



SCHEMELE DE GARANTARE A DEPOZITELOR SI STABILITATEA FINANCIARA

**Simpozionul “Activitatea Fondului de garantare a depozitelor in
sistemul bancar si actualizarea politicii sale de finantare”
Institutul Bancar Roman, 2 martie 2006**

**Cristian Bichi
BANCA NATIONALA A ROMANIEI**



Continutul prezentarii:

- I. Schemele de garantare a depozitelor bancare ca element al dispozitivului de securitate financiara**
- II. Schemele de garantare a depozitelor bancare: caracteristici structurale**
- III. Acquisul UE in domeniul schemelor de garantare a depozitelor**
- IV. Concluzii**



**I. Schemele de garantare a depozitelor bancare ca element
al dispozitivului de securitate financiara**

Garantarea Depozitelor – Concept

- **Conceptul de garantare a depozitelor este usor de inteles: o entitate (guvern, comunitatea bancara, banca centrala) garanteaza valoarea depozitelor depuse la banci (si posibil a dobinzilor acumulate), deci va restitui, partial sau in totalitate, aceste active financiare indiferent ce se intampla cu institutia la care s-au constituit depozitele**
- **Garantarea depozitelor este un element al dispozitivului de securitate financiara care protejeaza pe deponenti impotriva pierderii valorii investitiilor lor, pentru a se evita retrageri generalizate de fonduri, generate de panica, si care ar putea eroda stabilitatea sistemului financiar si a sistemului economic**



Garantarea Depozitelor - Terminologie

- **Asigurare/garantare/protectie a depozitelor**
- **Scheme de garantare/fond de garantare**

Garantarea Depozitelor: Obiective

- **Stabilitatea sistemului bancar : prevenirea contaminarii si a crizelor sistemice. Atingerea acestui obiectiv depinde de nivelul protectiei acordate.**
- **Protejarea deponentilor (protectia consumatorilor)**
- **Alte obiective:**
 - promovarea unei rate inalte a economisirii
 - reducerea avantajelor competitive de care se bucura anumite banci datorita marimii si statutului lor juridic
 - facilitarea iesirii din sistem a bancilor problema

Garantarea depozitelor si dispozitivul de securitate financiara

- dispozitivul de securitate financiara (“financial safety net”) reprezinta un set de institutii, legi sau procedee care intaresc abilitatea sistemului financiar de a face fata unor socuri sistemice
- un dispozitiv de securitate financiara este compus din urmatoarele elemente:
 1. supraveghere bancara (in sens larg)
 2. garantarea depozitelor
 3. politici de iesire din sistemul bancar
 4. imprumutatorul de ultima instanta
- cele patru elemente sunt complementare; proiectarea unui element trebuie sa tina cont si de caracteristicile celorlalte

Garantarea depozitelor si riscul moral (1)

- **schemele de garantare a depozitelor au si efecte negative**
- **garantarea depozitelor, ca orice mecanism de asigurare, poate conduce la risc moral (“moral hazard”)**
- **Riscul moral se refera la crearea de stimulente pentru asumare excesiva de riscuri ce rezulta din urmatoarele:**
 - deponentii garantati au putine stimulente de a monitoriza performantele bancilor;
 - fondurile sunt disponibile pentru bancile slabe si activitati riscante la un cost mai mic decat ar fi fost altfel cazul

Garantarea depozitelor si riscul moral (2)

- Riscul moral prin slabirea disciplinei de piata poate crea premisele instabilitatii financiare in viitor**
- Riscul moral este cel mai puternic in conditiile garantarii in intregime a depozitelor, dar este o problema si in sistemele cu garantie limitata**
- Pentru ca o schema de garantare sa fie adecvata trebuie pus accentul pe reducerea riscului moral indus de aceasta**

Garantarea depozitelor si riscul moral (3)

Exista trei metode principale de a se reduce riscul moral :

- 1. o buna guvernanta a intreprinderii si management eficient**
- 2. promovarea disciplinei de piata**
- 3. reglementare si supraveghere bancara**

Toate cele trei metode au avantaje si dezvantaje; sunt mai eficiente daca sunt operate in comun.



