

Evoluții ale sectorului bancar românesc

Ion Drăgulin

Direcția Stabilitate Financiară, Banca Națională a României

Martie 2010

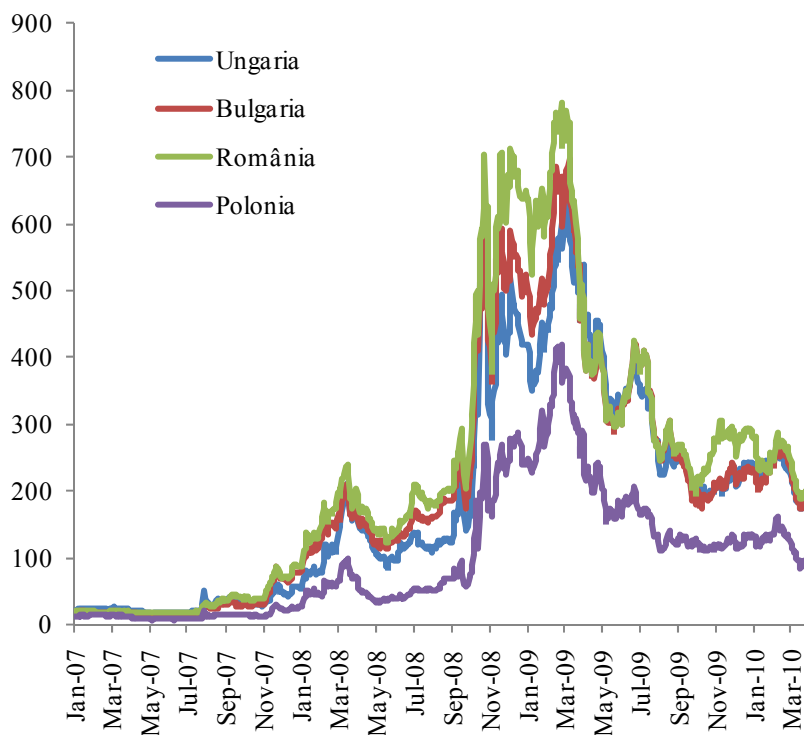
BANCA NAȚIONALĂ ROMÂNIEI



I. Contextul regional

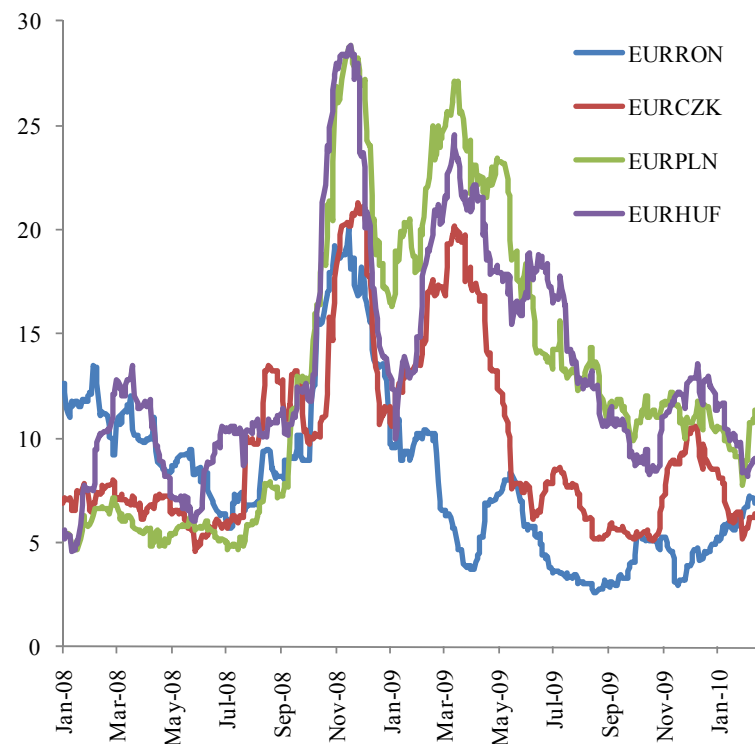
Prima de risc a țărilor ECE rămâne relativ ridicată ...

Prima CDS (puncte de bază)



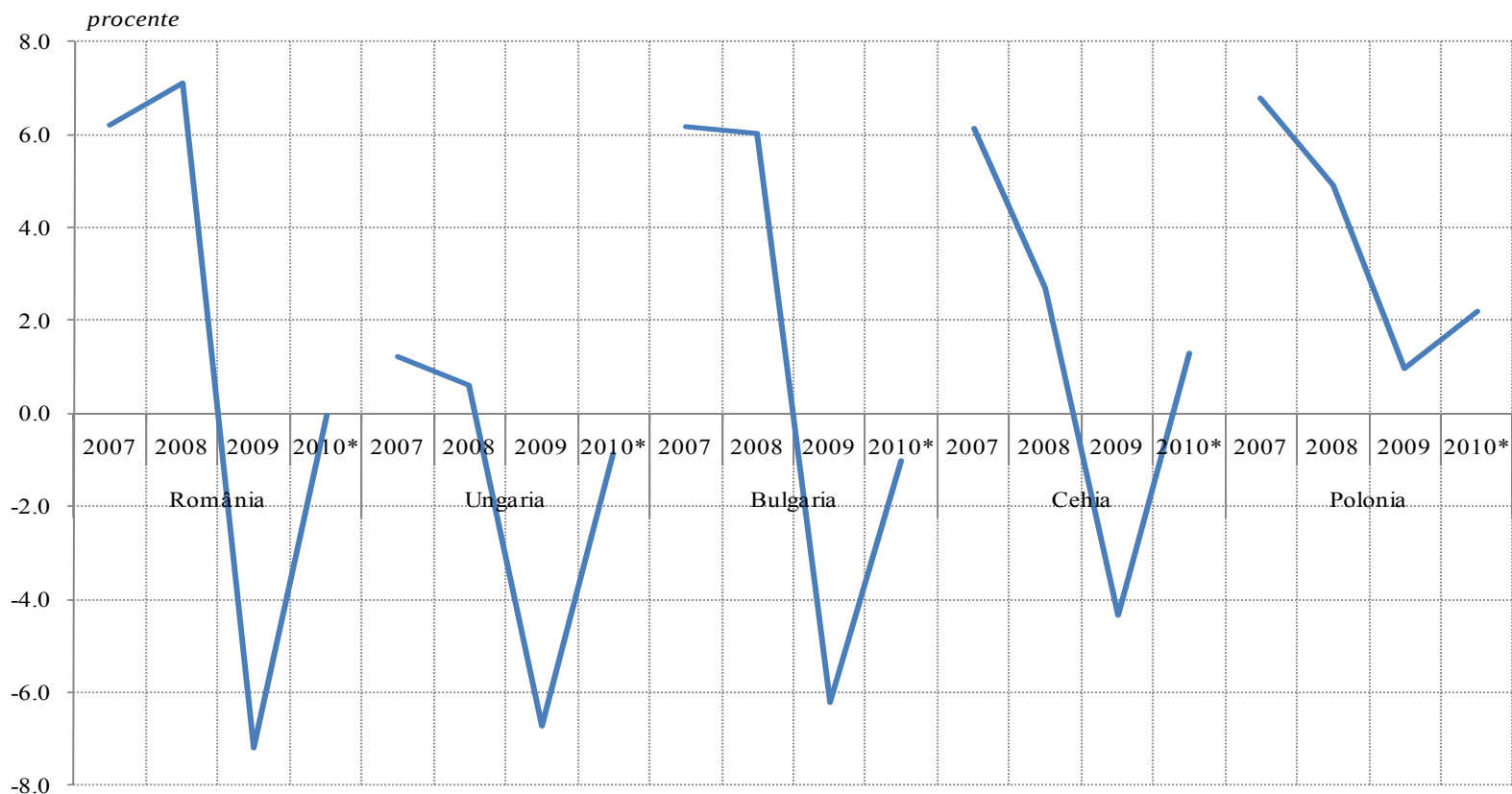
Source: Bloomberg

Volatilitatea cursurilor de schimb (%p.a.)



