



Banca Națională a Moldovei

Nr. 09-01114/22/863

"15" martie 2019

Băncilor licențiate

Stimați domni/Stimate doamne,

Prin prezenta, Banca Națională a Moldovei Vă comunică următoarele așteptări cu privire la politica de distribuire a capitalului.

Având în vedere reformarea pe parcursul anului 2018 a cadrului autohton de reglementare și supraveghere bancară și armonizarea acestuia cu legislația UE, au fost extinse atât drepturile și atribuțiile Băncii Naționale a Moldovei (BNM) în procesul de evaluare și supraveghere a băncilor, cât și responsabilitățile băncilor în ceea ce privește îmbunătățirea cadrului de guvernanță corporativă, managementul mai prudent al riscurilor și deținerea unui capital adecvat în raport cu riscurile asumate.

Capitalul reprezintă pilonul de bază al stabilității unei bănci, iar menținerea unui capital adecvat, atât la nivel cantitativ cât și din punctul de vedere al calității trebuie să fie un obiectiv primordial al băncilor, atingerea căruia va asigura buna funcționare a acestora și menținerea încrederii deponenților.

Noul cadru de reglementare și raportare prevede calculul cerințelor față de capital (fonduri proprii) după o metodologie nouă, care reflectă nu numai impactul riscului de credit, dar și al riscului de piață și operațional. Astfel, conform prevederilor Regulamentului cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital, băncile trebuie să îndeplinească în orice moment următoarele cerințe de fonduri proprii: o rată a fondurilor proprii de nivel 1 de bază de 5.5%, o rată a fondurilor proprii de nivel 1 de 7.5% și o rată a fondurilor proprii totale de 10.0%.

Concomitent, în scopul prevenirii și atenuării riscului macroprudențial și a riscului sistemic, au fost stabilite cerințe adiționale cu privire la fondurile proprii pe care băncile trebuie să le dețină pentru constituirea amortizoarelor de capital (amortizorul de conservare, amortizorul de risc sistemic și amortizorul pentru bănci de importanță sistemică (O-SII)).

Prin urmare, în prezent, cerința de capital pentru băncile din Republica Moldova variază între 13.5% și 16.25%, în funcție de structura acționariatului și de importanța sistemică a băncii.

Totodată, este de menționat că fiecare bancă trebuie să dispună de strategii și procese interne formalizate, solide, eficiente și complete de evaluare și menținere în permanență a nivelului, structurii și distribuției capitalului intern, care, din perspectiva băncii, sunt considerate adecvate pentru acoperirea tuturor riscurilor la care aceasta este sau poate fi expusă banca.

Astfel, potrivit prevederilor hotărârii cu privire la aprobarea Regulamentului privind cadrul de administrare a activității băncilor nr. 322 din 20.12.2018, în termen de până la 30.04.2019, băncile vor prezenta primele raportări privind procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri (ICAAP) pentru situația din 31.12.2018. ICAAP trebuie să asigure determinarea și menținerea capitalului intern disponibil al băncii la un nivel adecvat nu doar pentru a corespunde cu cerințele minime reglementate, dar și pentru a asigura necesitățile interne aferente profilului de risc al acesteia. Verificarea calității procesului de evaluare a adecvării capitalului la riscuri va fi o componentă fundamentală a procesului de evaluare și supraveghere (Supervisory Review and Evaluation Process (SREP)).

Având în vedere aprobarea la data de 28.02.2019 a Metodologiei de supraveghere și evaluare a activității băncilor, în anul curent, BNM va efectua pentru prima dată procesul de evaluare și supraveghere pentru fiecare bancă, cu scopul de a determina în ce măsură cadrul de administrare a activității, strategiile, procesele și mecanismele implementate de o bancă, fondurile proprii deținute și lichiditatea acesteia asigură o administrare prudentă și o acoperire adecvată a riscurilor în raport cu profilul de risc al băncii. Urmare rezultatului evaluării generale SREP, după caz, Banca Națională va aplica măsuri de supraveghere prevăzute de legislație și va stabili cerințe suplimentare pentru fondurile proprii.

Totodată, alte elemente importante pentru efectuarea unei evaluări complexe a capitalului băncii în vederea determinării sustenabilității acestuia pentru funcționarea în viitor a băncii sunt simulările de criză, necesare a fi efectuate atât de către bancă, cât și de către autoritatea de supraveghere.

Banca va utiliza simulările de criză în calitate de instrument de diagnostic pentru înțelegerea profilului său de risc și de instrument anticipativ în cadrul procesului intern de evaluare a corespunderii nivelului fondurilor proprii. Rezultatele simulărilor de criză vor fi utilizate atât în procesul de planificare a capitalului intern disponibil, cât și în determinarea cerințelor interne de capital adecvate profilului de risc.

Totodată, BNM va analiza simulările de criză efectuate de către bancă în cadrul procesului său ICAAP și va efectua propriile simulări de criză de supraveghere, pentru a stabili impactul unor scenarii adverse asupra fondurilor proprii disponibile, precum și dacă acestea sunt suficiente pentru a acoperi cerințele de capital.

În cazul în care, conform rezultatelor simulărilor de criză și ținând cont de mediul macroeconomic actual, există un risc iminent ca banca să nu poată îndeplini cerințele de

fonduri proprii, Banca Națională a Moldovei poate stabili cerințe suplimentare pentru fondurile proprii.

Având în vedere cele menționate, în condițiile mediului macroeconomic și financiar actual, băncile trebuie să fie pregătite să facă față provocărilor la adresa capitalului impuse pe de o parte de cerințele de reglementare existente și pe de altă parte de desfășurarea activităților curente, care expun băncile la diferite riscuri.

Mai mult decât atât, ținând cont de faptul că băncile reprezintă artera principală de finanțare a economiei, o politică conservatoare de distribuire a capitalului reprezintă o componentă a managementului adecvat al riscurilor și a unui sistem bancar solid. Astfel, băncile trebuie să stabilească politici de distribuire a dividendelor utilizând abordări conservatoare și prudente, în așa fel încât după orice distribuire a capitalului să satisfacă cerințele de capital conform legislației în vigoare, propriei evaluări ICAAP și cele rezultate urmare procesului SREP.

Suplimentar, menționăm că înainte de adoptarea oricărei decizii de distribuire a capitalului, băncile urmează să se asigure că respectă și urmare acestei distribuiri vor respecta întocmai cerințele legislației și a regulamentelor BNM.

Totodată, Banca Națională înțelege raționamentul economic al acționarilor, care urmare a investițiilor făcute au așteptări în obținerea unor beneficii economice, însă ținând cont de condițiile economice și financiare actuale, aceștia ar trebui să adopte o politică de capitalizare, inclusiv cu referire la distribuiri de dividende. Băncile urmează să adapteze politicile de distribuire a dividendelor, astfel încât să poată acoperi în totalitate cerințele reale de capital, în cazul în care condițiile economice și financiare se înrăutățesc.

Pornind de la cele expuse, având în vedere importanța menținerii unor bănci stabile, capabile să facă față provocărilor inclusiv celor parvenite din exterior, Banca Națională a Moldovei recomandă organelor de conducere de a nu examina pe parcursul anului 2019 chestiunea aferentă distribuirii capitalului sub formă de dividende.

Cu respect,

Octavian ARMAȘU
Guvernator