II. Schemele de garantare a depozitelor bancare: caracteristici structurale

Caracteristici structurale : Sisteme implicite sau explicite (1)

- **Schemele de garantare pot fi implicite sau explicite**
- **Sisteme implicite : se caracterizeaza prin faptul ca nu exista reglementari legale care sa oblige guvernul sau alte institutii sa-i despagubeasca pe deponenti in cazul unui faliment bancar. Guvernul poate decide pentru a asigura stabilitatea sistemului bancar sa compenseze pe deponenti in intregime sau partial**

- Avantaje: flexibilitate

- Dezavantaje:

- 1. sistemul de garantare nu este supus niciunei reguli si prin urmare e supus presiunilor politice, poate fi utilizat in mod discretionar, este aplicat cu incetineala datorita dezbatelor politice privind modul de alocare al resurselor si poate fi anticipat de public**
- 2. absenta unei garantii explicite reduce increderea deponentilor, iar protectia deponentilor la bancile mici este nesigura**
- 3. costurile sistemului sunt suportate de obicei de deponenti (platitorii de impozite) si de guvern si nu de catre banci**

Caracteristici structurale : Sisteme implicite sau explicite (2)

- **Sisteme de garantare explicite: sisteme stabilite pe baza unor legi sau norme care definesc in mod clar ce obligatii si institutii sunt garantate, cine va plati, potrivit caror proceduri si in ce interval de timp etc.**
- **Avantaje :**
 - **promoveaza increderea deponentilor**
 - definesc clar costurile potentiale si permit mai usor o limitare a costurilor**
 - permit impartirea costurilor legate de falimentele bancare intre banci si deponenti**
 - sistemele explicite presupun costuri mai reduse decat cele implicite**

Caracteristici structurale: Tipul sistemului

- **sistemele de garantare pot fi publice, private sau mixte**
- **un sistem public de garantare a depozitelor este infiintat si administrat de stat**
- **un sistem privat este creat si administrat de mai multe sau de toate bancile dintr-o tara**
- **sistemele mixte sunt reprezentate de scheme administrate de o institutie publica si finantate partial de catre banci sau de catre scheme administrate in comun de reprezentanti ai bancilor si guvernului si finantate de banci**

Caracteristici structurale: sistem obligatoriu sau voluntar

- **participarea la un sistem de garantare a depozitelor poate fi obligatorie sau voluntara**
- **majoritatea sistemelor au adoptat principiul participarii obligatorii pentru banci si alte institutii financiare pentru a se evita aparitia fenomenului de “selectie adversa”. Acest fenomen presupune ca bancile bune vor evita sa participe la sistem pentru a nu plati contributi, astfel incat in final sistemul va fi alcatuit din banci slabe, fiind predispus sa se prabuseasca**
- **din punct de vedere al protejarii deponentilor este preferabil ca participarea sa fie obligatorie (pozitie imbratisata si de legiuitorul european)**

Finantarea schemelor de garantare: Tipuri de organizare

- **finantarea schemelor de protectie a depozitelor este un element important, intrucat are un impact direct asupra competitivitatii sectorului bancar al unei tari**
- **in practica internationala se pot distinge doua mari tipuri de organizare:**
 - 1. fonduri de garantare (scheme de capitalizare/ex ante)**
 - 2. sisteme de repartitie (sisteme de alocare a costurilor/ex post)**

Finantarea schemelor de garantare: Fonduri de garantare (1)

- **fondurile de garantare constau in plata cu anticipatie (ex-ante) a unei contributii regulate la un fond comun de catre institutiile participante la sistemul de garantare. Fondul este utilizat pentru compensarea deponentilor garantati ai unei banci ce a dat faliment**
- **baza de calcul a primelor poate fi totalul depozitelor garantate, ansamblul depozitelor bancare sau totalul activelor bancilor individuale participante la sistem**

Finantarea schemelor de garantare: Fonduri de garantare (2)

Avantaje:

- **promoveaza increderea deponentilor intrucat exista o institutie care asigura protectie si care dispune de resurse financiare**
- **fondul se constituie treptat, aceasta avand ca efect distribuirea in timp a costurilor bancilor. Incasarea de fonduri pe perioada favorabila a ciclului economic va permite evitarea incasarii de prime substantiale in perioadele de recesiune, cu efecte favorabile asupra situatiei financiare a bancilor**
- **bancile cu probleme contribuie prin cotizatiile lor anterioare la rezolvarea propriilor lor dificultati**
- **faciliteaza adoptarea contributiilor ajustate in functie de risc**
- **fondurile de garantare permit efectuarea cu usurinta a interventiilor preventive**

Finantarea schemelor de garantare: Fonduri de garantare (3)

Dezavantaje

- **fondurile de garantare sunt mai costisitoare decat schemele ex-post si prezinta complexitate ridicata in operare;**
- **ridica problema permanenta a identificarii nivelului optim al resurselor financiare (target level): contributiile ex-ante rareori vor fi egale cu pierderile ce trebuie acoperite, fondul fiind intotdeauna in situatia de a avea fie un surplus fie un deficit de fonduri;**
- **Fondurile de garantare se confrunta cu probleme legate de modul de administrare a resurselor financiare. O politica privind plasamentele trebuie formulata si implementata cu luarea in considerare a unui echilibru adecvat intre risc si randament**
- **Finantarea ex-ante este considerata de unii experti ca o retragere de lichiditati din sistemul bancar**

Finantarea schemelor de garantare: Scheme ex-post (1)

- **Schemele ex-post (scheme de repartitie): se caracterizeaza printr-o structura de garantii incrucisate pe care bancile participante le constituie intre ele. In cazul acestor scheme nu exista varsaminte regulate, platile (calculate ex-post) se efectueaza doar atunci cand se face apel la garantie, de regula in situatia lichidarii unei banci participante la sistem.**
- **Datorita unor dezavantaje majore sunt utilizate mai putin frecvent decat fondurile de garantare**

Finantarea schemelor de garantare: Scheme ex-post (2)

Avantaje:

- **costuri reduse de operare datorita simplitatii acestor scheme;**
- **permit constituirea fondurilor la nivelul necesar cerut la momentul despagubirii deponentilor (costurile bancilor sunt minimize)**
- **obliga institutiile care accepta depozite sa se monitorizeze intre ele pentru a evita costurile asociate falimentului uneia;**
- **schemele ex-post pot fi usor inlocuite cu fonduri de garantare**

Finantarea schemelor de garantare: Scheme ex-post (3)

Dezavantaje

- **compensarea deponentilor nu este foarte prompta**
- **schemele ex-post concentreaza costurile. Intrucat prabusirile bancare tind sa se concentreze in perioadele de adversitate macroeconomica, concentrarea costurilor are loc in cel mai nepotrivit moment cu putinta. Din aceste motive, pentru a nu fi destabilizate bancile membre, contributia ex-post poate fi stabilita la un nivel mult mai mic decat in situatia finantarii ex-ante.**
- **banca care este la originea apelarii la contributii nu contribuie la finantarea schemei**
- **schemele ex-post se pot dovedi neoperationale in situatia adeziunii voluntare**

Finantarea schemelor de garantare: Scheme ex-post sau ex-ante?

- **In general, schemele ex-ante sunt mai credibile decat cele ex-post**
- **O abordare adecvata ar putea fi combinatia dintre o schema ex-ante cu elemente ex-post si cu alte forme de finantare posibile**
- **Decizia privind un anumit sistem depinde de circumstantele nationale (obiectivele sistemului de protectie a depozitelor, structura sistemului bancar, situatia financiara a sistemului bancar, situatia macroeconomica ...)**

Finantarea schemelor de garantare: Finantare suplimentara

- **contributii suplimentare**
- **emiterea de obligatiuni**
- **garantii sau imprumuturi guvernamentale**
- **imprumuturi de la membrii schemei de garantare**
- **imprumuturi de la banca centrala**

Finantarea schemelor de garantare: Tipuri de contributii

- **contributiile pot fi:**

- 1. cu rata fixa**

- 2. cu rata variabila in functie de risc**

Finantarea schemelor de garantare: Dezavantajele contributiilor fixe

Un sistem cu rate fixe de contributii conduce la aparitia a numeroase probleme ce rezulta din exacerbarea riscului moral:

- bancile sunt incurajate sa-si asume mai mult risc decat este de dorit. In acest context, solvabilitatea fondului de garantare va fi mai greu de asigurat;**
- bancile sanatoase ajung sa subventioneze bancile cu grad ridicat de risc**

contributiile fixe conduc la o alocare irationala a resurselor

inantarea schemelor de garantare: Contributii variabile

- **obiectivul ratelor variabile ajustate in functie de risc este de a solicita bancilor cu un profil mai ridicat de risc si care este probabil ca vor solicita asistenta sa plateasca mai mult pentru garantia oferita de fondul de garantare**
- **contributiile variabile penalizeaza marginal bancile atunci cand se implica in activitati cu grad mai ridicat de risc si astfel ofera stimulente acestora sa exercite o mai mare disciplina cand iau in considerare imprumuturi pentru investitii riscante**
- **avantaje: (1) ofera un substitut partial pentru disciplina de piata eliminata de garantarea depozitelor; (2) costurile sistemului de garantare vor fi distribuite mai echitabil intre bancile participante**
- **un sistem de contributii variabile nu este insa usor de implementat si administrat (13 sisteme in lume, din care 8 in Europa)**

Finantarea schemelor de garantare: Calculul contributiilor variabile

Exista patru abordari principale pentru calculul contributiilor variabile in functie de risc:

- 1. utilizarea ratelor de solvabilitate ca indicator de risc**
- 2. utilizarea de rate financiare si/sau de sisteme de evaluare de tip CAMEL**
- 3. abordarea de la punctul anterior plus analiza calitativa**
- 4. modelare statistica (modelul Merton de evaluare a optiunilor, modelare de risc de credit tip Basel 2)**

Garantarea: Pe deponent sau pe depozit?

Un aspect important al schemelor de garantare este de a se stabili cine e eligibil pentru a primi o plata si in baza caror criterii

- Garantarea poate fi: (1) pe depozit; (2) pe deponent**
- Daca garantarea este pe depozit cercul deponentilor eligibili poate fi limitat, dar acestia pot solicita plata compensatiilor pentru mai multe depozite garantate**
- Daca garantarea este pe deponent, atunci numai plata unei singure creante (totalul depozitelor sale) poate fi solicitata. In conditiile unui sistem cu limita de garantare va fi preferata varianta garantarii pe deponent pentru ca este mai putin scumpa pentru asigurator**

Multe sisteme reduc cercul persoanelor protejate la acei creditorii care nu sunt in masura sa faca o evaluare a situatiei financiare a unei banci

Limita de garantare (1)

- **desi exista diferente mari intre compensatiile ce pot fi platite in cadrul diferitelor sisteme, majoritatea sistemelor prevad o suma maxima (o suma fixa sau un procent dintr-o variabila financiara)**
- **abordarea e conforma economiei de piata ce urmareste realizarea disciplinei de piata**
- **marimea limitei de garantare depinde de modul in care o tara stabileste echilibrul intre obiectivul de a obtine stabilitate financiara si cel de a proteja pe micii deponenti**

Limita de garantare (2)

- limitele reduse vor proteja pe micii deponenti... dar s-ar putea sa nu poata preveni retragerile masive de depozite de la banci si, prin urmare, sa mentina stabilitatea financiara
- limitele inalte tind sa fie eficiente in promovarea si mentinerea stabilitatii financiare.. dar ele risca sa elimine orice stimulent pentru deponenti de a monitoriza comportamentul de risc al bancilor



III. Acquisul UE in domeniul schemelor de garantare a depozitelor

Directiva 94/19/EC - Obiective

- **armonizarea minima a politicilor de protectie a depozitelor in cadrul UE**
- **introducerea garantarii depozitelor ca un element esential pentru realizarea pietei interne**
- **introducerea garantarii depozitelor ca un element complementar supravegherii institutiilor de credit**
- **cresterea stabilitatii sistemului bancar (prin cresterea increderii deponentilor in institutiile de credit)**
- **protejarea deponentilor, in special a deponentilor nesofisticati**

