

EBA/GL/2020/13

---

30 septembrie 2020

---

## Ghid

---

privind subseturile adecvate de expuneri sectoriale cărora autoritățile competente sau desemnate le pot aplica un amortizor de risc sistemic în conformitate cu articolul 133 alineatul (5) litera (f) din Directiva 2013/36/UE

## 1. Obligații de conformare și raportare

### Statutul prezentului ghid

1. Prezentul document conține orientări emise în temeiul articolului 16 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2011<sup>1</sup>. În conformitate cu articolul 16 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010, autoritățile competente și instituțiile financiare trebuie să depună toate eforturile necesare pentru a respecta ghidul.
2. Ghidul prezintă punctul de vedere al ABE privind practicile adecvate de supraveghere în cadrul Sistemului european de supraveghere financiară sau privind modul în care trebuie aplicat dreptul Uniunii Europene într-un anumit domeniu. Autoritățile competente, astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 sau, în cazul în care sunt diferite, autoritățile desemnate menționate la articolul 133 alineatul (3) din Directiva 2013/36/UE<sup>2</sup>, cărora li se aplică ghidul, trebuie să se conformeze cu acesta integrându-l în practicile lor, după caz (de exemplu, prin modificarea cadrului lor legislativ sau a procedurilor lor de supraveghere), inclusiv în cazurile în care ghidul este adresat în primul rând instituțiilor.

### Cerințe de raportare

3. În conformitate cu articolul 16 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010, autoritățile competente sau desemnate trebuie să notifice ABE dacă se conformează sau intenționează să se conformeze prezentului ghid sau, în caz contrar, să prezinte motivele neconformării, până la (10.01.2021). În lipsa unei notificări până la acest termen, ABE va considera că autoritățile competente sau desemnate nu s-au conformat. Notificările se trimit prin intermediul formularului disponibil pe site-ul ABE la adresa [compliance@eba.europa.eu](mailto:compliance@eba.europa.eu), cu mențiunea „EBA/GL/2020/13”. Notificările trebuie transmise de persoane care au competența necesară pentru a raporta conformitatea, în numele autorităților competente sau desemnate din care fac parte. Orice schimbare cu privire la starea de conformare trebuie adusă, de asemenea, la cunoștința ABE.
4. Notificările vor fi publicate pe site-ul ABE, în conformitate cu articolul 16 alineatul (3).

---

<sup>1</sup> Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea Bancară Europeană), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/78/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 12).

<sup>2</sup> Directiva 2013/36/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 26 iunie 2013 cu privire la accesul la activitatea instituțiilor de credit și supravegherea prudențială a instituțiilor de credit și a firmelor de investiții, de modificare a Directivei 2002/87/CE și de abrogare a Directivelor 2006/48/CE și 2006/49/CE (JO L 176, 27.6.2013, p. 338).

## 2. Obiect, domeniu de aplicare și definiții

### Obiectul

5. Prezentul ghid specifică, în temeiul articolului 133 alineatul (6) din Directiva 2013/36/UE, subseturile adecvate de expuneri sectoriale cărora autoritatea relevantă le poate aplica un amortizor de risc sistemic (SyRB) în conformitate cu articolul 133 alineatul (5) litera (f) din directiva menționată.
6. În plus, ghidul specifică în continuare aplicarea amortizorului de risc sistemic (SyRB) pentru subseturile de expuneri sectoriale în conformitate cu articolul 133 din Directiva 2013/36/UE, în special relevanța sistemică a riscurilor care decurg din aceste expuneri sectoriale, interacțiunea SyRB sectorial cu alte măsuri macroprudențiale și reciprocitatea.

### Domeniul de aplicare

7. Prezentul ghid se aplică în ceea ce privește impunerea asupra instituțiilor de către autoritatea relevantă a unei cerințe de menținere a unui SyRB în temeiul articolului 133 din Directiva 2013/36/UE pentru un subset al oricăreia din expunerile sectoriale situate într-un stat membru identificate la articolul 133 alineatul (5) litera (b) din directiva menționată.

### Destinatari

8. Prezentul ghid se adresează autorităților competente definite la articolul 4 alineatul (2) litera (i) din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 sau, în cazul în care sunt diferite, autorităților desemnate menționate la articolul 133 alineatul (3) din Directiva 2013/36/UE (denumite în continuare „autorități relevante”).

### Definiții

9. Cu excepția cazului în care se prevede altfel, termenii utilizați și definiții în Directiva 2013/36/UE sau în Regulamentul (UE) nr. 575/2013<sup>3</sup> au același înțeles în cuprinsul ghidului. În plus, în sensul prezentului ghid, se aplică următoarele definiții:

„bunuri imobile comerciale” înseamnă orice bunuri imobile care nu sunt bunuri imobile locative în sensul articolului 4 alineatul (1) punctul 75 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.

