expunerii activelor		
(1) Instituțiile calculează valoarea expunerii activelor, exceptând contractele derivate enumerate în anexa II,	24. Băncile calculează valoarea expunerii activelor, exceptând contractele derivate enumerate în anexa	compatibil	

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
instrumentele financiare derivate de credit și pozițiile prevăzute la articolul 429e, în conformitate cu următoarele principii: (a) valoarea expunerii activelor înseamnă o valoare a expunerii astfel cum este prevăzută la articolul 111 alineatul (1) prima teză; (b) operațiunile de finanțare prin titluri de valoare nu sunt compensate.	nr.1 din Regulamentul nr.114/2018, instrumentele financiare derivate de credit și pozițiile prevăzute la secțiunea 7, în conformitate cu următoarele principii: 24.1. valoarea expunerii activelor înseamnă o valoare a expunerii astfel cum este prevăzută la pct.5 din Regulamentul nr.111/2018; 24.2. operațiunile de finanțare prin titluri de valoare nu sunt compensate.		
(2) Un acord de tipul „cash pooling” oferit de o instituție nu încalcă condiția prevăzută la articolul 429 alineatul (7) litera (b) numai în cazul în care acordul îndeplinește cumulativ următoarele două condiții: (a) instituția care oferă acordul de tipul „cash pooling” transferă soldurile creditoare și soldurile debitoare ale mai multor conturi individuale ale unui grup de entități acoperite de acord („conturi inițiale”) într-un cont unic, distinct, aducând astfel soldurile conturilor inițiale la zero; (b) instituția realizează acțiunile menționate la prezentul paragraf litera (a) în fiecare zi. În sensul prezentului alineat și al alineatului (3), un acord de tipul „cash pooling” înseamnă, un acord prin care soldurile creditoare sau soldurile debitoare ale mai multor conturi individuale sunt combinate în scopul gestionării numerarului sau a lichidităților.	25. Un acord de tipul „cash pooling” oferit de o bancă nu încalcă condiția prevăzută la subpct.16.2 numai în cazul în care acordul îndeplinește cumulativ următoarele două condiții: 25.1. banca care oferă acordul de tipul „cash pooling” transferă soldurile creditoare și soldurile debitoare ale mai multor conturi individuale ale unui grup de entități acoperite de acord („conturi inițiale”) într-un cont unic, distinct, aducând astfel soldurile conturilor inițiale la zero; 25.2. banca realizează acțiunile menționate la subpct.25.1 în fiecare zi. 26. În sensul pct.25 și 27, un acord de tipul „cash pooling” înseamnă, un acord prin care soldurile creditoare sau soldurile debitoare ale mai multor conturi individuale sunt combinate în scopul gestionării numerarului sau a lichidităților.	compatibil	

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
(3) Prin derogare de la alineatul (2) din prezentul articol, un acord de tipul „cash pooling” care nu îndeplinește condiția prevăzută la litera (b) de la alineatul menționat, dar îndeplinește condiția prevăzută la litera (a) de la același alineat nu constituie o încălcare a condiției prevăzute la articolul 429 alineatul (7) litera (b) în cazul în care acordul îndeplinește cumulativ următoarele condiții: (a) instituția are un drept executoriu din punct de vedere juridic de a compensa soldurile conturilor inițiale printr-un transfer într-un cont unic, în orice moment; (b) nu există neconcordanțe de scadență între soldurile conturilor inițiale; (c) instituția încasează sau plătește dobânzi pe baza soldului combinat al conturilor inițiale; (d) autoritatea competentă a instituției consideră că frecvența cu care sunt transferate soldurile tuturor conturilor inițiale corespunde scopului de a include doar soldul combinat al acordului de tipul „cash pooling” în indicatorul de măsurare a expunerii utilizat pentru calcularea expunerii totale.	27. Prin derogare de la pct.25-26, un acord de tipul „cash pooling” care nu îndeplinește condiția prevăzută la subpct.25.2, dar îndeplinește condiția prevăzută la subpct.25.1 nu constituie o încălcare a condiției prevăzute la subpct.16.2 în cazul în care acordul îndeplinește cumulativ următoarele condiții: 27.1. banca are un drept executoriu din punct de vedere juridic de a compensa soldurile conturilor inițiale printr-un transfer într-un cont unic, în orice moment; 27.2. nu există neconcordanțe de scadență între soldurile conturilor inițiale; 27.3. banca încasează sau plătește dobânzi pe baza soldului combinat al conturilor inițiale; 27.4. BNM consideră că frecvența cu care sunt transferate soldurile tuturor conturilor inițiale corespunde scopului de a include doar soldul combinat al acordului de tipul „cash pooling” în indicatorul de măsurare a expunerii utilizat pentru calcularea expunerii totale.	compatibil	
(4) Prin derogare de la alineatul (1) litera (b), instituțiile pot calcula valoarea expunerii sumelor de încasat și a sumelor de plătit în numerar din cadrul	28. Prin derogare de la subpct.24.2, băncile pot calcula valoarea expunerii sumelor de încasat și a sumelor de plătit în numerar din cadrul operațiunilor	compatibil	

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
operațiunilor de finanțare prin titluri de valoare cu aceeași contraparte pe o bază netă numai dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: (a) tranzacțiile au aceeași dată explicită de decontare finală; (b) dreptul de a compensa suma datorată contrapărții cu suma datorată de către contraparte este executoriu din punct de vedere juridic în cursul desfășurării normale a activității și în cazul intrării în stare de nerambursare, al insolvenței și al falimentului; (c) contrapărțile intenționează să deconteze pe o bază netă sau să efectueze o decontare simultană sau tranzacțiile fac obiectul unui mecanism de decontare care are ca rezultat echivalentul funcțional al decontării nete.	de finanțare prin titluri de valoare cu aceeași contraparte pe o bază netă numai dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: 28.1. tranzacțiile au aceeași dată explicită de decontare finală; 28.2. dreptul de a compensa suma datorată contrapărții cu suma datorată de către contraparte este executoriu din punct de vedere juridic în cursul desfășurării normale a activității și în cazul intrării în stare de nerambursare, al insolvabilității și al falimentului; 28.3. contrapărțile intenționează să deconteze pe o bază netă sau să efectueze o decontare simultană sau tranzacțiile fac obiectul unui mecanism de decontare care are ca rezultat echivalentul funcțional al decontării nete.		
(5) În sensul alineatului (4) litera (c), instituțiile pot considera că mecanismul de decontare are ca rezultat echivalentul funcțional al decontării nete doar dacă, la data decontării, rezultatul net al fluxurilor de numerar ale tranzacțiilor din cadrul mecanismului respectiv este egal cu suma netă unică rezultată în cazul decontării nete și dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții:	29. În sensul subpct.28.3, băncile pot considera că mecanismul de decontare are ca rezultat echivalentul funcțional al decontării nete doar dacă, la data decontării, rezultatul net al fluxurilor de numerar ale tranzacțiilor din cadrul mecanismului respectiv este egal cu suma netă unică rezultată în cazul decontării nete și dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții:	Compatibil	