Directiva 94/19/EC – Cerinte (1)

Principiul adeziunii obligatorii:

- **directiva admite existenta uneia sau a mai multor scheme de garantare a depozitelor in fiecare stat membru, acesta trebuind insa sa se asigure ca toate institutiile de credit autorizate sunt membre ale unei scheme**
- **sunt exceptate de la adeziunea obligatorie acele institutii de credit care sunt membre ale unor scheme care protejeaza institutia de credit insasi si in special garanteaza lichiditatea si solvabilitatea sa, cu respectarea urmatoarelor conditii:**

Directiva 94/19/EC – Cerinte (2)

- 1. schema exista si a fost recunoscuta oficial la momentul cand a fost adoptata Directiva**
- 2. schema a fost proiectata ca sa previna ca depozitele sa devina indisponibile si dispune, in acest scop, de resursele necesare**
- 3. schema nu trebuie sa fie o garantie acordata institutiilor de credit de catre un stat membru sau de oricare dintre autoritatile sale locale sau regionale**
- 4. schema trebuie sa asigure informarea deponentilor conform art 9 al Directivei**

Directiva 94/19/EC – Cerinte (3)

Principiul modificat al tarii de origine

- **sistemele de garantare recunoscute oficial intr-un stat membru garanteaza pe deponentii sucursalelor create de institutiile de credit in alte state membre**
- **prevederea de mai sus este conforma cu principiile care au inspirat crearea pietei bancare unice in UE**
- **adoptarea principiului tarii de origine in forma sa pura ar fi permis coexistenta pe teritoriul unei singure tari a mai multor sisteme de garantare nationale sau externe cu nivele diferite de protectie, ceea ce ar fi dus la distorsiuni competitive. Prin urmare, s-a recurs la introducerea a doua prevederi: “top –up provision” si “non-export clause”.**

Directiva 94/19/EC – Cerinte (4)

Principiul modificat al tarii de origine (continuare)

- **procedura facultativa de adeziune complementara la sistemul tarii gazda (“top-up provision”)** In situatia in care plafonul de protectie al tarii gazda este mai mare decat cel al tarii de origine, sucursalele asigurate de tara de origine pot sa obtina in mod suplimentar protectie suplimentara prin adeziunea la una din schemele tarii gazda pentru a-si acoperi dezavantajul competitiv.
- **Limitarea garantiei la nivelul celei oferite de tara gazda (“non-export clause”)** In cazul in care nivelul protectiei oferit deponentilor de sucursalele externe comunitare este mai ridicat decat cel al tarii gazda, directiva obliga schema de garantare din tara de origine sa isi reduca plafonul de garantare la nivelul maxim ce poate fi atins de sistemul similar din tara gazda (aceasta prevedere a fost in vigoare pana la 31 decembrie 1999 si nu a fost renoita)

Directiva 94/19/EC – Cerinte (5)

Regimul sucursalelor apartinand tarilor terte (tari nemembre)

- **sucursalele institutiilor de credit care au sediul social in afara UE si care sunt autorizate de statele membre sunt, de asemenea, supuse dispozitiilor Directivei**
- **tarile membre trebuie sa verifice daca depozitele constituite la sucursalele comunitare ale institutiilor din tari terte sunt protejate de o schema de garantare la care participa institutia mama si daca nivelul garantarii este echivalent cu cel prescris de Directiva. In cazul in care aceste cerinte nu sunt indeplinite, statele membre pot solicita sucursalelor respective sa adere la un sistem de garantare existent pe teritoriul lor national**
- **Directiva nu reglementeaza situatia bancilor comunitare infiintate in tari terte**

Directiva 94/19/EC – Cerinte (6)

