



BANCA
NAȚIONALĂ
A ROMÂNIEI

Sondaj trimestrial privind riscurile sistemice

septembrie 2018

Anul II, nr. 4

Sondaj trimestrial
privind riscurile sistemice
Septembrie 2018

NOTĂ

Toate drepturile rezervate.
Reproducerea informațiilor este permisă numai în scopuri educative
și necomerciale și numai cu indicarea sursei.

Banca Națională a României
Str. Lipscani nr. 25, cod 030031, București
tel.: 021/312 43 75; fax: 021/314 97 52

ISSN 2601-5331 (versiune *online*)

Cuprins

| | |
|---|----|
| Sondaj trimestrial privind riscurile sistemice | 5 |
| Anexa 1 Harta principalelor riscuri la adresa stabilității financiare la nivel global | 8 |
| Anexa 2 Harta riscurilor la adresa stabilității financiare, opiniile băncilor | 10 |
| Anexa 3 Răspunsurile băncilor la chestionarul privind riscurile sistemice | 11 |
| Anexa 4 Structura chestionarului privind riscurile sistemice și precizări metodologice | 21 |

Sondaj trimestrial privind riscurile sistemice

Riscurile la adresa stabilității financiare globale rămân semnificative. În perioada imediat următoare, acestea sunt evaluate la un nivel moderat, cu potențial de creștere importantă, în timp ce pe termen lung sunt considerate la un nivel ridicat¹. Principalele riscuri identificate se referă la: (i) modificarea primei de risc pe piețele financiare internaționale și riscul de contagiune în cazul piețelor emergente pe fondul normalizării politicii monetare în economiile avansate, respectiv înăsprirea bruște a condițiilor de finanțare la nivel global, (ii) îndatorarea în creștere la nivelul sectorului public și a celui privat, (iii) incertitudinile (geo)politice, în contextul intensificării tensiunilor comerciale și adoptării de politici protecționiste, respectiv al procesului de ieșire al Marii Britanii din Uniunea Europeană, (iv) riscul de lichiditate și efectul de contagiune dinspre sectorul bancar paralel către sistemul financiar sau (v) amplificarea fenomenului cripto-activelor și riscurile asociate securității cibernetice, noilor tehnologii financiare (FinTech) și altor astfel de activități desfășurate în afara ariilor de reglementare prudențială (Anexa 1).

Conform Sondajului privind riscurile sistemice², cele mai mari instituții de credit din România au identificat în exercițiul curent cinci riscuri ridicate și patru moderate. În linie cu exercițiul anterior (iunie 2018), primele trei riscuri cu potențial sistemic ridicat la adresa sectorului bancar autohton se mențin aceleași, însă, ordinea acestora s-a schimbat. Astfel, primele trei riscuri, după importanța acestora, sunt următoarele: (1) riscul deteriorării rapide a încrederii investitorilor în economiile emergente în contextul evoluțiilor externe, (2) cadrul legislativ incert și impredictibil în domeniul financiar-bancar, cu implicații asupra solvabilității sectorului bancar și (3) riscul de creștere a costului de finanțare ca urmare a majorării ratei dobânzii și/sau a deprecierei monedei naționale cu efecte negative asupra capacității de plată a debitorilor, în special a populației și IMM. Conform opiniilor instituțiilor de credit, nivelul curent al acestor trei riscuri este ridicat, iar posibilele efecte negative ce pot apărea sunt relativ dificil de gestionat de către acestea.

În linie cu evaluările instituțiilor de credit, BNR identifică în cadrul *Raportului asupra stabilității financiare*, ediția din decembrie 2018, riscul de scădere a încrederii investitorilor în economiile emergente ca fiind cel mai important. Acesta este de așteptat să crească în perioada următoare, având în vedere contextul actual internațional, caracterizat de reluarea episoadelor de volatilitate înaltă pe piețele financiare, pe fondul majorării incertitudinilor privind acordurile comerciale globale, efectelor normalizării politicilor monetare în țările dezvoltate, accentuării tensiunilor

¹ FMI, *Global Financial Stability Report: A Decade after the Global Financial Crisis: Are We Safer?*, octombrie 2018

² În Tabelul 1 din Anexa 2 sunt prezentate opiniile băncilor cu privire la riscurile sistemice, în Anexa 3 sunt prezentate răspunsurile individuale ale băncilor, iar în Anexa 4 este detaliată structura chestionarului trimis la bănci, precum și unele aspecte metodologice.

geopolitice, iar la nivel european, de procesul ieșirii Marii Britanii din Uniunea Europeană și îndatorarea în creștere a sectorului privat, respectiv a celui public. În aceste condiții, calibrarea adecvată a mixului de politici interne, păstrarea echilibrelor macroeconomice în bună ordine și evitarea supraîndatorării sunt necesare pentru ca România să beneficieze în continuare de o discriminare pozitivă din partea investitorilor în perioadele de turbulență.

Următorul risc sistemic ridicat identificat de instituțiile de credit este cel asociat inovației financiare și provocărilor la adresa securității cibernetice. Comparativ cu exercițiul anterior, acest risc a fost evaluat în creștere după importanță, urcând de pe poziția șase pe poziția patru, însă probabilitatea de apariție, impactul potențial și capacitatea de gestionare au fost menținute relativ constante.

Riscul asociat evoluțiilor din piața imobiliară rezidențială rămâne ridicat, însă, coboară de pe poziția patru pe poziția cinci în cadrul exercițiului curent, probabilitatea de apariție, impactul potențial și capacitatea de gestionare rămânând relativ constante. Similar evaluării instituțiilor de credit, BNR a revizuit, de asemenea, în ușoară scădere acest risc în cadrul *Raportului asupra stabilității financiare*, ediția din decembrie 2018. Riscul sistemic generat de creșterea prețurilor imobiliare are în prezent o intensitate redusă și în scădere, pe fondul unei evoluții mai temperate a prețurilor, cât și a încetirii activității pieței imobiliare din ultima perioadă (numărul de tranzacții s-a diminuat, iar durata de vânzare a unei locuințe a crescut).

Instituțiile de credit au încadrat în categoria riscurilor sistemice medii următoarele riscuri: (i) riscul de nerambursare a creditelor contractate de către sectorul neguvernamental, (ii) riscul provenind din creșterea accelerată a creditării populației, (iii) riscul de intensificare a legăturii dintre sectorul bancar și sectorul public și (iv) riscul de menținere a unei evoluții modeste a activității de creditare a sectorului companiilor nefinanciare.

Din perspectiva instituțiilor de credit, riscul de nerambursare a creditelor contractate de către sectorul neguvernamental este în cadrul exercițiului curent unul moderat, fiind revizuit în scădere comparativ cu exercițiul anterior, când acest risc a fost considerat drept unul ridicat. Spre deosebire de această reevaluare din partea băncilor autohtone, BNR a menținut constant acest risc în cadrul *Raportului asupra stabilității financiare*, ediția din decembrie 2018. Riscul de nerambursare a creditelor contractate de către sectorul neguvernamental se menține la un nivel ridicat, în special pe segmentul populației. Având în vedere tendința de normalizare a politicii monetare la nivel mondial, ratele de dobândă se vor majora față de minimele istorice atinse, putând pune presiune asupra capacității de rambursare a debitorilor. Menținerea unor standarde de creditare prudentiale ale băncilor în această perioadă de creștere a veniturilor și expansiune economică este esențială pentru limitarea viitoarelor expuneri neperformante în cazul unor evoluții adverse ale economiei.