Sursa: Bloomberg, calcule BNR

... în timp ce perspectivele de creștere economică
rămân modeste.

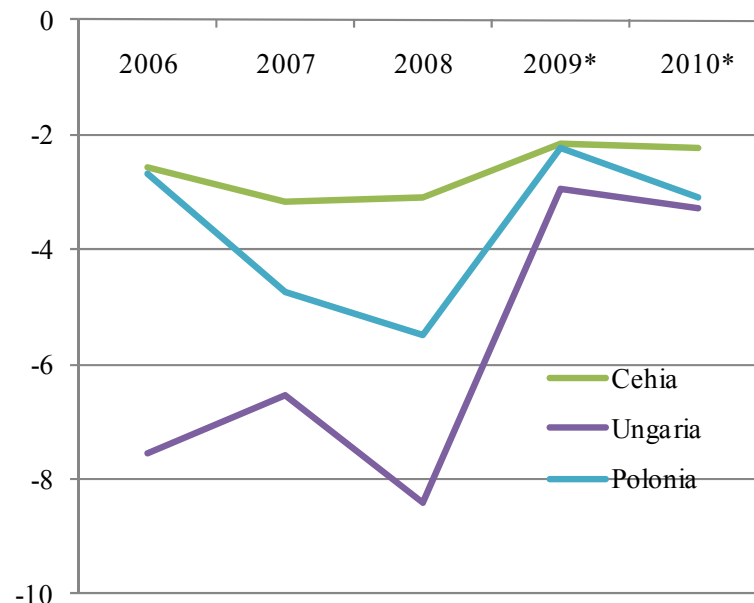
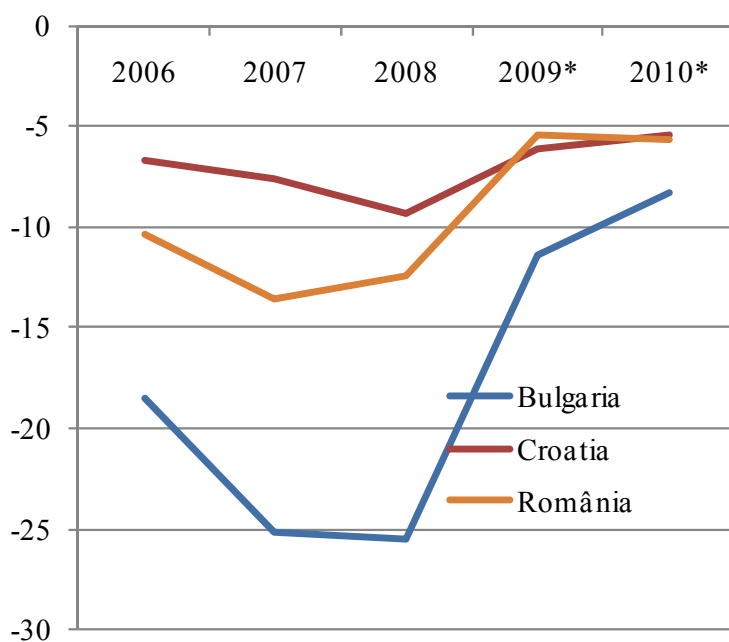


Sursa: FMI, World Economic Outlook, octombrie 2009

* prognoză

Ajustări semnificative ale contului curent au avut loc în majoritatea țărilor ECE.

Contul curent ca procent în PIB

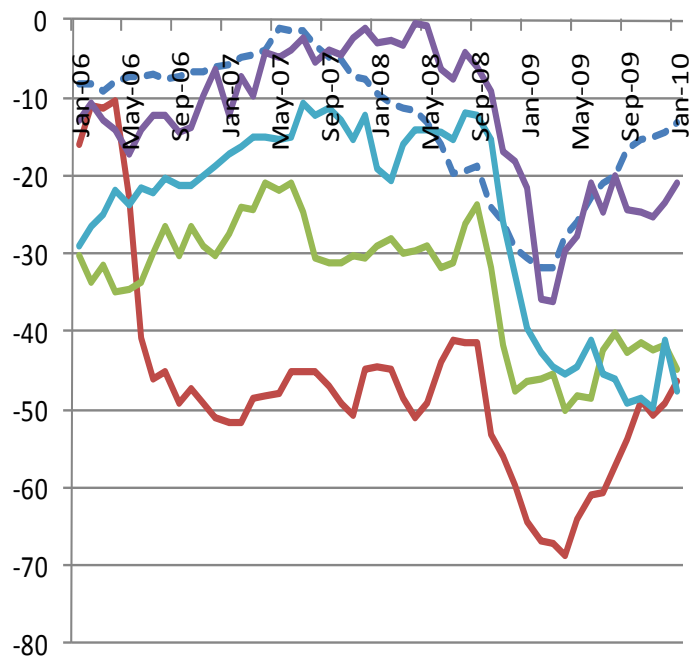


Sursa: Fondul Monetar Internațional, World Economic Outlook Database, octombrie 2009

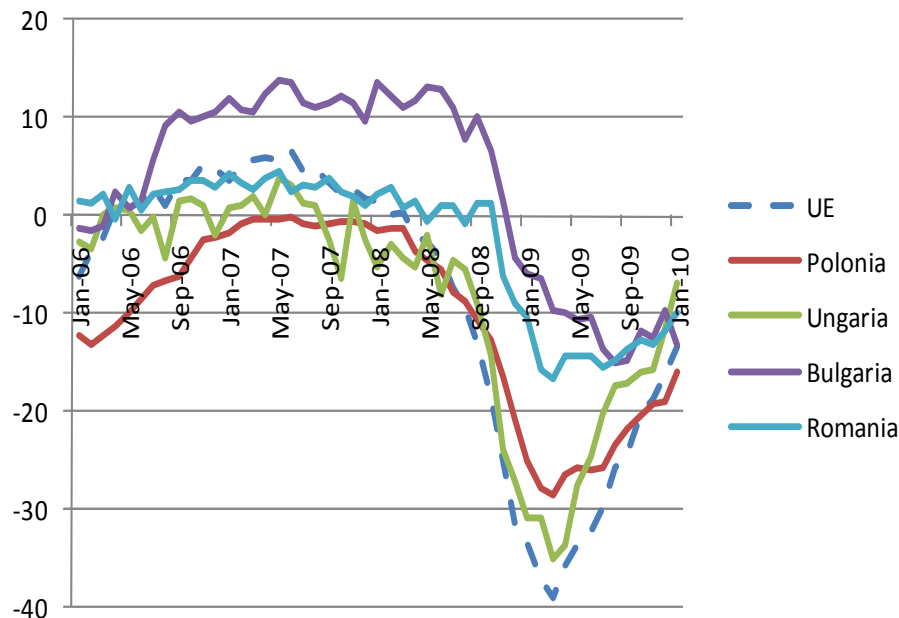
*Note: 2009 și 2010 sunt estimări

Încrederea consumatorilor în regiune este sub media celei din UE, iar încrederea mediului de afaceri rămâne la un nivel scăzut ...