Nivelul minim al garantiei

- **Directiva stabileste un nivel minim de protectie in cadrul UE de 20.000 Euro pe deponent (si pe banca), indiferent de numarul depozitelor, localizarea geografica sau moneda comunitara in care sunt denuminate acestea**
- **nivelul protectiei minime trebuie sa fie reexaminat periodic, cel putin la fiecare cinci ani**
- **Directiva introduce principiul co-asigurarii (co-raspunderii)**
- **Directiva nu contine prevederi privind armonizarea nivelului maxim al protectiei depozitelor; tarile membre pot stabili scheme de garantare care sa ofere o protectie mai inalta sau mai completa a depozitelor.**

Directiva 94/19/EC – Cerinte (7)

Sfera de cuprindere a garantiei

- in principiu, garantia se aplica tuturor depozitelor bancare definite ca “orice sold creditor rezultand din fonduri lasate in cont sau din situatii tranzitorii provenind din operatiuni bancare normale, pe care institutiile de credit trebuie sa le restituie in conformitate cu conditiile legale si contractuale aplicabile, cat si orice creanta reprezentata de un titlu de creanta emis de institutia de credit”
- Directiva prevede insa o serie de excluderi imperative si facultative de la garantare
- Excluderi imperative: (1) depozite interbancare; (2) instrumente financiare care pot constitui fonduri proprii ale institutiilor de credit; (3) depozite in legatura cu care a fost pronuntata o condamnare penala pentru un delict de spalare a banilor

Directiva 94/19/EC – Cerinte (6)

Momentul activarii schemei de garantare

- **schemele de garantare trebuie sa intervina in momentul cand depozitele sunt indisponibile**
- **in esenta, potrivit Directivei (art. 1 (3)) un depozit indisponibil este un depozit scadent si exigibil care nu a fost platit de o institutie de credit in conditiile legale si contractuale aplicabile si in cazul caruia autoritatile competente au constatat ca, din punctul lor de vedere, pentru moment si pentru motive ce sunt legate direct de sanatatea sa financiara, aceasta institutie de credit nu este in masura sa poata restitui depozitele si nici nu exista o perspectiva apropiata de a o putea face. Aceasta constatare trebuie facuta nu mai tarziu de 21 de zile incepand cu data de la care autoritatile competente au stabilit pentru prima oara ca o institutie de credit n-a restituit depozitele scadente si exigibile.**

Directiva 94/19/EC – Cerinte (7)

Momentul activarii schemei de garantare (continuare)

- **Directiva ia in considerare si posibilitatea ca, inainte de a se face constatarea amintita mai sus, sa fi fost adoptata o decizie judiciara pentru motive legate de sanatatea financiara a institutiei de credit; daca aceasta decizie are ca efect suspendarea exercitarii drepturilor de creanta ale deponentilor impotriva institutiei de credit, atunci depozitele scadente si exigibile, care n-au fost platite in conditiile legale si contractuale aplicabile sunt, de asemenea, calificate ca depozite indisponibile.**

Directiva 94/19/EC – Cerinte (8)

Termenul de plata a compensatiei

- **un sistem de garantare a depozitelor eficient este acela care permite ca plata compensatiilor datorate pentru depozitele garantate sa se faca intr-un termen cat mai scurt**
- **directiva solicita ca sistemele de garantare a depozitelor sa fie in masura sa plateasca compensatiile intr-un termen de trei luni de la data inaccesibilitatii depozitelor**
- **in circumstante cu totul exceptionale si in cazuri particulare, sistemele de garantare pot solicita autoritatilor competente o prelungire a termenului, ce nu poate depasi trei luni. Autoritatile competente sunt imputernicite, la cererea sistemului de garantare, sa acorde maxim doua noi prelungiri, niciuna dintre acestea neputand sa depaseasca trei luni.**

Directiva 94/19/EC – Cerinte (9)

Informarea deponentilor

- **potrivit Directivei, deponentii existenti si potentiali au dreptul de a obtine toate informatiile de care au nevoie pentru a identifica sistemul de garantare la care a aderat institutia lor de credit sau sucursalele sale din UE, nivelul si sfera de cuprindere a garantarii**
- **la simpla cerere a deponentilor, institutiile de credit trebuie sa dea informatii despre conditiile de compensare si formalitatile ce trebuie indeplinite de un deponent pentru a obtine o compensatie in contul garantiei**
- **statele membre au obligatia de a nu permite ca informatiile amintite anterior sa fie utilizate de anumite institutii de credit in scopuri publicitare, si deci concurentiale, in conditii ce ar putea aduce atingere stabilitatii sistemului bancar sau increderii deponentilor.**

