

Conferința FINMEDIA

"Fondurile de Garantare a Creditelor - noul regim al garanțiilor emise"

**NOUL REGIM APLICABIL FONDURILOR
DE GARANTARE A CREDITELOR ȘI GARANȚIILOR
EMISE DE ACESTEA**

Florin GEORGESCU
Prim-viceguvernator
Banca Națională a României

București, 13 iulie 2006

Cuprins

- I. Modificarea reglementărilor privind fondurile de garantare a creditelor (FGC) raportat la sectorul financiar românesc**
- II. Situația actuală a fondurilor de garantare a creditelor din România**
- III. Tratatamentul prudential al garanțiilor emise în contextul mecanismului de garantare**
- IV. Regimul actual al garanțiilor FGC din perspectiva cadrului de reglementare a BNR privind provizioanele**
- V. Regimul viitor al garanțiilor FGC din perspectiva modificării cadrului de reglementare privind provizioanele**
- VI. Regimul garanțiilor emise de FGC din perspectiva determinării cerințelor de capital**
- VII. Concluzii**

I. Modificarea reglementărilor privind fondurile de garantare a creditelor raportat la sectorul financiar românesc (1)

- **Crearea cadrului legislativ specific (Ordonanța Guvernului nr. 28/2006 privind reglementarea unor măsuri financiar fiscale, aprobată și completată prin Legea nr. 266/2006 și reglementările secundare emise/de emis de banca centrală în aplicarea acesteia) – premisă pentru trecerea activității FGC pe un palier calitativ superior și, implicit, pentru valorificarea potențialului de creștere a rolului acestui segment al sistemului financiar (recuperarea decalajului față de piața UE)**

- **Statisticile provizorii ale BNR indică faptul că două dintre cele trei FGC existente pe piață s-ar califica pentru înscrierea în Registrul special care presupune instituirea regimului de supraveghere pe baza unor cerințe privind:**
 - nivelul minim al fondurilor proprii
 - corelarea nivelului expunerilor mari și al expunerii agregate cu volumul fondurilor proprii
 - organizarea controlului intern și a auditului intern