„credite pentru consum” înseamnă credite pentru consum, astfel cum sunt definite în categoria 2 din partea 2 a anexei 2 la Regulamentul (UE) nr. 1071/2013 al Băncii Centrale Europene<sup>4</sup>.

<sup>3</sup> Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (JO L 176, 27.6.2013, p. 1).

<sup>4</sup> Regulamentul (UE) nr. 1071/2013 al Băncii Centrale Europene din 24 septembrie 2013 privind bilanțul sectorului instituțiilor financiare monetare (reformare) (BCE/2013/33) (JO L 297, 7.11.2013, p. 1).

„dimensiunea unei expuneri” înseamnă o caracteristică specifică a unei expuneri.

„element al unei dimensiuni a unei expuneri” înseamnă o subdiviziune a unei dimensiuni a unei expuneri.

„societate financiară” înseamnă o societate financiară, astfel cum este definită la punctul 2.55 din anexa A la Regulamentul (UE) nr. 549/2013<sup>5</sup>.

„împrumuturi în monedă străină” înseamnă împrumuturile în monedă străină, astfel cum sunt definite în Ghidul ABE privind procedurile și metodologiile comune pentru procesul de supraveghere și evaluare (SREP) și pentru simulările de criză de supraveghere<sup>6</sup>.

„administrații publice” înseamnă administrații publice, astfel cum sunt definite la punctul 2.111 din anexa A la Regulamentul (UE) nr. 549/2013.

„unitate instituțională” înseamnă o unitate instituțională astfel cum este definită la punctul 1.57 din anexa A la Regulamentul (UE) nr. 549/2013.

„persoană juridică” înseamnă persoană juridică astfel cum este definită la punctul (5) din Regulamentul (UE) 2016/867 al Băncii Centrale Europene<sup>7</sup>.

„persoană fizică” înseamnă o gospodărie a populației astfel cum este definită la punctul 2.118 din anexa A la Regulamentul (UE) nr. 549/2013.

„societate nefinanciară” înseamnă o societate nefinanciară astfel cum este definită la punctul 2.45 din anexa A la Regulamentul (UE) nr. 549/2013.

„neperformantă” se referă la clasificarea unei expuneri drept neperformantă în temeiul punctelor 213-219 din partea 2 din anexa V la Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 680/2014 al Comisiei<sup>8</sup>.

„autoritate relevantă” înseamnă autoritatea competentă sau autoritatea desemnată, după caz, menționată la articolul 133 alineatul (3) din Directiva 2013/36/UE.

„bun imobil locativ” înseamnă un bun imobil locativ astfel cum este definit la articolul 4 alineatul (1) punctul 75 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.

„expuneri de tip retail” înseamnă expunerile care sunt eligibile pentru clasa de expuneri de tip retail în conformitate cu articolul 123 din Regulamentul 575/2013.

---

<sup>5</sup> Regulamentul (UE) nr. 549/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 21 mai 2013 privind Sistemul european de conturi naționale și regionale din Uniunea Europeană (JO L 174, 26.6.2013, p. 1).

<sup>6</sup> EBA/GL/2014/13, astfel cum a fost modificat.

<sup>7</sup> Regulamentul (UE) 2016/867 al Băncii Centrale Europene din 18 mai 2016 privind colectarea datelor cu caracter granular cu privire la credite și la riscul de credit (BCE/2016/13) (JO L 144, 1.6.2016, p. 44).

<sup>8</sup> Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 680/2014 al Comisiei din 16 aprilie 2014 de stabilire a unor standarde tehnice de punere în aplicare cu privire la raportarea în scopuri de supraveghere a instituțiilor în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului (JO L 191, 28.6.2014, p. 1).

„expuneri sectoriale” înseamnă categoriile de expuneri identificate la articolul 133 alineatul (5) litera (b) din Directiva 2013/36/UE.

„raportul datorie totală/EBITDA” înseamnă raportul dintre datoria totală și EBITDA, astfel cum este definit în secțiunea 3 din Ghidul BCE privind tranzacțiile cu efect de levier (mai 2017).

„expunere negarantată” înseamnă o expunere care nu este garantată printr-un gaj, o ipotecă sau o altă garanție care să fie utilizată în cazul în care debitorul nu efectuează plata.

### 3. Punere în aplicare

#### Data aplicării

10. Prezentul ghid se aplică de la 29 decembrie 2020.

## 4. Criterii de identificare a subseturilor de expuneri sectoriale

11. Sub rezerva secțiunilor 5 și 7, când se aplică un SyRB în conformitate cu articolul 133 alineatul (4) și alineatul (5) litera (f) din Directiva 2013/36/UE, autoritățile relevante trebuie să identifice un subset sau subseturi de expuneri sectoriale prin combinarea unui element sau subelement de la fiecare dintre următoarele dimensiuni ale expunerilor:

- a. tipul de debitor sau de sector al contrapărții;
- b. tipul de expunere și
- c. tipul de garanție reală

Lista elementelor, inclusiv defalcarea lor, în cadrul fiecărei dimensiuni este specificată în secțiunea 6.

