Romanian Association of Banks

asociația română a băncilor

RAPORT ANUAL / ANNUAL REPORT

ASOCIAŢIA ROMÂNĂ A BĂNCILOR

ROMANIAN
ASSOCIATION
OF BANKS

asociația română a băncilor

2020

MESAJUL PREŞEDINTELUI

Dacă anii trecuţi ne-au testat reziliența, punctual, pe zone ale economiei, anul 2020 ne-a depăşit "estimările", un an aflat oricum sub influența neliniştilor geopolitice, a strâns în faţa unei hărţi de parcurs toţi factorii decizionali, politici şi privaţi. Suntem alături, de la mic la mare, pilotând economii intrate pentru prima oară în cea mai mare carantină din istoria lumii moderne, în faţa unui inamic observabil la microscop cu impact simetric și simultan pe toate canalele economiei: cerere, ofertă, fiscal și financiar.

Traversăm o criză sistemică cu un impact puternic în economii, pe burse şi social. Noi, sistemul financiar românesc, am intrat în criză cu o sumă de puncte tari pe care nu le-am mai avut niciodată și care fac ca sistemul bancar să fie parte a soluției și nu a problemei.

Ne uităm la indicatorii de soliditate și stabilitate ai sistemului bancar din România care se plasau peste mediile europene, indicatorul de lichiditate imediată era de aproape 44% la finalul anului 2019, în timp ce rata fondurilor proprii, de capitalizare a industriei bancare, atingea nivelul de 22%. Stabilitatea și soliditatea sectorului bancar s-au menținut și în actualul context pandemic, indicatorul de solvabilitate măsurând 22,76% la jumătatea anului, iar partea de neperformanță a scăzut foarte mult, în apropierea mediei europene.

Un alt lucru pe care sistemul l-a făcut bine este că a suținut suspendarea la plată a ratelor, oferind o gură de oxigen vitală clienților.

Peste 22% din creditul neguvernamental pe segmentul persoanelor fizice și 28% pe zona corporate se află sub incidența acestui moratoriu, după cum ne arată datele publice, procente ce nu pot fi considerate nesemnificative, cu impact asupra sistemului. În plus, în perioada primelor șase luni de pandemie, statistica arată că băncile au acordat credite în valoare de 38,5 miliarde lei, această cifră reprezintă 14% din soldul creditului neguvernamental.

Rememorând citatul lui W. Churchill "Never let a good crisis go to waste", ne uităm și la efectul pozitiv cel mai important generat de criza pandemică, reprezentat de accelerarea digitalizării prin automatizarea și robotizarea proceselor bancare, care vor conduce la scăderea costurilor sale, prin extensie şi la procese operaţionale reziliente.

Dezavantajul pe care îl avem prin comparație cu celelalte state, și anume amprenta relativ modestă a sistemului bancar, exprimată prin nivelul intermedierii financiare, de doar 25%, devine brusc avantaj; este foarte bine că suntem o piață cu amprentă financiară relativ mică.

Avem capacitate mare de creștere, avem un sistem bancar care ar avea posibilitatea să țină asupra sa mai mult credit decât angajează în clipa de față, însă trebuie să creștem în segmentele care vor avea un impact pozitiv în economie.

Viitorul se scrie aici şi acum, deciziile pe care le luăm în acest an au impact pentru următoarele exerciţii financiare. Este o confruntare între incertitudinile pe care ni le-a rezervat şi ni le rezervă criza generată de COVID-19 şi modelarea viitorului sub ameninţarea facturii economice a crizei, folosind ustensilele pe care le avem la dispoziţie la nivel social, economic şi politic. Actorii principali pe hartă sunt modul de răspuns la ce urmează şi strategiile sustenabile.

În perioada următoare trebuie să distingem între factorii pozitivi și factorii negativi care ar putea să ne afecteze. Principalul factor negativ pe care sistemul bancar îl are în analiză și în evaluare în clipa de față este creșterea riscului de credit. Acesta se poate manifesta printr-o neperformanță mai mare și printr-o creștere a nivelului de provizionare pe care sistemul bancar va trebui să și-l asume în următoarea perioadă de timp.

Contracția economică este un alt factor negativ, care ne va conduce imediat la o afectare a încrederii, atât pe componenta de persoană fizică, cât și pe componenta de persoană juridică, din punct de vedere al investițiilor. Am intrat într-un ciclu de deteriorare a încrederii în economie, lucru pe care noi l-am mai observat în perioada 2010-2014.

Până la debutul pandemiei, România a traversat o perioadă de expansiune economică, în trend cu evoluțiile în plan european. Însă niciun stat nu este imun la influențele generate de contextul actual.

Paradoxul este că anul acesta intermedierea financiară e posibil să crească în România datorită efectului de bază. Creșterea creditării, coroborată cu scăderea PIB-ului vor avea ca efect o creștere a intermedierii financiare în 2020, însă, ținând cont de toate elementele de context, este foarte important ce vom face anul viitor, astfel încât panta revenirii economiei să fie cât mai abruptă. Un pas necesar pentru susţinerea creșterii intermedierii financiare este modernizarea economiei și a societății românești pe bani europeni. A doua temă importantă este digitalizarea de structură la nivelul întregii societăți. A treia temă este predictibilitatea și competitivitatea cadrului legislativ, iar al patrulea element ar fi să identificăm la nivel național care sunt direcțiile de investiții pe care trebuie să le facem pentru a accelera revenirea economică a României. Atenția și eforturile pentru 2021 trebuie canalizate către zonele unde avem efectul cel mai rapid și tracțiunea cea mare pentru economia românească.

În acest context, Asociaţia Română a Băncilor (ARB), cu cele aproape trei decenii de existenţă, își asumă un rol activ în calibrarea alături de autorități a măsurilor adecvate pentru revigorarea economiei. Indiferent de perturbațiile apărute, care ar fi de dorit să nu fie amplificate prin măsuri legislative neoportune, industria bancară rămâne partenerul statului român, al populației și al companiilor.

La nivelul societății avem idei și priorități, dintre care unele sunt convergente pentru o mare parte din societate, iar altele mai puțin. Obiectivul nostru comun este cadențarea pașilor pentru optimizarea măsurilor care ajută revenirea economică.

Închei aici prin a menționa că suntem alături de toți partenerii de dialog, de conducerile băncilor, de membrii afiliați, ai Comisiilor de specialitate și de executivul ARB, cărora le aducem mulțumiri pentru deschidere și pentru contribuția la dezvoltarea economiei României și creșterea bunăstării economice.

Sergiu Oprescu,
Președintele Consiliului Director
Asociația Română a Băncilor

MESSAGE OF THE PRESIDENT

If the past years have tested our resilience in individual areas of the economy, 2020 has exceeded our "expectations" – apart from being an year marked by geopolitical unrest, it has been a year that has gathered all decision makers, both political and private, around a roadmap. We stand together one and all, piloting economies that experience for the first time the greatest quarantine in the history of modern world, together facing a microscopic enemy that had a symmetric and simultaneous impact on all economy channels: demand, offer, tax and finance.

We are experiencing a systemic crisis, with a strong impact on economies, stock markets and society. We, the Romanian finance system, have entered the crisis with an unprecedented collection of strong points that make the banking industry be part of the solution and not of the problem.

Looking at the soundness and stability indicators of the Romanian banking system, we ranked above the European averages at the end of 2019, with the quick ratio close to 44% and the capital ratio – which indicates the capitalization rate of the banking industry – reaching 22%. The stability and soundness of the banking industry have also maintained in the current pandemic context, with the mid-year solvency rate at 22.76% and the non-performing segment dropping abruptly close to the European average.

Another thing that the system did well was to support the suspension of loan payments, offering critical breathing space to its customers.

According to public data, more than 22% of the non-governmental retail loans and more than 28% of the corporate loans are subject to that moratorium, percentages that cannot be deemed to be insignificant, nor without any impact on the system. Furthermore, in the first six months of the pandemic, statistical data show that banks have awarded loans worth RON 38.5 billion, which accounts for 14% of the non-governmental loan balance.

Remembering Winston Churchill's saying that we should "never let a good crisis go to waste", we also have to look at the most important positive effect generated by the pandemic, which is the acceleration of digitalization by automating the banking processes, which shall lead to lower costs and, further on, to resilient business processes.

One of our downsides compared to other countries, i.e. the banking system's relatively limited footprint in the economy which translates into a mere 25% financial intermediation ratio, suddenly became an upside: it is a very good thing that we are a market with a quite small financial footprint. We have a great growth potential, we have a banking system that could commit to more loans than it currently undertakes, but we must grow in those sectors that will have a positive impact on the economy.

The future is being written here and now and the decisions we make this year will impact the next financial years; it is a face-off between the uncertainties already presented and to be presented by the COVID-19 crisis and the shaping of the future under the threat of the economic effects of the crisis, making use of the tools available to us socially, economically and politically. The main milestones on the road map are how we react to what is coming next and finding sustainable strategies.

In the upcoming period, we need to separate the positive drivers from the negative drivers that could have an impact on us. The main negative driver currently under the review and assessment of the banking system is the rise of the credit risk. This can manifest through greater non-performance and provisioning, which the banking system shall need to undertake soon.

Economy downturn is another negative driver, which will immediately result in less confidence for both individual and corporate investments. We have started a cycle of decreasing confidence in the economy, which we have seen before, in the interval of 2010-2014.

Before the emergence of the pandemic, Romania had seen a period of economic growth consistent with the trends of the European developments. However, no country is immune to the effects of today's context.

The paradox is that financial intermediation might grow this year in Romania due to the base effect. Increased crediting and a lower GDP shall lead to a higher financial intermediation ratio in 2020, but, keeping in mind all the contextual issues, it will be very important how we act next year so that the slope of the economic revival be as steep as possible. One necessary step to support the growth of the financial intermediation ratio is to update the Romanian economy and society with European money. A second significant issue is society-wide structural digitalization. Third come the predictability and competitiveness of the regulatory framework, while the

fourth matter is to identify nationwide priorities of the investments, we need to make to speed up Romania's economic revival. Focus and efforts in 2021 should go to the areas where we can get the fastest effects and greatest traction for the Romanian economy.

In this context, the Romanian Association of Banks (RAB) with its close to three decades of history takes on an active role in calibrating the adequate measures to reinvigorate the economy together with the authorities. Regardless of the disruptions that have occurred, which should not be amplified by unfit legislative steps, the banking industry remains a partner for the Romanian government, people, and companies.

At social level, we have ideas and priorities, some of which are convergent with those of a large part of the society, and some are less so. Our common goal is to pace the steps to streamline the measures aiding economic recovery.

I will conclude by saying that we stand beside all our dialogue partners, bank leaderships, affiliated members, of the specialized Committees and the executive leadership of ARB, and we would like to thank them all for their openness and their input in developing Romania's economy and increasing economic wellbeing.

Sergiu Oprescu,
President of the Board of Directors
Romanian Association of Banks

PREZENTARE ARB

Asociația Română a Băncilor este una dintre cele mai puternice asociații profesionale din România, care reprezintă întreaga piață bancară formată din 33 de bănci active ca persoane juridice române sau străine în sectorul financiar și care s-a extins prin includerea a nouă noi membri afiliați, companii non-bancare, punând astfel bazele unui parteneriat ce își propune să contribuie la consolidarea unui mediu de afaceri predictibil, transparent și de încredere în România. Prioritățile industriei bancare vizează menținerea rolului sistemului bancar de principal finanțator al economiei României cu asigurarea stabilității și credibilității sectorului bancar.

Asociația Română a Băncilor are o tradiție de 29 de ani și este membră a Federației Bancare Europene din anul 1991 (cu drepturi depline din 2007), a Consiliului European al Plăților, a Federației Ipotecare Europene, a Institutului Bancar European și a 26 organisme naționale lucrative privind dezvoltarea și perfecționarea cadrului economic. Pentru aceasta, comunitatea bancară pune la dispoziție peste 800 de specialiști din cadrul instituțiilor de credit și membrilor afiliați care participă la cele 24 de comisii tehnice.

Constituită în mai 1991 ca asociaţie profesională, Asociaţia Română a Băncilor are în prezent 33 de membri, instituţii de credit cu capital majoritar privat sau de stat, sucursale şi reprezentanţe ale unor bănci străine şi 9 membri afiliaţi. ARB concentrează întreaga industrie bancară din România, fiind vocea sectorului bancar în relaţia cu autorităţile române, Fondul Monetar Internaţional, Comisia Europeană, Banca Mondială şi alte organisme interne şi internaţionale. Obiectivul principal constă în reprezentarea şi apărarea drepturilor şi 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.

ARB și-a asumat un rol activ în promovarea unui dialog deschis şi constructiv, cu toţi factorii de decizie instituţională şi cu mediul de afaceri, în reprezentarea intereselor membrilor săi, ca şi în dezvoltarea celor mai sustenabile abordări de politici publice cu impact asupra domeniului financiar-bancar şi, în final, asupra economiei României şi pentru bunăstarea românilor. Prin eliminarea provocărilor aduse sistemului bancar, în special de ordin legislativ, consumatorii vor putea beneficia de servicii bancare la preţuri mai competitive, iar companiile din România vor putea concura cât mai eficient posibil pe pieţele externe.

viziune

Contribuția la consolidarea unui mediu de afaceri sigur, predictibil, transparent şi de încredere în România

misiune

Dezvoltarea şi consolidarea sectorului financiar bancar ca parte a unei piețe performante, stabile şi eficiente

obiective

Alinierea la mediul sistemului bancar din zona Centrală şi Est Europeană prin eficiență, competitivitate şi stabilitate

Contribuția sistemului financiar bancar la prosperitatea economică

Vocea autorizată a industriei financiar-bancare

valori

Integritate
Profesionalism
Transparență
Credibilitate
Inovație

Proiectele comunității bancare urmăresc creșterea nivelului de educație financiară prin Platforma de Educație Financiară, accelerarea introducerii tehnologiilor digitale în serviciile financiar bancare prin Platforma pentru Agenda Digitală și integrarea intermedierii financiare pentru creșterea gradului de accesare a fondurilor europene, creditarea IMM-urilor, dezvoltarea Parteneriatului Public Privat și finanțarea proiectelor mari de investiții.

La nivelul sistemului bancar sunt trei piloni pe care ne concentrăm: incluziunea financiară (58% în România în comparație cu peste 90% la nivel european), agenda digitală (penultimul loc în Europa pe baza indicelui DESI) și educația financiară, unde România ocupă ultimul loc în Europa 28 și unde sistemul bancar ar putea avea o tracțiune deosebită în creșterea sustenabilă a intermedierii financiare.

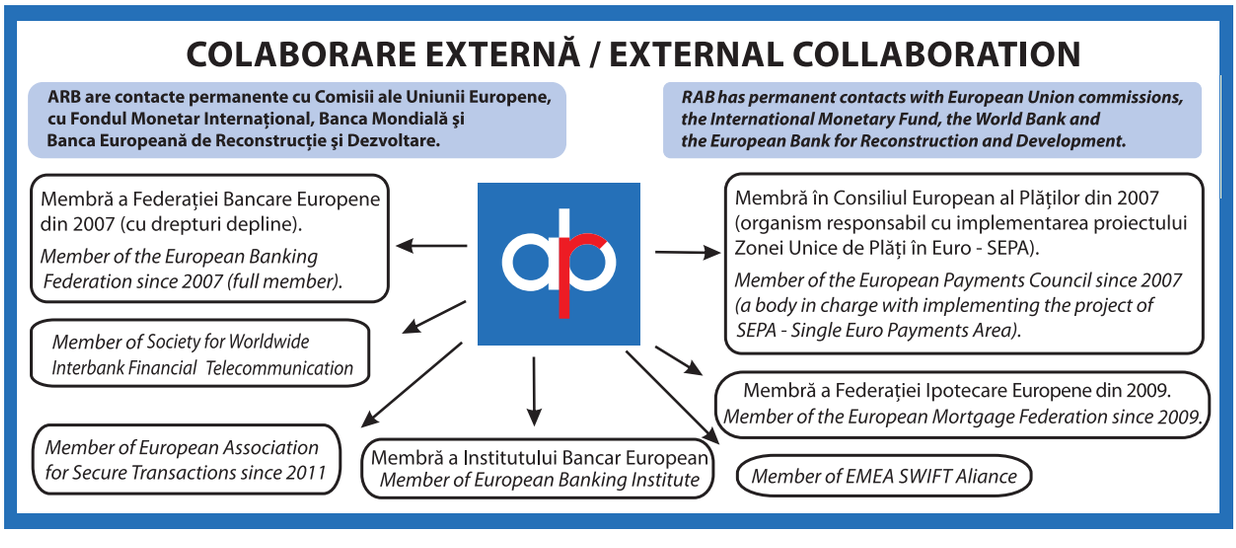
Activitatea ARB trebuie văzută ca o modalitate transparentă de promovare a intereselor, a propunerilor de amendare a legilor sau de modificare în situaţia în care impactul preconizat urmează să producă efecte negative pentru sistemul bancar şi, implicit, pentru economie. ARB este permanent consultată şi răspunde solicitărilor autorităţilor în calitate de reprezentant al mediului de afaceri financiar bancar.

Modalităţile prin care ARB reprezintă şi promovează interesele sistemului bancar românesc includ atât demersurile în plan local la factorii decizionali interni precum Parlamentul, Guvernul, Banca Naţională a României, precum şi acţiunile de reprezentare la nivel internaţional la Comisia Europeană, Parlamentul European şi Fondul Monetar Internaţional.

Înființarea Institutului Bancar Român, a Fondului de Garantare a Depozitelor Bancare şi a Biroului de Credit, procesul de denominare a monedei naţionale, aplicarea Standardelor Internaţionale de Raportare Financiară (IFRS), realizarea de proiecte de educație financiară, modernizarea Sistemului de Plăţi, crearea noului sistem de raportări a băncilor la BNR, standardizarea şi armonizarea proceselor de plăţi – proiectul SEPA – sunt parte dintre proiectele majore care au impactat activitatea ARB şi colaborarea cu Banca Naţională a României.

Sectorul bancar românesc finanţează preponderent economia românească, asigurând aproximativ 80% din totalul finanţărilor acordate de sistemul financiar românesc. Sistemul bancar din România, care deserveşte milioane de clienţi, s-a dovedit a fi rezilient în perioada crizei, nefiind nevoie de sprijin din fonduri publice pentru susţinerea acestuia.

Asociaţia Română a Băncilor este membră a Federației Bancare Europene din anul 1991 (cu drepturi depline din 2007), a Consiliului European al Plăților, a Federației Ipotecare Europene, a Institutului Bancar European și a 26 organisme naționale lucrative privind dezvoltarea și perfecționarea cadrului economic.



RAB PRESENTATION

The Romanian Association of Banks (RAB) is one of the strongest professional associations in Romania which represents the entire banking market - made up of 33 banks active as Romanian or foreign legal persons in the financial sector - and which expanded by including other 9 new affiliate members, non-bank companies, thus setting the foundation of a partnership with the intention of contributing to the consolidation of a predictable, transparent and reliable business environment in Romania. The priorities of the banking industry are related to maintaining the banking sector's role as main financier of Romania's economy while assuring the stability and credibility of the banking sector.

The Romanian Association of Banks has a twenty-nine-year tradition and has been a member of the European Banking Federation since 1991 (with full rights since 2007), of the European Payments Council, of the European Mortgage Federation, of the European Banking Institute and of 26 national lucrative bodies for developing and improving the economic framework. To this end, the banking community makes available over 800 experts from credit institutions and affiliate members who participate in 24 technical commissions.

Established in May 1991 as a professional association, the Romanian Association of Banks includes currently 33 members, credit institutions with majority private or state-owned capital, branches and representative offices of foreign banks and 9 affiliate members.

The Romanian Association of Banks concentrates the entire banking industry from 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 international bodies. Its main objective is related to the representation and defence of its members' rights and interests, especially now when regulations devised at European level for a well regulated system can put additional pressure on banks' activity.

The Romanian Association of Banks has committed to playing an active role in promoting an open and constructive dialogue with all institutional decision-makers and with the business environment, when representing its members' interests, and when developing the most sustainable approaches to public policies with impact upon the financial and banking sector and, in the end, upon Romania's economy and the Romanians' welfare.

vision

Contribution to consolidating a safe, predictable, transparent and trustworthy business environment in Romania

mission

Developing and consolidating the financial & banking sector as part of a performing, stable and efficient market

objectives

Aligning to the environment of the Central and Eastern European banking sector via efficiency,competitiveness and stability

Contribution of the financial & banking sector to economic prosperity

The authorised voice of the financial & banking industry

values

Integrity
Professionalism
Transparency
Credibility
Innovation

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, while the companies from Romania will be able to compete as efficiently as possible on foreign markets. The banking community's projects have as aim, among others, to enhance financial literacy via the Platform for Financial Education, to accelerate the introduction of digital technologies in financial and banking services via the Platform for the Digital Agenda next to the integration of financial intermediation, in order to boost the accessing of European funds, the development of Public-Private partnerships and the funding of large investment projects.

The banking sector focuses on three pillars, namely: financial inclusion (merely 58% in Romania compared to over 90% at European level) the digital agenda (penultimate in Europe based on DESI) and financial education, where Romania ranks last in Europe 28 and where the banking sector could gain special traction in sustainably enhancing financial intermediation.

The RAB activity must be seen as a transparent manner of promoting its interests and the proposals to change laws or amend them if the forecast impact is to produce negative effects for the banking sector and, implicitly, for the economy.

RAB is consulted on on-going basis and answers the authorities' requests as the representative body of the financial and banking business environment. The ways in which the Romanian Association of Banks represents and promotes the Romanian banking sector's interests include local actions before domestic decision-makers such as the Parliament, the Government, the National Bank of Romania, as well as representation actions at international level before the European Commission, the European Parliament and the International Monetary Fund.

The setting up of the Romanian Banking Institute, of the Bank Deposit Guarantee Fund and of the Credit Bureau, the denomination of the national currency, the implementation of International Financial Reporting Standards (IFRS), the carrying out of financial education projects, the modernization of the Payments System, the setting up of a new reporting to the NBR system for banks, the standardization and the harmonization of payment processes – the SEPA project – are all part of the major projects that impacted RAB's activity and its collaboration with the National Bank of Romania.

The Romanian banking sector finances mainly the Romanian economy, providing about 80% of total funding granted by the Romanian financial sector. The banking sector of Romania which serves millions of customers has proven to be resilient during the crisis so that there was no need to support it with public money.

RAB has been a member of the European Banking Federation since 1991 (with full rights since 2007), of the European Payments Council, of the European Mortgage Federation, of the European Banking Institute and of 26 national lucrative bodies for the developing and improving of the economic framework.

STRUCTURA ORGANIZATORICĂ

Conducerea Asociației Române a Băncilor este asigurată de:

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

ADUNAREA GENERALĂ

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

CONSILIUL DIRECTOR

Consiliul Director este organul deliberativ şi decizional care se întruneşte cel puţin o dată pe lună sau de câte ori este nevoie şi este format din reprezentanţi ai asociaţilor, aleşi dintre conducătorii instituţiilor de credit respective. O informare cu privire la ordinea de zi a Consiliului Director, problemele discutate şi 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 Preşedinte, un Vicepreşedinte desemnat de membrii Consiliului Director şi 5 membri.

ORGANIZATIONAL STRUCTURE

The management of the Romanian Association of Banks is provided by:

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

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.

