

Uniunea Bancară - Mecanismul Unic de Supraveghere

Colocviul
"Spre o nouă arhitectură de supraveghere a pieţelor financiare în Uniunea Europeană"

Elena Georgescu, Şef serviciu -
Direcţia Supraveghere

București, 18 Iulie 2013

Cuprins (2/25)

1. Introducere

    1.1 Demararea procesului de reformă a cadrului de supraveghere şi reglementare

    1.2 Noua arhitectură de supraveghere

2. Noi provocări pentru menţinerea stabilităţii financiare la nivelul UE

3. Reacţii la nivelul UE

    3.1. Necesitatea identificării unei soluţii pentru consolidarea Pieţei Unice a serviciilor financiare – înfiinţarea Mecanismului Unic de Supraveghere (MUS): o nouă perspectivă a arhitecturii de supraveghere la nivel pan-european;

    3.2. MUS în contextul Uniunii Economice şi Monetare

4. Cadrul legislativ privind MUS

    4.1. Propunerile legislative privind MUS

    4.2. Etapele materializării MUS

5. Noua arhitectură de supraveghere la nivel UE-diagramă şi principiile funcţionării

6. Elementele definitorii ale MUS

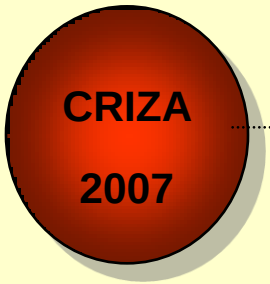
7. Perspective imediate vizând implementarea MUS

8. Rolul Autorităţii Bancare Europene (ABE) în contextul MUS

9. Concluzii

Introducere (3/25)

1.1. Demararea procesului de reformă a cadrului de supraveghere şi reglementare - Februarie 2009



RAPORTUL DE LAROSIERE

CAUZE

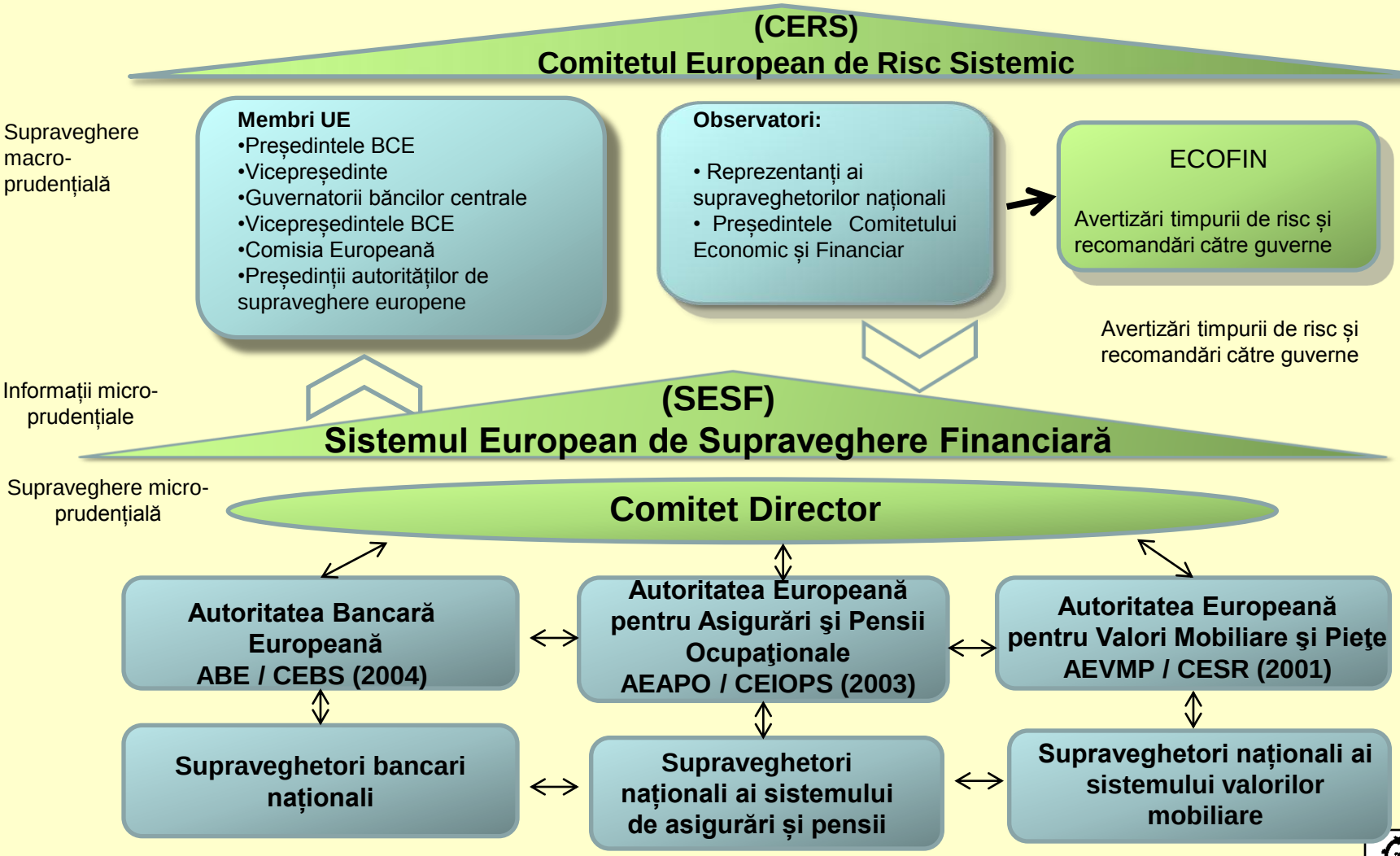
- Politici fiscale necorespunzătoare
- Politici economice şi structurale care au generat asumarea excesivă de riscuri
- Regulile de prudenţă promovate la nivel naţional şi al UE- necorelate cu evoluţiile pieţei
- Slăbiciuni ale practicilor de supraveghere a băncilor

RECOMANDĂRI

- Reforma cadrului de reglementare
- Revizuirea arhitecturii de supraveghere:
  - Mandatul de supraveghere
- Reconfigurarea cadrului de gestiune a crizelor şi a mecanismelor de cooperare
- Reconsiderarea practicilor agenţiilor de evaluare a riscului de credit

Introducere (4/25)

1.2 Noua arhitectură de supraveghere



2. Noi provocări pentru menţinerea stabilităţii financiare la nivelul UE (5/25)

• ruperea cercului vicios a legăturii dintre băncile din zona euro şi obligaţiunile suverane;

• eliminarea percepţiei negative asupra viabilităţii instituţiilor de credit;