12. Pe lângă setul minim de dimensiuni menționat la punctul 11, autoritățile relevante pot, atunci când este cazul, este justificat în mod corespunzător și proporțional pentru a preveni și a atenua riscurile macroprudențiale sau sistемice, astfel cum se menționează la articolul 133 alineatul (1) din Directiva 2013/36/UE, să combine în continuare elementele sau subelementele selectate ale dimensiunilor menționate la punctul 11 cu unul dintre elementele sau subelementele oricăreia dintre următoarele subdimensiuni corelate, după cum urmează:

- a. activitate economică (pentru elementul „persoană juridică” al dimensiunii „tipul de debitor sau de sector al contrapărții”);
- b. profilul de risc (pentru dimensiunea „tipul de expunere”) și
- c. zona geografică (pentru dimensiunea „tipul de garanție reală”).

În secțiunea 6 se specifică lista elementelor din cadrul fiecărei subdimensiuni, inclusiv defalcarea lor.

13. Prin derogare de la punctul 12, autoritățile relevante pot combina, dacă se consideră necesar, două elemente din subdimensiunea „profilul de risc”, cu condiția ca riscurile care decurg din subsetul de expuneri sectoriale vizat să fie relevante din punct de vedere sistemic în conformitate cu secțiunea 5.

14. În anexa 2 sunt prezentate exemple de posibile combinații de elemente și subelemente ale dimensiunilor și subdimensiunilor menționate în această secțiune.

## 5. Criteriile de evaluare a relevanței sistemice a riscurilor care decurg din subseturile de expuneri sectoriale

15. Când identifică un subset de expuneri sectoriale căruia autoritățile relevante îi pot aplica un SyRB, autoritățile relevante trebuie să analizeze dacă este justificat să activeze un SyRB sectorial pe baza relevanței sistemice a riscurilor care decurg din subsetul de expuneri sectoriale pe care doresc să îl vizeze, luând în considerare diferitele surse din care pot decurge aceste riscuri din perspectiva stabilității financiare naționale, și să evite o aplicare excesiv de detaliată a SyRB sectorial.
16. În sensul punctului 15, autoritățile relevante trebuie să efectueze o evaluare cantitativă și calitativă a relevanței sistemice a riscurilor care decurg din subsetul de expuneri sectoriale, inclusiv, după caz, stabilirea pragurilor de semnificație.
17. La efectuarea evaluării menționate la punctul 16, autoritățile relevante trebuie să țină seama de următoarele criterii:
  - 17.1. dimensiune,
  - 17.2. grad de risc și
  - 17.3. interconectare.

### 5.1. Dimensiunea

18. Autoritățile relevante trebuie să analizeze dacă dimensiunea subsetului de expuneri sectoriale vizat poate genera un risc grav pentru sistemul financiar și economia reală dintr-un anumit stat membru. În acest scop, autoritățile relevante pot lua în considerare dimensiunea relativă a subsetului în raport cu activele totale ale sistemului bancar intern, cu activele totale ponderate la risc ale sistemului bancar intern, cu capitalul total al sistemului bancar intern și cu PIB-ul economiei naționale. De asemenea, autoritățile relevante pot avea în vedere, după caz, alte considerații, cum ar fi structura pieței pentru anumite expuneri.



## 5.2. Gradul de risc

19. Autoritățile relevante trebuie să analizeze dacă riscul de credit, riscul de piață și riscul de lichiditate al subsetului de expuneri vizat sunt corelate cu amploarea pierderilor care decurg din acest subset. Eventualele măsurători ale gradului de risc pot ține seama de pierderile istorice/ratele de depreciere, de evoluțiile PD/LGD, de ajustările de valoare și de evoluțiile pieței. De asemenea, având în vedere caracterul preventiv al amortizoarelor macroprudențiale, pot fi luați în considerare indicatori prospectivi, inclusiv pierderi în contextul evoluțiilor macroeconomice negative.

## 5.3. Interconectarea

20. Autoritățile relevante trebuie să analizeze dacă alte subseturi de expuneri sau actori de pe piața financiară depind în mod direct și/sau indirect de subsetul de expuneri sectoriale vizat și dacă materializarea riscului în subsetul vizat poate duce la efecte de propagare negative directe și/sau indirecte asupra altor expuneri sau asupra actorilor de pe piața financiară.