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

Preşedinte al Consiliului Director/
Chairman of the Board

SERGIU OPRESCU

Preşedinte Executiv/
Executive President
Alpha Bank

Vicepreşedinte al Consiliului Director/
Deputy Chairman of the Board

LUMINIŢA DELIA RUNCAN

Director General Adjunct/
Deputy General Manager
Banca Transilvania

Membri ai Consiliului Director / Members of the Board

FRANCOIS BLOCH

Director General/
General Manager
BRD GSG

MIHAELA BITU

Director General/
General Manager
ING Bank

DAN SANDU

Director General/
General Manager
Intesa SanPaolo Bank

MIOARA POPESCU

Preşedinte Executiv/
Executive President
IDEA Bank

CRISTIAN AGALOPOL

DCC Head
CITIBANK Europe plc. Dublin Romania Branch

Preşedinte de onoare
President of honour
RADU GRAŢIAN GHEŢEA

Preşedintele de onoare este numit de Adunarea Generală a Asociației dintre foştii Preşedinți ai Consiliului de Administrație/Consiliului Director al Asociației, cu activitate îndelungată în cadrul Asociației.

The President of Honour is appointed by the General meeting of the Association from among the former Presidents of the Board/Board of Directors of the Association, with a long-term activity in the Association.

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 Preşedinte Executiv. Consiliul Director poate mandata Preşedintele Executiv să reprezinte Asociația în fața unor organisme interne şi internaționale.

Preşedinte 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 şi îndeplineşte 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 şi a membrilor Comisiilor de specialitate se materializează în elaborarea a numeroase propuneri pentru perfecționarea cadrului legislativ şi reglementativ în sistemul bancar. Peste 800 de specialişti ai băncilor comerciale, concentrați în cele 24 de comisii ale Asociației Române a Băncilor, realizează punctele de vedere cu care Asociația promovează interesele sistemului bancar românesc în fața factorilor decizionali interni şi externi. Influențarea procesului legislativ urmăreşte crearea unui cadru uniform al legislației europene pentru toți jucătorii din Uniunea Europeană.

RBA'S TECHNICAL COMMISSIONS

The activity of the Romanian Association of Banks 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 24 commissions of the Romanian Association of Banks draw up the opinions with which the Association promotes the interests of the Romanian banking sector in relationship with 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 - OBJECTIVES

Obiective strategice

- **Alinierea la mediul sistemului bancar din zona Centrală şi Est Europeană prin eficienţă, competitivitate şi stabilitate**
- **Contribuţia sistemului financiar bancar la prosperitatea economică**
- **Vocea autorizată a industriei financiar-bancare**

Strategic objectives

- **Alignment with the banking systems in Central and Eastern Europe via efficiency, competitiveness and stability**
- **Contribution of the financial sector to economic prosperity**
- **The authorised voice of the financial & banking industry**

COMISIA JURIDICĂ
Comisia juridică analizează şi soluţionează problemele de natură juridică ce preocupă comunitatea bancară, cadrul legislativ şi normativ, aducându-şi de asemenea contribuţia la alinierea legislaţiei bancare naţionale la Directivele europene în materie.

COMISIA DE DECONTĂRI ŞI OPERAŢIUNI ÎN LEI
Comisia pentru decontări şi operaţiuni în lei analizează problematica specifică operaţiunilor de decontări în moneda naţională (transfer credit, debitare directă şi instrumente de debit) şi contribuie la modificarea şi actualizarea reglementărilor specifice, inclusiv în procese de autoreglementare.

COMISIA DE CREDITARE
Comisia de creditare dezbate problemele specifice cu care se confruntă acest sector de activitate şi contribuie la perfecţionarea reglementărilor pe segmentul creditării şi segmentul de activitate colateral acestuia.

COMISIA DE FISCALITATE
Comisia de fiscalitate analizează problemele de fiscalitate cu impact direct asupra rezultatelor financiare ale instituţiilor de credit şi iniţiază propuneri de modificare şi completare a legislaţiei fiscale.

COMISIA PENTRU CARDURI
Comisia pentru carduri analizează cadrul de reglementare şi problemele practice ale activităţii curente în domeniul operaţiunilor cu carduri, urmăreşte armonizarea cu standardele europene a activităţii de carduri şi este permanent preocupată de identificarea unor soluţii comune pentru prevenirea şi reducerea fenomenului de fraudă în operaţiunile cu carduri, în contextul creşterii continue a acestuia.

COMISIA PENTRU FONDURI EUROPENE
Comisia pentru fonduri europene contribuie activ la îmbunătăţirea cadrului legal de accesare şi utilizare a fondurilor europene, alături de toate părţile implicate, obiectivul fiind creşterea ratei de absorbţie a fondurilor europene în România.

COMISIA PENTRU PROIECTUL SEPA
Comisia SEPA este un organism consultativ înfiinţat la nivelul ARB pentru implementarea zonei unice de plăţi în euro - Single Euro Payments Area SEPA - proiect derulat de industria europeană a plăţilor în scopul armonizării şi restructurării pieţelor de plăţi naţionale, prin implementarea unor noi standarde tehnice şi a unor reguli comune de procesare a plăţilor.

COMISIA DE CONFORMITATE
Comisia de conformitate are ca obiectiv consolidarea funcţiei de conformitate, de adaptare sistematică a normelor interne la reglementările în domeniu, precum şi continuarea consultării cu autorităţile de reglementare, supraveghere şi control.

COMISIA DE RECUPERARE CREDITE NEPERFORMANTE
Comisia de recuperare credite neperformante dezbate problemele specifice cu care se confruntă acest sector de activitate şi contribuie la perfecţionarea reglementărilor pe segmentul recuperării creanţelor bancare.

GRUPUL UTILIZATORILOR SWIFT
Grupul utilizatorilor SWIFT analizează problemele tehnice şi operaţionale ale comunităţii SWIFT, monitorizează stadiul proiectelor derulate de comunitatea SWIFT şi organizează periodic sesiuni de pregătire profesională, cu participarea experţilor SWIFT.

COMISIA DE SECURITATE IT&C
Comisia de securitate IT&C are ca obiective identificarea unor soluţii comune pentru problemele de securitate a sistemelor informatice şi de comunicaţii care apar în activitatea curentă a instituţiilor de credit şi definirea unor practici comune la nivelul sistemului bancar pentru prevenirea şi rezolvarea acestor probleme.

COMISIA DE RESURSE UMANE
Comisia de resurse umane propune actualizarea ocupaţiilor specifice din nomenclatorul COR şi colaborează la elaborarea standardelor ocupaţionale, analizând problemele aferente activităţilor de şcolarizare şi perfecţionare a forţei de muncă.

COMISIA DE SECURITATE BANCARĂ
Comisia de securitate bancară are ca preocupări securitatea fizică a instituţiilor de credit, întrunirile membrilor săi constituind un permanent schimb de experienţă pe linia protecţiei 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 legislaţiei bancare naţionale la Directivele europene în materie şi soluţionează problemele specifice domeniului, inclusiv prin participarea directă şi nemijlocită la activitatea comisiilor de specialitate ale Federaţiei Ipotecare Europene.

COMISIA DE COMUNICARE
Comisia de comunicare propune acţiuni sub egida ARB care prezintă activitatea comunităţii bancare şi urmăresc consolidarea imaginii şi reputaţiei sistemului bancar românesc, promovarea unor proiecte de interes sectorial sau chiar naţional şi educarea financiar-bancară a clienţilor.

COMISIA DE CONTABILITATE
Comisia de contabilitate are ca obiectiv principal pregătirea sistemului bancar pentru aplicarea Standardelor Internaţionale de Raportare Financiară şi se ocupă de adaptarea şi completarea legislaţiei în domeniul contabilităţii în conformitate cu legislaţia europeană.

COMISIA DE AUDIT INTERN
Comisia de audit intern dezbate problemele cu care se confruntă băncile în materia auditului intern, aspectele legate de reglementările interne şi internaţionale în domeniu, oportunităţile de şcolarizare şi de certificare a funcţiei de auditor intern.

COMISIA PENTRU SISTEMUL DE RAPORTĂRI SIR BNR
Comisia SIRBNR a avut o contribuţie activă în faza de analiză a sistemului de raportare către BNR, prin propuneri referitoare la eliminarea redundanţelor şi necorelărilor întâlnite în vechiul sistem, precum şi propuneri şi observaţii privind fişele indicatorilor, fişele de metadate şi fişele raportărilor pentru noul sistem.

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

COMISIA DE OPERAŢIUNI ÎN NUMERAR
Comisia de numerar analizează şi soluţionează problemele care ţin de operaţiunile cu numerar în relaţia cu Banca Naţională a României şi între instituţiile de credit.

COMISIA DE RISC
Comisia de risc s-a constituit pentru a aborda subiecte legate de gestiunea tuturor tipurilor de risc din cadrul activităţii bancare şi a eventualelor vulnerabilităţi ale sistemului financiar. Această comisie a preluat şi problematica fostei Comisii Basel III.

COMISIA PENTRU PIEŢE DE CAPITAL ŞI TREZORERIE
Comisia pieţe de capital şi trezorerie dezbate problemele legate de operaţiunile specifice acestei pieţe, precum şi reglementările interne şi internaţionale în domeniu.

COMISIA DE AFACERI DOCUMENTARE
Comisia de afaceri documentare se ocupă de problematica decontărilor comerciale internaţionale.

COMISIA DE ASIGURĂRI
Comisia de asigurări a ARB a fost creată pentru analiza reglementărilor care vor fi aplicate cu impact asupra activităţilor de asigurare şi mai ales asupra activităţilor de distribuţie a produselor de asigurare.

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.

EUROPEAN FUNDS COMMISSION
The European Funds Commission 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 RAB 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 RAB 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.

INTERNAL AUDIT COMMISSION
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.

SIRBNR REPORTING COMMISSION
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 OPERATIONS 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.

THE RISK COMMISSION
The Risk Commission was set up with a view to tackle upon topics related to the management of all risk types specific to banking and upon the potential vulnerabilities of the financial sector. This Commission deals also with the issues dealt with by the former Basel III Capital Accord Commission.

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.

THE INSURANCE COMMISSION
The RAB Insurance Commission was set up with a view to analyse the regulations that are to be enforced with impact on insurance and particularly on the distribution of insurance products.

OBIECTIVE

ABORDARE STRATEGICĂ

Asociaţia Română a Băncilor, ca voce autorizată a industriei bancare din România, are ca principale obiective strategice alinierea la mediul sistemului bancar din zona Centrală şi Est Europeană prin eficienţă, competitivitate şi stabilitate şi contribuţia la prosperitatea economică a României.

ARB promovează consolidarea unui mediu de afaceri sigur, predictibil, transparent şi de încredere în România. ARB urmăreşte poziţionarea pe o linie de dialog constructivă, prin care sistemul bancar să se situeze în dialogul instituţional ca promotor al unor soluţii în beneficiul consumatorilor şi al economiei româneşti prin:

- O abordare strategică proactivă la nivelul ARB
- O comunicare constantă, integrată, proactivă

Sistemul bancar contribuie la bunăstarea consumatorilor şi la dezvoltarea economiei prin:

- Creşterea incluziunii financiare
- Creşterea intermedierii financiare
- Reducerea riscurilor/barierelor

- Promovarea unor proiecte de anvergură naţională şi internaţională:
  - Platforma de educaţie financiară
  - Agenda digitală
  - Creşterea intermedierii financiare
  - Platforma Financiară, sinergie necesară pentru liniile şi proiectele comune
- Poziţionarea ARB ca o voce unitară a sistemului bancar
- Derularea proiectelor strategice şi activitatea curentă a ARB structurată în jurul Comisiilor tehnice
- Derularea funcţiei de autoreglementare, audit şi control al Schemelor Naţionale de Plăţi.

Abordare **strategică / Strategic** approach

Prosperitate și bunăstare / Prosperity and welfare

Indicatori macro / Macro indicators

Produs Intern Brut
PIB/cap de locuitor

Gross Domestic Product
GDP/capita

Indicatori micro / Micro indicators

Incluziune financiară (58%)
Intermediere financiară (25%)
NPL - riscuri (< 5%)

Financial inclusion (58%)
Financial intermediation (25%)
NPL - risks (< 5%)

Piloni strategici / Strategic pillars

1. Educație financiară
2. Agenda Digitală
3. Creșterea intermedierii financiare
4. Platforma financiară

1. Financial literacy
2. Digital agenda
3. Increasing financial intermediation
4. Financial platform

Integrat, măsurabil, echilibrat, promovat prioritar și diferențiat / Integrated, measurable, balanced, promoted in a priority and differentiated manner

Expertiză
Consultanță
Implementare standarde
Inovație
Bune practici
Reprezentare organisme interne și internaționale

Expertize
Consulting
Implementation of standards
Innovation
Best practices
Representation in domestic and international bodies

OBIECTIVE STRATEGICE

ALINIEREA LA MEDIUL SISTEMULUI BANCAR DIN ZONA CENTRALĂ ȘI EST EUROPEANĂ PRIN EFICIENŢĂ, COMPETITIVITATE ȘI STABILITATE

- Contribuția la adaptarea cadrului legislativ românesc la legislația europeană și transpunerea Directivelor Europene în spiritul în care au fost create
- Contribuția sistemului bancar ca principal finanțator al economiei românești la integrarea economică a României în zona centrală și est europeană
- Participarea la construcția mecanismelor europene și accesul direct la informații privind deciziile în acest domeniu - asigurarea dialogului, colaborării, schimbului de experiență și bune practici
- Promovarea sistemului bancar românesc ca parte activă a sistemului bancar european

CONTRIBUȚIA SISTEMULUI FINANCIAR BANCAR LA PROSPERITATEA ECONOMICĂ A ŢĂRII

- Educația financiară
- ARB - partener de încredere al instituțiilor guvernamentale în stabilirea și adoptarea de măsuri și promovarea unei legislații care să stimuleze economia de piață în general și piața financiar-bancară în special
    - Poziționarea ARB ca partener de încredere în relația cu autoritățile publice (Parlament, Guvern, Ministere etc.)
    - Participarea activă a sistemului bancar în procesul de elaborare a politicilor economico-financiare, fiscale, etc. care au impact asupra acestuia
- Implicarea în alinierea la nivel european și la noile tendințe în domeniul serviciilor financiar bancare, precum și în dezvoltarea de produse inovative
- Conlucrarea cu băncile membre pentru menținerea unor standarde ridicate de siguranță a operaţiunilor și activităţii bancare
- Aportul comunităţii bancare la dezvoltarea pieței de capital

VOCEA AUTORIZATĂ A INDUSTRIEI FINANCIAR-BANCARE

- Îmbunătățirea continuă a comunicării
- Creșterea transparenței activității bancare
- Eficientizarea fluxurilor bancare prin schimb de informații și bune practici
- Susținerea propunerilor comunității bancare de către companii specializate în domeniu
- Identificarea sectoarelor economice în contact direct cu băncile și dezvoltarea de alianțe cu acestea

OBJECTIVES

STRATEGIC APPROACH

The Romanian Association of Banks (RAB), as the authorised voice of the banking industry from Romania, has as main strategic objectives aligning itself to the environment of the banking sectors from Central and Eastern Europe via efficiency, competitiveness and stability, while contributing to Romania's economic prosperity.

RAB has been promoting the consolidation of a safe, predictable, transparent and reliable business environment in Romania. RAB has as target positioning itself inside a constructive dialogue where the banking sector – in an institutional dialogue – is the promoter of solutions for the benefit of consumers and the Romanian economy, via:

- A proactive strategic approach RAB
- Constant, integrated, proactive communication

The banking sector contributes to consumers' welfare and to the development of the economy by:

  - enhancing financial inclusion
  - enhancing financial intermediation
  - mitigating risks/barriers

- Promotion of projects of national and international scope:
  - Platform for financial literacy
  - The digital agenda
  - Enhancing financial intermediation
  - Financial Platform, the synergy needed for common lines and projects
- RAB positioning itself as the uniform voice of the banking sector
- The deployment of strategic projects and RAB's current activity structured around its Technical Commissions
- The deployment of the self-regulating function, the audit and control of National Payment Schemes.

STRATEGIC OBJECTIVES

ALIGNING TO THE ENVIRONMENT OF THE BANKING SECTORS FROM CENTRAL AND EASTERN EUROPE VIA EFFICIENCY, COMPETITIVENESS AND STABILITY

- Contribution to adapting the Romanian legal framework to the European legislation and to transposing European Directives, by observing their spirit
- Contribution of the banking sector as main financier of the Romanian economy to Romania's economic integration in Central and Eastern Europe
- Participating to building European mechanisms and direct access to information concerning the decisions in this field – providing dialogue, collaboration, experience exchange and best practices
- Promoting the Romanian banking sector as an active component of the European banking sector

CONTRIBUTION OF THE FINANCIAL & BANKING SECTOR TO THE COUNTRY'S ECONOMIC PROSPERITY

- Financial literacy
- RAB - a reliable partner for government institutions with a view to establishing and adopting measures and promoting legislation that would stimulate the market economy in general and the financial and banking market in particular
  - RAB positioning itself as a trustworthy partner in the relationship with public authorities (the Parliament, the Government, Ministries etc.)
  - Active participation of the banking sector to the process of drawing up economic, financial, fiscal etc. policies that impact this sector
- Implication in aligning to Europe and to the new trends in the field of financial and banking services and the development of innovative products
- Cooperation with member banks, with a view to maintaining high standards as regards the safety of banking operations and banking activity in general
- The contribution of the banking community for the development of the capital market

THE AUTHORISED VOICE OF THE FINANCIAL & BANKING INDUSTRY

- On-going communication improvement
- Enhancing the transparency of banking
- More efficient banking flows via information exchanges and best practices
- Supporting the proposals of the banking community by making use of specialised companies in the field
- Identifying the economic sectors that have direct contact with banks and developing alliances with them

REPREZENTARE ARB / *THE RAB REPRESENTATION*

Institutul Bancar Român

Comisia de agrementare a sistemelor de securitate mecanică

Programul Jeremie

Comitetul de Monitorizare POS CCE

Platforma de educaţie financiară

Platforma financiară

Comitetul de Educaţie Financiară

Consiliul Fiscal

Parchetul ICCJ - proiect parteneriat public - privat antifraudă

MECRMA - Grupul pentru evaluarea impactului economic al actelor normative asupra întreprinderilor mici şi mijlocii (GEIEAN)

Platforma de Dialog Permanent şi Colaborare - Ministerul Justiţiei şi Mediului de Afaceri

Comisia pentru monitorizarea mecanismelor şi instrumentelor de susţinere a exportului

asociația română a băncilor

Asociaţia Română pentru Standardizare

Consiliul de export

Comitetul Naţional SEPA

Organizaţia Suport Aderare Scheme SEPA (NASO)

Comisia interinstituţională de elaborare a Strategiei Naţionale de Export

Consiliul Consultativ pentru dezvoltarea IMM-urilor

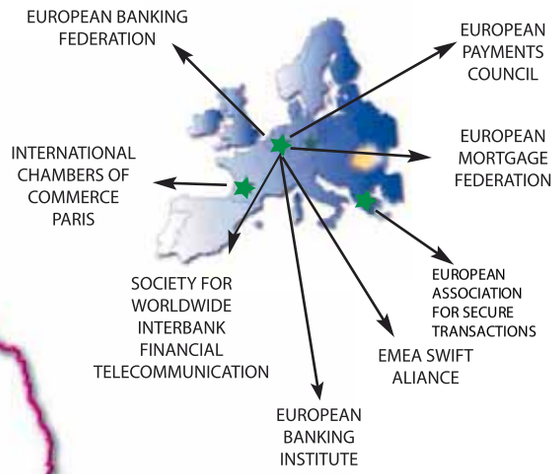
Consiliul Interinstituţional pentru Acordul de Parteneriat

Asociaţia Infocons - Proiectul European- - SYPCIT (System for Prevention and Combat Identity Theft)

Comitetul de Coordonare al Evaluării Programului Operational Competitivitate 2014 - 2020

Grup Naţional Membri SWIFT

Grup Naţional Utilizatori SWIFT



PERSPECTIVELE MACROECONOMICE ALE ROMÂNIEI

Economia României a înregistrat o creștere robustă, de 4,1% la nivelul anului 2019, susținută de absorbția internă. Prognozele inițiale indicau la începutul anului o continuare a traiectoriei de creștere economică însă anticipăm că economia ar putea reveni pe plus în anul 2021, în condițiile în care anul acesta este impactată de criza de sănătate.

Există diferite evaluări pe această coordonată. Prognoza Comisiei Europene indică o contracție a PIB-ului real de 6% în 2020, urmată de o revenire de doar 4% în 2021.

Cu un nivel al bunăstării economice care ne plasează pe penultimul loc în Uniunea Europeană și ocupanta ultimului loc din punctul de vedere al intermedierii și incluziunii financiare, România trebuie să-și cadențeze pașii pentru a reduce aceste decalaje care se adâncesc constant în pofida rezultatelor pozitive de până în prezent.

România a înregistrat progrese uriașe de la momentul aderării la Uniunea Europeană în anul 2007. În cei 14 ani parcurși sub umbrela UE, Produsul Intern Brut nominal a avansat cu 256%, până la aproximativ 221 miliarde euro.

PIB/cap de locuitor în România, exprimat în paritatea puterii de cumpărare standard (PPS), a atins 69% din media UE în 2019, față de 44% în 2007. În România, PIB/cap de locuitor se ridica la 9.130 euro în 2019. Cu o viteză de croazieră care să asigure o finanțare sustenabilă, România poate migra spre lotul țărilor UE în care PIB per capita tinde spre 20.000 euro cum sunt Cehia, Portugalia și Slovenia.

Pentru a asigura o convergentă optimă, România mai are un drum lung de parcurs. Pentru asta ar trebui să adoptăm o viteză prin care să obținem un avantaj de convergență adică viteza noastră de parcurs să fie mai mare decât a grupului pe care îl urmărim.

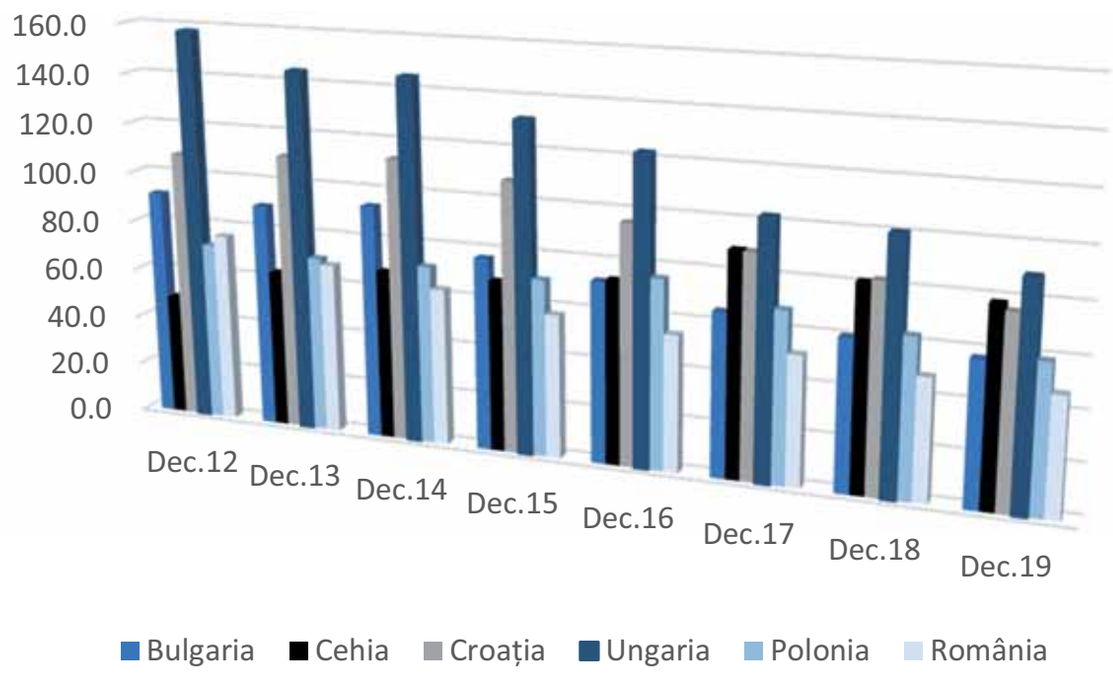
România înregistrează cel mai ridicat nivel al deficitelor gemene la nivelul Uniunii Europene. Anul trecut, execuţia bugetului general s-a încheiat cu un deficit de peste 4,6% din PIB și datoria publică a țării era de 36,9% din PIB. În cursul anului 2019, contul curent al balanței de plăți a înregistrat un deficit de 10,4 miliarde de euro, potrivit datelor Băncii Naționale a României.

