



Uniunea Europeană:

Directiva privind Schemele de Garantare a Depozitelor (*DGSD*)

Directiva privind Restructurarea și Rezoluția Bancară (*BRRD*)

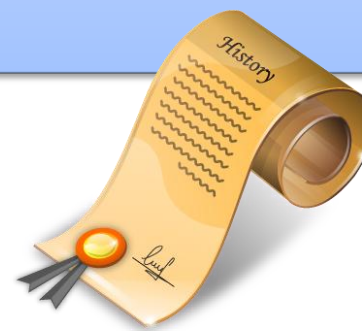
Eugen DIJMĂRESCU

Academica BNR

Sinaia, 4 martie 2014

Scurt istoric

- 1** În data de 12 iulie 2010 Comisia Europeană adopta propunerea de revizuire a Directivei 94/19/EC privind schemele de garantare a depozitelor. Scopul acestei revizuii este de a armoniza și simplifica forma sub care sunt protejate depozitele, o plată mai rapidă a acestora și îmbunătățirea formelor de finanțare a acestora
- 2** În urma întâlnirii ECOFIN din data de 18 dec 2013 un draft al acestei directive a fost transmis către statele membre;
- 3** Termenul de implementare a acestei Directive este de 12 luni de la intrarea în vigoare a Directivei, termen estimat martie 2014.



Finanțarea Ex-ante și Ex-post – principale modificări

Statele membre se asigură că mijloacele financiare disponibile ale SGD ating cel puțin un nivel țintă de 0,8 % din cuantumul depozitelor acoperite ale membrilor lor.

(2,8 RO/2013)

Statele membre pot prelungi perioada inițială cu maximum patru ani, în cazul în care mecanismele de finanțare au efectuat plăți cumulate care depășesc 0,8 % din depozitele acoperite.

În cazul în care mijloacele financiare disponibile ale unei SGD sunt insuficiente pentru a efectua rambursări deponenților atunci când depozitele devin indisponibile, membrii acestuia plătesc contribuții extraordinare care nu pot depăși 0,5 % din depozitele lor acoperite pe an calendaristic.

În situații excepționale și cu acordul autorității competente, SGD-urile pot solicita contribuții mai mari.

Statele membre pot autoriza, în cazuri justificate corespunzător și cu aprobarea Comisiei, un nivel țintă minim mai scăzut decât nivelul țintă specificat, cu condiția îndeplinirii următoarelor condiții:

- (a) reducerea se bazează pe ipoteza că este puțin probabil ca o parte semnificativă a mijloacelor disponibile să fie utilizată pentru măsuri de protecție a deponenților care beneficiază de acoperire;
- (b) sectorul bancar în cadrul căruia activează instituțiile de credit afiliate la SGD este foarte concentrat, cu un mare volum de active deținute de un număr redus de instituții de credit sau grupuri bancare supuse supravegherii consolidate și care, având în vedere dimensiunile lor, fac obiectul unor proceduri de rezoluție în caz de faliment.

Nivelul țintă revizuit nu poate fi mai mic de 0,5 % din depozitele acoperite.



Contribuții în funcție de risc – principale modificări

Contribuțiile la SGD-uri trebuie să se bazeze pe volumul depozitelor **acoperite** și pe gradul de risc al instituției respective. Acest lucru ar permite o imagine asupra profilului de risc al fiecărei bănci, inclusiv a modelelor lor diferite de afaceri. Gradul de risc trebuie făcut public.

Pentru a adapta contribuțiile la condițiile pieței și la profilurile de risc, SGD-urile ar trebui să poată dezvolta metode proprii de evaluare a riscului. Pentru a ține seama de sectoarele cu risc deosebit de scăzut, statelor membre ar trebui să li se permită să prevadă reduceri corespunzătoare ale contribuțiilor, respectând în același timp nivelul țintă al fiecărui sistem.

Autoritatea Bancară Europeană (EBA) ar trebui să emită orientări pentru a preciza metodele de calcul al contribuțiilor



Eligibilitatea depozitelor – principale modificări

! Intreprinderile medii si mari nu vor mai fi pe lista excluderilor!

Derogari speciale, favorabile eligibilitatii:

- depozitele deținute în sisteme de pensii personale și în sisteme de pensii ocupaționale ale întreprinderilor mici și mijlocii
- depozitele care pot fi deblocate în conformitate cu dreptul intern, exclusiv pentru a achita un împrumut contractat pentru o proprietate privată cu instituția de credit sau cu o altă instituție
- depozitele deținute de către autoritățile locale cu un buget anual de până la
 - 500 000 EUR



Plata compensațiilor – principale modificări

Statele membre se asigură că instituțiile de credit marchează depozitele eligibile într-un mod care să permită identificarea lor imediată.