Ultimele trei riscuri s-au menținut pe aceleași poziții comparativ cu exercițiul trecut, iar atât nivelul curent al riscurilor, cât și capacitatea instituțiilor de credit de a gestiona eventuale efecte negative care ar putea decurge din aceste trei riscuri au rămas relativ neschimbate.

În cadrul exercițiului curent, instituțiile de credit au fost consultate pe tema *Brexit*, respectiv cu privire la caracterul sistemic al acestui eveniment asupra sistemului financiar din România și posibilele implicații pentru următoarele 12 luni, ca urmare a procesului de ieșire a Marii Britanii din UE. În unanimitate, băncile respondente au considerat că *Brexit*-ul nu va avea un impact semnificativ asupra sistemului financiar românesc.

Anexa 1

Harta principalelor riscuri la adresa stabilității financiare la nivel global

Tabel 1. Principalele riscuri identificate de BCE asupra sistemului financiar european

| Harta principalelor riscuri la adresa stabilității financiare la nivel european | Nivelul riscului |
|---|--|
| 1. Creșterea dezordonată a primei de risc | risc sistemic mediu, constant comparativ cu evaluarea anterioară |
| 2. Preocupări privind sustenabilitatea datoriei | risc sistemic mediu, în creștere de la evaluarea anterioară |
| 3. Afectarea capacității de intermediere a băncilor | risc sistemic mediu, constant comparativ cu evaluarea anterioară |
| 4. Tensiuni privind lichiditatea din sectorul fondurilor de investiții | risc sistemic potențial, în creștere de la evaluarea anterioară |

Sursa: BCE – *Financial Stability Review*, noiembrie 2018

Tabel 2. Principalele riscuri identificate asupra stabilității financiare la nivel global:

| Harta principalelor riscuri la adresa stabilității financiare la nivel global |
|---|
| 1. Normalizarea politicii monetare în contextul presiunilor inflaționiste |
| 2. Intensificarea tensiunilor comerciale și adoptarea politicilor protecționiste |
| 3. Riscul de contagiune în cazul piețelor emergente în contextul normalizării politicii monetare în economiile avansate, respectiv al înăsprii bruște a condițiilor de finanțare la nivel global |
| 4. Incertitudinea cadrului politic și geopolitic, cu precădere în cazul <i>Brexit</i> |
| 5. Un nivel ridicat al datoriei publice și private în mai multe state |
| 6. Amplificarea fenomenului cripto-activelor și riscurile asociate securității cibernetice, noilor tehnologii financiare (FinTech) și altor astfel de activități desfășurate în afara ariilor de reglementare prudențială |










Surse: IMF – *Global Financial Stability Report*, octombrie 2018, IMF – *World Economic Outlook*, octombrie 2018, FSB – „FSB reviews financial vulnerabilities and deliverables for G20 Summit”, octombrie 2018.

Tabel 3. Principalele riscuri identificate de Fed asupra stabilității financiare

| Harta principalelor riscuri la adresa stabilității financiare în SUA |
|---|
| 1. Situația <i>Brexit</i> și tensiunile fiscale din zona euro |
| 2. Probleme economice în China și alte piețe emergente |
| 3. Tensiuni comerciale, incertitudini geopolitice și alte situații ce cresc aversiunea la risc a investitorilor |

Sursa: Board of Governors of The Federal Reserve System – *Financial Stability Report*, noiembrie 2018

Tabel 4. Harta riscurilor la adresa stabilității financiare din România

| | |
|---|---|
|  | Deteriorarea încrederii investitorilor în economiile emergente |
|  | Incertitudini privind evoluțiile economice din UE: <i>Brexit</i> și situația datoriilor suverane în zona euro |
|  | Riscul de nerambursare a creditelor contractate de către sectorul neguvernamental |
|  | Tensionarea echilibrelor macroeconomice interne |
|  | Evoluții privind piața imobiliară |
|  | risc sistemic sever |
|  | risc sistemic ridicat |
|  | risc sistemic moderat |
|  | risc sistemic redus |

Notă: Culoarea indică intensitatea riscului. Săgețile indică perspectiva riscului în perioada următoare.

Sursă: BNR – *Raportul asupra stabilității financiare, decembrie 2018*

Anexa 2

Harta riscurilor la adresa stabilității financiare, opiniile băncilor

Tabel 1. Opinia băncilor privind riscurile sistemice asupra sistemului financiar³ pentru perioada septembrie 2018 – septembrie 2019

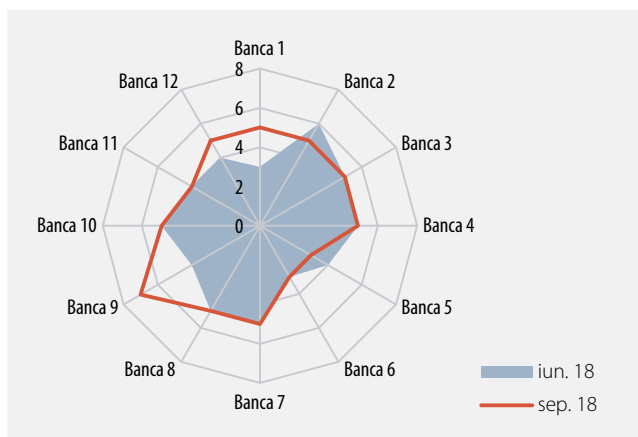
| Nr.* | Risc sistemic asupra sectorului financiar | Nivel curent al riscului** | Dificultatea de gestionare a riscului*** |
|---|---|----------------------------|--|
| Risc 1 | Riscul deteriorării rapide a încrederii investitorilor în economiile emergente în contextul evoluțiilor externe (de ex.: creșterea economică la nivel global, modificările de ordin politic și accentuarea tensiunilor geopolitice, sectorul bancar european) și/sau interne (de ex.: politici fiscale prociclice, adâncirea deficitului de cont curent) | → | → |
| Risc 2 | Cadrul legislativ incert și imprevedibil în domeniul financiar-bancar, cu implicații asupra solvabilității sectorului bancar | → | → |
| Risc 3 | Riscul de creștere a costului de finanțare ca urmare a majorării ratei dobânzii și/sau a deprecierei monedei naționale cu efecte negative asupra capacității de plată a debitorilor, în special a populației și IMM | → | → |
| Risc 4 | Riscul asociat inovației financiare și provocărilor la adresa securității cibernetice | → | → |
| Risc 5 | Riscul asociat evoluțiilor din piața imobiliară rezidențială (de ex.: creșterea prețurilor imobilelor rezidențiale) | → | → |
| Risc 6 | Riscul de nerambursare a creditelor contractate de către sectorul neguvernamental | → | → |
| Risc 7 | Riscul provenind din creșterea accelerată a creditării populației | → | → |
| Risc 8 | Riscul de intensificare a legăturii dintre sectorul bancar și sectorul public atât datorită expunerilor directe (de ex. titluri de stat, credite acordate administrațiilor centrale și locale), cât și indirecte (de ex. creditele „Prima casă”) | → | → |
| Risc 9 | Riscul de menținere a unei evoluții modeste a activității de creditare a sectorului companiilor nefinanciare, în condițiile unui mediu caracterizat de o disciplină la plată laxă, dar și ale existenței unui potențial de creștere sustenabilă a creditării, cu implicații negative asupra perspectivelor economice pe termen mediu și lung | → | → |
| | <ul style="list-style-type: none"> ■ risc sistemic sever/foarte dificil de gestionat (valori absolute între 7 și 8) ■ risc sistemic ridicat/dificil de gestionat (valori absolute între 5 și 6) ■ risc sistemic moderat/gestionabil (valori absolute între 3 și 4) ■ risc sistemic redus/ fără probleme (valori absolute între 1 și 2) | | |
| * Ordinea riscurilor este dată de importanța medie a riscului conform răspunsurilor băncilor. | | | |
| ** Culoarea indică nivelul curent al riscului, luând în calcul probabilitatea de materializare a acestuia și impactul asupra sectorului bancar în caz de materializare în cursul unui an. | | | |
| *** Culoarea indică nivelul curent al dificultății de gestionare a riscului de către instituțiile de credit.. | | | |
| Săgețile indică evoluția riscului/capacității de gestiune a acestuia relativ la exercițiul anterior (martie 2018), considerând un prag de materialitate de 0,5 puncte. | | | |