Încrederea consumatorilor

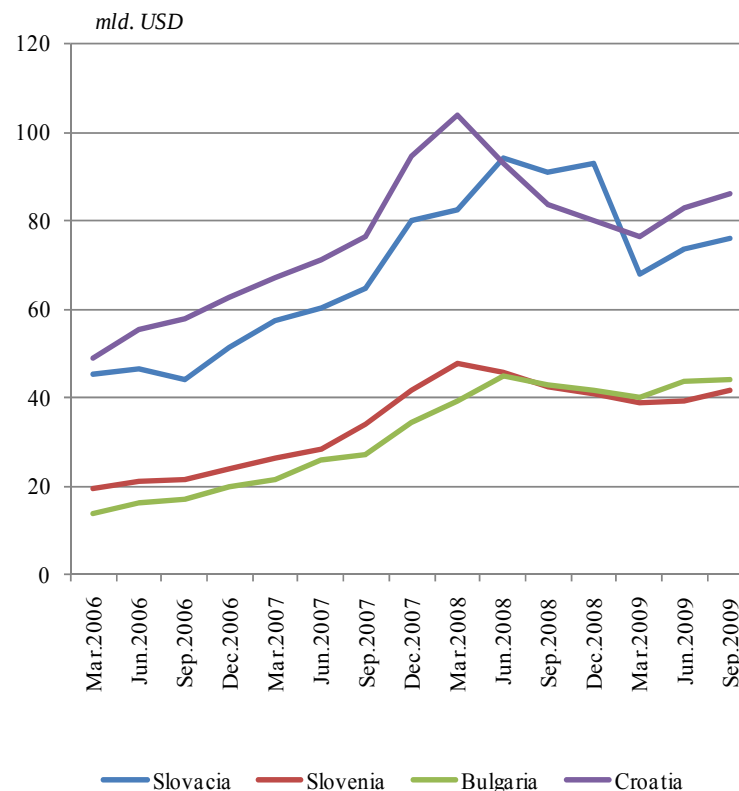
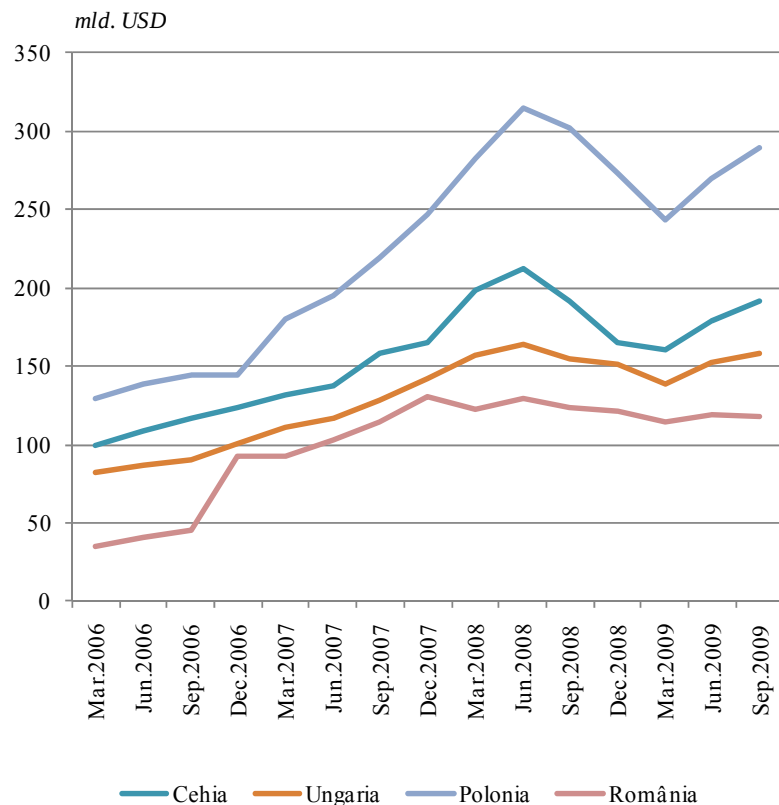


Încrederea mediului de afaceri



Sursa: Comisia Europeană, ianuarie 2010

...dar principalele grupuri bancare internaționale și-au menținut susținerea față de țările ECE, crescând relativ expunerile față de acestea.



Sursa: BIS

II. Sectorul bancar în regiune

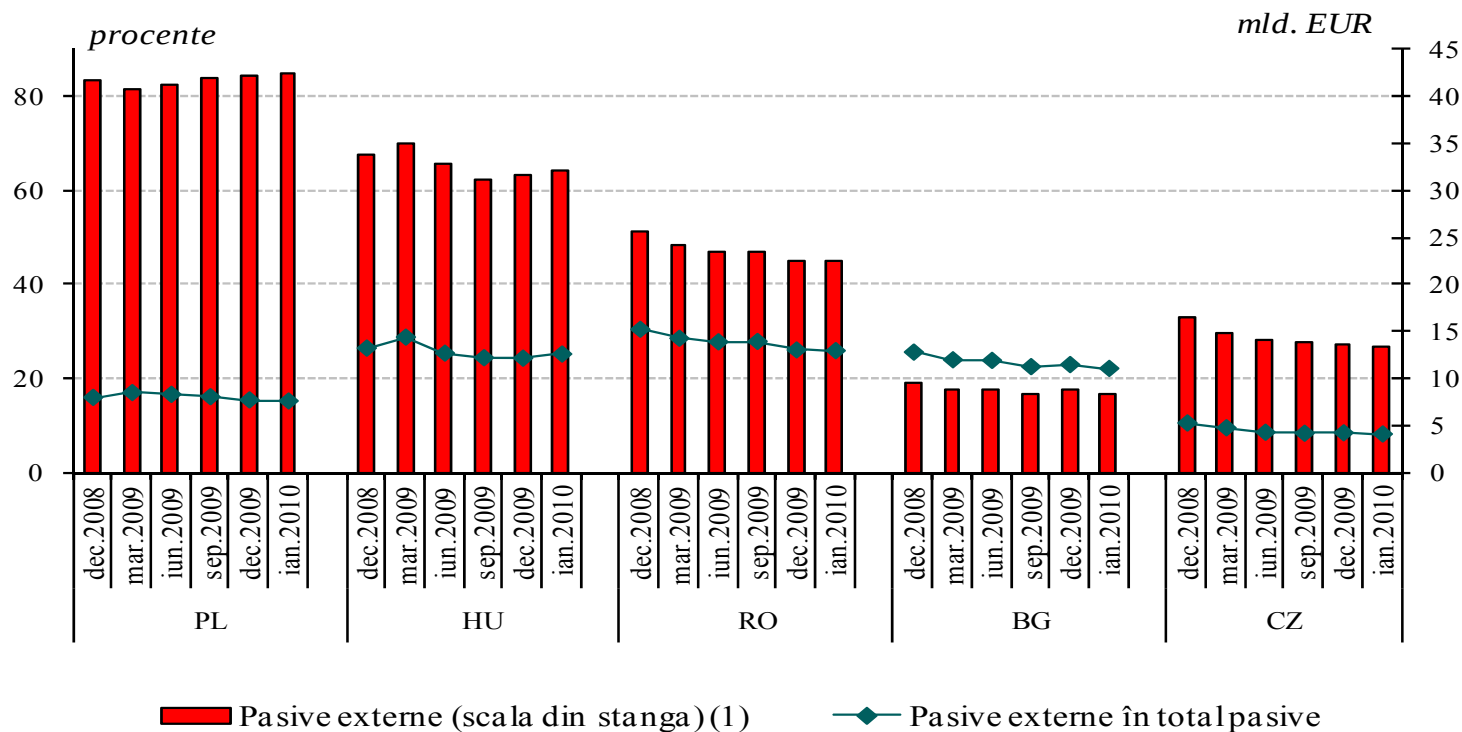
Riscul de transmisie indirectă rămâne ridicat datorită expunerilor comune ale grupurilor bancare ...

