



ROMANIAN BANKING ASSOCIATION



ASOCIAȚIA ROMÂNĂ A BĂNCILOR

**ROMANIAN
BANKING
ASSOCIATION**

2013-2014

MESAJUL PREȘEDINTELUI



Asociația Română a Băncilor este vocea industriei bancare din România care contribuie la promovarea unui sistem legislativ eficient pentru deservirea a milioane de clienți, cu condiția menținerii stabilității sistemului bancar, încrederii reciproce și a premiselor de creștere economică.

Sistemul bancar românesc și-a demonstrat stabilitatea structurală și pe parcursul anului 2013, fiind de altfel printre puținele sectoare bancare din Uniunea Europeană care nu a avut nevoie în perioada crizei de sprijin din partea statului.

Pentru a determina încrederea în sistemul bancar și implicarea în susținerea economiei României în perioada crizei consider că cifrele vorbesc de la sine: depozitele clienților neguvernamentali au crescut cu 66%, cu echivalentul a aproximativ 20 miliarde de euro, din 2008 și până în prezent, iar creditul guvernamental s-a majorat de opt ori în acest interval. Avansul economisirii interne se menține, rata de economisire internă fiind în creștere de 25% ca pondere în PIB în 2013, față de la 21,6% în 2012.

Prudența manifestată de bănci în creditarea sectorului real al economiei este determinată de disciplina financiară laxă, recurgerea abuzivă a companiilor la procedura de insolvență, în unele situații, precum și de constrângerile de finanțare implementate în perioada crizei. Presiunile exercitate asupra indicatorului disciplină financiară în România sunt ample și acționează atât prin legislația actuală cât și prin larghețea deciziilor. Necesarul sporit de provizionare, pentru o cincime din credite care reprezintă neperformanța economiei, afectează profitabilitatea și creditarea.

Dacă în urmă cu patru ani o companie din 30 era în insolvență, în prezent una din 7 firme este în insolvență, iar blocajul provocat la nivelul întregii economii este de 25 miliarde euro. Legea privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență a fost publicată în Monitorul Oficial pe 25 iunie 2014 după mai mult de doi ani de dezbateri. Pe parcursul dezbaterilor care au avut loc pe proiectul Codului Insolvenței, Asociația Română a Băncilor a făcut propuneri care urmăresc în principal întărirea disciplinei financiare, creșterea ratei de recuperare a creanțelor aflate în insolvență și o mai mare predictibilitate a mediului de business. Aplicarea legii rămâne o problemă și aici au de pierdut statul, partenerii de afaceri ai companiilor aflate în insolvență și băncile. Inclusiv cei care nu au credite au de pierdut pentru că dacă vor să acceseze unii vor plăti dobânzi mai mari pentru că se asimilează un cost al riscului mai ridicat pe baza experienței fenomenului insolvenței. ARB continuă demersurile pentru înființarea unei baze de date pe insolvență cu administratorii/acționarii care acționează cu rea credință.

Prioritățile industriei bancare vizează menținerea rolului sistemului bancar de principal finanțator al economiei României, inclusiv prin demersuri pentru întărirea disciplinei financiare pentru asigurarea stabilității și credibilității sectorului bancar și a economiei românești.

Activitatea de lobby, nelegiferată încă în România, trebuie văzută ca o modalitate transparentă de promovare a intereselor, a propunerilor de amendare a legilor sau de modificare în situația în care impactul preconizat urmează să producă efecte negative pentru sistemul bancar și, implicit, pentru economie.

Implementarea unui sistem unic de supraveghere bancară, așteptată pentru finele anului 2014, și aplicarea etapizată a prevederilor Noului acord privind cerințele de capital - Basel III de la 1 ianuarie 2014 generează o serie de provocări pentru piața financiară, inclusiv la nivel de imagine a sectorului bancar.

România și-a exprimat angajamentul de a fi parte din Uniunea Bancară Europeană. Ruperea cercului vicios dintre datoriile băncilor și cele suverane, îmbunătățirea supravegherii sistemului bancar european și soluționarea problemelor băncilor aflate în criză fără a utiliza, în principal, resurse publice sunt în proces de implementare prin conturarea Uniunii Bancare Europene. L-am putea considera cel mai important proces al Uniunii Europene după înființare, date fiind responsabilitățile pe care le implică în conturare și aplicare, dar și din perspectiva implicațiilor și provocărilor asupra noilor planuri de distribuire a capitalului la nivel european. Economii europene sunt dependente în proporție de 70-75% de finanțarea bancară în timp ce în România sectorul bancar românesc finanțează preponderent economia, asigurând aproximativ 92% din totalul finanțărilor acordate de sistemul financiar românesc. 80% din activele sistemului bancar sunt deținute de instituții cu capital străin. Testele pe care trebuie să le treacă băncile din zona euro pot implica majorări de capital și, de ce nu, în final conduc la redirectionarea finanțării spre zone care asigură randamente crescute.

Riscurile implicate în procesul de conturare, transpunere și respectare a reglementărilor constau în posibilitatea restrângerii expunerii și retragerea instituțiilor de credit cu capital străin.

Comunitatea bancară rămâne preocupată de consecințele neintenționate ale creșterii semnificative a impactului măsurilor de reglementare care se au în vedere. Un element cheie pentru păstrarea stabilității sistemului bancar este menținerea disciplinei financiare.

Pe termen scurt, se va observa o contracție mai amplă a soldului creditului neguvernamental. În fond soldul creditului neguvernamental înregistrează lună de lună cu plus creditele noi acordate de instituțiile de credit și cu minus rambursările de principal efectuate de cei aproape 80% dintre debitorii care își plătesc ratele precum și vânzările de portofolii de credite la care apelează băncile în ultima perioadă. Este de așteptat ca ritmul vânzărilor portofoliilor de credite și scoaterile în afara bilanțurilor să conducă la o scădere mai accentuată, ca până acum, a portofoliului general de credite.

Comunitatea bancară din România solicită ca directivele europene să fie transpuse în legislația națională conform prevederilor aprobate de reglementatorii europeni și în spiritul gândit de emitenți fără abuzuri. Extinderea cu mult a sferei de aplicare a legislației europene induce un decalaj amplu în ceea ce privește practicile bancare față de celelalte state europene unde autoritățile s-au limitat strict la prevederile directivelor și regulamentelor aprobate de legislativul european, inclusiv la nivel de costuri suportate de sistemul bancar. Costurile nu sunt numai de ordin material ci afectează și imaginea sistemului bancar și intențiile investitorilor. Transparența și predictibilitatea sunt atribute necesare în desfășurarea activității economice. Actul legislativ trebuie să pună în centrul atenției interesele economiei românești. În procesul decizional trebuie să se țină cont că orice presiune pusă pe activul băncilor afectează echilibrul și decizia de alocare de capital și de finanțare pentru creditare. De fapt, afectează întreaga economie.

Doresc să adresez mulțumiri autorităților, tuturor partenerilor de dialog, colegilor conducători ai băncilor și membrilor Comisiilor de specialitate pentru eforturile depuse pentru eliminarea barierelor în desfășurarea activității bancare, astfel încât sectorul bancar să fie și mai în măsură să sprijine clienții săi și să contribuie la prosperitate și crearea de locuri de muncă.

Radu Grațian Ghețea
Președintele Consiliului Director

MESSAGE OF THE PRESIDENT

The Romanian Banking Association (RBA) is the voice of the banking industry of Romania that contributes to promoting an efficient legal system to serve millions of customers, on condition that the stability of the banking sector is maintained, next to mutual trust and the prerequisites for economic growth.

The Romanian banking sector has proven its structural stability during the year 2013, being for that matter, among the few banking sectors across the European Union which did not need the state's support during the crisis.

In order to bring about trust in the banking system and its implication in supporting Romania's economy during the crisis, I am of the opinion that figures speak for themselves: the deposits of non-government customers went up by 66%, with the equivalent of about €20 billion from 2008 and to date, while non-government credit went up eight times during this same period. The advance of domestic savings is maintained, the domestic saving rate being up by 25% as weight against the GDP in 2013, compared to 21.6% in 2012.

The prudence banks manifested as regards lending to the real sector of the economy was generated by the soft financial discipline, companies over-using insolvency as well as the financing constraints implemented during the crisis. The pressure exercised upon the financial discipline indicator in Romania is ample and acts both via the current legislation as well as via the large diversity of decisions.

The enhanced need of provisions for one fifth of the loans which represents the non-performance of the economy affects profitability and lending.

If four years ago one company out of 30 was insolvent, currently, 1 of 7 firms is insolvent, and the blockage generated across the whole economy stands at €25 billion. The law on the procedures to prevent insolvency and the insolvency proceedings was published in the Romanian Official Gazette on June 25 2014 after more than two years of debates. During the debates which took place as regards the Insolvency Code draft, the Romanian Banking Association has submitted proposals that targeted mainly strengthening financial discipline, increasing the workout rate of receivables under insolvency and generating more predictability of the business environment.

Law enforcement continues to be a problem. And the ones who lose are the state, the business partners of insolvent companies and banks.

In addition, those who have not applied for a loan yet will lose as, if they will apply for a loan, they will pay higher interest rates because these loans include a higher risk cost based on the experience of the insolvency phenomenon. The RBA continues its actions to establish an insolvency data base with the administrators /shareholders who act in bad faith.

The priorities of the banking industry pertain to maintaining the banking sector's role as the main financier of Romania's economy, including via actions to strengthen financial discipline with a view to provide stability and credibility to the banking sector and to the Romanian economy. Lobbying, an activity that is not legislated yet in Romania, should be seen as a transparent way to promote interests; the proposals to amend laws or their amending if the foreseen impact is to produce negative effects for the banking sector and, implicitly for the economy.

Implementing a single system of banking supervision, expected for the end of 2014 and the enforcement in stages of the provisions of the New Accord on capital requirements - Basel III starting with 1 January 2014 generate a number of challenges for the financial market, including for the brand image of the banking sector.

Romania committed to taking part to the European Banking Union. Breaking the vicious circle between banks' debts and sovereign debts, improving the supervision of the European banking sector and solving the problems of banks undergoing a crisis without using, mainly, public money, all are under implementation by the outlining of the European Banking Union. We could consider it the most important process of the European Union after its establishment, due to the responsibilities it involves in outlining and enforcing this Union, but also considering the implications and challenges upon the new plans for capital distribution at European level. European economies are dependent about 70-75% upon bank financing while in Romania, the Romanian banking sectors serves mainly the economy - providing about 92% of total financing granted by the Romanian financial sector. 80% of the banking sector's assets are held by credit institutions with foreign capital. The tests banks from the euro area must pass could mean capital increases and why not, in the end, they could lead to redirecting financing toward regions that grant higher returns.

The risks involved in the process of outlining, transposing and complying with regulations pertain to the possibility of shrinking exposures and withdrawing capital from the credit institutions with foreign capital.

The banking community keeps being concerned with the unintentional consequences of the significant increase of the impact of the regulatory measures contemplated. A key element to maintain the banking sector's stability is maintaining financial discipline.

On short term, we shall witness a more ample contraction of non-government credit's balance. Actually, the balance of non-government credit registers month after month more new loans granted by credit institutions and less reimbursements mainly made by the almost 80% of the debtors who pay back their instalments and the sales of loan portfolios that banks have resorted to lately. We are to expect that the pace of loan portfolio sales and the write offs lead to a more severe drop, compared to the present, of the general loan portfolio.

The banking community of Romania requests that European directives be transposed into the national legislation in conformity with the provisions approved by European regulators, observing the spirit of the law

issuers without abuse. Expanding a lot the scope of European legislation induces a major gap as regards banking practices compared to other European states where the authorities contemplated only the provisions of the directives and regulations approved by the European legislative, including the level of the costs borne by the banking sector. Costs are not only material ones as they affect also the brand image of the banking sector and investors' intentions. Transparency and predictability are features needed to deploy economic activity. The legislative acts should consider the interests of Romania's economy first and foremost. The decisional process should take into account that any pressure put on banks' assets affects the balance and the decision to allocate capital and financing for lending. Actually, it affects the entire economy.

I would like to convey my thanks to the authorities, to all our dialogue partners, to our colleagues, top bank managers, and to the members of our specialized Commissions for their efforts to eliminate the barriers when deploying banking, so that the banking sector be able to support even more its customers and thus contribute to prosperity and the creation of new jobs in general.

Radu Grațian Ghețea
President of the Board of Directors



PREZENTARE ARB

Constituită în mai 1991 ca asociație profesională, Asociația Română a Băncilor are în prezent 39 de membri, instituții de credit cu capital majoritar privat sau de stat, sucursale și reprezentanțe ale unor bănci străine. Asociația Română a Băncilor concentrează întreaga industrie bancară din România, fiind vocea sectorului bancar în relația cu autoritățile române, Fondul Monetar Internațional, Comisia Europeană, Banca Mondială și alte organisme interne și internaționale. ARB a devenit una dintre cele mai puternice asociații profesionale din România, prin implicarea constantă a membrilor săi conform prevederilor statutului asociației și legislației în vigoare.

Obiectivul principal constă în reprezentarea și apărarea drepturilor și intereselor membrilor, mai ales acum în perioada în care reglementarea gândită la nivel european a unui sistem bine normat poate exercita presiune suplimentară pe activitatea băncilor. Prioritățile industriei bancare vizează menținerea rolului sistemului bancar de principal finanțator al economiei României, inclusiv prin demersuri pentru întărirea disciplinei financiare pentru asigurarea stabilității și credibilității sectorului bancar. Prin eliminarea provocărilor aduse sistemului bancar, în special de ordin legislativ, consumatorii vor putea beneficia de servicii bancare la prețuri mai competitive și companiile din România vor putea concura cât mai eficient posibil pe piețele externe.

Activitatea de lobby, nelegiferată încă în România, trebuie văzută ca o modalitate transparentă de promovare a intereselor, a propunerilor de amendare a legilor sau de modificare în situația în care impactul preconizat urmează să producă efecte negative pentru sistemul bancar și, implicit, pentru economie. ARB este permanent consultată și răspunde solicitărilor autorităților în calitate de reprezentant al mediului de afaceri financiar bancar. Asociația Română a Băncilor

este membră în 26 de organisme naționale lucrative de dezvoltare și perfectare a cadrului economic în sens larg. Pentru aceasta, comunitatea bancară pune la dispoziție peste 800 de specialiști care participă la cele 23 de comisii tehnice ale ARB.

Modalitatea prin care Asociația Română a Băncilor reprezintă și promovează interesele sistemului bancar românesc include atât demersurile în plan local la factorii decizionali interni precum Parlamentul, Guvernul, Banca Națională a României, precum și acțiunile de reprezentare la nivel internațional la Comisia Europeană, Consiliul European, Parlamentul European și Fondul Monetar Internațional. Influențarea procesului legislativ urmărește crearea unui cadru uniform al legislației europene pentru toți jucătorii din Uniunea Europeană. Înființarea Institutului Bancar Român, a Fondului de Garantare a Depozitelor în Sistemul Bancar și a Biroului de Credit, procesul de denominare a monedei naționale, aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), modernizarea Sistemului de Plăți, crearea noului sistem de raportări a băncilor la BNR, standardizarea și armonizarea proceselor de plăți - proiectul SEPA sunt parte dintre proiectele majore care au impactat activitatea ARB și colaborarea cu Banca Națională a României.

Sectorul bancar românesc finanțează preponderent economia românească, asigurând aproximativ 92% din totalul finanțărilor acordate de sistemul financiar românesc. Sistemul bancar din România, care deservește milioane de clienți, s-a dovedit a fi rezilient în perioada crizei, nefiind nevoie de sprijin din fonduri publice pentru susținerea acestuia. ARB este membră a Federației Bancare Europene, a Consiliului European al Plăților, a Federației Ipotecare Europene și a altor organisme internaționale.

RBA PRESENTATION

Set up in May 1991 as a professional association, the Romanian Banking Association has currently 39 members, credit institutions with majority private or state-owned capital and branches or representative offices of foreign banks. The Romanian Banking Association concentrates the entire banking industry of Romania, being the voice of the banking sector in its relationship with the Romanian authorities, the International Monetary Fund, the European Commission, the World Bank and other domestic and foreign bodies. RBA has become one of the strongest professional associations from Romania, via the steady involvement of its members in conformity with the provisions of the Association's by-laws and the laws in force.

Its main goal is to represent and defend its members' rights and interests, particularly now when the regulating conducted at European level of an already well-regulated system could put additional pressure on banks' business. The banking industry's priorities pertain to maintaining the banking sector's role as main financier of Romania's economy, including via actions to strengthen financial discipline in order to assure the banking sector's stability and credibility. By eliminating the challenges for the banking sector - especially legal ones, consumers will be able to benefit from banking services at more competitive prices while companies from Romania will be able to compete as efficiently as possible on foreign markets.

Lobbying as an activity is not legislated yet in Romania, but it should be seen as a transparent way to promote interests, the proposals to amend laws or their amending if the foreseen impact is to bring about negative effects for the banking system and, implicitly, for the economy. The RBA is consulted on on-going basis and answers the requests of the authorities as representative of the financial & banking business environment. The Romanian

Banking Association is a member in 26 national lucrative bodies set up to develop and improve the overall economic framework. To this end, the banking community makes available over 800 experts who make up RBA's technical commissions.

The manner via which the Romanian Banking Association represents and promotes the Romanian banking sector's interests includes the local actions before domestic decision-makers such as the Parliament, the Government, the National Bank of Romania, as well as the representation actions at international level before the European Commission, the European Council, the European Parliament and the International Monetary Fund. By influencing the legal process, we intend to create a level playing field as regards the European legislation for all players in the European Union. The setting up of the Romanian Banking Institute, of the Bank Deposit Guarantee Fund and of the Credit Bureau, the process of denomination of the domestic currency, enforcing the International Financial Reporting Standards (IFRS), modernizing the Payment System, creating for banks a new reporting system to the NBR, the standardization and harmonization of payment processes - the SEPA project - are but some of the major projects impacting RBA's activity and its collaboration with the National Bank of Romania (NBR).

The Romanian banking sector finances mainly the Romanian economy, providing about 92% of the total financing granted by the Romanian financial system. The banking system of Romania that serves millions of customers has proven to be resilient during the crisis, so that there was no need for the system to be bailed out with public money. The RBA is a member of the European Banking Federation, of the European Payments Council, of the European Mortgage Federation and of other international bodies.

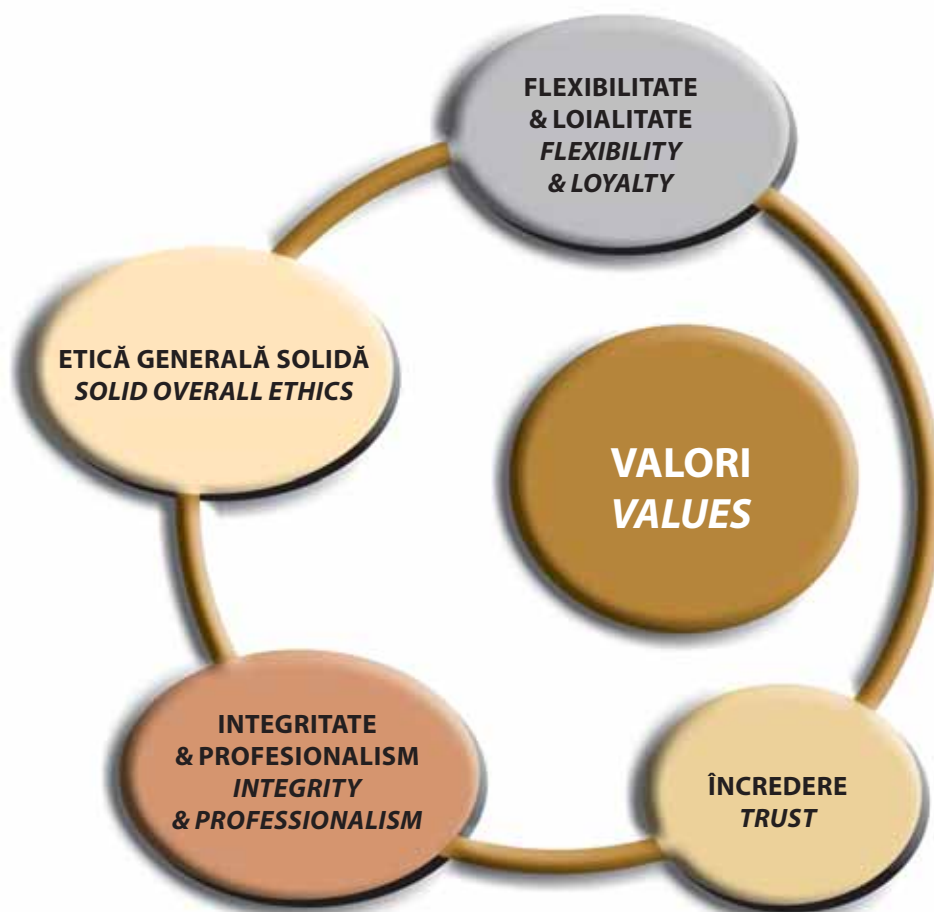


VIZIUNE

Asociația Română a Băncilor este vocea industriei bancare din România care contribuie la promovarea unui sistem legislativ eficient pentru deservirea a milioane de clienți, cu condiția menținerii stabilității sistemului bancar, încrederii reciproce și a premiselor de creștere economică.

..... ■ **MISIUNE**

Asociația Română a Băncilor apără, promovează interesele membrilor săi și dezvoltarea sectorului bancar, scopul său fiind acela de a se asigura că punctele de vedere ale băncilor sunt examinate.



VISION

The Romanian Banking Association is the voice of the banking industry of Romania that contributes to promoting an efficient legal system to serve millions of customers, on condition that the stability of the banking sector is maintained, next to mutual trust and the prerequisites for economic growth.

..... ■ **MISSION**

The Romanian Banking Association defends and promotes the interests of its members and the development of the banking sector, its aim being to make sure that banks' opinions are contemplated.

ROLUL ARB

Având ca obiectiv principal reprezentarea și apărarea drepturilor și intereselor membrilor săi, în conformitate cu statutul asociației și cu legislația națională, ARB are următoarele atribuții:

- reprezintă și apără interesele profesionale ale membrilor săi în relația cu instituțiile / organismele interne;
- reprezintă comunitatea bancară în organisme internaționale precum: Camera Internațională de Comerț de la Paris, Federația Bancară Europeană, Consiliul European al Plăților, Forumul Comitetelor de Coordonare SEPA, Federația Ipotecară Europeană, SWIFT și European SWIFT Alliance;
- asigură comunicarea cu Comisii ale Uniunii Europene, cu Fondul Monetar Internațional, Banca Mondială și Banca Europeană de Reconstrucție și Dezvoltare;
- organizează și asigură dialogul cu instituțiile de credit, promovează principii ale politicii bancare în domeniile de interes general ale Asociației;
- elaborează norme cu caracter de autoreglementare, pentru segmentele activității bancare ce nu fac parte din aria de reglementare a Băncii Centrale;
- studiază probleme de interes pentru instituțiile de credit, promovează cooperarea, informează membrii Asociației și publicul și organizează servicii de interes comun;
- colaborează cu Institutul Bancar Român și cu alte entități de profil, specializate în formarea profesională a cadrelor din sistemul bancar;
- colaborează la redactarea de reviste de specialitate bancară, monografii, studii, cărți și în general orice material tipărit care poate servi documentării sau popularizării activității bancare;
- organizează și participă la seminarii, simpozioane și alte manifestări interne sau internaționale;
- asigură relațiile cu mass-media.

RBA ROLE

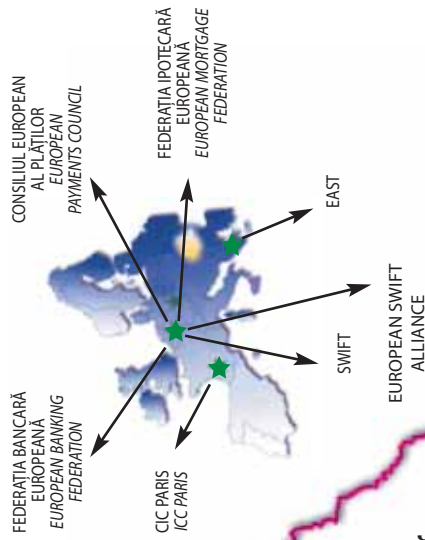
Having as main target the representation and defence of its members' rights and interests, according to the association's by-laws, RBA has as main tasks:

- to represent and defend the professional interests of its members in their relationships with domestic institutions/bodies;
- to represent the banking community in international bodies such as: the International Chamber of Commerce in Paris, the European Banking Federation, the European Payments Council, the SEPA Coordinating Committees' Forum, the European Mortgage Federation, SWIFT and European SWIFT Alliance;
- to assure communication with the European Union, with the International Monetary Fund and the World Bank;
- to organize and provide the dialogue with credit institutions, to promote banking policy principles in the Association's domains of interest;
- to draw up norms having a self-regulatory character, for the segments of banking which are not part of the scope of the central bank regulations;
- to study matters of interest for credit institutions, to promote cooperation, to keep informed the Association's members and the general public and to organize services of common interest;
- to collaborate with the Romanian Banking Institute and with other similar entities, specialised in vocational training for the employees of the banking sector;
- to collaborate in the writing of journals specialized in banking matters, monographs, studies, books and generally speaking, any printed materials which could help the documentation or popularization of banking;
- to organize and attend seminars, symposia and other internal or international events;
- to assure the relationship with the mass media.