SGD se asigură că suma rambursabilă este disponibilă în termen de 7 (șapte) zile lucrătoare de la data la care o autoritate administrativă face o constatare.

Statele membre pot institui, pentru o perioadă de tranziție până la 31 decembrie 2023, următoarele perioade de rambursare:

- (a) 20 de zile lucrătoare, cel târziu până la 31 decembrie 2018/ in vigoare;
- (b) 15 zile lucrătoare, începând de la 1 ianuarie 2019 până cel târziu la 31 decembrie 2020;
- (c) 10 zile lucrătoare, începând de la 1 ianuarie 2021 până cel târziu la 31 decembrie 2023.

Directiva permite plata in termen de 3 luni pentru beneficiarii necunoscuti la data insolventei.

Plăți intermediare și excepții de plată

Plati intermediare

- Pe parcursul perioadei de tranziție, până la 31 decembrie 2023, în cazul în care nu pot disponibiliza cuantumul rambursabil în termen de șapte zile lucrătoare, SGD-urile asigură accesul deponenților în termen de 5 zile lucrătoare de la o cerere în acest sens, la un cuantum corespunzător din depozitele lor acoperite pentru **acoperirea costului vieții**.
- SGD-urile pot acorda accesul la cuantumul menționat numai pe baza datelor furnizate de instituția de credit.
- Cuantumul menționat se deduce din cuantumul rambursabil



Nivelul de acoperire – excepții

Statele membre se asigură că următoarele depozite sunt protejate peste nivelul de 100 000 EUR timp de minimum 3 luni, dar nu mai mult de 12 luni de la data la care suma a fost creditată sau de la data la care depozitele respective pot fi transferate legal:

- (a) depozitele care rezultă în urma tranzacțiilor imobiliare referitoare la bunuri imobile locative private;
- (b) depozitele care servesc unor scopuri sociale definite în dreptul intern și care sunt legate de anumite evenimente din viața unui deponent, cum ar fi căsătoria, divorțul, pensionarea, concedierea, disponibilizarea, invaliditatea sau decesul;
- (c) depozitele care servesc unor scopuri stabilite în dreptul intern și care se bazează pe plata unor indemnizații de asigurare sau a unor compensații pentru daune penale sau pentru condamnări pe nedrept.



Simulări de criză/ Testări ale sistemelor locale

Statele membre se asigură că SGD-urile efectuează testări ale propriilor sisteme și că sunt informate cât mai curând posibil în cazul în care autoritățile competente identifică, la nivelul unei instituții de credit, probleme care pot determina intervenția unui SGD.

Aceste teste au loc cel puțin o dată la trei ani sau mai frecvent, dacă este necesar.

Pe baza rezultatelor simulărilor de criză, EBA efectuează cel puțin o dată la cinci ani evaluări inter pares, în scopul de a evalua rezistența SGD. SGD-urile sunt supuse obligațiilor privind secretul profesional în conformitate cu articolul 70 din regulamentul respectiv atunci când fac schimb de informații cu EBA.



Informarea clienților

Statele membre se asigură că instituțiile de credit pun la dispoziția deponenților existenți și potențiali informațiile necesare pentru identificarea SGD-urilor la care participă instituția și sucursalele sale din interiorul Uniunii

Statele membre se asigură că instituțiile de credit informează deponenții existenți și potențiali asupra excluderilor de la protecția SGD care se aplică. Se utilizează în acest scop un model standard și prestabilit de informare.



În cazul **fuziunii, al transformării filialelor în sucursale sau al altor operațiuni similare**, deponenții sunt informați cu cel puțin o lună înainte ca fuziunea sau transformarea să producă efecte juridice, cu excepția cazului în care autoritatea competentă permite un termen mai scurt, din motive de secret comercial sau de stabilitate financiară.

Deponenții dispun de un interval de trei luni de la notificarea fuziunii sau transformării pentru a fructifica posibilitatea de a-și retrage sau transfera la o altă bancă depozitele, fără a atrage penalități, inclusiv dobânzile și beneficiile acumulate.

Alte modificări (1)**Art. 3/ Art.6****Dreptul la informare al SGD**

- Statele membre se asigură că SGD-urile primesc de la membrii lor în orice moment și la cererea SGD toate informațiile necesare pentru a pregăti rambursările către deponenți.