	Bulgaria	Croatia	Cehia	Ungaria	Polonia	România	Rusia	Turcia	Ucraina	Importanța pentru regiune
Bulgaria		4	3	3	3	6	3	8	3	33
Croatia	8		10	12	9	8	8	3	9	68
Cehia	12	19		20	13	17	17	8	21	126
Ungaria	9	16	14		11	11	11	5	13	91
Polonia	11	17	13	16		12	20	18	14	121
România	21	13	15	14	10		11	19	15	117
Rusia	10	12	13	12	16	11		13	14	101
Turcia	17	3	4	4	10	12	9		7	65
Ucraina	3	3	4	3	3	3	4	3		26
Senzitivitatea la șocurile	90	86	76	85	75	81	82	77	96	

Sursa: BIS, calcule BNR, metodologie Fratzscher (2002)

Notă: analiza este la T3/2009 și se bazează doar pe expunerile grupurilor bancare din Austria, Grecia, Franța, Olanda și Italia.

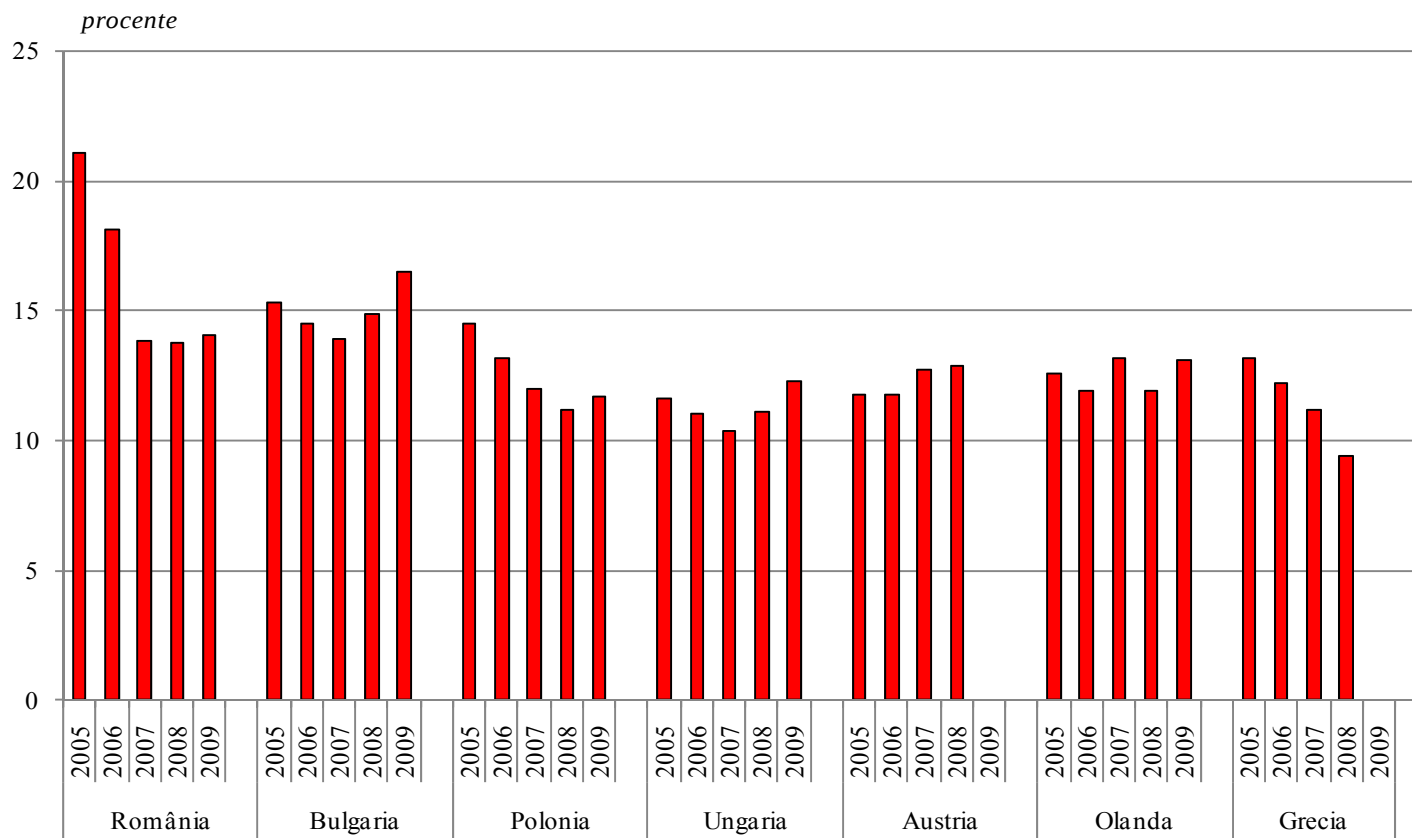
... deși se constată o ușoară scădere a dependenței
băncilor de finanțarea externă, în contextul
dezintermedierii.



Sursa: BCE

(1) Diferențele față de datele pentru România publicate de BNR se datorează cursului de schimb folosit de BCE.