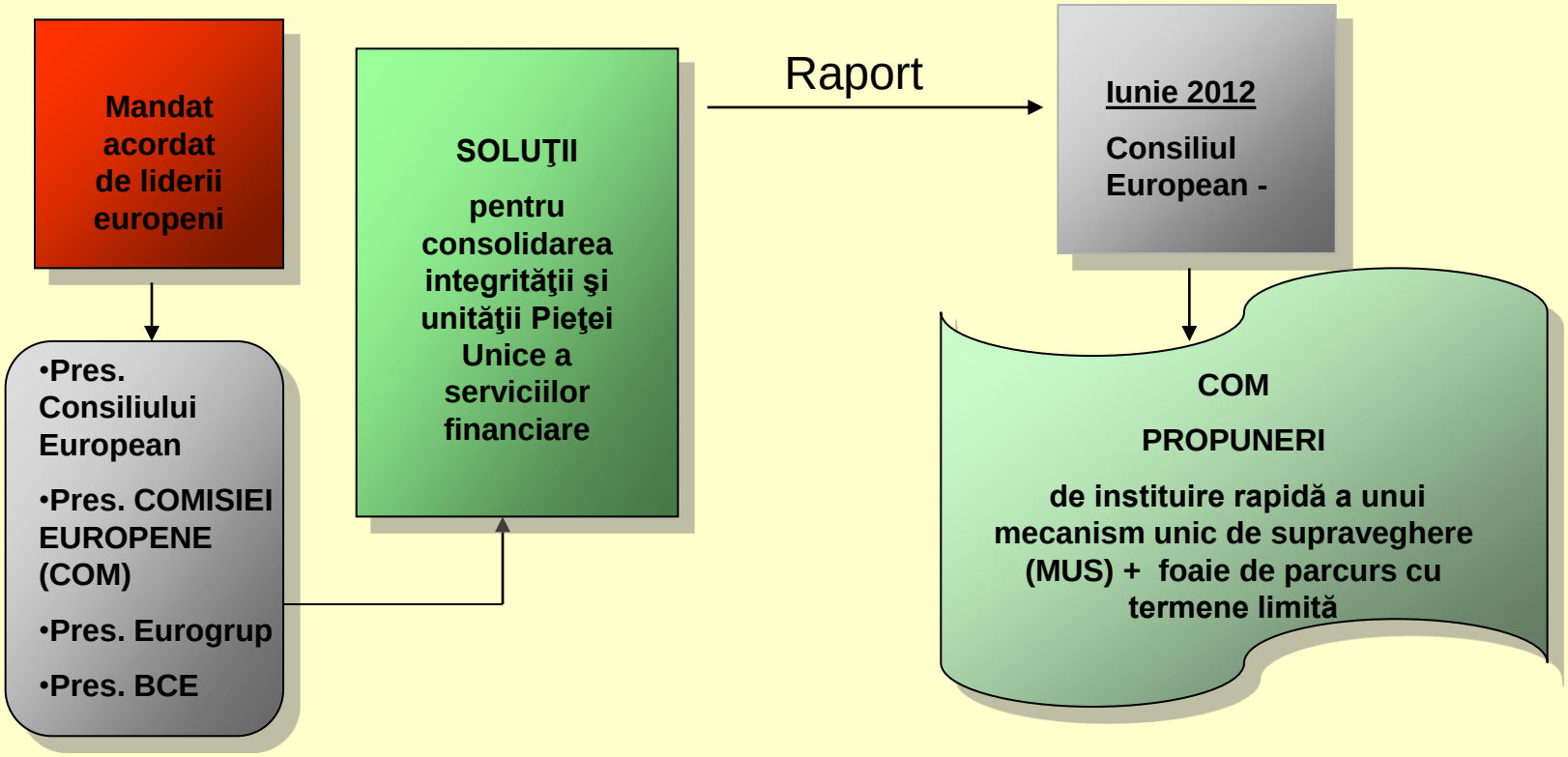
• reducerea oportunităţilor de arbitraj de reglementare şi supraveghere - responsabilizare în planul politicilor bancare şi al intervenţiei în situaţii de criză;

• recapitalizarea băncilor din zona euro,în mod direct, prin Mecanismul European de Stabilitate (*European Stability Mechanism – ESM);*

• necesitatea eliminării tendinţei actuale de fragmentare a pieţei financiare, incompatibilă cu Uniunea Economică şi Monetară;

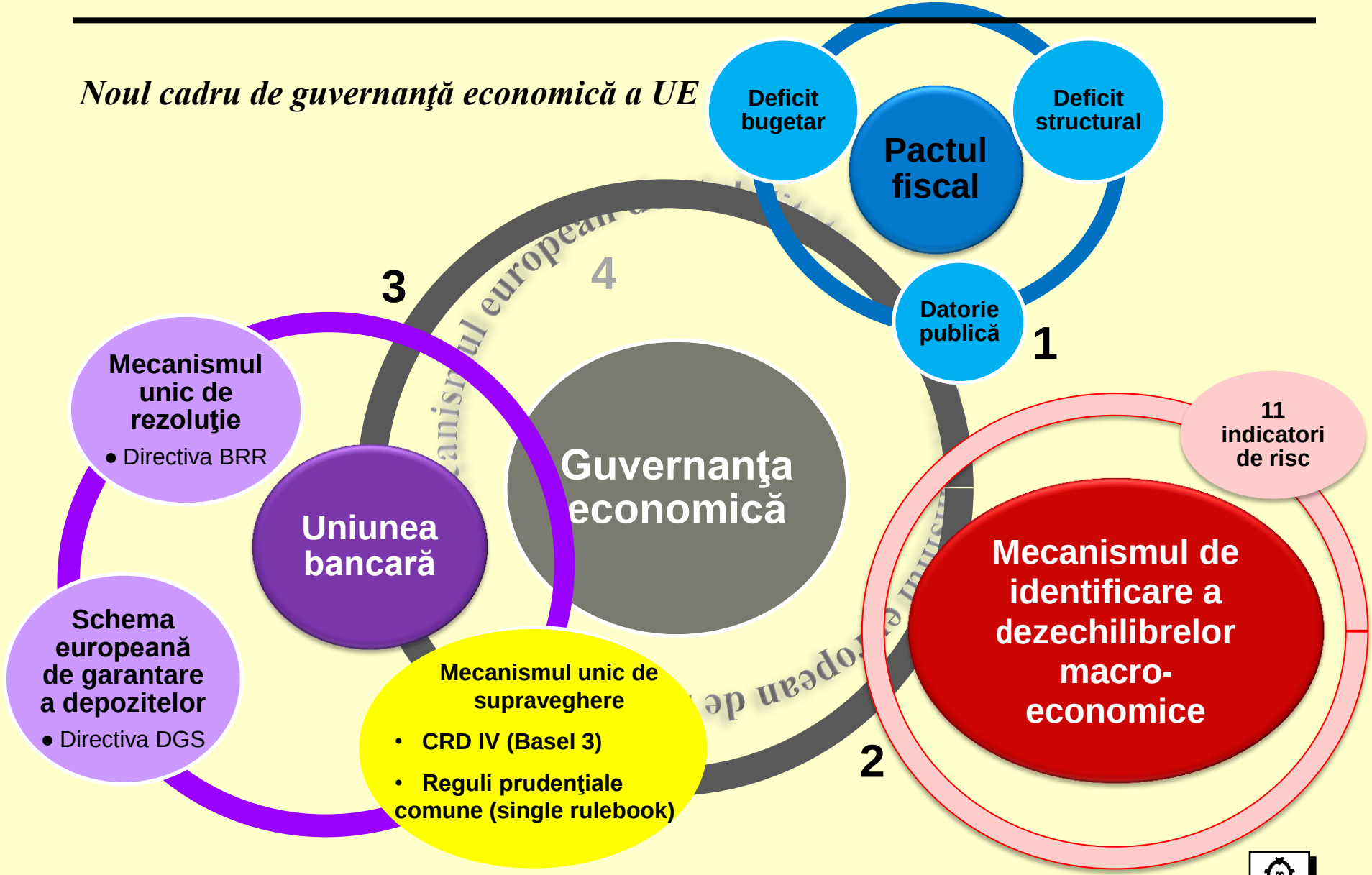
3. Reacţii la nivel UE (6/25)

3.1. Necesitatea identificării unei soluţii pentru consolidarea Pieţei Unice a serviciilor financiare – înfiinţarea MUS: o nouă perspectivă a arhitecturii de supraveghere la nivel pan-european



3.2. MUS în contextul Uniunii Economice şi Monetare (7/25)

Noul cadru de guvernanţă economică a UE



4. Cadrul legislativ privind MUS (8/25)

4.1 Propunerile legislative privind MUS

12 septembrie 2012

Pachetul legislativ MUS cuprinde *două proiecte de Regulament:*

➢**Proiectul de *Regulament*** *al Consiliului* ***de atribuire a unor sarcini specifice Băncii Centrale Europene în ceea ce priveşte politicile legate de supravegherea prudenţială a instituţiilor de credit*** – COM (2012) 511 final

➢**Proiectul de *Regulament*** *al Parlamentului European şi al Consiliului* ***de modificare a Regulamentului (UE) nr.1093/2010 de instituire a Autorităţii Europene de Supraveghere*** *(Autoritatea Bancară Europeană) în ceea ce priveşte interacţiunea sa cu Regulamentul (UE) nr..../... al Consiliului de atribuire a unor sarcini specifice Băncii Centrale Europene în ceea ce priveşte politicile legate de supravegherea prudenţială a instituţiilor de credit* – COM (2012) 512 final