³ Pentru structura chestionarului și detalii metodologice, a se vedea Anexa 4.

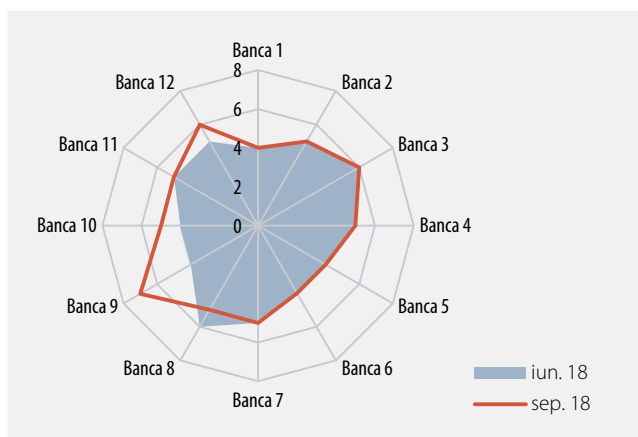
Anexa 3

Răspunsurile băncilor la chestionarul privind riscurile sistemice

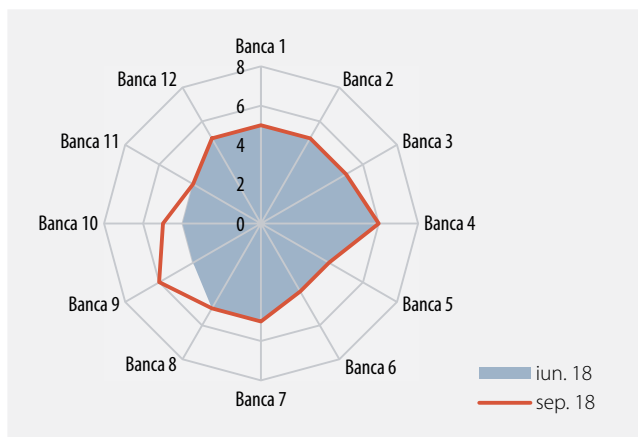
1. Riscul asociat inovației financiare și provocărilor la adresa securității cibernetice



Grafic 1a. Probabilitatea de apariție



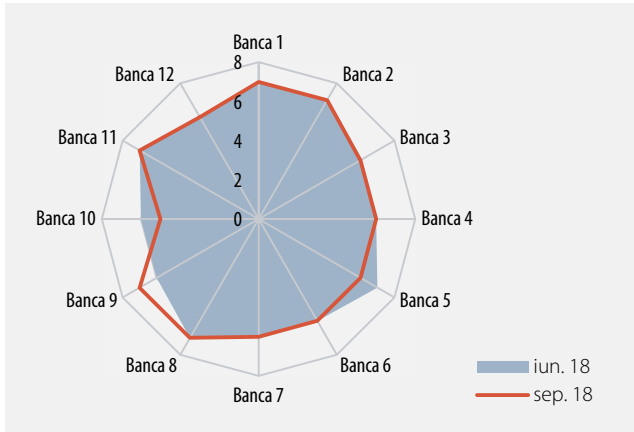
Grafic 1b. Severitatea impactului



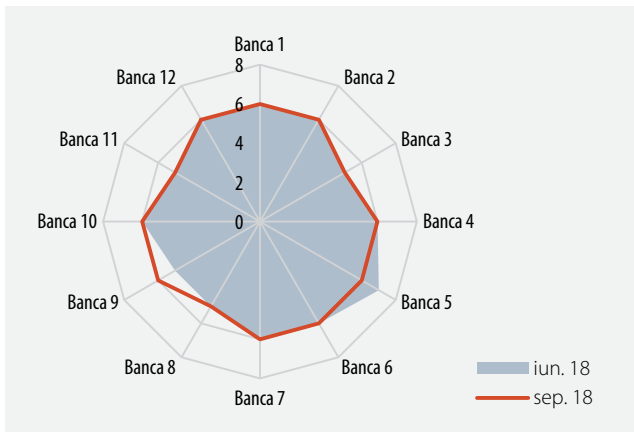
Grafic 1c. Dificultatea de gestionare

Notă: O valoare mai mare indică o probabilitate de apariție / severitate a impactului / dificultate de gestionare a riscului mai ridicate.

