

DOCENDO



DISCIMUS

BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

ACADEMICA

Noul model de business al băncilor și provocările lui

Nicolae Dănilă

Membru al CA al BNR

Sinaia, 13 februarie 2013

Sumar (1)

- De ce trebuie să se schimbe modelul de business al băncilor?
- Cum ar putea arăta noul model de finanțare?
- Ce provocări există pentru sectorul bancar din România?

Eficiența modelului de business al băncilor (2)

Rata rentabilității în diferite sectoare ale economiei

	95 - 09	95 - 00	01-07	08-09
Sectorul bancar	12,2	13,3	12,8	3,2
Sectorul financiar nebanca	11,2	12,3	11,4	5,4
Sectorul nefinanciar	11,7	10,9	12,8	9,8
Energie	14,2	10,8	18,6	10,1
Industrie	10,4	8,3	11,5	11,0
Tehnologia informatiei	12,8	15,1	12,8	10,3
Utilitati	10,8	9,3	11,6	11,9

Sursa: BRI, Raport Anual 2010

Educația financiară (3)

Trecut	Prezent	Viitor
Cauzele crizei financiare	Produsele bancare de astăzi	Următoarea criză va avea alte cauze decât cea din 2007

"You can have the fear of God or the socialization of risk, but you cannot have both at once."

(James Grant, "Banks need to rediscover the ancient art of caution", Financial Times, 14 December 2012)

Ce nu a funcționat în modelul de banking (4)

A

Lichiditatea pieței

Activele pot fi vândute doar la sume sub prețul pieței

Cât de ușor se pot obține fonduri prin vânzarea activului

P

Lichiditatea finanțării

Datoria pe termen scurt nu poate fi rostogolită

Finanțarea obținută prin îndatorare pe termen scurt dispare rapid

Cât de ușor se pot obține fonduri prin împrumutare, utilizând activul pe post de colateral



dezechilibrul maturităților devine dezechilibrul lichidității

Principalii factori care determină modificarea modelului de banking (5)

Cerințele de capital ca procent din activele ponderate în funcție de risc (%)

	Basel III					Basel II
	Min	Tampon pentru conservare	Tampon contra-ciclic	Suprataxa pentru IFIS	Total	Min
Acțiuni comune	4,5	2,5	0-2,5	1-2,5	7-12	2
Capital de rang 1	6				8,5-13,5	4
(Capital de rang 1 + Capital de rang 2)	8				10,5-15,5	8

Sursa: G20, BRI

Cerințele de lichiditate

	2015	2016	2017	2018	2019
Indicator de lichiditate imediată	60%	70%	80%	90%	100%

Sursa: BRI

*„Parcă niciodată nu avem timp să
facem un lucru bun de la început,
dar găsim totdeauna timp să îl
facem din nou.”*