- Regulamentul BCE-art.127(6) din TFUE –aprobarea necesită unanimitate a SM în CONS
- Regulamentul ABE – art.114 din TFUE-adoptat prin procedură legislativă normală-consens între CONS şi PE

COREPER a decis constituirea unui Grup de lucru ad-hoc "***Ad-hoc Working Party on Banking Supervision Mechanism– BSM***" destinat negocierii celor două propuneri legislative

4.2. Etapele materializării MUS (9/25)

26.06.2012

- ***Fundamentarea propunerii (etapa pre-legislativă)***
- **Raportul Van Rompuy**

12.09.2012

- ***Demararea etapei legislative***
- **Publicarea pachetului legislativ**

12.12.2012

- ***Consens la nivel ECOFIN***
- **Demarare negocieri trialog**

18.04.2013

- ***Consens final la nivel COREPER***
- ***Incheiere negocieri trialog***
- **Demarare etapă pre-implementare**

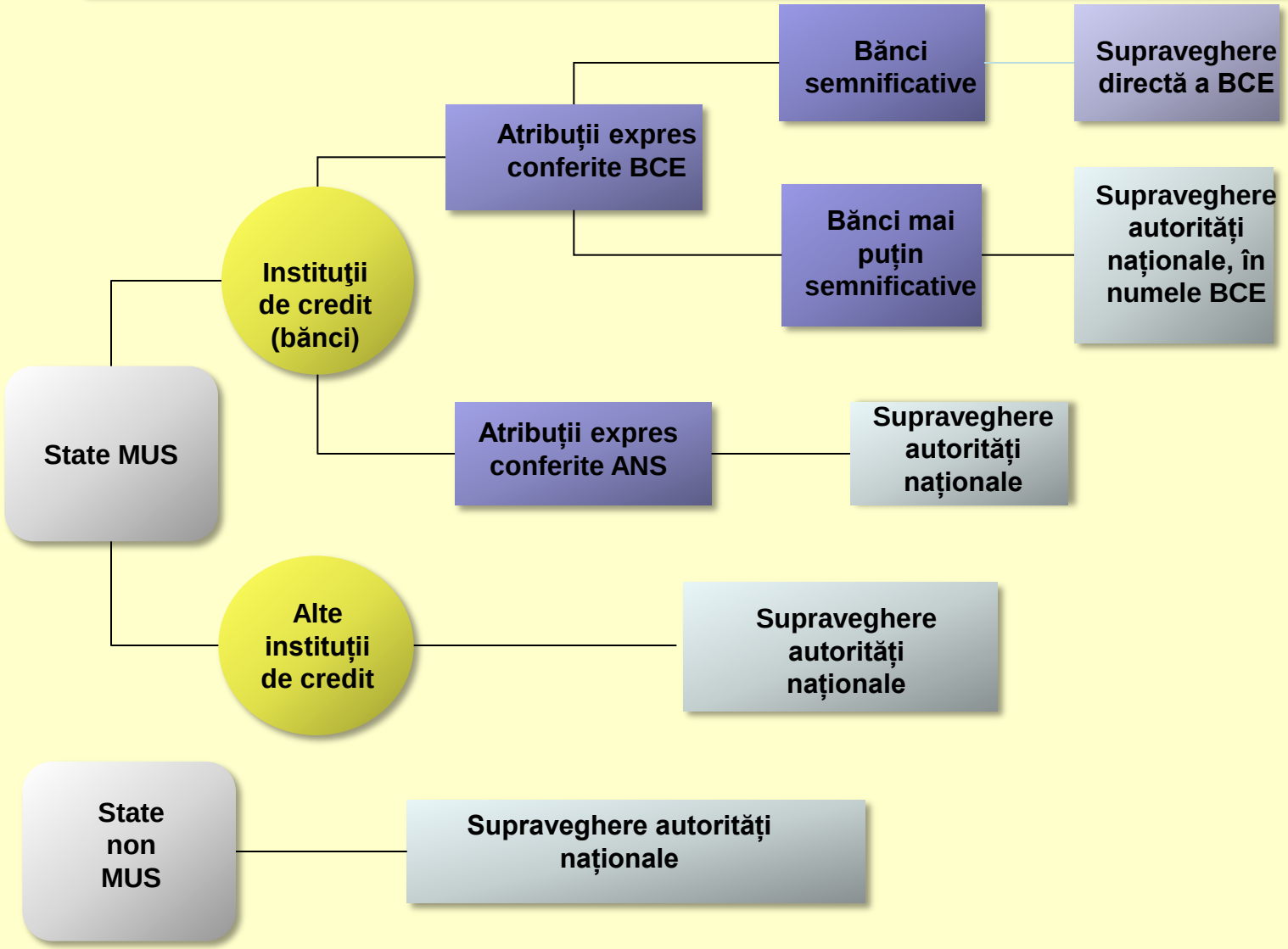
9-12.09.2013

- ***Adoptare pachet legislativ PE***
- ***Incheiere etapă pre-implementare***
- **Demarare etapă implementare**

09-10.2014

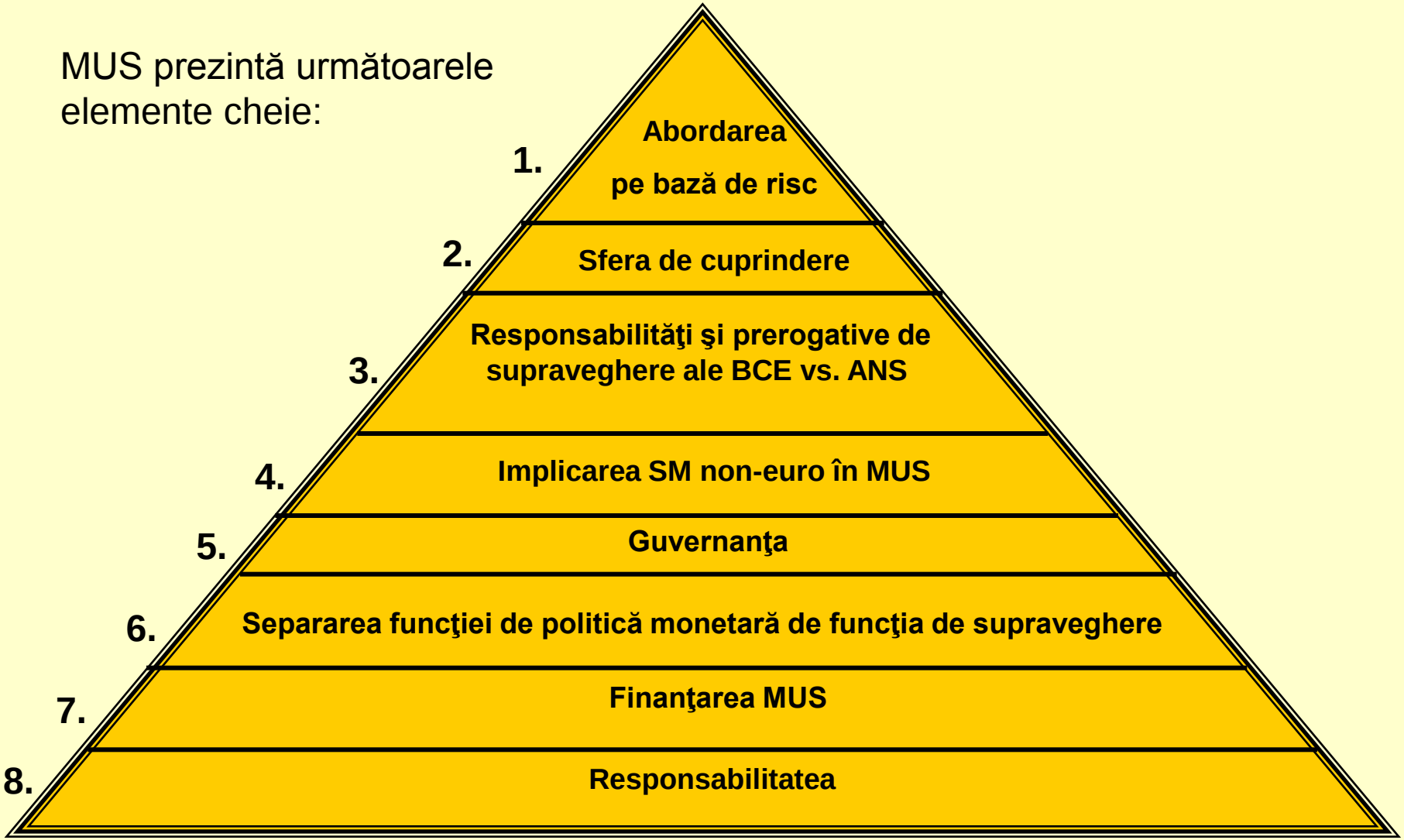
- ***Incheiere etapă implementare***
- **MUS devine operaţional**