Art. 12**Cooperarea în cadrul Uniunii**

- Statele membre se asigură că se aplică proceduri adecvate pentru a permite SGD-urilor să facă schimb de informații și să comunice în mod eficace cu alte SGD-uri, cu instituțiile de credit afiliate, cu autoritățile competente relevante din jurisdicția lor și cu alte agenții la nivel transfrontalier, după caz.

Alte modificări (2)

Art.6

Compensarea

- Statele membre pot decide ca obligațiile de plată ale deponentului față de instituția de credit să fie luate în considerare la calcularea sumei rambursabile, în cazul în care acestea au devenit scadente cel târziu la data la care autoritatea competentă face constatarea insolvenței sau în momentul pronunțării de către autoritatea judiciară a hotărârii de lichidare.
- Deponenții sunt informați de către instituția de credit înainte de încheierea contractului asupra cazurilor în care obligațiile de plată pe care le au față de instituția de credit sunt luate în considerare la calcularea sumei rambursabile.

Art. 12

Cooperarea în cadrul Uniunii

- Statele membre pot permite SGD-urilor să acorde împrumuturi altor SGD-uri de pe teritoriul Uniunii, pe bază voluntară.
- Statele membre se asigură că SGD-ul împrumutat percepe contribuții suficiente pentru a rambursa suma împrumutată și pentru a restabili nivelul țintă cât mai curând posibil.

Alte modificări (3)

Efectuarea platilor in numele altei SGD

- Rambursarea către deponenții de la sucursalele înființate de instituțiile de credit într-un alt stat membru se efectuează prin intermediul unui SGD din statul membru gazdă în numele SGD din statul membru de origine. SGD din statul membru-gazdă efectuează rambursări în conformitate cu instrucțiunile din partea SGD din statul membru de origine. SGD din statul membru gazdă nu este în niciun fel responsabil pentru actele îndeplinite în conformitate cu instrucțiunile din partea SGD al statului membru de origine. SGD din statul membru de origine furnizează finanțarea necesară înainte de plata compensațiilor și restituie SGD din statul membru gazdă contravaloarea tuturor cheltuielilor efectuate.

Rezerve privind implicarea SGD-urilor in procesul de rezolutie

- Rolul principal al SGD-urilor este de a **proteja deponenții** de insolvența unei instituții de credit. SGD-urile ar trebui folosite prioritar pentru a rambursa deponenții (funcția de pay-box).
- Acum SGD-urile ar trebui să își utilizeze resursele și pentru a finanța rezoluții ale instituțiilor de credit, sub condițiile specificate în Directiva referitoare la Restructurare și Rezoluția Bancară (BRRD).
- SGD-urile vor încheia cu instituțiile de credit supuse unei măsuri de rezoluție bancară – care solicită fonduri de la SGD – contracte de rambursare ale sumelor varșate de SGD.

Alte modificări (4)

Moneda de rambursare

- Statele membre se asigură că rambursările se efectuează în oricare dintre următoarele monede:
 - (a) moneda statului membru în care se află SGD;
 - (b) moneda statului membru în care este rezident titularul contului;
 - (c) euro;
 - (d) moneda contului;
 - (e) moneda statului membru în care se află contul.
- Deponenții sunt informați cu privire la moneda rambursării.

Sucursale ale instituțiilor de credit înființate în țări terțe

- Statele membre verifică dacă sucursalele înființate de instituțiile de credit care au sediul în afara Uniunii dispun de o protecție echivalentă celei prevăzute de prezenta directivă.
- În cazul în care protecția nu este echivalentă, statele membre pot prevedea ca sucursalele înființate de instituțiile de credit care au sediul în afara Uniunii să participe la un SGD care funcționează pe teritoriul lor.

Scurt istoric



S-a ajuns la un acord de principiu asupra Directivei, **insa forma finala este asteptatata spre finalizare in martie 2014**



Prezenta Directiva va intra vigoare in **ianuarie 2015**, cu modificari ulterioare in ianuarie 2016 ce vor include procedura de **bail-in**



Statele membre **pot adopta sau mentine** reguli mai stricte decat cele mentionate in prezenta Directiva



Instituțiilor li se va cere intocmească și sa actualizeze, minim odata pe an, **un plan de restructurare / redresare**



Autoritatea de Rezolutie va stabili un **plan de rezolutie pentru fiecare institutie**, plan in care va mentiona masurile de rezolutie pe care le va adopta

Planul de restructurare/ redresare

Planul de rezoluție NU presupune:

Ajutor public extraordinar;
Obținerea de lichiditate de urgență de la Bancile Centrale;
Orice ajutor al Bancii Centrale oferit în condiții non-standard de colateral, maturitate și rate ale dobânzilor.