REPREZENTARE ARB

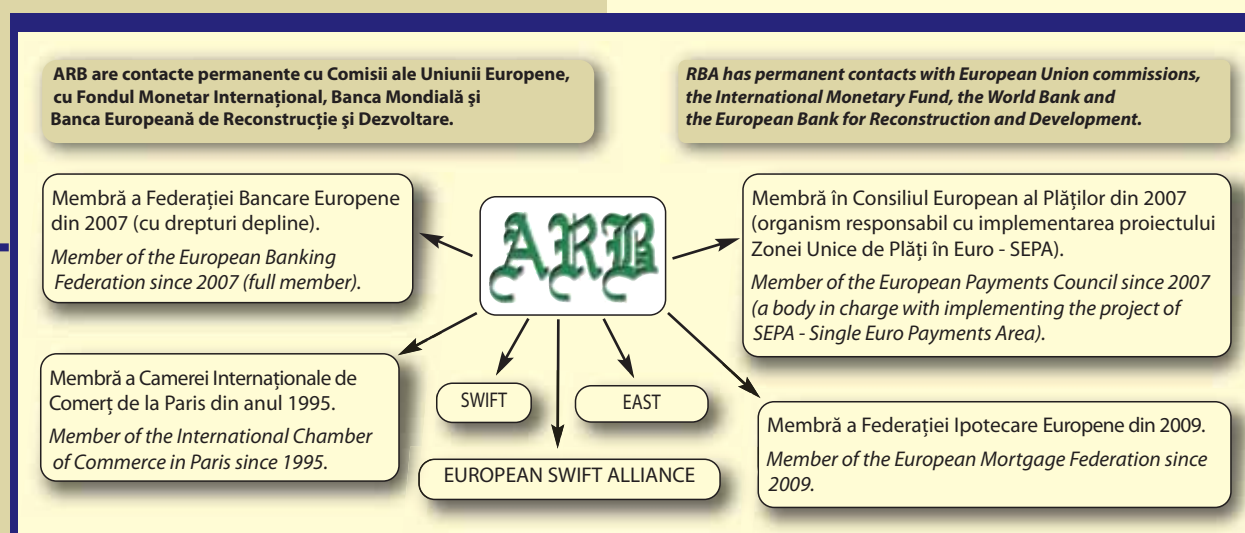
THE RBA REPRESENTATION



COLABORARE / COLLABORATION INTERNĂ / INTERNAL

- | | |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> ▲ BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI ▲ MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE ▲ MINISTERUL JUSTIȚIEI ▲ MINISTERUL AFACERILOR INTERNE ▲ MINISTERUL AGRICULTURII ȘI DEZVOLTĂRII RURALE ▲ MINISTERUL ECONOMIEI ▲ MINISTERUL FONDURILOR EUROPENE ▲ PARLAMENTUL ROMÂNIEI ▲ OFICIUL NAȚIONAL DE PREVENIRE ȘI COMBATERE A SPĂLĂRII BANILOR ▲ FONDUL DE GARANTARE A DEPOZITELOR ÎN SISTEMUL BANCAR ▲ BIROUL DE CREDIT ▲ TRANSFOND ▲ INSTITUTUL BANCAR ROMÂN ▲ AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ▲ BURSA DE VALORI BUCUREȘTI ▲ BURSA ROMÂNĂ DE MĂRFURI ▲ AGENȚIA NAȚIONALĂ DE CADASTRU ȘI PUBLICITATE IMOBILIARĂ ▲ AUTORITATEA NAȚIONALĂ PENTRU PROTECȚIA CONSUMATORILOR ▲ AUTORITATEA NAȚIONALĂ DE SUPRAVEGHERE A PRELUCRĂRII DATELOR CU CARACTER PERSONAL ▲ UNIUNEA NAȚIONALĂ A NOTARILOR PUBLICI DIN ROMÂNIA ▲ CAMERA DE COMERȚ ȘI INDUSTRIE A ROMÂNIEI | <ul style="list-style-type: none"> ▲ NATIONAL BANK OF ROMANIA ▲ MINISTRY OF PUBLIC FINANCE ▲ MINISTRY OF JUSTICE ▲ MINISTRY OF INTERNAL AFFAIRS ▲ MINISTRY OF AGRICULTURE AND RURAL DEVELOPMENT ▲ MINISTRY OF ECONOMY ▲ MINISTRY OF EUROPEAN FUNDS ▲ PARLIAMENT ▲ NATIONAL OFFICE FOR PREVENTION AND CONTROL OF MONEY LAUNDERING ▲ BANK DEPOSIT GUARANTEE FUND ▲ CREDIT BUREAU ▲ TRANSFOND ▲ ROMANIAN BANKING INSTITUTE ▲ FINANCIAL SUPERVISORY AUTHORITY ▲ BUCHAREST STOCK EXCHANGE ▲ ROMANIAN COMMODITIES EXCHANGE ▲ NATIONAL AGENCY FOR CADASTRE AND REAL ESTATE PUBLICITY ▲ NATIONAL AUTHORITY FOR CONSUMER PROTECTION ▲ NATIONAL SUPERVISORY AUTHORITY FOR PERSONAL DATA PROCESSING ▲ NATIONAL UNION OF PUBLIC NOTARIES OF ROMANIA ▲ CHAMBER OF COMMERCE AND INDUSTRY OF ROMANIA |
|---|--|

EXTERNĂ / EXTERNAL



STRUCTURA ORGANIZATORICĂ

Conducerea Asociației Române a Băncilor este asigurată de:

- **ADUNAREA GENERALĂ**
- **CONSILIUL DIRECTOR**
- **CONDUCEREA EXECUTIVĂ**
- **CENZORUL**

ORGANIZATIONAL STRUCTURE

The management of the Romanian Banking Association is provided by:

- **GENERAL MEETING**
- **BOARD OF DIRECTORS**
- **EXECUTIVE MANAGEMENT**
- **INTERNAL AUDITOR**

ADUNAREA GENERALĂ

Adunarea Generală este organul suprem de conducere al Asociației. Adunarea Generală se desfășoară anual la data stabilită de Consiliul Director și ori de câte ori este nevoie, la cererea Consiliului Director sau la propunerea a 1/5 din numărul de membri.

THE GENERAL MEETING

The General Meeting is the supreme governing body of the Association. The General Meeting takes place annually on the date the Board of Directors establishes, and whenever it is necessary, upon the request of the Board of Directors or following the proposal of 1/5 of members.

CONSILIUL DIRECTOR

Consiliul Director este organul deliberativ și decizional care se întrunește cel puțin o dată pe lună sau de câte ori este nevoie și este format din reprezentanți ai asociațiilor, aleși dintre conducătorii instituțiilor de credit respective. O informare cu privire la ordinea de zi a Consiliului Director, problemele discutate și hotărârile luate, este transmisă lunar tuturor membrilor Asociației, împreună cu sinteza activității asociației în luna respectivă.

Consiliul Director este format din 7 membri, având următoarea structură: un Președinte, un Vicepreședinte desemnat de membrii Consiliului Director și 5 membri.

BOARD OF DIRECTORS

The Board of Directors is the deliberative and decisional body which meets at least once a month or whenever necessary, and which is made up of representatives of the Association, elected from the leaders of the respective credit institutions. An informing of the Board about the agenda, the topics tackled upon and the decisions taken is sent monthly to all Association members, together with a summary of the Association's work during the respective month.

The Board of Directors is made up of 7 members, with the following structure: a President, a Vice-president appointed by the Board of Directors members and 5 members.

CONSILIUL DIRECTOR BOARD OF DIRECTORS



**Președinte
al Consiliului Director /
Chairman of the Board**

RADU GRAȚIAN GHEȚEA

Președinte CEC Bank
President & CEO CEC Bank



**Vicepreședinte al Consiliului Director/
Deputy Chairman of the Board**

PETRE BUNESCU

Director General Adjunct BRD
– Groupe Société Générale
Deputy Executive Officer BRD
– Groupe Société Générale



**Membru al Consiliului Director/
Member of the Board**

CĂTĂLIN PÂRVU

Director General Executiv
Piraeus Bank Romania
Executive General Manager
Piraeus Bank Romania



**Membru al Consiliului Director /
Member of the Board**

SERGIU MANEA

Vicepreședinte Executiv
Banca Comercială Română
Executive Vice-president
Banca Comercială Română



**Membru al Consiliului Director /
Member of the Board**

LAURENȚIU GABRIEL MITRACHE

Președinte Executiv Bank Leumi
Executive President Bank Leumi



**Membru al Consiliului Director /
Member of the Board**

MIRELA ILEANA BORDEA

Vicepreședinte Credit Europe Bank
Vice-president Credit Europe Bank



**Membru al Consiliului Director /
Member of the Board**

THEODOR-CORNEL STĂNESCU

Director General Adjunct Marfin Bank
Deputy General Manager Marfin Bank

CONDUCEREA EXECUTIVĂ

Asociația are o Conducere executivă, al cărei personal este numit conform hotărârii Consiliului Director. Conducerea executivă este asigurată de una sau mai multe persoane numite de Consiliul Director, dintre care o persoană este desemnată în funcția de Președinte Executiv. Consiliul Director poate mandata Președintele Executiv să reprezinte Asociația în fața unor organisme interne și internaționale.



Președinte Executiv
Executive President
FLORIN DĂNESCU

EXECUTIVE MANAGEMENT

The Association has an Executive Management whose staff is appointed in conformity with the Board of Directors' decision. The Executive Management is provided by one or several persons appointed by the Board of Directors, of whom one person is appointed as Executive President. The Board of Directors can mandate the Executive President to represent the Association before internal and international bodies.

CENZORUL

Cenzorul reprezintă organul de control financiar intern al Asociației, care verifică modul în care este gestionat patrimoniul Asociației și îndeplinește orice alte atribuții prevăzute de legislația în materie, Statut sau stabilite de Adunarea Generală. Cenzorul este ales de către Adunarea Generală.

INTERNAL AUDITOR

The internal auditor represents the internal financial control body of the Association who checks the manner in which the patrimony of the Association is managed and who carries out any other duties set forth by the legislation in the matter, the Charter or the duties established by the General Meeting. The internal auditor is selected by the General Meeting.

COMISIILE TEHNICE ALE ARB

Activitatea Asociației Române a Băncilor și a membrilor Comisiilor de specialitate se materializează în elaborarea a numeroase propuneri pentru perfecționarea cadrului legislativ și reglementativ în sistemul bancar. Peste 800 de specialiști ai băncilor comerciale, concentrați în cele 23 de comisii ale Asociației Române a Băncilor, realizează punctele de vedere cu care Asociația promovează interesele sistemului bancar românesc în fața factorilor decizionali interni și externi. Influențarea procesului legislativ urmărește crearea unui cadru uniform al legislației europene pentru toți jucătorii din Uniunea Europeană.

RBA'S TECHNICAL COMMISSIONS

The activity of the Romanian Banking Association and of its members in specialised Commissions materializes in the drawing up of numerous proposals to improve the legal and regulatory frameworks of the banking sector. Over 800 experts from commercial banks, concentrated in the 23 commissions of the Romanian Banking Association draw up the opinions with which the Association promotes the interests of the Romanian banking sector before domestic and international decision-makers. The influence upon the legal process intends to create a level playing field as regards the European legislation for all players in the European Union.



COMISII - PUNCTE DE REPER - OBIECTIVE

COMMISSIONS - HIGHLIGHTS - TARGETS



Obiective strategice

- Contribuția la un cadru de reglementare și supraveghere de înaltă calitate într-un cadru unic, comun pentru toți membrii industriei bancare ;
- Asigurarea unui teren concurențial unic și echilibrat pentru instituțiile financiare în contextul local și global;
- Asigurarea unui teren concurențial echilibrat pentru industria bancară vis-a-vis de celelalte industrii;
- Promovarea politicilor orientate spre client;
- Contribuția la restabilirea încrederii și restaurarea unei imagini corecte, favorabile a sectorului bancar prin promovarea rolului în societate și în economie al băncilor.

.....

Strategic targets

- Contributing to a high quality regulatory and supervisory framework, in a single framework common for all the members of the banking industry ;
- Providing a single, balanced competitive environment for all financial institutions in a local and global context;
- Providing a balanced competitive environment for the banking industry before the other industries;
- Promoting customer-centric policies;
- Contributing to rebuilding trust and restoring a fair image, favourable to the banking sector, by promoting banks' role in society and in the economy.

ADUNAREA GENERALĂ
CONSILIUL DIRECTOR
CONDUCEREA EXECUTIVĂ

COMISIA JURIDICĂ

Comisia juridică analizează și soluționează problemele de natură juridică ce preocupă comunitatea bancară, cadrul legislativ și normativ, aducându-și de asemenea contribuția la alinierea legislației bancare naționale la Directivele europene în materie.

COMISIA DE DECONTĂRI ȘI OPERAȚIUNI ÎN LEI

Comisia pentru decontări și operațiuni în lei analizează problematica specifică operațiunilor de decontări în moneda națională (transfer credit, debitare directă și instrumente de debit) și contribuie la modificarea și actualizarea reglementărilor specifice, inclusiv în procese de autoreglementare.

COMISIA DE CREDITARE

Comisia de creditare dezbată problemele specifice cu care se confruntă acest sector de activitate și contribuie la perfecționarea reglementărilor pe segmentul creditării și segmentul de activitate colateral acestuia.

COMISIA DE FISCALITATE

Comisia de fiscalitate analizează problemele de fiscalitate cu impact direct asupra rezultatelor financiare ale instituțiilor de credit și inițiază propuneri de modificare și completare a legislației fiscale.

COMISIA PENTRU CARDURI

Comisia pentru carduri analizează cadrul de reglementare și problemele practice ale activității curente în domeniul operațiunilor cu carduri, urmărește armonizarea cu standardele europene a activității de carduri și este permanent preocupată de identificarea unor soluții comune pentru prevenirea și reducerea fenomenului de fraudă în operațiunile cu carduri, în contextul creșterii continue a acestuia.

COMISIA PENTRU FONDURI EUROPENE

Comisia pentru fonduri europene contribuie activ la îmbunătățirea cadrului legal de accesare și utilizare a fondurilor europene, alături de toate părțile implicate, obiectivul fiind creșterea ratei de absorbție a fondurilor europene în România.

COMISIA PENTRU PROIECTUL SEPA

Comisia SEPA este un organism consultativ înființat la nivelul ARB pentru implementarea zonei unice de plăți în euro - Single Euro Payments Area SEPA - proiect derulat de industria europeană a plăților în scopul armonizării și restructurării piețelor de plăți naționale, prin implementarea unor noi standarde tehnice și a unor reguli comune de procesare a plăților.

COMISIA DE CONFORMITATE

Comisia de conformitate are ca obiectiv consolidarea funcției de conformitate, de adaptare sistematică a normelor interne la reglementările în domeniu, precum și continuarea consultării cu autoritățile de reglementare, supraveghere și control.

COMISIA DE RECUPERARE CREDITE NEPERFORMANTE

Comisia de recuperare credite neperformante dezbată problemele specifice cu care se confruntă acest sector de activitate și contribuie la perfecționarea reglementărilor pe segmentul recuperării creanțelor bancare.

GRUPUL UTILIZATORILOR SWIFT

Grupul utilizatorilor SWIFT analizează problemele tehnice și operaționale ale comunității SWIFT, monitorizează stadiul proiectelor derulate de comunitatea SWIFT și organizează periodic sesiuni de pregătire profesională, cu participarea experților SWIFT.

COMISIA DE SECURITATE IT&C

Comisia de securitate IT&C are ca obiective identificarea unor soluții comune pentru problemele de securitate a sistemelor informatice și de comunicații care apar în activitatea curentă a instituțiilor de credit și definirea unor practici comune la nivelul sistemului bancar pentru prevenirea și rezolvarea acestor probleme.

COMISIA DE RESURSE UMANE

Comisia de resurse umane propune actualizarea ocupațiilor specifice din nomenclatorul COR și colaborează la elaborarea standardelor ocupaționale, analizând problemele aferente activităților de școlarizare și perfecționare a forței de muncă.

COMISIA DE SECURITATE BANCARĂ

Comisia de securitate bancară are ca preocupări securitatea fizică a instituțiilor de credit, întrunirile membrilor săi constituind un permanent schimb de experiență pe linia protecției băncilor, a organizării unor cursuri de specializare pentru responsabilii cu securitatea fizică în băncile comerciale.

COMISIA PENTRU CREDIT IPOTECAR

Comisia pentru credit ipotecar contribuie la alinierea legislației bancare naționale la Directivele europene în materie și soluționează problemele specifice domeniului, inclusiv prin participarea directă și nemijlocită la activitatea comisiilor de specialitate ale Federației Ipotecare Europene.

COMISIA DE COMUNICARE

Comisia de comunicare propune acțiuni sub egida ARB care prezintă activitatea comunității bancare și urmăresc consolidarea imaginii și reputației sistemului bancar românesc, promovarea unor proiecte de interes sectorial sau chiar național și educarea financiar-bancară a clienților.

COMISIA DE CONTABILITATE

Comisia de contabilitate are ca obiectiv principal pregătirea sistemului bancar pentru aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și se ocupă de adaptarea și completarea legislației în domeniul contabilității în conformitate cu legislația europeană.

COMISIA DE AUDIT INTERN

Comisia de audit intern dezbată problemele cu care se confruntă băncile în materia auditului intern, aspectele legate de reglementările interne și internaționale în domeniu, oportunitățile de școlarizare și de certificare a funcției de auditor intern.

COMISIA PENTRU SISTEMUL DE RAPORTĂRI SIR-BNR

Comisia SIRBNR a avut o contribuție activă în faza de analiză a sistemului de raportare către BNR, prin propuneri referitoare la eliminarea redundanțelor și necorelărilor întâlnite în vechiul sistem, precum și propuneri și observații privind fișele indicatorilor, fișele de metadata și fișele raportărilor pentru noul sistem.

COMISIA ANTI-FRAUDĂ

Comisia antifraudă are ca obiectiv principal stabilirea de politici și practici comune în domeniul prevenirii și al combaterii fraudelor bancare pentru minimizarea impactului acestora asupra băncilor.

COMISIA DE NUMERAR

Comisia de numerar analizează și soluționează problemele care țin de operațiunile cu numerar în relația cu Banca Națională a României și între instituțiile de credit.

COMISIA BASEL III

Comisia Basel III s-a constituit pentru susținerea proiectului comun BNR - ARB pentru implementarea prevederilor Noului Acord de Capital Basel III la nivelul sistemului bancar.

COMISIA PENTRU PIEȚE DE CAPITAL ȘI TREZORERIE

Comisia piețe de capital și trezorerie dezbată problemele legate de operațiunile specifice acestei piețe, precum și reglementările interne și internaționale în domeniu.

COMISIA DE AFACERI DOCUMENTARE

Comisia de afaceri documentare se ocupă de problematica decontărilor comerciale internaționale.

MEMBRI

GENERAL MEETING**BOARD OF DIRECTOR****EXECUTIVE MANAGEMENT****LEGAL COMMISSION**

The Legal Commission analyses and identifies solutions for the legal issues which concern the banking community, the legal and normative framework, bringing its contribution to aligning national banking legislation with the relevant European directives.

LEI OPERATIONS AND SETTLEMENT COMMISSION

The Lei Operations and Settlements Commission analyses the matters specific to settlement operations in the national currency (Credit Transfers, Direct Debits and debit instruments) and contributes to the amending and updating of specific regulations, including in self-regulatory processes.

LENDING COMMISSION

The Lending Commission debates on the specific issues facing this sector and contributes to improving the regulations relevant to lending and its ancillary business.

TAXATION COMMISSION

The Taxation Commission analyses taxation issues with direct impact upon the financial results of credit institutions and initiates proposals to amend and supplement fiscal legislation.

CARD OPERATIONS COMMISSION

The Card Operations Commission analyses the regulatory framework and practical, daily issues as regards card operations, monitors harmonisation with European standards of card operations and has been concerned with identifying common solutions to prevent and curb fraud in card operations, considering that it has been going up lately.

COMMISSION FOR EUROPEAN FUNDS

The Commission for European Funds contributes actively to improving the legal framework for raising European funds, together with all the parties involved, the aim being to enhance the absorption rate of European funds in Romania.

COMMISSION FOR THE SEPA PROJECT

The SEPA Commission is a consultative body set up by the RBA to implement the unique area for euro payments – Single Euro Payments Area SEPA - a project deployed by the European payment industry in order to harmonize and restructure national payment markets, by implementing new technical standards and common rules for payments' processing.

COMPLIANCE COMMISSION

The Compliance Commission has as main goal to consolidate the compliance function, to systematically adapt internal norms to the regulations in the field and to continue consultations with authorities having duties in the field of regulating, supervising and controlling.

BAD LOANS RETRIEVAL COMMISSION

The Bad Loans Retrieval Commission debates the specific problems this activity sector has to challenge and contributes to concluding the regulations regarding the recoverability of bad loans area.

SWIFT USERS GROUP

The SWIFT Users Group analyses the technical and operational issues of the SWIFT community, monitors the stages of the projects rolled out by the SWIFT community and organizes, periodically, training sessions with the participation of SWIFT experts.

IT&C SECURITY COMMISSION

The IT&C Security Commission has as goals to analyse and find common solutions to the IT&C security problems which occur in the everyday business of credit institutions and to define a common practice across the banking sector in preventing and solving these issues.

HUMAN RESOURCES COMMISSION

The Human Resources Commission proposes updating the jobs specific to the banking industry in the Classification of Occupations in Romania (COR) and collaborates in the drawing up of occupational standards, analysing issues pertaining to training the labour force.

BANKING SECURITY COMMISSION

The Banking Security Commission is concerned with the physical security of credit institutions, the meetings of its members constituting an ongoing exchange of experience regarding banks' protection, by organizing specialization training courses for the people in charge with the physical security of commercial banks.

MORTGAGE LENDING COMMISSION

The Mortgage Lending Commission contributes to aligning the national banking legislation with the European relevant Directives and solves the issues specific to this field, including by directly attending the activity of specialised commissions of the European Mortgage Federation.

COMMISSION FOR PUBLIC RELATIONS

The Commission for Public Relations proposes action under the RBA aegis which presents the activities of the banking community and works to consolidate the image and reputation of the Romanian banking sector, by promoting projects of sector or even national interest, and action with view to enhance customers' financial and banking education.

ACCOUNTING COMMISSION

The Accounting Commission has as main target preparing the banking sector for the implementation of International Financial Reporting Standards (IFRS) and deals with adapting and supplementing the legislation in the field of accounting, in line with European legislation.

COMMISSION FOR INTERNAL AUDIT

The Internal Audit Commission debates upon the issues facing banks regarding internal audit, aspects related to the internal and international regulations in the field, the opportunities for training and certifying the internal auditor position.

COMMISSION FOR THE SIRBNR REPORTING SYSTEM

The SIRBNR Reporting Commission has had an active contribution in the analysis stage of the reporting-to-NBR system, via proposals regarding eliminating redundancies and the lack of correlation existing in the old system, as well as proposals and remarks concerning the ratios' cards, the metadata cards and the reporting cards for the new system.

ANTI - FRAUD COMMISSION

The Anti-fraud Commission has as main goal to establish common policies and practices regarding the issues related to preventing and combating banking fraud in order to mitigate its impact upon banks.

CASH COMMISSION

The Cash Commission analyses and solves issues pertaining to cash operations in the relationship with the National Bank of Romania and with other credit institutions.

BASEL III CAPITAL ACCORD COMMISSION

The Basel III Capital Accord Commission was set up to support the common NBR-RBA project to implement the provisions of the new Basel III Capital Accord across the banking sector.

CAPITAL MARKET AND TREASURY COMMISSION

The Capital Markets and Treasury Commission debates matters related to operations specific to this market as well as internal and international regulations in the field.

DOCUMENTARY OPERATIONS COMMISSION

The Documentary Operations Commission deals with international settlement.

MEMBERS

PUNCTE DE REPER

- 1991** ➤ ARB a devenit membră corespondentă a Federației Bancare Europene;
 - s-a constituit Institutul Bancar Român;
 - ARB a participat la elaborarea primei Legi bancare;
- 1992** ➤ primele bănci românești s-au conectat la SWIFT;
 - au fost introduse primele cărți de credit și s-a creat piața cardurilor;
- 1994** ➤ a fost înființată ROMCARD;
- 1995** ➤ ARB a devenit membră a Camerei Internaționale de Comerț de la Paris;
- 1996** ➤ a fost înființat Fondul de Garantare al Depozitelor în Sistemul Bancar;
- 1997** ➤ a fost înființată Centrala Incidentelor de Plăți;
- 1998** ➤ ARB a contribuit la revizuirea Legii bancare;
 - ARB a devenit membră asociată a Federației Bancare Europene;
- 1999** ➤ a fost înființat Oficiul Național pentru Prevenirea și Combaterea Spălării Banilor;
- 2000** ➤ a fost înființată Centrala Riscurilor Bancare;
- 2001** ➤ a fost înființat TransFonD;
- 2004** ➤ s-a înființat Biroul de Credit;
 - au fost introduse codurile IBAN în România;
 - ARB a devenit membră a Forumului Interbalcanic al Asociațiilor Bancare;
- 2005** ➤ a intrat în funcțiune Sistemul Electronic de Plăți;
 - ARB s-a implicat în procesul denominării monedei naționale;
- 2007** ➤ ARB a devenit membră cu drepturi depline a Federației Bancare Europene;
 - a intrat în funcțiune Sistemul de raportări al instituțiilor de credit la BNR - SIRBNR,
 - s-au aplicat noile prevederi ale Regulilor și Uzanțelor Internaționale care reglementează acreditivile documentare - Publicația 600 a ICC Paris;
 - ARB a devenit membră a Consiliului European al Plăților și a fost demarat proiectul SEPA în România;
 - ARB a devenit organizație suport pentru aderarea la schemele SEPA a instituțiilor de credit din România;
- 2008** ➤ s-au aplicat prevederile Noului Acord de Capital Basel II;
 - s-a elaborat convenția privind decontarea interbancară a instrumentelor de debit;
 - a devenit operațional Sistemul de decontare electronică a instrumentelor de plată de debit- securi, cambii, bilete la ordin;
 - primele bănci din România au aderat la Schema SEPA Credit Transfer;
- 2009** ➤ a fost elaborat și adoptat Codul de Etică Bancară la nivelul sistemului bancar românesc;
 - ARB a devenit membră cu drepturi depline a Federației Ipotecare Europene;
 - ARB a devenit membră a European SWIFT Alliance;
- 2010** ➤ au fost adoptate Regulile Comune privind Mobilitatea Conturilor emise de European Banking Industry Committee (EBIC);
 - a fost susținută înființarea entității cu sarcini în mediere în sistemul financiar- bancar;
 - s-au aplicat noile reguli internaționale ce guvernează materia scrisorilor de garanție bancară - Publicația ICC Paris 758;
 - primele bănci din România au aderat la schema SEPA Direct Debit;
- 2011** ➤ a fost realizată campania națională de educație financiară cu sprijinul Televiziunii Române, audiența atinsă în anul 2012 la nivel național fiind de o jumătate de milion de telespectatori per filler;
 - aplicarea coordonată a prevederilor Ordinului ANPC nr. 164/2011 privind unele măsuri de informare a consumatorilor de către societățile financiare bancare și nebancale;
 - s-au aplicat noile prevederi ale Regulilor Internaționale INCOTERMS;
- 2012** ➤ au fost implementate Standardele Internaționale de Raportare Financiară, inclusiv modificările de Cod Fiscal aferente și corelația cu politica prudențială a BNR;
 - a fost elaborat cadrul de auto-reglementare în domeniul plăților în lei;
 - au fost lansate Schemele de transfer credit SEPA RON și sistemului TransFonD SENT SEPA RON.
- 2013** ➤ asigurarea condițiilor tehnice, organizatorice și logistice pentru a pune în aplicare noul Acord de Capital Basel III - CRD4;
 - modernizarea noilor versiuni ale SEPA Credit Transfer Scheme lei și pregătirea pentru adoptarea schemelor SDD în RON;
 - contribuția la alinierea cadrului legal și instituțional care să permită emiterea de obligațiuni ipotecare;
 - a fost lansată campania națională de educație financiară pentru întreprinderile mici și mijlocii.