Rata inflației a crescut la 3,86% în anul 2019. Rata șomajului și-a continuat tendința de scădere fiind una dintre cele mai scăzute din punct de vedere istoric la sfârșitul anului 2019, la 3%. Cu toate acestea, piața muncii din România este vulnerabilă la fenomenul emigrației, care a atins un nivel îngrijorător de 15% din populația țării și de 25% din populația activă.

Harta riscurilor la adresa stabilității financiare din România elaborată de Banca Națională a României indică două riscuri sistemice severe ce vizează creșterea incertitudinii la nivel global și reducerea rapidă a încrederii investitorilor în economiile emergente și deteriorarea echilibrelor macroeconomice interne, inclusiv din perspectiva structurii și a costului de finanțare a deficitului bugetar. Riscul privind cadrul legislativ incert și impredictibil în domeniul financiar-bancar este catalogat ca fiind un risc sistemic ridicat.

Responsabilitatea în alocarea resurselor va fi definitorie în evoluția sistemului bancar și a economiei României în perioada post criză de sănătate și în recesiunea economică. Aceste măsuri au rolul de a conserva capacitatea băncilor, în calitatea lor de Infrastructură Critică Națională, de a rămâne solid capitalizate și cu indicatori de lichiditate în acord cu reglementările naționale și internaționale, pentru a evita afectarea stabilității financiare.

Datoria externă, comparație regională



Sursa: BNR ,BM

MACROECONOMIC OUTLOOK FOR ROMANIA

In 2019, Romania's economy had a robust growth, i.e. 4.1%, supported by domestic absorption. At the beginning of this year, the initial forecasts indicated the continuation of the upward trend when it comes to economic growth, but we anticipate that the economy could start growing again in 2021, contemplating the fact that this year has been impacted by the healthcare crisis. Here we have different assessments. The European Commission's prognosis indicates a contraction of the real GDP by 6% in 2020, followed by a recovery of only 4% in 2021.

With the economic welfare level which makes us rank penultimate in the European Union and the last as regards financial intermediation and financial inclusion, Romania has to take steps to reduce these gaps which have been deepening in time, despite some positive results until now.

Romania has made huge progress since its joining the European Union in 2007. In the 14 years elapsed under the EU umbrella, the nominal Gross Domestic Product advanced by 256%, to about €221 billion.

In Romania, GDP/capita expressed in the purchasing power standard (PPS) reached 69% of the EU average in 2019, compared to 44% in 2007. In Romania, GDP/capita amounted to €9,130 in 2019. With a speed that provides for sustainable financing, Romania can migrate toward the group of EU countries where GDP/capita tends to reach €20,000, such as the Czech Republic, Portugal and Slovenia.

But, in order to assure a smooth convergence, Romania still has a long road to take. For that to happen, we should fare at a speed that would allow us to obtain a convergence advantage, namely our speed should be higher than the speed of the group we have been chasing.

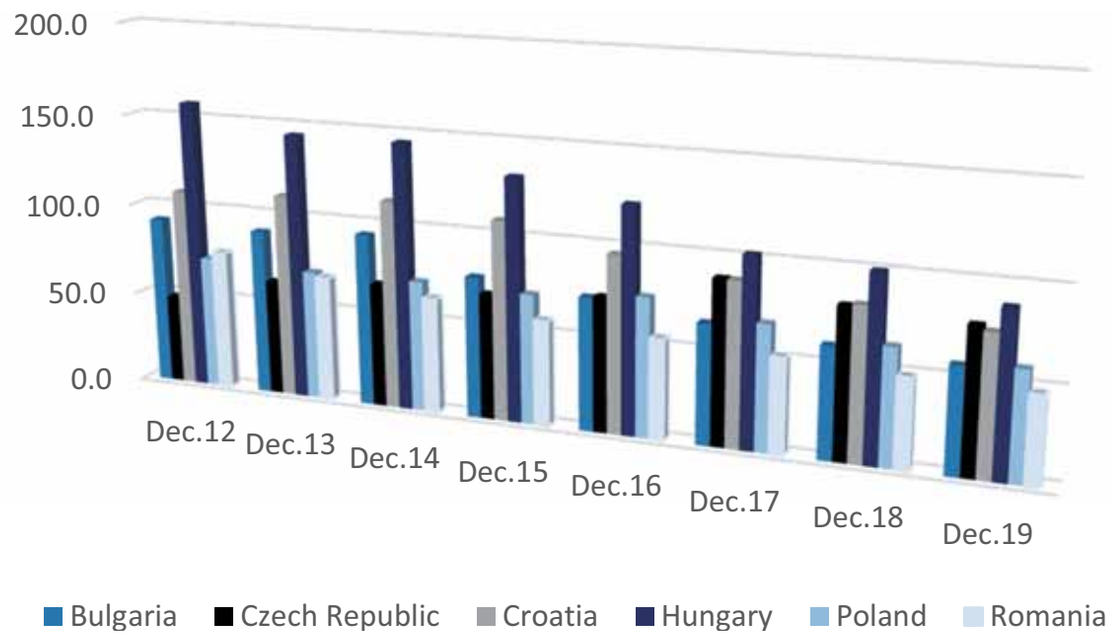
Romania has had the highest level of twin deficits across the European Union. Last year, the general budget execution was closed with a deficit of over 4.6% of the GDP while the country's public debt stood at 36.9% of the GDP. During 2019, the current account of the balance of payments posted a deficit of €10.4 billion, according to the National Bank of Romania data.

The inflation rate went up to 3.86% in 2019. The unemployment rate continued its downward trend reaching, at the end of 2019, one of its lowest rates historically speaking, namely 3%. Nevertheless, the labour market in Romania has been vulnerable to the emigration phenomenon which reached a worrying 15% of the country's population and 25% of the active population.

In Romania, the financial stability risk map drawn up by the National Bank of Romania mentions two severe systemic risks referring to more uncertainty at global level and the fast reduction of investors' trust in emerging economies, together with the deterioration of domestic macroeconomic equilibria - including here the structure and the cost of financing of the budget deficit. The risk pertaining to the uncertain and unpredictable legal framework in finance and banking is considered as high systemic risk.

The accountability in reserve allocation will be of utmost importance for the development of Romania's banking sector and economy during the post health crisis and the economic recession. These measures have the role of preserving the banks' capacity as National Critical Infrastructure, namely to continue being well capitalized and with liquidity ratios in line with the national and international regulations in order to avoid harming financial stability.

External debt, regional comparison



Source: NBR, WB

EVOLUȚIA SECTORULUI BANCAR

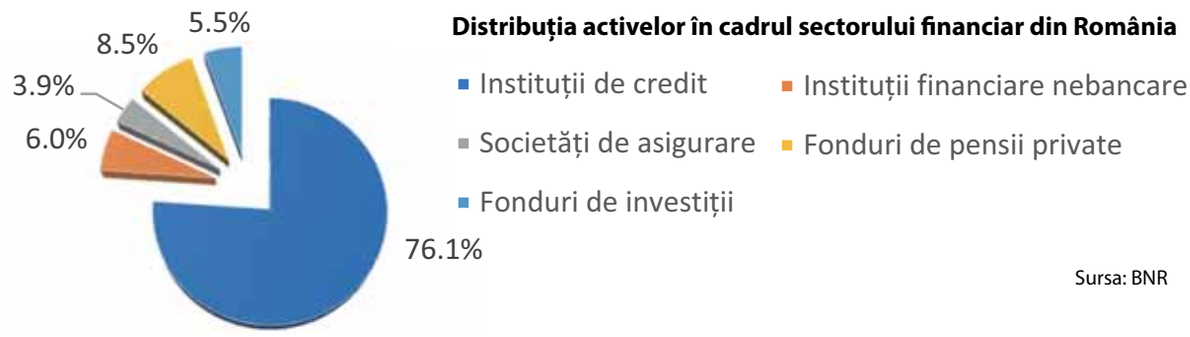
Sistemul bancar românesc este în postura unui punct de sprijin pentru populație, companii și economia României, în general, în această criză determinată de pandemie. Sectorul bancar românesc a intrat pregătit în această criză, indicatorii de solvabilitate și lichiditate înregistrând valori superioare mediilor europene. Lichiditatea imediată era de 43,8%, la finele anului 2019, în timp ce indicatorul de solvabilitate atingea 22%. La finele primelor șase luni din 2020, solvabilitatea sistemului era în creștere, până la 22,76%, mai mult decât dublu față de necesar. Datele BNR arată că gradul de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante s-a majorat la 60,6%, la sfârșitul anului 2019, înregistrând valori semnificativ superioare mediei europene (44,6%), în timp ce rata creditelor neperformante tinde spre media europeană.

Impactul pandemiei este unul negativ, însă plusurile potențiale pe care sunt șanse să le găsim la finalul crizei sunt legate de stimularea accesului digital la serviciile bancare și, în mod paradoxal, de creșterea gradului de intermediere financiară.

Creditarea sectorului privat ca pondere în PIB era de 25% la luna martie 2020, România înregistrând cel mai scăzut grad al intermedierii financiare din UE, calculat ca pondere a creditului neguvernamental/PIB. În țările din regiune, valoarea indicatorului este semnificativ mai ridicată: Ungaria - 34,7%, Polonia - 51,9 %, Bulgaria - 53,3 % și Cehia - 53,4 %. Ca efect al crizei, pe fondul reducerii PIB, gradul de intermediere financiară ar putea să crească.

Creditul neguvernamental a avansat cu 4% în septembrie 2020, până la 277,5 miliarde lei (56 miliarde euro). În prezent, componenta în lei are o pondere de 68% în creditul neguvernamental. Soldul creditului neguvernamental este calculat ca diferența dintre totalul creditelor acordate populației și companiilor și rambursările parțiale și totale, precum și vânzările de credite. Pentru analiza riguroasă a evoluției creditelor, unul dintre cei mai relevanți indicatori este cel care se referă la creditele noi. Volumul creditelor noi acordate populației și companiilor, în cele șase luni de la debutul pandemiei, reprezintă 14% din soldul creditului neguvernamental al lunii august 2020. Băncile din România au acordat credite noi populației și companiilor în valoare de peste 38,5 miliarde de lei, în perioada martie-august 2020.

Raportul credite/depozite a scăzut la 69,70%. Economisirea internă a avansat cu 14,7% pe parcursul lunii septembrie 2020, până la 397 miliarde lei. România deține ultimul loc în UE și în ceea ce privește nivelul activelor sectorului bancar raportate la PIB. Intermedierea financiară (ponderea activelor în PIB) a ajuns la 47,46%, prag mai redus comparativ cu cel de anul trecut când a fost de 51,7%.



Sursa: BNR

Intermedierea financiară este jumătate comparativ cu Bulgaria (95%), Ungaria (93,45%) și Polonia (90,89%). Activele sistemului bancar românesc se ridică la 518,5 miliarde lei. La sfârșitul anului trecut, sectorul bancar românesc cuprindea 34 de instituții de credit: două bănci cu capital integral sau majoritar deținute de statului român, patru instituții de credit cu capital majoritar românesc privat, 21 bănci cu capital străin majoritar și șapte sucursale ale băncilor străine. Aproximativ 73,7% din activele sectorului bancar din România sunt deținute de instituții cu capital străin în 2019, tendință descendentă față de nivelul de 91,3% înregistrat la sfârșitul anului 2016.

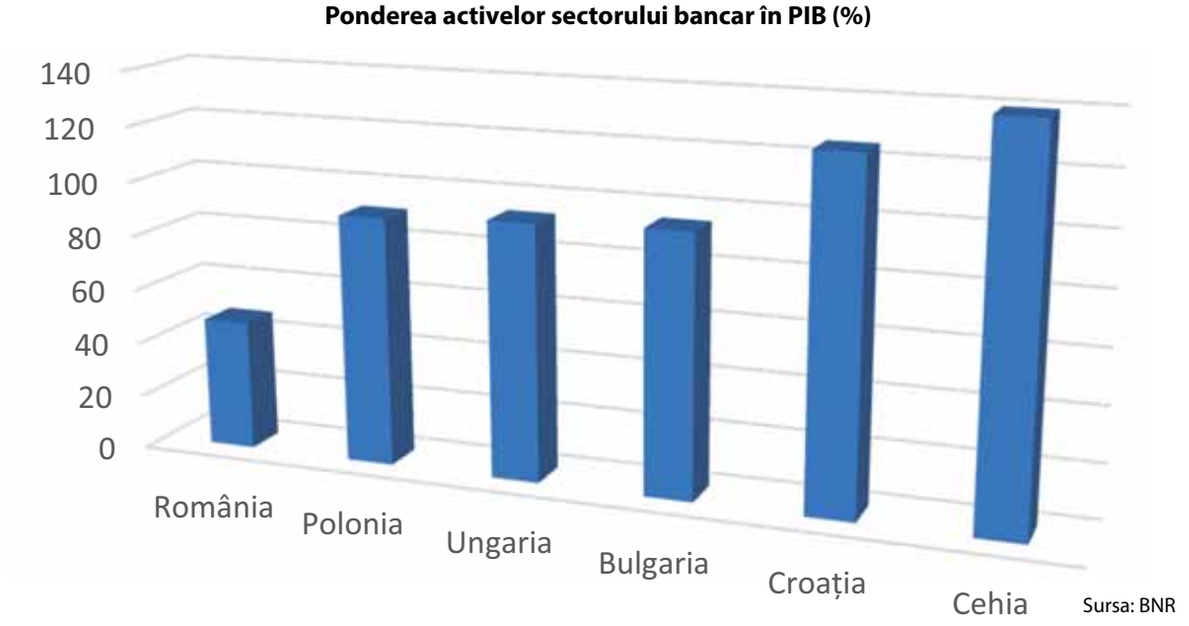
Sistemul bancar deține 76,1% din activele sistemului financiar din România (T1 2020). Instituțiile de credit au investit sume consistente în ultimii ani în dezvoltarea soluțiilor digitale. Odată cu apariția pandemiei COVID-19 a crescut numărul celor care au descoperit cât de facil pot derula de la distanță diferite operațiuni bancare și cât de puternic a fost promovată digitalizarea de industrie. După încheierea acestei perioade vom putea face referire la o anumită schimbare de comportament pe termen lung și vom rămâne la un nivel mai ridicat de utilizare a produselor și serviciilor digitale oferite de bănci.

De altfel, valoarea și numărul tranzacţiilor de plată cu cardurile emise de prestatorii de servicii de plată rezidenţi au crescut cu aproape 10%, de la începutul pandemiei COVID 19, în ritm anual, accelerând astfel procesul de digitalizare în sistemul bancar.

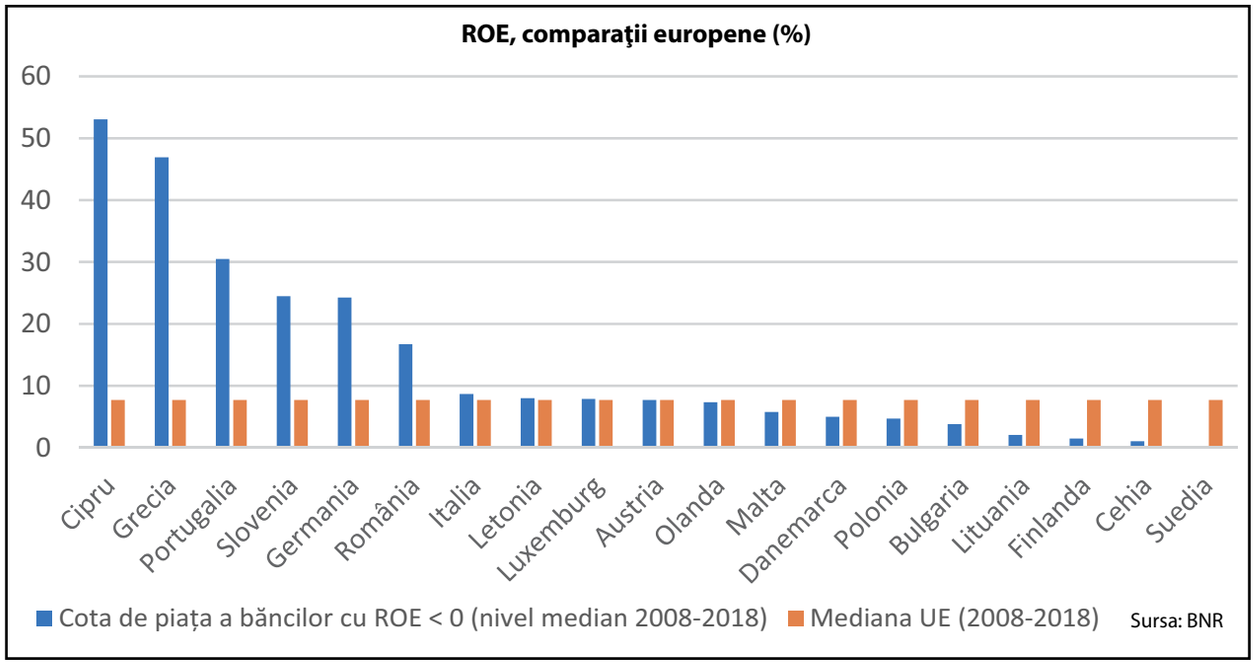
Pe fondul intensificării digitalizării și optimizării cheltuielilor operaționale, în anul 2019, rețeaua de unități bancare a înregistrat o reducere de 6,4%, până la 4.758 de agenții bancare, în timp ce numărul de angajați a ajuns la 53.106.

Este încă dificil să estimăm cu claritate amplitudinea acestor efecte generate de criză și implicit contribuția băncilor. Ne raportăm la o situație de criză atipică. Nu știm cât de profund va continua să afecteze diferite industrii, economia în general, precum și climatul social. În același timp, o politică de susținere cât mai eficientă a revenirii activității economice de către guvernanți ne va ajuta să limităm aceste provocări.

Specific pentru industria bancară, riscul legislativ în această perioadă a rămas din păcate unul ridicat. În contextul COVID-19, această zonă de costuri suplimentare generată prin măsuri legislative ar fi fost de dorit, mai mult ca oricând, să fie evitată.



Sursa: BNR



Cadrul legislativ al activității bancare din România a suferit transformări numeroase, unele necesare pentru armonizarea legislației românești cu cea a țărilor europene, altele însă au creat volatilitate.

În ultimii 5-6 ani, impredictibilitatea cadrului legislativ bancar s-a accelerat prin creșterea recurentă, a numărului de legi și regulamente adoptate (aproximativ 50 de legi noi în perioada 2014-2018). Acestea au culminat cu introducerea taxei pe activele financiare bancare, dar care a fost eliminată începând cu anul 2020. Renunțarea la taxarea suplimentară a sistemului bancar a crescut capacitatea de capitalizare pe baza profitului obținut și va crea stimulul necesar atingerii țintelor urmărite de creștere a intermedierii financiare.

La fel ca și în cazul crizei financiare care a debutat în anii 2008-2009, sistemul bancar nu a cerut sprijin. Singurul element pe care îl solicităm este să putem să funcționăm în condiții de predictibilitate normativă și, dacă se poate, să fim tratați drept ceea ce suntem cu adevărat, respectiv un partener care poate juca un rol pozitiv și mai important în susținerea dezvoltării economiei românești și a creșterii gradului de bunăstare a românilor.

Creditarea este unul dintre puținele instrumente prin care România poate recupera decalajele față de Uniunea Europeană în materie de bancarizare, intermediere financiară sau nivelul educației financiare. Tocmai din acest motiv este cu atât mai importantă reglementarea și găsirea unor soluții viabile care să susțină o creditare sănătoasă și nu înfrânarea acesteia, așa cum am văzut că s-a întâmplat în ultimul timp, ca urmare a inițiativelor legislative din zona bancară.

Anticipăm că economia ar putea reveni pe plus în 2021. Există diferite evaluări pe această coordonată. Prognoza Comisiei Europene indică o contracție a PIB-ul real de 6% în 2020, urmată de o revenire de doar 4% în 2021.

Însă acest lucru nu va însemna scăderea presiunii asupra industriei bancare. Dimpotrivă, vom ajunge la finalul perioadei moratoriului legislativ și non-legislativ din acest an și sigur că poate exista o creștere a numărului de credite neperformante. Datele la primul semestru arată deja o creștere a ratei creditelor neperformante la 4,38%. Acest aspect s-a produs în pofida faptului că băncile au suspendat obligațiile de plată pentru cei afectați în această perioadă de criza determinată de pandemie.

Peste 22% din creditul neguvernamental pe segmentul populației este afectat de moratoriul legislativ și non-legislativ, iar pe corporate procentul este de 28% (după numărul de clienți). În condițiile unui an atipic, capacitatea sectorului bancar de a genera profit poate fi influențată negativ de perspectivele de înrăutățire a condițiilor macroeconomice. În sectorul bancar, rentabilitatea activelor și a capitalurilor era de 1,21% respectiv 11,28% la jumătatea anului trecut.

Pe fondul amânărilor la plată a unei ponderi de 22% din numărul de credite acordate populației și 28% din creditele acordate companiilor, ROA și ROE la jumătatea acestui an au înregistrat o scădere la 1,08% și 9,81%. Dacă efectuăm o analiză rapidă în temeni de profitabilitate, constatăm că sectorul bancar național se plasa în 2019 pe poziția a 11-a, respectiv pe a 7-a poziție între statele Uniunii Europene din punct de vedere al rentabilității activelor ROA (1,4%) și rentabilitatea capitalului ROE (12,3%).

Premisele de accentuare a procesului de consolidare a sectorului bancar prin fuziuni și achiziții se mențin, în contextul intensificării competiției, a nevoii de acoperire a costurilor operaționale, inclusiv prin majorarea cotei de piață deținute și a deciziilor la nivel de grup de renunțare la anumite piețe.

În tot acest context dominat de incertitudine, sunt trei teme principale care ar trebui să devină priorități care să anclanșeze o revenire rapidă a economiei României. Prima temă vizează această oportunitate uriașă de a moderniza economia și societatea pe bani europeni.