5. Noua arhitectură de supraveghere la nivel UE- diagramă şi principiile funcţionării (10/25)



6. Elementele definitorii ale MUS (11/25)

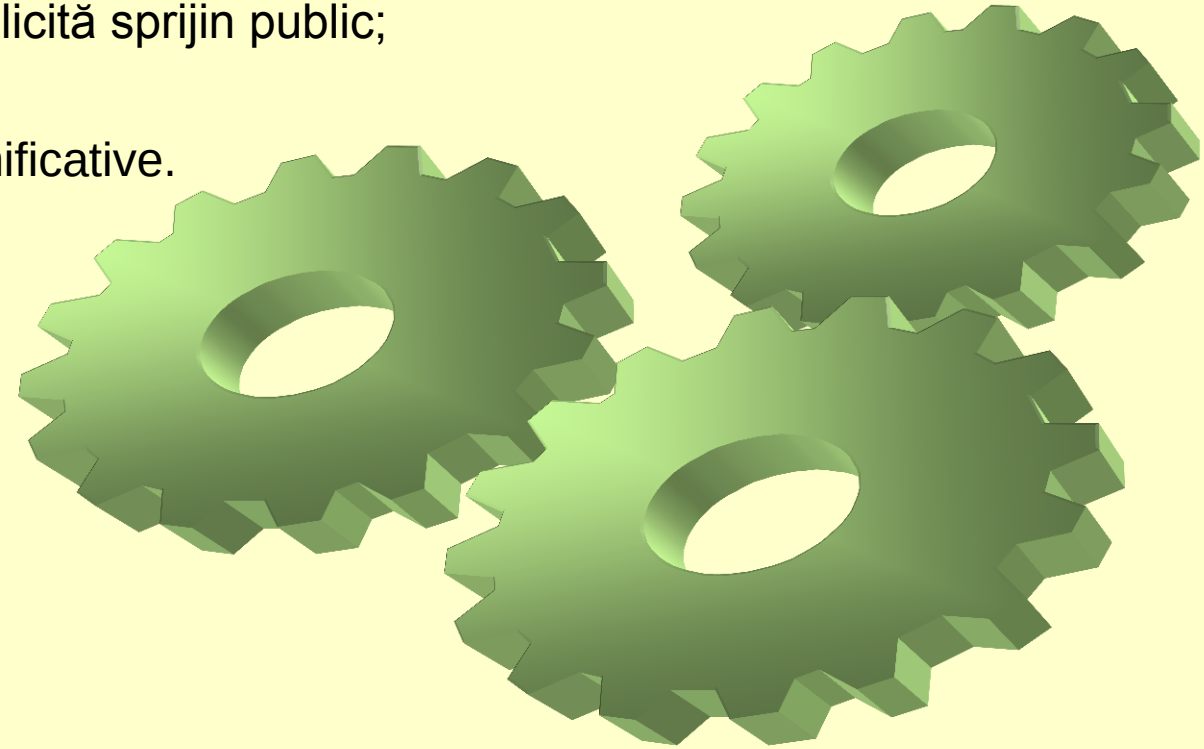
MUS prezintă următoarele elemente cheie:



6. Elementele definitorii ale MUS (12/25)

6.1. Abordarea pe bază de risc:

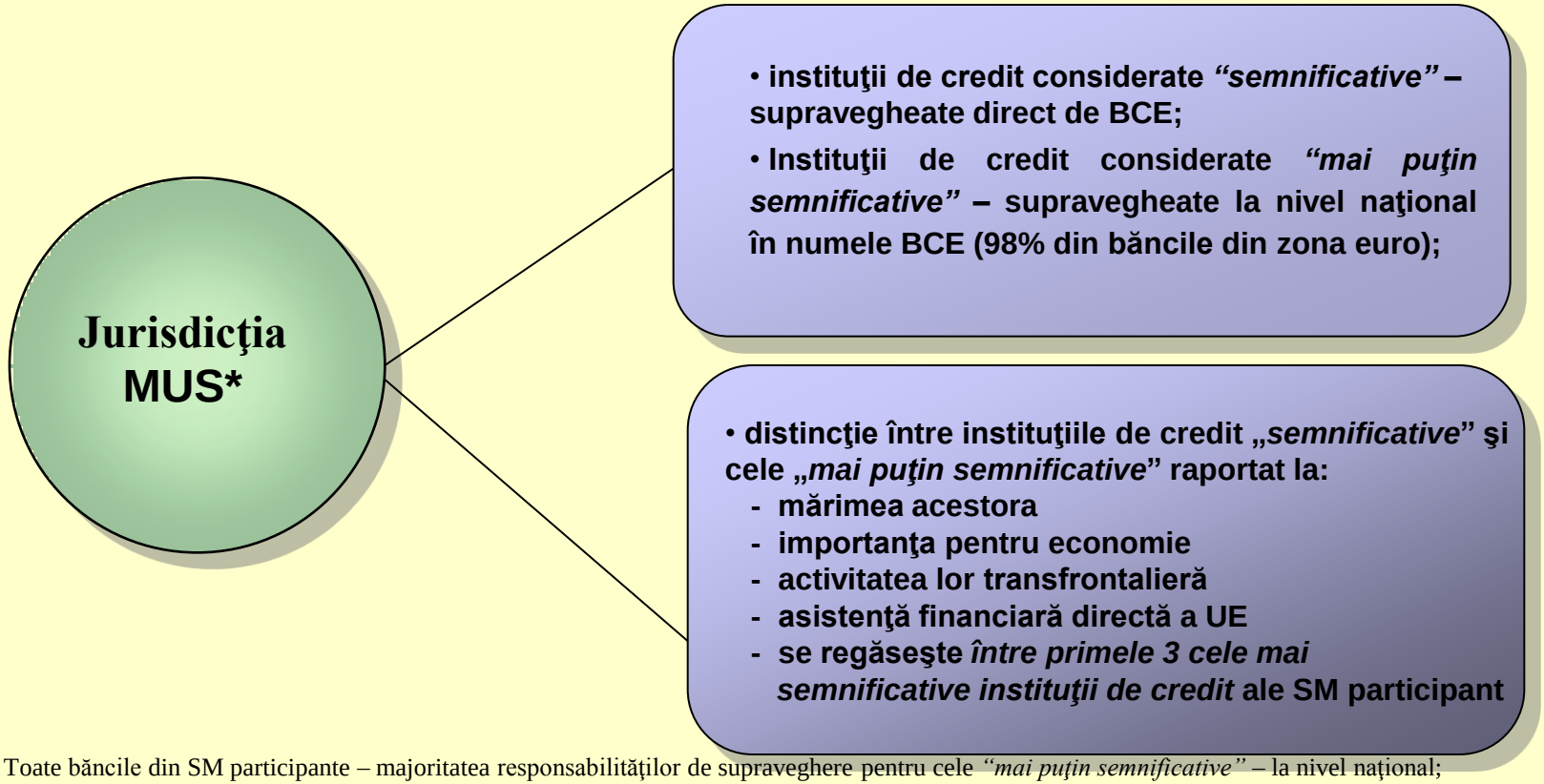
- Perioada de tranziţie rapidă, secvenţială;
- Iniţial - bănci care solicită sprijin public;
- Ulterior - bănci semnificative.



