

BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

PROIECT
COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR
MOBILIARE

Nr. / . 2011

Nr. / . 2011

ORDIN

pentru aprobarea Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. / /2011 privind modificarea și completarea Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.25/30/2006 privind cerințele de publicare pentru instituțiile de credit și firmele de investiții

Având în vedere dispozițiile art.122, art.126 alin.(1), art.128-134, art.138 alin.(1), art.140, art.148, art.159-163, art.278 și ale art. 384 alin.(3) din *Ordonanța de urgență a Guvernului nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului*, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.227/2007, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul prevederilor art.420 alin.(3) din *Ordonanța de urgență a Guvernului nr.99/2006*, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.227/2007, cu modificările și completările ulterioare, ale art.48 din *Legea nr.312/2004 privind Statutul Băncii Naționale a României*, precum și ale art.1, art.2 și ale art.7 alin.(1), alin.(3), alin.(10) și alin.(15) din *Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare*, aprobat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr.25/2002, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin *Legea nr.297/2004 privind piața de capital*, cu modificările și completările ulterioare,

Banca Națională a României și Comisia Națională a Valorilor Mobiliare emit următorul ordin:

Art.1 – Se aprobă *Regulamentul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. / /2011 pentru modificarea și completarea Regulamentului Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.25/30/2006 privind cerințele de publicare pentru instituțiile de credit și firmele de investiții*, prevăzut în anexa care face parte integrantă din prezentul ordin.

Art.2 – Prezentul ordin și regulamentul menționat la art.1 vor fi publicate în Monitorul Oficial al României, Partea I.

Art.3 – Banca Națională a României și Comisia Națională a Valorilor Mobiliare vor urmări ducerea la îndeplinire a prevederilor prezentului ordin.

Art.4 – *Regulamentul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.25/30/2006 privind cerințele de publicare pentru instituțiile de credit și firmele de investiții*, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 1.035 bis din 28 decembrie 2006, cu modificările și completările aduse prin Regulamentul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. / /2011, va fi republicat în Monitorul Oficial al României, Partea I.

Președintele Consiliului de Administrație al
Băncii Naționale a României

Președintele
Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare

MUGUR CONSTANTIN ISĂRESCU

GABRIELA ANGHELACHE

BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR
MOBILIARE

Nr. / . .2011

Nr. / . .2011

REGULAMENT

privind modificarea și completarea Regulamentului Băncii Naționale a României și al
Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.25/30/2006 privind cerințele de publicare
pentru instituțiile de credit și firmele de investiții

Art.I – Regulamentul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.25/30/2006 privind cerințele de publicare pentru instituțiile de credit și firmele de investiții, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 1.035 bis din 28 decembrie 2006, aprobat prin Ordinul Băncii Naționale a României și al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.22/119/2006, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 1.035 din 28 decembrie 2006, se modifică și se completează după cum urmează:

1. Articolul 15 se modifică și va avea următorul cuprins:

“**Art.15** - Instituțiile de credit care calculează cerințele de capital conform prevederilor art. 2 lit. (b) și lit. (c) din *Regulamentul BNR-CNVM nr.13/18/2006*, cu modificările și completările ulterioare, trebuie să facă publice respectivele cerințe de capital separat, pentru fiecare risc menționat în prevederile respective. În plus, cerința de capital pentru riscul de rată a dobânzii specific pozițiilor din securitizare trebuie făcută public separat.”.

2. Articolul 16 se modifică și va avea următorul cuprins:

“**Art.16** - Instituțiile de credit care calculează cerințele de capital în conformitate cu prevederile Anexei V din *Regulamentul BNR-CNVM nr.22/27/2006*, cu modificările și

completările ulterioare, privind adecvarea capitalului instituțiilor de credit și al firmelor de investiții trebuie să facă publice următoarele informații:

a) pentru fiecare subportofoliu acoperit:

a1) caracteristicile modelelor utilizate;

a2) pentru cerințele de capital în conformitate cu Anexa V pct.51 și 512 din *Regulamentul BNR-CNVM nr.22/27/2006*, cu modificările și completările ulterioare, considerate separat, metodologiile utilizate și riscurile cuantificate prin folosirea unui model intern, inclusiv o descriere a abordării utilizate de instituția de credit pentru a determina orizonturile de lichiditate, metodologiile utilizate pentru a realiza o evaluare a capitalului care să fie în concordanță cu standardele sănătoase impuse și abordările utilizate pentru validarea modelului;

a3) o descriere a simulării de criză aplicate subportofoliului;

a4) o descriere a abordărilor utilizate pentru testarea ex-post (*back-testing*) și pentru validarea acurateței și a coerenței modelelor interne și a proceselor de modelare;

b) sfera de cuprindere a recunoașterii de către Banca Națională a României;

c) o descriere a măsurii în care sunt îndeplinite cerințele prevăzute la Anexa VI Partea B din *Regulamentul BNR-CNVM nr.22/27/2006*, cu modificările și completările ulterioare, precum și a metodologiilor aplicate în acest scop;

d) valoarea cea mai ridicată, cea mai scăzută și valoarea medie a:

d1) nivelurilor zilnice ale valorii la risc (*value-at-risk*) pe perioada de raportare, precum și nivelul acesteia la sfârșitul perioadei;

d2) nivelurilor valorii la risc în condiții de criză (*stressed value-at-risk*) pe perioada de raportare, precum și nivelul acesteia la sfârșitul perioadei;

d3) cerințelor de capital în conformitate cu Anexa V pct.51 și 512 din *Regulamentul BNR-CNVM nr.22/27/2006*, cu modificările și completările ulterioare, considerate separat, pe perioada de raportare, precum și nivelul acestora la sfârșitul perioadei;

e) nivelul de capital în conformitate cu Anexa V pct.51 și 512 din *Regulamentul BNR-CNVM nr.22/27/2006*, cu modificările și completările ulterioare, considerat separat, împreună cu orizontul de lichiditate mediu ponderat pentru fiecare subportofoliu acoperit;

f) o comparație între nivelul zilnic al valorii la risc (*value-at-risk*), calculat pe baza pozițiilor din portofoliu de la sfârșitul zilei, și nivelul variației pe o zi a valorii portofoliului, constatat la sfârșitul următoarei zile lucrătoare, împreună cu o analiză a oricărei depășiri importante pe perioada de raportare.”.

3. Articolul 20 se modifică și va avea următorul cuprins:

“**Art.20** - Instituțiile de credit care calculează valorile ponderate la risc ale expunerilor conform *Regulamentului BNR-CNVM nr.18/16/2010 privind tratamentul riscului de credit aferent expunerilor securitizate și pozițiilor din securitizare* sau cerințele de capital conform punctului 16 a) din Anexa I la *Regulamentul BNR-CNVM nr. 22/ 27/ 2006*, cu modificările și completările ulterioare, trebuie să facă publice, în mod separat în cazul în care este relevant, pentru portofoliul de tranzacționare și pentru alte portofolii în afara celui de tranzacționare, următoarele informații:

- a) o descriere a obiectivelor instituției de credit în legătură cu activitatea de securitizare;
- b) natura altor riscuri, inclusiv riscul de lichiditate, inerent activelor securitizate;
- c) tipul riscurilor din punct de vedere al rangului aferent pozițiilor suport din securitizare și din punct de vedere al activelor suport aferente acestor poziții din securitizare asumate și reținute în cadrul activității de rescuritizare;
- d) diferitele roluri avute de instituția de credit în procesul de securitizare;
- e) o indicație cu privire la măsura în care instituția de credit s-a implicat în fiecare din rolurile menționate la lit.d);
- f) o descriere a proceselor implementate pentru a monitoriza modificările riscului de credit și riscului de piață aferente expunerilor din securitizare, incluzând modul în care performanța activelor suport manifestă un impact asupra expunerilor din securitizare, și o descriere a gradului în care aceste procese diferă în cazul expunerilor din rescuritizare;
- g) o descriere a politicii instituției de credit cu privire la utilizarea operațiunilor de acoperire și a protecției nefinanțate în vederea diminuării riscurilor aferente expunerilor din securitizare și rescuritizare reținute, incluzând identificarea, pe

categoriile relevante de expuneri la risc, a contrapartidelor importante din operațiunile de acoperire;

- h) abordările pe care instituția de credit le urmează în vederea calculării valorilor ponderate la risc ale expunerilor pentru activitățile sale de securitizare, incluzând tipurile expunerilor din securitizare cărora li se aplică fiecare abordare;
- i) tipurile entităților special constituite în scopul securitizării pe care instituția de credit, în calitate de sponsor, le utilizează pentru a securitiza expuneri provenind de la terțe părți, incluzând dacă, în ce formă și în ce măsură instituția de credit are expuneri față de aceste entități special constituite în scopul securitizării, în mod separat pentru expuneri bilanțiere și expuneri aflate în afara bilanțului, precum și o listă a entităților pe care instituția de credit le administrează sau cărora le oferă consultanță și care investesc fie în poziții din securitizare pe care instituția de credit le-a securitizat, fie în entități special constituite în scopul securitizării în relație cu care instituția de credit acționează ca sponsor.
- j) o prezentare succintă a politicilor contabile ale instituției de credit cu privire la activitățile de securitizare, incluzând:
 - (i) tratatarea tranzacțiilor ca transferuri de active sau ca finanțări ale acestora;
 - (ii) recunoașterea profiturilor aferente transferurilor de active;
 - (iii) metodele, ipotezele cheie, precum și variabilele de intrare și modificările în raport cu perioada anterioară utilizate pentru evaluarea pozițiilor din securitizare;
 - (iv) tratamentul aferent securitizărilor sintetice în cazul în care acesta nu este acoperit prin alte politici contabile;
 - (v) modul în care activele care urmează să facă obiectul tranzacțiilor din securitizare sunt evaluate, precum și înregistrarea lor fie în portofoliul de tranzacționare al instituțiilor de credit, fie în alt portofoliu, în afara celui de tranzacționare;
 - (vi) politicile utilizate în vederea recunoașterii în bilanț a datoriiilor aferente prevederilor contractuale care ar putea solicita instituției de credit să furnizeze suport financiar activelor securitizate;