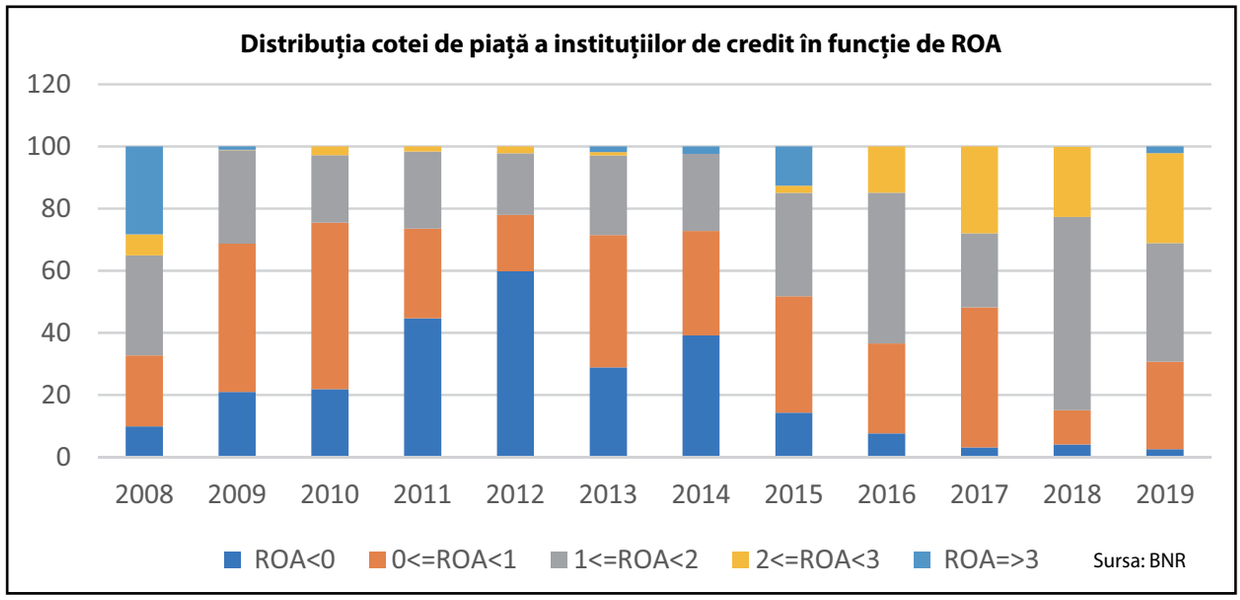
Sistemul bancar este pregătit atât ca întreg, prin Asociația Română a Băncilor, cât și individual prin intermediul băncilor, să contribuie la accelerarea accesării fondurilor europene.

O a doua temă extrem de importantă este digitalizarea reală a economiei. O digitalizare fracturată nu există. Și pentru asta aparatul administrativ trebuie să conlucreze, chiar dacă însemnă să-și eficientizeze amprenta. Sistemul bancar este unul dintre cele mai avansate sectoare din punct de vedere al digitalizării. Trebuie un imbold și de la autorități să utilizăm digitalizarea pe scară largă și nu doar marginal. Pentru stat, avantajul constă în reducerea birocrației, reducerea costurilor și diminuarea evaziunii. Statul ar putea folosi sistemul bancar în accelerarea digitalizării la fel cum avioanele folosesc portavionul.

În sfârșit, o a treia temă și preocupare este în ce investim în a doua jumătate a anului ca revenirea din 2021 să se facă pe o pantă cât mai abruptă. De maniera și rapiditatea în care vom reuși să prioritizăm soluțiile depinde revenirea economică a României, căci provocările rămân constante și chiar mai accentuate.

Industria bancară din România poate și își dorește să contribuie pe mai departe la dezvoltarea durabilă a României și societății românești per ansamblu. Instituțiile de credit au o contribuție substanțială la creșterea economică și la reducerea excluziunii sociale și financiare. Este un deziderat a cărui atingere poate fi accelerată, în condițiile unui cadru normativ echilibrat și predictibil, un cadru care să permită creșterea atractivității pieței locale și valorificarea pe deplin a potențialului industriei, în beneficiul final al tuturor românilor.

Responsabilitatea în alocarea resurselor va fi definitorie în evoluția sistemului bancar și a economiei României în perioada post criză de sănătate. Aceste măsuri au rolul de a conserva capacitatea băncilor, în calitatea lor de Infrastructură Critică Națională, de a rămâne solid capitalizate și cu indicatori de lichiditate în acord cu reglementările naționale și internaționale, pentru a evita afectarea stabilității financiare.



DEVELOPMENTS IN THE BANKING SECTOR

During this crisis generated by the pandemics, the Romanian banking sector has been a fulcrum for the population, for companies and for Romania's economy in general. The Romanian banking sector entered this crisis prepared, its solvency and liquidity ratios standing at levels higher than the European averages. Quick liquidity stood at 43.8% at the end of 2019 while the solvency ratio reached 22%.

At the end of the first six months of 2020, the sector's solvency was on the rise i.e. up to 22.76% - which was more than double compared to what was required. The NBR data shows that the NPL provision coverage rate went up to 60.6% at the end of 2019, which is a rate significantly higher than the European average (44.6%), while the NPL rate has had the tendency to be in line with the European average.

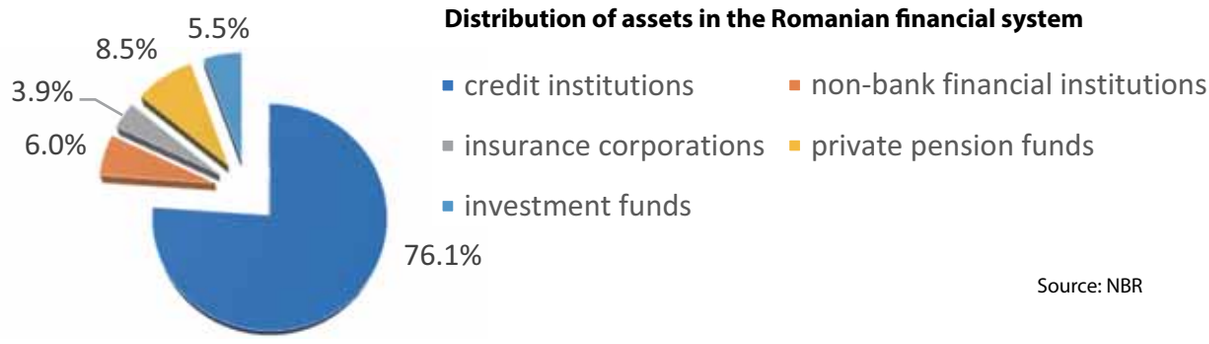
The impact of the pandemics is a negative one while a potential positive impact that we could witness at the end of the crisis pertains to stimulating digital access to banking services and also, paradoxically actually, an increase in financial intermediation.

Lending to the private sector as weight against the GDP stood at 25% in March 2020, Romania having the lowest rate of financial intermediation across the EU, computed as weight of non-government credit against the GDP. In the countries in the region, this rate is significantly higher: Hungary - 34.7%, Poland - 51.9 %, Bulgaria - 53.3 %, the Czech Republic - 53.4 %.

As an effect of the crisis - contemplating the shrinking of the GDP - financial intermediation could go up.Non-government credit advanced by 4% in September 2020 to 277.5 billion lei (€56 billion). Currently, the lei component has a weight of 68% in non-government credit. The non-government credit balance is computed as the difference between the total household and corporate loans and the total and partial reimbursements plus loan sales. For the thorough analysis of credit development, one of the most relevant indicators refers to new loans.

The volume of new household and corporate loans, in the six months since the beginning of the pandemics, represents 14% of the non-government credit balance of August 2020. The banks from Romania granted new household and corporate loans amounting to over 38.5 billion lei, during March-August 2020.

The loans/deposits ratio dropped to 69.70%. Domestic saving advanced by 14.7% during September 2020 to 397 billion lei. In addition, Romania ranks last in the EU



as regards the level of banking sector assets against the GDP. Financial intermediation (weight of assets against the GDP) reached 47.46%, a lower threshold compared to last year when it stood at 51.7%. Financial intermediation is half compared to Bulgaria (95%), Hungary (93.45%) or Poland (90.89%).

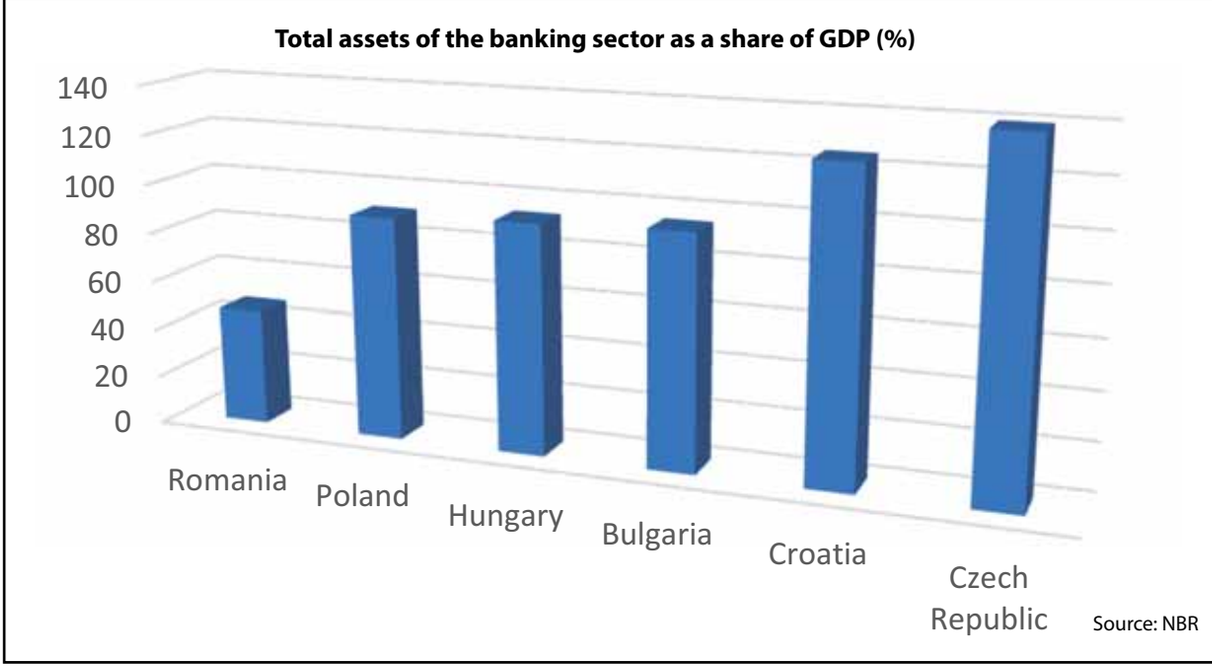
The Romanian banking sector assets stand at 518.5 billion lei. At the end of last year, the Romanian banking sector included 34 credit institutions: two banks with full or majority Romanian state capital, four credit institutions with majority private Romanian capital, 21 banks with majority foreign capital and seven branches of foreign banks. About 73.7% of the banking sector assets in Romania were held by institutions with foreign capital in 2019, a downward trend compared to the 91.3% we had at the end of 2016.

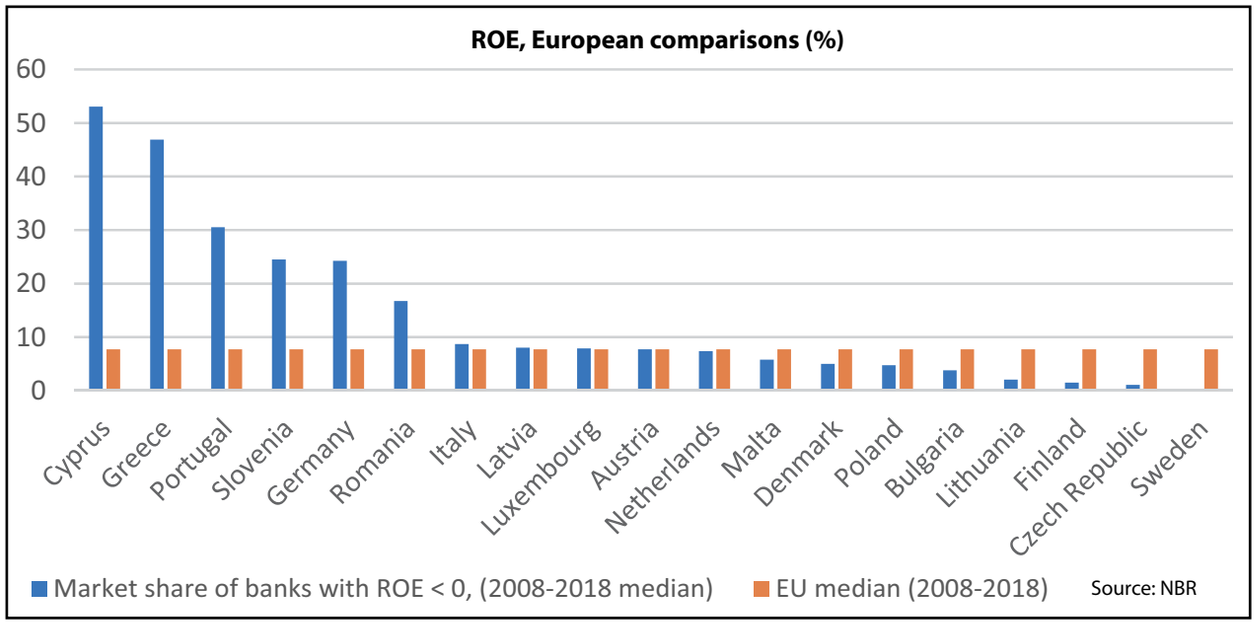
The banking sector had 76.1% of the assets of the financial sector in Romania (Q1 2020). Credit institutions have invested consistent amounts lately in order to develop digital solutions. Due to the COVID-19 pandemics outbreak, the number of those who discovered how easily they can make several banking operations remotely went up, while digitalization was promoted strongly by the industry. After the end of this period, we will be able to refer to a certain change of behaviour on long-term and we will continue having intense usage of the digital products and services offered by banks.

Moreover, the value and number of payment transactions with cards issued by resident payment services providers went up by almost 10% since the beginning of the COVID 19 pandemics, thus accelerating the digitalization of the banking sector, year after year.

Contemplating the intensification of digitalization and the optimisation of operational expenses in 2019, the network of banking outlets shrank by 6.4% to 4,758 banking agencies, while the number of employees reached 53,106.

Today it is difficult to clearly estimate the magnitude of these effects generated by the crisis and implicitly banks' contribution. We are in the presence of an atypical crisis. And we cannot tell how deeply it will continue to harm different industries, the economy in general, as well as the social climate.





At the same time, a policy to support as efficiently as possible the recovery of the economic activity by decision-makers will help us mitigate these challenges.

Unfortunately, during this period of time, specific for the banking industry, legal risk continued being high. In the COVID-19 context, these additional costs generated by legal measures should be avoided, now more than ever. In Romania, the legal framework relevant for banking has undergone numerous changes, some necessary in order to harmonize the Romanian legislation with the legislation of European countries while others have generated volatility. In the last 5-6 years, the unpredictability of the legal framework relevant for banking has accelerated via the recurrent growth in the number of laws and regulations adopted (about 50 new laws during 2014-2018).

They culminated with the introduction of a tax on banks' financial assets which was eliminated starting with the year 2020. The giving up of additionally taxing the banking sector has enhanced banks' capitalization capacity based on the profits earned, thus creating the incentive needed in order to reach the targets referring to enhancing financial intermediation. Just like with the financial crisis which began in 2008-2009, the banking sector has not asked for support.

The only thing we ask for is to be able to operate under normative predictability conditions and, if possible, to be treated for what we really are, namely a partner who can play a more important, positive role in supporting the development of the Romanian economy and in enhancing the Romanians' welfare.

Lending is one of the few instruments via which Romania can close the gaps against the European Union as regards the usage of bank products and services, financial intermediation and the financial literacy level. This is the reason why regulations are now more important than ever, next to finding some viable solutions that would support sound lending - and not its slowing down, as we have seen happening lately following some legal measures relevant for banking.

We anticipate that the economy could recover in 2021. There are several opinions here. The European Commission forecast indicates a contraction of the real GDP by 6% in 2020, followed by a recovery of merely 4% in 2021.

But this does not mean that there will be less pressure on the banking industry. To the contrary, we will reach the end of the legal and non-legal moratoria period this year and, as such, we could be witnessing an increase in NPLs.

The data in the first semester already shows an increase in NPLs to 4.38%. And this happened despite the fact that banks have suspended the payment obligations of those affected by this pandemic-generated crisis. More than 22% of non-government credit on the household segment have been affected by the legal and non-legal moratoria, while for the corporate segment the percentage stands at 28%.

Taking into account this atypical year, the banking sector's capacity to make profit could be negatively impacted by the outlook regarding a worsening of macroeconomic conditions.

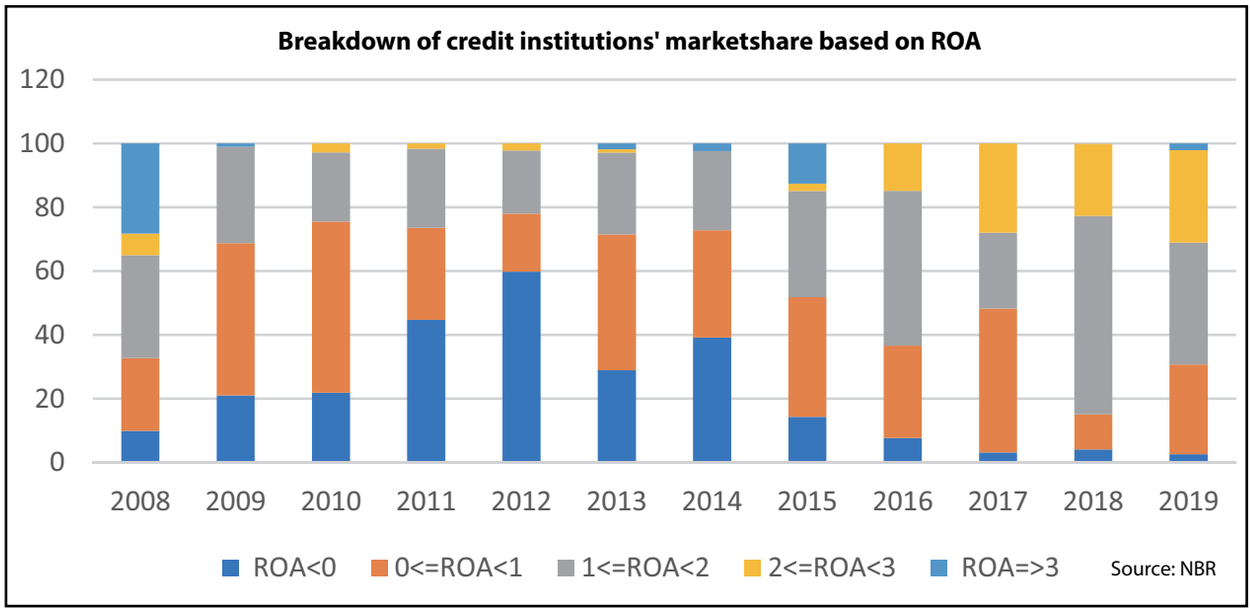
In the banking sector, ROA and ROE stood at 1.21% respectively 11.28% in the middle of last year. Contemplating the delaying of the payment obligations for 22% of the household portfolio and 28% of the corporate portfolio, in mid-year, ROA and ROE dropped to 1.08% and 9.81% respectively. If we quickly analyse profitability, we see that, in 2019, the national banking sector ranked 11 and respectively 7 among the European Union Member States as regards ROA (1.4%) and ROE (12.3%).

The consolidation outlook for the banking sector via mergers and acquisitions continues to be present, taking into account more competition, the need to cover operational costs including by increasing the market shares held and the group-level decisions to exit certain markets.

In this context dominated by uncertainty, there are three main topics which should become priorities for triggering a fast recovery of Romania's economy. The first topic targets the huge opportunity of modernizing the economy and the society with European money. The banking sector is ready both as a whole - via the Romanian Association of Banks, as well as at individual level - via banks, to contribute to the acceleration of accessing European funds.

A second very important topic is the actual digitalization of the economy. A fractured digitalization does not exist. And for this to happen, the public administration has to cooperate, even if this means making its footprint more efficient. The banking sector is one of the most advanced sectors when it comes to digitalization. Public authorities have to give momentum to a widescale usage of digitalization (and not just to a marginal one). As for the state, the advantage is the reduction of red tape, lower costs and less fiscal evasion. The state could use the banking sector in order to accelerate digitalization just like planes make use of aircraft carriers.

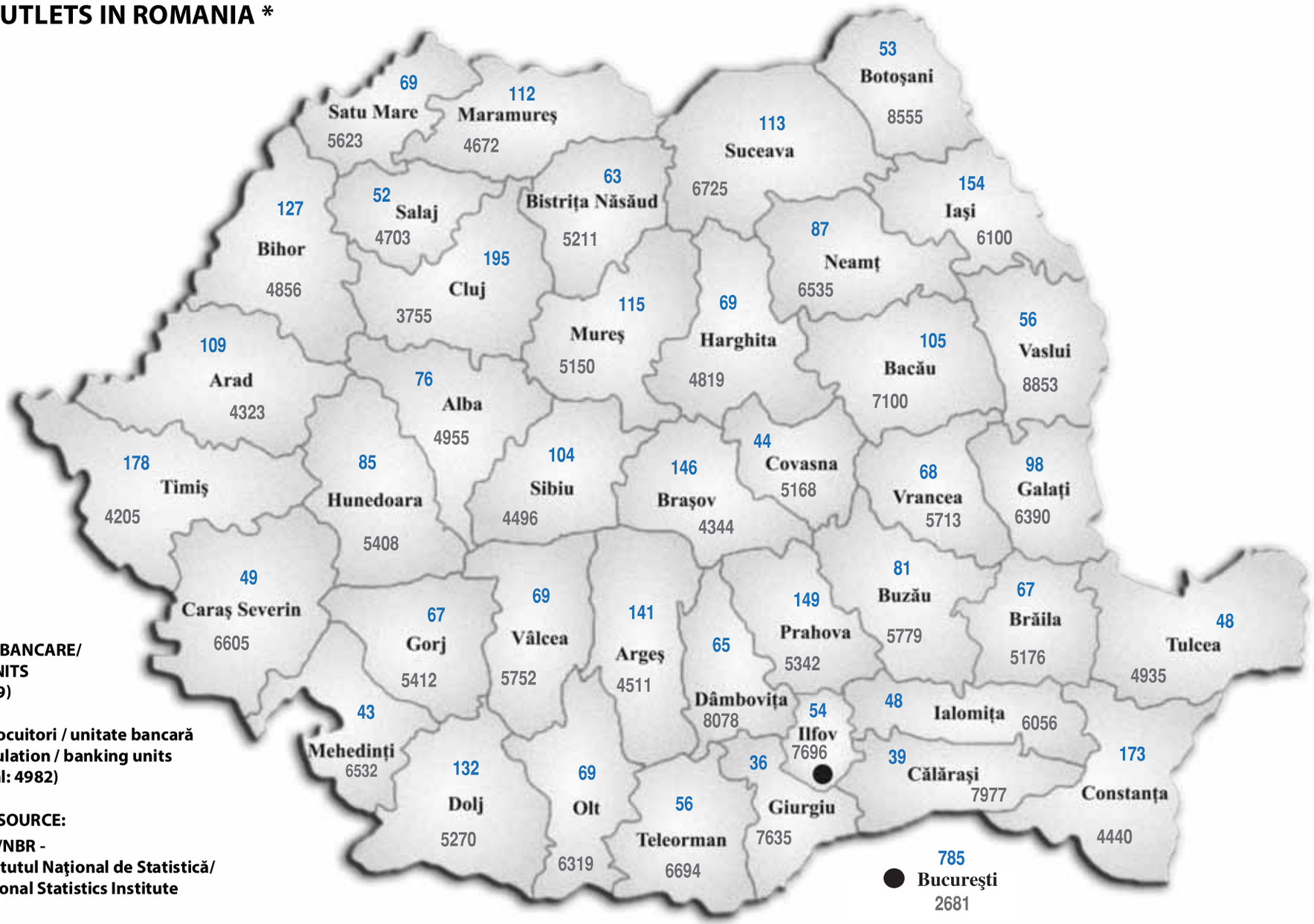
And finally, a third topic and a concern as well refers to what we should invest in during the second half of this year so that the recovery in 2021 takes place as fast as possible. Romania's economic recovery depends on the manner and swiftness with which we will be able to prioritize the solutions since challenges continue to occur, and even stronger ones actually. The banking industry of Romania can and wants to continue contributing to the sustainable development of Romania and of the Romanian society in general. Credit institutions have a substantial contribution to economic growth and to lowering social and financial exclusion.