HIGHLIGHTS

- 1991** ➤ RBA became correspondent member of the European Banking Federation
 - Romanian Banking Institute was established
 - RBA took part to the drawing up of the first Banking Law
- 1992** ➤ first Romanian banks connected to SWIFT
 - first credit cards were introduced and the cards market was created
- 1994** ➤ ROMCARD was set up
- 1995** ➤ RBA became member of the International Chamber of Commerce Paris
- 1996** ➤ Bank Deposit Guarantee Fund was set up
- 1997** ➤ Payment Incidents Register was established
- 1998** ➤ RBA took part to the reviewing of the Banking Law
 - RBA became an associate member of the European Banking Federation
- 1999** ➤ National Office for Preventing and Combating Money Laundering was set up
- 2000** ➤ Central Credit Register was set up
- 2001** ➤ TransFonD was established
- 2004** ➤ Credit Bureau was set up
 - IBAN codes were introduced in Romania
 - RBA became a member of the Interbalkan Forum of Banking Associations
- 2005** ➤ The Electronic Payment System was set up
 - RBA was involved in the national currency redenomination process
- 2007** ➤ RBA became full member of the European Banking Federation
 - the system for credit institutions' reporting to the NBR — SIRBNR went live
 - new provisions for the Uniform Customs and Practices regulating documentary credits - UCP 600 of ICC Paris were enforced
 - RBA became a member of the European Payments Council and kicked off the SEPA project in Romania
 - RBA became the support organisation for credit institutions of Romania adhering to the SEPA Schemes
- 2008** ➤ the provisions of the new Basel II Capital Accord were implemented
 - the convention for the interbank settlement of debit instruments was drawn up
 - the electronic settlement system became operational for debit payment instruments — cheques, bills of exchange, promissory notes
 - the first banks of Romania adhered to the SEPA Credit Transfer Scheme
- 2009** ➤ the Banking Ethics Code was drawn up and adopted across the Romanian banking system
 - RBA became full member of the European Mortgage Federation
 - RBA became a member of the European SWIFT Alliance
- 2010** ➤ the Common Rules for account switching issued by the European Banking Industry Committee (EBIC) were adopted by the Romanian banking community
 - the setting up of the entity with duties in mediation in the financial and banking sector was supported
 - the new international rules governing the matter of bank letters of guarantee — Publication ICC Paris 758 were applied
 - the first banks in Romania adhered to the SEPA Direct Debit scheme
- 2011** ➤ a national campaign for financial education was carried out with the support of the Romanian Television, the audience reached in 2012 at national level standing at half a million watchers per filler.
 - the coordinated enforcement of the provisions of the ANPC order no. 164/2011 on some measures to inform consumers, conducted by financial, banking and non-bank financial institutions.
 - the new international INCOTERMS rules were applied
- 2012** ➤ the International Financial Reporting Standards were implemented, including the underlying Fiscal Code amendments and the correlation with NBR's prudential policy;
 - the self-regulatory framework for lei payments was devised;
 - the SEPA Credit Transfer Scheme RON and the TransFonD SENT SEPA RON system were launched
- 2013** ➤ providing the technical, organizational and logistic conditions to implement the new Basel III Capital Accord - CRD4;
 - modernizing the new versions of the lei SEPA Credit Transfer Scheme and preparing to adopt the RON SDD Scheme;
 - contribution to aligning the legal and institutional framework to allow for the issuance of covered bonds;
 - the national campaign for financial education for SMEs was launched.

Obiective

- ✓ Revizuirea legislației care reglementează activitatea comunității bancare.
- ✓ Asigurarea condițiilor tehnice, organizatorice și logistice pentru implementarea completă a Noului Acord de Capital CRD4 - Basel III.
- ✓ Completarea și definitivarea Codului Insolvenței (obiectiv realizat).
- ✓ Continuarea procesului de adoptare a standardelor SEPA pentru plățile în lei, prin implementarea Schemelor de debitare directă SEPA – RON și a Registrului Unic de Mandate (RUM).
- ✓ Modificarea și completarea Legii 193/2000 privind clauzele abuzive.
- ✓ Participarea activă a reprezentanților ARB la ședințele în plen și pe comisii din cadrul organismelor europene în care ARB este membră cu drepturi depline.
- ✓ Conceperea unui sistem de indicatori denumit Barometrul Sistemului Bancar.
- ✓ Realizarea unui studiu privind impactul legislației asupra activității sistemului bancar.
- ✓ Guvernanța Schemelor Naționale de Plăți prin intermediul Comitetului de Administrare a Schemelor înființat la nivelul ARB.
- ✓ Gestionarea procesului de aderare la Schemele Naționale de Plăți de către Comitetul de Administrare a Schemelor înființat la nivelul ARB.
- ✓ Dezvoltarea comunicării în relația cu media prin organizarea unor dialoguri sistematice cu presa și continuarea organizării unor campanii de educație financiară pentru promovarea imaginii sistemului bancar, în conformitate cu prevederile strategiei de comunicare a ARB.
- ✓ Continuarea eforturilor de comunicare privind implementarea SEPA în România, prin dezvoltarea dialogului cu mediul de afaceri și sectorul public și organizarea acțiunilor de informare a personalului unităților bancare din teritoriu.
- ✓ Organizarea împreună cu FNGCMM a unui program național de educație financiară destinat IMM-urilor.
- ✓ Susținerea conducerii Institutului Bancar Român în îndeplinirea măsurilor de restructurare a Institutului și de modernizare a activității în vederea creșterii eficienței activității și a calității actului de învățământ.
- ✓ Sprijinirea activității băncilor pentru locuințe prin demersuri către Guvern pentru acordarea la timp a subvențiilor de stat de către deponenții-clienții acestor bănci.
- ✓ Revizuire împreună cu ANEVAR a Ghidului de evaluare a garanțiilor imobiliare.
- ✓ Modificarea și completarea proiectului de Lege privind insolvența persoanelor fizice și a proiectelor de modificare a OUG 50/2010.
- ✓ Continuarea dialogului cu instituțiile abilitate ale statului pentru completarea legislației existente în domeniul securității informatice și a comunicațiilor, pentru descurajarea și reducerea infracțiunilor informatice îndreptate spre sectorul bancar.
- ✓ Realizarea ediției bilingve engleză – română a Publicației ICC Paris nr. 745 International Standard Banking Practice – ISBP.
- ✓ Standardizarea scrisorilor de garanție bancară de participare la licitațiile publice.
- ✓ Standardizarea ordinului de plată pentru plățile în lei de trezorerie.
- ✓ Evaluarea impactului Payment Service Directive 2 (PSD2) asupra serviciilor de plată la momentul adoptării acesteia.
- ✓ Finalizarea Protocolului de colaborare ARB – ANAF pentru accesul instituțiilor de credit la baza de date a ANAF pentru verificarea autenticității documentelor de muncă ce atestă veniturile solicitanților de credite.
- ✓ Dezvoltarea secțiunii Resurse membri a site-ului web al ARB, pentru o comunicare rapidă, securizată și eficientă cu membrii Comisiilor tehnice ale ARB.
- ✓ Participarea la procesul de adoptare a proiectelor europene de reglementare în domeniul plăților (Directiva privind serviciile de plăți, Directiva privind conturile bancare, Regulamentul privind comisionul de interschimb).
- ✓ Intensificarea dialogului sistemului bancar cu Ministerul Fondurilor Europene pe baza Programelor Operaționale, urmărindu-se ca documentele să reflecte experiența acumulată și convingerile practice ale specialiștilor bancari pentru a putea sprijini cadrul procedural necesar pentru maximizarea rezultatelor naționale în ceea ce privește absorbția de fonduri europene și dinamizarea mediului de afaceri.
- ✓ Definitivarea și semnarea unui acord de colaborare între sistemul bancar și MFE/MADR, cu scopul de a asigura o mai bună implementare a proiectelor care se realizează în cadrul instrumentelor structurale.
- ✓ Evaluarea impactului Directivei privind contractele de credit oferite consumatorilor pentru bunuri imobile rezidențiale.
- ✓ Realizarea cadrului legislativ din perspectiva aplicării FATCA.
- ✓ Elaborarea legislației secundare în aplicarea Legii 32/2006 modificată și completată.
- ✓ Participarea la procesul de modificare a legislației privind instrumentele de debit (Legea nr. 58/1934 privind cambia și biletul la ordin și Legea nr. 59/1934 privind cecul).

Targets

- ✓ Revamping the legislation that regulates the business of the banking community.
- ✓ Providing the technical, organizational and logistic conditions to fully implement the new Basel III Capital Accord - CRD4.
- ✓ Supplementing and finalising the Insolvency Code. (done)
- ✓ Continuing the process to adopt SEPA standards for lei payments, by implementing the SEPA – RON Direct Debit Schemes and the Unique Mandate Reference (UMR).
- ✓ Amending and supplementing Law no. 193/2000 on unfair clauses.
- ✓ Active participation of the RBA representatives to plenum meetings and the commission meetings of the European bodies where the RBA is a full member.
- ✓ Devising an index system called the Banking Sector Barometer.
- ✓ Conducting a survey on the impact of the legislation upon the banking sector's activity.
- ✓ The governance of the National Payment Schemes via the Scheme Management Committee set up in the RBA.
- ✓ Managing the adhesion process to the National Payment Schemes by the Scheme Management Committee set up in the RBA.
- ✓ Developing communication in the relationship with the mass media by organizing some regular dialogues with the press and continuing to organise financial education campaigns to promote the banking sector's brand image, in conformity with the provisions of RBA's communication strategy.
- ✓ Continuing communication efforts regarding implementing SEPA in Romania, by developing a dialogue with the business environment and the public sector and organising informing events for the staff of banking outlets across the country.
- ✓ Organising together with FNGCMM a national financial education programme for SMEs.
- ✓ Supporting the Romanian Banking Institute's management to carry out the measures to restructure the Institute and modernize its activity in order to enhance the efficiency of its activity and the quality of training.
- ✓ Supporting building societies' activity via actions before the Government for the granting in due time of state subsidies to the depositors-customers of this type of banks.
- ✓ Reviewing together with ANEVAR (National Association of Authorised Romanian Valuers) the Guide for the valuation of property collateral.
- ✓ Amending and supplementing the project of Law of personal insolvency and the projects regarding amending GEO 50/2010
- ✓ Continuing the dialogue with the state's competent institutions in order to supplement the existing legislation in the field of cyber security and communication security, in order to discourage and mitigate cybercrime against the banking sector.
- ✓ Drawing up the bilingual edition – English-Romanian of the Publication of ICC Paris no. 745 International Standard Banking Practice – ISBP.
- ✓ Standardizing bid bonds, a type of bank letters of guarantee for public tenders.
- ✓ Standardizing the payment order for lei payments to the Treasury.
- ✓ Assessing the impact of the Payment Service Directive 2 (PSD2) upon payment services when it is adopted.
- ✓ Finalizing the collaboration Protocol RBA – ANAF for the access of credit institutions to ANAF's data base in order to check the authenticity of labour documents that prove the revenues of loan applicants.
- ✓ Developing the section on Resources of the members of RBA's web site, for fast, secured, efficient communication with the members of RBA's technical commissions.
- ✓ Participation to the process of adopting European regulatory projects in the field of payments (the Payment Service Directive, the Payment Accounts Directive, the Regulation on Interchange Fees).
- ✓ Intensifying the dialogue of the banking sector with the Ministry for European Funds based on Operational Programmes, with a view that documents show the experience accumulated and the practical beliefs of bank experts in order to be able to support the procedural framework necessary to maximize national outcomes as regards the absorption of European funds and a more dynamic business environment.
- ✓ Finalising and signing a collaboration agreement between the banking sector and MFE/MADR, in order to provide the better implementation of the projects that are carried out with structural instruments.
- ✓ Assessing the impact of the Directive on credit agreements for consumers relating to residential immovable property.
- ✓ Carrying out the legal framework considering the FATCA enforcement.
- ✓ Drawing up the secondary legislation to enforce Law no. 32/2006 amended and supplemented.
- ✓ Participation to the process of amending the legislation on debit instruments (Law no. 58/1934 on bills of exchange and promissory notes and Law no. 59/1934 on cheques).

PERSPECTIVELE MACROECONOMICE ALE ROMÂNIEI



**PIB-ul României
a avansat cu 3,5% în 2013,
până la 140 miliarde euro.**

Economia României a înregistrat o dinamică pozitivă pentru trei ani consecutivi. Produsul Intern Brut (PIB) al României a avansat cu 3,5% în 2013, până la 140 miliarde euro, pe fondul redresării activității industriale determinată de cererea externă și creșterii peste așteptări a producției agricole. PIB pe cap de locuitor exprimat în paritatea puterii de cumpărare standard (PPS) în România s-a situat în 2013 la 54% din media Uniunii Europene, în creștere față de nivelul de 50% înregistrat în anul 2012.

Cele mai recente prognoze pentru anul acesta indică o creștere economică de peste 2%, cererea internă fiind anticipată să devină principalul factor de impulsione a creșterii. Potrivit datelor Institutului Național de Statistică, Produsul Intern Brut a înregistrat în primul semestru din 2014 o creștere cu 2,4% pe seria brută și cu 2,6% pe seria ajustată sezonier, față de același semestru din anul 2013.

România are în vedere intrarea în zona euro, posibil în 2019, și aderarea la Uniunea Bancară Europeană. Deși criteriile de convergență nominală sunt tangibile, experiența altor state pe perioada crizei determină ca reformele suplimentare necesare să fie efectuate înainte de aderarea la zona euro.

Poziția fiscală este sustenabilă, în condițiile în care deficitul bugetar este sub 3% din PIB și datoria publică sub 60% din PIB, praguri stabilite de criteriile de convergență.

Consolidarea fiscală a adus deficitul în zona de confort, acesta plasându-se la 2,3% în 2013, în scădere de la 9% în 2009. Conform estimărilor recente, deficitul fiscal va rămâne sub limita stabilită de Tratatul de la Maastricht de 3% din PIB. În ciuda creșterii mai rapide în timpul crizei, raportul datoriei publice în PIB este încă unul dintre cele mai scăzute din UE și este estimat să se stabilizeze sub 40% din PIB pe termen mediu.

Potrivit proiecțiilor recente pentru anii 2014 și 2015, deficitul de cont curent este de așteptat să rămână relativ aproape de nivelul din 2013 (între 1% și 2% din PIB). Deficitul de cont curent a scăzut la 1,1% din PIB în 2013, în timp ce deficitul comercial s-a contractat cu 53,6%

față de anul precedent. Rata șomajului înregistrat a stagnat în jurul nivelului anului precedent, cu 5,6%.

Rata anuală a inflației IPC a atins la sfârșitul trimestrului patru 2013 nivelul de 1,55% pe fondul atenuării efectului statistic al majorării prețurilor la energie electrică în aceeași perioadă a anului anterior. Creșterea medie a prețurilor pe total, în ultimele 12 luni (octombrie 2013 – septembrie 2014) față de precedentele 12 luni (octombrie 2012 – septembrie 2013), determinată pe baza IPC este 1,2%, iar cea determinată pe baza indicelui armonizat al prețurilor de consum (IAPC) este 1,3%, potrivit Institutului Național de Statistică. Ținta de inflație pentru anul 2014 este de 2,5% cu un interval de variație de plus/minus un punct procentual.

În sfera activității economice, principalele dificultăți identificate de companiile din România în desfășurarea activității sunt nivelul fiscalității, concurența și lipsa cererii. Tabloul general trebuie completat cu un element îngrijorător: dacă în urmă cu patru ani o companie din 30 era în insolvență, în prezent una din 7 firme este în insolvență. Impactul insolvenței la nivelul economiei României este estimat la 25 miliarde de euro. O statistică publicată de Banca Națională a României aferentă lunii august 2013 arăta că 86% dintre companiile intrate în insolvență au ajuns în faliment, în stadiul de reorganizare fiind doar 1,2% și aici au de pierdut statul, partenerii de afaceri ai companiilor aflate în insolvență și băncile.

Canalul fondurilor europene nu este încă utilizat la potențialul optim, în condițiile în care absorbția curentă este de 36% în iunie 2014. Comunitatea bancară din România este interesată să contribuie activ la îmbunătățirea cadrului general de atragere a fondurilor europene, alături de toate părțile implicate, obiectivul fiind creșterea ratei de absorbție a fondurilor europene în România. Economia națională trebuie să beneficieze de avantajul semnificativ al unei mai bune absorbții a fondurilor europene.

MACROECONOMIC OUTLOOK FOR ROMANIA



Romania's economy has witnessed positive dynamics for three years in a row. Romania's Gross Domestic Product (GDP) advanced by 3.5% in 2013 up to €140 billion, due to the recovery of the industrial activity brought about by external demand and the unexpected growth of agricultural production. The GDP per capita expressed as the standard purchasing power parity (PPS) in Romania stood in 2013 at 54% of the European Union average, up compared to the 50% registered in 2012.

The most recent forecasts for this year indicate an economic growth of over 2%, the domestic demand being anticipated to become the main driver to give momentum to this growth. According to the data from the National Statistics Institute, the Gross Domestic Product was in the first semester of 2014 up by 2.4% as regards the gross series and by 2.6% as regards the seasonally adjusted series compared to the same semester of 2013.

Romania contemplates entering the euro area possibly in 2019 and joining the European Banking Union. Although the nominal convergence criteria are tangible, the experience of other states during the crisis has showed that additional reforms are necessary before adopting the euro.

The fiscal position is sustainable, considering that the budget deficit is under 3% of the GDP and the public debt under 60% of the GDP, thresholds set by the convergence criteria.

Fiscal consolidation brought about a comfortable deficit, standing at 2.3% in 2013, down from 9% in 2009. According to recent estimates, the fiscal deficit will stay under the limit set by the Maastricht Treaty of 3% of the GDP. Despite the faster growth during the crisis, the ratio of the public debt against the GDP is still one of the lowest in the EU and is estimated to stabilize below 40% of the GDP on medium-term.

According to the recent forecasts for 2014 and 2015, the current account deficit is expected to stay relatively close to the 2013 level (between 1% and 2% of the GDP).

The current account deficit dropped to 1.1% of the GDP in 2013, while the trade deficit shrank by 53.6% compared to the previous year. The unemployment rate stagnated around the previous year's level of 5.6%.

The CPI annual inflation rate reached at the end of Q4 2013 to 1.55% considering the mitigation of the statistic effect of price increases for electric power during the same period of the previous year. The average price increase per total in the last 12 months (october 2013 – september 2014) compared to the previous 12 months (october 2012 – september 2013) determined based on the CPI stands at 1.2% while the one determined based on the harmonized CPI (HCPI) stands at 1.3%, according to the National Statistics Institute. The inflation target for 2014 is 2.5% with a variation interval of plus/minus one percentage point.

As regards economic activity, the main difficulties identified by companies in Romania when it comes to doing business pertain to the taxation level, competition and the lack of demand. The general picture must be supplemented with an element of concern: if four years ago one company out of 30 was insolvent, currently 1 of 7 firms is insolvent. The insolvency impact across Romania's economy is estimated at €25 billion. Statistics published by the National Bank of Romania for August 2013 show that 86% of the companies under insolvency ended up in bankruptcy, while only 1.2% were reorganized. Because of this situation, the state, the business partners of the insolvent companies and banks will suffer losses.

European funds are still not used at their maximum potential, considering that the current absorption rate stood at 36% in June 2014. The banking community of Romania is interested to actively contribute to improving the general framework to raise European funds, next to all involved parties, the main goal being the increase of the absorption rate of European funds in Romania. The national economy should benefit from the significant advantage of a better absorption rate of European funds.

SECTORUL BANCAR DIN ROMÂNIA

În perioada de criză, sectorul bancar românesc nu a avut nevoie de sprijin din fonduri publice, iar principalii indicatori de prudență bancară se plasează la un nivel adecvat.

Sistemul bancar românesc, alcătuit în prezent din 40 de instituții de credit, și-a demonstrat stabilitatea structurală și a reușit, fără dificultăți majore, să depășească provocările legate de majorarea ratei creditelor neperformante și de optimizarea portofoliilor de credite pe fondul constrângerilor de reglementare. Principalele provocări la adresa stabilității financiare rămân riscul de credit și riscul contagiunii externe.

Menținerea disciplinei financiare este o condiție sine qua non pentru păstrarea stabilității sistemului bancar. Rata creditelor neperformante produsă de actorii economiei reale, de 17,23% la luna august 2014, afectează indicatorii de performanță ai băncilor, în special în relația cu investitorii care pot interpreta defavorabil stabilitatea și credibilitatea sistemului bancar. Necesarul sporit de provizioane pentru acoperirea pierderilor afectează profitabilitatea și creditarea. Rata creditelor neperformante urmează să scadă cu câteva puncte procentuale după ce băncile vor proceda la eliminarea din bilanț a creditelor neperformante (write off) pentru care nu există așteptări rezonabile de recuperare, dar care sunt integral sau parțial provizionate, în baza politicilor contabile ale băncilor, agreeate cu auditorii externi. Gradul de acoperire a creditelor neperformante cu provizioane IFRS și filtre prudențiale se menține confortabil (89,9% în martie 2014), fiind printre cele mai ridicate niveluri comparativ cu țările din regiune.

Rata de solvabilitate s-a menținut la un nivel ridicat, de 17% în iunie 2014. Se renunță gradual la filtrele prudențiale în perioada implementării cerințelor suplimentare de capital aferente Basel III (intervalul 2014-2019), cu 20% anual. Implementarea prevederilor Basel III se face gradual de la 1 ianuarie 2014. O provocare o reprezintă adaptarea grupurilor financiar bancare la cerințele de solvabilitate și lichiditate impuse de prevederile Basel III, care ar putea conduce la restrângerea expunerilor și schimbarea modelului de business.

Nivelul intermedierei financiare este plasat undeva la 35% la finele anului 2013, exprimat ca pondere a creditului guvernamental în PIB, în scădere de la pragul de 40% înregistrat în 2011, diminuarea fiind determinată de restrângerea bilanțurilor instituțiilor de credit. Măsurat ca pondere în PIB a activelor bancare nete, indicatorul a scăzut la 57,6% în 2013 la un volum al activelor de aproximativ 81 miliarde euro. Perspectivele de creștere economică generate de miza atragerii fondurilor europene, gradul de intermediere financiară de 35% și gradul de bancarizare de aproximativ 53%, fac din România o destinație atractivă pentru investitorii în sistemul bancar.

Structura sectorului bancar românesc la finele anului 2013 include două bănci cu capital integral sau majoritar de stat, trei instituții cu capital majoritar privat autohton, 25 de bănci cu capital majoritar străin, 9 sucursale ale unor bănci străine și o organizație cooperatistă de credit. Ponderea activelor instituțiilor cu capital străin în totalul activelor sistemului bancar românesc a crescut de la 83% în decembrie 2011 la 90% la nivelul lunii decembrie 2013, dar a ajuns la 80% la finele lunii iunie 2014.

Din punct de vedere al originii acționarilor în funcție de active, băncile cu capital austriac dețin o cotă de piață de 37,1%, urmate de băncile cu capital francez cu 13,5% și grecesc cu 12,3%.

Primele cinci bănci din sistem dețineau la 31 decembrie 2013 ponderi de 54,4% în volumul agregat al activelor, 52,9% în stocul creditelor, 54,3% în cel al depozitelor și 54,85% în totalul capitalurilor proprii potrivit datelor Băncii Naționale a României, aferente anului 2013.

BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

Banca Națională a României (BNR), înființată în anul 1880, este, din perspectivă cronologică, cea de-a 16-a bancă centrală din lume.

Banca Națională a României, instituție publică independentă, are dreptul exclusiv de emisiune, fiind singura instituție autorizată să emită însemne monetare, ca mijloace legale de plată pe teritoriul României. BNR sprijină politica economică generală a statului, fără prejudicierea îndeplinirii obiectivului său fundamental privind asigurarea și menținerea stabilității prețurilor.

Conform Statutului BNR, principalele atribuții ale acesteia sunt:

- elaborarea și aplicarea politicii monetare și a politicii de curs de schimb;
- autorizarea, reglementarea și supravegherea prudențială a instituțiilor de credit, promovarea și monitorizarea bunei funcționări a sistemelor de plăți pentru asigurarea stabilității financiare;
- emiterea bancnotelor și a monedelor ca mijloace legale de plată pe teritoriul României;
- stabilirea regimului valutar și supravegherea respectării acestuia;
- administrarea rezervelor internaționale ale României.

Rata de economisire este în creștere fiind plasată la nivelul anului 2013 la 25% ca pondere în PIB, de la 21,6% în 2012, potrivit datelor BNR.

Creșterea ponderii ratei de economisire în PIB reflectă o încredere constantă în ceea ce privește plasamentele. Avansul economisirii interne a compensat reducerea finanțării de la băncile mamă de la 20,3 miliarde euro în sold la 2011 la 13,4 miliarde euro în sold în luna ianuarie 2014. Asistăm la un proces ordonat de dezintermediere financiară. Plasamentele trebuie să fie rentabile, altfel finanțarea pleacă acolo unde găsește o fructificare mai bună.

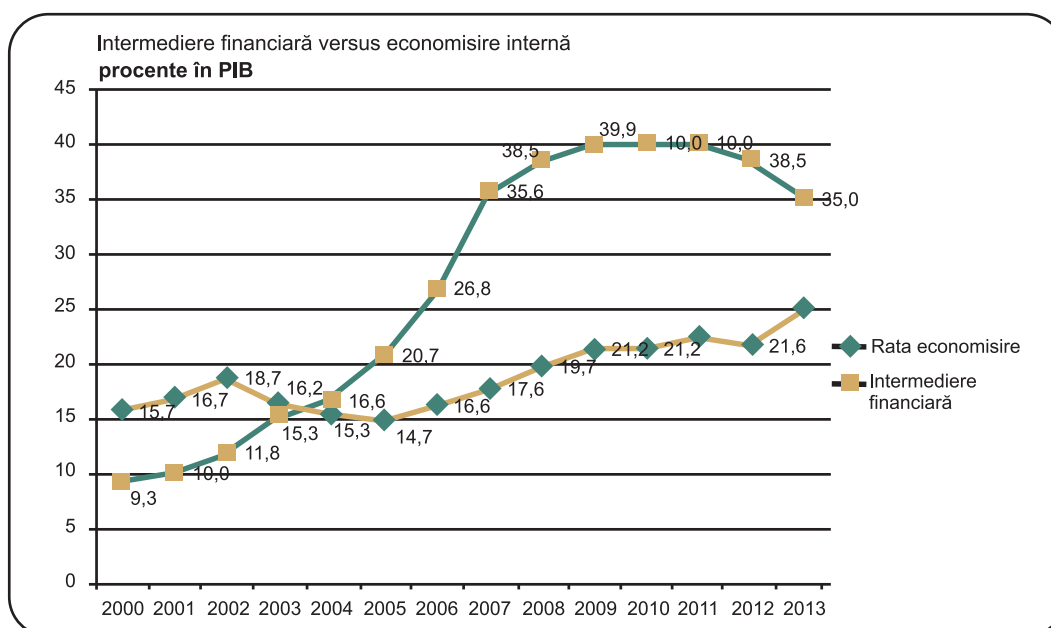
Constrângerile de reglementare existente la nivel european privind creditarea, înclinația spre economisire, reticenta în contractarea de noi credite pe fondul lipsei încrederii în evoluția economiei și restructurarea portofoliilor băncilor au determinat ca raportul credite/depozite din sistemul bancar să se apropie la numai un pas de nivelul de echilibru, coborând la 103,56% în iunie 2014. Realitatea este că plaja de clienți bancabili s-a îngustat și bancherii au ajuns în ipostaza în care „aleargă” după clienții altor bănci, după clienții buni orientați spre business dacă ne referim la companii.