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
(a) tranzacțiile sunt decontate prin același sistem de decontare sau prin sisteme de decontare care folosesc o infrastructură de decontare comună; (b) mecanismele de decontare sunt susținute de numerar sau de facilități de credit pe parcursul zilei („intraday”) menite să asigure că decontarea tranzacțiilor va avea loc până la sfârșitul zilei lucrătoare; (c) orice aspect care decurge din segmentele aferente titlurilor de valoare ale operațiunilor de finanțare prin titluri de valoare nu interferează cu finalizarea decontării nete a sumelor de încasat și a sumelor de plătit în numerar. Condiția prevăzută la primul paragraf litera (c) este îndeplinită doar când eșecul oricărei operațiuni de finanțare prin titluri de valoare din mecanismul de decontare poate întârzia doar decontarea segmentului corespunzător aferent fondurilor bănești sau poate crea o obligație pentru mecanismul de decontare, sprijinită de o facilitate de credit asociată. În cazul în care se înregistrează un eșec al segmentului aferent titlurilor de valoare a unei operațiuni de finanțare prin titluri de valoare în mecanismul de compensare la sfârșitul perioadei de decontare din mecanismul de decontare, instituțiile scot această tranzacție și segmentul corespunzător aferent	29.1. tranzacțiile sunt decontate prin același sistem de decontare sau prin sisteme de decontare care folosesc o infrastructură de decontare comună; 29.2. mecanismele de decontare sunt susținute de numerar sau de facilități de credit pe parcursul zilei („intraday”) menite să asigure că decontarea tranzacțiilor va avea loc până la sfârșitul zilei lucrătoare; 29.3. orice aspect care decurge din segmentele aferente titlurilor de valoare ale operațiunilor de finanțare prin titluri de valoare nu interferează cu finalizarea decontării nete a sumelor de încasat și a sumelor de plătit în numerar. 30. Condiția prevăzută la subpct.29.3 este îndeplinită doar când eșecul oricărei operațiuni de finanțare prin titluri de valoare din mecanismul de decontare poate întârzia doar decontarea segmentului corespunzător aferent fondurilor bănești sau poate crea o obligație pentru mecanismul de decontare, sprijinită de o facilitate de credit asociată. 31. În cazul în care se înregistrează un eșec al segmentului aferent titlurilor de valoare a unei operațiuni de finanțare prin titluri de valoare în mecanismul de compensare la sfârșitul perioadei de decontare din mecanismul de decontare, băncile scot această tranzacție și segmentul corespunzător aferent		

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
fondurilor bănești din setul de compensare și le tratează pe bază brută.	fondurilor bănești din setul de compensare și le tratează pe bază brută.		
Articolul 429c Calculul valorii expunerii instrumentelor financiare derivate	Secțiunea 5 Calculul valorii expunerii instrumentelor financiare derivate		
(1) Instituțiile calculează valoarea expunerii contractelor derivate enumerate în anexa II și a instrumentelor financiare derivate de credit, inclusiv a celor extrabilanțiere, în conformitate cu metoda prevăzută în partea a treia titlul II capitolul 6 secțiunea 3. Atunci când calculează valoarea expunerii, instituțiile pot să ia în considerare efectele contractelor de novăție și ale altor acorduri de compensare în conformitate cu articolul 295. Instituțiile nu țin seama de compensarea între produse diferite, dar pot să compenseze în cadrul categoriei de produse menționate la articolul 272 punctul 25 litera (c) și al instrumentelor financiare derivate de credit, atunci când acestea fac obiectul unui acord de compensare contractuală între produse diferite menționat la articolul 295 litera (c). Instituțiile includ în indicatorul de măsurare a expunerii totale opțiunile vândute, chiar și în cazul în care valoarea expunerii acestora poate fi stabilită la zero în	32. Băncile calculează valoarea expunerii contractelor derivate enumerate în anexa nr.1 din Regulamentul nr.114/2018 și a instrumentelor financiare derivate de credit, inclusiv a celor extrabilanțiere, în conformitate cu abordarea standardizată din Regulamentul privind riscul de credit al contrapărții. 33. Atunci când calculează valoarea expunerii, băncile pot să ia în considerare efectele contractelor de novăție și ale altor acorduri de compensare în conformitate cu Regulamentul privind riscul de credit al contrapărții pentru bănci. 34. Băncile includ în indicatorul de măsurare a expunerii totale opțiunile vândute, chiar și în cazul în care valoarea expunerii acestora poate fi stabilită la zero în conformitate cu tratamentul prevăzut la Regulamentul privind riscul de credit al contrapărții pentru bănci.	Parțial compatibil	Propoziția a doua din paragraful doi nu a fost transpusă deoarece face trimitere la acordurile de compensare contractuală între produse diferite, în cazul instituțiilor care aplica metoda modelului intern, care va fi transpus la o etapă ulterioară în reglementările ce țin de abordarea IRB.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
conformitate cu tratamentul prevăzut la articolul 274 alineatul (5).			
(2) În cazul în care furnizarea garanțiilor reale conexe contractelor derivate reduce cuantumul activelor în temeiul cadrului contabil aplicabil, instituțiile reiau reducerea respectivă.	35. În cazul în care furnizarea garanțiilor reale conexe contractelor derivate reduce cuantumul activelor în temeiul cadrului contabil aplicabil, băncile reiau reducerea respectivă.	compatibil	
▼M17 (3) În sensul alineatului (1) de la prezentul articol, instituțiile care calculează costul de înlocuire a contractelor derivate în conformitate cu articolul 275 pot recunoaște drept marjă de variație, astfel cum este menționată la articolul 275, doar garanțiile reale primite în numerar de la contrapărțile lor, în cazul în care cadrul contabil aplicabil nu a recunoscut deja marja de variație drept o reducere a valorii expunerii și în cazul în care sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: (a) pentru tranzacțiile care nu sunt compensate printr-o CPCC, fondurile în numerar primite de contrapartea destinatară nu sunt separate de activele instituției; (b) marja de variație se calculează și face obiectul schimbului cel puțin zilnic pe baza evaluării la prețul pieței a pozițiilor pe instrumente financiare derivate; (c) marja de variație primită este denominată într-o monedă specificată în contractul derivat, în acordul-	36. În sensul pct.32-34, băncile care calculează costul de înlocuire a contractelor derivate în conformitate cu Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci pot recunoaște drept marjă de variație, astfel cum este menționată la Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci, doar garanțiile reale primite în numerar de la contrapărțile lor, în cazul în care conform cadrului contabil aplicabil nu a fost recunoscută deja marja de variație drept o reducere a valorii expunerii și în cazul în care sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: 36.1. pentru tranzacțiile care nu sunt compensate printr-o CPCC, fondurile în numerar primite de contrapartea destinatară nu sunt separate de activele băncii;	compatibil	

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
cadru de compensare aplicabil, în anexa de garantare a creditului la acordul-cadru de compensare eligibil sau astfel cum se stabilește în orice acord de compensare cu o CPCC; (d) marja de variație primită este suma totală care ar fi necesară pentru a stinge expunerea la prețul pieței a contractului derivat care face obiectul pragului și al sumelor minime de transfer care sunt aplicabile contrapărții; (e) contractul derivat și marja de variație între instituție și contrapartea la respectivul contract sunt acoperite de un singur acord de compensare pe care instituția îl poate trata ca diminuator de risc în conformitate cu articolul 295. În cazul în care o instituție oferă garanții reale în numerar unei contrapărți, iar garanțiile în cauză respectă condițiile prevăzute la literele (a)-(e) de la primul paragraf, instituția consideră aceste garanții ca fiind marja de variație furnizată contrapărții și le include în calculul costului de înlocuire. În sensul primului paragraf litera (b), se consideră că o instituție a îndeplinit condiția prevăzută la această literă atunci când marja de variație face obiectul schimbului în dimineața zilei de tranzacționare de după ziua de tranzacționare în care a fost stabilit contractul derivat, cu condiția ca schimbul să se bazeze pe valoarea	36.2. marja de variație se calculează și face obiectul schimbului cel puțin zilnic pe baza evaluării la prețul pieței a pozițiilor pe instrumente financiare derivate; 36.3. marja de variație primită este denominată într-o monedă specificată în contractul derivat, în acordul-cadru de compensare aplicabil, în anexa de garantare a creditului la acordul-cadru de compensare eligibil sau astfel cum se stabilește în orice acord de compensare cu o CPCC; 36.4. marja de variație primită este suma totală care ar fi necesară pentru a stinge expunerea la prețul pieței a contractului derivat care face obiectul pragului și al sumelor minime de transfer care sunt aplicabile contrapărții; 36.5. contractul derivat și marja de variație între bancă și contrapartea la respectivul contract sunt acoperite de un singur acord de compensare pe care banca îl poate trata ca diminuator de risc în conformitate cu Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci 37. În cazul în care o bancă oferă garanții reale în numerar unei contrapărți, iar garanțiile în cauză respectă condițiile prevăzute la subpct.36.1-36.5, banca consideră aceste garanții ca fiind marja de		