- k) denumirile instituțiilor externe de evaluare a creditului utilizate pentru securitizări și tipul expunerilor pentru care fiecare agenție este utilizată;
- l) o descriere, în cazul în care este necesar, a abordării bazate pe evaluări interne, în conformitate cu prevederile Capitolului VI din *Regulamentul BNR-CNVM nr.18/16/2010*, incluzând structura procesului de evaluare internă și relația dintre evaluarea internă și ratingurile externe, utilizarea evaluării interne în alte scopuri decât cele legate de determinarea cerințelor de capital în conformitate cu abordarea bazată pe evaluări interne, mecanismele de control aferente procesului de evaluare internă, incluzând discuții privind independența, responsabilitatea și analiza procesului de evaluare internă, precum și tipurile de expuneri cărora li se aplică procesul de evaluare internă și factorii pentru simulările de criză utilizați pentru determinarea nivelurilor de creștere a calității creditului, defalcați pe tipuri de expuneri;
- m) o explicare a schimbărilor semnificative, intervenite de la ultima perioadă de raportare, sub aspectul cantitativ al cerințelor de publicare prevăzute la lit. n) – q);
- n) următoarele informații, furnizate separat pentru portofoliul de tranzacționare și pentru alte portofolii în afara celui de tranzacționare și defalcate pe tipuri de expuneri:
 - (i) valoarea totală a expunerilor rămase de rambursat, securitizate de instituția de credit, prezentată separat pentru securitizările tradiționale, securitizările sintetice și pentru securitizările în care instituția de credit acționează doar ca sponsor;
 - (ii) valoarea agregată a pozițiilor din securitizare înscrise în bilanț, reținute sau achiziționate, precum și a expunerilor din securitizare aflate în afara bilanțului;
 - (iii) valoarea agregată a activelor care urmează să facă obiectul tranzacțiilor de securitizare;
 - (iv) în cazul securitizării facilităților supuse clauzei de amortizare anticipată, expunerile agregate corespunzătoare sumelor trase, aferente interesului inițiatorului și, respectiv, interesului investitorilor, cerințele de capital agregate determinate de instituția de credit pentru interesul

inițiatorului și cerințele de capital agregate determinate de instituția de credit pentru interesul investitorilor, aferent sumelor trase și sumelor netrase;

- (v) valoarea pozițiilor din securitizare care sunt deduse din fondurile proprii sau sunt supuse unei ponderi de risc de 1250%;
- (vi) o expunere succintă a activității de securitizare corespunzătoare perioadei curente, incluzând valoarea expunerilor securitizate, precum și profitul sau pierderea recunoscute, aferente transferului de active în cadrul operațiunilor de securitizare;

o) următoarele informații, furnizate separat pentru portofoliul de tranzacționare și pentru alte portofolii în afara celui de tranzacționare:

(i) valoarea agregată a pozițiilor din securitizare reținute sau achiziționate și cerințele de capital corespunzătoare, defalcate pe expuneri din securitizare și expuneri din resecuritizare, precum și pe un număr semnificativ de intervale de ponderi de risc sau de cerințe de capital, aferente fiecărei abordări utilizate în vederea determinării cerințelor de capital;

(ii) valoarea agregată a expunerilor din resecuritizare reținute sau achiziționate, defalcate pe expunerea înregistrată înainte și după operațiunile de acoperire/asigurare și expunerea față de furnizorii de garanții financiare, defalcată pe categorii de bonitate a garanțiilor sau pe numele garanțiilor;

(p) în cazul portofoliilor, altele decât cele de tranzacționare, și al expunerilor securitizate de instituția de credit, valoarea activelor depreciate/restante care fac obiectul securitizării, și pierderile recunoscute de instituția de credit pe parcursul perioadei curente, ambele defalcate pe tip de expunere;

(q) în cazul portofoliului de tranzacționare, expunerile totale rămase de rambursat, securitizate de instituția de credit și care fac obiectul unei cerințe de capital pentru riscul de piață, defalcate pe securitizare tradițională/sintetică și pe tip de expunere.”.

4. Ultimul enunț se completează după cum urmează:

“dispozițiile pct. 5 lit. b) pct. i) și (ii) ale Anexei I la Directiva 2010/76/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 24 noiembrie 2010 de modificare a Directivei 2006/48/CE și a Directivei 2006/49/CE în ceea ce privește cerințele de capital pentru portofoliul de tranzacționare și resecuritizare, precum și procesul de supraveghere a politicilor de remunerare, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr.L 329/3/14.12.2010.”.

Art.II – Prezentul regulament intră în vigoare la data de 31 decembrie 2011.

*

Prezentul regulament transpune dispozițiile pct. 5 lit. b) pct. i) și (ii) ale Anexei I la Directiva 2010/76/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 24 noiembrie 2010 de modificare a Directivei 2006/48/CE și a Directivei 2006/49/CE în ceea ce privește cerințele de capital pentru portofoliul de tranzacționare și resecuritizare, precum și procesul de supraveghere a politicilor de remunerare, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr.L 329/3/14.12.2010.