Dinamica anuală a creditului neguvernamental a rămas negativă, în pofida unei relative îmbunătățiri a evoluției împrumuturilor în monedă națională. Soldul creditului neguvernamental s-a redus cu 3,8%, până la 213,55 miliarde lei, în luna august 2014 comparativ cu perioada similară din 2013. Soldul depozitelor a crescut cu 5,7%, în perioada amintită, până la 215,24 miliarde lei.

Creșterea șomajului, reducerea semnificativă a salariilor și restrângerea sau încetarea activității unor companii au contribuit la scăderea continuă a capacității de rambursare a creditelor cu consecințe directe asupra calității portofoliului de credite al băncilor ceea ce a condus la o creștere a volumului provizioanelor pe care instituțiile de credit au fost nevoite să le constituie.

Astfel, sistemul bancar a marcat trei ani consecutivi de pierderi în perioada 2010-2012, în anul 2013 fiind înregistrat un profit, am putea spune modic. Vorbim de un rezultat net de 11 milioane de euro în condițiile în care băncile au intermediat prin credite echivalentul unei treimi din PIB. Sistemul bancar românesc s-a menținut pe un trend pozitiv al profitabilității în primele luni din 2014, ROE fiind de 1,10% și ROA de 0,12% la finele lunii iunie.





Sursa : BNR

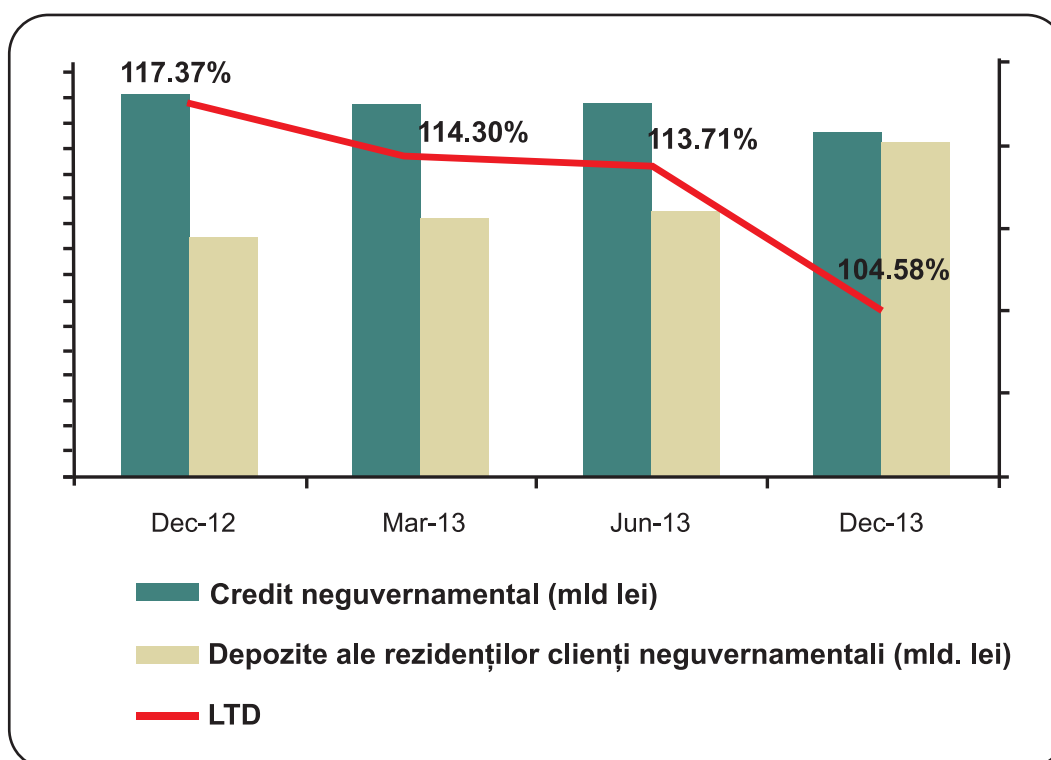
Băncile și-au adaptat portofoliile de credite, procedând și la redimensionarea rețelei și a numărului de angajați. Numărul unităților bancare era de 5.492 la finele lunii decembrie 2013, în timp ce numărul de angajați în sistem a fost ajustat la 58.600.

suverane, îmbunătățirea supravegherii sistemului bancar european și soluționarea problemelor băncilor aflate în criză fără a utiliza, în principal, resurse publice sunt în proces de implementare prin conturarea Uniunii Bancare Europene.

Economiile europene sunt dependente în proporție de 70-75% de finanțarea bancară în timp ce în România sectorul bancar românesc finanțează preponderent economia, asigurând aproximativ 92% din totalul finanțărilor acordate de sistemul financiar românesc. Ruperea cercului vicios dintre datoriile băncilor și cele

80% din activele sistemului bancar sunt deținute de instituții cu capital străin. Riscurile implicate în procesul de conturare, transpunere și respectare a reglementărilor constau în posibilitatea restrângerii expunerii și retragerea instituțiilor de credit cu capital străin.

Intermedierea financiară



Sursa : BNR

THE BANKING SECTOR OF ROMANIA

During the crisis, the Romanian banking sector did not need to be bailed out with public money while the main banking prudence ratios stood at adequate levels.

The Romanian banking sector made up currently of 40 credit institutions, has demonstrated its structural stability and has managed, without major difficulties, to overcome the challenges related to a higher NPL rate and the optimization of loan portfolios considering the regulatory constraints. The main challenges to financial stability continue to be credit risk and the risk of external contagion.

Maintaining financial discipline is a sine qua non condition to keep the stability of the banking system. The NPL rate generated by the players of the real economy of 17,23% in August 2014 affects banks' performance indicators, especially as regards their relationship with investors who could interpret unfavourably the banking sector's stability and credibility. More provisions needed to cover losses affect profitability and lending. The NPL rate is to go down by some percentage points after banks have written off from their balance sheets the non-performing loans for which there are no reasonable expectations to work them out but which are fully or partially provisioned, based on banks' accounting policies, agreed with external auditors. The NPL coverage with IFRS provisions and prudential filters continues to be comfortable (89.9% in March 2014), being one of the highest levels compared with the countries in the region.

The solvency ratio stood at a comfortable 17% in June 2014. Prudential filters will be removed gradually during the implementation of additional capital requirements to comply with Basel III (the time interval 2014-2019), by 20% yearly. Implementing the Basel III Accord provisions will be done step by step starting with 1 January 2014. A challenge is financial and banking groups' adapting to the solvency and liquidity requirements imposed by the Basel III provisions that could lead to shrinking exposures and changing business models.

Financial intermediation stood around 35% at the end of 2013, expressed as weight of non-government credit against the GDP, down from the threshold of 40% registered in 2011, the drop being generated by the shrinking of credit institutions' balance sheets. Measured as weight against the GDP of net bank assets, the ratio dropped to 57.6% in 2013 for an asset volume of about €81 billion. The economic growth outlook generated by the raising of European funds, financial intermediation standing at 35% and banks' penetration of about 53%, all make Romania an attractive destination for investors in banking sectors.

The structure of the Romanian banking sector at the end of 2013 included two banks with fully or partially state-owned capital, three institutions with majority private domestic capital, 25 banks with majority foreign capital, 9 branches of foreign banks and one credit cooperative. The weight of the assets of institutions with foreign-owned capital against total assets of the Romanian banking sector went up from 83% in December 2011 to 90% at the end of December 2013, but it decreased to 80% in June 2014.

As regards shareholders' origin function of assets, the banks with Austrian capital hold a market share of 37.1%, followed by the French capital with 13.5% and the Greek capital with a market share of 12.3%.

The first five banks of the system were holding on 31 December 2013 weights of 54.4% as regards the assets' aggregated volume, 52.9% of loans, 54.3% in deposits and 54.85% of total own funds, according to the National Bank of Romania's data for the year 2013.

NATIONAL BANK OF ROMANIA

The National Bank of Romania (NBR), set up in 1880, is, from a chronological perspective, the sixteenth central bank in the world.

The National Bank of Romania, an independent, public institution, has the exclusive right to issue currency, being the sole institution vested with the power to issue legal tender in the form of notes and coins to be used as means of payment on the territory of Romania. The NBR supports the general economic policy of the Government without prejudice to its primary objective which is providing and maintaining price stability.

According to the NBR statute, its main duties are:

- to design and implement the monetary policy and the exchange rate policy;
- to conduct the authorisation, regulation and prudential supervision of credit institutions, and to promote and oversee the smooth operation of the payment systems with a view to ensuring financial stability;
- to issue banknotes and coins as legal tender to be used on the territory of Romania;
- to set the exchange rate regime and to oversee its observance;
- to manage Romania's international reserves.

Aggregate Indicators for Credit Institutions banks, foreign banks' branches and Creditcoop

Date	Dec. 2013	June 2014
Number of credit institutions	40	40
of which foreign banks' branches	9	9
Total net assets (RON bill.)	362.3	352.4
Assets of private-owned institutions (% in total assets)	91.5	91.4
Assets of foreign-owned institutions (% in total assets)	90.0	80.2
Capital Adequacy Ratio ($\geq 8\%$) (%)	15.46	16.95
Leverage Ratio (%)	7.96	7.87
ROA (%)	0.01	0.12
ROE (%)	0.13	1.10
Operating income / operating expenses (%)	176.85	178.98
Loan-to-Deposit Ratio (%)	104.59	103.56
Non-performing Loans Ratio (%)	-	19.19

Source : NBR

The saving rate has been on an upward trend, standing in 2013 at 25% as weight against the GDP, from 21.6% in 2012 according to the NBR data.

The increase of the saving rate against the GDP shows the constant trust as regards placements. The advance of domestic savings has compensated for the reduction of financing from parent banking companies from €20.3 billion on balance in 2011 to €13.4 billion on balance in January 2014. We have been witnessing an orderly financial disintermediation. Placements must be profitable, otherwise financing goes away to where it finds better returns.

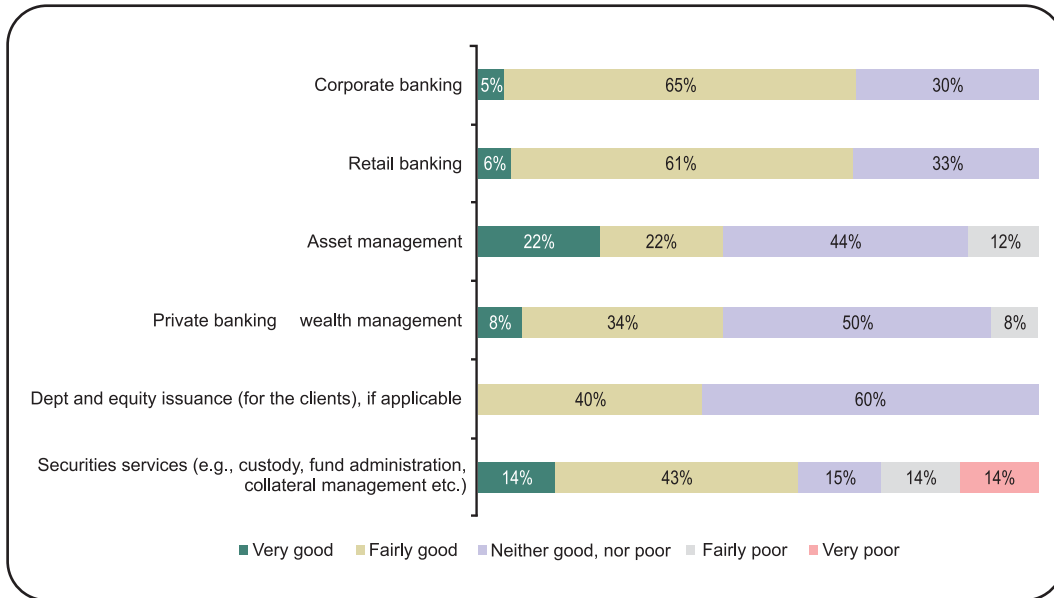
The existing lending regulatory constraints in Europe, the disposition to save, the reluctance to apply for new loans taking into account the lack of trust in the development of the economy during times of crisis and the restructuring of banks' portfolios have made that the loans-to-deposits ratio in the banking sector be but one step away from its equilibrium level, going down to 103.56% in June 2014. Actually, the range of eligible customers has shrunk and bankers are now "running" after the customers of other banks, after good customers or after business-oriented ones if we are to refer to companies.

The yearly dynamics of non-government credit kept being negative, despite a relative improvement in the development of loans denominated in the domestic currency. The non-government credit balance shrank by 3.8% to 213.55 billion lei in August 2014 compared to the similar period in 2013. The deposit balance advanced by 5.7% in the same period to 215.24 billion lei.

Unemployment going up, the significant cutting of wages and the downsizing or even stop of the business of some companies have all contributed to the steady drop of the loan reimbursement capacity with direct consequences upon the quality of banks' loan portfolios which at its turn led to an increase in the volumes of the provisions that credit institutions had to establish.

Thus, the banking sector marked three years in a row of losses during 2010-2012, while in 2013 it made profit, though a rather symbolic profit for that matter. It was a net result of €11 million, but we have to take into account the fact that banks intermediated loans the equivalent of one third of the GDP. The Romanian banking sector continued to be on a positive trend as regards profitability in the first months of 2014, ROE standing at 1.10% and ROA at 0.25% at the end of June.

Banks anticipate an improved outlook for main business lines



Source : Banking Barometer RBA/EY

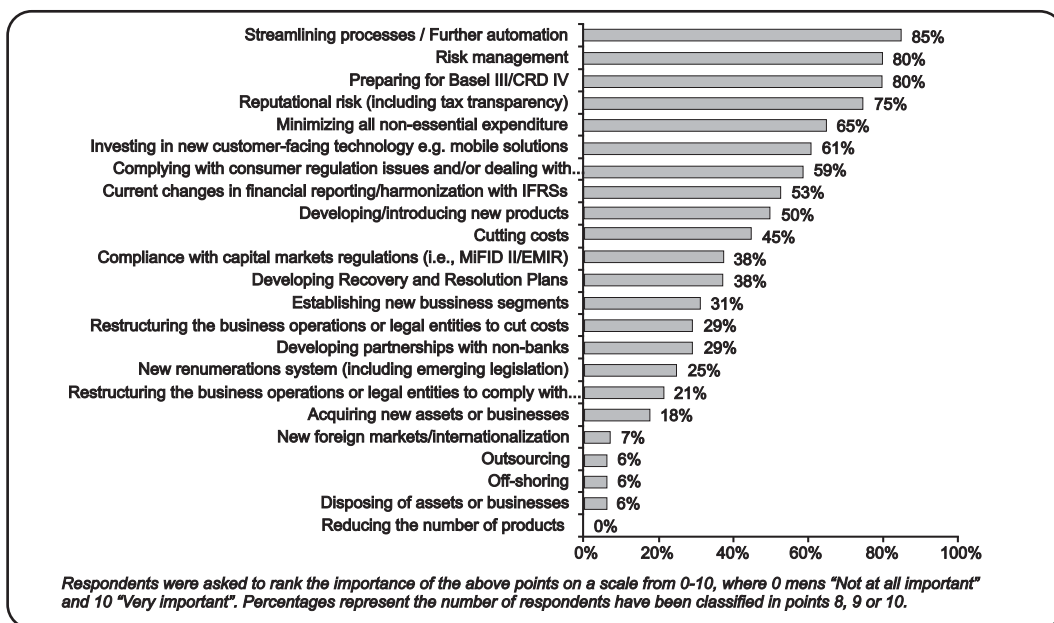
Banks have adapted their loan portfolios, while they have re-dimensioned their branch networks and the number of employees at the same time. The number of bank outlets stood at 5,492 at the end of December 2013, while the number of bank employees was adjusted to 58,600.

European economies are dependent 70-75% upon bank financing, while in Romania, the Romanian banking sector finances mainly the economy, by providing about 92% of the total financing granted by the Romanian financial sector. Breaking the vicious circle

between banks' debts and sovereign debts, improving the supervision of the European banking sector and solving the problems of banks undergoing a crisis without using, mainly, public money are steps to be implemented via the European Banking Union.

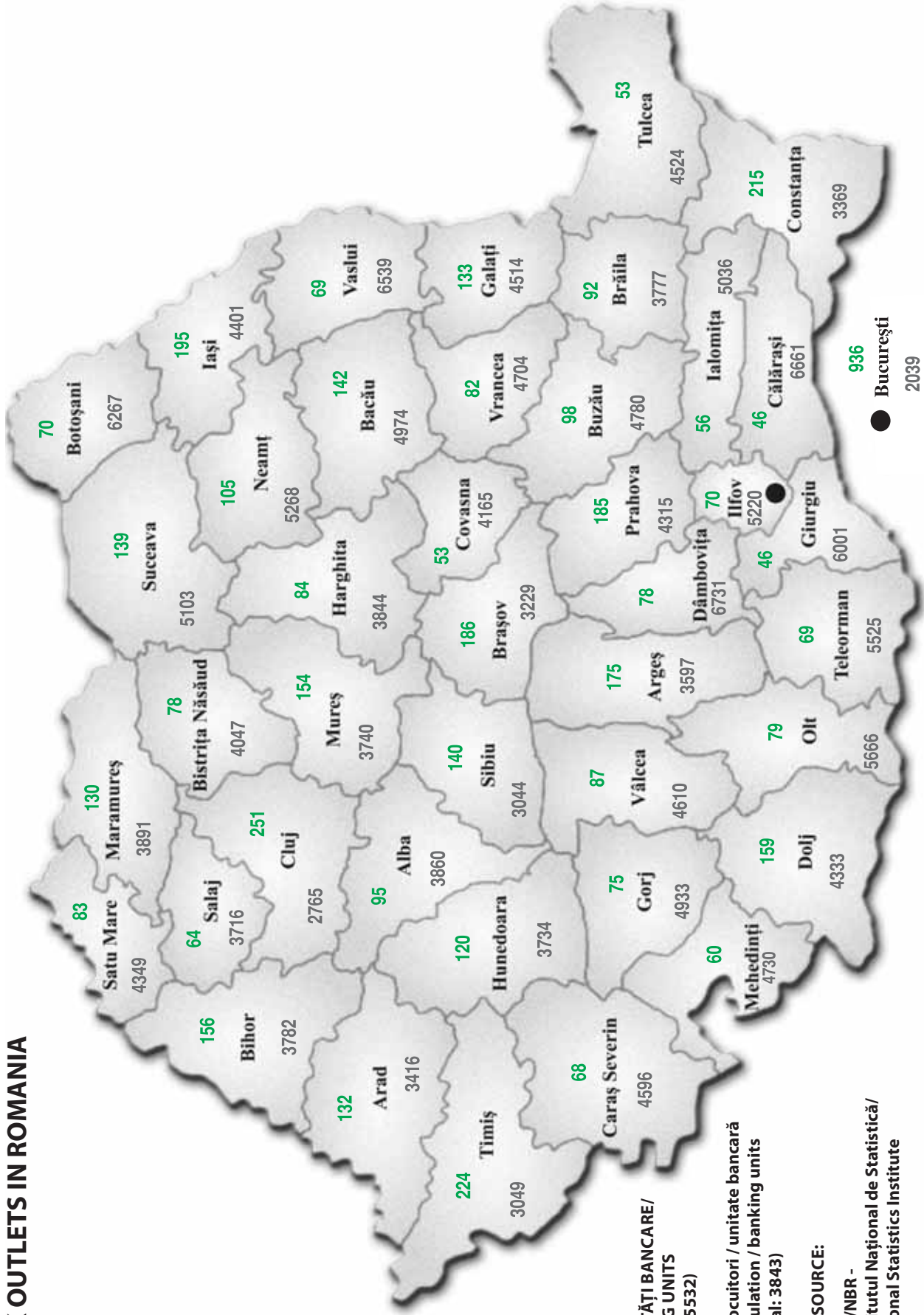
80% of the banking sector's assets are held by credit institutions with foreign capital. The risks involved in the process of outlining, transposing and complying with regulations pertain to the possibility of shrinking exposures and withdrawing the capital of the credit institutions with foreign capital.

Streamlining processes risk management and preparing for Basel III are at the top of bank's agenda



Source : Banking Barometer RBA/EY

BANK OUTLETS IN ROMANIA



NR. UNITĂȚI BANCARE / BANKING UNITS (TOTAL: 5532)

▲ Nr. locuitori / unitate bancară / population / banking units (total: 3843)

SURSA / SOURCE:

▲ BNR/NBR - Institutul Național de Statistică / National Statistics Institute

PERCEPȚII PRIVIND UNIUNEA BANCARĂ EUROPEANĂ



Ruperea cercului vicios dintre datoriile băncilor și cele suverane, îmbunătățirea supravegherii sistemului bancar european și soluționarea problemelor băncilor aflate în criză fără a utiliza, în principal, resurse publice sunt în proces de implementare prin conturarea Uniunii Bancare Europene. L-am putea considera cel mai important proces al Uniunii Europene după înființare, date fiind responsabilitățile pe care le implică în conturare și aplicare, dar și din perspectiva implicațiilor și provocărilor asupra noilor planuri de distribuire a capitalului la nivel european.

Economiile europene sunt dependente în proporție de 70-75% de finanțarea bancară în timp ce în România sectorul bancar românesc finanțează preponderent economia, asigurând aproximativ 92% din totalul finanțărilor acordate de sistemul financiar românesc. 80% din activele sistemului bancar sunt deținute de instituții cu capital străin. Trebuie menționat că sistemul bancar din România, care deservește milioane de clienți, s-a dovedit a fi rezilient pe perioada crizei, nefiind nevoie de sprijin din fonduri publice pentru susținerea acestuia. Riscurile implicate în procesul de conturare, transpunere și respectare a reglementărilor constau în posibilitatea restrângerii expunerii și retragerea capitalului instituțiilor de credit cu capital străin.

În cadrul Mecanismului unic de supraveghere, primul pilon al Uniunii Bancare Europene, Banca Centrală Europeană va avea calitatea de supraveghetor al băncilor din zona euro, începând cu 4 noiembrie 2014. BCE va supraveghea direct 130 de instituții de credit și va

colabora cu autoritățile naționale competente pentru a supraveghea băncile mai mici. BCE realizează și va da publicității, în luna octombrie 2014, rezultatele unei evaluări cuprinzătoare a celor aproximativ 130 de bănci europene care sunt considerate semnificative care dețin aproximativ 85% din activele bancare din zona euro. În categoria băncilor supravegheate de către BCE sunt incluse și un număr de subsidiare ale unor instituții de credit din afara zonei euro, adică bănci mari din România în condițiile în care țara noastră și-a exprimat angajamentul pentru participarea la Uniunea Bancară.

Testele pe care trebuie să le treacă băncile din zona euro pot implica majorări de capital și de ce nu în final conduc la redirectionarea finanțării spre zone care asigură randamente crescute.

Evaluarea completă se va încheia cu o prezentare agregată a rezultatelor, la nivel de țară, împreună cu orice recomandări pentru măsuri de supraveghere ale BCE.

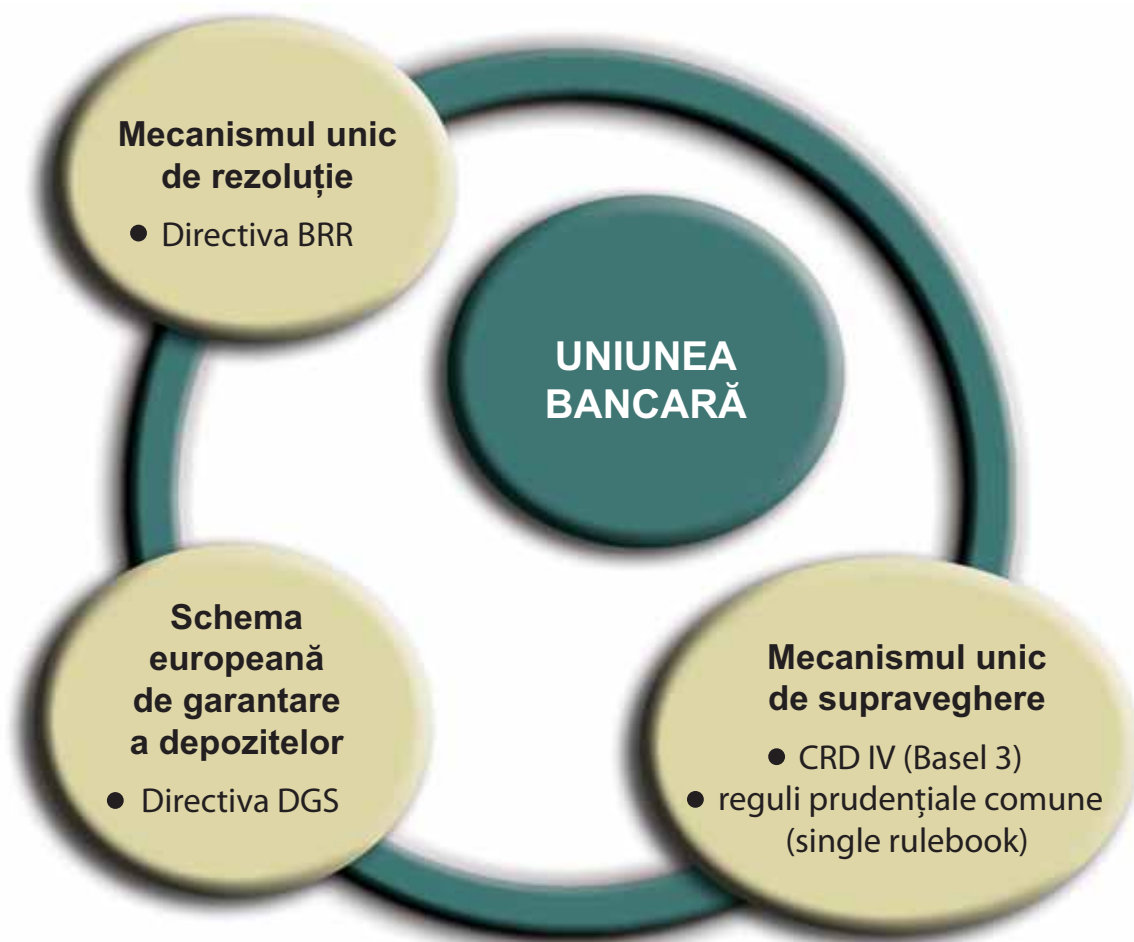
Pe lângă taxele pe care băncile europene trebuie să le achite pentru supravegherea de către BCE, conform unui proiect de reglementare, costurile importante pentru bănci din constituirea Uniunii bancare sunt induse prin contribuția la Fondul unic de rezoluție (FUR) și la schemele de garantare a depozitelor naționale pentru a asigura necesarul solicitat ca grad de garantare. Efortul financiar pentru constituirea Fondului Unic de Rezoluție este de 55 de miliarde euro.