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
contractului de la sfârșitul zilei de tranzacționare în care contractul a fost stabilit. În sensul primului paragraf litera (d), în cazul în care apare un litigiu privind marja, instituțiile pot recunoaște cuantumul garanțiilor reale care au făcut obiectul schimbului și care nu sunt vizate de litigiu.	variație furnizată contrapărții și le include în calculul costului de înlocuire. 38. În sensul subpct.36.2, se consideră că o bancă a îndeplinit condiția prevăzută la subpct.36.2 atunci când marja de variație face obiectul schimbului în dimineața zilei de tranzacționare de după ziua de tranzacționare în care a fost stabilit contractul derivat, cu condiția ca schimbul să se bazeze pe valoarea contractului de la sfârșitul zilei de tranzacționare în care contractul a fost stabilit. 39. În sensul subpct.36.4, în cazul în care apare un litigiu privind marja, băncile pot recunoaște cuantumul garanțiilor reale care au făcut obiectul schimbului și care nu sunt vizate de litigiu.		
▼M17 (4) În sensul alineatului (1) de la prezentul articol, atunci când calculează NICA, astfel cum este definită la articolul 272 punctul 12a, instituțiile nu includ garanțiile reale primite.	40. În sensul pct.32-34, atunci când calculează suma independentă netă a garanțiilor reale (NICA), astfel cum este definită la Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci, băncile nu includ garanțiile reale primite.	compatibil	
▼M17 (4a) Prin derogare de la alineatele (3) și (4), o instituție poate recunoaște orice garanție reală primită în conformitate cu partea a treia titlul II capitolul 6 secțiunea 3, dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare:	41. Prin derogare de la pct.36-40, o bancă poate recunoaște orice garanție reală primită în conformitate cu Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci, dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare:	compatibil	

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
(a) garanția reală este primită de la un client pentru un contract derivat compensat de instituție în numele clientului respectiv; (b) contractul menționat la litera (a) este compensat printr-o CPCC; (c) dacă garanția reală a fost primită sub formă de marjă inițială, garanția reală respectivă este separată de activele instituției.	41.1. garanția reală este primită de la un client pentru un contract derivat compensat de instituție în numele clientului respectiv; 41.2. contractul menționat la subpct.41.1 este compensat printr-o CPCC; 41.3. dacă garanția reală a fost primită sub formă de marjă inițială, garanția reală respectivă este separată de activele băncii.		
(5) În sensul alineatului (1) de la prezentul articol, instituțiile stabilesc ca valoarea multiplicatorului utilizat la calculul expunerii viitoare potențiale în conformitate cu articolul 278 alineatul (1) să fie egală cu unu, cu excepția cazurilor contractelor derivate încheiate cu clienți care sunt compensate de o CPCC.	42. În sensul pct.32-34, băncile stabilesc ca valoarea multiplicatorului utilizat la calculul expunerii viitoare potențiale în conformitate cu Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci să fie egală cu unu, cu excepția cazurilor contractelor derivate încheiate cu clienți care sunt compensate de o CPCC.	compatibil	
▼M17 (6) Prin derogare de la prezentul articol alineatul (1), instituțiile pot să utilizeze metoda prevăzută în secțiunea 4 sau 5 din partea a treia titlul II capitolul 6 pentru a determina valoarea expunerii următoarelor: (a) contractele derivate enumerate în anexa II și instrumentele financiare derivate de credit, dacă utilizează metoda respectivă și pentru determinarea valorii expunerii contractelor în cauză în scopul	43. Prin derogare de la pct.32-34, băncile pot să utilizeze metoda prevăzută în Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci pentru a determina valoarea expunerii următoarelor: 43.1. contractele derivate enumerate în anexa nr.1 la Regulamentul nr.114/2018 și instrumentele financiare derivate de credit, dacă utilizează metoda respectivă și pentru determinarea valorii expunerii contractelor în cauză în scopul îndeplinirii cerințelor	compatibil	

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
îndeplinirii cerințelor de fonduri proprii prevăzute la articolul 92 alineatul (1) literele (a), (b) și (c); (b) instrumentele financiare derivate de credit cărora le aplică tratamentul prevăzut la articolul 273 alineatul (3) sau (5), în cazul în care sunt îndeplinite condițiile de utilizare a metodei respective. ▼M8 În cazul în care aplică una dintre metodele menționate la primul paragraf, instituțiile nu scad din indicatorul de măsurare a expunerii totale cuantumul marjei pe care l-au primit.	de fonduri proprii prevăzute la subpct.1), 2) și 3) din pct.130 din Regulamentul nr.109/2018; 43.2. instrumentele financiare derivate de credit cărora le aplică tratamentul prevăzut la Regulamentul cu privire la tratamentul riscului de credit al contrapărții pentru bănci, în cazul în care sunt îndeplinite condițiile de utilizare a metodei respective. 44. În cazul în care aplică una dintre metodele menționate la pct.43, băncile nu scad din indicatorul de măsurare a expunerii totale cuantumul marjei pe care l-au primit.		
Articolul 429d Dispoziții suplimentare privind calculul valorii expunerii pentru instrumentele financiare derivate de credit scrise	Secțiunea 6 Dispoziții suplimentare privind calculul valorii expunerii pentru instrumentele financiare derivate de credit scrise		
(1) În sensul prezentului articol, „instrument financiar derivat de credit scris” înseamnă orice instrument financiar prin care o instituție oferă efectiv protecție de credit, inclusiv prin instrumente de tipul „credit default swap”, instrumente de tipul „total return swap” și opțiuni, în cazul în care instituția are obligația de a oferi protecție de credit în condițiile specificate în contractul privind opțiunile.	45. În sensul prezentei secțiuni, „instrument financiar derivat de credit scris” înseamnă orice instrument financiar prin care o bancă oferă efectiv protecție de credit, inclusiv prin instrumente de tipul „credit default swap”, instrumente de tipul „total return swap” și opțiuni, în cazul în care banca are obligația de a oferi protecție de credit în condițiile specificate în contractul privind opțiunile.	compatibil	

