



REGLEMENTAREA ȘI SUPRAVEGHEREA PIETEI FINANCIARE NEBANCARE

Florin Georgescu
Prim-viceguvernator
Banca Națională a României

Conferința Națională de Leasing

București, 19 octombrie 2005

Cuprins

- I. **Piața de leasing: experiența internațională**
- II. **Piața de leasing în România**
 - Caracteristici
 - Legislație
 - Structură
 - Evoluție
- III. **Efectele supravegherii pieței de leasing**
- IV. **Obiectivele urmărite de autorități prin reglementarea instituțiilor financiare nebancare (IFN) care desfășoară activitate de creditare**
- V. **Abordarea BNR în domeniul reglementării instituțiilor financiare nebancare (IFN) care desfășoară activitate de creditare**
- VI. **Concluzii**

I. Piața de leasing: experiența internațională

- **Majoritatea statelor membre ale UE** practică un anumit tip de reglementare, autorizare și supraveghere a leasingului
- Nu există un **model standard** la nivel european
- Activitatea de leasing este supravegheată de:
 - ✓ **banca centrală** (Franța, Grecia, Portugalia, Spania, Suedia)
 - ✓ **o autoritate distinctă** (Germania, Belgia, Finlanda, Turcia)
- **Țări care nu dispun de o autoritate** privind reglementarea și supravegherea activității de leasing: Marea Britanie, Austria, Irlanda, Olanda, Polonia, Rusia, Elveția, Slovacia, Republica Cehă

Țări cu activitatea de leasing supravegheată

	Activitatea de leasing supusă Codului Civil/Codului Comercial	Cadrul legal specific pentru constituire	Prevederi specifice legate de desfășurarea activității	Sub supraveghere bancară	Distincție între companii de leasing UE-non UE	Aprobări speciale	Observații
Franța	Lege bancară pentru "crédit-bail" (leasing)	Este necesară înregistrarea ca instituție financiară pentru desfășurarea activității de leasing	În cazul deciziei de achiziție se aplică reglementările legii bancare și financiare	Da	Nu	Nu	
Grecia	Legea din 1986 + amendamente	Cadru specific doar pentru corporații și filiale ale companiilor străine	Irelevant	Da	Da, Societatea de leasing trebuie să fie rezident UE	Banca Greciei, Ministerul Comerțului, autorități fiscale locale	Contractele de leasing nu pot fi încheiate pentru perioadă de sub 3 ani pentru active mobile, 5 pentru aparate de zbor și 10 pentru imobile
Portugalia	Decret de lege din 1979, notificare a Ministerului de Finanțe din 1983	Companii publice sau pe acțiuni având leasingul ca unic domeniu de activitate	Nu	Da	Nespecificat	Banca Portugaliei	
Spania	Civil și Comercial	Nu	Supusă prevederilor "Actului privind Activitatea financiară și Instituțiile financiare"	Da Banca Centrală a Spaniei	Da, autorizarea dată de Ministerul de Finanțe pentru rezidenții non-UE	Nu	
Suedia	Nu există lege specială	Nu	Permisă doar instituțiilor financiare	Autoritatea suedeză de supraveghere financiară	Da, doar societățile de leasing din UE care sunt supravegheate de autoritatea din țara mamă au drept de funcționare	Autoritatea pentru Supraveghere Financiară	

Sursa: www.leaseurope.org

Țări cu activitatea de leasing nesupravegheată

	Activitatea de leasing supusă Codului Civil/Codului Comercial	Cadrul legal specific pentru constituire	Prevederi specifice legate de desfășurarea activității	Sub supraveghere bancară	Distincție între companii de leasing UE-nonUE	Aprobări speciale	Observații
Italia	Nu există prevedere specifică în Codul Civil	Exclusiv societăți pe acțiuni, societăți cu răspundere limitată	Activitate permisă doar companiilor de intermediere financiară	Nespecificat	Da, în ceea ce privește leasingul financiar	Doar pentru leasingul financiar	Leasingul financiar, ca activitate financiară este supus reglementărilor privind transparența condițiilor contractuale
Olanda	Nu există lege specială	Nu	Nu	Nu	Nespecificat	Nu	
Polonia	Prevederile Codului Civil legate de închiriere și vânzare și Decretul Ministerului de Finanțe din 1999	Nu	Nu	Nu	Nu	Nu	
Elveția	Nu există lege specială	Supus regimului de constituire a corporațiilor	Nu	Nu	Nespecificat	Nu	
Marea Britanie	Nu există legislație specială	Orice persoană juridică	Nu	Nu	Nespecificat	Nu	

Sursa: www.leaseurope.org

II. Piața de leasing în România - Caracteristici -

- Operatorii pe piață: **câteva mii de agenți economici** (din sursa Asociației Societăților de Leasing din România - ASLR) **care îndeplinesc condițiile legii** (au inclusă activitatea de leasing în obiectul de activitate și dețin un capital social de 50 mii RON)
- **Absența unei instituții** care să evalueze dimensiunea și calitatea reală a pieței prin utilizarea unor practici, metode și instrumente unitare
- Datele și informațiile pieței sunt centralizate la nivelul **membrilor celor două asociații de leasing** - ASLR și Asociația de Leasing Bancar (ALB), care au abordări diferite privind indicatorii relevanți pentru această industrie

II. Piața de leasing în România

- Legislație -

- **Ordonanța Guvernului nr. 51/28.08.1997, republicată, privind operațiunile de leasing și societățile de leasing**
- **Legea nr. 571/22.12.2003 privind Codul Fiscal** (pentru definirea noțiunilor de leasing operațional și leasing financiar).