I. Modificarea reglementărilor privind fondurile de garantare a creditelor raportat la sectorul financiar românesc (2)

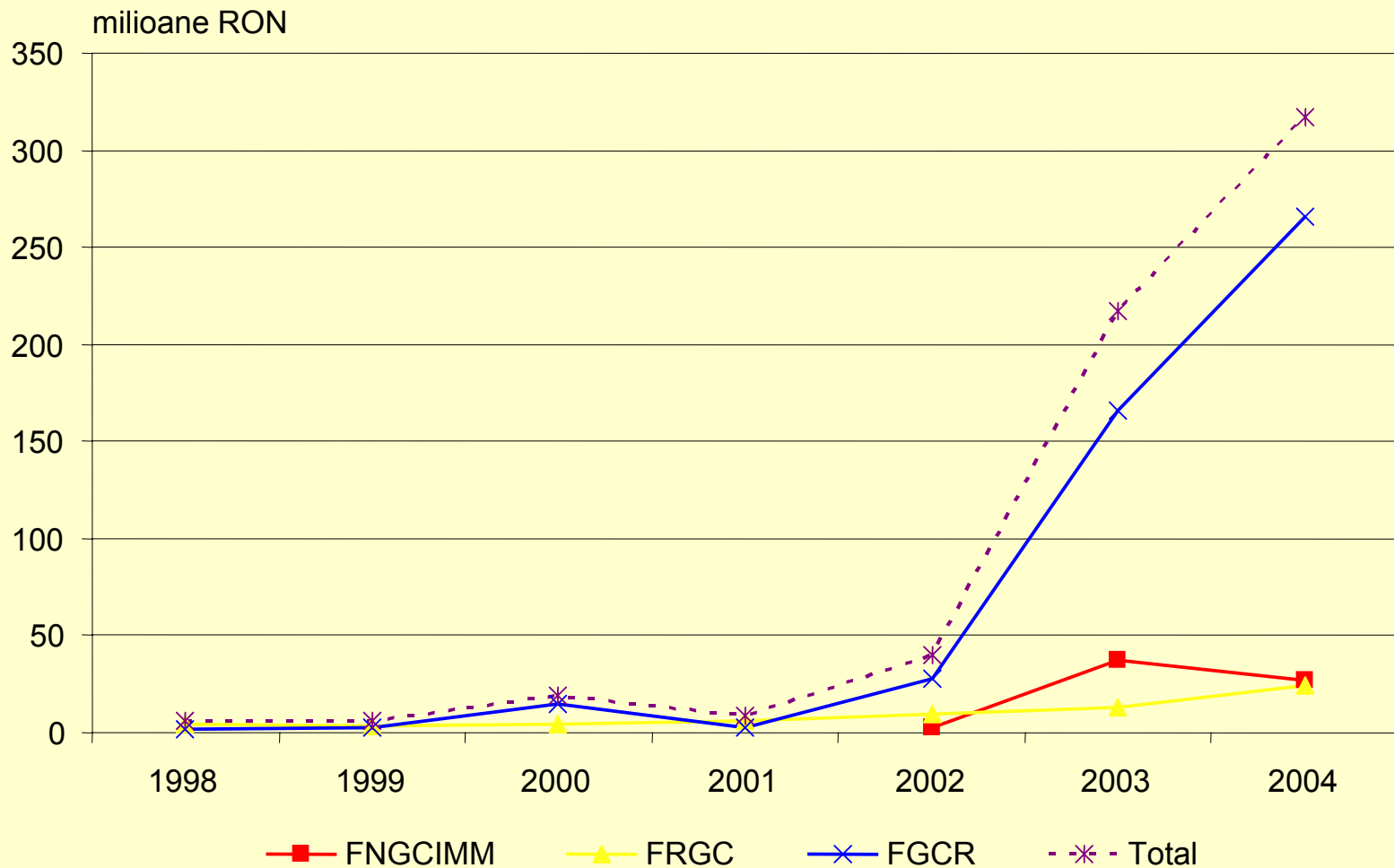
- **Aplicarea de către FGC a prevederilor cadrului de reglementare emis de BNR privind constituirea provizioanelor specifice – premisă pentru creșterea volumului de activitate, având în vedere:**
 - creșterea bonității FGC cu efecte favorabile asupra posibilității lor de finanțare
 - creșterea gradului de utilizare de către instituțiile de credit a garanțiilor emise de FGC din sursele proprii
 - atingerea obiectivelor statutare ale FGC la un nivel îmbunătățit, inclusiv prin implicarea directă în monitorizarea debitorului garantat