## 6. Clasificarea dimensiunilor și subdimensiunilor

21. Dimensiunile și subdimensiunile subsetului de expuneri sectoriale menționat în secțiunea 4 trebuie să includă elementele specificate în prezenta secțiune. Anexa 1 cuprinde o prezentare generală a dimensiunilor și a subdimensiunilor corelate, precum și a elementelor acestora care trebuie utilizate pentru a identifica un subset specific al unei expuneri sectoriale în conformitate cu prezentul ghid.

### 6.1. Tipul de debitor sau de sector al contrapărții

22. Dimensiunea „tipul de debitor sau de sector al contrapărții” trebuie să includă două elemente care se exclud reciproc:

6.1.1. persoană juridică sau

6.1.2. persoană fizică.

23. Elementul „persoană juridică” trebuie să includă următoarele subelemente:

6.1.1.1. societăți nefinanciare,

6.1.1.2. societăți financiare și

6.1.1.3. administrații publice.

#### 6.1.a. Activitate economică

24. Subdimensiunea „activitate economică” trebuie să includă activitățile economice identificate printr-un cod alfabetic la primul nivel (secțiuni) din nomenclatorul statistic comun al

activităților economice din Comunitatea Europeană (NACE Rev. 2) în conformitate cu anexa 1 la Regulamentul (CE) nr. 1893/2006<sup>9</sup>.

## 6.2. Tipul de expunere

25. Dimensiunea „tipul de expunere” trebuie să includă următoarele elemente:

- 6.2.1. toate expunerile,
- 6.2.2. expuneri de tip retail și
- 6.2.3. alte expuneri decât cele de tip retail.

26. Se poate lua în considerare o defalcare suplimentară în funcție de următoarele instrumente, cu respectarea clasificării stabilite în anexele II și IV la Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 680/2014 al Comisiei<sup>10</sup>:

- a. elemente din bilanț:
  - i. instrumente de capital,
  - ii. titluri de datorie și
  - iii. credite și avansuri.
- b. elemente extrabilanțiere:
  - iv. angajamente de creditare date,
  - v. garanții financiare date și
  - vi. alte angajamente date.

27. Instrumentul „credite și avansuri” trebuie să includă următoarea defalcare:

- iii.a împrumuturi în monedă străină și
- iii.b credite pentru consum.

### 6.2.a. Profilul de risc

28. Subdimensiunea „profilul de risc” trebuie să includă următoarele elemente:

---

<sup>9</sup> Regulamentul (CE) nr. 1893/2006 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 decembrie 2006 de stabilire a Nomenclatorului statistic al activităților economice NACE a doua revizuire și de modificare a Regulamentului (CEE) nr. 3037/90 al Consiliului, precum și a anumitor regulamente CE privind domeniul statistic specific (JO L 393, 30.12.2006, p. 1).

<sup>10</sup> Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 680/2014 al Comisiei din 16 aprilie 2014 de stabilire a unor standarde tehnice de punere în aplicare cu privire la raportarea în scopuri de supraveghere a instituțiilor în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului (JO L 191, 28.6.2014, p. 1).

- 6.2.a.1. neperformante;
- 6.2.a.2. ponderea riscului;
- 6.2.a.3. raportul datorie totală/EBITDA (numai pentru persoanele juridice);
- 6.2.a.4. raportul împrumut/garanții (LTV);
- 6.2.a.5. raportul împrumut/venituri (numai pentru persoanele fizice);
- 6.2.a.6. raportul datorii/venituri (DTI) (numai pentru persoanele fizice) și
- 6.2.a.7. raportul serviciul datoriei/venituri (numai pentru persoanele fizice).

Elementele 6.2.a.4-6.2.a.7 trebuie să urmeze metodele de măsurare și calculare a acestora și definițiile stabilite în anexele IV și V la Recomandarea CERS/2016/14 privind acoperirea unor lacune la nivelul datelor privind bunurile imobile, astfel cum a fost modificată prin recomandarea Comitetului european pentru risc sistemic din 21 martie 2019 (CERS/2019/3).

Elementele 6.2.a.1-6.2.a.7 trebuie să includă indicarea unui prag care trebuie sau nu depășit atunci când se identifică un subset de expuneri.

### **6.3. Tipul de garanție reală**

29. Dimensiunea „tipul de garanție reală”<sup>11</sup> trebuie să includă următoarele elemente care se exclud reciproc:

- 6.3.1. garantat/garantat cu garanție reală și
- 6.3.2. negarantat.

30. Elementul „garantat/garantat cu garanție reală” trebuie să includă următoarea defalcare:

- 6.3.1.1. toate tipurile de garanții reale;
- 6.3.1.2. garantate cu bunuri imobile locative (BIL);
- 6.3.1.3. garantate cu bunuri imobile comerciale (BIC);
- 6.3.1.4. garantate cu alte bunuri decât cele imobile.

---

<sup>11</sup> În scopul prezentării, negarantat este clasificat drept un tip de garanție reală.