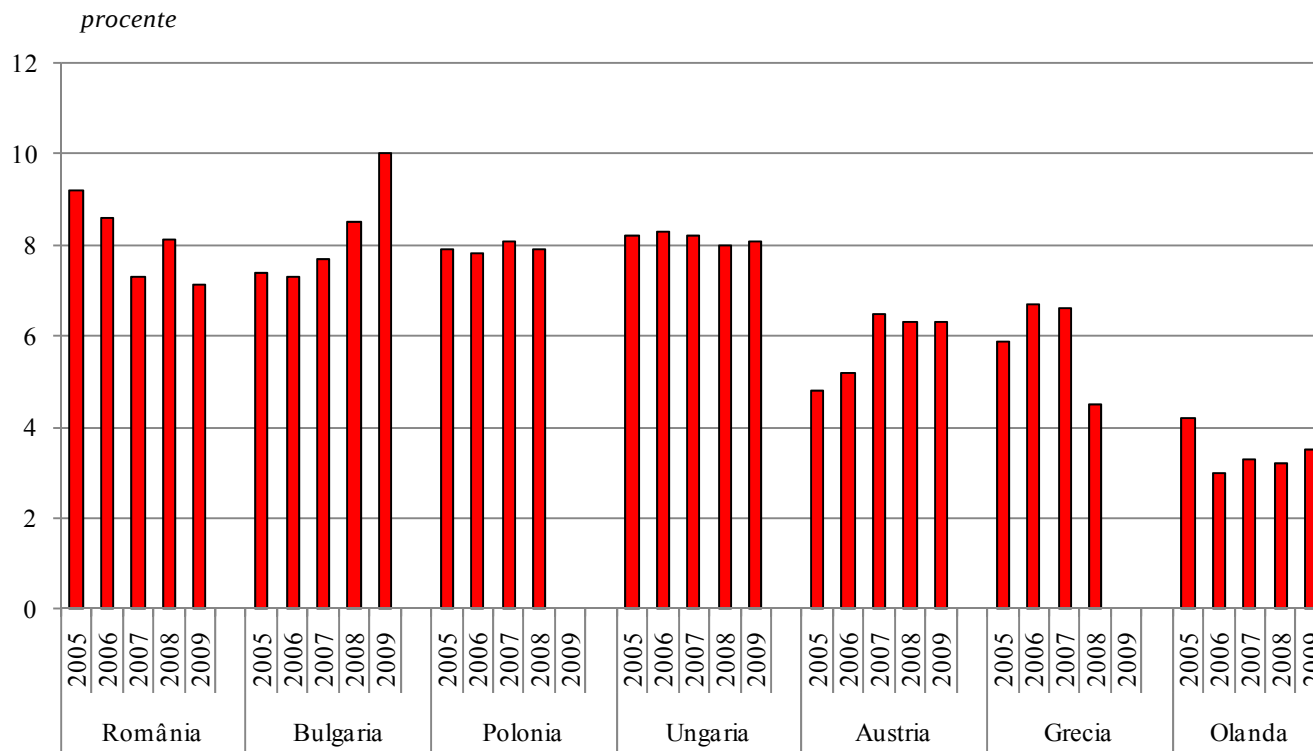
Ratele medii de solvabilitate se mențin peste cerința minimă* ...



Sursa: FMI, Global Financial Stability Report, 2009

* România 10% în programul cu FMI ; Bulgaria 12%

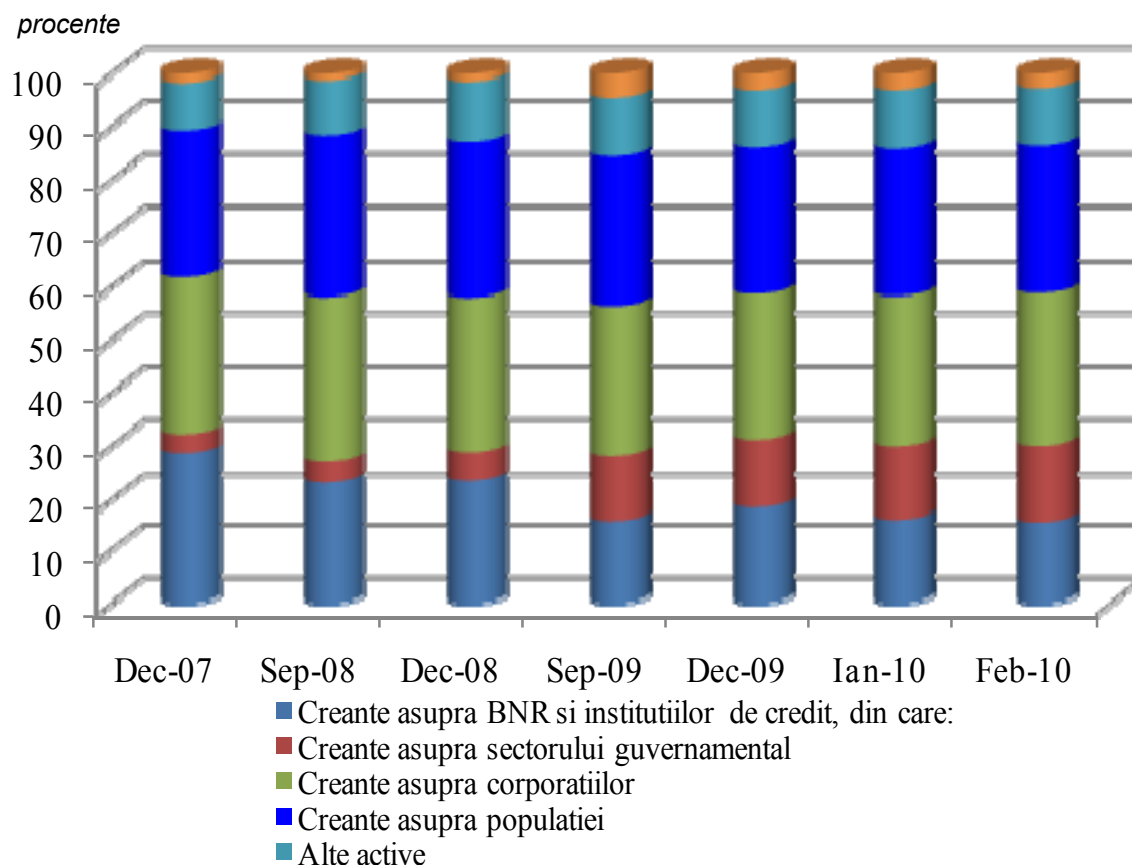
... în timp ce efectul de pârghie (capital/active) are o valoare mai prudentă în țările gazdă comparativ cu cele de origine.



Sursa: FMI, Global Financial Stability Report, 2009

III. Sectorul bancar românesc

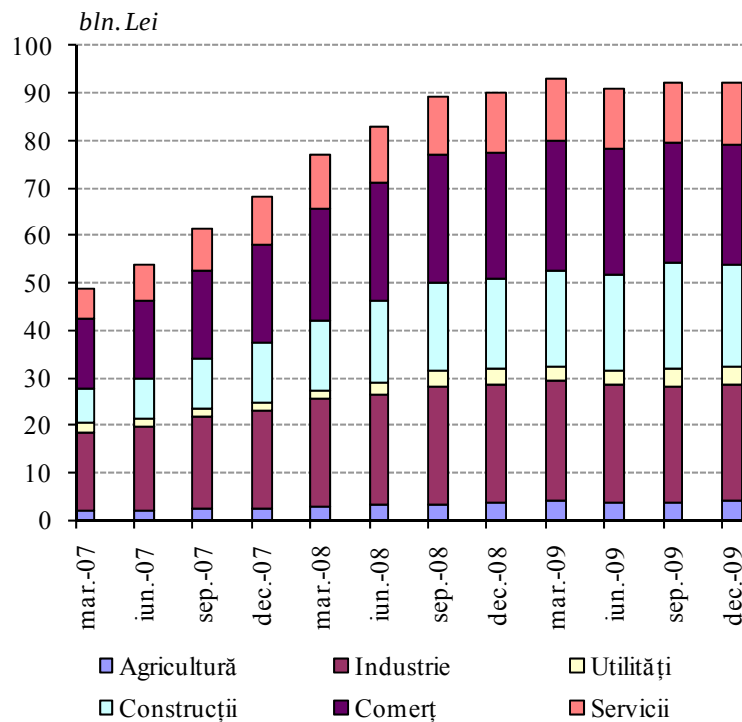
Pe partea de activ, expunerile către sectorul guvernamental au crescut în detrimentul creditului către companii și populație.