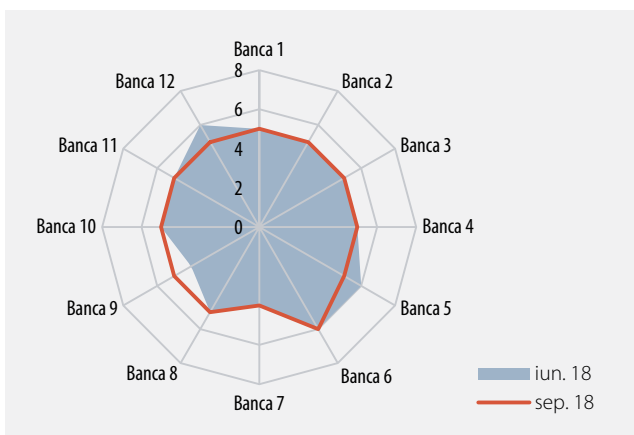
2. Riscul de creștere a costului de finanțare ca urmare a majorării ratei dobânzii și/sau a deprecierei monedei naționale cu efecte negative asupra capacității de plată a debitorilor, în special a populației și IMM



Grafic 2a. Probabilitatea de apariție



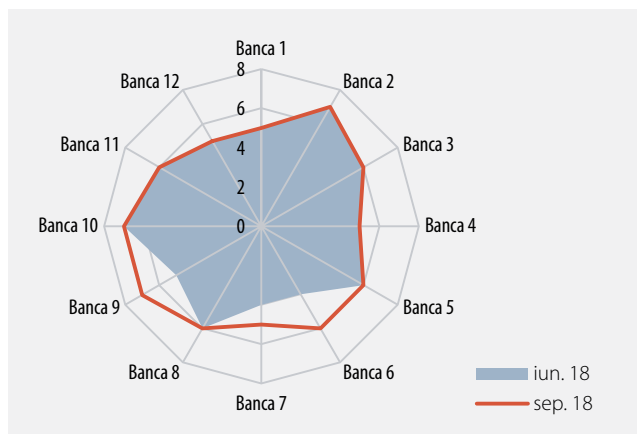
Grafic 2b. Severitatea impactului



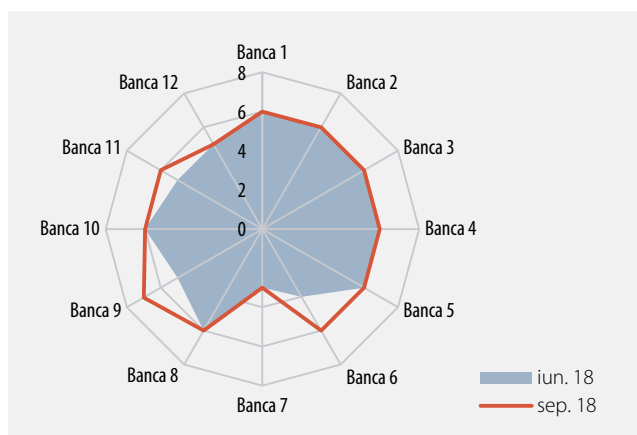
Grafic 2c. Dificultatea de gestionare

Notă: O valoare mai mare indică o probabilitate de apariție / severitate a impactului / dificultate de gestionare a riscului mai ridicate.

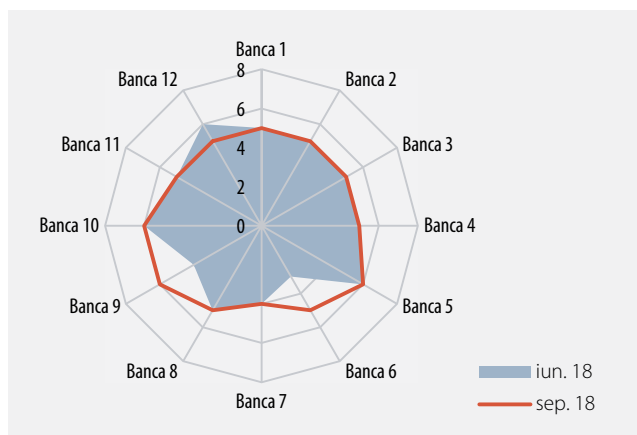
3. Riscul deteriorării rapide a încrederii investitorilor în economiile emergente în contextul evoluțiilor externe (de ex.: creșterea economică la nivel global, modificările de ordin politic și accentuarea tensiunilor geopolitice, sectorul bancar european) și/sau interne (de ex.: politici fiscale prociclice, adâncirea deficitului de cont curent)



Grafic 3a. Probabilitatea de apariție



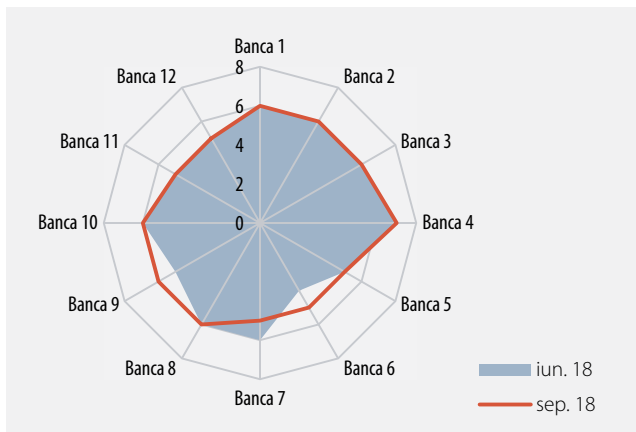
Grafic 3b. Severitatea impactului



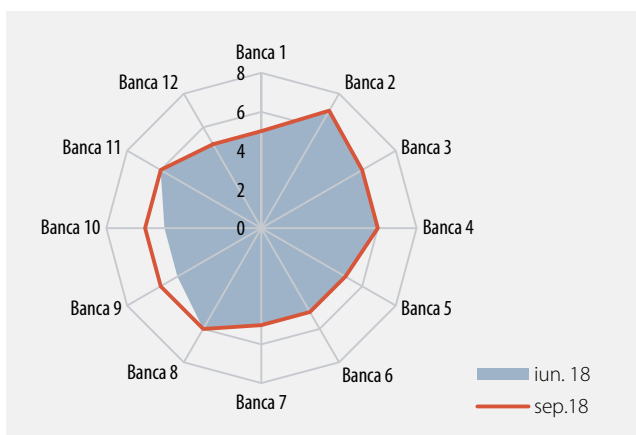
Grafic 3c. Dificultatea de gestionare

Notă: O valoare mai mare indică o probabilitate de apariție / severitate a impactului / dificultate de gestionare a riscului mai ridicată.

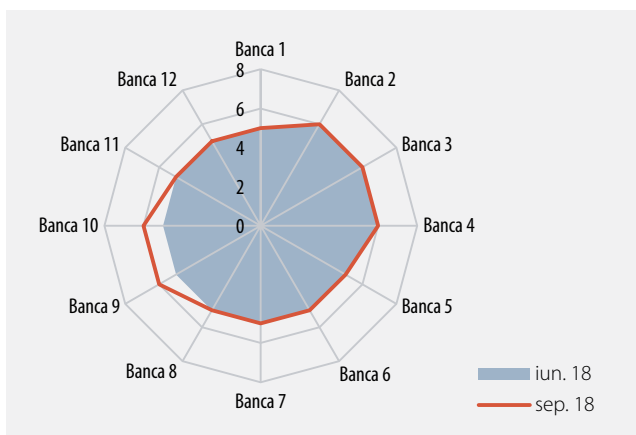
4. Cadrul legislativ incert și imprevizibil în domeniul financiar-bancar, cu implicații asupra solvabilității sectorului bancar



