
Volatilitate în reglementările bancare

Cristian Ștefan, 27 martie 2018

I. Reformarea actuală a reglementărilor bancare

I. Reformarea actuală a reglementărilor bancare

RE-reglementare 2008 - prezent

Activitate intensă de reglementare.

Cauze (specifice perioadelor ce urmează crizelor financiare):

- deficiențele cadrului de reglementare au devenit evidente
- riscurile neidentificate/considerate ne semnificative s-au materializat
- se așteaptă/solicită din partea autorităților soluții, măsuri care să asigure că premisele/cauzele crizei nu se vor repeta
- actorii pieței financiare suferă de deficit de încredere – alinierea la noile reguli duce la creșterea încrederii

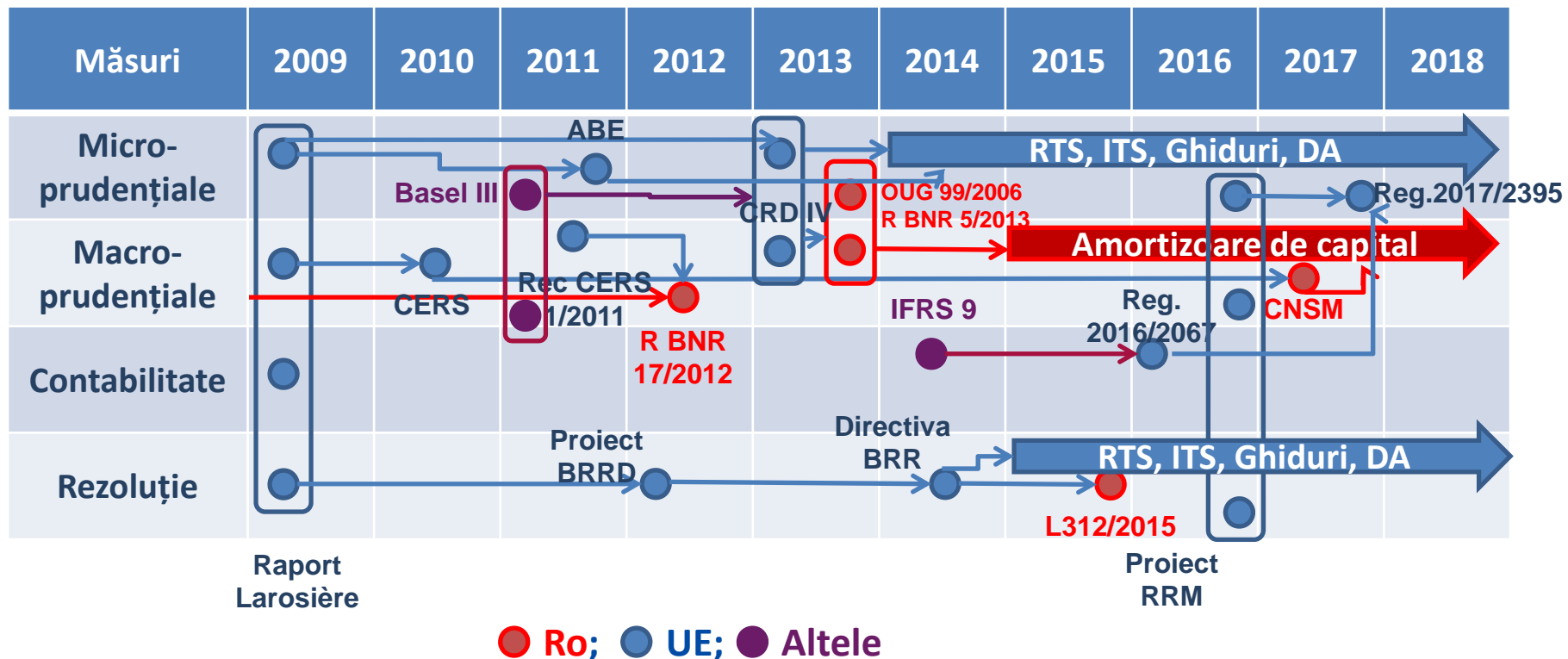
I. Reformarea actuală a reglementărilor bancare