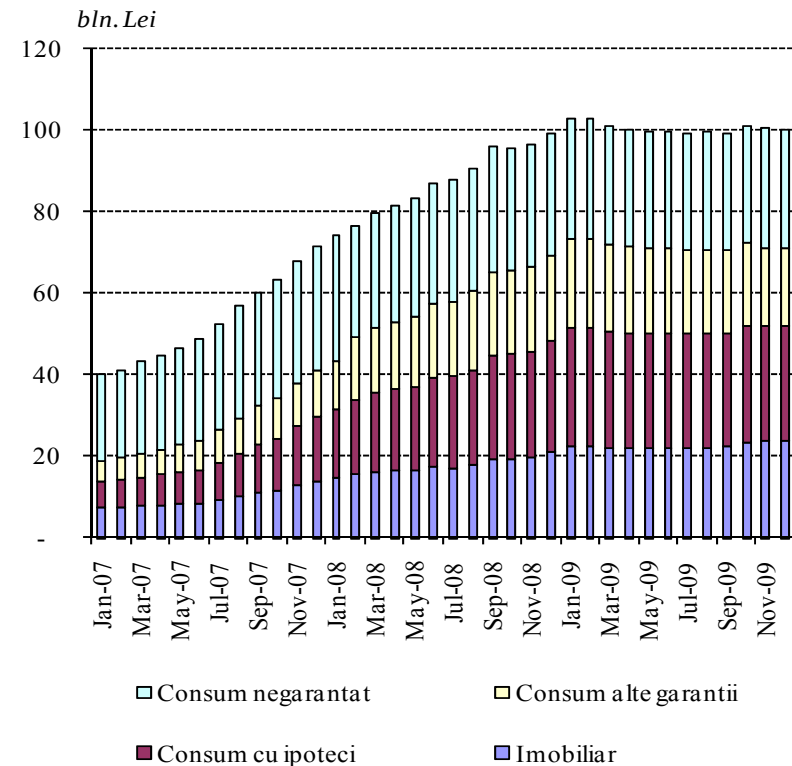
Sursa: BNR

Volumul creditului către companii și populație a rămas la nivelul din 2008 ...

Credite - companii nefinanciare



Credite - populație

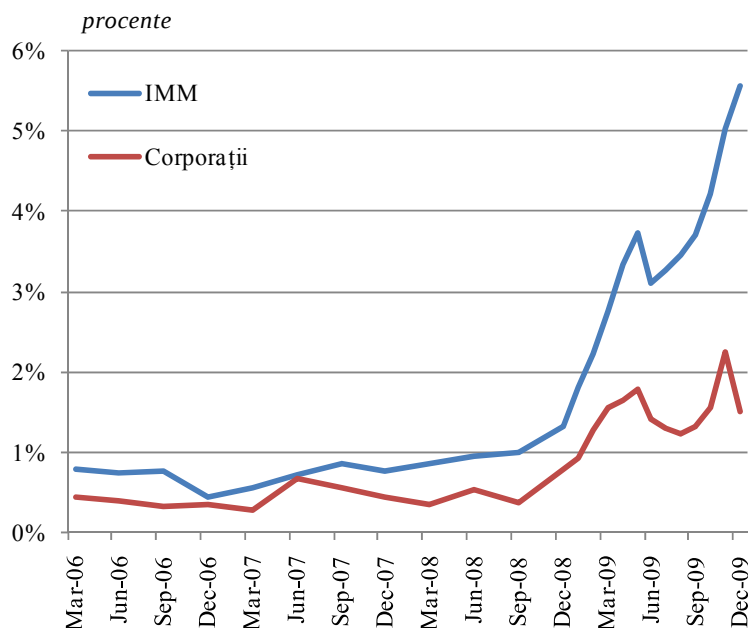


Sursa: BNR

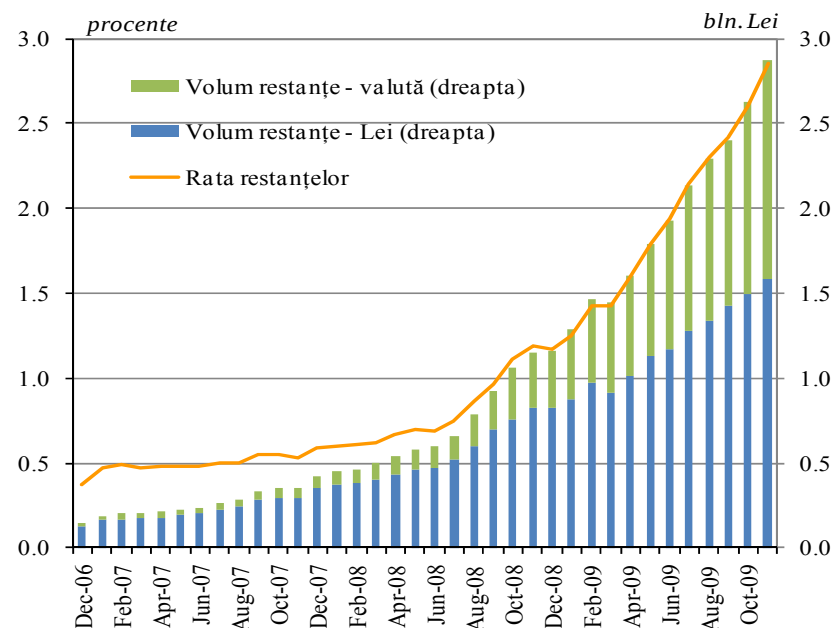
Sursa: BNR

... în timp ce calitatea portofoliului a înregistrat modificări nefavorabile, atât în ce privește expunerea față de companii cât și cea față de populație ...