II. Situația actuală a fondurilor de garantare a creditelor din România (1)

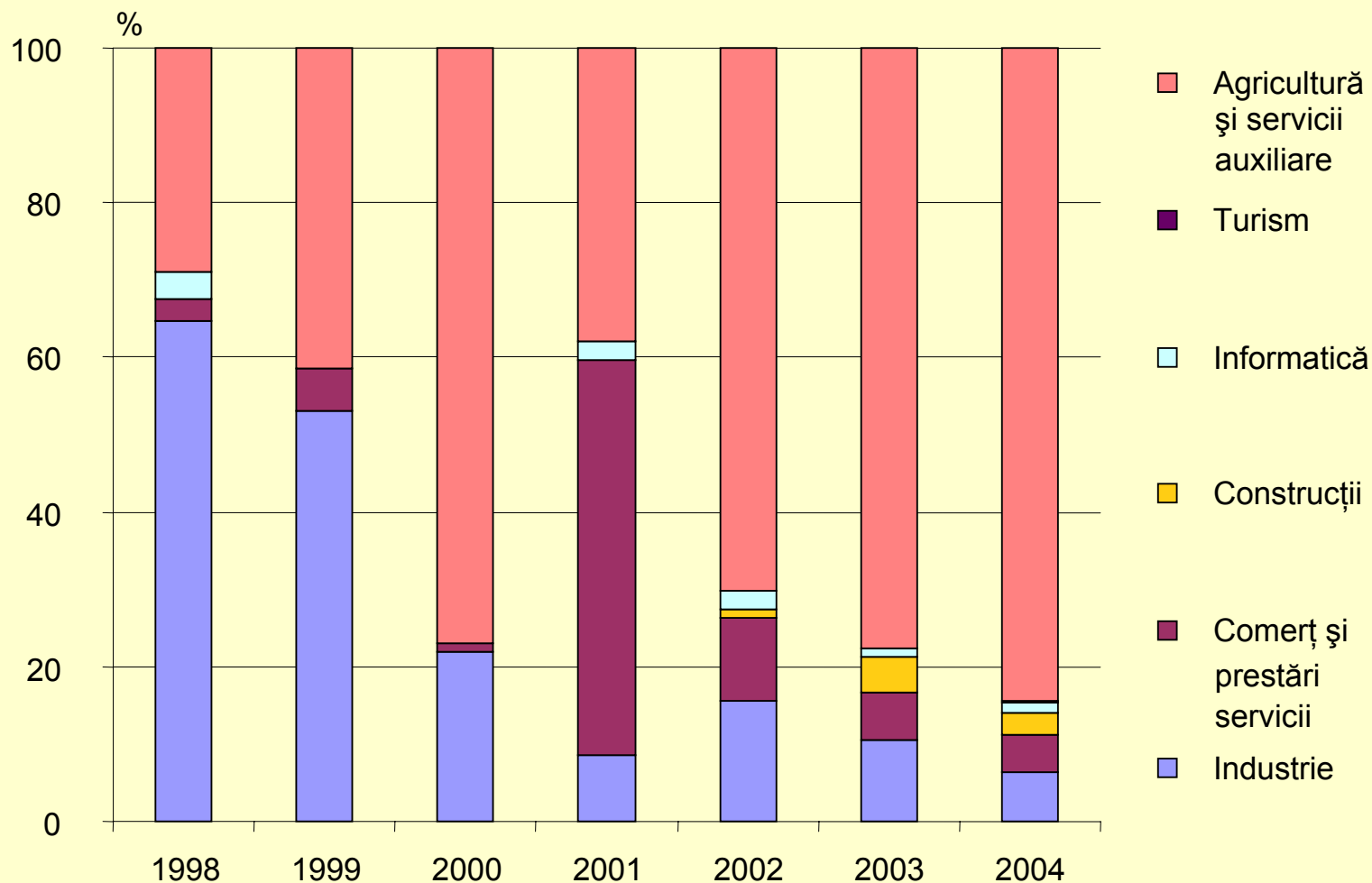
	Fondul Național de Garantare a Creditelor pentru IMM (FNGCIMM)	Fondul de Garantare a Creditului Rural (FGCR)	Fondul Român de Garantare a Creditelor (FRGC)	TOTAL	% din fondurile proprii ale sistemului bancar
FONDURI PROPRII (mil. RON)	119,9	54,6	13,3	178,8	1,28
GARANȚII ACORDATE (mil. RON)	128,5	141,2	21,3	291,0	-
EFACT DE LEVIER (garanții acordate/fonduri proprii)	1,29	2,58	1,60	1,63	-

* date transmise de FGC în aplicarea dispozițiilor art.61 al OG 28/2006 , valabile în decembrie 2005

