



Parlamentul României
Camera Deputaților

1/62/RA
03.04.2012

OPINIE

asupra Propunerii de Regulament al Parlamentului European și al Consiliului privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții COM (2011) 452

Având în vedere Tratatul de la Lisabona, în special art. 5 și 12 TUE și protocolul nr. 1 și nr. 2 anexate Tratatului,

Având în vedere Constituția României, republicată, în special art. 148,

Având în vedere Hotărârea Camerei Deputaților nr. 11/2011,

Luând în considerare opinia Comisiei pentru buget, finanțe și bănci a Camerei Deputaților,

Luând în considerare poziția Guvernului României, transmisă prin Nota Departamentului pentru afaceri europene,

Luând în considerare pozițiile exprimate de către Banca Națională a României, Ministerul Finanțelor Publice, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, Asociația Română a Băncilor,

Luând în considerare proiectul de opinie adoptat de Comisia pentru afaceri europene a Camerei Deputaților în ședința din 20 martie 2012, aprobat în ședința Biroului Permanent din data de 2 aprilie 2012,

Camera Deputaților, în conformitate cu prevederile art. 40 din Hotărârea Camerei Deputaților nr. 11/2011, a adoptat următoarea opinie:

1. Ia act că propunerea de regulament CRD IV reia dispozițiile "Basel III" pe care însă le extinde asupra întregului sector bancar din Uniune;
2. Ia act că Uniunea Europeană este singura organizație care codifică "Basel III" în legislația Uniunii, pentru a fi implementat și aplicat în legislația națională a 30 de state ale căror sisteme bancare reprezintă aproximativ jumătate din activele bancare mondiale;

3. Consideră că nu poate fi pusă în discuție necesitatea unei reglementări consistente și durabile, care să asigure soliditatea și coerența sectorului bancar european;
4. Exprimă satisfacția față de conținutul propunerii CRD IV, cea mai semnificativă măsură de reglementare dintre toate măsurile care au urmat crizei financiare, prin aceea că atinge deficiența esențială a sistemului financiar al Uniunii, respectiv cota redusă a capitalului bancar „curat”, care poate absorbi pierderile fără să provoace insolvență;
5. Susține obiectivele inițiatorului de a întări reglementarea operațiunilor financiare din statele membre ale Uniunii și de a promova stabilitatea financiară, printr-o mai bună pregătire a sectorului bancar față de noi șocuri, care să reducă riscul unor viitoare crize financiare și caracterul pro-ciclic al sistemului financiar;
6. Susține introducerea atât a indicatorului de lichiditate (*Liquidity Coverage Ratio* - LCR), cât și a indicatorului de finanțare netă stabilă (*Net Stable Funding Ratio* - NSFR);
7. Apreciază că binomul rată de fonduri curate / rată a efectului de levier asigură o mai bună revelare a naturii riscului;
8. Semnalează că situația sistemului bancar din România este relativ pozitivă, acesta nefiind afectat în mod direct de recenta criză; consideră că este nevoie de păstrarea unui management corespunzător, în condițiile unor interdependențe crescute cu sistemul bancar internațional și estimează că efectele implementării actelor legislative în discuție vor fi favorabile României;
9. Subliniază că a emis deja un *aviz motivat* care constată că *Propunerea de Directivă a Parlamentului European și a Consiliului cu privire la activitatea instituțiilor de credit și supravegherea prudențială a instituțiilor de credit și a societăților de investiții și de modificare a Directivei 2002/87/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind supravegherea suplimentară a instituțiilor de credit, a întreprinderilor de asigurare și a societăților de investiții care aparțin unui conglomerat financiar – COM (2011) 453*, reglementare din același pachet legislativ, nu este conformă cu principiul subsidiarității, deoarece:
 - nu agreează schimbarea regimului de supraveghere a riscului de lichiditate pentru sucursalele instituțiilor de credit din alte state membre care desfășoară activitate pe teritoriul României, prin cedarea competenței de către Banca Națională a României, în favoarea autorității competente din statul membru de origine;