Evoluția ratei restanțelor*
– companii nefinanciare



Evoluția restanțelor și a ratei
restanțelor bilanțiere* - populație



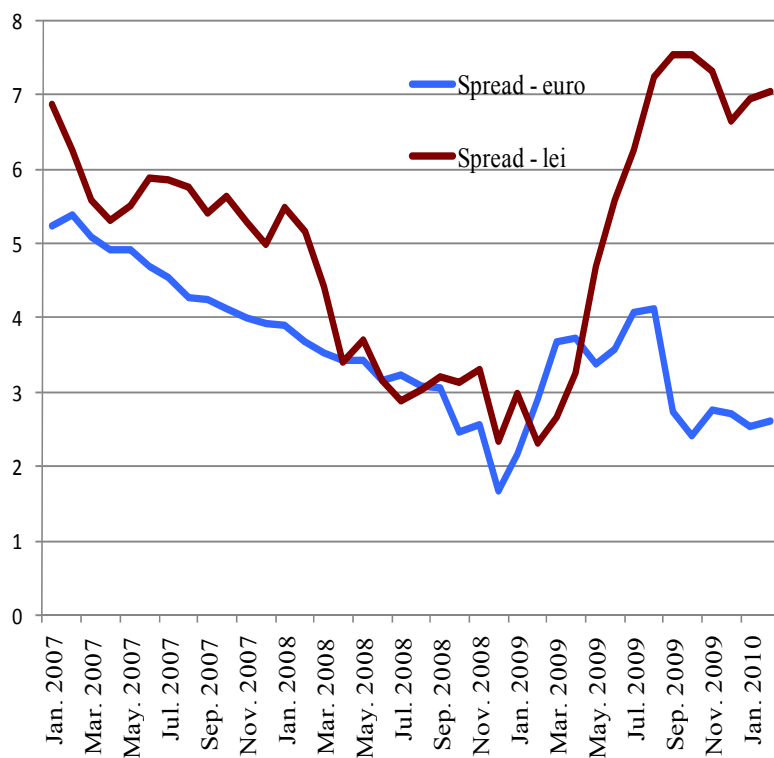
Sursa: BNR, MFP

Sursa: BNR

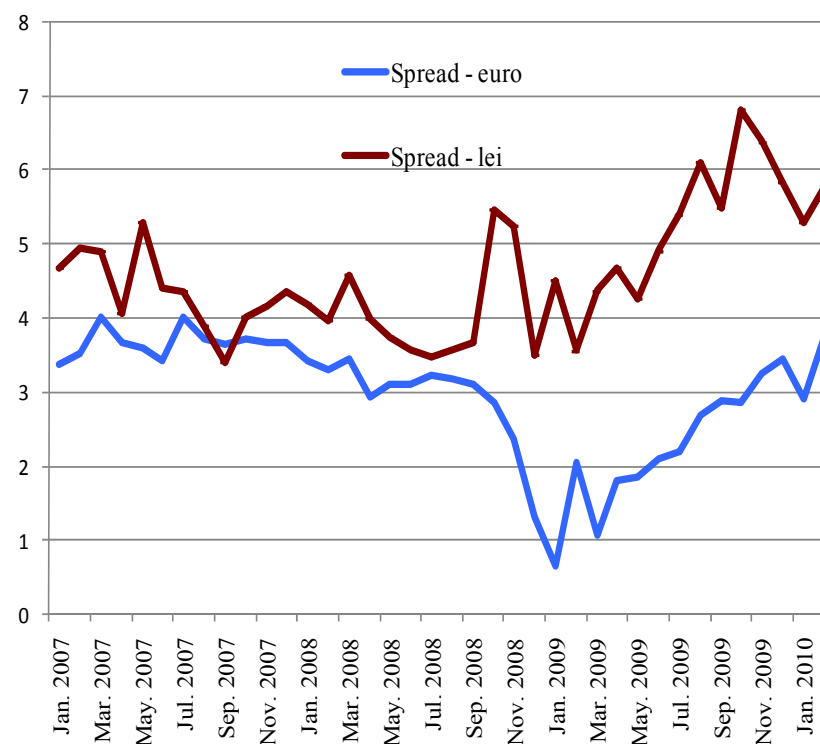
*Restanțele bilanțiere includ toate întârzierile la plată înregistrate în bilanțul băncilor (inclusiv de o zi)

... în paralel cu creșterea spreadului dobânzii la produsele oferite populației și companiilor.

Spread – populație (procente)

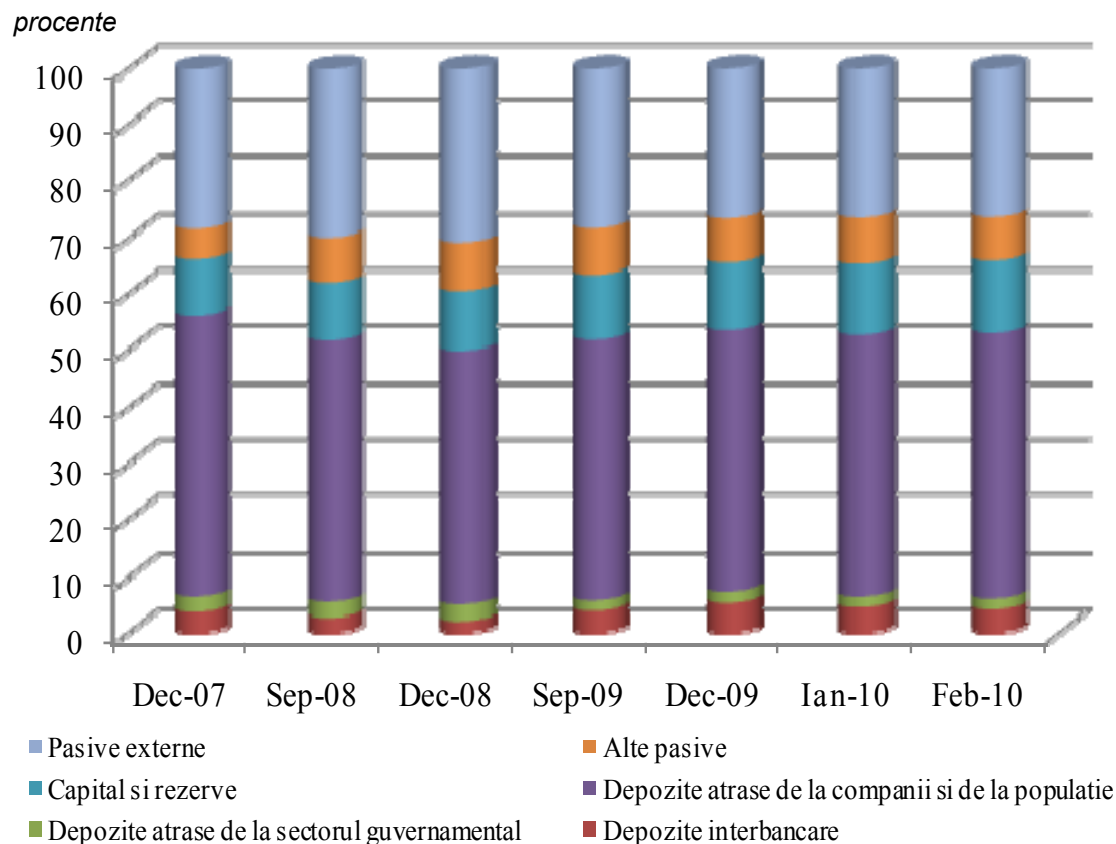


Spread – companii (procente)



Sursa: BNR

Pe partea de pasiv, băncile s-au orientat treptat către resursele interne.



Sursa: BNR

Finanțarea locală este privită ca fiind mai bună decât cea externă, însă mobilitatea depozitelor mari rămâne un factor de risc.