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
(2) Pe lângă calculul prevăzut la articolul 429c, instituțiile includ în calculul valorii expunerii pentru instrumentele financiare derivate de credit scrise valorile noționale efective menționate în instrumentele financiare derivate de credit scrise din care se scade orice modificare negativă a valorii juste care a fost încorporată în fondurile proprii de nivel 1 în ceea ce privește respectivele instrumente financiare derivate de credit scrise. Instituțiile calculează valoarea noțională efectivă a instrumentelor financiare derivate de credit scrise prin ajustarea valorii noționale a acelor instrumente financiare derivate pentru a reflecta expunerea reală a contractelor pentru care se utilizează efectul de levier sau care sunt consolidate în alt mod prin structura tranzacției.	46. Pe lângă calculul prevăzut la secțiunea 5, băncile includ în calculul valorii expunerii pentru instrumentele financiare derivate de credit scrise valorile noționale efective menționate în instrumentele financiare derivate de credit scrise din care se scade orice modificare negativă a valorii juste care a fost încorporată în fondurile proprii de nivel 1 în ceea ce privește respectivele instrumente financiare derivate de credit scrise. 47. Băncile calculează valoarea noțională efectivă a instrumentelor financiare derivate de credit scrise prin ajustarea valorii noționale a acelor instrumente financiare derivate pentru a reflecta expunerea reală a contractelor pentru care se utilizează efectul de levier sau care sunt consolidate în alt mod prin structura tranzacției.	compatibil	
(3) Instituțiile pot scădea, integral sau parțial, din valoarea expunerii calculate în conformitate cu alineatul (2) valoarea noțională efectivă a instrumentelor financiare derivate de credit cumpărate, dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: (a) scadența reziduală a instrumentului financiar derivat de credit cumpărat este egală cu scadența reziduală a instrumentului financiar derivat de credit scris sau mai mare decât aceasta;	48. Băncile pot scădea, integral sau parțial, din valoarea expunerii calculate în conformitate cu pct.45 și 46 valoarea noțională efectivă a instrumentelor financiare derivate de credit cumpărate, dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: 48.1. scadența reziduală a instrumentului financiar derivat de credit cumpărat este egală cu scadența reziduală a instrumentului financiar derivat de credit scris sau mai mare decât aceasta;	Parțial compatibil	Prevederile de la lit.(c) nu au fost transpuse deoarece se referă la aplicarea metodei modelului intern, care va fi transpus la o etapă ulterioară în reglementările ce țin de abordarea IRB.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
(b) instrumentul financiar derivat de credit cumpărat face obiectul aceluiași clauze esențiale sau al unor clauze esențiale mai prudente decât cele ale instrumentului financiar derivat de credit scris corespunzător; (c) instrumentul financiar derivat de credit cumpărat nu a fost achiziționat de la o contraparte care ar expune instituția unui risc specific de corelare defavorabilă, astfel cum este definit la articolul 291 alineatul (1) litera (b); (d) în cazul în care din valoarea noțională efectivă a instrumentului financiar derivat de credit scris se scade orice modificare negativă a valorii juste încorporată în fondurile proprii de nivel 1 ale instituției, din valoarea noțională efectivă a instrumentului financiar derivat de credit cumpărat se scade orice modificare pozitivă a valorii juste care a fost încorporată în fondurile proprii de nivel 1; (e) instrumentul financiar derivat de credit cumpărat nu este inclus într-o tranzacție care a fost compensată de instituție în numele unui client sau care a fost compensată de instituție în rolul său de client de nivel superior într-o structură a clientelei pe mai multe niveluri și pentru care valoarea noțională efectivă menționată în instrumentul financiar derivat de credit scris corespunzător se exclude din indicatorul de	48.2. instrumentul financiar derivat de credit cumpărat face obiectul aceluiași clauze esențiale sau al unor clauze esențiale mai prudente decât cele ale instrumentului financiar derivat de credit scris corespunzător; 48.3. în cazul în care din valoarea noțională efectivă a instrumentului financiar derivat de credit scris se scade orice modificare negativă a valorii juste încorporată în fondurile proprii de nivel 1 ale băncii, din valoarea noțională efectivă a instrumentului financiar derivat de credit cumpărat se scade orice modificare pozitivă a valorii juste care a fost încorporată în fondurile proprii de nivel 1; 48.4. instrumentul financiar derivat de credit cumpărat nu este inclus într-o tranzacție care a fost compensată de bancă în numele unui client sau care a fost compensată de bancă în rolul său de client de nivel superior într-o structură a clientelei pe mai multe niveluri și pentru care valoarea noțională efectivă menționată în instrumentul financiar derivat de credit scris corespunzător se exclude din indicatorul de măsurare a expunerii totale în conformitate cu subpct.19.4 sau 19.5, după caz. 49. În scopul calculării expunerii viitoare potențiale în conformitate cu pct.32-34, băncile pot exclude din setul de compensare partea din instrumentul financiar		

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
măsurare a expunerii totale în conformitate cu articolul 429a alineatul (1) primul paragraf litera (g) sau (h), după caz. În scopul calculării expunerii viitoare potențiale în conformitate cu articolul 429c alineatul (1), instituțiile pot exclude din setul de compensare partea din instrumentul financiar derivat de credit scris care nu este compensată în conformitate cu primul paragraf de la prezentul alineat și pentru care valoarea noțională efectivă este inclusă în indicatorul de măsurare a expunerii totale.	derivat de credit scris care nu este compensată în conformitate cu pct.48 și pentru care valoarea noțională efectivă este inclusă în indicatorul de măsurare a expunerii totale.		
(4) În sensul alineatului (3) litera (b), „clauze esențiale” înseamnă orice caracteristică a instrumentului financiar derivat de credit care este relevantă pentru evaluarea acestuia, inclusiv nivelul de subordonare, opționalitatea, evenimentele de credit, entitatea sau grupurile de entități de referință suport, precum și obligația sau portofoliul de obligații de referință suport, cu excepția valorii noționale și a scadenței reziduale a instrumentului financiar derivat de credit. Două nume de referință sunt aceleași numai în cazul în care se referă la aceeași entitate juridică.	50. În sensul subpct.48.2, „clauze esențiale” înseamnă orice caracteristică a instrumentului financiar derivat de credit care este relevantă pentru evaluarea acestuia, inclusiv nivelul de subordonare, opționalitatea, evenimentele de credit, entitatea sau grupurile de entități de referință suport, precum și obligația sau portofoliul de obligații de referință suport, cu excepția valorii noționale și a scadenței reziduale a instrumentului financiar derivat de credit. Două nume de referință sunt aceleași numai în cazul în care se referă la aceeași entitate juridică.	compatibil	
(5) Prin derogare de la alineatul (3) litera (b), instituțiile pot utiliza instrumentele financiare derivate de credit cumpărate pe un grup de nume de referință	51. Prin derogare de la subpct.48.2, băncile pot utiliza instrumentele financiare derivate de credit cumpărate pe un grup de nume de referință pentru a	compatibil	

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
pentru a compensa instrumentele financiare derivate de credit scrise pe numele de referință individuale din grupul respectiv, atunci când grupul de entități de referință și nivelul de subordonare din ambele tranzacții sunt identice.	compensa instrumentele financiare derivate de credit scrise pe numele de referință individuale din grupul respectiv, atunci când grupul de entități de referință și nivelul de subordonare din ambele tranzacții sunt identice.		
(6) Instituțiile nu reduc valoarea noțională efectivă a instrumentelor financiare derivate de credit scrise în cazul în care cumpără protecția creditului printr-un instrument de tipul „total return swap” și înregistrează plățile nete primite ca venit net, dar nu înregistrează ca efect compensator, în fondurile proprii de nivel 1, nicio a valorii instrumentului financiar derivat de credit subscris.	52. Băncile nu reduc valoarea noțională efectivă a instrumentelor financiare derivate de credit scrise în cazul în care cumpără protecția creditului printr-un instrument de tipul „total return swap” și înregistrează plățile nete primite ca venit net, dar nu înregistrează, nicio compensare a deteriorării valorii instrumentului financiar derivat de credit subscris în fondurile proprii de nivel 1.	compatibil	
(7) În cazul instrumentelor financiare derivate de credit cumpărate pe un portofoliu de obligații de referință, instituțiile pot scădea din valoarea noțională efectivă a instrumentelor financiare derivate de credit scrise pe obligațiile individuale de referință valoarea noțională efectivă a instrumentelor financiare derivate de credit cumpărate în conformitate cu alineatul (3) numai dacă protecția cumpărată este echivalentă din punct de vedere economic cu cumpărarea protecției separat pentru fiecare dintre obligațiile individuale din portofoliu.	53. În cazul instrumentelor financiare derivate de credit cumpărate pe un portofoliu de obligații de referință, băncile pot scădea din valoarea noțională efectivă a instrumentelor financiare derivate de credit scrise pe obligațiile individuale de referință valoarea noțională efectivă a instrumentelor financiare derivate de credit cumpărate în conformitate cu pct.48-49 numai dacă protecția cumpărată este echivalentă din punct de vedere economic cu cumpărarea protecției separat pentru fiecare dintre obligațiile individuale din portofoliu.	compatibil	
Articolul 429e	Secțiunea 7		