Grafic 4a. Probabilitatea de apariție



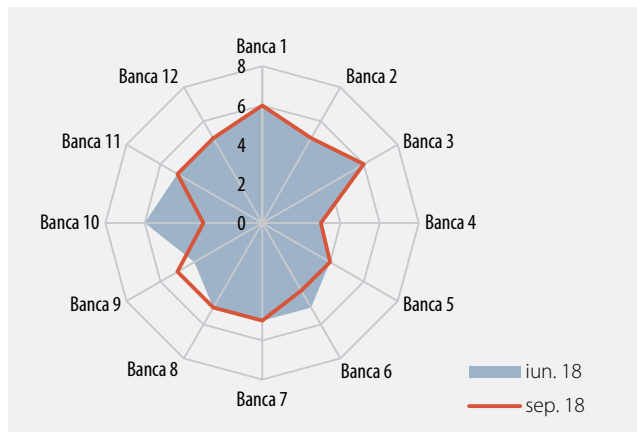
Grafic 4b. Severitatea impactului



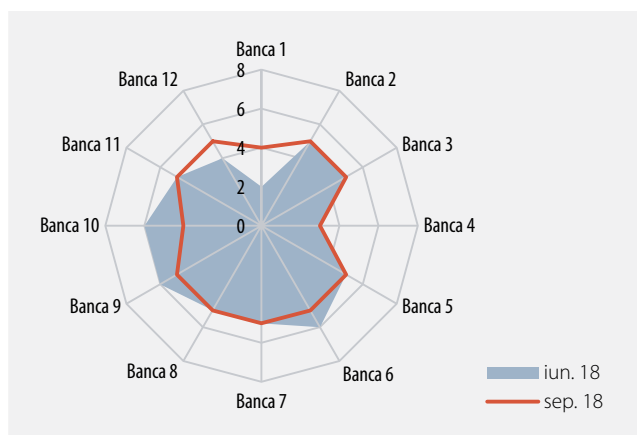
Grafic 4c. Dificultatea de gestionare

Notă: O valoare mai mare indică o probabilitate de apariție / severitate a impactului / dificultate de gestionare a riscului mai ridicată.

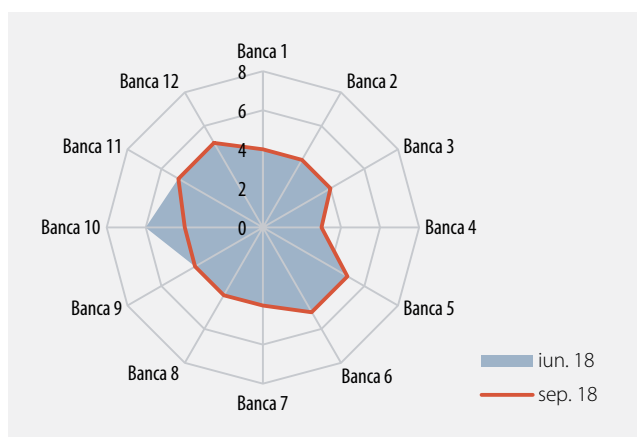
5. Riscul de nerambursare a creditelor contractate de către sectorul neguvernamental



Grafic 5a. Probabilitatea de apariție



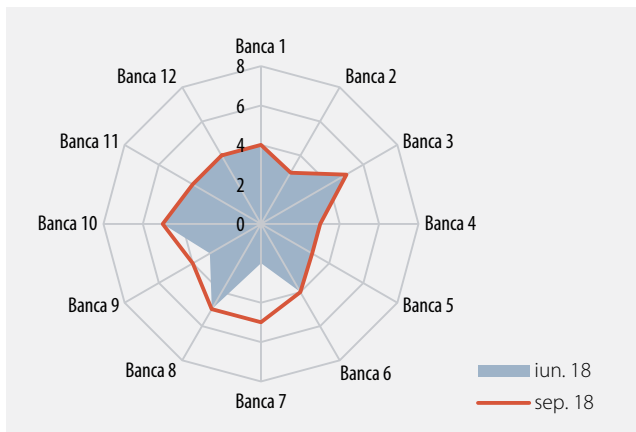
Grafic 5b. Severitatea impactului



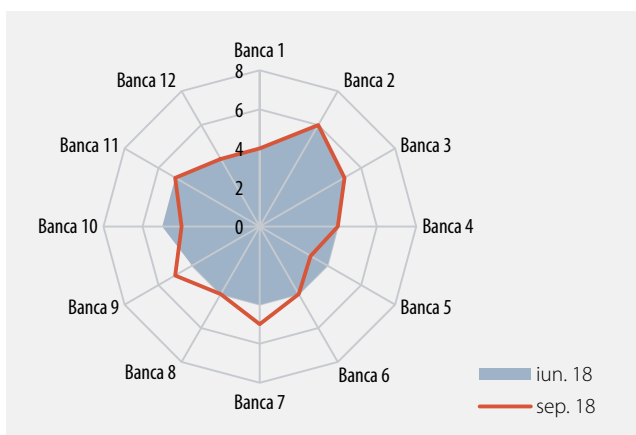
Grafic 5c. Dificultatea de gestionare

Notă: O valoare mai mare indică o probabilitate de apariție / severitate a impactului / dificultate de gestionare a riscului mai ridicată.

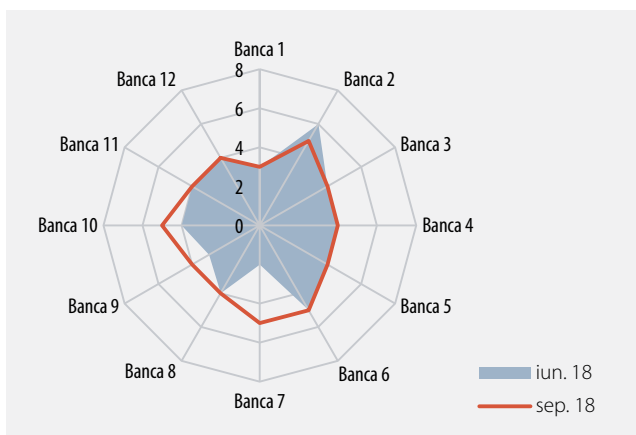
6. Riscul de intensificare a legăturii dintre sectorul bancar și sectorul public atât datorită expunerilor directe (de ex. titluri de stat, credite acordate administrațiilor centrale și locale), cât și indirecte (de ex. creditele „Prima casă”)