Depozite populație

(%)		0-5000 EUR	5001-10000 EUR	10001- 15000 EUR	15001- 20000 EUR	20001- 50000 EUR	50001- 100000 EUR	above 100000 EUR
Iun 2006	Nr	97,40	1,50	0,50	0,20	0,30	0,10	0,00
	Sumă	39,10	15,50	8,10	4,60	11,20	5,90	15,60
Nov 2008	Nr	95,20	2,40	0,90	0,50	0,70	0,20	0,10
	Sumă	24,80	13,50	8,90	6,50	16,70	8,30	21,30

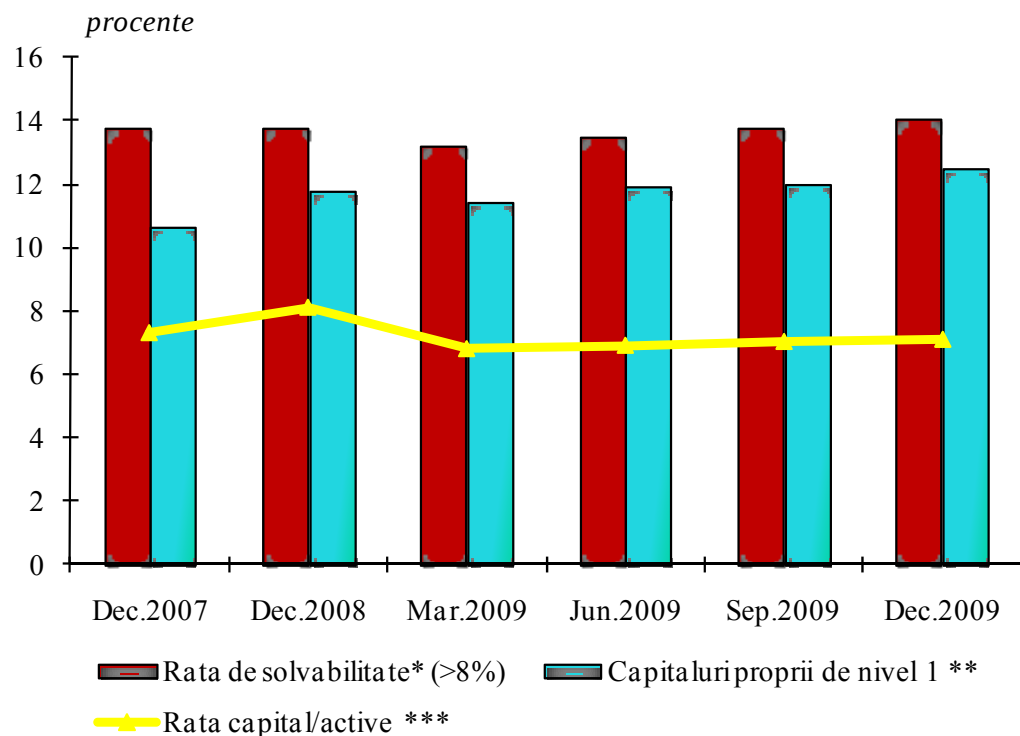
Sursa: BNR

Depozite companii nefinanciare

(%)		0-15000 EUR	15001-20000 EUR	20001-50000 EUR	50001-100000 EUR	above 100000 EUR
Iun 2006	Nr	95,00	1,00	2,10	0,90	1,10
	Sumă	6,60	1,30	5,30	4,80	81,90
Nov 2008	Nr	92,60	1,30	3,00	1,30	1,80
	Sumă	5,40	1,20	5,20	5,10	83,10

Sursa: BNR

În ciuda dificultăților, sectorul bancar românesc s-a comportat bine până în prezent: rata solvabilității a crescut ușor ...



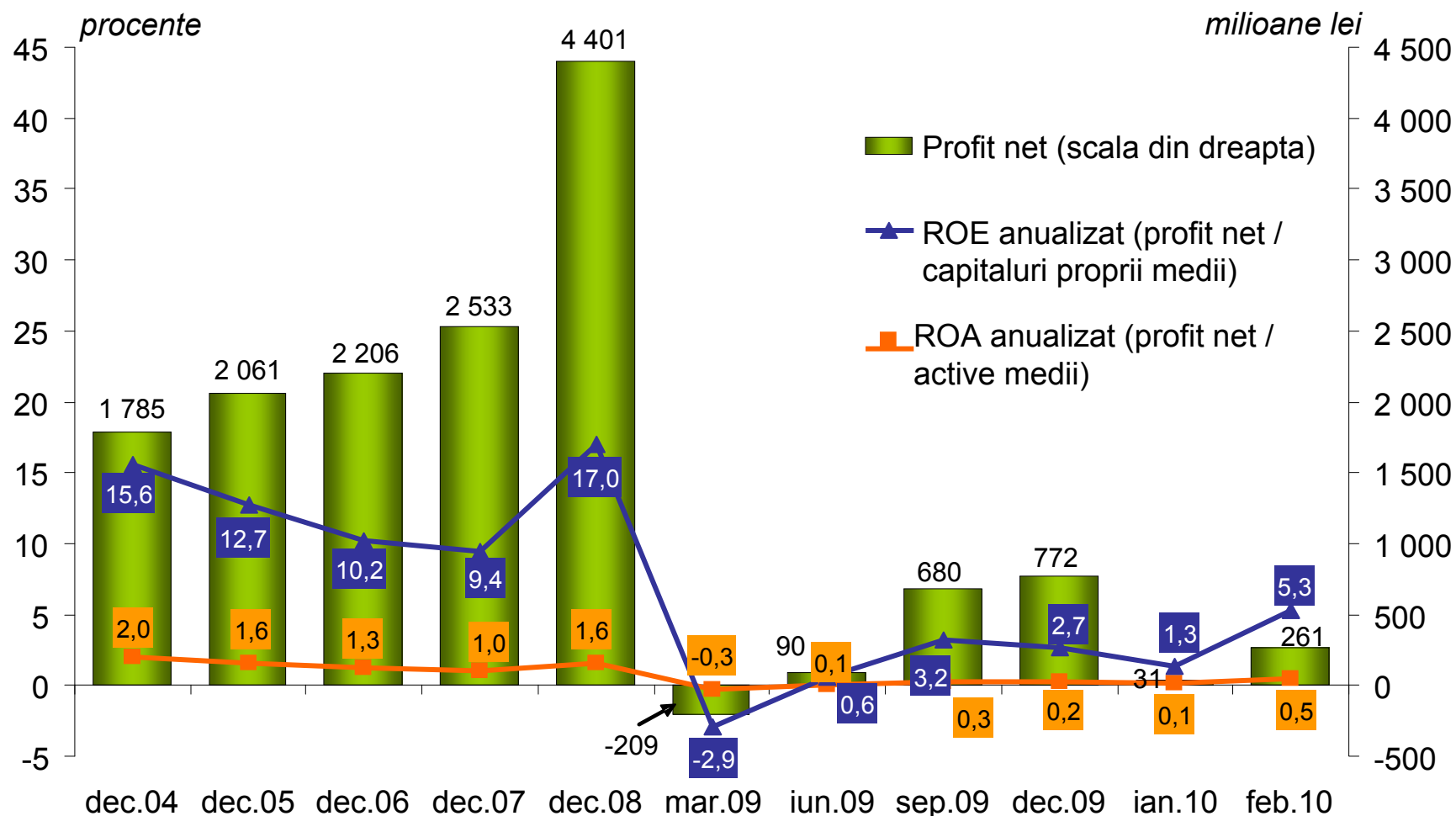
* Începând cu 2007, conform Regulamentului BNR-CNVM Nr. 13/2006; (>12%) până în 2006

** Capitaluri proprii de nivel 1 ca pondere în total active (din bilanț și din afara bilanțului) ponderate la risc, fără provizioane

*** Capitaluri proprii de nivel 1 / Active medii

Sursa: BNR

... iar profitabilitatea a depășit nivelurile dificile din prima parte a anului 2009.



Sursa: BNR