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
Majorarea pentru riscul de credit al contrapărții aferent operațiunilor de finanțare prin titluri de valoare	Majorarea pentru riscul de credit al contrapărții aferent operațiunilor de finanțare prin titluri de valoare		
(1) Pe lângă calculul valorii expunerii operațiunilor de finanțare prin titluri de valoare, inclusiv a celor care sunt extrabilanțiere în conformitate cu articolul 429b alineatul (1), instituțiile includ în indicatorul de măsurare a expunerii totale o majorare pentru riscul de credit al contrapărții, calculată în conformitate cu alineatul (2) sau (3) de la prezentului articol, după caz.	54. Pe lângă calculul valorii expunerii operațiunilor de finanțare prin titluri de valoare, inclusiv a celor care sunt extrabilanțiere în conformitate cu pct.24, băncile includ în indicatorul de măsurare a expunerii totale o majorare pentru riscul de credit al contrapărții, calculată în conformitate cu pct.55 sau 56, după caz.	compatibil	
(2) Instituțiile calculează majorarea pentru tranzacțiile cu o contraparte care nu fac obiectul unui acord-cadru de compensare ce îndeplinește condițiile prevăzute la articolul 206 pentru fiecare tranzacție în parte, în conformitate cu următoarea formulă: $E_i^* = \max \{0, E_i - C_i\}$ unde: $E_i^* = \text{majorarea};$ i = indicele care desemnează tranzacția;	55. Băncile calculează majorarea pentru tranzacțiile cu o contraparte care nu fac obiectul unui acord-cadru de compensare ce îndeplinește condițiile prevăzute la pct.43 din Regulamentul nr.112/2018, pentru fiecare tranzacție în parte, în conformitate cu următoarea formulă: $E_i^* = \max \{0, E_i - C_i\}$ unde: $E_i^* = \text{majorarea};$ i = indicele care desemnează tranzacția;	compatibil	

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
E_i = valoarea justă a titlurilor de valoare sau a sumelor în numerar împrumutate contrapărții în cadrul tranzacției „i”; și C_i = valoarea justă a titlurilor de valoare sau a sumelor în numerar primite de la contraparte în cadrul tranzacției „i”. Instituțiile pot stabili că E_i^* este egal cu zero unde E_i este suma în numerar împrumutată unei contrapărți, iar suma în numerar de primit aferentă nu este eligibilă pentru tratamentul de compensare prevăzut la articolul 429b alineatul (4).	E_i = valoarea justă a titlurilor de valoare sau a sumelor în numerar împrumutate contrapărții în cadrul tranzacției „i”; și C_i = valoarea justă a titlurilor de valoare sau a sumelor în numerar primite de la contraparte în cadrul tranzacției „i”. Instituțiile pot stabili că E_i^* este egal cu zero unde E_i este suma în numerar împrumutată unei contrapărți, iar suma în numerar de primit aferentă nu este eligibilă pentru tratamentul de compensare prevăzut la pct.28.		
(3) Instituțiile calculează majorarea pentru tranzacțiile cu o contraparte care fac obiectul unui acord-cadru de compensare ce îndeplinește condițiile prevăzute la articolul 206, pentru fiecare acord în parte, în conformitate cu următoarea formulă: $E_i^* = \max \left\{ 0, \sum_i E_i - \sum_i C_i \right\}$	56. Băncile calculează majorarea pentru tranzacțiile cu o contraparte care fac obiectul unui acord-cadru de compensare ce îndeplinește condițiile prevăzute la pct.43 din Regulamentul nr.112/2018, pentru fiecare acord în parte, în conformitate cu următoarea formulă:	compatibil	

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
unde: $E_i^* = \text{majorarea};$ i=indicele care desemnează acordul de compensare; E_i =valoarea justă a titlurilor de valoare sau a sumelor în numerar împrumutate contrapărții pentru tranzacțiile care fac obiectul acordului-cadru de compensare „i”; și C_i =valoarea justă a titlurilor de valoare sau a sumelor în numerar primite de la contraparte care fac obiectul acordului-cadru de compensare „i”.	$E_i^* = \max \left\{ 0, \sum_i E_i - \sum_i C_i \right\}$ unde: $E_i^* = \text{majorarea};$ i=indicele care desemnează acordul de compensare; E_i =valoarea justă a titlurilor de valoare sau a sumelor în numerar împrumutate contrapărții pentru tranzacțiile care fac obiectul acordului-cadru de compensare „i”; și C_i =valoarea justă a titlurilor de valoare sau a sumelor în numerar primite de la contraparte care fac obiectul acordului-cadru de compensare „i”.		
(4) În sensul alineatelor (2) și (3), termenul contraparte include, de asemenea, agenții tripartiți care primesc garanții reale în depozit și administrează garanțiile reale în cazul tranzacțiilor tripartite.	57. În sensul pct.55 și 56, termenul contraparte include, de asemenea, agenții tripartiți care primesc garanții reale în depozit și administrează garanțiile reale în cazul tranzacțiilor tripartite.	compatibil	

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
(5) Prin derogare de la prezentul articol alineatul (1), instituțiile pot să utilizeze metoda prevăzută la articolul 222, sub rezerva unui prag de 20 % pentru ponderea de risc aplicabilă, în scopul de a determina majorarea pentru operațiunile de finanțare prin titluri de valoare, inclusiv pentru cele extrabilanțiere. Instituțiile pot să utilizeze metoda respectivă numai în cazul în care o utilizează și pentru calcularea valorii expunerii tranzacțiilor respective în scopul îndeplinirii cerințelor de fonduri proprii prevăzute la articolul 92 alineatul (1) literele (a), (b) și (c).	58. Prin derogare de la pct.54, băncile pot să utilizeze metoda prevăzută la pct.73-83 din Regulamentul nr.112/2018, sub rezerva unui prag de 20 % pentru ponderea de risc aplicabilă, în scopul de a determina majorarea pentru operațiunile de finanțare prin titluri de valoare, inclusiv pentru cele extrabilanțiere. Băncile pot să utilizeze metoda respectivă numai în cazul în care o utilizează și pentru calcularea valorii expunerii tranzacțiilor respective în scopul îndeplinirii cerințelor de fonduri proprii prevăzute la subpct.1)-3) din pct.130 din Regulamentul nr.109/2018.	compatibil	
(6) În cazul în care contabilizarea vânzării pentru o tranzacție de răscumpărare se efectuează în temeiul cadrului contabil aplicabil, instituția reia toate înregistrările contabile legate de vânzare.	59. În cazul în care contabilizarea vânzării pentru o tranzacție de răscumpărare se efectuează în temeiul cadrului contabil aplicabil, banca reia toate înregistrările contabile legate de vânzare.	compatibil	
(7) În cazul în care o instituție acționează ca agent între două părți în cadrul unei operațiuni de finanțare prin titluri de valoare, inclusiv al unei tranzacții extrabilanțiere, se aplică următoarele dispoziții pentru calcularea indicatorului de măsurare a expunerii totale al instituției: (a) în cazul în care instituția pune la dispoziția uneia dintre părțile la operațiunea de finanțare prin titluri de	60. În cazul în care o bancă acționează ca agent între două părți în cadrul unei operațiuni de finanțare prin titluri de valoare, inclusiv al unei tranzacții extrabilanțiere, se aplică următoarele dispoziții pentru calcularea indicatorului de măsurare a expunerii totale al băncii: 60.1. în cazul în care banca pune la dispoziția uneia dintre părțile la operațiunea de finanțare prin titluri	compatibil	