Experiențe istorice

- **Mare criză – 1929 – 1933**
 - ✓ **Glass-Steagall Act (SUA)**
 - » Interdicția băncilor de a se angaja “în principal” în activități nebancare (investiții, asigurări)
 - » înființarea Fondului de Garantare a Depozitelor (FDIC)
- Turbulențe de pe piețele financiare ce au urmat **eliminării convertibilității dolarului în aur (1973)**
 - ✓ Înființarea **Comitetului de la Basel (1974)**
- Falimentul **BARING BANK (1995)**
 - ✓ Introducerea riscului de piață în Basel I+ (1996)
 - ✓ Declanșează pregătirile Basel II
- Scandalurile **Enron, Tyco, WorldCom** (începutul anilor **2000**)
 - ✓ **Sarbanes-Oxley Act (2002)**

I. Reformarea actuală a reglementărilor bancare

Evoluția cadrului de reglementare bancar



II. Propunerile CE în domeniul creditelor neperformante

II. Propunerile CE în domeniul creditelor neperformante

14 martie 2018 – Comisia Europeană publică un **pachet de măsuri de abordare a problematicii creditelor neperformante**

Obiective urmărite:

- **acoperirea suficientă** de către bănci a **pierderilor** viitoare din NPL
- posibilitatea **executării extrajudiciare accelerate** a creditelor acordate **companiilor**, acoperite cu garanții reale
- dezvoltarea **pieței secundare** pentru NPL-uri
- sprijinirea autorităților naționale prin prezentarea de **orientări privind modul de constituire a societăților de administrare a investițiilor (S.A.I.)** naționale

II. Propunerile CE în domeniul creditelor neperformante

Conținutul pachetului de măsuri:

- proiect de **regulament** de modificare a Regulamentului (UE) privind cerințele de capital (CRR) în vederea unei **acoperiri minime a pierderilor din expuneri neperformante (NPL)**
- proiect de **directivă** privind **administratorii de credite, cumpărătorii de credite bancare și recuperarea garanțiilor**
- **proiect tehnic (*blueprint*)** privind modul de instituire a **societăților de administrare a investițiilor (S.A.I.) naționale**

II. Propunerile CE în domeniul creditelor neperformante

A. Regulament privind **nivelul minim de acoperire a NPL:**

- urmează să modifice Regulamentul UE privind cerințele de capital (575/2013) – direct aplicabil (nu necesită transpunere în legislația națională)
- prevede o metodologie de stabilire a unui **nivel minim de acoperire a NPL**
- nivelul minim de acoperire - determinat funcție de anumite **criterii:**
 - ✓ expunerea este sau nu **acoperită de garanții**
 - ✓ **motivul clasificării expunerii drept neperformantă** – restanțe mai mari de 90 de zile sau alte motive
 - ✓ **timpul scurs de la clasificarea** expunerii drept neperformantă

II. Propunerile CE în domeniul creditelor neperformante

A. Regulament privind **nivelul minim de acoperire a NPL (contin.):**

Valori ale nivelului minim de acoperire:

- minim - 4% - expuneri **garantate**, clasificate NPL pentru **alte motive decât restanțe mai mari de 90 zile**, în perioada **1 – 2 ani** de la data clasificării ca NPL
- maxim - 100%
 - ✓ expuneri **negarantate**, clasificate NPL pentru **restanțe mai mari de 90 de zile, după 2 ani** de la data clasificării ca NPL
 - ✓ expuneri **garantate**, clasificate NPL pentru **restanțe mai mari de 90 de zile, după 8 ani** de la data clasificării ca NPL

II. Propunerile CE în domeniul creditelor neperformante

A. Regulament privind **nivelul minim de acoperire a NPL (contin.):**

- dacă nivelul minim de acoperire astfel determinat nu este acoperit prin
 - ✓ **provizioane** (ajustări pentru depreciere) și/sau
 - ✓ **alte ajustări prudentiale**
- diferența este dedusă din fondurile proprii**
- ajustare prudentială echivalentă cu o acoperire cu provizioane a NPL la nivelul minim
- similar “filtrelor prudentiale” aplicabile în România până în 2018
- aplicabil doar expunerilor inițiate/apărute după data de 14 martie 2018