6. Elementele definitorii ale MUS (13/25)

6.2. Sfera de cuprindere (1)

Criterii de identificare a instituţiilor de credit *“ semnificative”* versus cele *“mai puţin semnificative”*



* Toate băncile din SM participante – majoritatea responsabilităţilor de supraveghere pentru cele *“mai puţin semnificative”* – la nivel naţional;

6. Elementele definitorii ale MUS (14/25)

6.2. Sfera de cuprindere – (2)

O instituţie de credit este considerată *"semnificativă"*, dacă **cel puţin unul din cele 5 criterii** este îndeplinit:

- **1. valoarea activelor depăşeşte 30 mld. EUR**;
- **2. valoarea activelor depăşeşte 20% din PIB SM de origine şi 5 mld. EUR;**
- **3. are activităţi transfrontaliere vaste.** În acest caz B.C.E. poate decide să supravegheze numai la nivel central instituţia de credit;
- **4. primeşte asistenţă financiară directă a UE prin Fondul European de Stabilitate Financiară (FESF) sau Mecanismul European de Stabilitate (MES);**
- **5. se regăseşte *între primele 3 cele mai semnificative instituţii de credit* ale SM participant.** Acest criteriu nu se aplică atunci când circumstanţele particulare nu o justifică ;

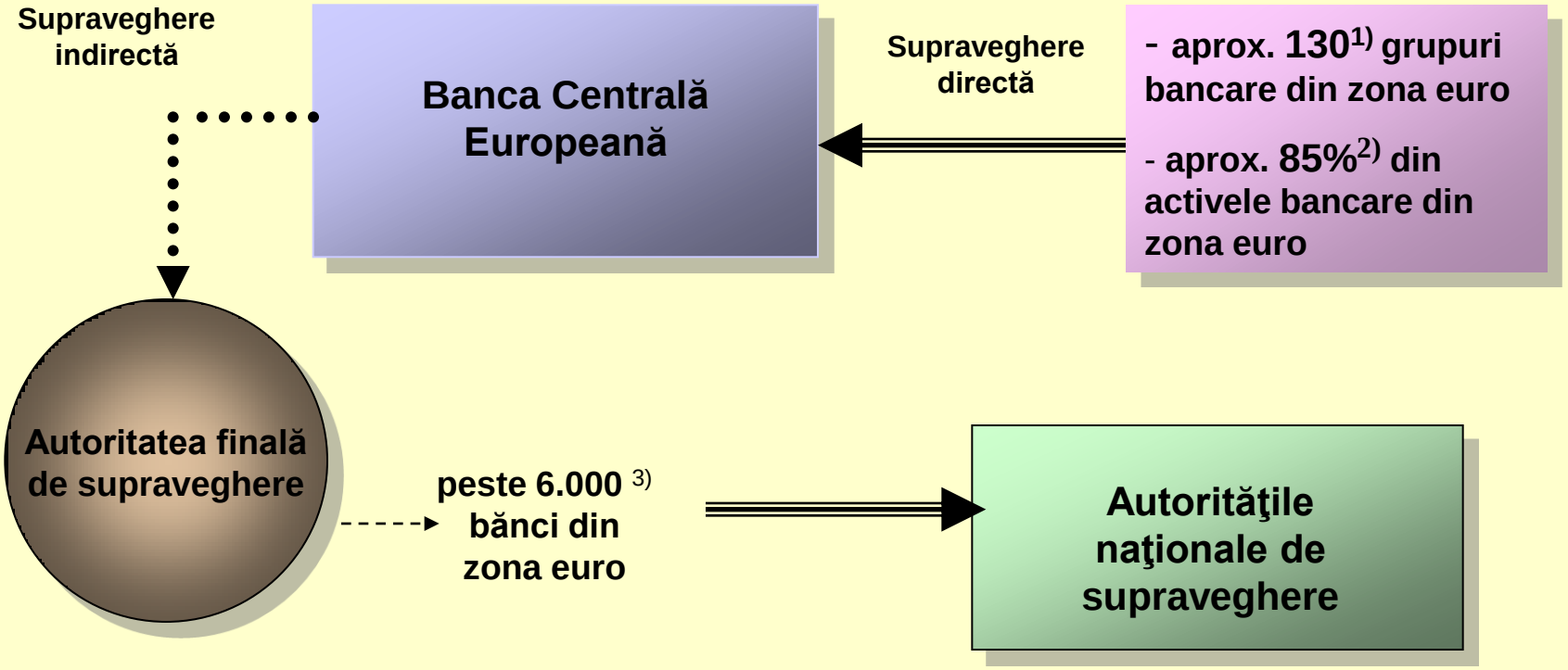
Criteriile 1 şi 3– importanţa la nivel european

Criteriile 2 şi 5– importanţa pentru statul MUS în care este situată instituţia de credit

Criteriul 4 – importanţa din perspectiva fiscală la nivel european

6. Elementele definitorii ale MUS (15/25)

6.2. Sfera de cuprindere (3)



1) – Speech by Jork Asmussen – member of Executive Board of the ECB – Atlantic Council – "Building Banking Union" – London, 9 July 2013

2) Ibidem 1)

3) WP "*Mecanismul Unic de Supraveghere: un prim pas solid în Uniunea Bancară Europeană"* Royal Institute for International Relations, EGMONT

6. Elementele definitorii ale MUS (16/25)

6.3. Responsabilităţi şi prerogative de supraveghere micro şi macro-prudenţiale ale BCE vs. ANS

6.3.1. Responsabilităţi BCE:

- ***Fonduri proprii;***
- ***Limitele privind expunerile mari;***
- ***Cerinţele de lichiditate;***
- ***Efectul de pârghie;***
- ***Cerinţe de transparenţă;***
- ***Autorizarea şi retragerea autorizaţiei;***
- ***Evaluarea fuziunilor şi achiziţiilor;***
- ***Desfăşurarea de acţiuni on-site;***
- ***Solicitarea datelor necesare supravegherii;***
- ***Desfăşurarea de stress teste şi evaluarea necesarului de recapitalizare din fonduri publice***
- ***Impunere amortizoare macro-prudenţiale (capital şi lichiditate)***
- ***Desfăşurarea supravegherii consolidate***
- ***Sarcini privind intervenţia timpurie în relaţia cu cerinţele prudenţiale***
- ***Evaluarea cadrului de guvernanţă***
- ***Evaluarea adecvării capitalului intern***