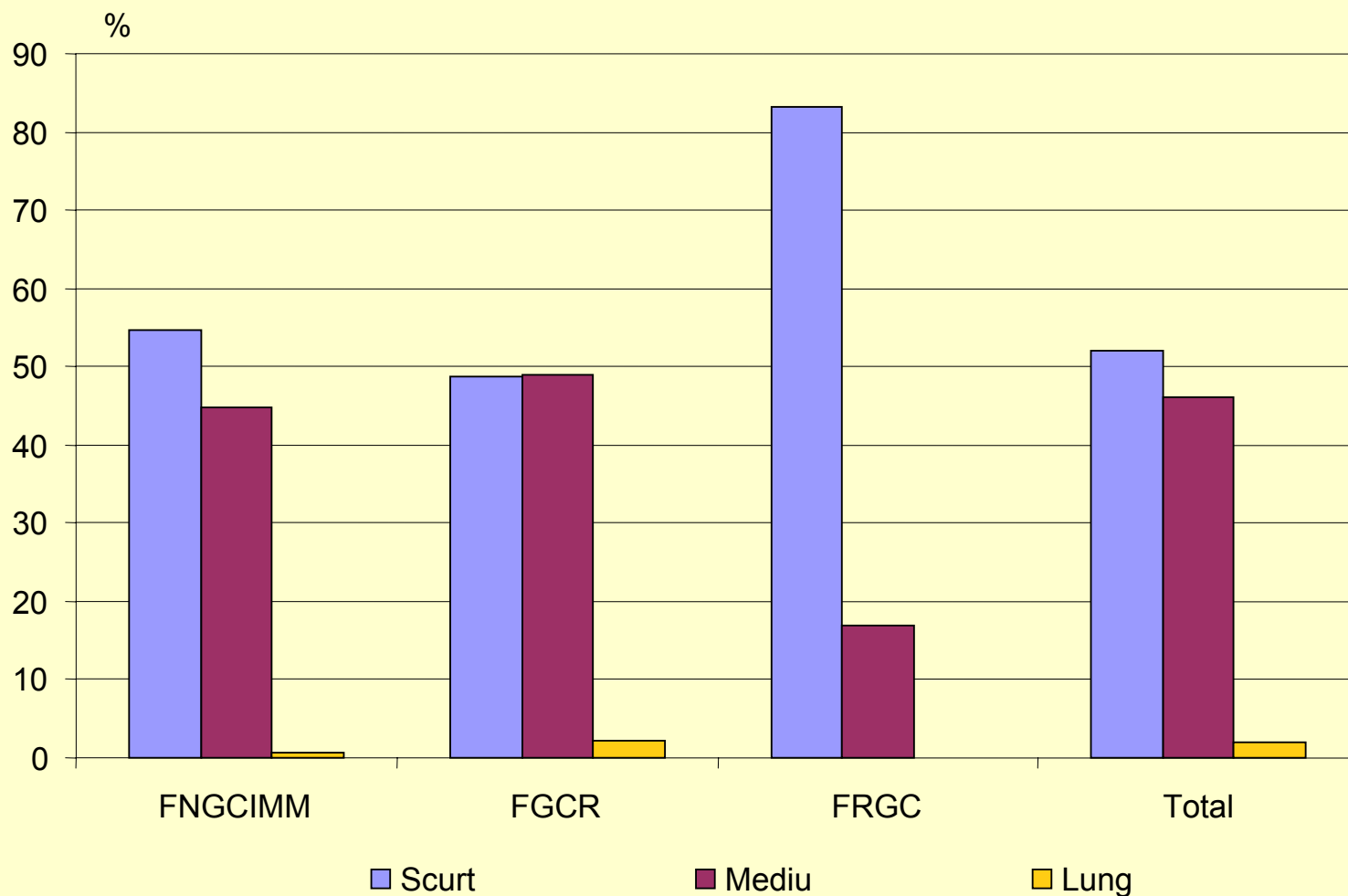
2. Evoluția garanțiilor acordate anual



3. Structura pe sectoare de activitate a garanțiilor acordate

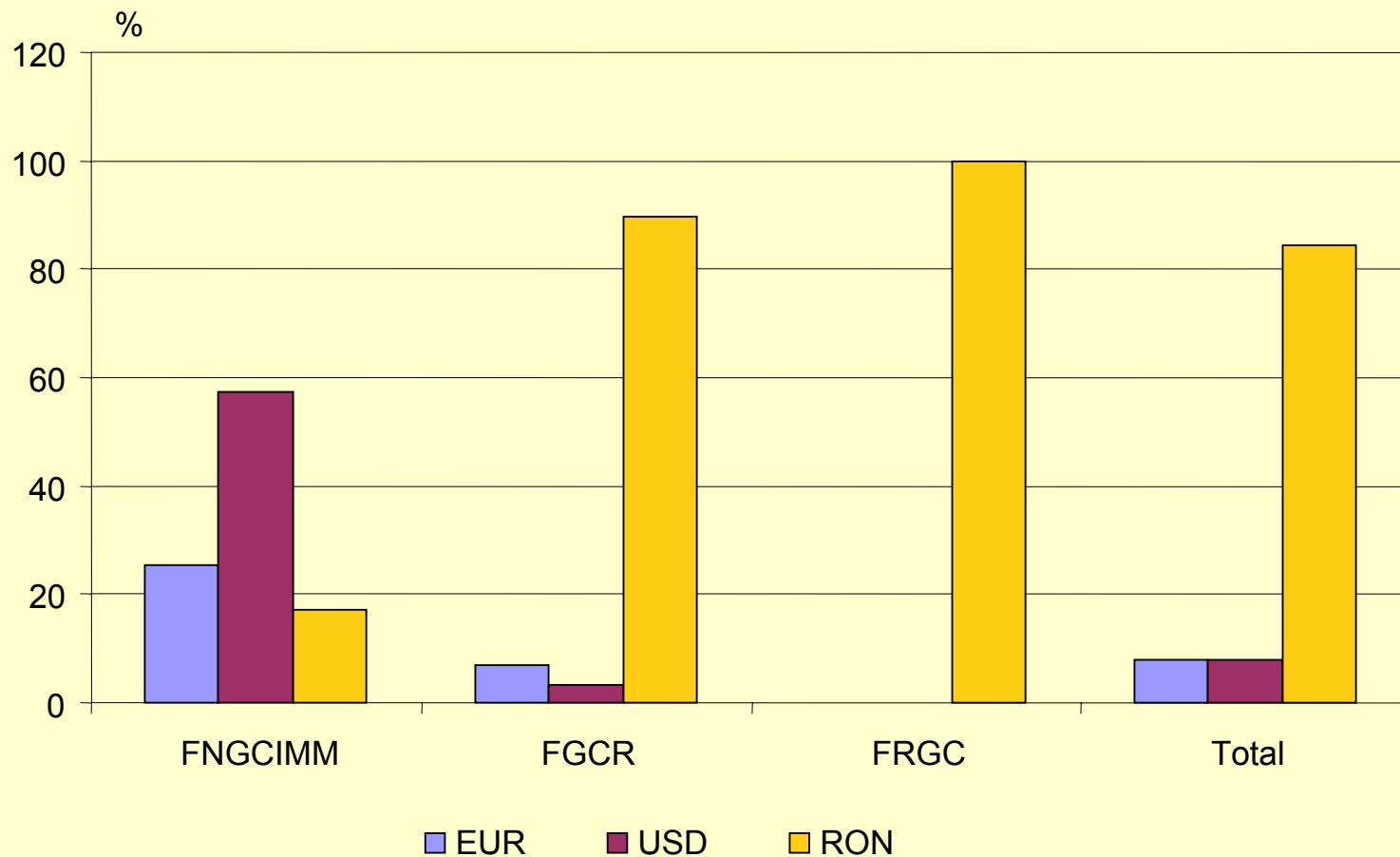


4. Structura garanțiilor acordate pe termene *



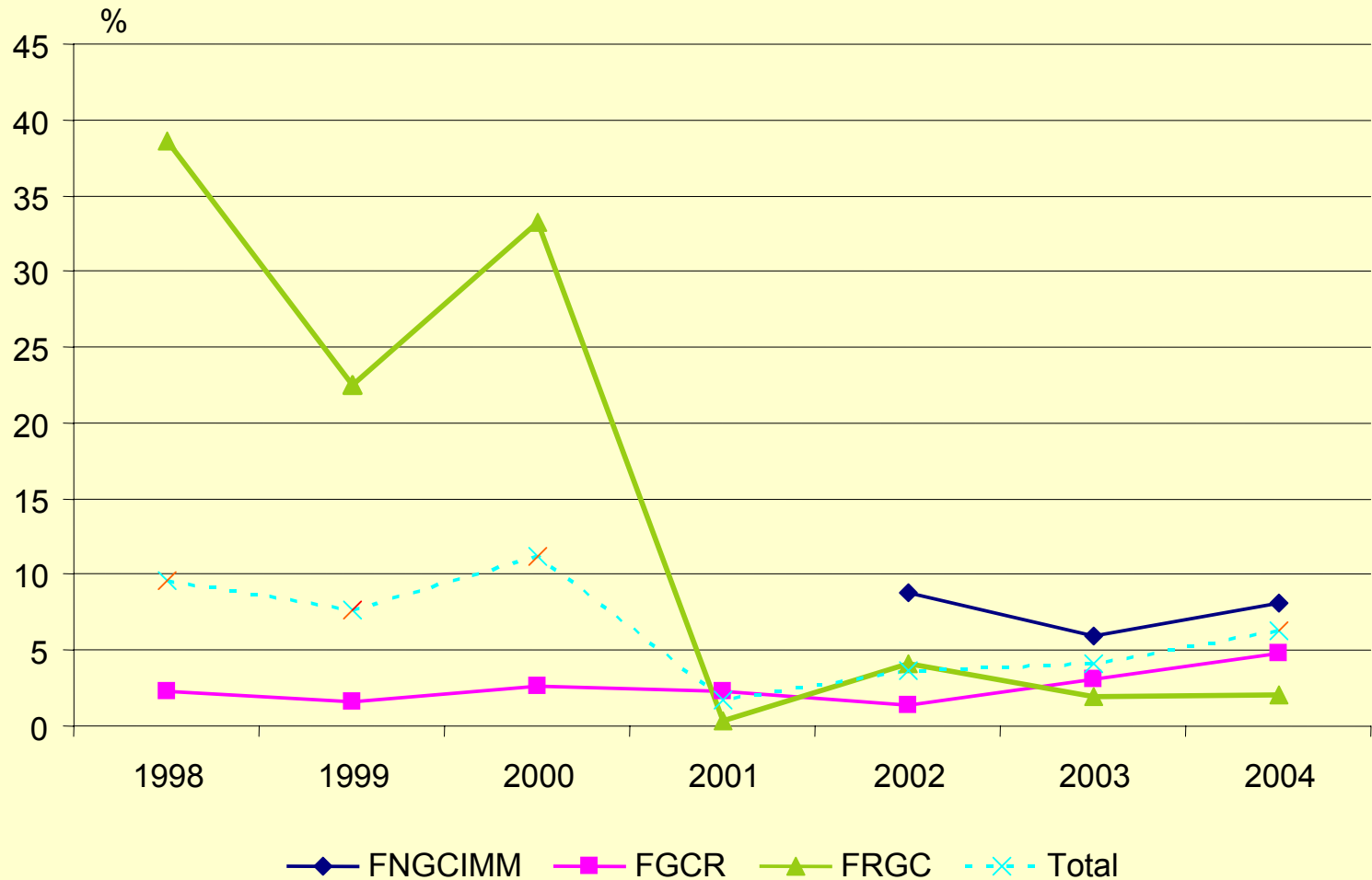
* 2004

5. Structura creditelor garantate pe monede *

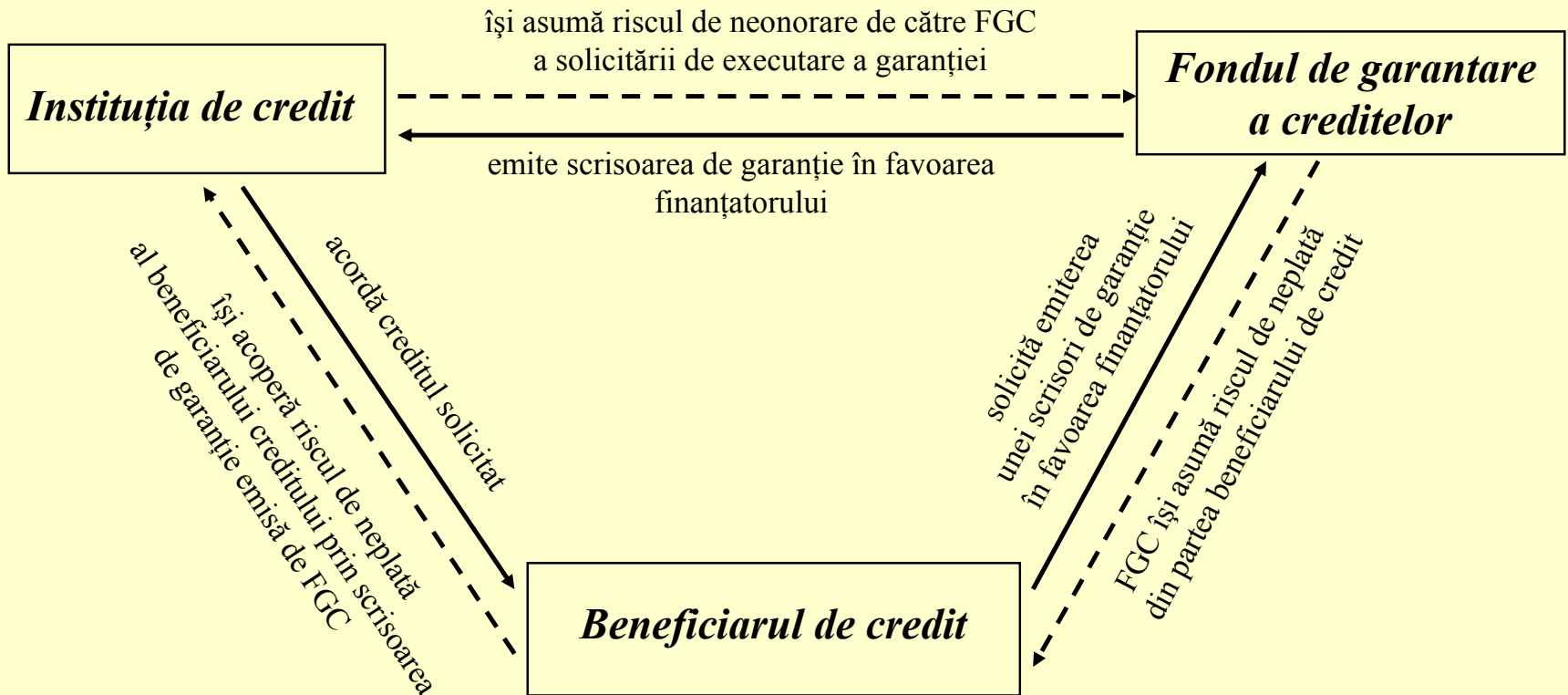


* 2004

6. Evoluția ROE



III. Tratatamentul prudential al garanțiilor emise în contextul mecanismului de garantare. Cadrul general (1)



III. Tratatamentul prudential al garantiilor FGC emise în contextul mecanismului de garantare. Cadrul general (2)

➤ **Instituția de credit:**

- preia riscul de neonorare de către FGC a scrisorii de garanție
- acoperă acest risc prin constituirea de provizioane specifice

Acest tratament prudential este instituit în baza Legii nr. 58/1998 privind activitatea bancară și a Normelor BNR nr. 11/2006 referitoare la constituirea de provizioane