This is a desideratum whose reaching could be accelerated, with a balanced and predictable normative framework that would allow for expanding the attractiveness of the local market and the full valorisation of the industry's potential, at the end of the day for the benefit of all Romanians. Accountability in resource allocation will be of major importance for the development of the banking sector and of the economy of Romania during the post health crisis period. These measures have the role to preserve banks' capacity as National Critical Infrastructure, namely that they continue being strongly capitalized and with liquidity ratios in line with national and international regulations, with a view to avoid harming financial stability .

	December 2019	June 2020
Number of credit institutions	**34**	**33**
of which foreign banks' branches	**7**	**7**
Total net assets (RON bill.)	**495.21**	**518.54**
Assets of private-owned institutions (% in total assets)	**91.80**	**89.90**
Assets of foreign-owned institutions (% in total assets)	**73.70**	**71.40**
Capital Adequacy Ratio (≥8%) (%)	**22.00**	**22.76**
Leverage Ratio (%)	**10.20**	**9.85**
ROA (%)	**1.34**	**1.08**
ROE (%)	**12.21**	**9.81**
Operating income / operating expenses (%)	**184.09**	**180.00**
Loan-to-Deposit Ratio (%)	**70.99**	**69.70**
Non-performing loans ratio based on EBA´s definition(%)	**4.09**	**4.38**

BANK OUTLETS IN ROMANIA *



NR. UNITĂŢI BANCARE/
BANKING UNITS
(TOTAL: 4449)

- **Nr. locuitori / unitate bancară**
  population / banking units
  (total: 4982)

SURSA / SOURCE:

- **BNR/NBR -**
  Institutul Naţional de Statistică/
  National Statistics Institute

*** 2018**

EDUCAȚIA FINANCIARĂ, ÎNTRE REALITATE ȘI PERSPECTIVĂ

Asociația Română a Băncilor (ARB) joacă un rol activ în promovarea educației financiare pentru susținerea economiei și facilitarea accesului populației și companiilor la servicii financiare adaptate propriilor nevoi. ARB consideră că educația financiară trebuie să devină o prioritate.

La 14 ani de la integrarea în Uniunea Europeană, România se evidențiază ca fiind statul european aflat la coada plutonului UE în materie de bancarizare, intermediere financiară, nivelul educației financiare și, cu mici excepții, ca nivel al bunăstării economice. Îngrijorătoare sunt și statisticile care arată că unul din patru români este expus riscului de sărăcie sau de excluziune socială, iar fenomenul emigrației a determinat 15% din populația țării să plece.

România trebuie să-și cadențeze pașii pentru a reduce aceste decalaje care se adâncesc constant în pofida rezultatelor pozitive de până în prezent. PIB/cap de locuitor în România, exprimat în paritatea puterii de cumpărare standard (PPS), a atins 69% din media UE în 2019, față de 44% în 2007. În România, PIB/cap de locuitor se ridica la 9.130 euro în 2019.

Nevoia de educaţie financiară la nivel național este considerabil mare, dat fiind că România se poziţionează pe locuri codaşe din punct de vedere al nivelului de educație financiară în UE, dar și la nivel mondial, fiind clasată pe locul 123 din 143 de ţări.

Autoritățile naționale au demarat o inițiativă lăudabilă și necesară în contextul actual, de elaborare a Strategiei Naționale de Educație Financiară (SNEF).

ARB este singura entitate privată care face parte din nucleul creat la nivelul României în vederea implementării Strategiei Naționale de Educației Financiară, alături de Ministerul Educației și Cercetării, Banca Națională a României, Ministerul Finanțelor Publice și Autoritatea de Supraveghere Financiară. Strategia de Educație Financiară urmărește creșterea nivelului de cunoștințe și abilități financiare ale cetățenilor.

Cetățenii trebuie să poată gestiona riscurile asociate unui acces din ce în ce mai facil la servicii financiare tot mai diverse și să beneficieze într-o măsură cât mai mare de avantajele oferite de acestea, inclusiv prin consolidarea situației și perspectivelor lor financiare.

La nivelul familiei europene, o soluție pentru o mai bună integrare financiară este și monitorizarea și sprijinirea unui program european de creștere a nivelului de educație financiară. Astfel, piatra de temelie a acestei armonizări ar trebui să fie introducerea în curricula școlară obligatorie a educației financiare pentru toți cetățenii Uniunii Europene.

Există o corelație între nivelul libertăților naționale în implementarea directivelor europene și educația financiară. Dacă nivelul de educație financiară este redus, atunci implementarea cu derogare de la principii financiare solide e mai posibilă. Aceasta generează un impact negativ asupra calității sistemului bancar, nivelului de intermediere financiară și integrare financiară. Astfel, se creează chiar și obstacole în promovarea valorilor fundamentale europene, precum libera circulație a capitalului, serviciilor, etc.

Este recomandată dozarea libertăților individuale privind modul de transpunere a legislației europene în legislațiile naționale. Trebuie evitate presiunile suplimentare pe integrarea marii familii a Uniunii Europene din punct de vedere financiar.

Diferențele mari de reglementare între state generează consecințe adverse în privința capabilității investitorilor de a susține creșterea creditării sustenabile.

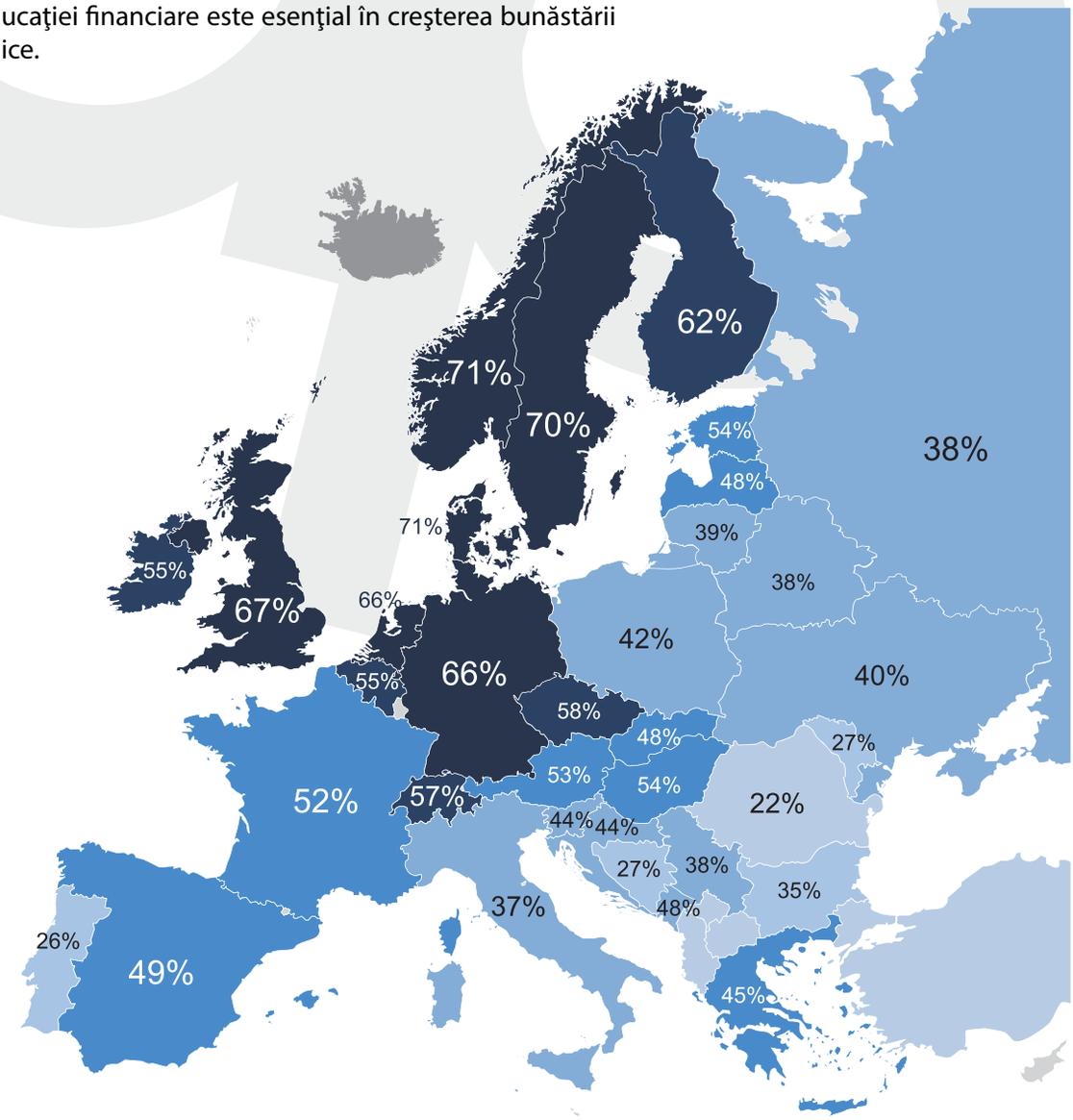
Cu cât unele economii din UE sunt mai afectate, marea familie europeană are mai multe consecințe negative de anihilat: nivelul sărăciei și excluziunii sociale, fenomenul migrației, etc. Îndepărtând aceste obstacole, reducem riscurile unei crize viitoare. Statele din Uniunea Europeană trebuie să vâslească în aceeași direcție, iar creditul și creșterea educației financiare sunt soluțiile pentru a reduce decalajele. Rolul educației financiare este esențial pentru creșterea bunăstării economice, acest aspect fiind evidențiat prin decalajul economic.

Prin dozarea libertăților individuale privind legiferarea/reglementarea se pune punct fragmentării eforturilor de integrare.

În acest moment, UE se confruntă cu fenomenul migrației, cu discrepanțele în materie de bunăstare economică în rândul populației și privind clasa antreprenorială. Uniunea Europeană ar trebui să-și cadențeze pașii astfel încât, printr-o politică generală la nivel înalt, să creeze cadrul unitar pe care statele, în special cele emergente, să-l aplice uniform. Uniformizarea nivelului de cultură financiară (Financial literacy) este o nevoie pentru a crea level Playing Field de care avem nevoie în integrarea financiară europeană.

Educaţia **Financiară**

- 22% nivelul educaţiei financiare în România, locul 123 din 143 la nivel mondial şi ultimul loc în UE (2015).
- 23.5% ponderea persoanelor expuse riscului sărăciei sau excluziunii sociale din populaţia României faţă de 16,8% în UE (2018).
- În România ponderea populaţiei nebancarizate este de 42% faţă de 9,01% media UE
- Bănci – conturi – incluziune financiară – creşterea bunăstării.
- PIB/capita (preţuri curente) a ajuns la 35,65% din media UE-28 în 2019 faţă de 25,07% în 2009, iar PIB/capita (exprimat în puterea de cumpărare standard) a ajuns la 69% din media UE în 2019 faţă de 52% în 2009.
- Rolul educaţiei financiare este esenţial în creşterea bunăstării economice.



15% în 2020

Dintre adulți ar trebui să participe la programe de învățare de-a lungul vieții (0,9% - 2018).

15% în 2020

Procentul persoanelor cu vârsta de 15 ani cu competențe scăzute de citire, matematică și științe exacte ar trebui să fie sub acest nivel (citire 38.7%, matematică 39.9% și științe exacte 38.5% - 2017).

95% în 2020

Dintre copiii cu vârsta cuprinsă între 4 ani și vârsta pentru înscrierea obligatorie la școala primară ar trebui să beneficieze de educație preșcolară (88.2% - 2017).

40% în 2020

Proporția persoanelor de 30 – 34 de ani care frecventează învățământul terțiar (24,6% - 2017)

Sursa: Comisia Europeană,
Education &Training Monitor Report Romania 2018

Cum creștem gradul de educație financiară

Platforma de Educație Financiară - creată de stakeholderii industriei financiare; Manualul practic de educație financiară

Elaborarea Strategiei Naționale de Educație Financiară

Opționalul de educație financiară să devină disciplină obligatorie

Elaborarea, alături de Ministerul Educației Naționale, de concepte financiare simple

Programe de educație financiară: seminar mediul academic, EU COFILE pentru jurnaliști, European Money Week, www.educatiefinanciara.info

Pregătirea și specializarea personalului din sectorul bancar prin Institutul Bancar Român

Elaborarea de cercetări academice de înaltă clasă în domeniul reglementării bancare prin Institutul Bancar European

FINANCIAL EDUCATION, BETWEEN REALITY AND PERSPECTIVE

The Romanian Association of Banks (RAB) has been playing an active role in promoting financial education in order to support the economy and facilitate the population and companies' access to financial services adapted to their needs. RAB is of the opinion that financial education has to become a priority.

14 years after having integrated into the European Union, Romania is the European state ranking last across the EU as regards the use of banking products and services, financial intermediation, the level of financial education and - with a few exceptions - the level of economic welfare. We should also be worried about the statistics showing that one in four Romanians is exposed to poverty risk or to the risk of social exclusion, while emigration has made 15% of the country's population leave the country.

Romania must adapt its steps in order to reduce these gaps which have been deepening despite the positive results obtained so far. In Romania, GDP/capita expressed as the purchasing power standard (PPS) reached 69% of the EU average in 2019 compared to 44% in 2007. In Romania, GDP/capita stood at €9,130 in 2019.

At national level, the need for financial education is considerably higher, since Romania ranks among the last countries as regards the level of financial education in the EU and at global level as well, ranking 123 out of 143 countries.

The national authorities have kickstarted a commendable, necessary initiative in the current context, namely to design a National Strategy for Financial Education (NSFE).

RAB is the only private entity which is part of the hard core created in Romania with a view to implement the National Strategy for Financial Education, next to the Ministry for Education and Research, the National Bank of Romania, the Ministry for Public Finance and the Financial Supervisory Authority. The Strategy for Financial Education targets enhancing citizens' financial literacy and abilities.

Citizens have to be able to manage the risks associated to a more and more easier access to more and more diverse financial services and thus benefit, as much as possible, from the advantages they offer, including by consolidating citizens' financial position and outlook.

Across the European family, a solution for better financial integration refers, among others, to monitoring and fostering a European programme to enhance the level of financial education. Thus, the cornerstone of this harmonization should be the introduction in the school curricula of the financial education discipline as mandatory for all European Union citizens.

There is correlation between the level of national freedoms in implementing European directives and financial education. If the level of financial education is low, then an implementation with derogation from sound financial principles is more likely to take place. And this generates a negative impact upon the quality of the banking sector, upon the level of financial intermediation and upon financial integration. Consequently, barriers in promoting the European fundamental values such as the free circulation of capital, services etc. are generated. It is advisable to establish the level of individual freedoms when it comes to the manner of transposing the European legislation into national legislations. This is a good idea since additional pressure on the integration of the large European Union family from a financial point of view should be avoided. Major regulatory differences among States produce adverse consequences as regards investors' capability to support the enhancement of sustainable lending.

The more affected some EU economies are, the more negative consequences the large European family has to annihilate, namely: the level of poverty and social exclusion, the migration phenomenon etc.. By removing these barriers, we reduce the risks of a future crisis.

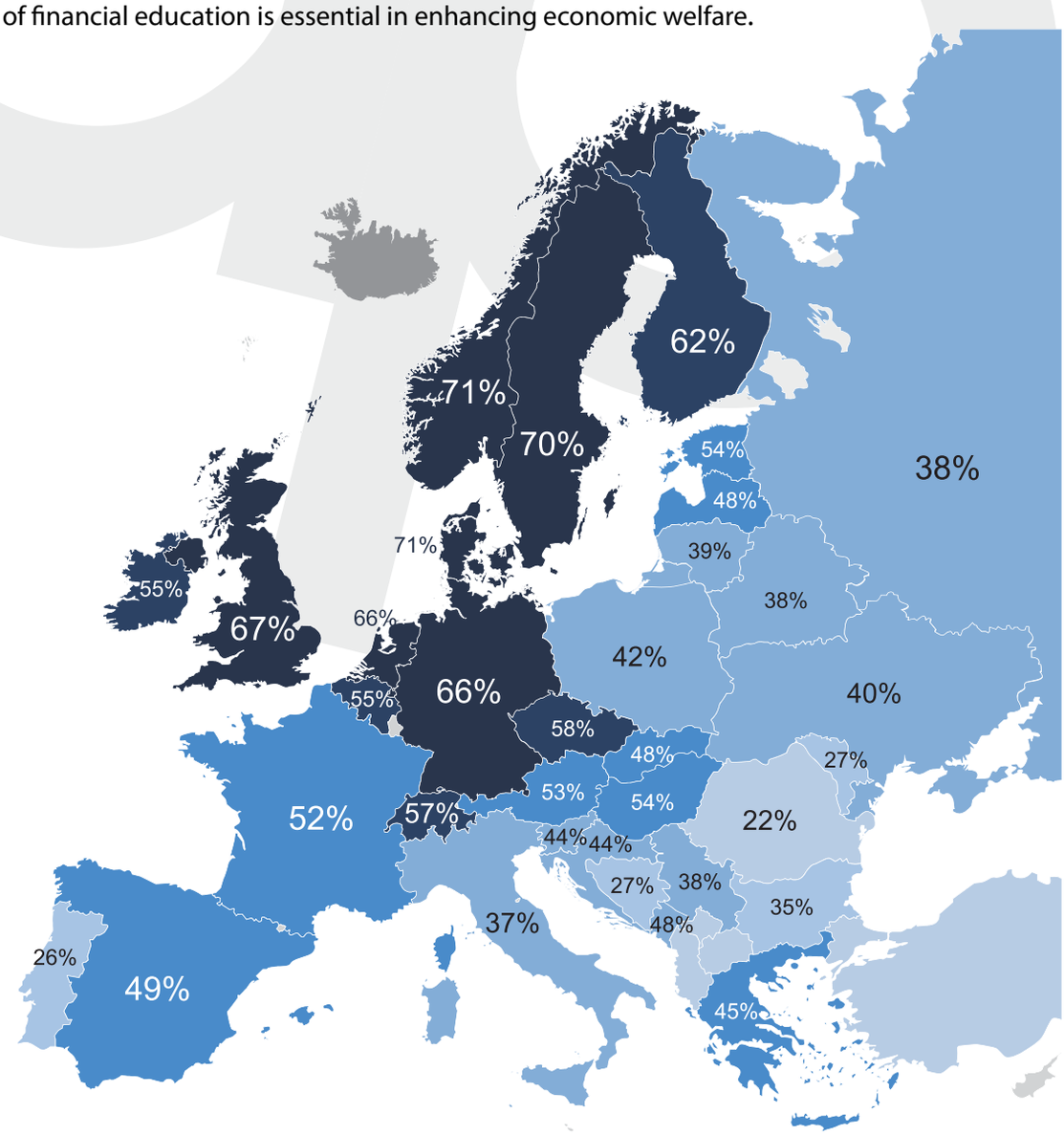
The European Union Member States must all sail in the same direction; lending and enhancing financial education are the solutions to making these gaps shrink. The role of financial education is essential in order to enhance economic welfare.

By determining the level of individual freedoms as regards legislating/regulating, the fragmentation of integration efforts is put an end to.

Currently, the EU has been facing migration next to discrepancies as regards the population and entrepreneurs' economic welfare. The European Union should adapt its steps so that, via a high-level general policy, it creates a uniform framework that countries - particularly emerging ones - apply in a uniform manner. The standardisation of financial literacy is a must in order to establish a level playing field which we all need for Europe's financial integration.

Financial **literacy**

- 22% the level of financial education in Romania, position 123 out of 143 countries and last in the EU (2015).
- 23.5% of Romania's population, the weight of the people exposed to poverty risk or to social exclusion compared to 16.8% in the EU (2018).
- In Romania, the weight of the unbanked population stands at 42% compared to 9.01% the EU average.
- Banks - accounts - financial inclusion - more welfare
- GDP/capita in current prices reached 35.65% of the EU-28 average in 2019 compared to 25.07% in 2009, and the standard purchasing power GDP/capita reached 69% of the EU average in 2019 compared to 52% in 2009.
- The role of financial education is essential in enhancing economic welfare.



15% in 2020 — Of adults should attend life-long learning programmes (0.9% - 2018)

15% in 2020 — Percentage of the young people aged 15 with poor competences in reading, maths and exact sciences (reading 38.7%, maths 39.9% and exact sciences 38.5% - 2017)

95% in 2020 — Of the children aged between 4 and the age of mandatory enrolment in primary school should benefit from preschool education (88.2% - 2017)

40% in 2020 — Proportion of the people aged 30 - 34 who attend tertiary education (24.6% - 2017)

Source: European Commission,
Education & Training Monitor Report Romania 2018

How do we increase the level of financial literacy?

The platform for Financial Education – created by the financial industry's stakeholders; The Practical Handbook for the users of financial services

Drawing up of the National Strategy on Financial Literacy

The optional discipline called 'financial literacy' should become mandatory

Drawing up, together with the Ministry for Education and Research, simple financial concepts accom by exercises that must be included in the school curricula

Financial education programmes

The Romanian Banking Institute – vocational training, training and specialization of the employees in the financial & banking sector

The European Banking Institute (EBI) = RAB – support member + Bucharest University of Economic Studies – academic member – high class academic research in the field of banking regulations

PLATFORMA PENTRU AGENDA DIGITALĂ

În ultimii ani, piața serviciilor financiar bancare a intrat într-o nouă etapă de evoluție, fiind preocupată de redefinirea unor noi modele de afaceri, dezvoltarea de noi servicii, menită să aducă o mai mare deschidere, transparență, competitivitate și să stimuleze inovaţia.

În sectorul financiar bancar, pe plan mondial, noile priorităţi sunt digitalizarea şi inovaţia. Modelul digital a schimbat jocul pentru totdeauna: a rămâne relevant în sfera serviciilor financiar bancare înseamnă a deveni o parte activă a vieții digitale a unui client.

Mai mult, pandemia de COVID-19 a creat noi provocări pentru instituțiile financiare, pentru mediul de afaceri și pentru populație, restricțiile de circulație și măsurile de distanțare fizică accelerând utilizarea serviciilor la distanță. Dacă până acum vorbeam despre oportunități pe care le generează tehnologia, acum digitalizarea devine o strictă necesitate pentru a asigura în continuare accesul la produse și servicii, în condiții de eficiență și siguranță pentru clienți, pe termen scurt și mediu, dar și pentru un orizont de timp care nu poate fi precizat în acest moment, date fiind multiplele aspecte necunoscute ale evoluției acestei crize globale fără precedent.

Din perspectiva inovației și digitalizării, industria financiar bancară este una dintre cele mai dinamice, derulând o serie de proiecte menite să conducă la importante schimbări structurale. Schimbările privesc creșterea gradului de performanță a serviciilor oferite clienților, dar și automatizarea și modernizarea sistemelor interne în acord cu noutățile tehnologice.

Adoptarea tehnologiilor digitale în serviciile financiar-bancare adresează un orizont de aşteptare şi cerinţe ale consumatorilor privind simplificarea accesului la operaţiuni bancare prin intermediul noilor tehnologii informaţionale şi de telecomunicaţii, crescând totodată gradul de incluziune financiară al persoanelor din zonele mai puţin dezvoltate.