II. Propunerile CE în domeniul creditelor neperformante

B. **Directivă privind administratorii de credite, cumpărătorii de credite și recuperarea garanțiilor :**

Obiective urmărite:

- încurajarea **dezvoltării pieței secundare** a NPL prin stabilirea de **reguli uniforme** pentru administratorii de credite și cumpărătorii de creanțe
- creșterea eficienței procedurilor de recuperare a creanțelor

II. Propunerile CE în domeniul creditelor neperformante

B. Directivă privind administratorii de credite, cumpărătorii de credite și recuperarea garanțiilor (contin.):

1. Administratorii de credite – desfășoară una sau mai multe din următoarele activități, în numele creditorului:

- urmărirea modului de derulare a contractului
- colectarea și administrarea informațiilor privind situația contractului, a debitorului și a garanțiilor
- informarea debitorului: ex. modificarea ratei dobânzii, sumele de plată
- exercitarea drepturilor și îndeplinirea obligațiilor asumate, în numele creditorului
- renegocierea termenilor contractuali
- soluționarea plângerilor debitorului

II. Propunerile CE în domeniul creditelor neperformante

B. Directivă privind administratorii de credite, cumpărătorii de credite și recuperarea garanțiilor (contin.):

Dispoziții privind administratorii de credite

- trebuie **autorizați** în statul membru de origine
- pe baza acestei autorizații, își pot desfășura activitate **în oricare alt stat membru (“pașaport european”)**
- supravegherea se realizează de către autoritatea din statul membru de origine

II. Propunerile CE în domeniul creditelor neperformante

B. **Directivă privind administratorii de credite, cumpărătorii de credite și recuperarea garanțiilor (contin.):**

2. Cumpărătorii de credite – persoane (fizice sau juridice), altele decât instituțiile de credit, care achiziționează contracte de credit în cursul activității

➤ **Creditorul** (vânzătorul) trebuie

- ✓ să pună la dispoziția cumpărătorului informațiile necesare pentru evaluarea creditului
- ✓ să transmită autorităților competente informații privind creditul transferat; autoritățile în cauză vor remite respectivele informații autorităților din statul membru al cumpărătorului și, respectiv, al debitorului

II. Propunerile CE în domeniul creditelor neperformante

B. Directivă privind administratorii de credite, cumpărătorii de credite și recuperarea garanțiilor (contin.):

2. Cumpărătorii de credite

- cerințe:
 - ✓ să utilizeze un administrator de credite autorizat sau o instituție de credit pentru administrarea creditului
 - ✓ să informeze autoritățile cu privire la administratorul de credite numit
 - ✓ să informeze autoritățile când intenționează să execute direct un credit
 - ✓ cumpărătorii extracomunitari trebuie să își numească un reprezentant din UE care să asigure respectarea cerințelor Directivei
- Statele membre nu pot impune alte cerințe privind cumpărătorii de credite

II. Propunerile CE în domeniul creditelor neperformante

B. Directivă privind administratorii de credite, cumpărătorii de credite și recuperarea garanțiilor (contin.):

3. Proceduri accelerate extrajudiciare de executare a garanțiilor

- mecanism opțional
- pentru aplicare, trebuie să fi fost agreat de ambele părți contractuale
- aplicabil doar în cazul creditelor acordate companiilor
- principalele dispoziții
 - ✓ evaluare garanției
 - ✓ licitația publică/vânzarea directă
 - ✓ reglarea diferențelor dintre suma datorată și valoarea rezultată în urma vânzării

II. Propunerile CE în domeniul creditelor neperformante

C. **Proiect tehnic (blueprint)** privind modul de instituire a **societăților de administrare a investițiilor (S.A.I.)** naționale :

- **Obiectiv:** furnizarea de **recomandări și îndrumări practice** statelor membre care consideră adecvată/necesară constituirea de astfel de societăți
- Conține **principii (ne-obligatorii)** privind:
 - ✓ tipurile de active și dimensiunea SAI
 - ✓ evaluarea activelor
 - ✓ modul de finanțare
 - ✓ guvernanta și modul de operare al SAI



Vă mulțumesc!

Cristian Stefan,
Director
Direcția Reglementare și Autorizare

BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

www.bnr.ro