Parlamentul European și statele membre au ajuns în luna martie 2014 la un acord referitor la mecanismul de lichidare, pilonul doi din proiectul Uniunii Bancare care, din 2016, va permite evitarea situațiilor în care contribuabilii suportă costurile de lichidare a băncilor. Mecanismul de lichidare va intra în vigoare la 1 ianuarie 2015, dar va fi funcțional din 2016. Lichidarea băncilor din zona euro va fi finanțată de un fond alimentat de bănci, după criterii care urmează să fie stabilite. Perioada de constituire a fondului de 55 de miliarde de euro este de opt ani. Acționarii și deținătorii de obligațiuni vor fi primii care vor plăti pentru salvarea sau lichidarea băncilor, urmați de deponenți cu depozite mai mari de 100.000 de euro.

Fondurile de garantare a depozitelor naționale, cel de al treilea pilon al Uniunii Bancare Europene, ar putea funcționa cel mai probabil ca o rețea a fondurilor de Garantare. Directiva în materie revizuită și publicată reconfirmă plafonul de garantare de 100.000 euro per deponent per banca și reducerea graduală de la 20 de

zile la 7 zile a termenelor de rambursare în caz de indisponibilizare a depozitelor. În plus, directiva care urmează să fie transpusă și în plan național, introduce obligativitatea de finanțare ex-ante a schemelor de garantare (în avans) în fiecare stat european. Potrivit acesteia, gradul de acoperire a depozitelor ar trebui să fie de 0,8% din depozitele garantate într-un deceniu. Din această perspectivă, România stă bine de vreme ce gradul de acoperire a depozitelor garantate era de 2,2% în martie 2014.

Având în vedere toate provocările, induse și de alte reglementări europene, nu putem să nu ne întrebăm cum sunt încurajate finanțarea în noul model bancar și reluarea creditării. Cert este că prioritățile industriei bancare vizează menținerea rolului sistemului bancar de principal finanțator al economiei României, solicitând sprijin prin demersuri pentru întărirea disciplinei financiare pentru asigurarea stabilității și credibilității sectorului bancar.



PERCEPTION REGARDING THE EUROPEAN BANKING UNION



Breaking the vicious circle between banks' debts and sovereign debts, improving the supervision of the European banking sector and solving the problems of banks undergoing a crisis without using, mainly, public money are steps to be implemented via the European Banking Union. We could say it is the most important process of the European Union after its setting up, due to the responsibilities it involves as regards outlining and enforcing but also as regards the implications and challenges upon the new plans to distribute capital at European level.

European economies are dependent 70-75% upon bank financing, while in Romania, the Romanian banking sector finances mainly the economy, by providing about 92% of the total financing granted by the Romanian financial sector. 80% of the banking sector's assets are held by credit institutions with foreign capital. We must mention that the banking sector from Romania which serves millions of customers has proven to be resilient during the crisis, so that there was no need of public money to bail it out. The risks involved in the

process of outlining, transposing and complying with regulations pertain to the possibility of shrinking exposures and withdrawing the capital of the credit institutions with foreign capital.

In the Single Supervisory Mechanism, the first pillar of the European Banking Union, the European Central Bank (ECB) is to become the supervisor of the banks from the euro area, starting with 4 November 2014. The ECB will directly supervise 130 credit institutions and will collaborate with competent national authorities in order to supervise smaller banks. The ECB is performing and will disclose, in October 2014, the outcome of a comprehensive assessment of the about 130 European banks that are considered significant and that hold about 85% of the bank assets in the euro area. The banks supervised by the ECB include also a number of subsidiaries of some credit institutions from outside the euro area, namely also some large banks from Romania, contemplating that our country has expressed its commitment to participate to the Banking Union.

The tests that banks from the euro area must pass could mean capital increases and why not, in the end, they could lead to redirecting financing to areas with better returns.

The full assessment will end with an aggregated presentation of the outcomes, at country level, together with recommendations for ECB's supervisory measures.

Besides the fees that European banks must pay for ECB's supervision, in conformity with a launched regulatory project, major costs for banks borne by the setting up of the Banking Union are incurred by the contribution to the Single Resolution Fund (SRF) and to the national deposit guarantee schemes in order to provide the money requested as guarantee. The financial effort to establish the Single Resolution Fund is of €55 billion.

The European Parliament and Member States reached in March 2014 an agreement regarding the Resolution mechanism, pillar two in the Banking Union project which, starting with 2016, will allow for the avoidance of the situations when tax payers bear banks' liquidation costs. The liquidation mechanism will come into force on 1 January 2015, but will become functional starting with 2016. The liquidation of banks from the euro area will be financed by a fund set up by banks, following some criteria that are to be set. The period to set up the Fund with €55 billion is of eight years. Shareholders and

bond holders will be the first who will pay to bail out or liquidate banks, followed by depositors holding deposits of more than €100,000.

National Deposit Guarantee Funds, the third pillar of the European Banking Union could probably operate as a network of Guarantee Funds. The respective Directive recast and published reconfirms the guaranteed threshold of €100,000 per depositor, per bank and the gradual reduction from 20 days to 7 days as regards the reimbursement deadline in case deposits become unavailable. Moreover, the Directive that is to be transposed at national level, introduces the compulsoriness of the ex-ante (in advance) financing of guarantee schemes in each European state. According to the directive, the deposit coverage level should stand at 0.8% of the guaranteed deposits over a decade. Contemplating this fact, Romania is in a good position, since the coverage of secured deposits stood at 2.2% in March 2014.

Taking into account all the challenges generated by other European regulations too, we cannot help but ask ourselves how financing is encouraged in the new bank model next to the pickup of lending. What is certain is that the priorities of the banking industry target maintaining the role of the banking sector as the main financier of Romania's economy, while asking for support via actions meant to enhance financial discipline with a view to assure the banking sector's stability and credibility.

CREȘTEREA DISCIPLINEI FINANCIARE ÎN ECONOMIE ESTE O NECESITATE



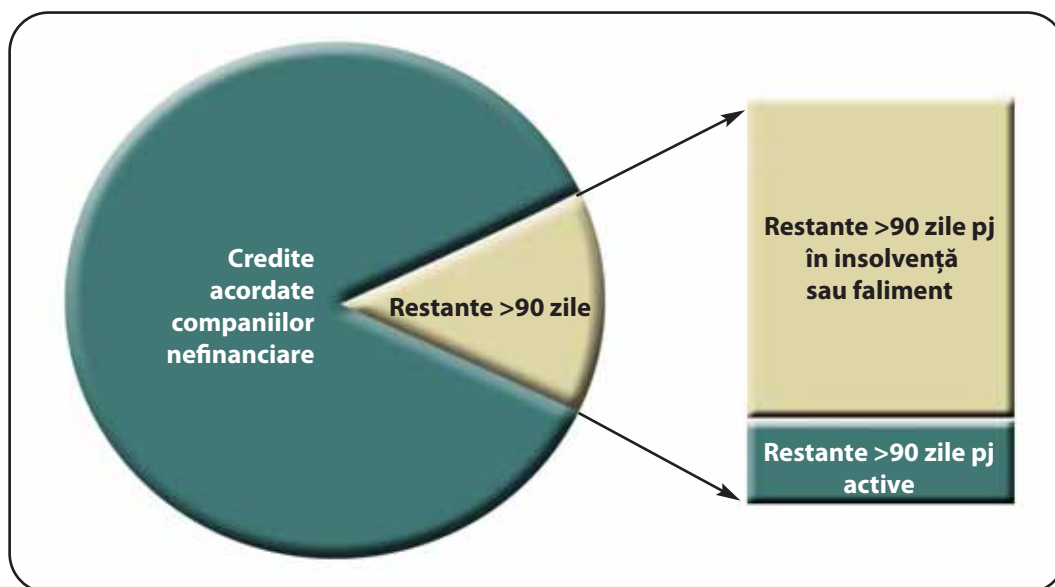
Nivelul fiscalității, concurența și lipsa cererii sunt principalele dificultăți identificate de companiile din România în desfășurarea activității, în timp ce accesul la finanțare nu reprezintă o provocare de o importanță ridicată pentru companii. Aproximativ 73% dintre cererile companiilor care au solicitat credite de la instituțiile de credit s-au finalizat cu succes pentru firme. Tabloul general trebuie completat cu un element îngrijorător: dacă în urmă cu patru ani o companie din 30 era în insolvență, în prezent una din 7 firme este în insolvență.

Sondajul privind accesul la finanțare al companiilor nefinanciare din România și capacitatea acestora de a face față unor condiții financiare nefavorabile, realizat de Banca Națională a României pe baza chestionarelor transmise la 10.000 de firme, relevă că 3 din 4 companii au accesat cu succes finanțare bancară în perioada octombrie 2013 - martie 2014, dar și că firmele declară că nu au o capacitate mulțumitoare de a face față unor evoluții financiare nefavorabile privind cursul de schimb

sau rata dobânzii. Creditele acordate IMM-urilor se ridicau la 84,5 miliarde lei la finele anului 2013, ceea ce reprezintă 76% din totalul creditelor acordate companiilor. Ponderea finanțărilor acordate IMM se situează la aproximativ 40% din totalul creditului neguvernamental în timp ce numărul IMM cu credite era de 77.500 în august 2013.

Obstacolele invocate de companii în accesarea de credite sunt: nivelul prea ridicat al dobânzilor și comisioanelor, cerințele privind valoarea sau tipul garanției, clauzele contractuale și birocrăția. Analiza costului riscului ar trebui completată cu statistica privind neperformanța pe segmentul companiilor, în condițiile în care o treime din banii acordați IMM în creditare este neperformantă. Rata de neperformanță aferentă creditelor acordate IMM-urilor era de 29,82% (august 2013) pentru creditele garantate cu ipotecă, în timp ce la corporații rata de neperformanță pentru împrumuturile cu același tip de garanții era de 9,62%.

Impactul insolvenței în creditare



Disciplina la plată în economie rămâne o problemă având un impact ridicat asupra capacității de onorare a serviciului datoriei de către companiile cu credite.

Prudența manifestată de bănci în creditarea persoanelor juridice este determinată de disciplina laxă de plată a datoriilor și recurgerea abuzivă a companiilor la procedura de insolvență, precum și de constrângerile de finanțare mai pronunțate în cazul IMM.

Totalul sumelor datorate de debitorii aflați în insolvență, faliment și reorganizare se cifrează la 17 miliarde lei potrivit datelor înscrise în raportările „credite acordate și angajamente asumate de instituțiile de credit” ale Centralei Riscului de Credit din luna mai 2014. Datele se referă la expunerea față de un singur debitor, expunere egală sau mai mare de 20.000 lei, și reprezintă 89,6% din valoarea creditelor acordate și a angajamentelor asumate de către sistemul bancar, potrivit BNR. Sumele datorate de debitorii aflați în insolvență au mai scăzut însă din păcate diferența se duce la sumele datorate de debitorii aflați în faliment.

Restanțele înregistrate de debitorii aflați în insolvență, faliment și reorganizare se ridică la aproximativ 15 miliarde lei.

O statistică aferentă lunii august 2013 arată că 86% dintre companiile intrate în insolvență au ajuns în faliment, în stadiul de reorganizare fiind doar 1,2%.

Necesarul sporit de provizioane afectează profitabilitatea și creditarea. Legea privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență a fost publicată în Monitorul Oficial după mai mult de doi ani de dezbateri. Pe parcursul dezbaterilor care au avut loc pe proiectul Codului Insolvenței, Asociația Română a Băncilor a efectuat propuneri care urmăresc în principal întărirea disciplinei financiare, creșterea ratei de recuperare a creanțelor aflate în insolvență și o mai mare predictibilitate a mediului de business. Aplicarea legii rămâne o problemă. Presiunile exercitate în procesele de insolvență sunt ample și acționează prin larghețea deciziilor, inclusiv juridice, și excesele insolvenților, lichidatorilor sau alți terți implicați. ARB continuă demersurile pentru înființarea unei baze de date pe insolvență cu administratorii/acționarii care acționează cu rea credință. Prea multe firme intrate în insolvență au lăsat pasivele pe seama creditorilor și au mutat activele pe firme noi, și aici au de pierdut statul, partenerii de afaceri ai

companiilor aflate în insolvență și băncile. Inclusiv cei care nu au credite au de pierdut pentru că dacă vor să acceseze unul vor plăti mai mult la dobânzi pentru că se asimilează un cost al riscului mai ridicat pe baza experienței fenomenului insolvenței.

Acesta este impactul la nivelul economiei României cu un PIB de 140 miliarde de euro: 25 miliarde de euro sunt blocate în labirintul insolvenței. Cauza nu a fost și nu este tratată pentru niciunul dintre cei trei mari creditori: statul, partenerii comerciali ai insolvenților și instituțiile de credit. Tratarea cauzei, așa cum solicită băncile, ar însemna creșterea disciplinei financiare.

Pe termen scurt, se va observa o contracție mai amplă a soldului creditului neguvernamental. În fond soldul creditului neguvernamental înregistrează lună de lună cu plus creditele noi acordate de instituțiile de credit și cu minus rambursările de principal efectuate de cei aproape 80% dintre debitorii care își plătesc ratele precum și vânzările de portofolii de credite la care apelează băncile în ultima perioadă. Este de așteptat ca ritmul vânzărilor portofoliilor de credite și scoaterile în afara bilanțurilor să conducă la o scădere mai accentuată, ca până acum, a portofoliului general de credite. Scoaterea din bilanț a creditelor neperformante integral provizionate, cu posibilitatea de urmărire în continuare a creanței, se va reflecta în bilanțul băncilor mai puternic o dată cu datele statistice la 30 iunie 2014.

Este imperios necesară creșterea disciplinei comercial-financiare în economie, iar aici trebuie urmărite atât îmbunătățirea cadrului legislativ și fiscal cât și aplicarea legilor.

De asemenea, comunitatea bancară din România solicită ca directivele europene să fie transpuse în legislația națională conform prevederilor aprobate de reglementatorii europeni. Extinderea cu mult a sferei de aplicare a legislației europene induce un decalaj amplu în ceea ce privește practicile bancare față de celelalte state europene unde autoritățile s-au limitat strict la prevederile directivelor și regulamentelor aprobate de legislativul european, inclusiv la nivel de costuri suportate de sistemul bancar. Costurile nu sunt numai de ordin material ci afectează și imaginea sistemului bancar și intențiile investitorilor. Transparența și predictibilitatea sunt atribute necesare în desfășurarea activității economice.

ENHANCING FINANCIAL DISCIPLINE IN THE ECONOMY IS A MUST



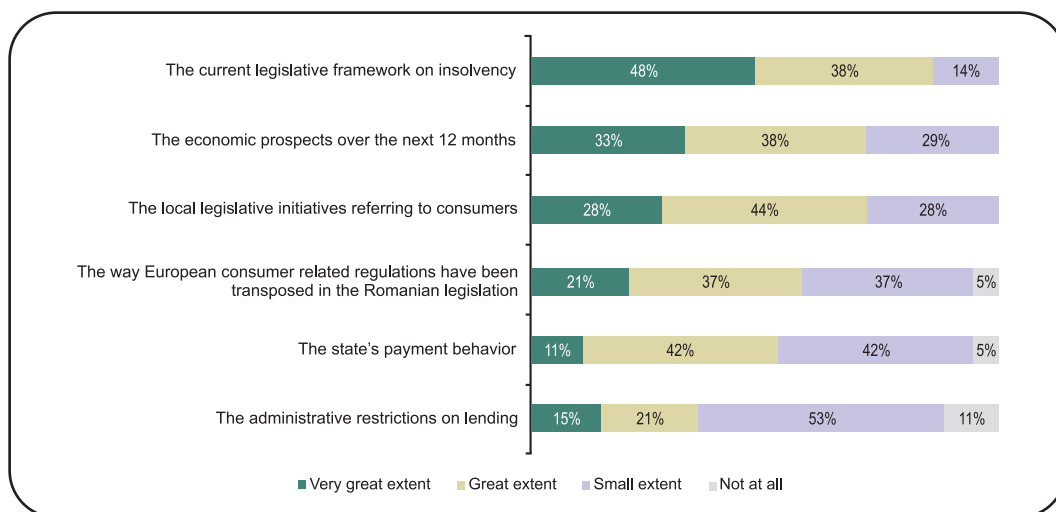
The taxation level, competition and the lack of demand are the main difficulties identified by companies in Romania as regards doing business while access to financing does not represent a major challenge for these companies. About 73% of the applications of the companies that applied for loans from credit institutions were solved favourably for these companies. The general picture should be completed with a worrying element: if four years ago one company out of 30 was insolvent, while currently 1 of 7 firms become insolvent.

The survey on the access to financing of non-financial companies from Romania and their capacity to face unfavourable financial conditions conducted by the National Bank of Romania based on questionnaires sent to 10,000 companies showed that 3 out of 4 companies have accessed successfully bank financing during October 2013 – March 2014 and that companies say that they cannot appropriately face unfavourable financial developments as regards exchange rates or interest rates. The loans granted to SMEs amounted to

84.5 billion lei at the end of 2013, which represents 76% of total corporate lending. The weight of financing to SMEs stood at about 40% of total non-government credit while the number of SMEs that had loans stood at 77,500 in August 2013.

The barriers mentioned by companies when accessing loans pertain to the too high level of interest and fees, the requirements as regards the value or type of guarantees, the contractual clauses and bureaucracy. The risk cost analysis should be supplemented with statistics on the non-performance of companies, considering that one third of the money granted to SMEs via lending is non-performing. The non-performance rate underlying the loans granted to SMEs stood at 82% (August 2013) for the loans secured by mortgages, while for corporations, the NPL rate for the loans secured with the same collateral type stood at 9.62%. Payment discipline in the economy keeps being a problem with a major impact upon the capacity to honour the debt service by the companies who are borrowers.

The legislative framework on insolvency deters lending as per 85% of banks



Source : Banking Barometer RBA/EY

The prudence shown by banks when lending to legal persons is generated by the lax discipline of paying back debts and by companies resorting abusively to the insolvency procedure, next to more financing constraints when it comes to SMEs.

The total of the money owed by debtors in insolvency procedures, bankrupt or under reorganization stood at 17 billion lei according to the data mentioned in the reporting on "Loans granted and commitments taken by credit institutions" of the Central Credit Register (CCR) of May 2014. The data refers to exposure toward one debtor, an exposure equal or higher than 20,000 lei and represents 89.6% from the value of granted loans and commitments taken by the banking sector, according to the NBR. The amounts owed by the insolvent debtors dropped slightly, but unfortunately, the difference goes to the monies owed by bankrupt debtors.

The overdue payments of insolvent debtors or bankrupt or under reorganization debtors amount to about 15 billion lei.

The statistics for August 2013 showed that 86% of the insolvent companies ended up by becoming bankrupt, while merely 1.2% ended up under reorganization.

The enhanced need for provisions affects profitability and lending. The Law on the procedures to prevent insolvency and the insolvency procedures was published in the Romanian Official Gazette after more than two years of debate. During the debates that took place as regards the Insolvency Code draft, the Romanian Banking Association submitted proposals targeting mainly strengthening financial discipline, increasing the workout rate of the receivables under insolvency and generating more predictability of the business environment. Law enforcement continues to be a problem. The pressure exercised by the insolvency law trials is ample and acts via diverse decisions, including court sentences and the excesses of insolvent entities, liquidators or other third parties involved. The RBA continues its actions to set up a data base on insolvency with the administrators/shareholders who act in bad faith. Too many companies becoming insolvent left their liabilities to creditors and moved their assets to new firms. The state, insolvent companies' business partners and banks all lose in this situation. Including

those who have not applied for loans yet who will lose if they want to apply for a loan as they will pay more in interest since a higher risk cost is to be assimilated based on the experience of insolvency.

This is the impact across Romania's economy, with a GDP of €140 billion: €25 billion is blocked in insolvency proceedings. The cause was not contemplated and is not treated for any of the three major creditors: the state, commercial partners in insolvency and credit institutions. Treating the cause, as banks request, would mean enhancing financial discipline.

On short term, we will remark an ampler contraction of the non-government credit balance. Actually, the non-government credit balance registers month after month new loans granted by credit institutions in black and in red reimbursements of the principal made by the almost 80% of the debtors who pay their instalments as well as the sales of loan portfolios that banks have resorted to lately. We expect that the pace of loan portfolio sales and the balance sheet write offs lead to a steeper drop than in the past of the general loan portfolio. Writing off from balance sheets the NPLs fully provisioned, with the possibility to work out the receivables in the future will be shown in banks' balance sheets more significantly once the statistics for 30 June 2014 are published.

Enhancing commercial and financial discipline in the economy is a must and here we need to target both improving the legal and fiscal frameworks and law enforcement.

Moreover, the banking community from Romania requests that the European directives be transposed into the domestic legislation in conformity with the provisions approved by European regulators. Expanding very much the scope of European legislation induces an ample gap as regards banking practices compared to the other European states where the authorities transposed merely the provisions of the directives and regulations approved by the European legislative, including the costs borne by the banking sector. Costs are not only material ones, but rather they affect the banking sector's brand image and investors' intentions. Transparency and predictability are the characteristics necessary to deploy economic activity.

BAROMETRUL BANCAR ARB & EY

Cadrul legislativ al insolvenței și practica judiciară în materie de insolvență, incertitudinile în perspectivele economiei și inițiativele legislative pe zona consumatorilor care pot afecta disciplina financiară sunt principalele aspecte care în prezent descurajează creditarea, conform „Barometrului Bancar ARB & EY”.

EY Romania a realizat, în baza unui parteneriat cu Asociația Română a Băncilor (ARB), indicele industriei bancare denumit „Barometrul Bancar ARB & EY” care reflectă încrederea industriei bancare în mersul economiei în funcție de condițiile economice, modificările legislative și mediul extern și propune identificarea de soluții de restabilire a încrederii. La acest sondaj realizat în primul semestru 2014 prin intermediul unui chestionar derulat cu conducerea băncilor membre ale ARB au participat instituții de credit totalizând o cotă de piață în funcție de active de peste 85%. Sondajul va avea o periodicitate bianuală.

Bancherii apreciază că anumite inițiative legislative pe zona consumatorilor și modul în care sunt promovate pot afecta disciplina financiară și transmite mesaje greșite despre practicile băncilor. Ar trebui evitată orice propunere legislativă care afectează disciplina de creditare și unde aplicabilitatea legii depinde de buna credință, mai ales acum când economia are nevoie de stabilitatea sistemului bancar și de resurse pentru creditare.

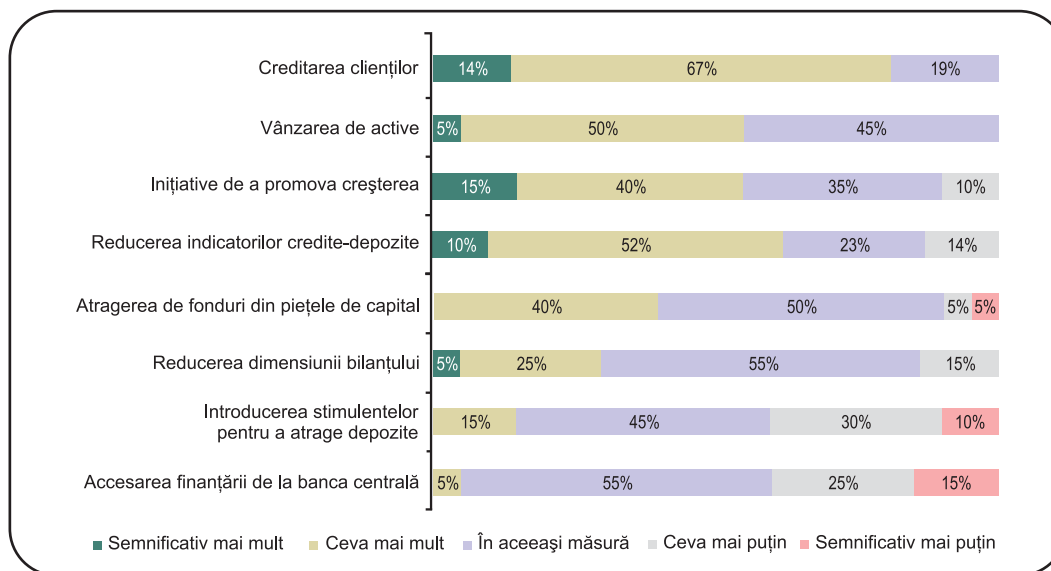
Instituțiile de credit sunt interesate să susțină economia cu credite. Potrivit sondajului realizat în semestrul întâi

2014, peste 80% din bănci se așteaptă la o intensificare a activității de creditare în următoarea perioadă pe fondul anticipațiilor privind creșterea cererii de credite în mai multe sectoare și relaxarea parțială a politicilor de creditare în sectoare precum Industria, Tehnologia Informației, Agricultură, Telecomunicații, Sănătate și pe segmentul IMM-urilor.

Pe zona de retail, peste 65% din bănci se așteaptă la o creștere a cererii de credite de consum, iar o proporție mai mare, de 75%, la un avans al cererii de carduri de credit. Tot într-o proporție mare (70%) băncile anticipează creșterea cererii de creditare pentru clienți - persoane juridice. Potrivit sondajului, cadrul legislativ al insolvenței și modul de aplicare al legislației descurajează creditarea, consideră peste 85% din băncile respondente. Recentele modificări ale legislației insolvenței aduc îmbunătățiri cadrului legislativ, dar mai sunt lucruri de făcut în ceea ce privește aplicarea legii.

Prioritățile Asociației Române a Băncilor vizează menținerea rolului sistemului bancar de principal finanțator al economiei României, inclusiv prin demersuri pentru întărirea disciplinei financiare pentru asigurarea stabilității și credibilității sectorului bancar. Prezentarea în fața decidenților a provocărilor și soluțiilor reprezintă o condiție sine qua non pentru succesul în activitatea de fundamente transparentă a deciziilor care să conducă la recâștigarea încrederii. Actul legislativ trebuie să pună în centrul atenției interesele economiei românești, care înseamnă interesul fiecărui cetățean din România.