Grafic 6a. Probabilitatea de apariție



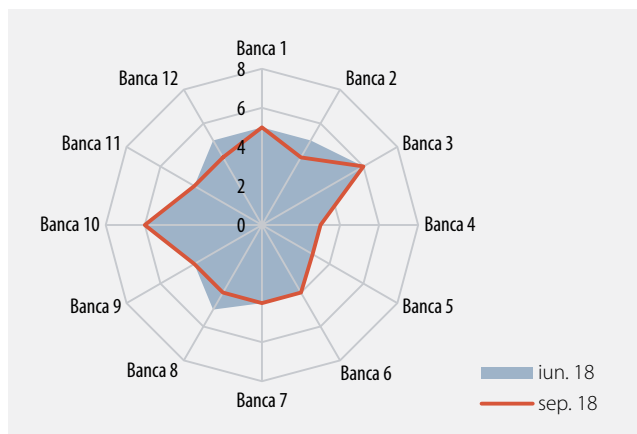
Grafic 6b. Severitatea impactului



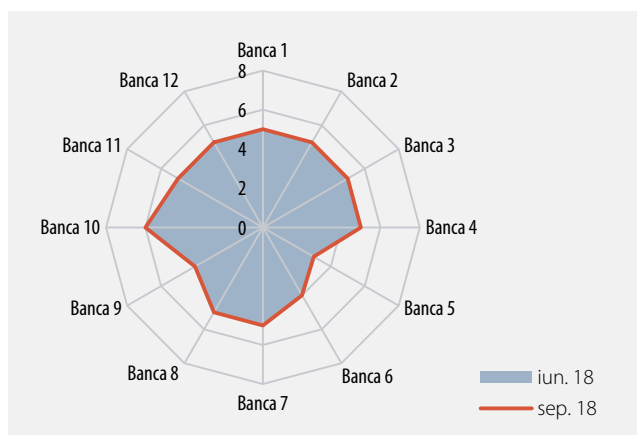
Grafic 6c. Dificultatea de gestionare

Notă: O valoare mai mare indică o probabilitate de apariție / severitate a impactului / dificultate de gestionare a riscului mai ridicată.

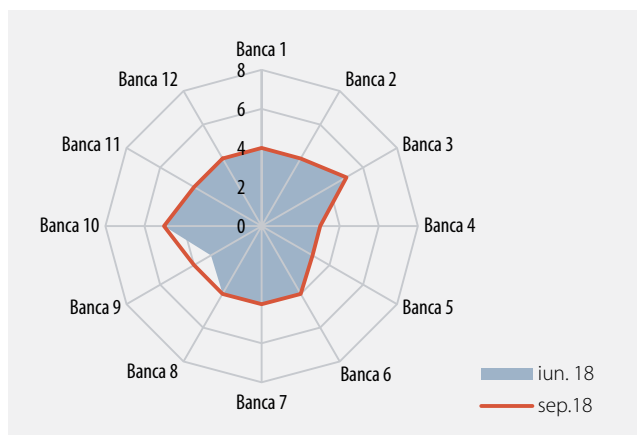
7. Riscul provenind din creșterea accelerată a creditării populației



Grafic 7a. Probabilitatea de apariție



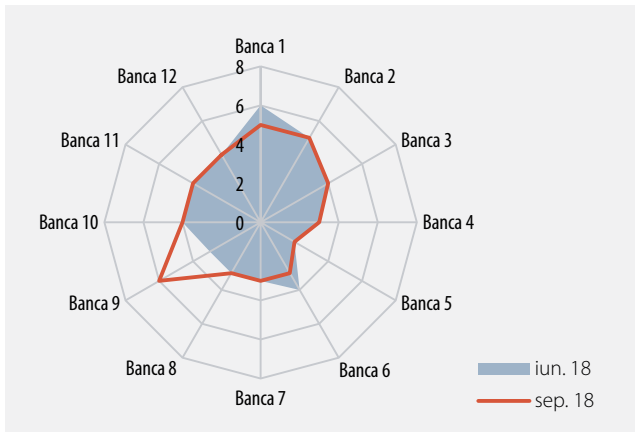
Grafic 7b. Severitatea impactului



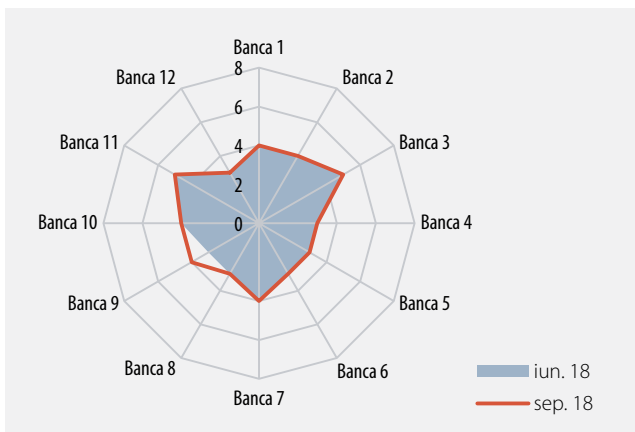
Grafic 7c. Dificultatea de gestionare

Notă: O valoare mai mare indică o probabilitate de apariție / severitate a impactului / dificultate de gestionare a riscului mai ridicată.

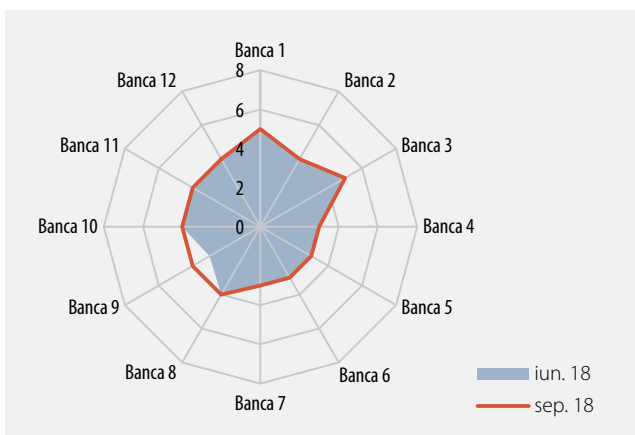
8. Riscul de menținere a unei evoluții modeste a activității de creditare a sectorului companiilor nefinanciare, în condițiile unui mediu caracterizat de o disciplină la plată laxă, dar și ale existenței unui potențial de creștere sustenabilă a creditării, cu implicații negative asupra perspectivelor economice pe termen mediu și lung



Grafic 8a. Probabilitatea de apariție



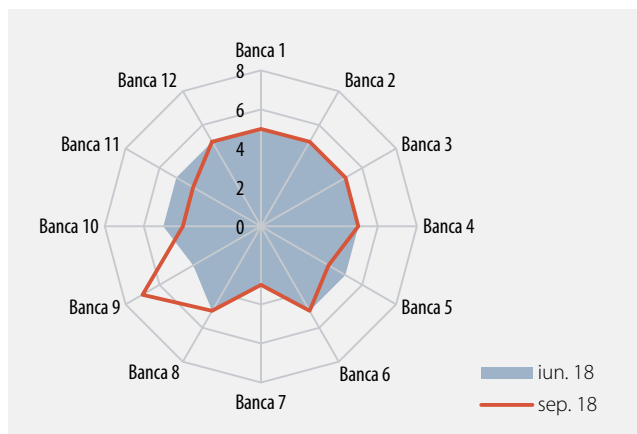
Grafic 8b. Severitatea impactului



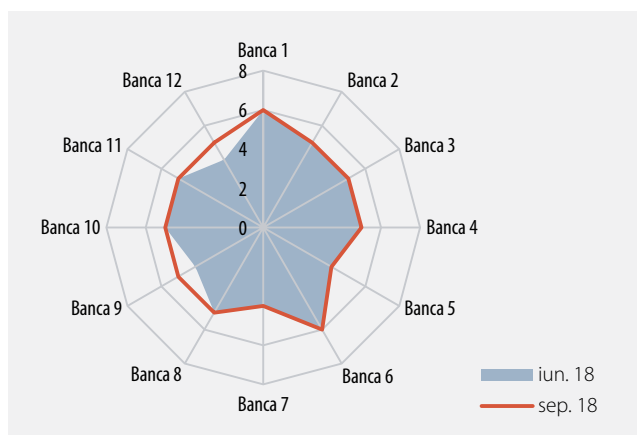
Grafic 8c. Dificultatea de gestionare

Notă: O valoare mai mare indică o probabilitate de apariție / severitate a impactului / dificultate de gestionare a riscului mai ridicată.