Reglementările în vigoare sunt insuficiente pe linia evaluării riscului de credit și privind sancțiunile

II. Piața de leasing în România - Structură (1) -

Numărul operatorilor pe piață în anul 2004:		
Societăți active, <i>din care:</i>	~ 200	115
Membre ASLR	36	30
Membre ALB	9	9
	Sursa: ASLR	Sursa: ALB

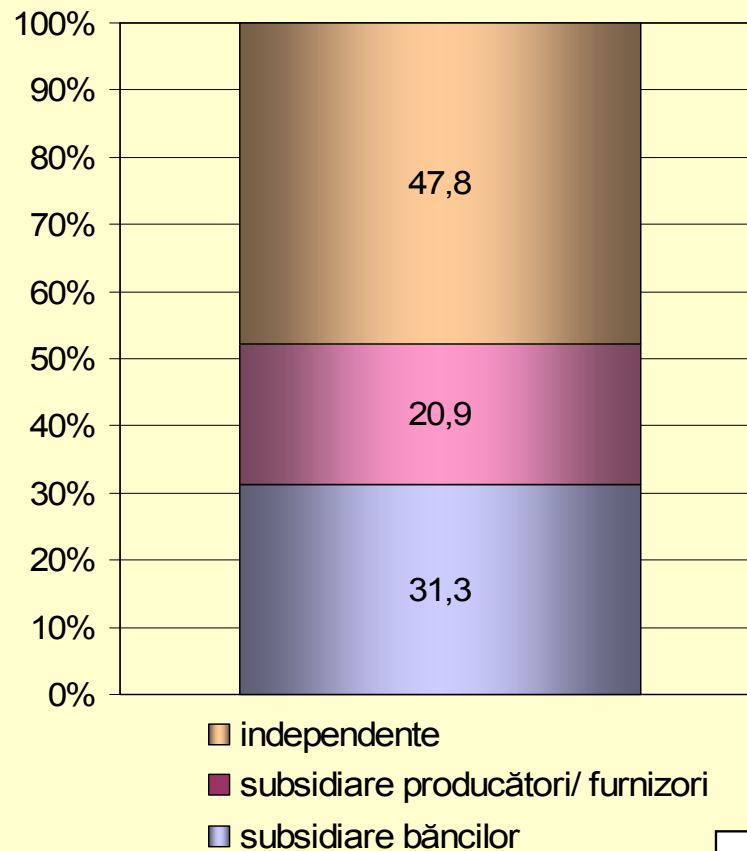
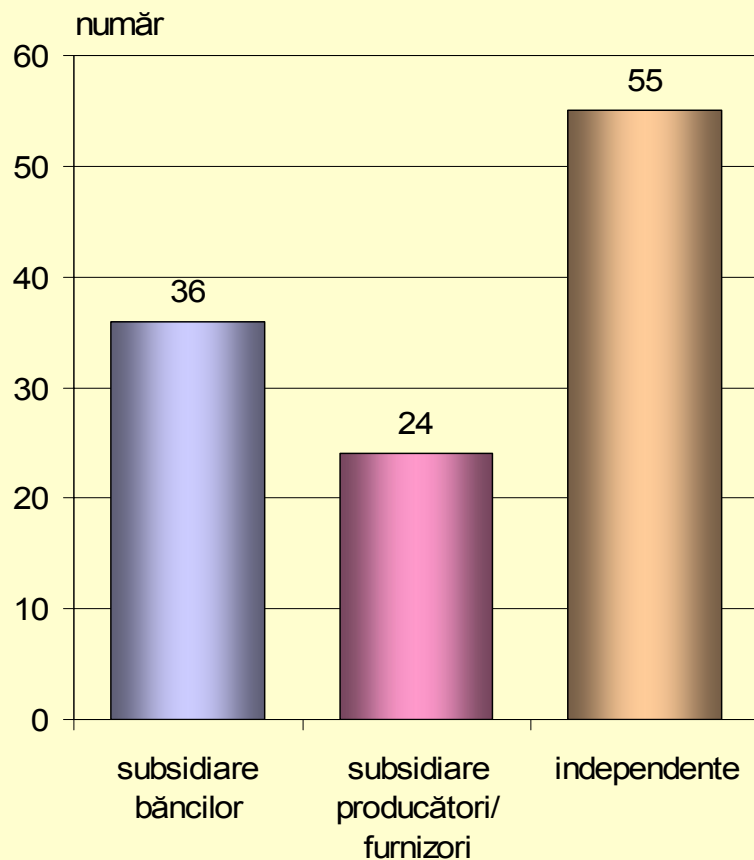
Datele și informațiile furnizate de cele două asociații ASLR și ALB privind numărul de operatori și, implicit, volumul activității desfășurate, structura acestora etc, pot fi relevante doar la nivelul membrilor fiecărei asociații (pe baza raportărilor primite de la membri)