### 6.3.a. Zona geografică

31. Subdimensiunea „zona geografică” trebuie să includă următoarele elemente (unități teritoriale), conform nomenclatorului comun al unităților teritoriale de statistică (NUTS) stabilit în anexa I la Regulamentul (CE) nr. 1059/2003<sup>12</sup>:

6.3.a.1. stat membru (unitate teritorială de nivel NUTS 1<sup>13</sup>);

6.3.a.2. regiune a unui stat membru (unitate teritorială de nivel NUTS 2) și

6.3.a.3. subregiune sau oraș din unitățile teritoriale anterioare (unitate teritorială de nivel NUTS 3).

32. Când se combină un element din subdimensiunea „zona geografică” cu un element sau subelement al dimensiunii „tip de garanție reală”, subdimensiunea „zona geografică” trebuie înțeleasă după cum urmează:

- a) când expunerea este garantată cu bunuri imobile locative sau comerciale, subdimensiunea se referă la localizarea specifică a bunurilor (regiune, subregiune sau oraș) în statul membru respectiv sau la toate expunerile garantate în statul membru respectiv;
- b) când expunerea este garantată cu alte bunuri decât cele imobile, subdimensiunea se referă, în cazul persoanelor fizice, la locul de reședință al debitorului sau al contrapărții (regiunea, subregiunea sau orașul) din statul membru respectiv sau la toate expunerile garantate cu alte bunuri decât cele imobile din statul membru respectiv și, în cazul persoanelor juridice, locul specific al sediului social al persoanei juridice (regiunea, subregiunea sau orașul) din statul membru respectiv;
- c) când expunerea este negarantată, subdimensiunea se referă, în cazul persoanelor fizice, la locul de reședință specific al debitorului sau al contrapărții (regiunea, subregiunea sau orașul) din statul membru respectiv sau la toate expunerile negarantate din statul membru respectiv și, în cazul persoanelor juridice, locul specific al sediului social al persoanei juridice (regiunea, subregiunea sau orașul) din statul membru respectiv.

---

<sup>12</sup> Regulamentul (CE) nr. 1059/2003 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 mai 2003 privind instituirea unui nomenclator comun al unităților teritoriale de statistică (NUTS) (JO L 154, 21.6.2003, p. 1), astfel cum a fost modificat.

<sup>13</sup> În cazul statelor membre mai mari, NUTS 1 nu se referă la întregul stat membru, ci la regiuni din acesta. Prin urmare, acest nivel este păstrat ca element, deși pentru unele state membre acest nivel nu va fi relevant.

## 7. Principii generale atunci când se identifică un subset de expuneri sectoriale

33. Când identifică un subset de expuneri sectoriale în conformitate cu secțiunile 4-6, autoritatea relevantă trebuie să asigure un echilibru adecvat între abordarea riscurilor macroprudențiale sau sistemice care decurg din subsetul vizat și consecințele nedorite ale aplicării unui SyRB pentru acest subset.
34. Pentru a facilita identificarea corespunzătoare a subseturilor de expuneri sectoriale la care se poate aplica SyRB și, în special, pentru a evita suprapunerile și dubla contabilizare a riscurilor, autoritățile relevante trebuie să coopereze cu autoritățile competente, în cazul în care acestea sunt diferite.

### 7.1. Interacțiuni nejustificate cu alte măsuri macroprudențiale

35. În sensul punctului 32, autoritățile relevante trebuie, în special:
- să se asigure că riscurile abordate prin aplicarea unui SyRB sectorial stabilit în conformitate cu prezentul ghid sunt definite în mod clar și detaliat;
  - să ia în considerare și să specifice, atunci când intenționează să introducă un SyRB sectorial, interacțiunea cu alte măsuri macroprudențiale active pentru a evita activarea SyRB într-un mod nejustificat pentru riscurile care au fost deja abordate prin măsurile macroprudențiale respective;
  - să evite interacțiunile nejustificate care pot apărea între SyRB, dacă aceleași riscuri sistemice sunt vizate de mai multe SyRB (SyRB sectoriale și/sau mai ample) sau în cazul în care același element de identificare a unui subset de expuneri sectoriale este utilizat în mai multe SyRB sectoriale.

### 7.2. Reciprocitate

36. Când identifică un subset adecvat de expuneri sectoriale căruia autoritățile relevante îi pot aplica un SyRB, acestea trebuie să ia în considerare următoarele:
- o aplicare excesiv de detaliată a SyRB sectorial va descuraja alte autorități de la reciprocitate, în conformitate cu articolul 134 din Directiva 2013/36/UE, dacă punerea în aplicare a măsurii de către instituții și monitorizarea ulterioară de către autoritățile relevante sunt susceptibile de a fi asociate cu costuri ridicate;
  - între jurisdicții, pot exista lacune în materie de date care decurg din definiții nearmonizate, ceea ce duce la provocări în aplicarea prin reciprocitate a măsurii și, prin urmare, în ceea ce privește eficacitatea măsurii. Pentru a reduce aceste lacune, autoritățile relevante trebuie să utilizeze sursele de date preexistente.