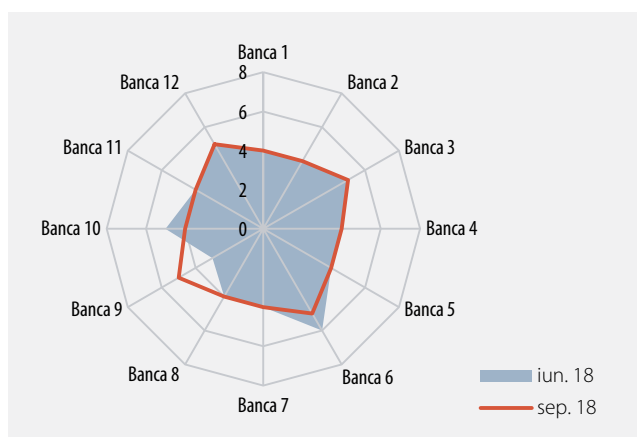
9. Riscul asociat evoluțiilor din piața imobiliară rezidențială (de ex.: creșterea prețurilor imobilelor rezidențiale)



Grafic 9a. Probabilitatea de apariție



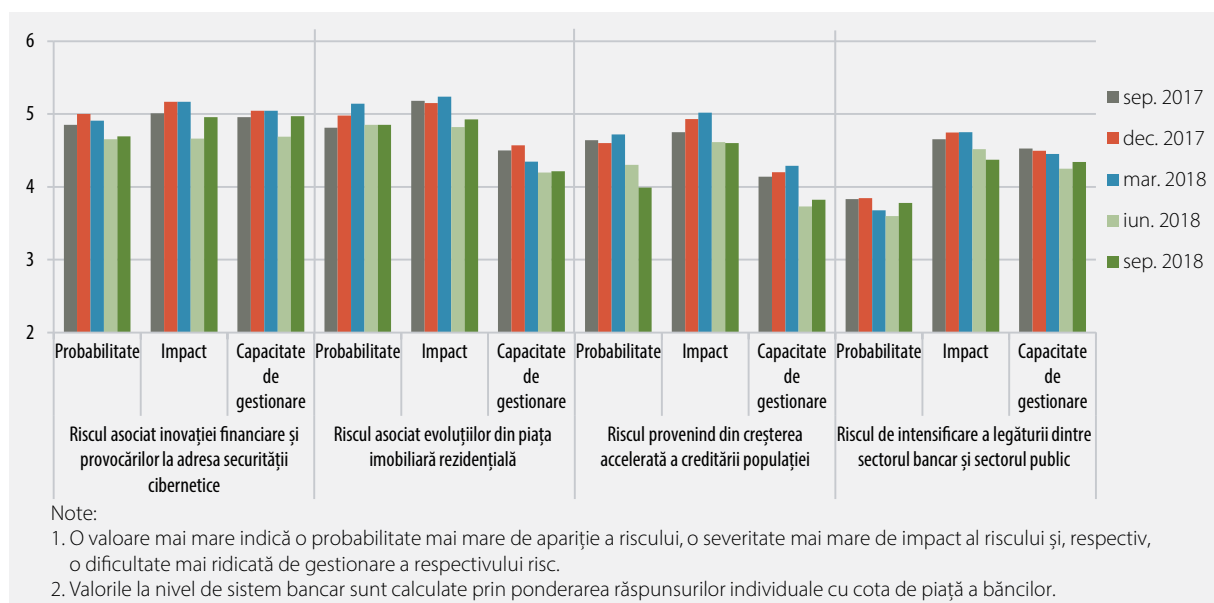
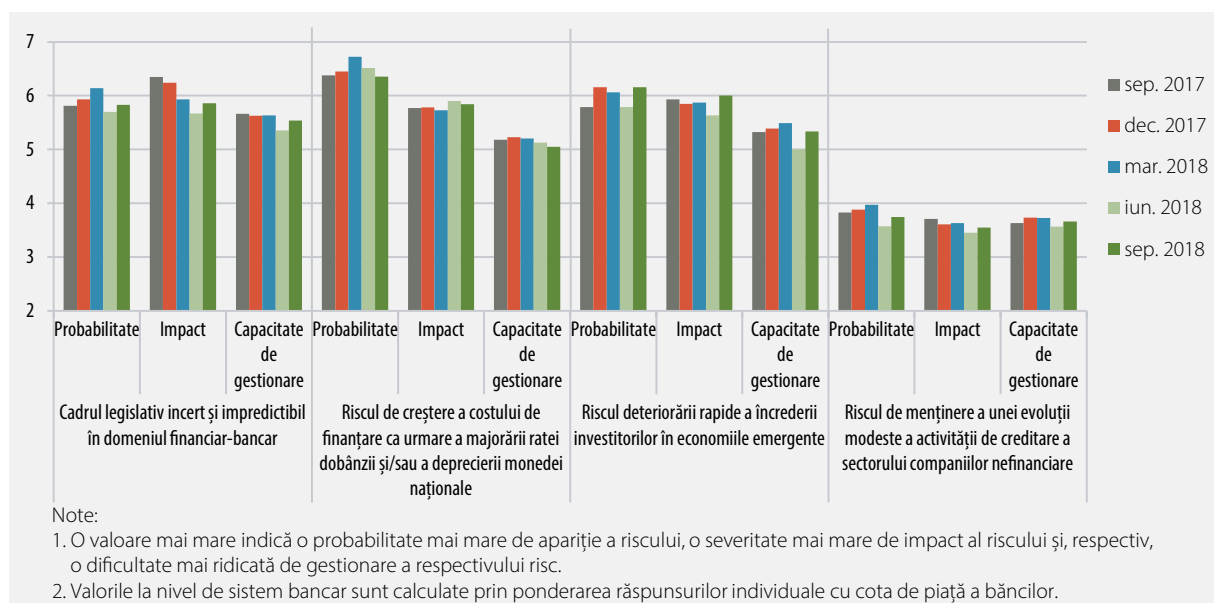
Grafic 9b. Severitatea impactului



Grafic 9c. Dificultatea de gestionare

Notă: O valoare mai mare indică o probabilitate de apariție / severitate a impactului / dificultate de gestionare a riscului mai ridicată.