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
valoare o indemnizație sau o garanție, iar indemnizația sau garanția se limitează la diferența – oricare ar fi aceasta – dintre valoarea titlului de valoare sau a sumei în numerar pe care partea a dat-o cu împrumut și valoarea garanției reale pe care debitorul a furnizat-o, instituția include, în indicatorul de măsurare a expunerii totale, numai majorarea calculată în conformitate cu alineatul (2) sau (3), după caz; (b) în cazul în care instituția nu furnizează niciuneia dintre părțile implicate o indemnizație sau o garanție, tranzacția nu este inclusă în indicatorul de măsurare a expunerii totale; (c) în cazul în care instituția este expusă din punct de vedere economic titlului de valoare suport sau numerarului implicat în tranzacție cu o sumă mai mare decât expunerea acoperită de majorare, aceasta include în indicatorul de măsurare a expunerii totale, de asemenea, cuantumul total al titlului sau al numerarului la care este expusă; (d) în cazul în care instituția care acționează în calitate de agent pune la dispoziția ambelor părți implicate într-o operațiune de finanțare prin titluri de valoare o indemnizație sau o garanție, instituția își calculează	de valoare o indemnizație sau o garanție, iar indemnizația sau garanția se limitează la diferența – oricare ar fi aceasta – dintre valoarea titlului de valoare sau a sumei în numerar pe care partea a dat-o cu împrumut și valoarea garanției reale pe care debitorul a furnizat-o, banca include, în indicatorul de măsurare a expunerii totale, numai majorarea calculată în conformitate cu pct.55 sau 56, după caz; 60.2. în cazul în care banca nu furnizează niciuneia dintre părțile implicate o indemnizație sau o garanție, tranzacția nu este inclusă în indicatorul de măsurare a expunerii totale; 60.3. în cazul în care banca este expusă din punct de vedere economic titlului de valoare suport sau numerarului implicat în tranzacție cu o sumă mai mare decât expunerea acoperită de majorare, aceasta include în indicatorul de măsurare a expunerii totale, de asemenea, cuantumul total al titlului sau al numerarului la care este expusă; 60.4. în cazul în care banca care acționează în calitate de agent pune la dispoziția ambelor părți implicate într-o operațiune de finanțare prin titluri de valoare o indemnizație sau o garanție, banca își calculează indicatorul de măsurare a expunerii totale		

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
indicatorul de măsurare a expunerii totale în conformitate cu literele (a), (b) și (c), separat pentru fiecare parte implicată în tranzacție.	în conformitate cu subpct.60.1-60.3, separat pentru fiecare parte implicată în tranzacție.		
Articolul 429f Calculul valorii expunerii elementelor extrabilanțiere	Secțiunea 8 Calculul valorii expunerii elementelor extrabilanțiere		
▼M17 (1) Instituțiile calculează, în conformitate cu articolul 111 alineatul (2), valoarea expunerii elementelor extrabilanțiere, exceptând contractele derivate enumerate în anexa II, instrumentele financiare derivate de credit, operațiunile de finanțare prin instrumente financiare și pozițiile menționate la articolul 429d. În cazul în care un angajament se referă la prelungirea unui alt element extrabilanțier, se aplică articolul 111 alineatul (3).	61. Băncile calculează, în conformitate cu pct.8 ¹ -9 din Regulamentul nr.111/2018, valoarea expunerii elementelor extrabilanțiere, exceptând contractele derivate enumerate în anexa nr.1 din Regulamentul nr.114/2018, instrumentele financiare derivate de credit, operațiunile de finanțare prin instrumente financiare și pozițiile menționate la secțiunea 6. 62. În cazul în care un angajament se referă la prelungirea unui alt element extrabilanțier, se aplică pct.10 din Regulamentul nr.111/2018.	compatibil	
▼M8 (2) Prin derogare de la alineatul (1), instituțiile pot reduce cuantumul echivalent expunerii din credite al unui element extrabilanțier cu suma corespunzătoare a ajustărilor specifice pentru riscul de credit. Calculul este supus unui prag egal cu zero.	63. Prin derogare de la pct.61 și 62, băncile pot reduce cuantumul echivalent expunerii din credite al unui element extrabilanțier cu suma corespunzătoare a ajustărilor specifice pentru riscul de credit. Calculul este supus unui prag egal cu zero.	compatibil	

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
▼M17 (3) Prin derogare de la articolul 495d, instituțiile aplică un factor de conversie de 10 % elementelor extrabilanțiere sub formă de angajamente revocabile necondiționat.	64. Prin derogare de la pct.61, băncile aplică un factor de conversie de 10 % elementelor extrabilanțiere sub formă de angajamente revocabile necondiționat.	compatibil	
▼M8 Articolul 429g Calculul valorii expunerii achizițiilor sau vânzărilor standard care urmează a fi decontate	Secțiunea 9 Calculul valorii expunerii achizițiilor sau vânzărilor standard care urmează a fi decontate		
▼M17 (1) Sumele în numerar aferente achizițiilor standard și activele financiare aferente vânzărilor standard care rămân în bilanțul contabil până la data decontării sunt tratate de instituții drept active în conformitate cu articolul 429 alineatul (4) litera (a).	65. Sumele în numerar aferente achizițiilor standard și activele financiare aferente vânzărilor standard care rămân în bilanțul contabil până la data decontării sunt tratate de bănci drept active în conformitate cu subpct.9.1.	compatibil	
▼M8 (2) Instituțiile care, în conformitate cu cadrul contabil aplicabil, aplică principiul contabilizării la data tranzacționării pentru achizițiile și vânzările standard care urmează a fi decontate reiau orice compensare, permisă în conformitate cu acest cadru, între sumele de încasat în numerar pentru vânzările standard care urmează a fi decontate și sumele de plătit în numerar pentru achizițiile standard care	66. Băncile care, în conformitate cu cadrul contabil aplicabil, aplică principiul contabilizării la data tranzacționării pentru achizițiile și vânzările standard care urmează a fi decontate reiau orice compensare, permisă în conformitate cu acest cadru, între sumele de încasat în numerar pentru vânzările standard care urmează a fi decontate și sumele de plătit în numerar pentru achizițiile standard care urmează a fi decontate. După ce au reluat compensarea contabilă,	compatibil	

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
urmează a fi decontate. După ce au reluat compensarea contabilă, instituțiile pot efectua compensări între sumele de încasat în numerar și sumele de plătit în numerar în cazul cărora atât vânzările standard, cât și achizițiile standard aferente sunt decontate pe baza principiului „livrare contra plată”.	băncile pot efectua compensări între sumele de încasat în numerar și sumele de plătit în numerar în cazul cărora atât vânzările standard, cât și achizițiile standard aferente sunt decontate pe baza principiului „livrare contra plată”.		
(3) Instituțiile care, în conformitate cu cadrul contabil aplicabil, aplică principiul contabilizării la data decontării pentru achizițiile și vânzările standard care urmează a fi decontate includ în indicatorul de măsurare a expunerii totale valoarea nominală totală a angajamentelor de plată legate de achizițiile standard. Instituțiile pot compensa valoarea nominală totală a angajamentelor de plată legate de achizițiile standard cu valoarea nominală totală a sumelor de încasat în numerar legate de vânzările standard care urmează a fi decontate numai dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: (a) atât achizițiile standard, cât și vânzările standard sunt decontate pe baza principiului «livrare contra plată»; (b) activele financiare cumpărate și vândute care sunt asociate cu sumele de plătit și sumele de încasat în	67. Băncile care, în conformitate cu cadrul contabil aplicabil, aplică principiul contabilizării la data decontării pentru achizițiile și vânzările standard care urmează a fi decontate includ în indicatorul de măsurare a expunerii totale valoarea nominală totală a angajamentelor de plată legate de achizițiile standard. 68. Băncile pot compensa valoarea nominală totală a angajamentelor de plată legate de achizițiile standard cu valoarea nominală totală a sumelor de încasat în numerar legate de vânzările standard care urmează a fi decontate numai dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: 68.1. atât achizițiile standard, cât și vânzările standard sunt decontate pe baza principiului „livrare contra plată”;	compatibil	