37. Pentru a simplifica reciprocitatea cât mai mult posibil pentru autoritățile care ar aplica prin reciprocitate măsura, autoritățile relevante din statul membru în care se activează SyRB sectorial trebuie să urmărească să furnizeze toate informațiile (inclusiv definiții și calcule relevante) pe care le consideră relevante și care nu sunt disponibile pentru alte state membre, astfel încât autoritățile aflate în relații de reciprocitate să poată evalua în mod corespunzător dacă să aplice în mod reciproc rata SyRB.
38. Autoritățile relevante trebuie să ia în considerare Recomandarea CERS 2015/2 privind evaluarea efectelor transfrontaliere ale măsurilor de politică macroprudențială și aplicarea prin reciprocitate voluntară a acestor măsuri și să aplice în mod reciproc, după caz, măsurile SyRB introduse în alte state membre.

### **7.3. Publicare**

39. Autoritățile relevante trebuie să urmărească să facă publice orice norme sau orientări generale, inclusiv pragurile de semnificație menționate în secțiunea 5 din prezentul ghid, după caz, emise în vederea punerii în aplicare a dispozițiilor prevăzute în prezentul ghid, cu condiția ca publicarea acestor informații să nu periclitizeze stabilitatea sistemului financiar.

# Anexa 1 – Lista dimensiunilor și subdimensiunilor aplicabile fiecărei expuneri sectoriale la nivel înalt

(i) expuneri de tip retail față de persoane fizice care sunt garantate cu bunuri imobile locative	(ii) expuneri față de persoane juridice care sunt garantate cu ipotecă asupra bunurilor imobile comerciale	(iii) expuneri față de persoane juridice, cu excepția celor menționate la punctul (ii)	(iv) expuneri față de persoane fizice, cu excepția celor menționate la punctul (i)
<b>1. Tipul de debitor sau de sector al contrapărții</b>	<b>1. Tipul de debitor sau de sector al contrapărții</b>	<b>1. Tipul de debitor sau de sector al contrapărții</b>	<b>1. Tipul de debitor sau de sector al contrapărții</b>
i. Persoane fizice	i. Societăți nefinanciare ii. Societăți financiare iii. Administrații publice	i. societăți nefinanciare ii. Societăți financiare iii. Administrații publice	i. Persoane fizice
	<b>1.a. Activitate economică</b>	<b>1.a. Activitate economică</b>	
	i. NACE A – S	i. NACE A – S	
<b>2. Tip de expunere</b>	<b>2. Tip de expunere</b>	<b>2. Tip de expunere</b>	<b>2. Tip de expunere</b>
i. Expuneri de tip retail	i. Toate expunerile ii. Expuneri de tip retail iii. Altele decât expunerile de tip retail	i. Toate expunerile ii. Expuneri de tip retail iii. Altele decât expunerile de tip retail	i. Toate expunerile ii. Expuneri de tip retail iii. Altele decât expunerile de tip retail
<u>În funcție de tipul de instrument</u>	<u>În funcție de tipul de instrument</u>	<u>În funcție de tipul de instrument</u>	<u>În funcție de tipul de instrument</u>
i. Instrumente de capital ii. Titluri de datorie iii. Credite și avansuri	i. Instrumente de capital ii. Titluri de datorie	i. Instrumente de capital ii. Titluri de datorie iii. Credite și avansuri	i. Instrumente de capital ii. Titluri de datorie iii. Credite și avansuri