Directiva 94/19/EC – Optiuni Nivelul si sfera de cuprindere a garantiei

Directiva permite:

- **un nivel mai mare si mai cuprinzator al garantarii**
- **garantarea integrala a unor depozite bancare tinand cont de considerente sociale**
- **excluderea anumitor depozite sau garantarea lor la un nivel mai redus. Lista acestor depozite este prezentata in anexa 1 a directivei. Lista surprinde trei situatii: depozite ale persoanelor ce pot evalua solvabilitatea si calitatea gestiunii unei institutii de credit, depozite ale persoanelor aflate in relatii speciale cu institutia in criza si depozite nenominative**
- **introducerea co-garantarii in anumite conditii**

Directiva 94/19/EC – Elemente nearmonizate

Directiva nu a luat in considerare armonizarea a doua elemente principale:

- 1. statutul juridic al schemelor de garantare a depozitelor Directiva permite existenta in fiecare stat membru a mai multor sisteme de garantare a depozitelor, ce pot fi organizate atat ca organisme de drept public cat si ca sisteme de drept privat, cu conditia sa fie recunoscute de autoritatile competente. Pozitia adoptata de legiuitorul european reprezinta recunoasterea diversitatii sistemelor de garantare din UE**
- 2. mecanismele de finantare Directiva acorda deplina libertate statelor membre in stabilirea regulilor proprii in domeniul constituirii de resurse si al naturii acestora. Prin urmare, statele UE pot dispune de scheme ex-ante, ex-post si mixte. De asemenea, directiva nu specifica daca schemele de garantare trebuie sa utilizeze contributii variabile sau fixe.**

Directiva 94/19/EC – Capacitatea de finantare a fondurilor de garantare

- Directiva precizeaza urmatoarele: “capacitatea de finantare a fondurilor trebuie sa fie corelata cu obligatiile lor”... dar “aceasta nu trebuie sa puna in pericol stabilitatea sectorului bancar”
- Principiul anterior este recunoasterea faptului ca nici un sistem de garantare a depozitelor nu poate sa faca fata unei crize bancare sistemice
- Posibilitatea ca sistemele sa-si angajeze responsabilitatea in cazul in care sistemele de garantare nu pot face obligatiilor lor este respinsa de Directiva



IV. Concluzii

Concluzii (1)

- **schemele de garantare a depozitelor sunt mecanisme complexe si implementarea lor solicita adesea adoptarea unor dificile decizii de politica**
- **nu exista un model universal pentru stabilirea unei scheme de garantare a depozitelor, fiecare tara trebuind sa tina cont de cadrul sau de reglementare, de natura si marimea sistemului sau bancar etc**

desi Directiva 94/19/EEC conduce la standardizarea reglementarilor privind garantarea depozitelor in tarile membre, trebuie subliniat ca regulile europene nu ofera o reteta completa cum sa fie structurate schemele nationale

Concluzii (2)

Pe baza studierii experientei mondiale in domeniul asigurarii depozitelor se pot identifica caracteristicile unei scheme de garantare adecvat structurate care sa promoveze stabilitatea financiara:

- schema sa fie explicita
- limita de garantare sa fie redusa si limitata la un anumit tip de deponenti
- co-asigurare
- participarea la sistem sa fie obligatorie
- contributiile sa fie ajustate in functie de risc
- schemele de garantare sa aiba independenta institutionala
- sa se bazeze pe o finantare adecvata (ex-ante sau ex-post) si sa aiba sprijin guvernamental in caz de necesitate

Concluzii (3)

- sa dispuna de o gestiune adecvata a resurselor financiare
- schema sa fie publica sau mixta
- regulile sale operationale sa fie clare si sa permita schemei de garantare sa actioneze rapid in caz de urgenta
- schema trebuie acompaniata de reguli contabile adecvate si de supraveghere bancara eficienta



Mulumesc pentru atentie !