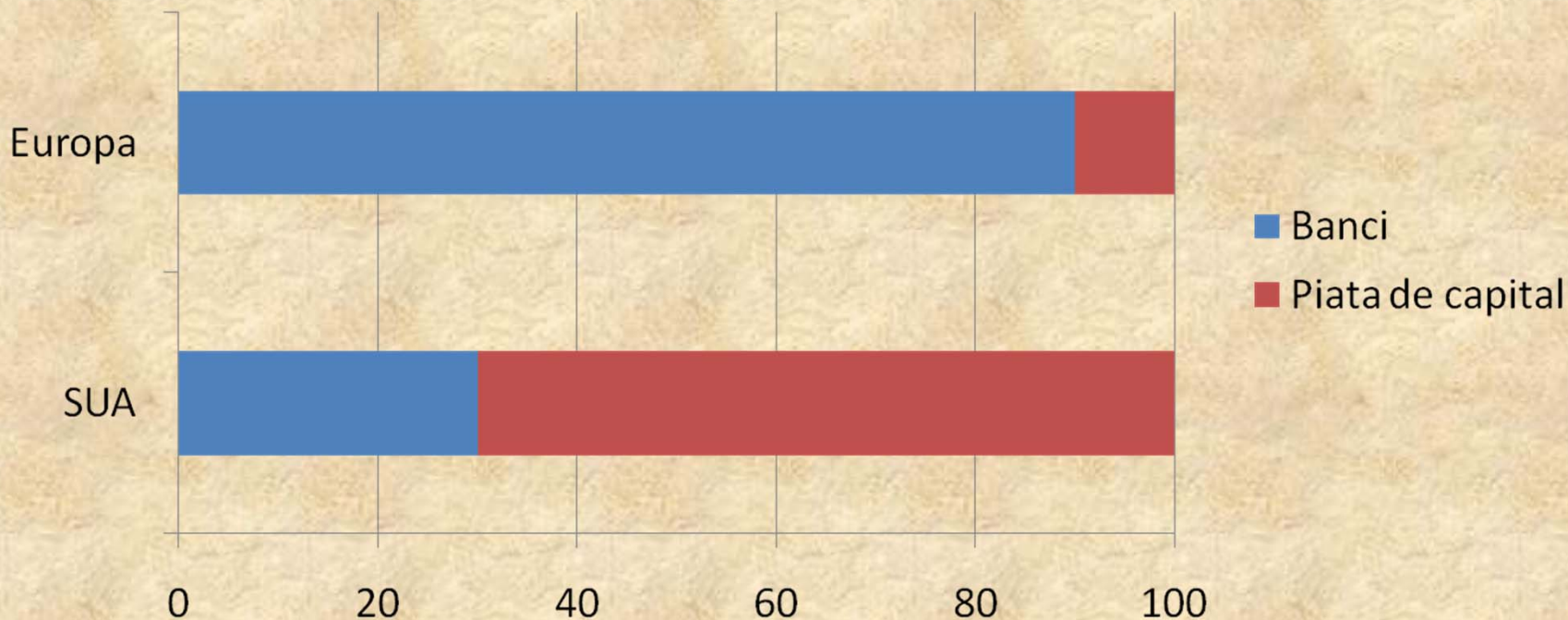
Alternativa la finanțarea pe termen lung (6)

Companiile de asigurări și fondurile de pensii

Avantaje	Dezavantaje
Nu există probleme de maturitate	Activele sunt prea mici
Asigurările au fost unul dintre sectoarele mai puțin afectate de criză	Reglementare nu permite achiziția de active puțin lichide, cu maturități lungi
Fondurile de pensii au nevoie de plasamente lucrative în contextul dobânzilor scăzute și al pasivelor pe termen mediu în creștere	Tradițional activele nu sunt datorii

Alternativa la finanțarea pe termen mediu (7)

Finanțarea companiilor, pe surse de proveniență a fondurilor (% din total), 2011



Sursa: Barclays, citat in "The Economist: Filling the bank- shaped hole", 15 decembrie 2012

Alternativa la finanțarea pe termen scurt (8)

Finanțarea "de la egal la egal"

Avantaje	Dezavantaje
Costuri mici	Fonduri reduse comparativ cu băncile
Soluții în funcție de nevoile clientului	Nu a fost testat în timpul unei crize
Concurență mare	