<b>(i) expuneri de tip retail față de persoane fizice care sunt garantate cu bunuri imobile locative</b>	<b>(ii) expuneri față de persoane juridice care sunt garantate cu ipoteți asupra bunurilor imobile comerciale</b>	<b>(iii) expuneri față de persoane juridice, cu excepția celor menționate la punctul (ii)</b>	<b>(iv) expuneri față de persoane fizice, cu excepția celor menționate la punctul (i)</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>a. Împrumuturi în monedă străină</li> <li>b. Credite pentru consum</li> <li>iv. Angajamente de creditare date</li> <li>v. Garanții financiare date</li> <li>vi. Alte angajamente date</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>iii. Credite și avansuri               <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Împrumuturi în monedă străină</li> </ul> </li> <li>iv. Angajamente de creditare date</li> <li>v. Garanții financiare date</li> <li>vi. Alte angajamente date</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>a. Împrumuturi în monedă străină</li> <li>iv. Angajamente de creditare date</li> <li>v. Garanții financiare date</li> <li>vi. Alte angajamente date</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>a. Împrumuturi în monedă străină</li> <li>b. Credite pentru consum</li> <li>iv. Angajamente de creditare date</li> <li>v. Garanții financiare date</li> <li>vi. Alte angajamente date</li> </ul>
<p><b>2.a. Profilul de risc</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i. Neperformante</li> <li>ii. Ponderea riscului</li> <li>iii. raportul împrumut/garanții</li> <li>iv. raportul împrumut/venituri</li> <li>v. raportul datorii/venituri</li> <li>vi. raportul serviciul datoriei/venituri</li> </ul>	<p><b>2.a. Profilul de risc</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i. Neperformante</li> <li>ii. Ponderea riscului</li> <li>iii. raportul împrumut/garanții</li> <li>iv. raportul datorie/EBITDA</li> </ul>	<p><b>2.a. Profilul de risc</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i. Neperformante</li> <li>ii. Ponderea riscului</li> <li>iii. raportul împrumut/garanții</li> <li>iv. raportul datorie/EBITDA</li> </ul>	<p><b>2.a. Profilul de risc</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i. Neperformante</li> <li>ii. Ponderea riscului</li> <li>iii. raportul împrumut/garanții</li> <li>iv. raportul împrumut/venituri</li> <li>v. raportul datorii/venituri</li> <li>vi. raportul serviciul datoriei/venituri</li> </ul>
<p><b>3. Tipul de garanție reală</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i. Garantate cu BIL</li> </ul>	<p><b>3. Tipul de garanție reală</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ii. Garantate cu BIC</li> </ul>	<p><b>3. Tipul de garanție reală</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i. Garantate cu BIL</li> <li>iv. Garantate cu alte bunuri decât cele imobile</li> <li>v. Negarantate</li> </ul>	<p><b>3. Tipul de garanție reală</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i. Toate tipurile de garanție reală</li> <li>ii. Garantate cu BIL</li> <li>iii. Garantate cu BIC</li> <li>iv. Garantate cu alte bunuri decât cele imobile</li> <li>v. Negarantate</li> </ul>
<p><b>3.a. Zona geografică</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i. Țară (nivel NUTS 1)</li> <li>ii. Regiune (nivel NUTS 2)</li> </ul>	<p><b>3.a. Zona geografică</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i. Țară (nivel NUTS 1)</li> <li>ii. Regiune (nivel NUTS 2)</li> </ul>	<p><b>3.a. Zona geografică</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i. Țară (nivel NUTS 1)</li> <li>ii. Regiune (nivel NUTS 2)</li> </ul>	<p><b>3.a. Zona geografică</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i. Țară (nivel NUTS 1)</li> <li>ii. Regiune (nivel NUTS 2)</li> </ul>



---

<b>(i) expuneri de tip retail față de persoane fizice care sunt garantate cu bunuri imobile locative</b>	<b>(ii) expuneri față de persoane juridice care sunt garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile comerciale</b>	<b>(iii) expuneri față de persoane juridice, cu excepția celor menționate la punctul (ii)</b>	<b>(iv) expuneri față de persoane fizice, cu excepția celor menționate la punctul (i)</b>
iii. Oraș (nivel NUTS 3)	iii. Oraș (nivel NUTS 3)	iii. Oraș (nivel NUTS 3)	iii. Oraș (nivel NUTS 3)

---

## Anexa 2 – Exemple de aplicare a criteriilor de identificare a subseturilor de expuneri sectoriale

---

40. Șase exemple pot ilustra aplicarea criteriilor de identificare a subseturilor de expuneri sectoriale prevăzute în secțiunea 4 din prezentul ghid. Toate exemplele presupun că subsetul este relevant din punct de vedere sistemic în conformitate cu secțiunea 5 din prezentul ghid.

41. Exemplul 1: se presupune o țară, X, unde stocul de credite de consum reprezintă 25 % din totalul împrumuturilor. Această proporție a crescut rapid în ultimii ani (comportamentul de căutare de randament), în principal din cauza marjelor scăzute aferente creditării garantate și a relaxării standardelor de creditare. Când țara X intră în criză, mediul economic poate declanșa o creștere puternică a cazurilor de incapacitate de plată/neîndeplinire a obligațiilor de plată pentru portofoliile de credite de consum. În acest caz, autoritatea relevantă poate, în perioada de creștere economică, să aplice un SyRB sectorial pentru următorul subset:

1. Tipul de debitor sau de sector al contrapărții = persoane fizice
2. Tipul de expunere = toate expunerile la credite pentru consum
3. Tipul de garanție reală = negarantate

Acesta este un subset al celei de a patra expuneri sectoriale menționate la articolul 133 alineatul (5) litera (b) din CRD V.