Peste 80% din bănci se așteaptă la o intensificare a activității de creditare



Sursa : Barometrul bancar ARB/EY

În procesul decizional trebuie să se țină cont că orice presiune pusă pe activul băncilor afectează echilibrul și decizia de alocare de capital și de finanțare pentru creditare. De fapt, afectează întreaga economie.

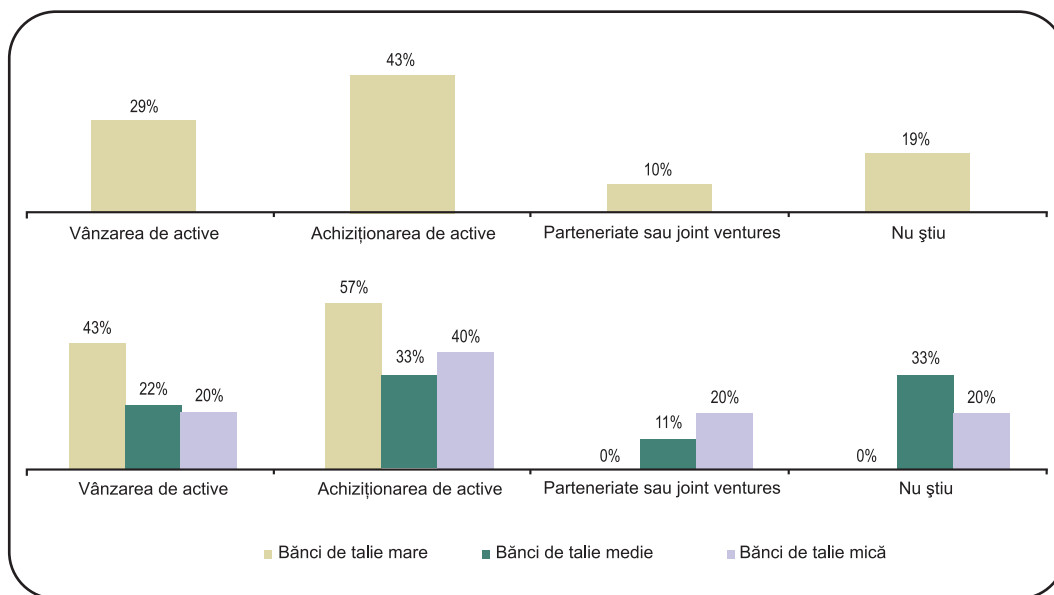
În același timp, băncile au responsabilitatea milioaneilor de deponenți. O economie capitalistă nu se poate dezvolta fără un sistem bancar stabil și solid care să-și exercite rolul de finanțator al economiei. Sectorul bancar din România finanțează preponderent economia românească. La fel, un sistem bancar nu poate performa și îndeplini în totalitate rolul dacă economia nu este sănătoasă și dacă actorii economiei reale exercită presiune pe bilanțurile instituțiilor de credit.

Peste 80% din bănci se așteaptă ca cheltuielile cu provizioanele de risc de credit să nu crească sau chiar să scadă (35%). În același timp, aproximativ 75% din bănci cred că rezultatele financiare se vor îmbunătăți.

Pe termen mediu, o consolidare de anvergură mare în sectorul bancar nu este considerată probabilă de vreme ce 71% din bănci se așteaptă la o consolidare de anvergura medie și doar 14% la o consolidare de anvergură mare. Sondajul relevă că instituțiile de credit sunt interesate mai degrabă de cumpărarea de credite decât de vânzare. Aproximativ 43% din bănci iau în considerare achiziția de portofolii de credite și doar 29% vânzarea unor astfel de active. Dintre acestea din urmă multe se referă la practica deja uzuală a vânzării unor portofolii relativ mici de credite neperformante. Restructurărilor din sectorul bancar se apropie de final, în condițiile în care 70% din bănci nu vor reduce numărul angajaților în următoarea perioadă, în timp ce aproximativ 20% se așteaptă chiar la o creștere a numărului de angajați.

Prin eliminarea provocărilor cu care se confruntă sistemul bancar, în special de ordin legislativ, consumatorii vor putea beneficia de servicii bancare la prețuri mai competitive și companiile din România vor putea concura cât mai eficient posibil pe piețele externe.

Băncile sunt mai interesate de cumpărarea decât de vânzarea de active.



Sursa : Barometrul bancar ARB/EY

THE RBA & EY BANKING BAROMETER

The legal framework on insolvency and judicial practice in the matter of insolvency, the uncertainties regarding economic outlook and consumers' legal initiatives that can affect financial discipline are the main aspects that currently discourage lending, according to the „RBA & EY Banking Barometer”.

EY Romania has devised, based on a partnership with the Romanian Banking Association (RBA), an index of the banking industry called the “RBA & EY Banking Barometer” that shows the trust of the banking industry in the developments of the economy, function of economic conditions, legal amendments and the external environment and proposes identifying solutions to rebuild trust. This survey was performed in the first semester of 2014 via a questionnaire deployed with the management of banks RBA members and was answered by credit institutions totalling a market share function of assets of over 85%. The survey will be conducted twice a year.

Bankers appreciate that certain consumers' legal initiatives and the manner of promoting them could affect financial discipline and send wrong messages about banks' practices. Any legal proposal that affects lending discipline should be avoided where the scope of the law depends on good faith, particularly when the economy needs the banking sector's stability and lending resources.

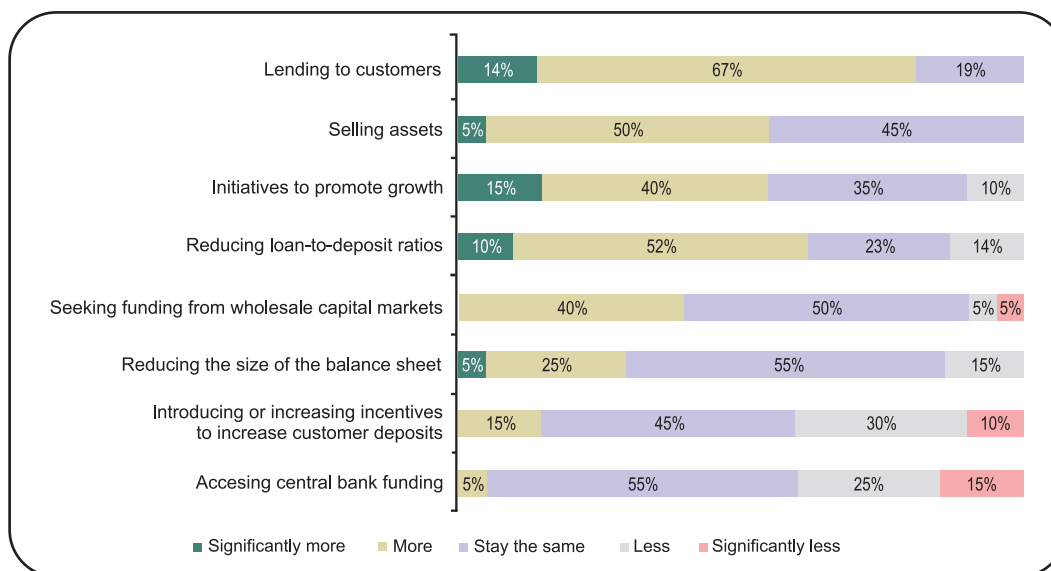
Credit institutions are interested in supporting the economy with loans. According to the survey conducted

in the first semester of 2014, 80% of banks expect the intensification of lending in the near future considering the expectations regarding the increase in the loan demand in several sectors and the partial relaxation of lending policies in sectors such as the IT industry, agriculture, telecommunications, healthcare and SMEs.

As regards retail, over 65% of banks expect an increase in the consumer loan demand and even more, namely 75% of them, an advance of the credit card demand. And, a large proportion, i.e. 70% of banks, anticipates an increase in the corporate loan demand. According to the survey, the insolvency legal framework and the manner of enforcing the legislation discourage lending, consider over 85% of respondent banks. The recent amendments to the insolvency legislation bring improvements to the legal framework but there is still work to do regarding the enforcement of this law.

The Romanian Banking Association's priorities pertain to maintaining the role of the banking sector as the main financier of Romania's economy, including via action to strengthen financial discipline in order to assure the stability and credibility of the banking sector. The presentation before decision-makers of the challenges and solutions represents a sine qua non condition for the success in the transparent fundamenting of decisions that would lead to rebuilding trust. The legal acts should focus on the interests of the Romanian economy which means the interest of each citizen of Romania.

Over 80% of banks expect the industry to engage to a greater extent in lending



Source : Banking Barometer RBA/EY

In decision-making, one should take into account that any pressure put on banks' assets affects the balance and the decision to allocate capital and financing for lending. Actually, it affects the whole economy.

At the same time, banks are accountable for millions of depositors. A capitalist economy cannot develop without a stable and solid banking sector that exercises the role of financier of the economy.

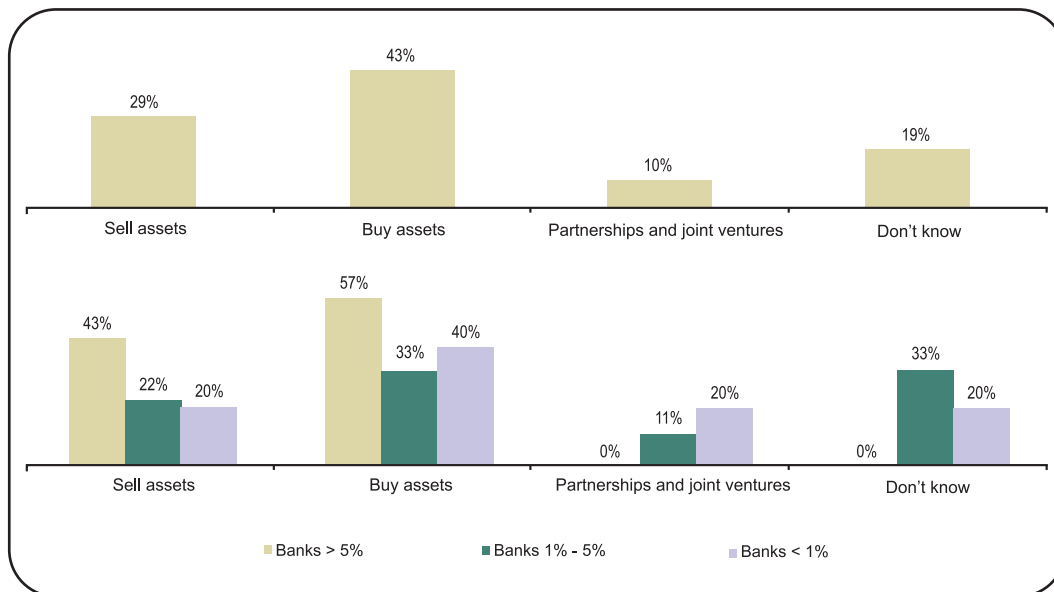
The banking sector of Romania finances mainly the Romanian economy. Similarly, a banking system cannot perform and carry out fully its role if the economy is not healthy and if the players of the real economy exercise pressure on credit institutions' balance sheets.

Over 80% of banks expect that the expenditure with credit risk provisions does not go up or even down (35%). At the same time, about 75% of banks are of the opinion that financial results will improve.

On medium-term, a wide-scope consolidation in the banking sector is not deemed probable since 71% of banks expect a medium-scope consolidation and only 14% a wider-scope consolidation. The survey reveals the fact that credit institutions are interested rather in buying loans than in selling them. About 43% of banks take into account the acquisition of loan portfolios and merely 29% the selling of such assets. Of the latter, many refer to the practice - already common - of selling some relatively small portfolios of NPLs. Restructuring in the banking sector is drawing to an end, taking into account that 70% of banks will not reduce the number of their employees in the near future, while about 20% expect even an increase in the number of their staff.

By eliminating the challenges facing the banking sector, especially the legal ones, consumers will be able to benefit from banking services at more competitive prices and companies in Romania will be able to compete as efficiently as possible on foreign markets.

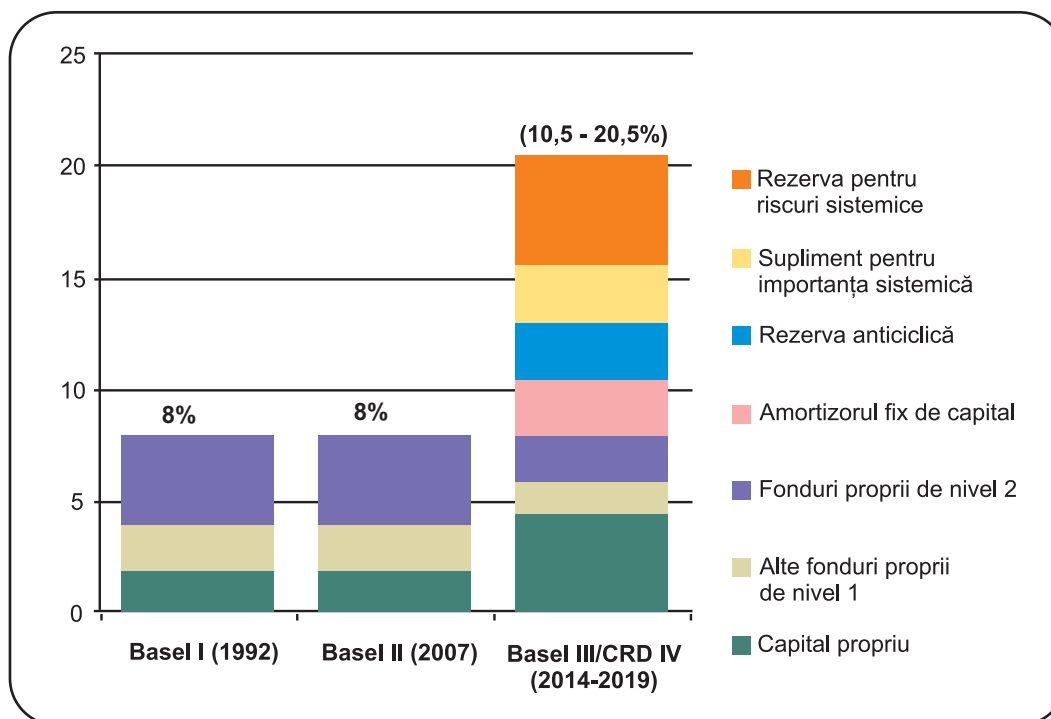
Banks are rather interested in buying assets.



Source : Banking Barometer RBA/EY

BASEL III

Implementarea Basel III



Sursa : Barometrul bancar ARB/EY

Acordul de capital Basel III introduce cerințe de capital cantitative și calitative extinse, noi cerințe de lichiditate, o revizuire a riscului de credit al contrapărții și un indicator de îndatorare pentru băncile din țările membre ale Comitetului de la Basel. Cadrul juridic aferent pachetului Basel III care reglementează accesul la activitate, supravegherea și regulile prudențiale aplicabile instituțiilor de credit și firmelor de investiții se implementează gradual de la 1 ianuarie 2014 până la finele anului 2018.

Noile reglementări ar putea determina scăderea interesului instituțiilor de credit privind finanțarea, reprezentând o provocare inclusiv în ceea ce privește capacitatea industriei bancare de a realiza profit. O provocare o reprezintă adaptarea grupurilor financiar bancare la cerințele de solvabilitate și lichiditate impuse de prevederile Basel III, care ar putea conduce la restrângerea expunerilor și schimbarea modelului de business. Asociația Română a Băncilor a făcut demersuri concrete către autorități, inclusiv la Comisia Europeană și la Parlamentul European, pentru a proteja interesul IMM-urilor și, în definitiv, a întregii economii. Adaptarea graduală la cerințele de capital nu evidențiază, într-o primă etapă, probleme în materie de necesar de capitalizare la nivelul sistemului bancar românesc. Fondurile proprii de nivel 1 continuă să reprezinte majoritatea covârșitoare

(aproximativ 93%) în cadrul surselor proprii ale instituțiilor de credit, potrivit datelor Băncii Naționale a României.

Sistemul bancar românesc dispune în continuare de rezerve consistente de capital. Rata de solvabilitate s-a menținut la un nivel ridicat, de 17% în iunie 2014. Se renunță gradual la filtrele prudențiale în perioada implementării cerințelor suplimentare de capital aferente Basel III (intervalul 2014-2018), cu 20% anual. Acest calcul include efectele filtrelor prudențiale. Nivelul indicatorului de solvabilitate, calculat în condițiile eliminării filtrelor prudențiale, este cu aproximativ 4 puncte procentuale mai mare comparativ cu nivelul raportat în conformitate cu reglementările de prudență bancară în vigoare, potrivit BNR. Acest fapt atestă o adecvare a capitalului la riscuri superioară multor țări din regiune. Noile cerințe de lichiditate trebuie să fie revizuite în detaliu pentru a se evita orice consecințe neintenționate.

Instituțiile de credit susțin includerea Rezervei Minime Obligatorii (RMO) în calculul lichidității, având în vedere mărimea ratei RMO aplicabile pasivelor instituțiilor de credit de 10% la lei și 16% pentru valută, comparativ cu o medie europeană de 2%.

BASEL III



The Basel III Capital Accord introduces expanded quantitative and qualitative capital requirements, new liquidity requirements, a reviewing of the counterparty credit risk and an indebtedness indicator for the banks from the countries members of the Basel Committee. The legal framework underlying the Basel III package that regulates access to this activity, the supervision and the prudential rules applicable to credit institutions and investment firms are implemented gradually starting from 1 January 2014 and until the end of 2018.

The new regulations could bring about the drop in credit institutions' interest regarding financing, representing a challenge including as regards the capacity of the banking industry to make profits. A challenge is also adapting financial and banking groups to the solvency and liquidity requirements imposed by the Basel III provisions that could lead to the shrinking of exposures and to changing business models. The Romanian Banking Association took concrete actions before the authorities, including before the European Commission and the European Parliament, in order to protect SMEs' interests and, actually, the interests of the entire economy. Adapting gradually to the capital requirements does not mean, in a first stage, problems as regards the capitalization need of the Romanian banking sector. Tier 1 own funds

continue to represent the bulk (about 93%) of credit institutions' own funds, according to the data of the National Bank of Romania.

The Romanian banking sector continues to hold consistent capital reserves. The solvency rate continued to be high, i.e. 17% in June 2014. Gradually, prudential filters are given up during the implementation of additional capital requirements according to the Basel III Accord (the interval 2014-2018), by 20% yearly. This calculation includes the effects of prudential filters. The solvency ratio calculated if prudential filters are eliminated is by about 4% higher compared to the level reported in conformity with the banking prudential regulations in force, according to the NBR. This fact demonstrates here the adequacy of capital to risks which is better than in many countries of the region. The new liquidity requirements must be reviewed thoroughly in order to avoid any unintentional consequences.

Credit institutions support the inclusion of Legal Reserve Requirements (LRR) in the calculation of liquidity, taking into account the level of the LRR applicable to the liabilities of credit institutions of 10% for lei and of 16% for the foreign currency, compared to the European average of 2%.

PROIECTUL SEPA – ZONA UNICĂ DE PLĂȚI ÎN EURO

Zona Unică de Plăți în Euro (Single Euro Payments Area – SEPA) este proiectul de cea mai mare anvergură derulat de industria europeană a plăților, având ca obiectiv crearea unei piețe integrate pentru serviciile de plăți în euro, prin eliminarea barierelor comerciale, legale și tehnice între piețele de plăți naționale din Europa.

Ce înseamnă SEPA? Este acea zonă geografică în care plățile fără numerar în euro sunt efectuate prin intermediul unor instrumente de plată standardizate: SEPA Credit Transfer (SCT), SEPA Direct Debit (SDD), plăți prin carduri conform cadrului armonizat SEPA Cards. Aceste standarde reprezintă fundamentul dezvoltării serviciilor de plăți realizate exclusiv electronic, precum efectuarea de plăți prin Internet și dispozitive mobile, servicii de facturare electronică și alte servicii electronice cu valoare adăugată.

În SEPA va fi posibilă efectuarea de plăți în euro între orice conturi deschise la bănci din această zonă geografică, cu aceeași ușurință și la același nivel de servicii și securitate cu care acest lucru se poate face astăzi în cadrul granițelor naționale. Pentru companiile europene, standardele comune, decontarea mai rapidă și prelucrarea simplificată vor îmbunătăți fluxurile de plăți, vor duce la reducerea costurilor și vor facilita accesul la noi piețe. Mai mult, mediul de afaceri poate beneficia de dezvoltarea la nivelul comunităților naționale a unor produse inovatoare, bazate pe standardele SEPA, oferite de furnizorii de servicii de plăți.

Autoritățile europene se așteaptă ca armonizarea cadrului legal și a infrastructurilor tehnice de plăți la nivel european să fluidizeze procesele de afaceri prin înlocuirea operațiunilor „pe hârtie” cu soluții electronice standardizate, așa cum este facturarea electronică. Documentul publicat de Comisia Europeană în mai 2010 „The Digital Agenda for Europe” definește rolul cheie pe care tehnologiile informatice și de telecomunicații îl vor avea în atingerea obiectivelor incluse în Strategia 2020 pentru Europa.

Regulamentul SEPA adoptat în februarie 2012 de către autoritățile europene introduce termene limită pentru migrarea la instrumentele de plată SEPA. Prin această reglementare, toate entitățile implicate în procesele de plăți - consumatori, corporații, administrațiile publice și evident instituțiile de credit și cele de plăți - au obligația

de a realiza migrarea la instrumentele de plată SEPA în termenele prevăzute de regulament: 1 februarie 2014 – cu o perioadă de tranziție de 6 luni recent stabilită de Comisia Europeană – pentru țările din zona euro și 31 octombrie 2016 pentru țările din zona non-euro.

Comunitatea bancară din România este angrenată din anul 2007 în eforturile de armonizare și standardizare întreprinse la nivelul industriei europene a plăților. Ca urmare a aderării la Uniunea Europeană, Asociația Română a Băncilor a devenit membră a Consiliului European al Plăților în martie 2007, reprezentând comunitatea bancară din România și contribuind prin membrii săi în cadrul Grupurilor de lucru ale acestei organizații la elaborarea standardelor și documentației SEPA.

Există o colaborare permanentă între comunitatea bancară, TransFonD, Trezoreria Statului și Banca Centrală pentru o strategie comună în implementarea SEPA și pentru dezvoltarea unor servicii de plăți inițiate și procesate electronic, eficiente și atractive pentru clienți.

Derularea proiectului SEPA în România s-a concretizat în aderarea băncilor din România la schemele SEPA începând cu anul 2008. 25 de instituții de credit și sucursalele băncilor străine din state membre ale Uniunii Europene au aderat la Schema SEPA Credit Transfer, oferind clienților plăți în euro prin SEPA Credit Transfer. 2 instituții de credit au aderat la Schema SEPA Direct Debit, oferind servicii de debitare directă SEPA în euro.

Asociația Română a Băncilor susține procesul de aderare pentru instituțiile de credit ce intenționează să asigure conformitatea cu regulile SEPA și să-și asume procesul de aderare coordonat de Consiliul European al Plăților, îndeplinind rolul de organizație suport pentru aderarea la schemele de plată SEPA - NASO (National Adherence Support Organization).

Un obiectiv important este intensificarea comunicării cu utilizatorii serviciilor de plăți și discutarea cerințelor privind dezvoltarea serviciilor electronice care au la bază instrumentele SEPA. Astfel, începând cu anul 2010, sunt organizate anual câte două ediții ale Forumului Național SEPA, care întrunește reprezentanții furnizorilor și ai utilizatorilor serviciilor de plăți, luând în discuție problemele concrete ale implementării SEPA în România.

THE SEPA PROJECT – THE SINGLE EURO PAYMENTS AREA

The Single Euro Payments Area – SEPA is the largest scale project rolled out by the European payments industry, having as aim the creation of an integrated market for euro-denominated payment services, in order to eliminate commercial, legal and technical barriers among the domestic payment markets of Europe.

What is SEPA? It is the geographical area where euro cashless payments are made by using standardized payment instruments: SEPA Credit Transfer (SCT), SEPA Direct Debit (SDD) and card payments in conformity with the harmonized SEPA Cards framework. These standards represent the basis for developing payment services made exclusively in an electronic manner, such as Internet and mobile payments, electronic billing services and other value-added electronic services.

Via SEPA, making euro payments between any accounts opened with banks from this geographical area will be possible, with the same ease and the same service and security level with which these operations are made today inside national borders. For European companies, the common standards, the faster settlement and the simplified processing will improve payment flows, will bring about cost cutting and will facilitate access to new markets. Moreover, the business environment can benefit from the development by national communities of some innovative products, based on SEPA standards, delivered by payment services providers.

European authorities expect that the harmonization of the legal framework and of the technical payment infrastructures at European level smoothen business processes by replacing “paper-based” operations with standardized electronic solutions, such as electronic billing. The document published by the European Commission in May 2010 ‘The Digital Agenda for Europe’ defines the key role that IT and telecommunication technologies will play in order to reach the targets included in the 2020 Strategy for Europe.

The SEPA Regulation adopted in February 2012 by European authorities introduces deadlines for migrating to SEPA payment instruments. Via this regulation, all the entities involved in payment processes - consumers, corporations, the public administration and obviously credit and payment institutions - are obliged to carry out the migration to the SEPA payment instruments by the deadlines mentioned by the regulation: 1 February 2014 – with a transition period of 6 months recently

established by the European Commission – for the euro area countries and 31 October 2016 for non-euro area countries.

The banking community from Romania has been involved since 2007 in the harmonization and standardization efforts made across the European payment industry. Following the accession to the European Union, the Romanian Banking Association became a member of the European Payments Council in March 2007, representing the banking community from Romania and contributing, via its members in the Working Groups of this organization, to the drawing up of the SEPA standards and documentation.

There is on-going collaboration among the banking community, TransFonD, the State Treasury and the Central Bank for a common strategy to implement SEPA and to develop some payment services initiated and processed electronically, efficient and attractive for customers.

The roll out of the SEPA Project in Romania materialised in the banks from Romania adhering to the SEPA Schemes starting with 2008. 25 credit institutions and the branches of foreign banks from the EU Member states adhered to the SEPA Credit Transfer Scheme, providing customers euro payments via SEPA Credit Transfer. 2 credit institutions adhered to the SEPA Direct Debit Scheme, providing SEPA direct debit services in euros.

The Romanian Banking Association supports the adherence process of the credit institutions that intend to assure compliance with SEPA rules and undertakes the adherence process coordinated by the European Payments Council, carrying out the role of support organization for adhering to the SEPA payment schemes as a NASO (National Adherence Support Organization).

A major target is the intensification of communication with the users of payment services and discussing about the requirements concerning developing electronic services that rely on SEPA instruments. Thus, starting with 2010, annually, two editions of the National SEPA Forum are organised, an event that brings together representatives of the providers and the users of payment services, tackling upon the concrete issues of implementing SEPA in Romania.