- nu agreează posibilitatea anulării aplicării cerințelor de lichiditate la nivel individual pentru o instituție de credit persoană juridică română filială a unei instituții de credit mamă din alt stat membru, în condițiile în care la nivel de grup ar fi îndeplinite anumite condiții;
- nu agreează excluderea, în mod obligatoriu, de la aplicarea limitelor prudențiale, a expunerilor intra-grup (respectiv transferurile transfrontaliere de active între entitățile din cadrul unui grup și/sau între acestea și societatea mamă);
- se absolutizează principiul Regulamentului Unic la nivel European – *Single Rule Book*, în condițiile în care obligația de menținere a stabilității financiare revine în continuare fiecărui stat membru;

Statele membre trebuie să beneficieze de flexibilitate pentru stabilirea la nivel național a condițiilor de aplicare a instrumentelor prudențiale care asigură menținerea stabilității financiare, cum sunt cele legate de capital (inclusiv determinarea nivelului fondurilor proprii) și de lichiditate, sens în care acestora nu trebuie să li se aplice principiul maximei armonizări, ci menținerea actualului abordări de aplicare a principiului minimeii armonizări.

- nu agreează relaxarea condițiilor de aplicare a instrumentelor de supraveghere prudențială a instituțiilor de credit la nivel individual și recomandă menținerea prevederilor *acquis*-ului comunitar în vigoare, care permit statelor membre să prevină situațiile de dublă utilizare a fondurilor proprii la nivel de grup, respectiv recunoașterea aceleiași sume ca element al fondurilor proprii atât la nivelul instituției de credit mamă cât și la nivelul unei filiale a acesteia;
 - nu agreează acordarea de competență Comisiei Europene, în baza unui act de delegare, în legătură cu decizia de calibrare finală a indicatorului lichidității imediate (*liquidity coverage ratio*) și recomandă luarea deciziei pe baza procedurii de co-decizie.
10. Exprimă rezerve față de limitarea flexibilității de a implementa standarde prudențiale mai ferme de către statele membre, în mod individual, permanent sau temporar, pentru motivații care derivă din politici macro-prudențiale;
11. Exprimă rezerve față de împrejurarea că limitele expunerilor majore ale băncilor sunt supuse unei metode de evaluare a riscului datoriei suverane care continuă să promoveze riscul zero, fără să se țină seamă că aceste expuneri sunt de fapt expuneri la economia reală. Aceasta poate descuraja băncile să crediteze IMM-urile; Asociația Română a Băncilor și-a exprimat îngrijorarea în acest sens, arătând că un credit acordat unui IMM trebuie ponderat cu risc 100%, fapt care înseamnă automat atragerea de mai mult capital de la acționari;

12. Exprimă rezerve față de prevederea ca expunerea pe proprietăți imobiliare să beneficieze de o evaluare mai favorabilă a riscului, cu toate că s-a experimentat deja o criză importantă în sector;
13. Semnalează riscul ca instituțiile financiare să își restrângă operațiunile, retrăgându-se pe piețele naționale, ceea ce ar destabiliza creditarea economiilor statelor membre în care sectorul bancar este predominant non-național și ar provoca fragmentarea piețelor financiare europene;
14. Semnalează că eficacitatea reglementărilor CRD IV depinde de gradul de coordonare cu dispoziții din domenii conexe, în special domeniul piețelor financiare. În particular, directiva privind piețele financiare (MIF), regulamentul privind produsele derivate (EMIR);
15. Recomandă adoptarea unor măsuri pentru armonizarea internațională a normelor contabile, pe baza normelor europene, indispensabile pentru a se asigura comparabilitatea și omogenitatea ratelor prudentiale propuse de regulament;
16. Consideră că regulamentul CRD IV ar trebui să fie aplicat după constituirea unui cadru european dedicat prevenției și gestiunii crizelor bancare;
17. Consideră că gradul de acceptabilitate al adoptării și apoi aplicării CRD IV, depind de capacitatea de contracarare a migrării operațiunilor către sectorul nereglementat (*shadow banking*), ceea ce presupune asigurarea aplicării unor reguli similare pentru toate instrumentele financiare similare.

Camera Deputaților va transmite instituțiilor Uniunii Europene observațiile sale, ca o contribuție la procesul de finalizare a textului propunerii.

Prezenta opinie se adresează președintelui Parlamentului European, al Consiliului și, respectiv, al Comisiei Europene.

PREȘEDINTE,

Roberta Alma ANASTASE