➤ **Fondul de garantare a creditelor:**

- preia riscul de neplată de către beneficiarul creditului a **obligățiilor contractuale** convenite cu instituția de credit
- acoperă acest risc prin constituirea de provizioane specifice

Acest tratament prudential urmează să fie instituit în baza Ordonanței Guvernului nr. 28/2006 referitoare la instituțiile financiare nebancare și a normelor BNR date în aplicarea acesteia

III. Tratatamentul prudentțial al garanțiilor FGC emise în contextul mecanismului de garantare. Cadrul general (3)

- **Condiții de eligibilitate** a garanțiilor emise de FGC pentru diminuarea de către instituțiile de credit a expunerii față de beneficiarul creditului – conform actualului cadru de reglementare, **garanțiile trebuie să fie:**
 - **exprese**
 - **irevocabile**
 - **necondiționate**

- **Tipuri de garanții emise de FGC:**
 - **Garanții acordate prin intermedierea resurselor alocate de către autoritățile centrale de stat și pentru care acestea își asumă riscul de nerambursare, în condițiile în care:**
 - fondurile alocate sunt efectiv transferate de către autoritățile centrale de stat la FGC
 - FGC trebuie să dispună de o gestiune care să evidențieze distinct respectivele fonduri
 - fondurile sunt utilizate exclusiv pentru emiterea garanțiilor
 - **Garanții emise de FGC din surse proprii**

IV. Regimul actual al garanțiilor FGC din perspectiva cadrului de reglementare al BNR privind provizioanele

- **Principiul general** pentru determinarea de către instituțiile de credit a provizioanelor specifice de risc: **garanțiile emise de FGC se deduc din expunerea instituției de credit față de beneficiarul creditului**

- **Coeficienții de diminuare a riscului de credit**, practicați în prezent, față de beneficiarul creditului asumat de instituția de credit:
 - **maxim 1** la garanțiile acordate prin intermedierea resurselor alocate de autoritățile centrale de stat
 - **maxim 0,5** la garanțiile emise de FGC din surse proprii

V. Regimul viitor al garanțiilor FGC din perspectiva modificării cadrului de reglementare privind provizioanele (1)

➤ **Obiectivele** vizează:

- **Fondurile de garantare a creditelor:** modificarea reglementărilor BNR în vederea **extinderii aplicării actualei metodologii de calcul a provizioanelor de către bănci și pentru instituțiile financiare nebancare (inclusiv FGC)**
- **Instituțiile de credit:** modificarea reglementărilor BNR în vederea **schimbării metodologiei de determinare a provizioanelor pentru expunerile garantate cu garanții personale**

Se va avea în vedere **asigurarea**, în măsura posibilului, **a convergenței** între:

- metodologia de determinare a **cerințelor de capital** pentru expunerile față de garanți stabilite în condițiile Noului Acord de Capital (Basel II) și ale directivelor europene și
- metodologia de determinare a **provizioanelor specifice** pentru același tip de expuneri

V. Regimul viitor al garanțiilor FGC din perspectiva modificării cadrului de reglementare privind provizioanele (2)

- **Modalitatea de instituire a noului regim pentru garanțiile emise de FGC constă în:**
 - **înlocuirea principiului deducerii** garanțiilor emise de FGC din expunerea instituției de credit față de beneficiarul creditului **cu principiul substituirii performanței financiare a beneficiarului creditului cu cea a garantului**, la determinarea de către instituțiile de credit a provizioanelor specifice de risc

V. Regimul viitor al garanțiilor FGC din perspectiva modificării cadrului de reglementare privind provizioanele (3)

➤ Rezultatele instituirii noului regim:

- Pentru **garanțiile acordate prin intermedierea de către FGC a resurselor alocate de către autoritățile centrale**, performanța financiară a beneficiarului creditului va fi înlocuită cu performanța financiară a statului, căreia i se asociază un grad de risc de credit 0% pentru garanțiile emise în lei
- Pentru **garanțiile acordate de FGC din surse proprii**, performanța financiară a beneficiarului creditului va fi înlocuită cu performanța financiară a FGC, căreia i se asociază un grad de risc de credit stabilit în funcție de *rating*-ul atribuit de o agenție independentă de rating (ECAI) sau în conformitate cu modelul intern utilizat de instituția de credit

VI. Regimul garanțiilor FGC din perspectiva determinării cerințelor de capital (1)

- **Basel I** – nu recunoaște garanțiile emise de FGC ca diminuatoare de risc de credit în scopul determinării cerințelor de capital
- **Basel II** nu tratează în mod diferit garanțiile oferite de beneficiarii de credite, în funcție de categoria din care aceștia fac parte (instituții de credit și financiare, corporații, IMM-uri, retail, administrații locale etc.)
- **Basel II** – recunoaște garanțiile emise de FGC ca diminuatoare de risc de credit în scopul determinării cerințelor de capital, condiționat de îndeplinirea următoarelor criterii:
 - calitatea emitentului garanției
 - clauzele contractului de garantare

VI. Regimul garanțiilor FGC din perspectiva determinării cerințelor de capital (2)

➤ **Basel II**

– calitatea emitentului garanției

- FGC are o bonitate (*rating* extern atribuit de un ECAI sau *rating* intern atribuit de finanțator) peste un nivel minim prevăzut de BNR prin reglementări

– contractul de garantare

- nu trebuie să conțină nici o clauză care să prevadă posibilitatea garantului de a anula garanția, de a reduce valoarea sau de a crește costul acesteia ori de a întârzia plata în caz de solicitare a executării
- efectuarea plății de către garant nu trebuie să fie condiționată de îndreptarea finanțatorului în prealabil împotriva debitorului
- garanția trebuie să acopere toate tipurile de plăți pe care debitorul trebuie să le facă în legătură cu creanța băncii asupra acestuia

VI. Regimul garanțiilor FGC din perspectiva determinării cerințelor de capital (3)

- **Instituțiile independente de evaluare externă a riscului (ECAI)**
 - Instituții specializate în furnizarea de *rating*-uri
 - *Rating*-urile reflectă indicatorii de bonitate a clienților debitori
 - Prezența agențiilor de *rating* face ca Basel II să își atingă scopul final, fiind fructificată sensibilitatea la risc introdusă prin noile prevederi (ponderi de risc de credit diferențiate)
 - La nivel internațional instituțiile de credit utilizează *rating*-ul pe scară largă în procesul de management al riscului

VII. Concluzii

- **Reducerea costului finanțării** acordate de instituțiile de credit în baza garanțiilor emise de FGC datorită:
 - **Reducerii volumului provizioanelor constituite de acestea ca urmare a:**
 - aplicării principiului substituirii performanței beneficiarului de credit (de regula mai slabă decât cea a garantului) cu cea a garantului
 - aplicării regimului de reglementare și supraveghere prevăzut de Ordonanța Guvernului nr. 28/2006, care contribuie la menținerea bonității FGC în limite normale
 - **Reducerii cerințelor de capital la bănci ca urmare a recunoașterii calității de diminuator de risc de credit a garanțiilor emise de FGC**