PROIECTUL SEPA RON – IMPLEMENTAREA STANDARDDELOR SEPA PENTRU PLĂȚILE ÎN MONEDĂ NAȚIONALĂ

Pentru instituțiile de credit și infrastructurile de plăți, dar și pentru companiile de orice mărime, SEPA este o oportunitate de a evalua aplicațiile de plăți curente și de a adopta o decizie privind schimbarea în viitor a modului de efectuare a plăților. Re-proiectarea proceselor de plăți pe baza unor soluții inovatoare de tip „end-to-end” poate genera câștiguri substanțiale privind eficiența plăților și reducerea costurilor, prin standardizare, automatizare și centralizare.

În cadrul eforturilor de optimizare continuă a produselor și serviciilor oferite clienților și de adaptare la cerințele și practicile europene, comunitatea bancară din România a hotărât să aplice standardele europene și pentru plățile naționale în lei, înainte de trecerea la moneda euro, prin adoptarea Schemelor de plăți SEPA pentru operațiunile de transfer credit și debitare directă.

Proiectul SEPA pentru plățile în moneda națională este derulat de instituțiile de credit împreună cu TransFonD, operatorul infrastructurii de plăți din România, cu sprijinul Băncii Naționale a României.

Adoptarea standardelor SEPA pentru plățile în lei este subiectul unui proces de auto-reglementare la nivelul comunității bancare, care a fost demarat la inițiativa și cu susținerea Băncii Centrale și s-a concretizat prin semnarea în septembrie 2012 a Convenției privind Schemele naționale de plăți, ce include Schemele SEPA de transfer credit și debitare directă adaptate pentru plățile în lei. În procesul de auto-reglementare, Asociația Română a Băncilor, în baza mandatului primit de la Banca Centrală, a preluat rolul de autoritate de guvernanță a Schemelor SEPA RON.

O primă etapă a proiectului SEPA RON a fost realizată prin lansarea în producție a sistemului TransFonD pentru plățile de mică valoare SEPA RON – componenta transfer credit, în luna noiembrie 2012, etapa următoare pentru lansarea componentei de debitare directă fiind planificată pentru anul 2016.

Până în prezent 27 de instituții de credit au aderat la Schema de Transfer Credit SEPA RON (69% din totalul furnizorilor de servicii de Transfer Credit SEPA RON).

Având în vedere mandatul primit de la Banca Națională a României privind realizarea funcției de guvernanță a Schemelor de plăți SEPA RON de către Asociația Română a Băncilor în calitate de Administrator al Schemelor, în conformitate cu prevederile Convenției privind Schemele Naționale de Plăți, începând cu anul 2014 reprezentanții Departamentului de Administrare a Schemelor (DAS) desfășoară misiuni anuale de control managerial și de audit al sistemului de management al Schemei de transfer credit SEPA RON la instituțiile de credit din România care au aderat la această Schemă.

Adoptarea Schemelor SEPA pentru plățile în lei are ca obiective principale uniformizarea fluxurilor de plăți în lei și în euro, automatizarea și facilitarea conexiunilor informatice cu clienții corporatiști cu o structură informațională stabilă, dezvoltarea instrumentului debitare directă în conformitate cu standardele europene și adoptarea pe scară largă a acestuia, dar și diminuarea presiunii investiționale și operaționale determinate de adoptarea euro.



THE SEPA RON PROJECT – IMPLEMENTING SEPA STANDARDS FOR DOMESTIC CURRENCY PAYMENTS

For credit institutions and payment infrastructures but for every size companies as well, SEPA is the opportunity to assess the current payment applications and take a decision concerning changing in the future the way payments are made. Redesigning the payment processes based on some innovative „end-to-end” solutions could generate substantial earnings as regards the efficiency of payments and cost cutting, via standardization, automation and centralization.

Considering the efforts to optimize on on-going basis the products and services delivered to customers and adapt to European requirements and practices, the banking community of Romania has decided to apply European standards for domestic lei payments, before adopting the euro, by adopting the SEPA Payment Schemes for credit transfer and direct debit operations.

The SEPA Project for payments in domestic currency is deployed by credit institutions together with TransFonD, the operator of the payments infrastructure in Romania, with the support of the National Bank of Romania.

Adopting SEPA standards for payments in domestic currency is the object of a self-regulating process across the banking community that was started upon the initiative and with the support of the Central Bank and materialised with the signing in September 2012 of the Convention on National Payment Schemes that includes the SEPA Credit Transfer and Direct Debit Schemes adapted for lei payments. In the self-regulating process, the Romanian Banking Association, based on the mandate granted by the Central Bank, took over the role of governance authority for SEPA RON Schemes.

A first stage of the SEPA RON project was carried out by the going live of the TransFonD system for low value SEPA RON payments – component of the credit transfer, in November 2012; the next stage to launch the direct debit component being planned for 2016.

To date, 27 credit institutions have adhered to the SEPA RON Credit Transfer Scheme (69% of total providers of SEPA RON Credit Transfer services).

Contemplating the mandate granted by the National Bank of Romania on the carrying out of the governance function for SEPA RON Payment Schemes by the Romanian Banking Association as Administrator of the Schemes, in conformity with the provisions of the Convention on National Payment Schemes, starting with 2014, the representatives of the Department for the Schemes Management (DSM) has been deploying annual missions pertaining to managerial control and to the audit of the management system of the SEPA RON Credit Transfer Scheme in the credit institutions from Romania who joined this Scheme.

Adopting SEPA Schemes for lei payments has as main aims rendering uniform payment flows in lei and in euros, automating and facilitating IT connections with corporate customers with a stable IT structure, developing the direct debit instrument in conformity with European standards and adopting them on a large scale next to curbing the investment and operational pressure brought about by the adopting of the euro.



BĂNCILE ROMÂNEȘTI AR TREBUI SĂ EMITĂ OBLIGAȚIUNI IPOTECARE



Măsurile adoptate în această perioadă, când criza a determinat ca finanțarea în plan internațional să fie mai scumpă și mai greu de obținut, ar trebui concentrate și cadențate de asemenea manieră încât să permită băncilor să atragă în portofoliu resurse financiare la costuri optime, inclusiv prin lichidizarea portofoliilor de credite ipotecare. Băncile românești ar trebui să emită obligațiuni ipotecare pentru a-și finanța portofoliile de credite și a-și echilibra activele pe maturități mai lungi, reducând astfel mismatch-ul de maturitate. Obligațiunile garantate cu creanțe au în general un rating de credit mai bun. Introducerea de obligațiuni garantate cu creanțe imobiliare ar permite instituțiilor de credit să atragă resurse financiare la un cost mai scăzut decât prin alte instrumente, ceea ce ar putea conduce la diminuarea costurilor creditării ipotecare pentru consumatori. Riscul ar fi mai redus pentru investitori decât la emisiunile de bonduri fără garanții, iar investitorii ar putea include în listă România și direcționa fonduri pe zona obligațiunilor ipotecare.

Asociația Română a Băncilor efectuează demersuri astfel încât cadrul legislativ și instituțional să permită emiterea de obligațiuni ipotecare, atragând astfel surse cu maturități mai lungi. Emisiunile de obligațiuni garantate cu creanțe imobiliare contribuie la extinderea maturității pasivelor, permițând băncilor echilibrarea adecvată a portofoliului de active cu maturități lungi și oferă stabilitate surselor de finanțare, deci implicit duc la creșterea predictibilității profilelor de maturitate.

România înregistrează o situație atipică, fiind singura țară din UE care nu are încă o astfel de emisiune, deși soldul creditelor ipotecare de peste 9,5 miliarde de euro este suficient pentru a trece la emisiuni de obligațiuni ipotecare, fiind superior portofoliului de la care statele din regiune au început astfel de operațiuni. Soldul creditelor pentru locuințe ocupă o pondere de aproximativ 19% din soldul creditului neguvernamental acordat populației și companiilor.

ROMANIAN BANKS SHOULD ISSUE COVERED BONDS



The measures adopted during this period, when the crisis made that international financing become more expensive and harder to obtain, should be concentrated and scheduled in such a way as to allow banks to raise in their portfolios financial resources at optimal costs, including by making more liquid their mortgage loan portfolios. Romanian banks should issue covered bonds in order to finance their loan portfolios and balance their assets at longer maturities, thus reducing the maturity mismatch. The bonds secured by receivables have in general a better credit rating. Introducing bonds secured by property receivables would allow credit institutions to raise financial resources at a cost lower than via other instruments, which could lead to lower costs for consumers as regards mortgage loans. Risk would be lower for investors compared to the issuance of unsecured bonds while investors could include on their lists Romania and as such direct funds for Romanian covered bonds.

The Romanian Banking Association takes action so that the legal and institutional frameworks allow for the issuance of covered bonds, thus raising sources with longer maturities. The issuances of bonds secured with property receivables contribute to expanding the maturity of liabilities, allowing banks to balance in an appropriate manner their asset portfolio with long maturities and grant stability to financing sources, therefore implicitly enhancing the predictability of maturity profiles.

Romania is in an atypical situation, being the only EU country which does not conduct such issuances, although the balance of mortgage loans of over €9.5 billion is enough to start such issuances of covered bonds, being superior to the portfolios with which the countries in the region started these operations. The balance of housing loans amounts to about 19% of the balance of the non-government credit granted to the population and to companies.

ASIGURAREA PROTECȚIEI UTILIZATORILOR DE PRODUSE ȘI SERVICII BANCARE



Comunitatea bancară rămâne preocupată de consecințele fraudelor de fals și furt de identitate, precum și de uz de fals a documentelor de muncă, și continuă să susțină necesitatea implementării unor proiecte care au ca scop protecția clienților de bună credință și evitarea unor incidente care să afecteze imaginea și stabilitatea sistemului bancar.

Asociația Română a Băncilor propune autorităților o serie de modalități concrete de colaborare instituțională pentru asigurarea unei protecții juridice eficiente a utilizatorilor de produse și servicii bancare, evident cu consimțământul expres prealabil al clienților.

ARB manifestă un interes deosebit pentru continuarea demersurilor pentru finalizarea proiectului privind verificarea autenticității documentelor de identitate prezentate de clienții băncilor pentru obținerea diverselor produse bancare și considerate suspecte. Verificarea autenticității acestora în baza de date a Direcției pentru Evidența Persoanelor și Administrarea Bazelor de Date din cadrul Ministerului Afacerilor Interne vizează protecția intereselor clienților și băncilor prin eliminarea fraudelor de fals și furt de identitate. Evaluarea impactului unor astfel de acțiuni ar trebui să conducă la oferirea unei protecții

sporite a clienților de bună credință cu consimțământul expres prealabil al acestora.

De asemenea, organizarea unui cadru formal de îmbunătățire a activității de creditare prin reducerea riscului de fraudă și fluidizarea procesului operațional de creditare este una dintre principalele preocupări ale comunității bancare. Demersurile ARB către ANAF vizează verificarea în baza de date a ANAF a veniturilor înscrise în fișele fiscale prezentate de solicitantul de credite cu scopul prevenirii fraudelor și combaterii evaziunii fiscale. Proiectul este așteptat să devină funcțional în semestrul doi 2014. Obiectivul constă în reducerea incidenței fraudelor bancare care au la baza documente falsificate, peste 90% din fraudele bancare având la bază documente false privind veniturile.

Efectele generate de aplicarea legii insolvenței au determinat comunitatea bancară să solicite organizarea unei baze de date care să conțină date privind companiile și, în măsura în care este dovedită implicarea, cu administratorii care au abuzat de prevederile legale în vigoare pe zona insolvenței. Volumul creditelor acordate de bănci și IFN companiilor care ulterior au intrat în insolvență sau în faliment este de 4 miliarde euro.

PROVIDING PROTECTION FOR THE USERS OF BANK PRODUCTS AND SERVICES



The banking community has been concerned with the consequences of forgery fraud and identity theft, and the use of forged labour documents and as such continues to support the necessity of implementing some projects that target the protection of good-faith customers and the avoidance of some incidents which would affect the image and stability of the banking system.

The Romanian Banking Association proposes to the authorities a number of concrete ways for institutional collaboration in order to provide efficient legal protection for the users of bank products and services, obviously with customers' previous express consent.

The RBA shows special interest for the continuation of the actions to finalize the project on checking the authenticity of identity documents submitted by bank customers to get several bank products considered suspect. Checking their authenticity in the data base of the Directorate for Persons Record and Databases Management in the Ministry of Administration and Interior pertains to the protection of the interests of customers and banks by eliminating forgery fraud and identity theft. Assessing the impact of such action should lead to granting enhanced protection to good-faith customers with their previous express consent.

Moreover, organizing a formal framework to improve lending by mitigating fraud risk and smoothing the lending operational process is one of the main concerns of the banking community. The RBA actions before ANAF pertain to checking in the ANAF data base the revenues mentioned in the taxation forms submitted by loan applicants in order to prevent fraud and combat tax evasion. The project is expected to become functional in the second semester of 2014. The goal is to reduce the occurrence of banking fraud based on forged documents, as over 90% of banking fraud is related to false revenues documents.

The effects generated by enforcing the insolvency law have made the banking community request the organizing of a data base which should contain data about companies and, if their involvement was proven, with the administrators who abused the legal provisions in force as regards insolvency. The loan volume granted by banks and non-banks to companies under insolvency proceedings or to bankrupt companies amounts to € 4 billion.

UE VA AVEA O PIAȚĂ INTEGRATĂ A CREDITULUI IPOTECAR DIN 2016

Sectorul bancar european se aliniază la noi reguli privind contractele de credit oferite consumatorilor pentru bunuri imobile rezidențiale începând cu data de 21 martie 2016, în conformitate cu prevederile Directivei 2014/17/UE. Se recomandă menținerea sferei de aplicare a legislației europene pentru conceperea unui cadru unitar al intermedierei de credite care să fie concentrat pe responsabilitatea părților și pe restabilirea încrederii consumatorilor și ca transpunerea în legislația națională să se facă printr-o lege distinctă.

Aplicarea unor practici responsabile la nivel european privind creditarea persoanelor fizice, având în vedere perioada îndelungată specifică contractelor de credit pentru bunuri imobile rezidențiale și efectele sociale ale executării silite, va conduce la o protecție sporită a consumatorilor, reducerea riscurilor de credit și creșterea stabilității financiare.

Directiva 2014/17/UE a Parlamentului European și a Consiliului privind contractele de credit oferite consumatorilor pentru bunuri imobile rezidențiale, publicată în luna februarie în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, nu se aplică contractelor de credit existente înainte de 21 martie 2016. Comunitatea bancară solicită ca directiva europeană să fie transpusă în legislația națională conform prevederilor aprobate de reglementatorii europeni. Extinderea cu mult a sferei de aplicare a legislației europene induce un decalaj amplu în ceea ce privește practicile bancare față de celelalte state europene unde autoritățile se limitează strict la prevederile directivelor și regulamentelor aprobate de legislativul european, inclusiv la nivel de costuri suportate de sistemul bancar.

Statele membre vor publica actele cu putere de lege și actele administrative necesare pentru a se conforma acestei directive în mai puțin de doi ani. Apreciem ca fiind oportună ca implementarea la nivel de legislație națională a Directivei 2014/17/UE, care reglementează contractele de credit referitoare exclusiv sau predominant la bunuri imobile rezidențiale, să fie sub forma unui act normativ de sine stătător.

Potrivit Directivei, care se aplică atât băncilor cât și instituțiilor financiare nebancale, consumatorii sunt mai bine protejați, inclusiv în procedurile de executare silită și va exista prin contract, în condiții specificate, posibilitatea de a converti contractul de credit într-o monedă alternativă.

Directiva prevede ca statele membre să adopte măsuri de încurajare a creditorilor să exercite „indulgență

rezonabilă” înainte de inițierea procedurii de executare silită. Se încearcă astfel limitarea impactului social determinat de executările silite. În România, trebuie să recunoaștem nu se poate vorbi de un fenomen în privința executărilor silite pentru creditele ipotecare. Rata de neperformanță pe segmentul ipotecar este mult mai redusă, iar băncile au procedat în principal la restructurarea creditelor care au intrat în incapacitate temporară de plată, înainte de a demara procedurile de executare silită.

Creditele pentru locuințe ocupă o pondere de aproximativ 19% în totalul creditului neguvernamental aflat în sold. Volumul creditelor pentru locuințe se ridică la 9,5 miliarde euro, acestea fiind acordate preponderent în valută, deși această tendință s-a schimbat în ultima perioadă pe fondul reducerii ratei de dobândă la lei.



.....

EU WILL HAVE AN INTEGRATED MORTGAGE LOAN MARKET STARTING WITH THE YEAR 2016



The European banking sector will align to new rules regarding the credit agreements for consumers relating to residential immovable property starting with 21 March 2016, in conformity with the provisions of Directive 2014/17/EU. Maintaining the scope of European legislation would be recommended in order to devise a uniform framework for credit intermediation that focuses on the accountability of parties and on rebuilding consumers' trust; we also recommend the transposition into the domestic legislation to be done via a distinct law.

Enforcing responsible practices at European level on lending to households, taking into account the long period specific to credit agreements for residential immovable property and the social effects of enforcement will lead to enhanced protection for consumers, the mitigation of credit risk and enhanced financial stability.

The Mortgage Credit Directive 2014/17/EU of the European Parliament and the European Council on credit agreements for consumers relating to residential immovable property, published in February in the EU Official Journal, does not apply to the credit agreements outstanding before 21 March 2016. The banking community requests that the European directive be transposed into the domestic legislation in conformity with the provisions approved by European regulators. Expanding a lot the scope of the European legislation induces a wide gap as regards banking practices compared to the other European states where authorities enforce strictly the provisions of the directives and regulations approved by the European legislature, including as regards the costs borne by the banking sector.

Member States will publish acts with legal power and the administrative acts necessary to comply with this directive in less than two years. We are of the opinion that it would be advisable to implement in the national legislation Directive 2014/17/EU that regulates credit agreements regarding exclusively or predominantly residential immovable property as a distinct normative act.

According to the Directive which applies to banks and non-bank financial institutions, consumers are better protected, including in the enforcement procedures and the agreements, under specific conditions, will grant the possibility to convert the credit agreement into an alternative currency.

The Directive sets forth that Member States adopt measures to encourage creditors to exercise „reasonable indulgence“ before initiating the enforcement procedure. It is thus an attempt to limit the social impact generated by enforcement. In Romania, we have to admit we cannot say that we are in the presence of a phenomenon as regards enforcement of mortgage loans. The NPL rate for mortgage loans is a lot lower and banks resorted rather to loan restructuring for the loans that were in temporary default, before starting enforcement procedures.

Housing loans have a weight of about 19% in total non-government credit on balance. The volume of housing loans amounts to € 9.5 billion, granted mainly in foreign currency, although this trend has changed lately considering the drop of interest rates for the domestic currency, the lei.

EDUCAȚIA FINANCIARĂ ÎNSEAMNĂ RESPONSABILIZARE

Asociația Română a Băncilor este favorabilă ideii de apropiere și de concentrare a atenției către client și de creștere a conștientizării. Educația financiară promovează o relație echilibrată între clienți și bănci, la nivel micro, iar la nivel macro clienții bancari educați asigură stabilitatea sistemului. Impactul pe termen lung al promovării educației financiare constă în reducerea numărului persoanelor excluse social, consumatori informați sistematic și protejați, schimbarea mentalității românilor în privința banilor ținuți „la saltea”, creșterea surselor de creditare care vor contribui la dezvoltarea economică a României și, implicit, la stabilitatea sistemului bancar.

Pe zona consumatorilor, educația financiară precară înseamnă fie riscuri enorme asumate fie excluziune financiară și, implicit, socială. În România, ponderea populației nebancaizate este de 52,3%, față de 0,6% în Austria, 0,8% în Germania și 1,3% în Franța, potrivit raportului „Consumer trends - 2014” publicat de Autoritatea Bancară Europeană.

Băncile sunt responsabile în sens pozitiv pentru cunoștințele de educație financiară pe care le-au dobândit românii care au ales să le treacă pragul.

Numărul persoanelor îndatorate la bănci și IFN este de 4,31 milioane, ceea ce înseamnă că 43% din populația activă este îndatorată. Soldul creditului acordat populației este de 23 miliarde euro. Vulnerabilitatea există. 30% din gospodăriile populației din România erau supraîndatorate în 2011, plasând țara noastră în extrema superioară alături de Bulgaria și Grecia, media la nivel UE fiind de 11,4% potrivit unui studiu al Comisiei Europene. 90% dintre respondenți au indicat factorii macroeconomici ca fiind determinanții principali pentru apariția supraîndatorării: șomajul, nivelul salariilor, evoluția cursului de schimb. Supraîndatorarea este o consecință a unui optimism exagerat, amplificat de anii de boom economic.

În schimb, 20% din volumul creditelor totale acordate de bănci sunt restructurate.

Asistăm la o serie de reglementări europene care impun o mai mare transparență în activitatea de creditare și nu numai. Constrângerea prin reglementare este insuficientă fără o informare corespunzătoare, astfel că educația financiară și implicit conștientizarea ar trebui să câștige prioritate, abordarea proactivă fiind de altfel și pe ordinea de zi a întâlnirilor G20. Este necesară demararea unor programe naționale, prin implicarea statului, care să conducă la o înțelegere adecvată a fenomenului financiar – bancar, după modelul din UK și Cehia. Educația financiară înseamnă responsabilizare.

4,3
MILIOANE
NUMĂRUL
PERSOANELOR
ÎNDATORATE
LA BĂNCI
ȘI IFN

Comunitatea bancară susține inițiativele și contribuie activ la îmbunătățirea nivelului de educație financiară bancară a consumatorilor. Obiectivul este dezvoltarea receptivității pentru domeniul financiar-bancar prin promovarea unor comportamente, crearea unor deprinderi și atitudini care permit asumarea responsabilităților de natură financiară. Prin eliminarea provocărilor aduse sistemului bancar, consumatorii vor putea beneficia de servicii bancare la prețuri competitive și companiile din România vor putea concura cât mai eficient posibil pe piețele externe.

FINANCIAL EDUCATION MEANS ACCOUNTABILITY

**4.3
MILLION**

**THE NUMBER
OF PERSONS
INDEBTED
WITH BANKS
AND
NON-BANKS**

The Romanian Banking Association is in favour of the idea to get closer to and focus on customers next to increasing awareness. Financial education promotes a balanced relationship between customers and banks, both at micro level and at macro level, educated bank customers assuring the stability of the system. The long-term impact of promoting financial education refers to reducing the number of persons excluded socially, consumers being systematically informed and protected, changing Romanians' mentality as regards money hoarded under the mattress and expanding lending sources that will contribute to Romania's economic development and, implicitly, to the banking sector's stability.

As regards consumers, a precarious financial education means either huge risks taken or financial and, implicitly, social exclusion. In Romania, the weight of the population that does not use financial intermediation stands at 52.3% compared to 0.6% in Austria, 0.8% in Germany and 1.3% in France, according to the "Consumer trends - 2014" report published by the European Banking Authority.

Banks are responsible – in a positive sense – for the financial education knowledge that Romanians, bank customers, have acquired.

The number of persons indebted with banks and non-banks stands at 4.31 million, which means that 43% of the active population is indebted. The balance of the credit granted to the population amounts to €23 billion. There is vulnerability here. 30% of Romanian households were over-indebted in 2011, placing our country on a top position next to Bulgaria and Greece, the EU average being 11.4% according to a survey of the European Commission. 90% of respondents mentioned that macroeconomic factors are the main drivers as regards the occurrence of over-indebtedness: unemployment, the level of wages and the foreign exchange rate developments. Over-indebtedness is a consequence of exaggerated optimism, amplified by the economic boom years. Conversely, 20% of the volume of total credit granted by banks is restructured.

We have been witnessing a number of European regulations that impose more transparency in lending and not only in this field for that matter. Regulatory constraints are not enough without appropriate informing, so that financial education and implicitly awareness should become a priority, a proactive approach being on the agenda of the G20 meetings. Starting national programmes is necessary, via the involvement of the state which would lead to an appropriate understanding of financial and banking matters. According to the UK and Czech Republic models, financial education means accountability.

The banking community supports initiatives and contributes actively to improving consumers' level of financial and banking education. The goal is to develop awareness as regards financial and banking matters by promoting certain behaviours, creating skills and attitudes that would allow for taking financial responsibilities. By eliminating the challenges for the banking sector, consumers will be able to benefit from banking services at competitive prices while companies from Romania will be able to compete as efficiently as possible on foreign markets.