6. Elementele definitorii ale MUS (17/25)

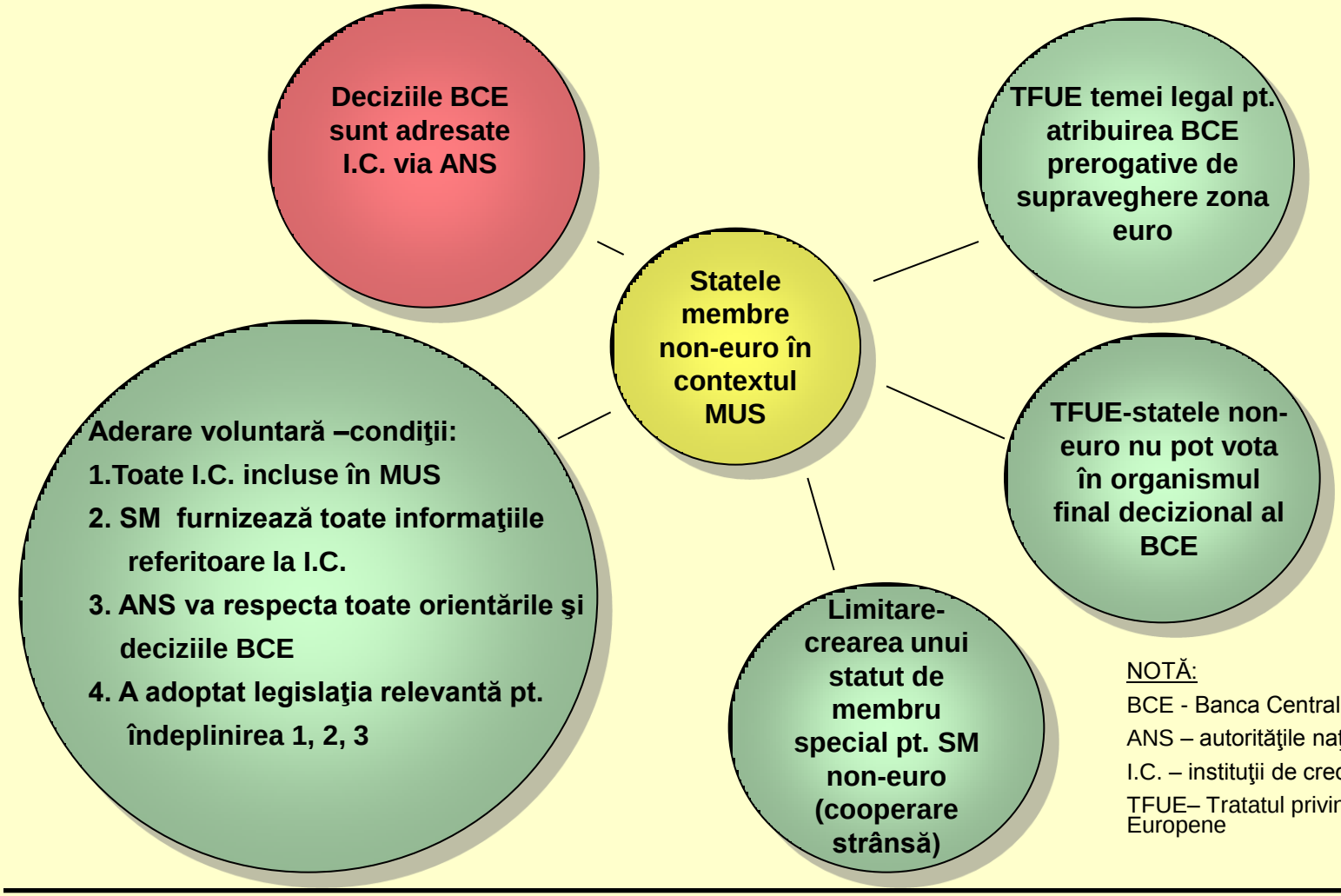
6.3. Responsabilităţi şi prerogative de supraveghere micro şi macro-prudenţiale ale BCE versus ANS

6.3.2. Responsabilităţi ANS:

- ***Pregătirea şi implementarea deciziilor BCE;***
- ***Desfăşurarea de activităţi de supraveghere curente;***
- ***Supravegherea directă a instituţiilor de credit "mai puţin semnificative" în numele BCE;***
- ***Competenţe exclusive de supraveghere în următoarele domenii :***
  - ✓ ***Protecţia consumatorului;***
  - ✓ ***AML/CFT;***
  - ✓ ***Primirea de notificări de la instituţiile de credit în legătură cu dreptul de stabilire şi de liberă prestare a serviciilor;***
- ***Competenţe exclusive de supraveghere a :***
  - ✓ ***Organismelor care:***
  - - ***nu se încadrează în definiţia instituţiilor de credit cfm. dreptului Uniunii***
  - - ***Sunt supravegheate ca instituţii de credit cfm. dreptului naţional;***
  - ✓ ***Instituţiilor de credit din ţări terţe care înfiinţează o sucursală sau furnizează servicii transfrontaliere în Uniune;***
  - ✓ ***Serviciilor de plăţi;***
  - ✓ ***Instituţiilor de credit din perspectiva pieţelor instrumentelor financiare;***

6. Elementele definitorii ale MUS (18/25)

6.4. Implicarea SM non-euro în MUS



NOTĂ:

BCE - Banca Centrală Europeană

ANS – autorităţile naţionale de supraveghere

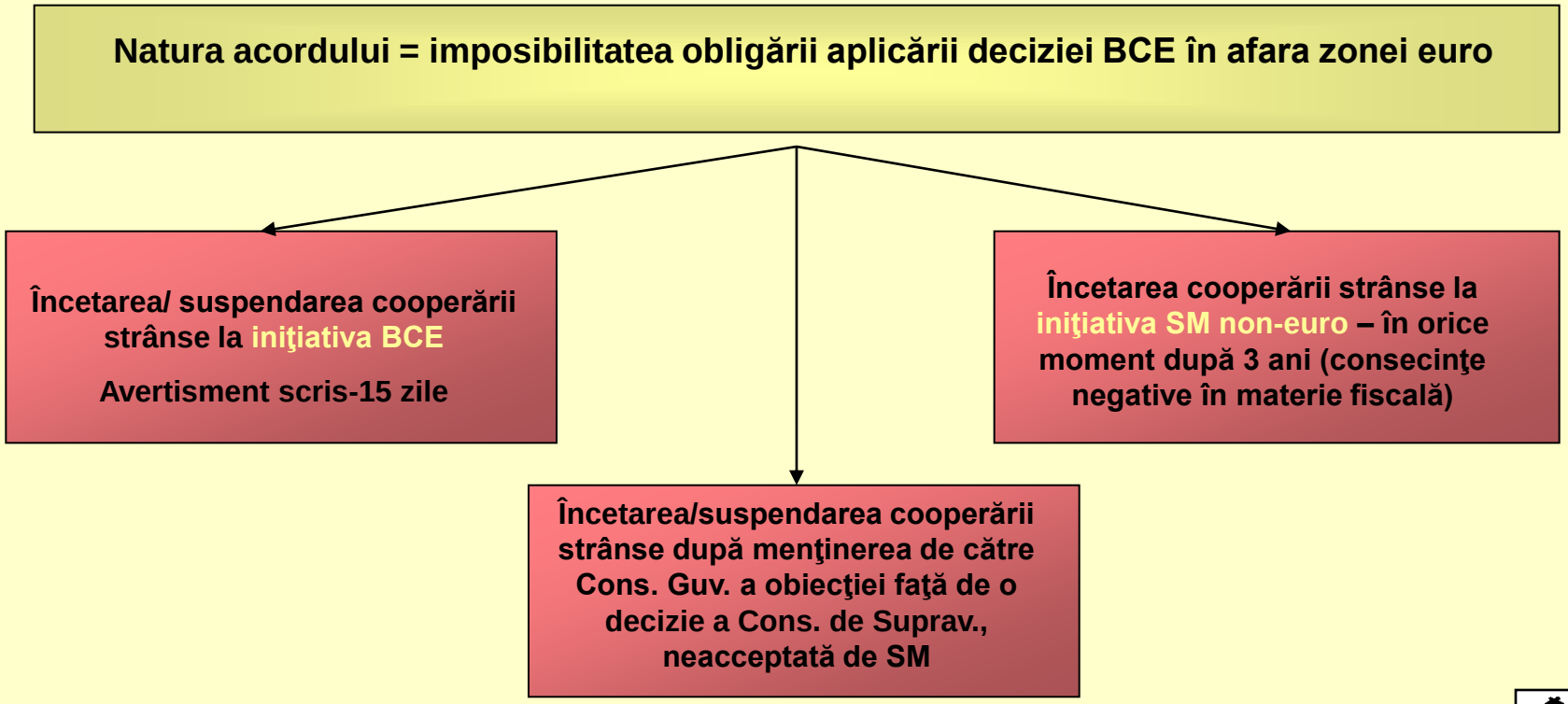
I.C. – instituţii de credit

TFUE– Tratatul privind Functionarea Uniunii Europene

6. Elementele definitorii ale MUS – cont. (19/25)

6.4. Implicarea SM non-euro în MUS

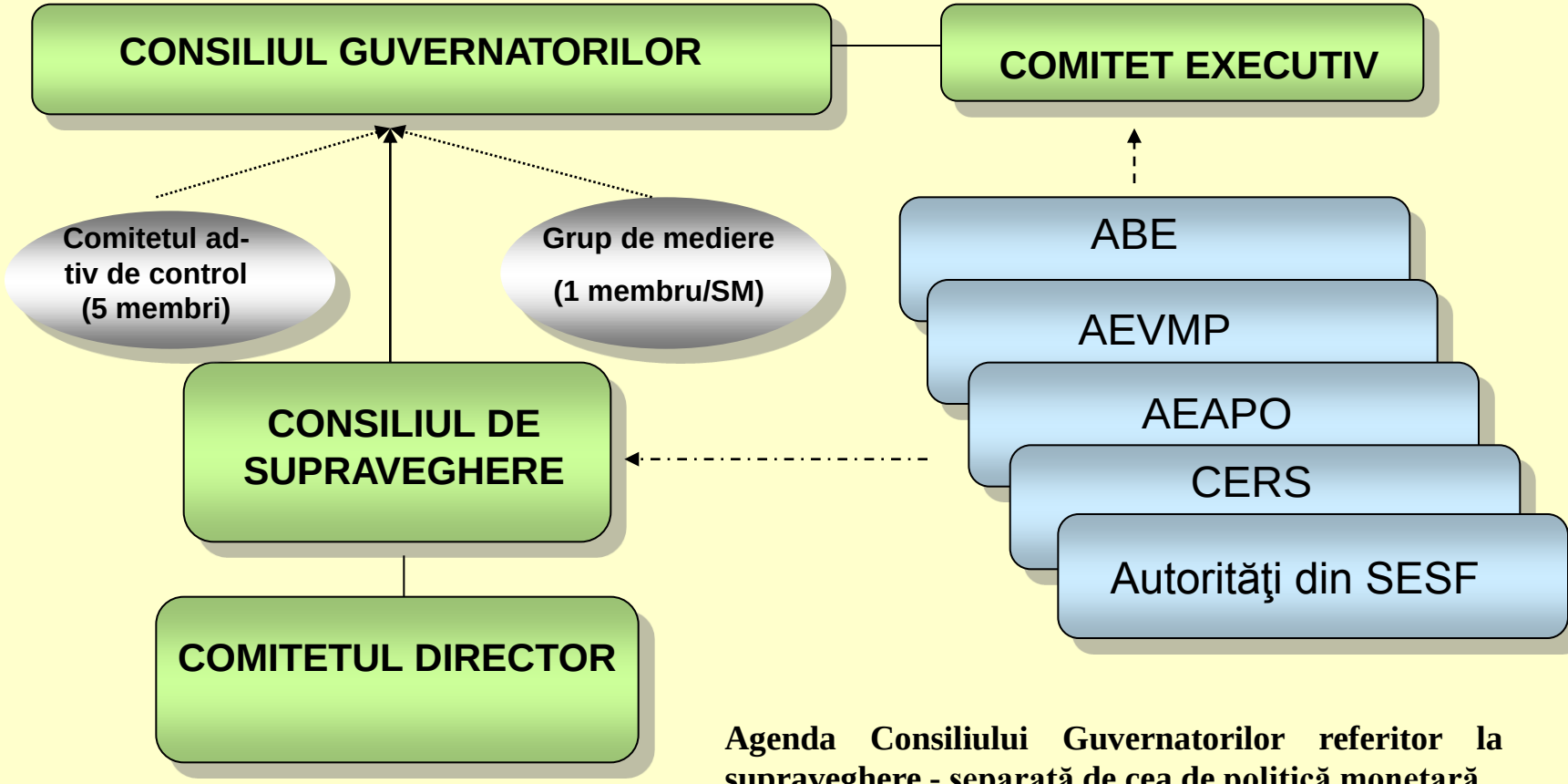
Caracteristicile acordului de cooperare strânsă



6. Elementele definitorii ale MUS (20/25)

6.5. Guvernanţa

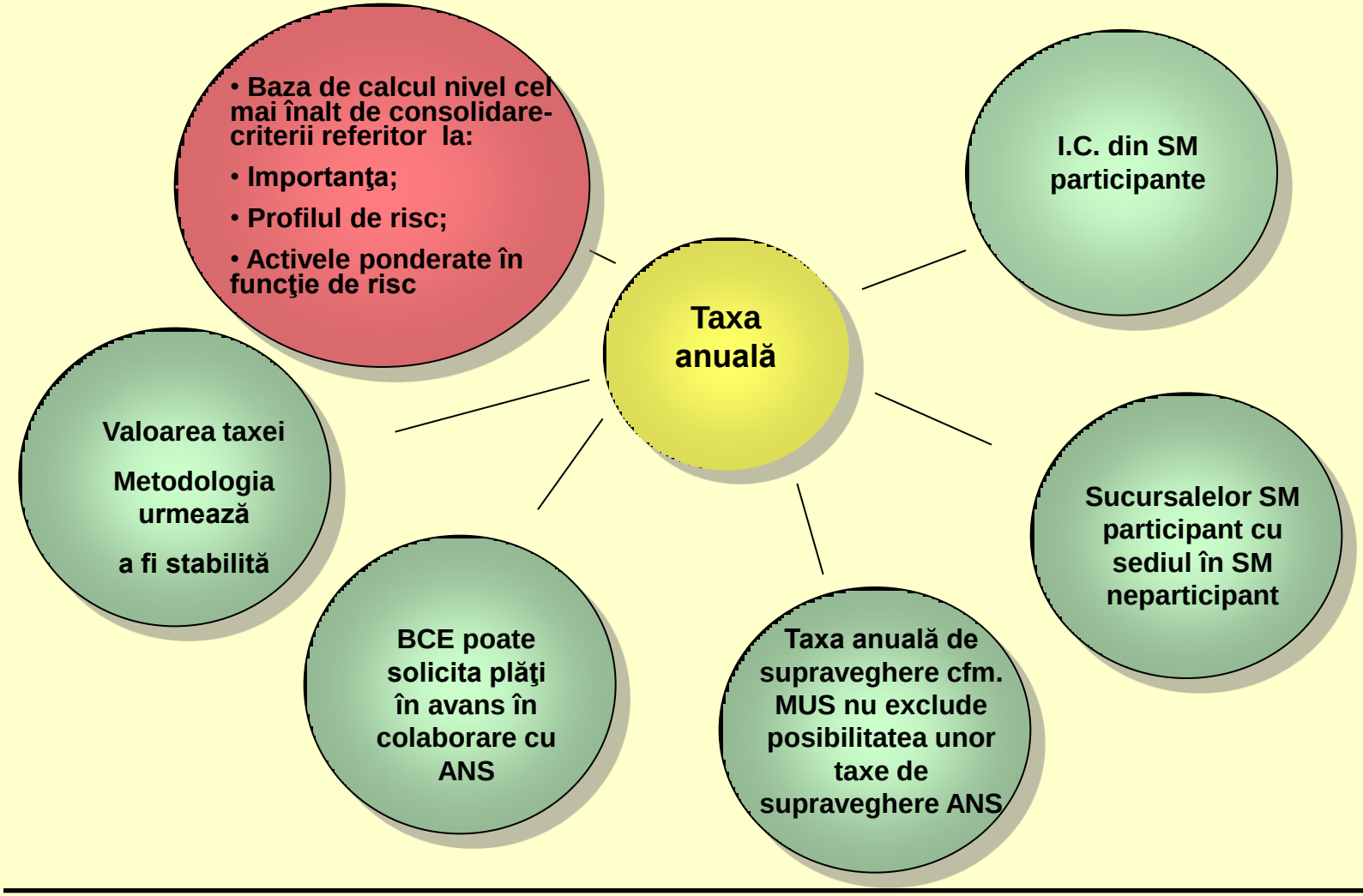
6.6. Separarea funcţiei de politică monetară de cea de supraveghere