II. Piața de leasing în România

- Structură (2) -

Structura pieței leasingului în funcție de tipul companiei

- 2004 -



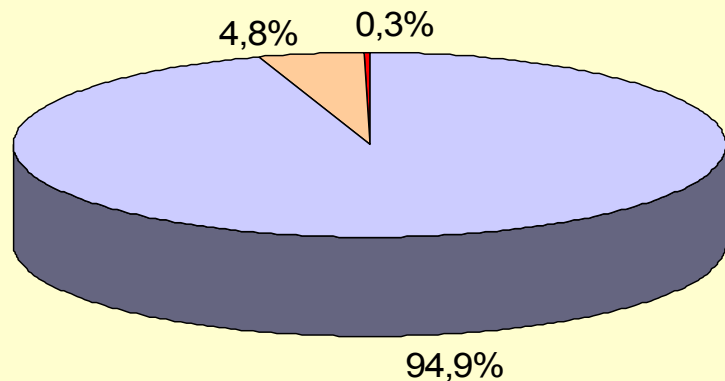
Sursa: ALB

II. Piața de leasing în România - Evoluție -

- **Creșterea de peste 10 ori** a volumului operațiunilor de leasing în **1998-2004**
- Menținerea **trendului pozitiv** de creștere și în **2005**
- **Tendință de concentrare** a operațiunilor de leasing într-un număr restrâns de firme
- **Segmentul auto** – rol major în dezvoltarea leasingului

Structura contractelor de leasing în funcție de obiectul contractului

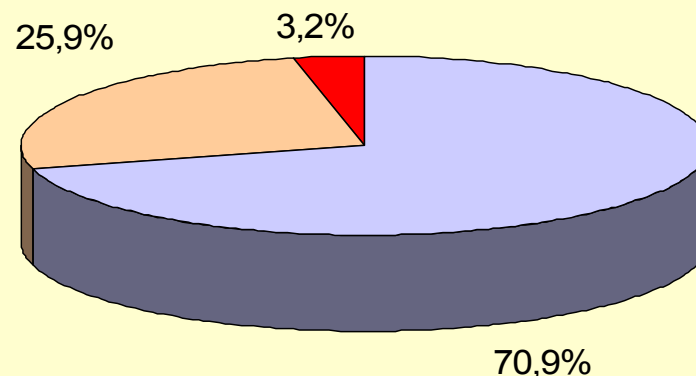
ASLR



- vehicule
- echipamente
- leasing imobiliar

Sursa: ASLR

ALB



- vehicule
- echipamente
- leasing imobiliar

Sursa: ALB

III. Efectele supravegherii pieței de leasing/ instituțiilor financiare nebankare (IFN)

- **Diminuarea riscurilor** generate de activitatea de creditare
- **Protecția beneficiarilor de credite**, inclusiv prin evitarea supraîndatorării
- **Creșterea credibilității** pieței de leasing
- **Informații financiare suplimentare** în scopuri statistice și de analiză
- **Posibilitatea concentrării operatorilor economici specializați** (fuziuni, achiziții etc.) **în raport cu puterea financiară**
- **Costuri suplimentare** pentru autorități și pentru societățile care intră sub incidența legii

IV. Obiectivele urmărite de autorități prin reglementarea instituțiilor financiare nebankare (IFN) care desfășoară activitate de creditare

- **Creșterea pe baze sănătoase a creditului în economie**
- **Transparența pieței**
- **Consolidarea stabilității piețelor financiare**

V. Abordarea BNR în domeniul reglementării instituțiilor financiare nebancare (IFN) care desfășoară activitate de creditare

- Stabilirea unor **cerințe uniforme** pentru toți operatorii de pe piață („level playing field”)
- **Monitorizarea pieței instituțiilor financiare nebancare (IFN) pe două niveluri**, în raport cu complexitatea activității de creditare desfășurate

VI. Concluzii

- Lipsa unor informații complete privind piața de leasing din România **nu oferă, în prezent, posibilitatea realizării unei analize aprofundate și complexe a acesteia**
- Se desprinde ca **necesară legiferarea activității de reglementare și supraveghere a instituțiilor financiare nebankare (IFN)**, pentru a permite minimizarea riscului de credit
- **Noul cadru de reglementare** va introduce un sistem unitar de raportare și evaluare a informațiilor privind activitatea de creditare a IFN \Rightarrow va permite agregarea și analiza acestora la nivelul întregii piețe, **cu efecte utile** pentru:
 - ✓ operatorii specializați
 - ✓ autoritatea de reglementare și supraveghere
 - ✓ asigurarea stabilității financiare