BĂNCI MEMBRE ARB / RBA MEMBER BANKS

ALPHA BANK ROMÂNIA

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register

Număr / Number: RB-PJR-40-022

Data / Date: 18.02.1999

Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register

Număr / Number: J40/28415/1993

Sediul social / Headquarters: București, Calea Dorobanților 237 B, sector 1

Website: www.alphabank.ro

Tel: 08008 25742 ; (+4) 021 455.99.99; Fax: (+4) 021 231.65.70;

Email: info@alphabank.ro



ALPHA BANK



BANCPOST

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register

Număr / Number: RB-PJR-40-013

Data / Date: 18.02.1999

Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register

Număr / Number: J40/9052/1991

Sediul social / Headquarters: București, Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 6 A, sector 2, 020337

Website: www.bancpost.ro

Tel: (+4) 021 302.07.89; Fax: (+4) 021 331.84.75

BANK OF CYPRUS - SUCURSALA ROMÂNIA

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register

Număr / Number: RB-PJS-40-054

Data / Date: 20.12.2006

Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register

Număr / Number: J40/18279/2006

Sediul social / Headquarters: București, Calea Dorobanților nr.187 B, sector 1

Website: www.bankofcyprus.ro

Tel: (+4) 021 409.91.00; Fax: (+4) 021 409.91.06



Bank of Cyprus



BLOM BANK FRANCE PARIS - SUCURSALA ROMÂNIA

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register

Număr / Number: RB-PJS-40-058

Data / Date: 18.10.2007

Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register

Număr / Number: J40/16930/2007

Sediul social / Headquarters: București,

Bd. Unirii, nr. 66, bl. K3, S+P+M, sector 3,

Website: www.blomfrance.com

Tel: (+4) 021 302.72.00; Fax: (+4) 021 302.72.75

BANCA CENTRALĂ COOPERATISTĂ - CREDITCOOP

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register

Număr / Number: ROCC-CC-01-40-0001

Data / Date: 11.11.2002

Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register

Număr / Number: J40/8830/1996

Sediul social / Headquarters: București, Calea Plevnei nr. 200, sector 6

Website: www.creditcoop.ro;

Tel: (+4) 021 317.74.05; Fax: (+4) 021 317.74.86



BANCA CENTRALA COOPERATISTA
CREDITCOOP

BANCA COMERCIALĂ CARPATICA

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register

Număr / Number: RB-PJR-32-045

Data / Date: 15.07.1999

Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register

Număr / Number: J32/80/1999

Sediul social / Headquarters: Sibiu, Str. Autogării nr.1, 550135

Website: www.carpatica.ro

Tel: (+4) 0269 233.985; Fax: (+4) 0269 233.371



BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register

Număr / Number: RB-PJR-40-008

Data / Date: 18.02.1999

Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register

Număr / Number: J40/90/1991

Sediul social / Headquarters: București, Bd. Regina Elisabeta nr. 5, sector 3

Website: www.bcr.ro

Tel: (+4) 021 314.91.90



BCR BANCA PENTRU LOCUINȚE

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register

Număr / Number: RB-PJR-40-064

Data / Date: 03.07.2008

Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register

Număr / Number: J40/6985/2008

Sediul social / Headquarters: București,

Bd. Lascăr Catargiu, nr. 47-53, etaj 3, sector 1

Tel: (+4) 021 312.00.05; Fax: (+4) 021 312.00.06



BANCA COMERCIALĂ FERROVIARĂ

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register

Număr / Number: RB-PJR-40-067

Data / Date: 17.08.2009

Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register

Număr / Number: J40/3215/2009

Sediul social / Headquarters: București, Str. Popa Tatu,

nr. 62 A, tronson A, sector 1

Website: www.bfer.ro

Tel: (+4) 021 303.40.00, (+4) 037 411.10.00; Fax: (+4) 021 311.37.91



BANCA COMERCIALĂ INTESA SANPAOLO ROMÂNIA

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register

Număr / Number: RB-PJR-02-032

Data / Date: 18.02.1999

Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register

Număr / Number: J02/82/1996

Sediul social / Headquarters: Arad, Bd. Revoluției nr. 88

Sediul Secundar / Secondary headquarters:

București, Str. Nicolae Caramfil, nr. 85A, Art Business Center, et. 4, sector 1

Website: www.intesasanpaolobank.ro

Tel: (+4) 0257 308.200; Fax: (+4) 0257 285.998



BANCA DE EXPORT- IMPORT A ROMÂNIEI EXIMBANK

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register

Număr / Number: RB-PJR-40-015

Data / Date: 18.02.1999

Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register

Număr / Number: J40/8799/1992

Sediul social / Headquarters: București, Barbu Delavrancea, nr. 6A, sector 1

Website: www.eximbank.ro

Tel: (+4) 021 405.30.96; Fax: (+4) 021 405.34.06

Email: informatii@eximbank.ro



BANK LEUMI ROMÂNIA



Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register

Număr / Number: RB-PJR-12-0112

Data / Date: 19.02.1999

Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register

Număr / Number: J40/2496/2002

Sediul social / Headquarters: București, Bd Aviatorilor nr. 45, sector 1

Website: www.leumi.ro

Tel: (+4) 021 206.70.53; Fax: (+4) 021 206.70.50

BANCA ROMÂNĂ DE CREDITE ȘI INVESTIȚII

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register

Număr / Number: RB-PJR-40-004

Data / Date: 18.02.1999

Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register

Număr / Number: J40/456/1991

Sediul social / Headquarters: București, Str. Nerva Traian nr. 3, et. 7-8, sector 3

Website: www.brci.ro

Tel: (+4) 021 303.07.00; (+4) 021 200.61.11; Fax: (+4) 021 303.07.32

Email: brci@brci.ro



BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALÉ



Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register

Număr / Number: RB-PJR-40-007

Data / Date: 18.02.1999

Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register

Număr / Number: J40/608/1991

Sediul social / Headquarters: București, Turn BRD - Bd. Ion Mihalache

nr. 1-7, sector 1, 011171

Website: www.brd.ro

Tel: (+4) 021 301.61.00; Fax: (+4) 021 301.66.36

BANCA ROMÂNEASCĂ - MEMBRĂ A GRUPULUI NATIONAL BANK OF GREECE

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register

Număr / Number: RB-PJR-40-017

Data / Date: 18.02.1999

Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register

Număr / Number: J40/29196/1992

Sediul social / Headquarters: București, Str. Dinu Vintila nr. 11,

etaj 4, 5, 6 și 7, sector 2, 021101, București

Website: www.banca-romaneasca.ro

Tel: (+4) 021 305. 90.00; Fax: (+4) 021 305. 91.91



BANCA TRANSILVANIA



Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register
Număr / Number: RB-PJR-12-019
Data / Date: 18.02.1999
Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J12/4155/1993
Sediul social / Headquarters: Cluj-Napoca,
Str. George Barițiu, nr. 8, județul Cluj
Website: www.bancatransilvania.ro
Tel: (+4) 0264 407.150; Fax: (+4) 0264 407.179

BNP PARIBAS FORTIS SA/ NV BRUXELLES SUCURSALA BUCUREȘTI

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register
Număr / Number: RB-PJS-40-055
Data / Date: 21.05.2007
Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/11404/2007
Sediul social / Headquarters: București,
Str. Banul Antonache nr. 40-44, etaj 5, sector 1
Website: www.bnpparibas.com
Tel: (+4) 021 401.17.00; Fax: (+4) 021 401.17.18



CEC BANK



Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register
Număr / Number: RB-PJR-40-046
Data / Date: 17.09.1999
Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/155/1997
Sediul social / Headquarters: București, Calea Victoriei nr.13, sector 3
Website: www.cec.ro
Tel: (+4) 021 311.11.19; Fax: (+4) 021 312.54.25

CITIBANK EUROPE PLC, DUBLIN - SUCURSALA ROMÂNIA

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register
Număr / Number: RB-PJS-40-065
Data / Date: 22.12.2008
Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/21058/2008
Sediul social / Headquarters: București, Calea Victoriei, nr. 145, Sector 1, 010072
Website: www.citibank.ro
Tel: (+4) 021 203.55.50; Fax: (+4) 021 203.55.65



CREDIT EUROPE BANK ROMÂNIA



Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register
Număr / Number: RB-PJR-40-018
Data / Date: 18.02.1999
Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/18074/1993
Sediul social / Headquarters: București,
Bd. Timișoara nr. 26Z, Clădirea Anchor Plaza, sector 6
Website: www.crediteurope.ro
Tel: (+4) 021 406.40.00; Fax: (+4) 021 317.20.66



CREDIT AGRICOLE BANK ROMANIA

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register

Număr / Number: RB-PJR-40-033

Data / Date: 18.02.1999

Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register

Număr / Number: J40/3797/1996

Sediul social / Headquarters: București, Str. Berzei nr.19, sector 1

Website: www.credit-agricole.ro

Tel: (+4) 021 310.39.55/56/57; Fax: (+4) 021 310.39.65

GARANTI BANK

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register:

Număr / Number: RB-PJR-40-066

Data / Date: 17.08.2009

Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register

Număr / Number: J40/4429/2009

Cod unic de înregistrare / sole registration code 25394008

Sediul social / Headquarters: București, Șos. Fabrica de Glucoză nr. 5,

Business Center, Novo Park 3, Clădirea F, Et. 5 si 6, Sector 2

Website: www.garantibank.ro / www.bonuscard.ro

Tel: (+4) 021 208.92.60; Fax: (+4) 021 208.92.86



ING BANK AMSTERDAM NV - BUCHAREST BRANCH



Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register

Număr / Number: RB-PJS-40-024

Data / Date: 18.02.1999

Sediul social / Headquarters: București,

Bd. Iancu de Hunedoara, nr. 48, sector 1

Website: www.ing.ro

Tel: (+4) 021 222.16.00; Fax: (+4) 021 222.14.01

LIBRA INTERNET BANK

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register

Număr / Number: RB-PJR-40-037

Data / Date: 18.02.1999

Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register

Număr / Number: J40/334/1996

Sediul social / Headquarters: București, Str. Semilunei nr. 4-6, sector 2

Website: www.librabank.ro

Tel: (+4) 021 208.80.00; Fax: (+4) 021 230.65.65



MARFIN BANK ROMÂNIA

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register

Număr / Number: RB-PJR-40-044

Data / Date: 18.02.1999

Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register

Număr / Number: J40/4436/1998

Sediul social / Headquarters: București,

Str. Emanoil Porumbaru nr. 90-92, et. 3-6, sector 1

Website: www.marfinbank.ro

Tel: (+4) 021 206.42.00; Fax: (+4) 021 206.42.81



Millennium
bank

MILLENNIUM BANK

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register

Număr / Number: RB-PJR-40-057

Data / Date: 03.09.2007

Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register

Număr / Number: J40/3002/2007

Sediul social / Headquarters: București, Piața Presei Libere, nr. 3-5,
Clădirea City Gate, Turnul Sudic, et.17, sector 1

Website: www.millenniumbank.ro

Tel: (+4) 021 308 1110; Fax: (+4) 021 308 13 91

NEXTEBANK

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register

Număr / Number: RB-PJR-26-020

Data / Date: 18.02.1999

Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register

Număr / Number: J26/1876/1993

Sediul social / Headquarters: Târgu Mureș, Bd.1 Decembrie 1918 nr. 93, județ Mureș

Sediul real/Headquarters: Voluntari, Bd. Pipera, nr.1B, clădirea Cubic Center, et.7, județul Ilfov

Website: www.nextebank.ro

Tel: 0800 410.310



OTP BANK ROMÂNIA

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register

Număr / Number: RB-PJR-40-028

Data / Date: 18.02.1999

Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register

Număr / Number: J40/10296/1995

Sediul social / Headquarters: București, Str. Buzești nr. 66-68,
sector 1, 011017

Website: www.otpbank.ro

Tel: (+4) 021 307.57.00; Fax: (+4) 021 308.51.80

office@otpbank.ro



PIRAEUS BANK ROMÂNIA

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register

Număr / Number: RB- 40-026

Data / Date: 18.02.1999

Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register

Număr / Number: J40/1441/1995

Sediul social / Headquarters: București, Șos. Nicolae Titulescu, nr.29-31, sector 1

Website: www.piraeusbank.ro

Tel: (+4) 021 303.69.69; Fax: (+4) 021 303.69.68

PIRAEUS BANK



PORSCHE BANK ROMÂNIA

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register

Număr / Number: RB-PJR-23-052

Data / Date: 27.09.2004

Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register

Număr / Number: J23/812/2004

Sediul social / Headquarters: Voluntari, Bd. Pipera nr. 2,
clădirea Porsche Bank, județul Ilfov

Website: www.porschebank.ro

Tel: (+4) 021 208.26.00; Fax: (+4) 021 208.26.05

PORSCHE
BANK

Porsche Finance Group Romania



PROCREDIT BANK

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register

Număr / Number: RB-PJR-40-050

Data / Date: 20.05.2002

Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register

Număr / Number: J40/3762/2002

Sediul social / Headquarters: București,

Str. Buzești nr. 62-64, et.1,2, și 4, sector 1

Website: www.procreditbank.ro

Tel: (+4) 021 201.60.00; Fax: (+4) 021 305.56.63

RAIFFEISEN BANK S.A

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register

Număr / Number: RB-PJR-40-009

Data / Date: 18.02.1999

Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register

Număr / Number: J40/44/1991

Sediul social / Headquarters: București, Calea Floreasca 246C, sector 1, Cod 014476

Website: www.raiffeisen.ro

Tel: (+4) 021 306.10.00; Fax: (+4) 021 230.07.00



RAIFFEISEN - BANCA PENTRU LOCUINȚE

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register

Număr / Number: RB-PJR-40-051

Data / Date: 31.05.2004

Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register

Număr / Number: J40/5871/2004

Sediul social / Headquarters: București, Calea Floreasca, nr 246 D

et 6, zona A, sector 1, cod 014476

Website: www.rbl.ro

Tel: (+4) 021 233.30.00



THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC, EDINBURGH, SUCURSALA ROMÂNIA

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register

Număr / Number: RB-PJS-40-069

Data / Date: 26.04.2013

Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register

Număr / Number: J40/6565/2013

Sediul social / Headquarters: București, Clădirea Lakeview,

Str. Barbu Văcărescu nr. 301-311, et. 1, sector 2, 020276

Website: www.rbs.ro

Tel: (+4) 021 202.04.00; Fax: (+4) 021 319.11.69



ROMANIAN INTERNATIONAL BANK

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register

Număr / Number: RB-PJR-40-043

Data / Date: 18.02.1999

Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register

Număr / Number: J40/2416/1998

Sediul social / Headquarters: București, Bd. Dimitrie Pompei nr. 5-7,

et. 6, sector 2

Website: www.roib.ro

Tel: (+4) 021 318.95.15; Fax: (+4) 021 318.95.16



TBI BANK EAD SOFIA - SUCURSALA BUCUREȘTI

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register
Număr / Number: RB-PJS-40-068
Data / Date: 30.08.2012
Sediul social / Headquarters: București,
Str. Puțul lui Zamfir, nr. 8-12, etaj 4, sector 1
Website: www.tbibank.ro
Tel: (+4) 021 529 86 00



UNICREDIT ȚIRIAC BANK

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register
Număr / Number: RB-PJR-40-011
Data / Date: 18.02.1999
Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/7706/1991
Sediul social / Headquarters: Bd. Expoziției Nr.1 F, Sect 1, București,
Cod Poștal 012101, România
Website: www.unicredit-tiriac.ro
Tel: (+4) 021 200 20 20 / 0372 637 020 (Vodafone);
Fax: (+4) 021 200 20 22



VENETO BANCA S.c.p.a. ITALIA MONTEBELLUNA SUCURSALA BUCUREȘTI

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register
Număr / Number: RB-PJS-40-070
Data / Date: 26.05.2014
Sediul social / Headquarters: București,
Str. Gara Herăstrău nr. 2 - 4,
parter, et. 1, 2 și 3
Website: www.venetobanca.ro
Tel: (+4) 021 232.07.12 / 26;
Fax: (+4) 021 232.07.38



VOLKSBANK

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register
Număr / Number: RB-PJR-40-048
Data / Date: 10.04.2000
Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/58/2000
Sediul social / Headquarters: București, Șos. Pipera, nr. 42,
et. 3-8, 10, sector 2
Website: www.volksbank.ro
Tel: 0800 67 22 22





FONDUL DE GARANTARE A DEPOZITELOR ÎN SISTEMUL BANCAR

Fondul de Garantare a Depozitelor în Sistemul Bancar a fost înființat în anul 1996, fiind constituit ca persoană juridică de drept public. Obiectivul principal al Fondului este garantarea rambursării depozitelor constituite la instituțiile de credit potrivit condițiilor și limitelor stabilite prin legea de funcționare a Fondului, precum și desfășurarea activității ca administrator special, administrator interimar ori ca lichidator al instituțiilor de credit, în cazul desemnării sale în una din aceste calități.

Încă de la înființarea Fondului de Garantare a Depozitelor în Sistemul Bancar, reprezentanții Asociației Române a Băncilor au avut un rol activ în elaborarea și punerea în aplicare a reglementărilor privind mecanismul de garantare a depozitelor și de plată a compensațiilor către depunători, în situații de faliment a unor bănci. Băncile au contribuit și contribuie exclusiv la finanțarea ex-ante a Fondului.

ARB este reprezentată în Consiliul de Administrație al Fondului de Garantare a Depozitelor în Sistemul Bancar.

În prezent, plafonul de garantare per deponent garantat și per instituție de credit este stabilit la echivalentul în lei al sumei de 100.000 de euro.

THE BANK DEPOSIT GUARANTEE FUND

The Bank Deposit Guarantee Fund was set up in 1996, as a legal entity of public law. The Fund's purpose is to guarantee the reimbursement of deposits with credit institutions, according to the terms and limits established by the law on the Fund's operating. The Bank Deposit Guarantee Fund conducts activities as special administrator, interim administrator or liquidator of credit institutions, if appointed to act in such a capacity.

Since its setting up, the Bank Deposit Guarantee Fund together with the Romanian Banking Association representatives have had an active role in the drawing up and enforcement of regulations on the mechanism that guarantees deposits and payment of compensations to depositors, if a bank goes bankrupt.

RBA is represented in the Board of the Bank Deposit Guarantee Fund.

Currently, the threshold per secured depositor and per credit institution is set at the lei equivalent of the amount of 100,000 Euros.

BIROUL DE CREDIT

Înființat la inițiativa sectorului bancar românesc, Biroul de Credit își propune să sprijine participanții la sistem prin furnizarea de informații reale, actualizate și consistente referitoare la persoanele fizice care au contractat credite de la bănci sau societățile financiare, au achiziționat un produs în sistem leasing sau au fost asigurate împotriva riscului de neplată de o societate de asigurări. Biroul de Credit este o societate pe acțiuni care are ca acționari 25 de bănci.

Biroul de Credit este operațional din august 2004 și, în prezent, gestionează informații negative și pozitive, date referitoare la fraudulenți și inadvertențe, provenite din surse bancare și non-bancare. Obiectul de activitate al Biroului de Credit include:

- colectarea / prelucrarea datelor privind portofoliul de credite acordate clienților - persoane fizice;
- informații și analize oferite participanților în scopul identificării și cuantificării riscului de credit, creșterii calității creditelor, diminuării riscului de fraudă și protejării creditorilor;
- stabilirea criteriilor uniforme de apreciere a clientelei (scoring);
- consultanță financiar-bancară.

THE CREDIT BUREAU

Established following the initiative of the Romanian banking community, the Credit Bureau aims to support the participants to the banking system by providing them real, updated, aggregated and consistent information regarding individuals who have outstanding loans with banks or financial companies, have purchased an asset via leasing or have been insured against default risk with an insurer. The Credit Bureau is a joint stock company having as shareholders 25 banks.

The Credit Bureau has been operational since August 2004 and, currently, manages negative and positive data and data regarding fraudulent customers and irregularities, coming from banks and non-banks. The business of the Credit Bureau includes:

- collecting / processing data on customer portfolios - individual customers;
- information and analyses offered to participants in order to identify and measure credit risk, better quality loans, fraud risk mitigation and loan protection;
- establishing uniform criteria for scoring;
- financial and banking consulting.

TransFonD

Ca urmare a eforturilor deosebite depuse atât de banca centrală, cât și de comunitatea bancară pentru o reformă structurală a sistemelor de plăți și decontări din România, în prezent România dispune de un sistem de plăți modern, la nivelul celor existente în Uniunea Europeană.

Operatorul Sistemului Electronic de Plăți din România este TransFonD - Societatea de Transfer de Fonduri și Decontări, o companie privată fondată de comunitatea bancară din România, având ca acționari Banca Națională a României și 23 bănci comerciale. Domeniul principal de activitate al TransFonD este furnizarea de servicii de compensare și decontare a plăților fără numerar în monedă națională, pentru instituțiile de credit, Banca Națională a României, Trezoreria Statului și alte instituții financiare.

Principalele atribuții ale TransFonD sunt:

- administrarea și operarea sistemului SENT (casa automată de compensare);
- administrarea tehnică și operarea sistemului ReGIS (sistemul de decontare pe bază brută în timp real), conform mandatului acordat de către Banca Națională a României;
- operarea tehnică a sistemului SaFIR (sistemul de depozitare și decontare a operațiunilor cu titluri de stat);
- asigurarea de servicii de suport pentru participanții la cele trei sisteme.

TransFonD

Following the special efforts of the central bank and the banking community to conduct a structural reform of the payment and settlement systems in Romania, currently, Romania has a modern payment system, compatible with those of the European Union.

The operator of the Electronic Payment System of Romania is TransFonD - the Company for Fund Transfer and Settlement, a private firm established by the banking community of Romania, having as shareholders the National Bank of Romania and 23 commercial banks. The main line of business of TransFonD is to provide clearing and settlement services of cashless payments in national currency for credit institutions, the National Bank of Romania, the State Treasury and other financial institutions.

The main tasks of TransFonD are:

- to manage and operate the SENT (automated clearing house) system;
- the technical administration and the operating of the ReGIS (real-time gross settlement system) system, according to the mandate given by the National Bank of Romania;
- the technical operating of the SaFIR (system for deposit and settlement of government securities) system;
- to provide support services for the participants in the three systems.

INSTITUTUL BANCAR ROMÂN

Înființat în anul 1991, Institutul Bancar Român are ca principal obiectiv perfecționarea profesională, pregătirea și specializarea personalului bancar, în conformitate cu cerințele stabilite de instituțiile de credit și Banca Națională a României, în cooperare cu Asociația Română a Băncilor și cu programele aprobate de Consiliul de Administrație al Institutului Bancar Român.

Relația și colaborarea Asociației Române a Băncilor cu Institutul Bancar Român se realizează de pe poziția ARB de membră fondatoare și de membră a Consiliului de Administrație.

În ultimii ani, colaborarea cu Institutul Bancar Român s-a intensificat, prin legătura directă permanentă a reprezentanților institutului cu specialiștii comisiilor de specialitate ale Asociației Române a Băncilor, la nivelul cărora se dezbate problemele de actualitate pe fiecare segment al activității bancare, din care a rezultat și necesitatea organizării unor cursuri, seminarii, ateliere de lucru ce au fost organizate de IBR pentru angajații sistemului bancar.

CENTRALA INCIDENTELOR DE PLĂȚI

Înființată în anul 1997 în cadrul Băncii Naționale a României, Centrala Incidentelor de Plăți este un centru de intermediere care gestionează informația specifică incidentelor cu instrumente de plată (cecuri, cambii, bilete la ordin), atât din punct de vedere bancar (tragerea în descoperit de cont, neonorarea angajamentelor asumate prin aceste instrumente), cât și din punct de vedere social (pierdere / furt / distrugere).

Transmiterea informației la Centrala Incidentelor de Plăți se face pe cale electronică, prin utilizarea Rețelei de Comunicații Interbancare ce leagă centrala BNR cu centralele tuturor băncilor.

THE ROMANIAN BANKING INSTITUTE

Set up in 1991, the Romanian Banking Institute (RBI) has as main target vocational training, by specializing the staff working in banks, according to the requirements established by credit institutions and the National Bank of Romania, in cooperation with the Romanian Banking Association and the programmes endorsed by its Board.

The relationship and the collaboration of the Romanian Banking Association with the Romanian Banking Institute are conducted considering that the RBA is a founding member and a Board member of the RBI.

Lately, the collaboration with the Romanian Banking Institute has become stronger, due to the ongoing direct link of the Institute representatives with the experts of the specialised commissions of the Romanian Banking Association, where current topics are being debated for each segment of banking, out of which course, seminar and workshop requirements are being devised, subsequently organized by the Romanian Banking Institute for the employees working in the banking sector.

THE PAYMENTS INCIDENTS REGISTER

Set up in 1997 inside the National Bank of Romania, the Payments Incidents Register is an intermediation centre managing information specific to incidents with payments instruments (cheques, promissory notes, bills of exchange), both from the bank's point of view (overdraft, not honouring the obligations undertaken via these instruments) and from the social point of view (lost / stolen / damaged).

The information to Payments Incidents Register is conveyed by computer system through the Interbank Communication Network, which links the head office of the National Bank of Romania to the head offices of all banks.

CENTRALA RISCOLUI DE CREDIT

Centrala Riscului de Credit - CRC (fostă Centrala Riscurilor Bancare) reprezintă o structură specializată în colectarea, stocarea și centralizarea informațiilor privind expunerea fiecărei persoane declarante din România față de acei debitori care au beneficiat de credite și/sau angajamente al căror nivel cumulată depășește suma minimă de raportare (20.000 lei), precum și a informațiilor referitoare la fraudele cu carduri produse de către posesori.

Persoanele declarante sunt constituite de instituțiile de credit, instituțiile financiare nebancale înscrise în Registrul special, instituțiile de plată care înregistrează un nivel semnificativ al activității de creditare sau instituțiile emitente de monedă electronică care înregistrează un nivel semnificativ al activității de creditare. Utilizatorii informațiilor existente în baza de date a CRC sunt persoanele declarante și Banca Națională a României. Schimbul de informații de risc de credit se realizează electronic prin Rețeaua de Comunicații Interbancale.

CENTRAL CREDIT REGISTER

The Central Credit Register - CRR (former Banking Risk Register) represents a specialised structure for collecting, storing and centralising the information on the exposure of each declarant person from Romania before the debtors who benefitted from loans and/or commitments whose cumulated level exceeds the reporting limit (20,000 lei), as well as information on card frauds committed by card holders.

Declarant persons are credit institutions, non-bank financial institutions registered with the special Register, payment institutions that have as significant business lending or the institutions issuers of electronic cash that have a significant level of lending business. The users of the information existing in the data base of CRR are declarant persons and the National Bank of Romania. The exchange of credit risk information is made electronically, via the Interbank Communication Network.

ROMCARD

Înființată în anul 1994 de cinci bănci din România, ROMCARD este o societate comercială care are ca obiect de activitate procesarea tranzacțiilor cu carduri bancare.

ROMCARD furnizează servicii privind tranzacțiile cu carduri bancare, domeniul său de activitate incluzând autorizarea tranzacțiilor cu carduri, administrarea bazelor de date, switching național și internațional, decontarea și procesarea tranzacțiilor cu carduri, soluții de securitate pentru băncile acceptatoare și emitente pentru servicii de e-commerce.

Sistemul de procesare al ROMCARD este realizat și certificat conform standardelor internaționale.

ROMCARD

ROMCARD is joint company, set up in 1994 by the five Romanian banks, having as objective the processing of cards transactions.

ROMCARD provides services regarding bank card transactions, its domain of activity including card transactions authorization, databases administration, national and international switching, card transactions processing and settlement, security solutions for acquiring and issuing banks for e-commerce services.

ROMCARD processing system is built and certified in conformity with international standards.

CUPRINS / CONTENT

Mesajul Președintelui / <i>Message of the President</i>	2
Prezentare ARB / <i>RBA Presentation</i>	6
Colaborare / <i>Collaboration</i>	11
Structura organizatorică / <i>Organizational Structure</i>	12
Comisii - Puncte de reper - Obiective / <i>Commissions - Highlights - Targets</i>	15
Perspectivă macroeconomică ale României/ <i>Macroeconomic outlook for Romania</i>	22
Sectorul bancar din România / <i>The banking sector of Romania</i>	24
Percepții privind uniunea bancară europeană / <i>Perception regarding the european banking union</i>	31
Creșterea disciplinei financiare în economie este o necesitate / <i>Enhancing financial discipline in the economy is a must</i>	35
Barometrul bancar ARB & EY / <i>The RBA & EY banking barometer</i>	39
Basel III / <i>Basel III</i>	43
Proiectul SEPA – Zona Unică de Plăți în Euro / <i>The SEPA Project – the Single Euro Payments Area</i>	45
Proiectul SEPA RON – implementarea standardelor SEPA pentru plățile în monedă națională / <i>The SEPA RON project – implementing SEPA standards for domestic currency payments</i>	47
Băncile românești ar trebui să emită obligațiuni ipotecare/ <i>Romanian banks should issue covered bonds</i>	49
Asigurarea protecției utilizatorilor de produse și servicii bancare / <i>Providing protection for the users of bank products and services</i>	51
UE va avea o piață integrată a creditului ipotecar din 2016/ <i>EU will have an integrated mortgage loan market starting with the year 2016</i>	53
Educația Financiară înseamnă responsabilizare <i>Financial Education means accountability</i>	55
Bănci membre / <i>RBA member banks</i>	57
Pilonii sistemului bancar / <i>The banking system pillars</i>	65