Grafic 10. Evoluția răspunsurilor agregate ale băncilor referitoare la probabilitatea de apariție, impactul potențial și capacitatea de gestionare a riscurilor sistemice



Anexa 4

Structura chestionarului privind riscurile sistemice și precizări metodologice

| Chestionar privind riscurile sistemice | | | | |
|---|--|---|---|---|
| Denumirea instituției de credit: | | | | |
| Data de referință: 30.09.2018 | | | | |
| Pentru scopurile acestui chestionar, noțiunea de risc sistemic se referă la „riscul de perturbare a sistemului financiar care poate genera consecințe negative grave pentru piața internă și economia reală” (Regulamentul UE nr. 1092/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010). | | | | |
| 1a | Vă rugăm să evaluați pentru următoarele 12 luni riscurile sistemice identificate la punctele 1-9 din tabelul de mai jos. De asemenea, vă rugăm să completați la punctul 10 al tabelului un alt risc sistemic identificat din perspectiva dumneavoastră. | | | |
| Riscuri sistemice | Importanța riscului (A) | Probabilitatea de apariție a riscului (B) | Impactul potențial asupra sectorului bancar (C) | Capacitatea băncii de gestionare a riscului (D) |
| 1. | Riscul asociat inovației financiare și provocărilor la adresa securității cibernetice | | | |
| 2. | Riscul de creștere a costului de finanțare ca urmare a majorării ratei dobânzii și/sau a deprecierei monedei naționale cu efecte negative asupra capacității de plată a debitorilor, în special a populației și IMM | | | |
| 3. | Riscul deteriorării rapide a încrederii investitorilor în economiile emergente în contextul evoluțiilor externe (de ex.: creșterea economică la nivel global, modificările de ordin politic și accentuarea tensiunilor geopolitice, sectorul bancar european) și/sau interne (de ex.: politici fiscale prociclice, adâncirea deficitului de cont curent) | | | |
| 4. | Cadrul legislativ incert și imprevizibil în domeniul financiar-bancar, cu implicații asupra solvabilității sectorului bancar | | | |
| 5. | Riscul de nerambursare a creditelor contractate de către sectorul neguvernamental | | | |
| 6. | Riscul de intensificare a legăturii dintre sectorul bancar și sectorul public atât datorită expunerilor directe (de ex. titluri de stat, credite acordate administrațiilor centrale și locale), cât și indirecte (de ex. creditele „Prima casă”) | | | |
| 7. | Riscul provenind din creșterea accelerată a creditării populației | | | |
| 8. | Riscul de menținere a unei evoluții modeste a activității de creditare a sectorului companiilor nefinanciare, în condițiile unui mediu caracterizat de o disciplină la plată laxă, dar și ale existenței unui potențial de creștere sustenabilă a creditării, cu implicații negative asupra perspectivelor economice pe termen mediu și lung | | | |
| 9. | Riscul asociat evoluțiilor din piața imobiliară rezidențială (de ex.: creșterea prețurilor imobilelor rezidențiale) | | | |
| 10. | <p>Explicații:</p> <p>(A) În clasificarea riscurilor în funcție de importanță, vă rugăm să utilizați următoarea scală de la 1 la 8, unde 1 este cel mai important risc, iar este 8 cel mai puțin important risc. Evaluarea importanței unui risc (A) combină: probabilitatea de materializare a acestuia (B) și impactul în caz de materializare (C), luând în calcul capacitatea băncii de a gestiona respectivul risc (D).</p> <p>(B) În clasificarea riscurilor în funcție de probabilitatea de apariție, vă rugăm să utilizați următoarea scală: Risc cu probabilitate, 1=Nesemnificativă, 2=Foarte redusă, 3=Redusă, 4=Sub medie, 5=Peste medie, 6=Ridicată, 7=Foarte ridicată și 8=Sigură.</p> <p>(C) În clasificarea riscurilor în funcție de impactul potențial asupra sistemului financiar, i.e. pierderea așteptată condiționată de materializarea respectivului risc, vă rugăm să utilizați următoarea scală: Risc cu impact 1=Nesemnificativ, 2=Foarte redus, 3=Redus, 4=Sub medie, 5=Peste medie, 6=Ridicată, 7=Foarte ridicată și 8=Extrem de ridicată.</p> <p>(D) În clasificarea riscurilor în funcție de capacitatea instituției de credit de a gestiona respectivul risc înainte de apariție (i.e. cât de pregătită este banca dvs. de a lua măsuri ex ante pentru a reduce semnificativ riscul), vă rugăm să utilizați următoarea scală: 1=Fără probleme, 2=Foarte ușor de gestionat, 3=Ușor de gestionat, 4=Relativ ușor de gestionat, 5=Relativ dificil de gestionat, 6=Dificil de gestionat, 7=Foarte dificil de gestionat, 8=Nu poate fi gestionat.</p> | | | |

| | |
|--------------------------------------|--|
| 1b | Vă rugăm să furnizați, dacă este cazul, orice clarificări sau informații suplimentare considerați a fi necesare pentru o mai bună înțelegere a răspunsurilor de la punctul 1a. |
| Clarificări/ Informații suplimentare | |
| 1. | |
| 2. | |
| 1c | Vă rugăm să evaluați din perspectiva instituției dumneavoastră care ar fi posibilele implicații pentru următoarele 12 luni ca urmare a procesului de ieșire a Marii Britanii din UE (<i>Brexit</i>). Considerați că acest risc ar putea avea o importanță sistemică pentru sistemul financiar din România? |

Analiza este realizată pe baza răspunsurilor instituțiilor de credit la chestionarul privind riscurile sistemice. Sondajul este transmis celor mai importante 12 instituții de credit din sistem după valoarea activelor. Acestea dețineau circa 87 la sută din activele totale ale sectorului bancar în luna septembrie 2018. Chestionarul este adresat persoanelor cu atribuții de conducere din cadrul departamentelor de administrare a riscului ale acestor instituții.

Mecanismul analizei este următorul: pornind de la o serie de riscuri care pot fi considerate sistemice se solicită instituțiilor de credit participante o ierarhizare a respectivelor riscuri după importanța posibilelor consecințe asupra sistemului financiar. Totodată, instituțiile de credit evaluează care este capacitatea lor de a face față consecințelor în ipoteza concretizării riscului și care este probabilitatea de apariție a riscului sistemic. De asemenea, instituțiile de credit au posibilitatea să propună ele însele riscuri care, în opinia lor, sunt sistemice.

Metoda de agregare a răspunsurilor băncilor cu privire la cele trei elemente ale riscurilor (probabilitatea de apariție, severitatea impactului și capacitatea de gestionare a riscului) este media ponderată, factorul de ponderare fiind cota de piață a activelor.

Scala folosită este de la 1 la 9, unde valoarea 1 reprezintă un risc cu o probabilitate de apariție nesemnificativă / fără probleme în a fi gestionat, iar valoarea 9 desemnează un risc cu o probabilitate de apariție sigură / care nu poate fi gestionat.

Abrevieri

| | |
|-----|----------------------------------|
| BCE | Banca Centrală Europeană |
| BNR | Banca Națională a României |
| FMI | Fondul Monetar Internațional |
| IFN | instituție financiară nebancaară |
| UE | Uniunea Europeană |