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
numerar sunt evaluate la valoarea justă prin profit și pierdere și incluse în portofoliul de tranzacționare al instituției.	68.2. activele financiare cumpărate și vândute care sunt asociate cu sumele de plătit și sumele de încasat în numerar sunt evaluate la valoarea justă prin profit și pierdere și incluse în portofoliul de tranzacționare al băncii.		
PARTEA A ȘAPTEA A CERINȚE DE RAPORTARE Articolul 430 Raportarea privind cerințele prudențiale și informațiile financiare	Capitolul X CERINȚA DE RAPORTARE		
(1) Instituțiile raportează autorităților lor competente cu privire la: (a) cerințele de fonduri proprii, inclusiv privind indicatorul efectului de levier, astfel cum se prevede la articolul 92 și în partea a șaptea; (b) cerințele prevăzute la articolele 92a și 92b, pentru instituțiile care fac obiectul cerințelor respective; (c) expunerile mari, astfel cum se prevede la articolul 394; (d) cerințele de lichiditate, astfel cum se prevede la articolul 415; (e) datele agregate pentru fiecare piață națională de bunuri imobile, astfel cum este prevăzut la articolul 430a alineatul (1);	69. Băncile raportează la BNM cu privire la: indicatorul efectului de levier, astfel cum se prevede la pct.130 subpct.4) din Regulamentul nr.109/2018 și în prezentul Regulament în conformitate cu cerințele stabilite prin Instrucțiunea cu privire la prezentarea de către bănci a rapoartelor COREP în scopuri de supraveghere, aprobată de HCE al BNM nr.117/2018.	Parțial compatibil	Au fost transpuse doar prevederile de la alin.(1) lit.(a) aferente raportării indicatorului efectului de levier.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
(f) cerințele și orientările prevăzute în Directiva 2013/36/UE calificate pentru raportarea standardizată, cu excepția oricăror cerințe de raportare suplimentare în temeiul articolului 104 alineatul (1) litera (j) din directiva respectivă; (g) nivelul de grevare cu sarcini a activelor, inclusiv o defalcare pe tipurile de grevare cu sarcini a activelor, cum ar fi acordurile repo, darea cu împrumut de titluri de valoare, expunerile securitizate sau împrumuturile. Instituțiile exceptate în conformitate cu articolul 6 alineatul (5) nu fac obiectul cerinței de raportare privind indicatorul efectului de levier, prevăzută la primul paragraf litera (a) de la prezentul alineat pe bază individuală. ▼M17 (h) expunerile lor la riscuri ESG, inclusiv: (i) expunerile lor existente și noi față de entități din sectorul combustibililor fosili; (ii) expunerile lor la riscurile fizice și riscurile de tranziție; (i) expunerile lor la cryptoactive.			
▼M13 (1a) În sensul alineatului (1) litera (a) de la prezentul articol, atunci când instituțiile raportează cu privire la		Prevederi UE netranspuse	Prevederile de la alin.(1a) se referă la securitizări - prevederi care încă nu sunt

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
cerințele de fonduri proprii pentru securitizări, informațiile pe care le raportează includ informații privind securitizările de NPE care beneficiază de tratamentul prevăzut la articolul 269a, informații privind securitizările STS înscrise în bilanț inițiate și defalcarea activelor-suport pentru respectivele securitizări STS înscrise în bilanț pe clase de active.			reglementate în legislația Republicii Moldova.
▼M8 (2) În plus față de raportarea privind indicatorul efectului de levier menționată la alineatul (1) primul paragraf litera (a) și pentru a permite autorităților competente să monitorizeze volatilitatea indicatorului efectului de levier, în special în apropierea datelor de referință ale raportării, instituțiile mari raportează componentele specifice ale indicatorului efectului de levier autorităților lor competente pe baza valorilor medii pe perioada de raportare și a datelor utilizate pentru calcularea valorilor medii respective.	70. În plus față de raportarea privind indicatorul efectului de levier menționată la pct.69 și pentru a permite BNM să monitorizeze volatilitatea indicatorului efectului de levier, în special în apropierea datelor de referință ale raportării, băncile care sunt societăți de importanță sistemică raportează componentele specifice ale indicatorului efectului de levier BNM pe baza valorilor medii pe perioada de raportare și a datelor utilizate pentru calcularea valorilor medii respective.	compatibil	
(2a) Atunci când raportează cerințele lor de fonduri proprii pentru riscul de piață menționate la alineatul (1) litera (a) de la prezentul articol, instituțiile raportează separat calculele prevăzute la articolul 325c alineatul (2) literele (a), (b) și (c) pentru portofoliul tuturor pozițiilor din portofoliul de		Prevederi UE netranspuse	Prevederile de la alin.(2a) se referă la raportarea cerințelor de fonduri proprii pentru riscul de piață conform calculelelor prevăzute la articolul 325c - prevederi care încă nu au fost transpuse în legislația Republicii Moldova.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
tranzacționare sau din afara portofoliului de tranzacționare care prezintă un risc valutar sau de marfă.			
(2b) Atunci când raportează cerințele lor de fonduri proprii pentru riscul de piață menționate la alineatul (1) litera (a) de la prezentul articol, instituțiile raportează separat calculele prevăzute la articolul 325ba alineatul (1) litera (a) punctele (i) și (ii) și litera (b) punctele (i) și (ii) și pentru portofoliul cuprinzând toate pozițiile din portofoliul de tranzacționare sau din afara portofoliului de tranzacționare care fac obiectul unui risc valutar și al unui risc de marfă atribuite birourilor de tranzacționare pentru care au primit aprobarea din partea autorităților competente de a utiliza abordarea bazată pe modele interne alternativă, astfel cum se prevede la articolul 325az alineatul (2).		Prevederi UE netranspuse	Prevederile de la alin.(2b) se referă la raportarea cerințelor de fonduri proprii pentru riscul de piață conform calculelelor prevăzute la articolul 325ba - prevederi care încă nu au fost transpuse în legislația Republicii Moldova.
(3) În plus față de raportarea privind cerințele prudențiale, menționată la alineatul (1) de la prezentul articol, o instituție raportează autorităților competente informații financiare atunci când este una dintre următoarele: (a) o instituție care intră sub incidența articolului 4 din Regulamentul (CE) nr. 1606/2002;		Prevederi UE netranspuse	Prevederile de la alin.(3) se referă la raportarea informațiilor financiare - prevederi care nu sunt tangente raportării indicatorului efectului de levier.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
(b) o instituție de credit care își întocmește conturile consolidate în conformitate cu standardele internaționale de contabilitate în temeiul articolului 5 litera (b) din Regulamentul (CE) nr. 1606/2002.			
(4) Autoritățile competente pot solicita instituțiilor de credit care își determină fondurile proprii pe bază consolidată în conformitate cu standardele internaționale de contabilitate, în temeiul articolului 24 alineatul (2), să raporteze informații financiare în conformitate cu prezentul articol.		Prevederi UE netranspuse	Prevederile de la alin.(4) se referă la raportarea informațiilor financiare - prevederi care nu sunt tangente raportării indicatorului efectului de levier.
(5) Raportarea privind informațiile financiare menționată la alineatele (3) și (4) cuprinde numai informațiile care sunt necesare pentru a oferi o imagine cuprinzătoare asupra profilului de risc al instituției și asupra riscurilor sistemice pe care instituția le prezintă pentru sectorul financiar sau pentru economia reală, astfel cum se prevede în Regulamentul (UE) nr. 1093/2010.		Prevederi UE netranspuse	Prevederile de la alin.(5) se referă la raportarea informațiilor financiare - prevederi care nu sunt țin de raportarea indicatorului efectului de levier.
(6) Cerințele de raportare prevăzute la prezentul articol se aplică instituțiilor în mod proporțional luând în considerare raportul menționat la alineatul (8), ținând seama de dimensiunea și complexitatea lor, precum și de natura și nivelul de risc al activităților lor.		Prevederi UE neaplicabile	Prevederile alin.(6) sunt tangente alin.(8), care stabilește obligații pentru autorități europene – Autoritatea Bancară Europeană.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
(7) ABE elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare pentru a specifica formatele uniforme de raportare, frecvența și datele de raportare, precum și definițiile și elaborează soluții informatice, inclusiv modele de raportare și instrucțiuni pentru raportarea menționată la alineatele (1)-(4). Orice nouă cerință în materie de raportare, stabilită prin astfel de standarde tehnice de punere în aplicare, nu poate fi pusă în aplicare la mai puțin de șase luni de la data intrării sale în vigoare. În sensul alineatului (2), proiectul de standarde tehnice de punere în aplicare precizează care dintre componentele indicatorului efectului de levier se raportează utilizând valorile de la sfârșitul zilei sau de la sfârșitul lunii. În acest scop, ABE ține seama de următoarele două elemente: (a) cât de susceptibilă este o componentă la importante reduceri temporare ale volumelor tranzacțiilor care ar putea duce la o subreprezentare a riscului asociat folosirii excesive a efectului de levier la data de referință a raportării; (b) evoluțiile și constatările la nivel internațional. ABE prezintă Comisiei respectivele proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare menționate la		Prevederi UE neaplicabile	Alin.(7) stabilește obligații pentru autorități europene – Autoritatea Bancară Europeană.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
prezentul alineat până la 28 iunie 2021, mai puțin în raport cu următoarele elemente: (a) indicatorul efectului de levier, care se prezintă până la 28 iunie 2020; (b) obligațiile prevăzute la articolele 92a și 92b, care se prezintă până la 28 iunie 2020. Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele tehnice de punere în aplicare menționate la primul paragraf de la prezentul alineat, în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010. (c) expunerile la riscurile ESG, care se prezintă până la 10 iulie 2025.			
(8) ABE evaluează costurile și beneficiile implicate de cerințele de raportare prevăzute în Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 680/2014 al Comisiei (25) în conformitate cu prezentul alineat și informează Comisia cu privire la constatările sale până la 28 iunie 2020. Evaluarea respectivă se efectuează în special în legătură cu instituțiile mici și cu un grad redus de complexitate. În acest scop, raportul: (a) clasifică instituțiile pe categorii în funcție de dimensiunea, complexitatea lor, precum și de natura și nivelul de risc al activităților lor;		Prevederi UE neaplicabile	Alin.(8) stabilește obligații pentru autorități europene – Autoritatea Bancară Europeană.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
(b) măsoară costurile de raportare suportate de fiecare categorie de instituții în cursul perioadei relevante pentru a respecta cerințele de raportare prevăzute în Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 680/2014, ținând seama de următoarele principii: (i) costurile de raportare se măsoară ca raportul dintre costurile de raportare și costurile totale ale instituției în cursul perioadei relevante; (ii) costurile de raportare cuprind toate cheltuielile legate de punerea în aplicare și funcționarea în permanență a sistemelor de raportare, inclusiv cheltuielile legate de personal, de sistemele informatice și de serviciile juridice, contabile, de audit și de consultanță; (iii) perioada relevantă se referă la fiecare perioadă anuală în care instituțiile au suportat costuri de raportare pentru a se pregăti să pună în aplicare cerințele de raportare stabilite în Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 680/2014 și pentru a continua să asigure funcționarea în permanență a sistemelor de raportare; (c) evaluează dacă costurile de raportare suportate de fiecare categorie de instituții au fost proporționale în			