Atractivitatea generală a economiei româneşti în faţa investitorilor străini, ca şi îmbunătăţirea competitivităţii în orice domeniu, prin asigurarea unui teren de acces în condiţii simple şi egale la aplicaţii şi servicii de plăţi, investiţii, împrumuturi şi depozite, sunt consecinţe directe ale digitalizării în domeniul financiar bancar.

Pentru sistemul bancar, implementarea pe scară largă a soluţiilor digitale şi valorificarea la maxim a potenţialului lor de aplicabilitate duce la creşterea satisfacţiei clienţilor, dar şi la extinderea bazei de clienţi şi la reduceri de costuri, ceea ce, în final, se va transfera în beneficiul consumatorilor prin reduceri de tarife pentru accesul şi derularea diferitor operaţiuni financiar bancare.

Asociaţia Română a Băncilor promovează dialogul cu toate părţile interesate - factori instituţionali, reprezentanţi ai asociaţiilor de consumatori, mediul de afaceri, mass media – pentru îmbunătăţirea şi armonizarea cadrului legal în vigoare, astfel încât acesta să permită accelerarea procesului de adoptare a tehnologiilor digitale în domeniul financiar-bancar. Proiectul urmăreşte câteva tipuri de probleme care pot fi adresate pentru atingerea obiectivului menţionat:

- Simplificarea procedurilor de autentificare şi verificare a identităţii clienţilor în cadrul procedurilor de „cunoaştere a clientelei”:
  - recunoaşterea mediului digital ca un mediu sigur pentru derularea activităţilor de cunoaştere a clientului, ca şi a procedurilor de acest tip derulate de alte bănci;
  - clarificarea şi simplificarea legislaţiei privind externalizarea acestor proceduri;
  - adaptarea legislaţiei privind schimbul de informaţii între instituţii publice şi private pentru verificarea identităţii, cu respectarea prevederilor privind protecţia datelor cu caracter personal;
- Acceptarea documentelor digitale şi a acordului clienţilor în format digital:
  - transferul de documente în format digital;
  - realizarea unei proceduri de verificare automate şi în timp real cu diferiţi parteneri instituţionali;
  - recunoaşterea acordului transmis electronic de clienţii care se conectează prin aplicații de Internet sau mobile banking;
  - recunoașterea valorii legale a semnăturilor electronice simple și avansate, conform cadrului de reglementare european;
- Simplificarea procedurilor care privesc dovada veniturilor clientului:
  - permiterea scoringului bazat pe informaţiile deţinute de bancă pentru clienţii cu un istoric al conturilor de venituri.

Platforma pentru Agenda Digitală are la bază și alte proiecte realizate sau în derulare la nivelul comunităţii bancare din România, care privesc nivelul relațiilor inter-bancare și nivelul infrastructurilor de plăți, astfel:

- Adoptarea standardelor SEPA pentru plățile în lei – SEPA RON și administrarea Schemelor Naționale de Plăți la nivelul comunității bancare,
- Platforma electronică MyStandards pentru publicarea și administrarea standardelor de mesaje de plăți la nivel național,
- Transpunerea și aplicarea prevederilor noilor reglementări europene, printre care se numără Directiva revizuită a Serviciilor de Plăți (PSD2), Regulamentul SEPA (260/2012), Directiva privind conturile bancare (92/2014), Directiva NIS privind securitatea sistemelor și rețelelor, Recomandările BCE / Cerințele EBA privind securitatea plăților prin Internet,
- Cooperarea la nivelul sistemului bancar pentru întărirea măsurilor de securitate cibernetică;
- Cooperarea interinstituțională pentru eficientizarea procesării electronice a popririlor;
- Adoptarea pe scară largă de către instituțiile de credit a Schemei de plăți Instant în lei lansată în aprilie 2019.

DIGITAL AGENDA PLATFORM

In recent years, the financial & banking services market has entered a new development stage, being concerned about redefining some new business models and developing new services meant to bring about more openness, transparency and competitiveness next to stimulating innovation.

For the financial & banking sector at global level, the new priorities are digitalization and innovation. The digital model has changed things for ever: to continue being relevant in financial & banking services now means becoming an active part of customers' digital life.

Moreover, the COVID-19 pandemics has generated some new challenges for financial institutions, for the business environment and for the population alike such as movement restrictions and social distancing, thus accelerating the usage of remote services. If, so far, we were talking about opportunities generated by technology, currently, digitalization has become a "must" if an organization wants to continue providing access to products and services efficiently and safely for its customers, on short and medium term, but also for a period of time which is too early to be assessed now - contemplating the many unknown facets of the development of this unprecedented global crisis.

When it comes to innovation and digitalization, the financial & banking industry is one of the most dynamic sectors deploying a number of projects meant to produce major structural changes. These changes pertain to enhancing the performance of the services delivered to customers next to the automation and modernization of internal systems, in line with technological progress.

The adoption of digital technologies in financial & banking services addresses customers' expectations and requirements regarding easier access to banking operations via the new IT&C technologies and, at the same time, enhancing financial inclusion for the people living in less developed regions.

For foreign investors, the direct consequences of digitalization in banking and finance are the Romanian economy's general amenity alongside the improving of competitiveness in every field - by providing access space and thus levelling the playing field for everybody as regards payment applications and services, investments, loans and deposits.

For the banking sector, the wide-scale implementation of digital solutions accompanied by a maximum capitalization on their applicability potential have led to enhancing customer satisfaction and to expanding the customer base while cutting costs, which, at the end of the day, will be for the customers' benefit, namely lower access tariffs and fees for conducting diverse financial & banking operations.

The Romanian Association of Banks has been promoting the dialogue with all stakeholders - institutions, representatives of consumer associations, the business environment, the mass media - with a view to improve and harmonize the legal framework in force, so that it would allow for accelerating the adopting of digital technologies in the financial & banking sector.

The project targets a number of issues which can be addressed in order to reach the above mentioned goal as follows:

- Simplifying the procedures dealing with the authentication and verification of customers' identity in the KYC procedures:
  - recognizing the digital environment as a safe environment for the performing of KYC activities including such procedures conducted by other banks;
  - clarifying and simplifying the legislation on outsourcing these procedures;
  - adapting the laws on information exchange between public and private institutions for identity verification, while complying with the provisions on personal data protection;
- Accepting customers' documents and agreements in digital format:
  - document transfer in digital format;
  - drawing up an automated, real-time verification procedure with different institutional partners;
  - recognition of agreements sent electronically by the customers who connect via the Internet or mobile banking applications;
  - recognition of the legal value of the simple and advanced electronic signatures, in conformity with the European regulatory framework;
- Simplifying the procedures on the proof of customer revenues:
  - allowing for a scoring based on the information held by banks for the customers with a track record of income accounts.

The Digital Agenda Platform is based on other projects as well, projects already closed or under deployment by the banking community of Romania, dealing with inter-bank relations and payment infrastructures, as follows:

- adopting the SEPA standards for lei-denominated payments - SEPA RON and the administration of the National Payment Schemes by the banking community;
- the electronic platform MyStandards for the publication and administration of payment message standards at domestic level;
- transposition and implementation of the provisions of the new European regulations among which we have the revised Payment Services Directive (PSD2), the SEPA Regulation (260/2012), the Directive on bank accounts (92/2014), the NIS Directive on the security of networks and information systems, the ECB Recommendations/the EBA requirements on the security of Internet payments;
- cooperation across the banking sector with a view to strengthen cyber security measures;
- inter-institutional cooperation in order to render more efficient the electronic processing of garnishments;
- the wide-scale adopting by credit institutions of the lei Instant Payment Scheme launched in April 2019.

Agenda digitală

- Rata de bancarizare la nivel global a ajuns la 69% în 2017, față de 51% în 2011;
- 94% tranzacții cash în România, față de 68% în vestul UE;
- 11% rata IMM-urilor care au făcut vânzări online în România în 2019, față de 18% în UE;
- -5% reducerea pieței "gri" prin creștere cu cel puțin 10% pe an timp de 4 ani consecutivi a plăților electronice;
- 52% din adulți au efectuat plăți electronice la nivel mondial în 2017, față de 42% în 2014;
- 29% dintre utilizatorii de internet din România au făcut cumpărături online în anul 2019, față de 71% media UE;
- 11% dintre utilizatorii de internet au folosit internet bankingul în România în 2019, față de 64% media UE.

Digitalizarea în relația cu banca > creșterea productivității companiilor > stimularea creditării și investițiilor > creștere și crearea de locuri de muncă > bunăstare

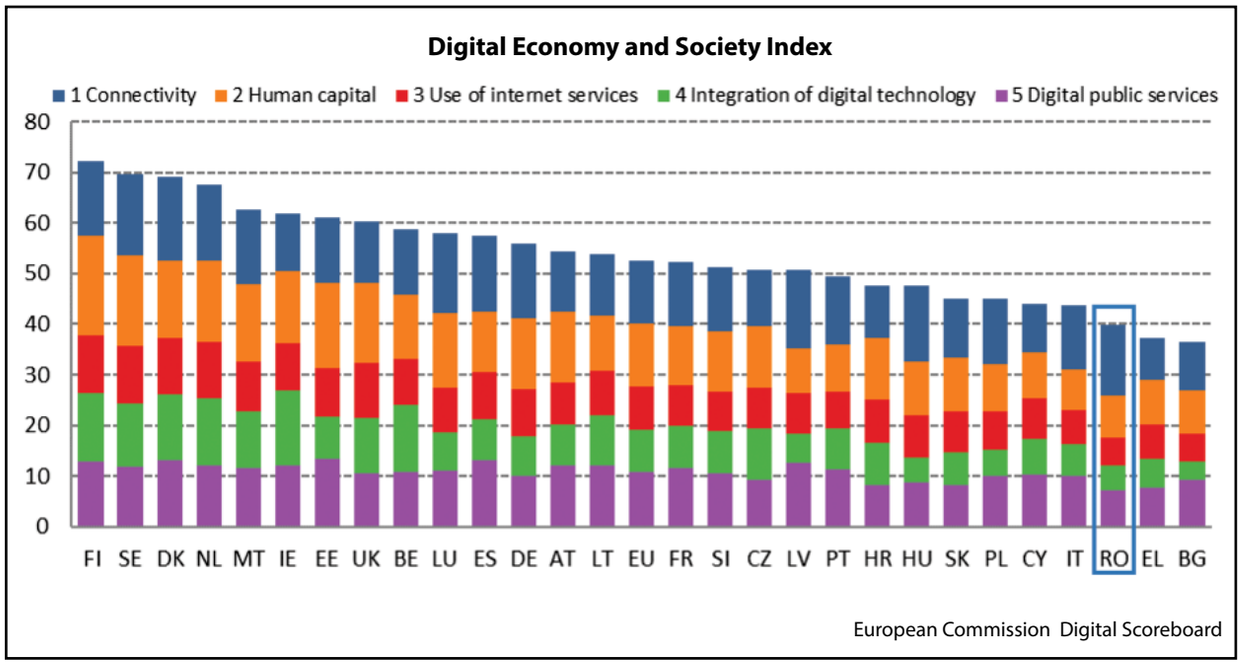
Surse: Comisia Europeană, World Bank

Digital agenda

- At global level, the rate of usage of banking services and products reached 69% in 2017 compared to 51% in 2011;
- 94% cash transactions in Romania compared to 68% in the EU ;
- 11% the percentage of SMEs that sold online in Romania in 2019 compared to 18% in the EU;
- 5% reduction of the "grey" market via the yearly increase of electronic payments by at least 10% for 4 years in a row;
- 52% of adults made electronic payments in 2017 at global level compared to 42% in 2014;
- 29% of internet users in Romania shopped online in 2019 compared to 71%, the EU average;
- 11% of internet users used internet banking in Romania in 2019 compared to 64%, the EU average.

Digitalization in the relationship with banks > increased productivity for companies > momentum of lending and investments > growth and new jobs > welfare

Source: European Commission, World Bank



Agenda digitală **context actual**

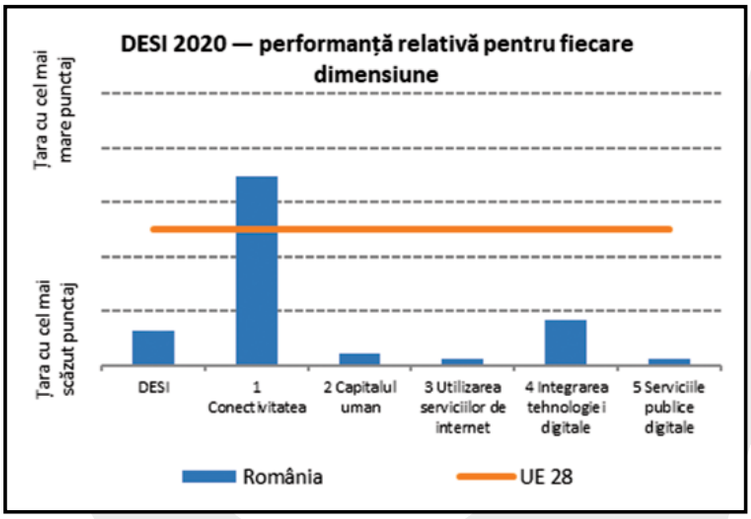
Colaborare şi cooperare pentru **armonizarea legislației,** în paralel cu participarea la procesul de transpunere la nivel național a unor noi reglementări europene.

Prioritizarea digitalizării bancare în cadrul proiectelor de digitalizare a României.

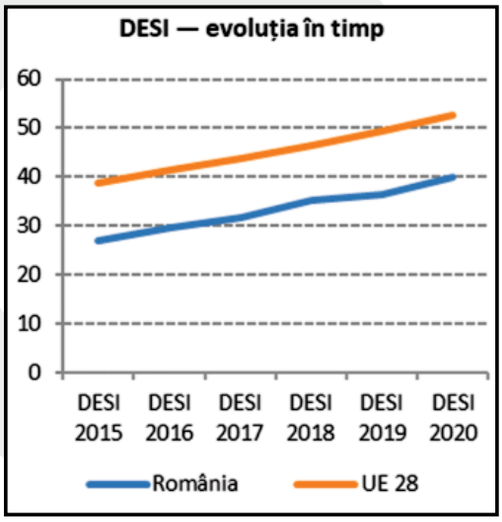
Know-how bancar în implementarea serviciilor digitale și în securitatea cibernetică.

Transpunerea și aplicarea prevederilor noilor reglementări europene: MIF, Reg. SEPA, PSD2, Dir. 92, Dir. NIS etc.

Cooperarea pentru asigurarea securității cibernetice



Sursa: Raport de țară pentru România privind Indicele economiei și societății digitale (DESI)1 pentru anul 2018



The digital agenda **in today's context**

Collaboration and cooperation with a view to **harmonize the legislation,** in parallel with the participation in the process of transposing the new European regulations at national level.

Prioritizing banking digitalization in the projects for Romania's digitalization.

Banks' know-how for implementing digital services and for cyber security .

Transposition and enforcement of the provisions of the new European regulations: MIF, SEPA Reg., PSD2, Dir. 92, Dir. NIS etc.

Cooperation to provide for cyber security

CREDITAREA, SOLUȚIA DE RECUPERARE A DECALAJELOR

Băncile din România au acordat sprijin clienților și autorităților privind limitarea efectelor negative asupra bunăstării economice individuale, a economiei României și a sănătății și siguranței publice în contextul apariției pandemiei cauzate de noul coronavirus. Pe zona de creditare, pe lângă măsurile de suspendare a obligațiilor de plată pentru clienții afectați de pandemia COVID 19, instituțiile de credit au continuat să susțină prin credite atât nevoile populației, cât și activitatea firmelor afectate de restricțiile necesare pentru limitarea răspândirii coronavirusului.

Activitatea de creditare a fost înlesnită atât în cazul populației, cât și a companiilor prin măsuri de fluidizare a acordării creditelor, cât și prin garanțiile acordate, în urma deciziilor luate de stat și de bănci. Creditul neguvernamental a avansat cu 4% în septembrie 2020, până la 277,5 miliarde lei (56 miliarde euro). Viteza de creștere a creditului neguvernamental s-a redus aproape la jumătate comparativ cu finele anului trecut. Cu toate acestea, băncile din România au acordat credite noi populației și companiilor în valoare de peste 38,5 miliarde de lei, în perioada martie-august 2020. Pentru analiza riguroasă a evoluției creditelor, unul dintre cei mai relevanți indicatori este cel care se referă la creditele noi. Volumul creditelor noi acordate populației și companiilor, în cele șase luni de la debutul pandemiei, reprezintă 14% din soldul creditului neguvernamental al lunii august 2020.

Soldul creditului neguvernamental este calculat ca diferența dintre totalul creditelor acordate populației și companiilor și rambursările parțiale și totale, precum și vânzările de credite. În prezent, componenta în lei are o pondere de 68% în creditul neguvernamental.

La finele 2019, 53,5% din totalul creditelor acordate sectorului privat erau reprezentate de creditele pentru populație, cu o creștere semnificativă înregistrată pe segmentul creditelor de consum negarantate.

Doar cu o strategie de creștere a intermedierii financiare, România ar putea recupera, pe termen lung, decalajele înregistrate la capitolul intermediere financiară în raport cu statele din regiune.

Creditarea sectorului privat ca pondere în PIB era de 25% în luna martie 2020, România înregistrând cel mai scăzut grad al intermedierii financiare din UE, calculat ca pondere a creditului neguvernamental/PIB. România se situează sub media UE de 83%. În țările din regiune, valoarea indicatorului este semnificativ mai ridicată: Ungaria - 34,7%, Polonia - 51,9 %, Bulgaria - 53,3 % și Cehia - 53,4 %.

Ca efect al crizei, pe fondul reducerii PIB și creditării economiei, gradul de intermediere financiară ar putea să crească. Nivelul dezvoltării și intermedierii financiare este puternic asociat cu creșterea reală a PIB pe cap de locuitor, cu rata acumulării de capital fizic și cu îmbunătățirea eficienței cu care economiile folosesc capitalul. Cadrul legislativ impredictibil, un grad scăzut de educație financiară și un nivel redus al bunăstării economice sunt factorii care pot întârzia un parcurs adecvat pentru a dubla nivelul PIB per capita la nivel național. Sistemul bancar are capacitatea să susțină o creștere a creditării pe baze sustenabile, însă este nevoie de un set de măsuri ce trebuie implementat într-un orizont de timp de până la 4 ani.

Decizia este în mâna autorităților. Asumarea unei politici pro-active de creștere a creditării și a numărului persoanelor care dețin produse și servicii bancare conduce, în timp, la creșterea bunăstării economice a românilor.

Considerăm că este interesul autorităților să adopte măsuri care conduc la reducerea diferențelor dintre clasele sociale, pentru creșterea bunăstării economice, reducerea migrației și creșterea demografiei. Apreciem că sunt necesare aceste măsuri pentru asigurarea unor condiții competitive egale în cadrul pieței interne, astfel încât toți actorii economici să beneficieze de reglementări uniforme, condiții de profitabilitate similare, cu menținerea disciplinei de plată.

Cadrul legislativ al activității bancare din România a suferit transformări numeroase, unele necesare pentru armonizarea legislației românești cu cea a țărilor europene, altele însă au creat volatilitate. În ultimii 5-6 ani, impredictibilitatea cadrului legislativ bancar s-a accelerat prin creșterea recurentă, a numărului de legi și regulamente adoptate.

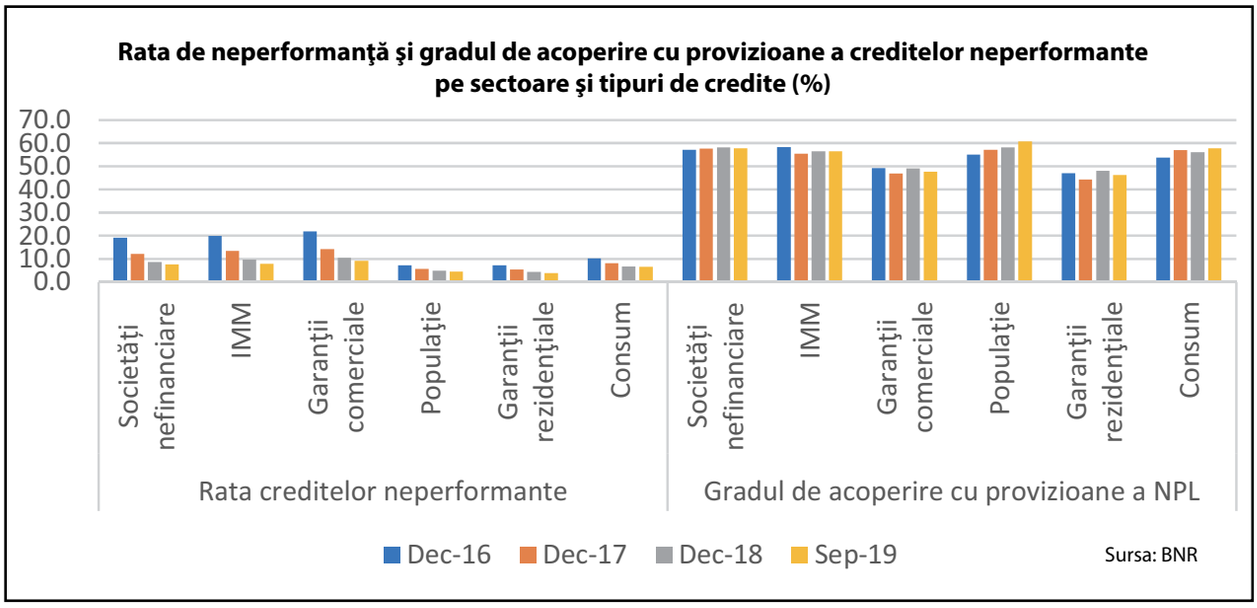
Asociația Română a Băncilor subliniază impactul negativ care ar urma să se propage asupra consumatorilor și în economia națională în situația aprobării/promovării legii/proiectelor de lege privind plafonarea dobânzilor, conversia monedei de plată din contractul de credit la cursul istoric plus maxim 20%, limitarea caracterului de titlu executoriu al contractelor și privind eliberarea de datorie la prețul real al cesiunii și dobânda. Comunitatea bancară solicită asigurarea unui dialog real și constructiv în dezbaterea proiectelor de lege care au implicații multiple atât la nivelul consumatorilor, instituțiilor de credit, cât și la nivel macroeconomic. Proiectele de lege instituie soluții fundamental greșite, care contravin deciziilor pronunțate deja de Curtea Constituțională a României, fiind susceptibile de a aduce atingere stabilității financiare și de a afecta "băncile" ca parte a Infrastructurii Critice Naționale, creditarea populației și a companiilor, dar și încrederea investitorilor în Statul Român.

Provocările asociate activității de creditare au inclus și măsurile fiscale de taxare a activelor începând din anul 2019, inițiativele legislative care nu respectă principiile constituționale și capacitatea sectorului privat de accesare a creditelor. Taxa pe activele financiare a fost eliminată începând cu anul 2020. Pentru a crește gradul de intermediere financiară, băncile au nevoie de capital, lichiditate, predictibilitate legislativă și clienți bancabili.

Diferențele mari în ceea ce privește standardele de reglementare adoptate de statele membre contribuie la fragmentarea pieței unice, ceea ce afectează libera circulație a capitalurilor și a serviciilor în UE, conduce la o concurență insuficientă și încetinește dezvoltarea unei piețe secundare funcționale a creditelor bancare.

Amânarea obligațiilor de plată

Cadrul reglementativ național și european a permis amânarea obligațiilor la plată ale debitorilor afectați de pandemia COVID-19. Doar în această situație, creditele amânate la plată, atât prin intermediul moratoriului legislativ cât și non-legislativ au beneficiat de un tratament prudențial distinct și favorabil.