42. Exemplul 2: se presupune o țară, Y, unde 70 % din creditele ipotecare din sectorul rezidențial (BIL) sunt concentrate în capitala sa. Piața imobiliară în capitală este supraevaluată (spre deosebire de zona rurală), în conformitate cu studiile naționale și internaționale. În același timp, rata scăzută a dobânzii a crescut în mod semnificativ gradul de îndatorare a gospodăriilor în țara Y. În acest caz, autoritatea relevantă poate aplica un SyRB sectorial pentru următorul subset:

1. Tipul de debitor sau de sector al contrapărții = persoane fizice



2. Tipul de expunere = expuneri de tip retail

2.a. Profilul de risc = LTV > 60 % și DTI > 4

3. Tipul de garanție = BIL

3.a. Geografie = oraș capitală

Acesta este un subset al primului sector de expuneri menționate la articolul 133 alineatul (5) litera (b) din CRD V.

43. Exemplul 3: se presupune o țară, Z, unde 20 % din totalul împrumuturilor garantate cu bunuri imobile este acordat sectorului agricol intern. Stocul total al împrumuturilor garantate cu bunuri imobile în țara Z reprezintă mai mult decât PIB-ul țării. În această țară, sectorul agricol nu este rentabil. Majoritatea expunerilor din acest sector sunt față de debitori foarte îndatorați care, în același timp, sunt foarte sensibili la majorările ratei dobânzii. Pentru țara Z, acest subset de expuneri prezintă un risc sistemic. Autoritatea relevantă poate aplica un SyRB sectorial pentru următorul subset:

1. Tipul de debitor sau de sector al contrapărții = societăți nefinanciare

1.a. Activitate economică = NACE A

2. Tipul de expunere = toate expunerile la credite și avansuri

2.a. Profilul de risc = raportul datorie totală/EBITDA > 4

3. Tipul de garanție = BIC

Acesta este un subset al celui de al doilea sector de expuneri menționate la articolul 133 alineatul (5) litera (b) din CRD V.

44. Exemplul 4: se presupune o țară, W, unde totalul obligațiunilor corporative restante se ridică la 500 de miliarde EUR, reprezentând 20 % din PIB-ul țării. Aproape 50 % din aceste obligațiuni sunt deținute de sectorul bancar intern. Din cauza mediului caracterizat prin rate scăzute ale dobânzii, care a persistat timp de mulți ani, ponderea în bilanțul băncilor a obligațiunilor corporative la nivelul inferior al gradului de investiții a crescut de la

10 % la 40 %. În cazul unei recesiuni, pierderile rezultate din deținerea acestor instrumente pot destabiliza sectorul bancar intern. Autoritatea relevantă poate aplica un SyRB sectorial pentru următorul subset:

1. Tipul de debitor sau de sector al contrapărții = societăți nefinanciare
2. Tipul de expunere = toate expunerile la titluri de datorie
3. Tipul de garanție = negarantate

Acesta este un subset al celui de al treilea sector de expuneri menționate la articolul 133 alineatul (5) litera (b) din CRD V.

45. Exemplul 5: se presupune o țară, P, unde gradul de îndatorare a gospodăriilor este relativ ridicat, iar vulnerabilitățile pe piața locuințelor sunt semnificative. În plus, țara P este caracterizată de faptul că o mare parte a băncilor utilizează modele bazate pe ratingul intern. Ponderea împrumuturilor ipotecare în sectorul imobiliar rezidențial este semnificativă la nivel național, iar ponderile de risc medii sunt mai mici decât cele din alte state membre ale UE. În acest caz, autoritatea relevantă poate aplica un SyRB sectorial pentru următorul subset:

1. Tipul de debitor sau de sector al contrapărții = persoane fizice
2. Tipul de expunere = expuneri de tip retail
  - 2.a. Profilul de risc = ponderea (medie) a riscului < 20 %
3. Tipul de garanție = BIL

Acesta este un subset al primelor expuneri sectoriale menționate la articolul 133 alineatul (5) litera (b) din CRD V.

46. Exemplul 6: se presupune o țară, Q, unde sectorul bancar este caracterizat de un bilanț cu o calitate inferioară a creditului. În această țară, rata dobânzii a fost scăzută timp de mulți ani, creând vulnerabilități structurale. În cazul unei creșteri viitoare a ratei dobânzii, riscul unei reparații a creditelor neperformante poate prezenta riscuri sistemice grave pentru țara Q. În acest caz, autoritatea relevantă poate, din motive preventive, să aplice un SyRB sectorial pentru următorul subset:



1. Tipul de debitor sau de sector al contrapărții = societăți nefinanciare

2. Tipul de expunere = toate expunerile

2.a. Profilul de risc = neperformante (raport) > 5 %

3. Tipul de garanție = BIC

Acesta este un subset al celui de al doilea sector de expuneri menționate la articolul 133 alineatul (5) litera (b) din CRD V.