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
raport cu beneficiile oferite de cerințele de raportare în scopul supravegherii prudențiale; (d) evaluează efectele unei reduceri a cerințelor de raportare asupra costurilor și a eficacității supravegherii; și (e) face recomandări privind modalitatea de reducere a cerințelor de raportare cel puțin pentru instituțiile mici și cu un grad redus de complexitate, iar în acest scop, ABE își propune o reducere preconizată a costurilor medii de cel puțin 10 %, dar de preferință de 20 %. ABE evaluează, în special, dacă: (i) cerințele de raportare menționate la alineatul (1) litera (g) ar putea fi eliminate pentru instituțiile mici și cu un grad redus de complexitate în cazul cărora grevarea cu sarcini a fost inferioară unui anumit prag; (ii) frecvența de raportare solicitată în conformitate cu alineatul (1) literele (a), (c) și (g) ar putea fi redusă pentru instituțiile mici și cu un grad redus de complexitate. ABE anexează la raportul menționat proiectele de standarde tehnice de punere în aplicare menționate la alineatul (7).			
(9) Autoritățile competente consultă ABE pentru a stabili dacă instituțiile, altele decât cele menționate la		Prevederi UE neaplicabile	Alin.(9) stabilește prevederi aplicabile autorităților competente din UE.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
alineatele (3) și (4), ar trebui să raporteze informațiile financiare pe bază consolidată în conformitate cu alineatul (3), dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții: (a) instituțiile relevante nu raportează deja pe bază consolidată; (b) instituțiile relevante intră sub incidența unui cadru contabil în conformitate cu Directiva 86/635/CEE; (c) raportarea financiară este considerată necesară pentru a oferi o imagine cuprinzătoare asupra profilului de risc al activităților instituțiilor respective și asupra riscurilor sistemice pe care le prezintă pentru sectorul financiar sau pentru economia reală, astfel cum se prevede în Regulamentul (UE) nr. 1093/2010. ABE elaborează proiecte de standarde tehnice de punere în aplicare care să specifice formatele și modelele pe care instituțiile menționate la primul paragraf le utilizează în scopurile prevăzute la paragraful respectiv. Se conferă Comisiei competența de a adopta standardele de punere în aplicare menționate la al doilea paragraf de la prezentul alineat în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010.			

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
(10) În cazul în care o autoritate competentă consideră necesare, în scopurile menționate la alineatul (5), o serie de informații care nu fac obiectul standardelor tehnice de punere în aplicare menționate la alineatul (7), aceasta informează ABE și CERS cu privire la informațiile suplimentare pe care le consideră necesare să fie incluse în standardele tehnice de punere în aplicare menționate la alineatul respectiv.		Prevederi UE neaplicabile	Alin.(10) stabilește prevederi aplicabile autorităților competente din UE.
(11) Autoritățile competente pot renunța la cerința de a prezenta oricare dintre punctele de date prevăzute în modelele de raportare specificate în standardele tehnice de punere în aplicare menționate la prezentul articol în cazul în care aceste puncte de date sunt repetitive. În aceste scopuri, punctele de date repetitive se referă la punctele de date care sunt deja la dispoziția autorităților competente prin alte mijloace decât colectarea acestor modele de raportare, inclusiv în cazul în care respectivele puncte de date pot fi obținute din datele aflate deja la dispoziția autorităților competente în diferite formate sau niveluri de detaliu; autoritățile competente pot invoca renunțarea menționată în prezentul alineat doar dacă datele obținute, compilate sau agregate prin astfel de		Prevederi UE neaplicabile	Alin.(11) stabilește prevederi aplicabile autorităților competente din UE.

Actul Uniunii Europene	Proiectul de act normativ național	Gradul de compatibilitate	Observații
6	7	8	9
metode alternative sunt identice cu acele puncte de date care ar trebui altfel raportate conform standardelor tehnice de punere în aplicare relevante; Autoritățile competente, autoritățile de rezoluție și autoritățile desemnate fac apel la schimbul de date ori de câte ori este posibil pentru a elimina cerințe de raportare. Se aplică dispozițiile privind schimbul de informații și secretul profesional, astfel cum sunt prevăzute în titlul VII capitolul I secțiunea II din Directiva 2013/36/UE.			