Băncile din România au soluționat cele aproximativ 362.000 de solicitări depuse de clienții persoane fizice și juridice pentru suspendarea obligațiilor de plată lunare din contractele de credit, în primele luni de la debutul pandemiei COVID-19. Până la data de 15 iunie 2020, din cele aproximativ 321.000 de solicitări soluționate, peste 60% au fost soluționate în baza Ordonanței de Urgență 37/2020 și aproximativ 40% în baza măsurilor de sprijin adoptate proactiv de bănci, începând cu luna martie, pentru clienții afectați de efectele pandemiei.

Clienții persoane fizice au depus un număr de peste 334.000 de solicitări de suspendare a obligațiilor de plată lunare, ceea ce reprezintă o pondere de aproximativ 22% din creditele în derulare acordate populației. Clienții persoane juridice au depus un număr de aproape 28.000 de solicitări de suspendare a obligațiilor de plată lunare, aferente unei ponderi de aproximativ 28% din portofoliul total de credite acordate acestei categorii.

Reglementatorii europeni au acceptat aplicarea unor derogări ca, în schimbul suspendării temporare a obligațiilor de plată a celor afectați de pandemie, să nu fie constituite provizioane. Această derogare este punctuală și nu universală. Se aplică doar persoanelor fizice și juridice cu credite afectate de pandemie și nu este aplicabilă debitorilor afectați de secetă sau de alte evenimente. Din punct de vedere al impactului moratoriului, sigur că vorbim pe de o parte de o reducere a veniturilor instituțiilor bancare, ca industrie, până la finalul anului. În același timp acesta oferă o perioadă de respiro și stabilizare pentru debitori, ceea ce va face ca volumul creditelor neperformante să nu cunoască o creștere semnificativă în această perioadă. În măsura în care economia românească va reveni pe creștere anul viitor, așa cum ne așteptăm, sperăm ca și contextul economic general să fie unul mai favorabil, care să le permită debitorilor onorarea obligațiilor contractuale asumate față de instituțiile bancare. Realist vorbind cred că vor exista segmente mixte de debitori care își vor permite să achite obligațiile de plată, dar și clienți care vor fi în continuare afectați de efectele negative ale pandemiei.

Creditarea companiilor

România, țara cu cea mai redusă amprentă antreprenorială din rândul statelor Uniunii Europene, trebuie să-și definească ca prioritate susținerea mediului antreprenorial. Cauzele care stau în spatele amprentei antreprenoriale reduse, de 29 IMM-uri la mia de locuitori, și sănătății precare a unei părți importante a companiilor din România trebuie eliminate, mai ales în noul context pandemic și economic. Efectul de domino în rândul companiilor determinat de distorsiunile în economie cauzate de pandemia COVID-19 este unul dintre riscurile posibile. Statistica arată că indicatorii de solvabilitate ai companiilor nefinanciare s-au deteriorat deja. Impactul imediat al încasării cu dificultate a creanțelor asupra companiilor este riscul de insolvență, iar în raport cu băncile, există riscul creșterii creditelor neperformante. De altfel, bancherii se uită cu atenție la riscul de credit, precum și la riscul legislativ. Statistica arată că firmele preferă să utilizeze creditul comercial, acesta reprezentând 18,4% din pasiv. Finanțarea prin credit de la bănci și IFN ocupă o pondere de 8,4% în pasivele firmelor.

Cu toate acestea, reprezentanții mediului de afaceri afirmă că accesul la finanțare reprezintă una din problemele cele mai puțin presante ale companiilor. Într-un top trei al problemelor realmente presante în rândul companiilor se regăsesc costurile de producție sau cele cu forța de muncă, disponibilitatea forței de muncă bine pregătite și lipsa cererii.

Rata creditelor neperformante acordate companiilor a înregistrat o scădere, la nivelul de 7,4% însă sunt așteptări ca aceasta să crească. Expirarea termenului de amânare la plată obligațiilor la sfârșitul anului dă o nouă perspectivă riscului de credit în 2021. 28% din totalul celor 100.000 de firme cu credite bancare au optat pentru moratoriul legislativ sau pentru moratoriul non-legislativ. Totul depinde de maniera în care companiile afectate de efectele pandemiei vor reuși, în această perioadă de grație, să-și readapteze activitatea, acolo unde este posibil, astfel încât să nu înregistreze probleme de lichiditate.

În pofida faptului că s-a diminuat, durata de plată a furnizorilor este mare, de 119 zile. Recuperarea creanțelor se face într-un termen ridicat, de 84 de zile. După lege, termenul de plată nu poate fi mai mare de 60 de zile calendaristice. Un element care poate genera o evoluție negativă este determinat de scadența scurtă a datoriilor (64%), dar și a creditelor bancare accesate de companii.

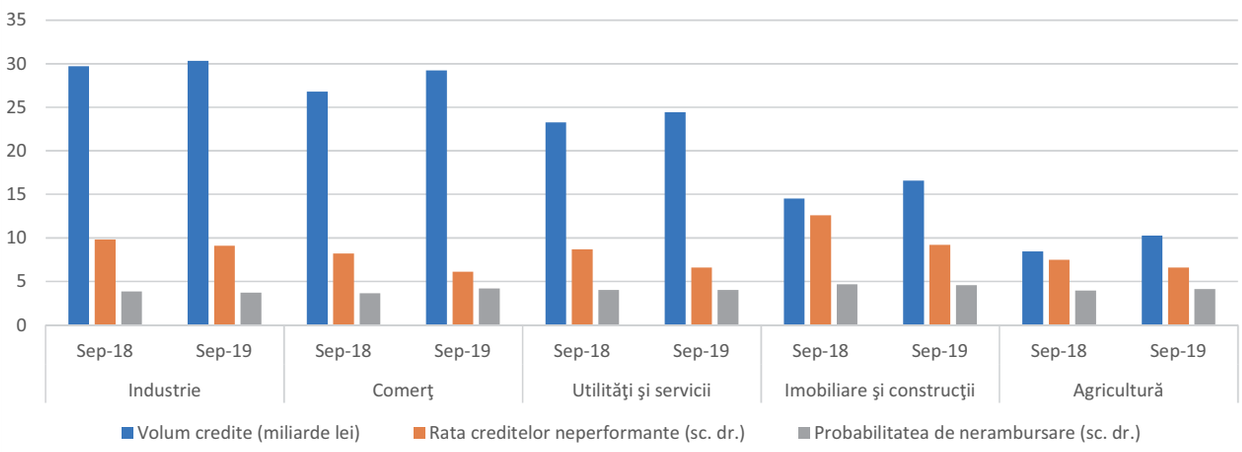
Datele BNR arată că aproximativ 41% din portofoliul actual de împrumuturi acordate companiilor nefinanciare au o maturitate reziduală de până la 1 an. Datele oficiale publicate de banca centrală arată că pe ansamblul economiei reale firmele cu capital negativ reprezintă 42% din numărul total de companii, angajează 15% din salariați și contribuie la 7% din VAB. La nivelul României, doar 15% dintre companii îndeplinesc condițiile necesare pentru a primi un credit bancar.

În prezent, România are circa 35.000 de companii în insolvență. Cifra este raportată înainte de efectul crizei de sănătate. Cifra nu este neapărat ridicată dacă efectuăm o analiză comparativă cu perioada de acum un deceniu, când 1 din 10 companii era în insolvență, dar există riscul creșterii în toată această perioadă marcată de criză. Mai mult, ineficiența procedurii de insolvență este una care în continuare trebuie să dea de gândit autorităților. 90% dintre companiile intrate în procedură de insolvență în România au eșuat.

Doar 2% au scăpat de radiere și 1% erau în proces de reorganizare. Cifrele amintite se referă la orizontul ultimilor 12 ani. În termeni de profitabiliate, sectorul companiilor surclasează sectorul bancar. Pe sectorul companiilor, în prima jumătate a anului 2019, rentabilitatea activelor și a capitalurilor era de 16,6% respectiv 6,5%. În sectorul bancar, rentabilitatea activelor și a capitalurilor era de 1,21% respectiv 11,28% la jumătatea anului trecut.

Pe fondul amânărilor la plată a unei ponderi importante a creditelor companiilor și populației, ROA și ROE la jumătatea acestui an au înregistrat o scădere la 1,08% și 9,81%. În pofida elementelor de context, băncile au continuat să crească creditarea în pandemie și vor continua să acorde împrumuturi companiilor care au capacitate de rambursare.

Distribuția ratei de performanță și a probabilității de nerambursare după sectorul de activitate



Sursa: BNR

Creditare IMM
fișă informativă
Small Business Act - România 2019

total companii

total angajați

valoare adăugată

	România		UE-28	România		UE-28	România		UE-28
	număr	procent	procent	număr	procent	procent	mld. euro	procent	procent
Micro	430.925	88,4%	93,0%	930.720	22,8%	29,7%	13.6	17,6%	20,8%
Mici	46.299	9,5%	5,9%	903.635	22,1%	20,1%	13.5	17,5%	17,6%
Medii	8.533	1,8%	0,9%	857.129	21,0%	16,8%	13.6	17,6%	18,0%
Total IMM	485.757	99,7%	99,8%	2.691.484	65,8%	66,6%	40.8	52,7%	56,4%
Mari	1.667	0,3%	0,2%	1.397.566	34,2%	33,4%	36.6	47,3%	43,6%
Total general	**487.424**	**100%**	**100%**	**4.089.050**	**100%**	**100%**	**77.3**	**100%**	**100%**

IMM-urile din România continuă să asigure aproximativ două treimi din totalul locurilor de muncă din economia non-financiară. Ele generează 52.7% din valoarea adăugată la nivelul anului 2018 sub media europeană de 56.4%. Cele mai importante sectoare de activitate ale IMM-urilor în România sunt comerțul cu ridicata, cu amănuntul și producția, acestea reprezentând aproape jumătate din valoarea adăugată a IMM-urilor și mai mult de jumătate din angajații IMM-urilor.

LENDING, THE SOLUTION TO CLOSE GAPS

In Romania, banks have been supporting customers and the authorities to mitigate the negative effects on individual economic welfare, on Romania's economy and on the public health and safety, all in the context of the pandemic caused by the new coronavirus. As regards lending, besides the measures to suspend the payment obligations of the customers affected by the COVID 19 pandemic, credit institutions have continued to support with loans the population's needs as well as the activity of the firms affected by the restrictions mandatory in order to limit the spread of the coronavirus.

For the population and for companies, lending was fostered via measures meant to smoothen the loan granting process and guarantees, following the decisions taken by the state and by banks.

Non-government credit advanced by 4% in September 2020 to 277.5 billion lei (€56 billion). The non-government credit growth velocity shrank to half compared to the end of last year. Nevertheless, banks in Romania granted new loans to the population and to companies amounting to over 38.5 billion lei, during March-August 2020.

For a thorough analysis of credit development, one of the most relevant indicators refers to new loans. The volume of new household and corporate loans, in the six months since the beginning of the pandemic, represents 14% of the non-government credit balance of August 2020.

The non-government credit balance is computed as the difference between total household and corporate loans and total and partial reimbursements plus loan sales. Currently, the lei component has a weight of 68% in non-government credit.

At the end of 2019, 53.5% of the total lending granted to the private sector were household loans with a significant increase as regards unsecured consumer loans.

Only with a strategy to enhance financial intermediation could Romania close, on long-term, the gaps regarding financial intermediation compared to the states in the region. In Romania, lending to the private sector as weight against the GDP stood at merely 25% in March 2020, the lowest rate across the European Union Member States, computed as weight of non-government credit against the GDP.

Romania is below the EU average of 83%. In the countries in the region, this indicator's value is significantly higher: Hungary - 34.7%, Poland - 51.9 %, Bulgaria - 53.3 % and the Czech Republic - 53.4 %. As an effect of the crisis, contemplating the GDP shrinking and the process of lending to the economy, financial intermediation could go up. The level of development, just like financial intermediation for that matter, is strongly associated with the real growth of GDP/capita, with the accumulation rate of physical capital and with economies improving their capital usage efficiency.

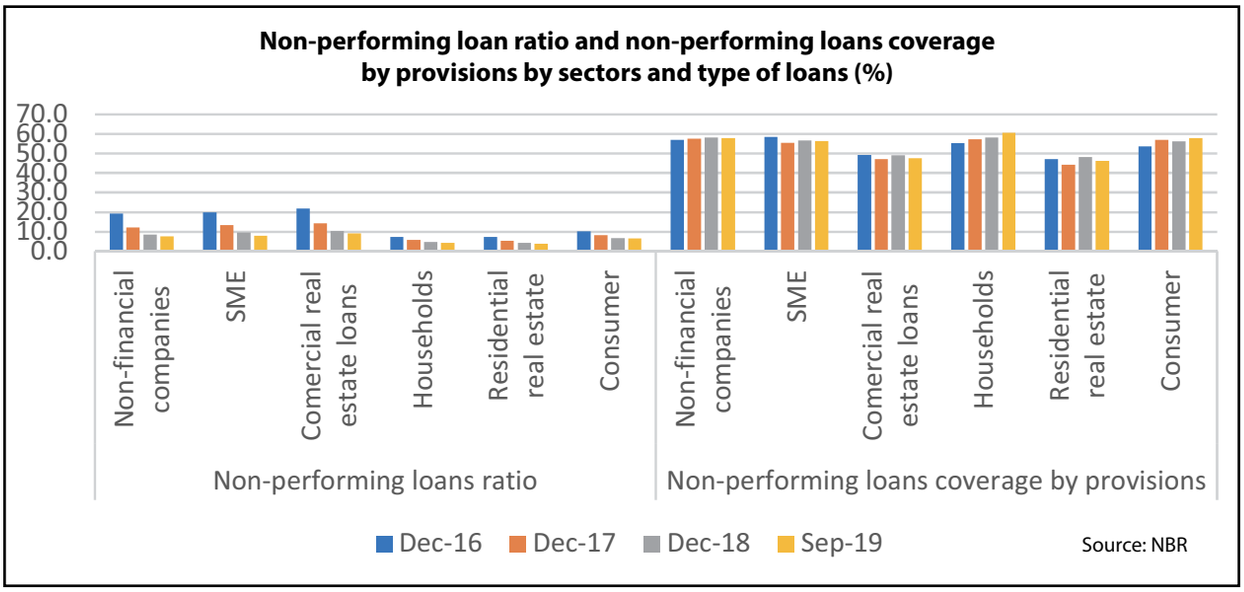
The unpredictable legal framework, a low level of financial literacy and a low level of economic welfare are the factors which can delay an adequate road taken with a view to double GDP/capita at national level. The banking sector has the capacity to support the boosting of lending on sustainable basis but we need a number of measures which have to be implemented in a time horizon of up to 4 years. The decision lies with the authorities. Committing to a pro-active policy of boosting lending and the number of people who buy banking products and services leads, in time, to enhancing Romanians' economic welfare.

We consider that it is in the authorities' best interest to adopt measures leading to mitigating social disparities, in order to enhance economic welfare, reduce migration and improve demographics. We appreciate that these measures are necessary in order to provide a level playing field on the domestic market, so that all economic players benefit from uniform regulations and similar profitability conditions while maintaining payment discipline.

In Romania, the legal framework relevant for banking has undergone numerous changes, some necessary in order to harmonize the Romanian legislation with the legislation of European countries while others have generated volatility. In the last 5-6 years, the unpredictability of the legal framework relevant for banking has accelerated via the recurrent growth in the number of laws and regulations adopted. The Romanian Association of Banks underlines the negative impact that is to spread upon consumers and across the domestic economy if these laws/law drafts - on capping interest rates, the conversion of the payment currency stipulated in loan agreements at the initial exchange rate plus at most 20%, limiting the writ of execution character of contracts and the release from debt at the transfer price plus the interest - are passed. The banking community asks for a real and constructive dialogue when debating law drafts with multiple implications for consumers, credit institutions and macroeconomic indicators. The law drafts establish fundamentally wrong solutions that contravene the decisions ruled by the Constitutional Court of Romania, being susceptible of harming financial stability and affect "banks" as part of the National Critical Infrastructure, household and corporate lending and also investors' trust in the Romanian state.

The challenges associated to lending have included, among others, fiscal measures of taxing assets starting with the year 2019, legal initiatives which do not observe the constitutional principles and the private sector's capacity to access loans. The tax on financial assets was eliminated starting with 2020. In order to enhance financial intermediation, banks need capital, liquidity, legal predictability and bankable customers.

The big differences regarding the regulatory standards adopted by Member States contribute to the fragmentation of the single market which, at its turn, affects the free circulation of capitals and services across the EU, leads to insufficient competition and slows down the development of a functional secondary market for bank loans.



Delaying payment obligations

Both the national and the European regulatory frameworks have permitted the delaying of the payment obligations of the debtors affected by the COVID-19 pandemic. Only in this case, the loans with delayed payments - both via the legislative moratorium and also via the non-legislative moratorium - benefited from a distinct and favourable prudential treatment.

Banks in Romania have solved the about 362,000 requests submitted by natural and legal persons for the suspension of their monthly payment obligations stipulated in their loan agreements, in the first months since the beginning of the COVID-19 pandemic. By 15 June 2020, of the about 321,000 de requests solved, over 60% were solved based on the Emergency Ordinance no. 37/2020 and about 40% based on the support measures proactively taken by banks, starting with the month of March, for the customers affected by the pandemic's effects. The customers, natural persons, submitted over 334,000 requests for the suspension of their monthly payment obligations which represent a weight of about 22% of the outstanding household loans portfolio. Corporate customers submitted about 28,000 requests for the suspension of their monthly payment obligations, representing a weight of about 28% of the total corporate loan portfolio.

European regulators have accepted some derogations, i.e. that for the temporary suspension of the payment obligations of those affected by the pandemic, no provisions have to be established. This derogation is a one-off derogation and not a universal one. It applies only to the natural and legal persons who were granted loans and were affected by the pandemic. It does not apply to the debtors affected by drought or by other events.

From the point of view of the impact of the moratorium, needless to say that, as an industry, we will see a cut in banking institutions' revenues by the end of the year. At the same time, it offers a period of respite and stabilization for debtors, which means that the NPL volume will not go up significantly during this period. To the extent to which the Romanian economy will grow next year as we expect, we hope that the general economic context will be more favourable allowing debtors to pay back their contractual obligations committed to before banking institutions. Realistically speaking, we are of the opinion that there will be mixed segments of debtors able to pay back their payment obligations and customers who will continue to be affected by the negative effects of the pandemic.

Corporate lending

Romania - the country with the weakest entrepreneurial footprint among the European Union countries - must define as a top priority fostering entrepreneurship. The causes underlying the weak entrepreneurial footprint, i.e. merely 29 SMEs for one thousand inhabitants alongside the precarious soundness of most Romanian companies, have to be removed, especially during this pandemic and economic context.

The domino effect across companies brought about by distortions in the economy (caused by the COVID-19 pandemic) is one of the potential risks. Statistics show us that the solvency ratios of non-financial companies have already deteriorated. The immediate impact of the difficult collection of company receivables translates into insolvency risk and, when it comes to banks, we are in the presence of the risk of having more NPLs.

Anyway, bankers monitor very carefully credit risk and legal risk as well. Statistics tell us that companies would rather use commercial credit which represents 18.4% of their liabilities. Funding via bank and non-bank loans has a weight of 8.4% in companies' liabilities. Nonetheless, the representatives of the business environment mention that access to funding is one of their less pressing problems. In a top-three really pressing problems for companies, we find production and labour costs, the availability of skilled labour and the absence of demand.

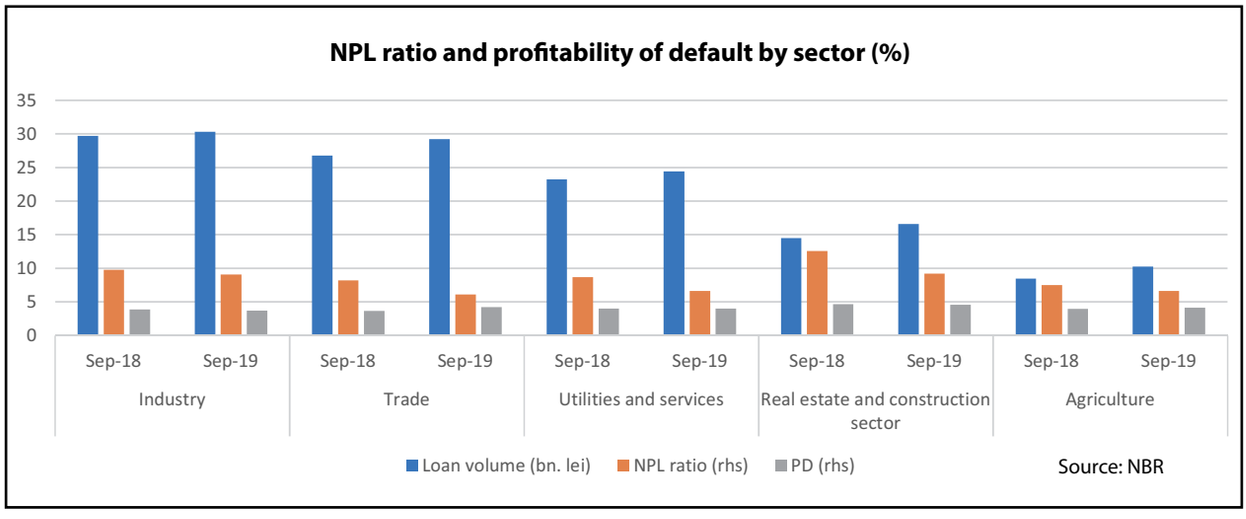
The NPL rate for corporate lending dropped to 7.4% but the expectations regarding non-performing corporate loans are that they will go up. The end of the period in which payment obligations are delayed (the end of this year) puts into a new perspective credit risk in 2021. 28% of the total 100,000 companies that were granted bank loans have opted either for the legal moratorium or for the non-legislative moratorium. Everything depends now on the manner in which the companies affected by the pandemic effects will manage, during this grace period, to readapt their business where possible, so as not to incur liquidity problems.

Although it went down, suppliers' payment term is still long, i.e. 119 days. Receivables collection takes 84 days. The law says that payment terms cannot be longer than 60 calendar days. An element which could generate a negative development is generated by the short maturity of debts (64%) and of bank corporate loans. The NBR data shows that about 41% of the current portfolio of loans granted to non-financial companies have a residual maturity of up to 1 year.

The official data published by the central bank shows that, in the real economy, the companies with negative capital represent 42% of total companies, that they hire 15% of employees and contribute with 7% to the GVA. In Romania, merely 15% of companies meet the conditions necessary in order to be granted bank loans. Currently, Romania has about 35,000 insolvent companies. This figure was reported before the effect of the healthcare crisis. The figure is not high if we are to compare it with the figure of a decade ago when 1 in 10 companies was insolvent but, nevertheless, we incur the risk of reaching a higher figure during this period of crisis. Moreover, the inefficiency of the insolvency proceedings should make public authorities ponder over this issue. In Romania, 90% of the companies under insolvency proceedings have failed. Only 2% managed to escape deregistration while 1% were under reorganization. The figures mentioned refer to the last 12 years.

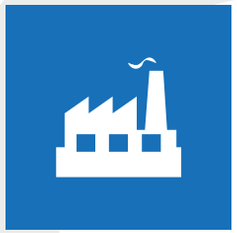
As regards profitability, the corporate sector outperforms the banking sector. In the corporate sector, in the first half of 2019, ROA and ROE stood at 16.6% respectively 6.5%. In the banking sector, ROA and ROE stood at 1.21% respectively 11.28% in mid-2019. Contemplating the payment obligations' delays for a major weight of corporate and household lending, in mid-2020, ROA and ROE dropped to 1.08% and 9.81% respectively.