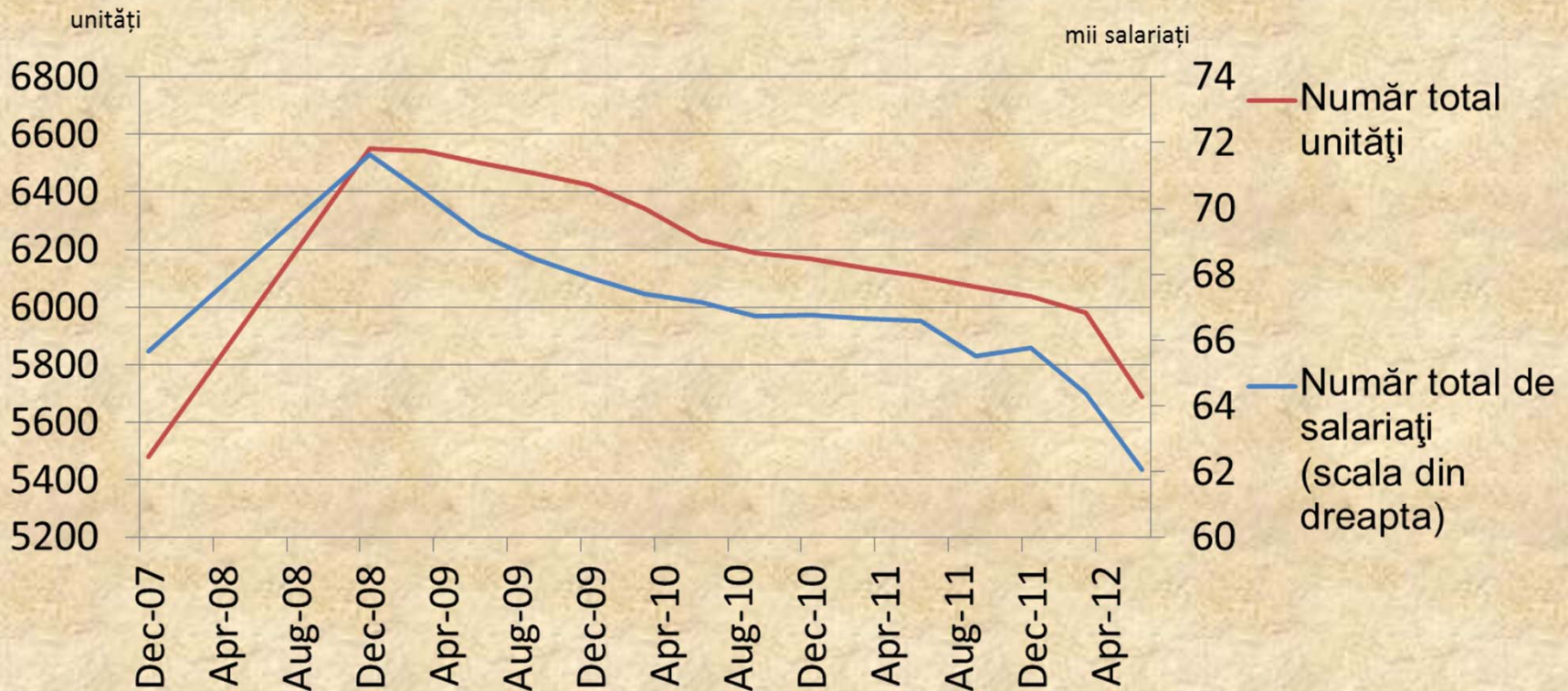
Dezechilibre ale băncilor din România (9)

România: ponderea maturităților până la 1 an și peste 1 an în total depozite, credite

	Depozite		Credite	
	≤ 1 an	> 1 an	≤ 1 an	> 1 an
Dec 2007	78,9	21,1	48,9	51,1
Dec 2009	70,6	29,4	42,7	57,3
Sep 2012	68,4	31,6	39,2	60,8
Sursa: BNR				

Reorientarea băncilor din România (10)

Evoluția numărului de unități și a numărului de salariați pe sistem bancar



Sursa: BNR, Raport asupra stabilității financiare, 2012

Exemplul Handelsbanken, Suedia

- Soluții bancare:
"tailored to the customer's needs"
- Politica băncii comerciale :
"putting customer first"
- Modelul de business al băncii comerciale :
"back to the future"

Politica monetară a BNR (11)

- Managementul lichidității
- Rata dobânzii și rata inflației
- Supravegherea bancară în interiorul criteriilor zonei euro

Vă mulțumesc pentru atenție!

Bibliografie selectivă

- Brunnermeier, Markus K., Gorton Gary, and Krishnamurthy Arvind , “Liquidity Mismatch” (work in progress)
- Brunnermeier, Markus K., Dong Gang, and Palia Darius “Banks’ Non-Interest Income and Systemic Risk”, (work in progress)
- Grant J. “Banks need to rediscover the ancient art of caution”, Financial Times, December 14 2012
- Lane Philip R. “Financial Globalisation and the Crisis”, BIS Working Papers No. 397, December 2012
- Marshall P. “Central banks should aim beyond inflation targets”, Financial Times, December 14 2012
- Deloitte “Moving forward in the age of re-regulation” 2013 Banking Industry Outlook”
- Ernst & Young “Making the right moves” Global banking outlook 2012 – 2013
- Ernst & Young “Time for bold action” Global banking outlook 2013 – 2014
- McKinsey&Company “Day of reckoning for European retail banking”, July 2012
- Putnam Investments “From crisis to financial reform: The outlook for U.S. and European banks”, October 2012
- The Economist “Filling the bank-shaped hole”, December 15th 2012
- The Economist “Embracing the alternatives”, December 15th 2012