Agenda Consiliului Guvernatorilor referitor la supraveghere - separată de cea de politică monetară

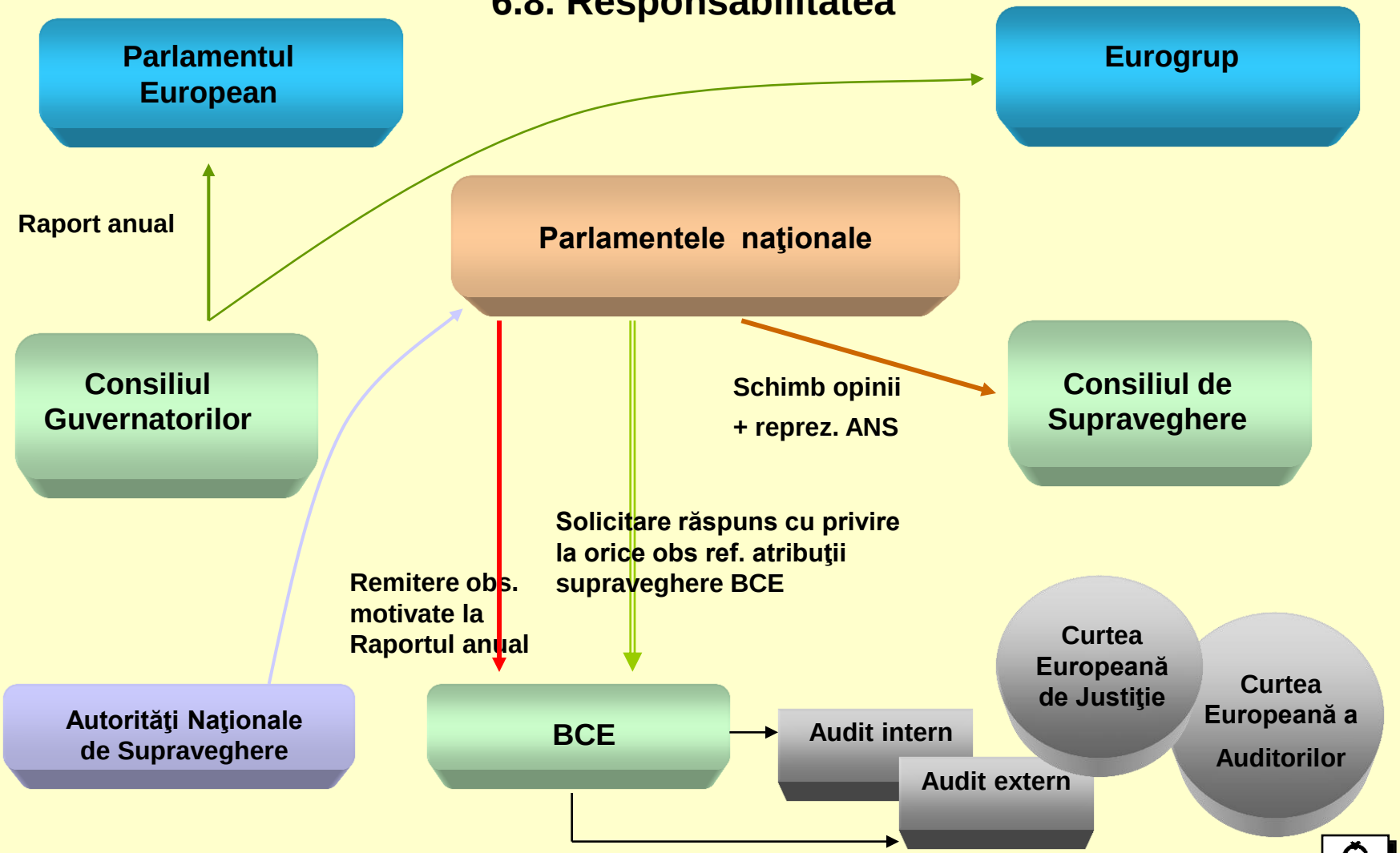
6. Elementele definitorii ale MUS (21/25)

6.7. Finanţarea MUS - taxa de supraveghere



6. Elementele definitorii ale MUS (22/25)

6.8. Responsabilitatea



7. Perspective imediate vizând implementarea MUS (23/25)

Pregătiri tehnice privind implementarea MUS în derulare - BCE în colaborare cu ANS

↓

Înfiinţarea a *5 grupuri dedicate* (mandate):

1. Identificării băncilor de importanţă sistemică din cadrul sistemului bancar al zonei euro;
2. Creării unui model comun de supraveghere adaptat celor 2 paliere ale MUS: BCE şi ANS, inclusiv dezvoltarea unui manual de supraveghere (off-site, on-site, evaluări de risc, validări de modele);
3. Stabilirii unui sistem de raportare a datelor prudenţiale;
4. Soluţionării aspectelor legale;
5. Evaluării calităţii activelor înainte de preluarea unei bănci sub supravegherea BCE.

8. Rolul ABE în contextul MUS (24/25)

Noul regulament privind ABE va întări rolul acesteia în contextul noii arhitecturi de supraveghere pan-europene:

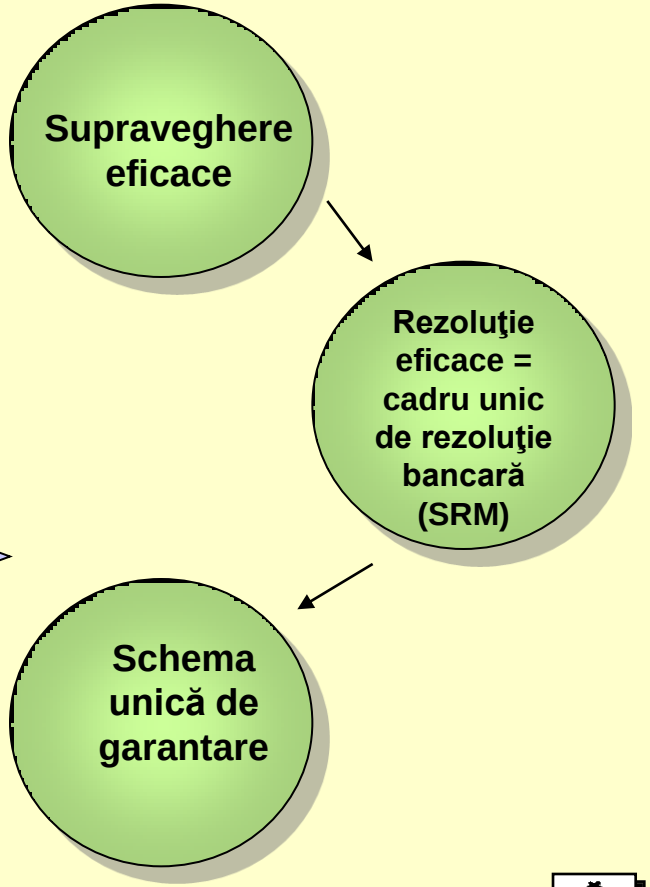
- *continuarea dezvoltării setului unic de reguli aplicabile tuturor SM*
- *elaborarea unui manual unic de supraveghere*
- *desfăşurarea, atunci când este cazul, de teste de stress pentru evaluarea rezistenţei băncilor europene*
- *instituirea de garanţii pentru SM non euro privind adoptarea deciziilor ABE în materia medierii obligatorii şi a standardelor tehnice (majoritate dublă)*

9. Concluzii (25/25)

Mecanismul Unic de Supraveghere:

- recâştigarea încrederii investitorilor în soliditatea instituţiilor de credit
- plus de încredere în rigurozitatea actului de supraveghere
- eliminarea percepţiei negative privind existenţa de constrângeri fiscale la nivelul SM de a soluţiona instituţiile de credit neviabile
- precondiţie pt. accesul direct la asistenţă financiară din partea EFSF sau MES

Adoptarea pachetului privind MUS este doar primul element al Uniunii Bancare Europene



Vă mulţumesc !

Date de contact:

elena.georgescu@bnro.ro