Planurile de Rezoluție trebuie revizuite și, după caz, refăcute anual



Intervenția timpurie include:

Implementarea măsurilor din planul de restructurare;
Înlăturarea sau înlocuirea managementului, după caz;
Schimbări în structura legală sau organizațională.

Obiectivele și instrumentele Rezoluției

Obiective

- Asigurarea funcționării funcțiilor critice ale instituțiilor de credit
- Evitarea propagării efectelor negative în stabilitatea financiară și menținerea disciplinei de piață
- Protejarea fondurilor publice prin evitarea recurgerii la finanțări publice
- Protejarea deponenților și a investitorilor
- Protejarea fondurilor și a activelor clienților.



Instrumente

- Vânzarea afacerii
- Banca punte
- Separarea activelor (P&A...)
- Bail-in.



Finanțarea Rezoluției



Articolul 93

Statele membre se vor asigura ca vor avea, pana la 1 ianuarie 2025, resurse financiare disponibile, in cuantum de **minim 1%** din valoarea depozitelor garantate pe teritoriul lor.



Articolul 94

Pentru a indeplini nivelul de finațarea specificat in art 93, statele membre se vor asigura ca, cel putin anual, vor fi incasate contribuțiile de la instituțiile de credit autorizate.

Valoarea contribuțiilor trebuie sa fie pro-rata cu pasivele deținute (excluzând fondurile proprii) mai puțin valoarea depozitele garantate.

Aceste contribuții trebuie sa fie ajustate proporțional cu riscul asociat fiecărei instituții de creditare.



Articolul 95

În situația în care resursele financiare avute la dispoziție nu pot acoperi pierderile, statele membre se vor asigura ca exista posibilitatea solicitării de contribuții extraordinare ex-post.

Aceste contribuții suplimentare nu trebuie să depășească de trei ori suma anuala specificată in art 94.



Ordine de preferință

Articolul 98 – statele membre se vor asigura ca legile guvernante la nivel național asigură proceduri viabile de insolvență

Depozitele eligibile ale persoanelor fizice și micro, IMM – urilor vor avea prioritate în fața cererilor venite de la creditorii negaranțați.

Depozitele garantate au prioritate față de depozitele eligibile care depășesc limita de garantare.

Prioritatea stabilită de schemele de garantare bazată pe drepturile și obligațiile depozitelor garantate aflate în insolvență trebuie să respecte prioritățile menționate mai sus.





Conceptul de BAIL-IN

O idee simplă

Acordarea puterii unei autorități (Autoritatea de Rezoluție) de a șterge sau converti capitalul unei bănci în scopul:

- De a depăși potențiale pierderi actuale;
- De a reduce datoriile băncii;
- De a reconstrui capitalul de lucru.

O idee apropiată

de ceea ce face un lichidator astăzi, dar:

- Acțiunea are loc înainte de prăbușirea băncii;
- Rapid și în cadru organizat;
- Nu este implicată nicio autoritate judiciară;
- În speranța că prăbușirea poate fi evitată, funcțiile critice și o parte a valorii băncii vor fi salvate.

ÎNTREBARI

- Când?
- Cu ce costuri?
- Cum?
- De către cine?



Principii pentru BAIL-IN



Art. 37 - 50

- Explică instrumentul Bail-in
- Stabilește cerințele minime pentru fondurile proprii și pasivele eligibile
- Definește diferitele provizioane secundare asociate acestei Directive



Excluderi

- Depozitele acoperite și contribuțiile SGD-urilor
- Pasivele garantate
- Operațiunile interbancare mai mici de 7 zile
- Datoriile către angajați, administrațiile locale, creditorii speciali etc.



În ce scop?

- Recapitalizării unei instituții pentru a fi viabilă din nou, acest lucru fiind făcut împreună cu restul măsurilor de rezoluție*
- Convertirii sau reducerii pasivelor care pot fi astfel transferate către o bancă punte, poate fi vândută afacerea sau separate activele.

• * *Contradicție cu Core Principles Revizuite*

Mulțumesc!

Pentru detalii suplimentare  www.fgdb.ro