Despite the current context, banking institutions have continued to expand their lending during the pandemic and will continue to grant loans to the companies which can reimburse them.



SMEs

Small Business Act - Romania 2019



number of enterprises

number of persons employed

value added

	Romania		EU-28	Romania		EU-28	Romania		EU-28
	Number	Share	Share	Number	Share	Share	Billion €	Share	Share
Micro	430,925	88.4%	93.0%	930,720	22.8%	29.7%	13.6	17.6%	20.8%
Small	46,299	9.5%	5.9%	903,635	22.1%	20.1%	13.5	17.5%	17.6%
Medium-sized	8,533	1.8%	0.9%	857,129	21.0%	16.8%	13.6	17.6%	18.0%
SMEs	485,757	99.7%	99.8%	2,691,484	65.8%	66.6%	40.8	52.7%	56.4%
Large	1,667	0.3%	0.2%	1,397,566	34.2%	33.4%	36.6	47.3%	43.6%
Total	**487,424**	**100%**	**100%**	**4,089,050**	**100%**	**100%**	**77.3**	**100%**	**100%**

SMEs in Romania continue to provide about two thirds of total jobs in the non-financial economy. They generated 52.7% of the added value in 2018, down from 52.8% in the previous year and below the European average of 56.4%. The main lines of business of Romanian SMEs are wholesale and retail commerce and manufacturing which, together, make almost half of the added value all SMEs generate, while these three fields employ more than half of SMEs staff.

BĂNCI MEMBRE ARB / RAB MEMBER BANKS

AEDIFICIUM 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: Bucureşti, Calea Floreasca, nr 246 D et 6, zona A, sector 1, cod 014476
Website: www.rbl.ro
Tel: (+4) 021 233.30.00

ALIOR BANK S.A. VARȘOVIA - SUCURSALA BUCUREȘTI

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register
Număr / Number: RB-PJS-40-071
Data / Date: 14.01.2016
Înmatricularea în registrul comerţului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/14725/03.12.2015
Sediul social / Headquarters: Bucureşti, Str. Menuetului, nr. 12, Bucharest Business Park, Clădirea D, et. 4, sector 1
Website: www.telekombanking.ro

ALPHA BANK ROMÂNIA S.A.

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register
Număr / Number: RB-PJR-40-022
Data / Date: 18.02.1999
Înmatricularea în registrul comerţului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/28415/1993
Sediul social / Headquarters: Bucureşti, 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

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 comerţului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/8830/1996
Sediul social / Headquarters: Bucureşti, Calea Plevnei nr. 200, sector 6
Website: www.creditcoop.ro;
Tel: (+4) 021 317.74.05; Fax: (+4) 021 317.74.86

BANCA COMERCIALĂ FEROVIARA

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register
Număr / Number: RB-PJR-40-067
Data / Date: 17.08.2009
Înmatricularea în registrul comerţului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/3215/2009
Sediul social / Headquarters: Bucureşti, Str. Popa Tatu, nr. 62 A, tronson A, sector 1
Website: www.bancaferoviara.ro
Tel: (+4) 021 303.40.00, (+4) 037 411.10.00; Fax: (+4) 021 311.37.91

BANCA COMERCIALĂ INTESA SANPAOLO ROMÂNIA S.A.

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register
Număr / Number: RB-PJR-02-032
Data / Date: 18.02.1999
Înmatricularea în registrul comerţului /
Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/2449/2015
Sediul social / Headquarters:
Bucureşti, Şos. Nicolae Titulescu, nr. 4-8, Clădirea America House, Aripa Est şi Aripa Vest,
et. 6, sector 1, Cod poştal 011141
Website: www.intesasanpaolobank.ro
Tel: (+4) 0372 50.28.08.; Fax: (+4) 021 794. 51.15 ; Tel.Verde:0800 800 888
Email: headoffice@intesasanpaolo.ro

BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. - BCR

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register
Număr / Number: RB-PJR-40-008
Data / Date: 18.02.1999
Înmatricularea în registrul comerţului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/90/1991
Sediul social / Headquarters:
Bucureşti, Calea Plevnei nr. 159, Bussiness Garden Bucharest,
Clădirea A, et. 6, sector 6
Website: www.bcr.ro
Tel: (+4) 0373.51.01.25

BANCA DE EXPORT - IMPORT A ROMÂNIEI - EXIMBANK S.A.

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register
Număr / Number: RB-PJR-40-015
Data / Date: 18.02.1999
Înmatricularea în registrul comerţului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/8799/1992
Sediul social / Headquarters: Bucureşti, 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

BANCA ROMÂNĂ DE CREDITE ŞI INVESTIŢII

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register
Număr / Number: RB-PJR-40-004
Data / Date: 18.02.1999
Înmatricularea în registrul comerţului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/456/1991
Sediul social / Headquarters: Bucureşti, Str. Ştefan cel Mare nr. 3,
parter şi etajul 1, sector 1
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

BANCA ROMÂNEASCĂ - S.A.

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register
Număr / Number: RB-PJR-40-017
Data / Date: 18.02.1999
Înmatricularea în registrul comerţului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/29196/1992
Sediul social / Headquarters: Bucureşti, Str. George Constantinescu, nr. 3, Clădirea BoC, etaj 2 şi 3, sector 2
Website: www.banca-romaneasca.ro
Tel: (+4) 021 305. 90.00; Fax: (+4) 021 305. 91.91

BANCA TRANSILVANIA S.A.

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register
Număr / Number: RB-PJR-12-019
Data / Date: 18.02.1999
Înmatricularea în registrul comerţului / 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

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 comerţului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/6985/2008
Sediul social / Headquarters: Bucureşti,
Bucureşti, Calea Plevnei nr. 159, Bussiness Garden Bucharest,
Clădirea A, et. 4, sector 6
Tel: (+4) 021 312.00.05; Fax: (+4) 021 312.00.06

BLOOM BANK FRANCE S.A. 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 comerţului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/16930/2007
Sediul social / Headquarters: Bucureşti,
Bd. Unirii, nr. 66, bl. K3, Mezanin, sector 3,
Website: www.blomfrance.com
Tel: (+4) 021 302. 72. 06; Fax: (+4) 021 318. 52.14

BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE S.A. PARIS, SUCURSALA BUCUREȘTI

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with Trade Register
Număr / Number: RB-PJS-40-074
Data / Date :15.01.2018
Înmatricularea în registrul comerţului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/20815/2017
Sediul social / Headquarters: Bucureşti, Şos. Pipera 46D - 46E - 48,
Oregon Park, Clădirea C, et. 6, sector 2
Website: www.cetelem.ro
Tel: (+4) 021 312.02.20; (+4) 021.312.02.19

BNP PARIBAS S.A. PARIS SUCURSALA BUCUREŞTI

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register
Număr / Number: RB-PJS-40-072
Data / Date: 27.07.2017
Înmatricularea în registrul comerțului / Registration with Trade Register
Număr/Number: J40/11832/2017
Sediul social / Headquarters: Bucureşti, Şos. Pipera 46D - 46E - 48, Oregon Park, Clădirea C, et. 6, sector 2
Website: www.romania.bnpparibas.com/en/
Tel: (+4) 021 401.17.00; Fax: (+4) 021 401.17.18

BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GENÉRALÉ

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: Bucureşti, 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

CEC BANK S.A.

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: Bucureşti, 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: Bucureşti, Calea Victoriei, nr. 145, Sector 1, 010072
Website: www.citibank.ro
Tel: (+4) 021 203.55.50; Fax: (+4) 021 203.55.65

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: Bucureşti, Str. Berzei nr.19, sector 1
Website: www.credit-agricole.ro/ E-mail: conect@credit-agricole.ro
Tel.: (+4) 021 304.03.00; Fax: (+4) 021 311.72.43

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 comerţului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/18074/1993
Sediul social / Headquarters: Bucureşti,
Bd. Timişoara nr. 26Z, Clădirea Anchor Plaza, sector 6
Website: www.crediteurope.ro
Tel: (+4) 021 406.40.01; Fax: (+4) 021 317.21.82

FIRST BANK

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register
Număr / Number: RB-PJR- 40-026
Data / Date: 18.02.1999
Înmatricularea în registrul comerţului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/1441/1995
Sediul social / Headquarters: Bucureşti, Şos. Nicolae Titulescu, nr.29-31 sector 1
Website: www.firstbank.ro; E-mail: office@firstbank.ro
Tel: (+4) 021 303.69.69; Fax: (+4) 021 303.69.68

GARANTI BBVA

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register:
Număr / Number: RB-PJR-40-066
Data / Date: 17.08.2009
Înmatricularea în registrul comerţului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/4429/2009
Cod unic de înregistrare / sole registration code 25394008
Sediul social / Headquarters: Bucureşti, Şos. Fabrica de Glucoză nr. 5,
Business Center, Novo Park 3, Clădirea F, Et. 5 si 6, Sector 2
Website: www.garantibbva.ro/ www.bonuscard.ro
Tel: +(4) 021 208.92.60; Fax: +(4) 021 208.92.86

IDEA BANK

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register
Număr / Number: RB-PJR-40-043
Data / Date: 18.02.1999
Înmatricularea în registrul comerţului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/2416/1998
Sediul social / Headquarters: Bucureşti, Bd. Dimitrie Pompei nr. 5-7,
et. 6, sector 2
Website: www.idea-bank.ro
Tel: (+4) 021 318.95.15; Fax: (+4) 021 318.95.16

ING BANK NV AMSTERDAM - SUCURSALA BUCUREȘTI

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register
Număr / Number: RB-PJS-40-024
Data / Date: 18.02.1999
Sediul social / Headquarters: Bucureşti, Expo Business Park,
Str. Aviator Popişteanu, nr. 54 A, Clădirea nr. 3, 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, Calea Vitan nr. 6-6A, Clădirea Phoenix Tower, sector 3
Website: www.librabank.ro
Tel: (+4) 021 208.80.00; Fax: (+4) 021 230.65.65

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: Bucureşti, Str. Buzeşti 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

PATRIA BANK

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: J40/9252/2016
Sediul social / Headquarters: București, Șos. Pipera, nr. 42, Clădirea Globalworth Plaza, et. 7, 8 și 10
Website: www.patriabank.ro
Tel: 0800 410.310

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

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: Bucureşti, Str. Buzeşti nr. 62-64, et.1,2, şi 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 comerţului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/44/1991
Sediul social / Headquarters: Bucureşti, Calea Floreasca 246C, sector 1, Cod 014476
Website: www.raiffeisen.ro
Tel: (+4) 021 306.10.00; Fax: (+4) 021 230.07.00

TBI BANK EAD SOFIA - SUCURSALA BUCUREŞTI

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

UNICREDIT BANK

Înmatricularea în registrul bancar / Registration with the Bank Register
Număr / Number: RB-PJR-40-011
Data / Date: 18.02.1999
Înmatricularea în registrul comerţului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/7706/1991
Sediul social / Headquarters: Bd. Expoziţiei Nr.1 F, Sect 1, Bucureşti,
Cod Poştal 012101, România
Website: www.unicredit.ro
Tel: (+4) 021 200 20 20
Fax: (+4) 021 200 20 22

VISTA 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 comerţului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/4436/1998
Sediul social / Headquarters: Bucureşti,
Str. Emanoil Porumbaru nr. 90-92, et. 3-6, sector 1
Website: www.vistabank.ro
Tel: (+4) 021 206.42.57; Fax: (+4) 021 206.42.82

MEMBRI AFILIAȚI

CABINET DE AVOCAT AVRAM MARIETA

Marieta Avram
CABINET DE AVOCAT

Înregistrarea în Baroul Bucureşti / Registration with Bucharest Bar
Număr / Number: 981/1
Data / Date: 13.03.2008
Sediul social / Headquarters: București, Str. Grigore Ionescu, nr. 36, sector 2
Website: www.avram.law; Email: office@avram.law
Tel. : (+4) 031 426.15.18; Fax: (+4) 031 426.15.19

DELOITTE AUDIT SRL

Înmatricularea în registrul comerţului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/6775/1995
Sediul social / Headquarters: București, Calea Griviței nr. 84-98, și 100 -102, Clădirea The Mark Tower, et. 8 și 9, sector 1
Website: www.deloitte.ro;
Tel. : (+4) 021 222.16.61; Fax: (+4) 021 222.16. 60
Email: romania@deloittece.com

Deloitte.

EY
Building a better working world

ERNST & YOUNG SRL

Înmatricularea în registrul comerţului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/10259/1992
Sediul social / Headquarters: București, Bd. Ion Mihalache, nr 15-17, 011171, Clădirea Bucharest Tower Center, Sector 1
Website: www.ey.com; www.eyromania.ro
Tel. : (+4) 021 402.40.00; Fax: (+4) 021 310.72.19
Email: office@ro.ey.com

MAZARS ROMÂNIA

Înmatricularea în registrul comerţului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/756/1995
Sediul social / Headquarters: București, Str. Ing. George Constantinescu, nr. 4B și 2-4, Globalworth Campus, Clădirea B, et. 5, sector 2,
Website: www.mazars.ro; Email: contact@mazars.ro
Tel: (+4) 031 229.26.00; Fax: (+4) 031 229.26.01

MAZARS

Orange Money

ORANGE MONEY IFN SA

Înmatricularea în registrul comerţului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/13883/2014
Sediul social / Headquarters: București, Str. Gara Herăstrău 4D, Clădirea GreenCourt C
Website: www.orange.ro/money;
Tel. : (+4) 037 449.01.11
Email: backoffice.om@orange.com

STOICA & ASOCIAŢII SCA

Înregistrarea în Baroul Bucureşti / Registration with Bucharest Bar
Număr / Number: 46
Data / Date: 29.11.1995
Sediul social / Headquarters: Bucureşti, Opera Center II, str. Dr. N. Staicovici nr. 2, etaj 2, sector 5, 050558
Website: www.stoica-asociatii.ro;
Tel: (+4) 021 402.09.30; Fax: (+4) 021 402.09.31
Email: sca@stoica-asociatii.ro

KPMG

Înmatricularea în registrul comerţului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/1829/ 09.03.1995
Sediul social / Headquarters: București, DN1, Șos. București- Ploiești nr. 69-71, Parter, Camera nr. 01, PO Box 18-191, sector 1
Website: www.kpmg.ro;
Tel. : (+4) 037 237.78.00; Fax: (+4) 037 237.77.00
Email: ro-fmfinance@kpmg.com

NNDKP
NESTOR NESTOR DICULESCU KINGSTON PETERSEN

Înregistrarea în Baroul Bucureşti / Registration with Bucharest Bar
Număr / Number: 228
Data / Date: 27.12.1995
Sediul social / Headquarters: Bucureşti, Str. Barbu Văcărescu 201, Globalworth Tower, et.18, sector 2, Cod poştal 020276
Website: www.nndkp.ro;
Tel: (+4) 021 201 12.00; Fax: (+4) 021 201.12.10
Email: office@nndkp.ro

PwC ROMÂNIA
PRICEWATERHOUSECOOPERS TAX SERVICES S.R.L.

Înmatricularea în registrul comerţului / Registration with Trade Register
Număr / Number: J40/1784/1995
Sediul social / Headquarters: București, Bd. Poligrafiei nr. 1A, Ana Tower, et. 24/1, sector 1, Cod poștal 013704
Website: www.pwc.ro;
Tel: (+4) 021 225 30.00; Fax: (+4) 021 225.36.00
Email: ro_office_inbox@pwc.com

PILONII SISTEMULUI BANCAR
BANKING SYSTEM PILARS

1991 IBR	Contribuie la perfecționarea profesională, pregătirea și specializarea personalului bancar Contributes to vocational training, the training and specialization of bank employees
1994 ROMCARD	Monitorizează activitatea de emitere și acceptare a cardurilor Monitors card issuance and acceptance
1996 FGDB	Garantează depozitele constituite la bănci Guarantees the deposits established by banks
1997 CIP	Monitorizează incidentele de plăți produse de agenții economici Monitors the payment incidents generated by economic agents
2000 CRC	Contorizează expunerea din credite bancare a agenților economici Quantifies economic agents' exposure to bank loans
2001 TRANSFOND	Efectuează operațiuni de compensare a încasărilor și plăților la nivelul sistemului bancar Performs clearing operations for the collections and payments in the banking sector
2004 BIROUL DE CREDIT	Monitorizează expunerea și incidentele de plăți din credite angajate de persoane fizice Monitors exposure and payment incidents related to household loans
2005 SEP	Efectuează electronic operațiunile de încasări și plăți la nivelul sistemului bancar Performs electronic operations of collections and payments in the banking sector
2015 CSALB	Soluționează gratuit litigiul dintre client și bancă Solves free of charge any litigation between customers and banks

FONDUL DE GARANTARE A DEPOZITELOR BANCARE

Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare 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 şi limitelor stabilite prin legea de funcționare a Fondului, precum şi desfăşurarea 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 Bancare, reprezentanții Asociației Române a Băncilor au avut un rol activ în elaborarea şi punerea în aplicare a reglementărilor privind mecanismul de garantare a depozitelor şi de plată a compensațiilor către depunători, în situații de faliment a unor bănci. Băncile au contribuit şi contribuie exclusiv la finanțarea ex-ante a Fondului.

În prezent, plafonul de garantare per deponent garantat şi 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 guarantees 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 Association of Banks 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.

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

CENTRUL DE SOLUȚIONARE ALTERNATIVĂ A LITIGIILOR DIN SISTEMUL BANCAR

Asociaţia Română a Băncilor invită consumatorii care au un litigiu financiar bancar să se adreseze Centrului de Soluționare Alternativă a Litigiilor din sistemul bancar (CSALB), entitate înființată prin efectul legii care soluționează gratuit și în cel mult 90 de zile litigiul dintre client și bancă.

Un obiectiv al strategiei pe termen lung asignat de industria bancară este îmbunătăţirea reputaţiei și creșterea încrederii consumatorilor în sistemul bancar românesc. Contribuția la restabilirea încrederii se poate face prin intensificarea comunicării, programe de educație financiară, creșterea transparenței și prin metode alternative de soluţionare a litigiilor.

ALTERNATIVE BANKING DISPUTE RESOLUTION CENTRE

The Romanian Association of Banks kindly invites the consumers who have a banking dispute to go to the Alternative Banking Dispute Resolution Centre (ABDRC), an entity set up via the effect of the law which solves, free of charge and in a period of time no longer than 90 days, any litigation between customers and banks.

An objective of the long-term strategy determined by the banking industry pertains to improving its reputation and enhancing customers' trust in the Romanian banking system. The contribution to restoring trust can be done by intensifying communication, by programmes of financial education, by enhancing transparency and by alternative methods for dispute resolution.

BIROUL DE CREDIT

Înființat la inițiativa sectorului bancar românesc, Biroul de Credit îşi propune să sprijine participanții la sistem prin furnizarea de informații reale, actualizate şi 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 20 de bănci.

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

- colectarea / prelucrarea datelor privind portofoliul de credite acordate clienților - persoane fizice;
- informații şi analize oferite participanților în scopul identificării şi cuantificării riscului de credit, creşterii calității creditelor, diminuării riscului de fraudă şi 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 20 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 şi de comunitatea bancară pentru o reformă structurală a sistemelor de plăţi şi decontări din România, în prezent România dispune de un sistem de plăţi modern, la nivelul celor existente în Uniunea Europeană.

Operatorul Sistemului Electronic de Plăţi din România este TRANSFOND – Societatea de Transfer de Fonduri şi Decontări, o companie privată fondată de comunitatea bancară din România, având ca acţionari Banca Naţională a României şi 19 bănci comerciale.
Domeniul principal de activitate al TRANSFOND este furnizarea de servicii de compensare şi decontare a plăţilor fără numerar în monedă naţională, pentru instituţiile de credit, Banca Naţională a României, Trezoreria Statului şi alte instituţii financiare.

Principalele atribuţii ale TRANSFOND sunt:

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

TRANSFOND

Following the specials 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 19 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 şi specializarea personalului bancar, în conformitate cu cerințele stabilite de instituțiile de credit şi Banca Națională a României, în cooperare cu Asociația Română a Băncilor şi cu programele aprobate de Consiliul de Administrație al Institutului Bancar Român.

Relația şi colaborarea Asociației Române a Băncilor cu Institutul Bancar Român se realizează de pe poziția ARB de membră fondatoare şi 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 specialiştii comisiilor de specialitate ale Asociației Române a Băncilor, la nivelul cărora se dezbat problemele de actualitate pe fiecare segment al activității bancare, din care a rezultat şi necesitatea organizării unor cursuri, seminarii, ateliere de lucru ce au fost organizate de IBR pentru angajații sistemului bancar.

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 Association of Banks and the programmes endorsed by its Board.

The relationship and the collaboration of the Romanian Association of Banks with the Romanian Banking Institute are conducted considering that the RAB 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 Association of Banks, 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.

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 şi 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 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 RISCULUI DE CREDIT

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

Persoanele declarante sunt constituite de instituţiile de credit, instituţiile financiare nebancare înscrise în Registrul special, instituţiile de plată care înregistrează un nivel semnificativ al activităţii de creditare sau instituţiile emitente de monedă electronică care înregistrează un nivel semnificativ al activităţii de creditare. Utilizatorii informaţiilor existente în baza de date a CRC sunt persoanele declarante şi Banca Naţională a României. Schimbul de informaţii de risc de credit se realizează electronic prin Reţeaua de Comunicaţii Interbancară.

CENTRAL CREDIT REGISTER

The Central Credit Register - CCR (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 CCR are declarant persons and the National Bank of Romania. The exchange of credit risk information is made electronically, via the Interbank Communication Network.

ROMCARD

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

ROMCARD furnizează servicii privind tranzacţiile cu carduri bancare, domeniul său de activitate incluzând autorizarea tranzacţiilor cu carduri, administrarea bazelor de date, switching naţional şi internaţional, decontarea şi procesarea tranzacţiilor cu carduri, soluţii de securitate pentru băncile acceptatoare şi emitente pentru servicii de e-commerce.

Sistemul de procesare al ROMCARD este realizat şi certificat conform standardelor internaţionale.

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 PREŞEDINTELUI / *MESSAGE OF THE PRESIDENT* **2**

PREZENTARE ARB / *RAB PRESENTATION* **6**

STRUCTURA ORGANIZATORICĂ / *ORGANIZATIONAL STRUCTURE* **10**

COMISII - PUNCTE DE REPER - OBIECTIVE / *COMMISSIONS - HIGHLIGHTS - OBJECTIVES* **13**

PERSPECTIVELE MACROECONOMICE ALE ROMÂNIEI / *MACROECONOMIC OUTLOOK FOR ROMANIA* **22**

EVOLUȚIA SECTORULUI BANCAR / *DEVELOPMENTS IN THE BANKING SECTOR* **26**

EDUCAȚIA FINANCIARĂ, ÎNTRE REALITATE ȘI PERSPECTIVĂ /
FINANCIAL EDUCATION, BETWEEN CURRENT SITUATION AND OUTLOOK **36**

PLATFORMA PENTRU AGENDA DIGITALĂ / *DIGITAL AGENDA PLATFORM* **44**

CREDITAREA, SOLUȚIA DE RECUPERAREA DECALAJELOR /
LENDING, THE SOLUTION TO CLOSE GAPS **50**

BĂNCI MEMBRE ARB / *RAB MEMBER BANKS* **60**

MEMBRI AFILIAȚI / *AFFILIATED MEMBERS* **67**

PILONII SISTEMULUI BANCAR / *THE BANKING SYSTEM PILARS* **69**