

Radulescu (BNR): Incertitudinile la nivel global reprezinta un risc sistemic sever si în crestere

Incertitudinile la nivel global, în contextul crizei energetice si al razboiului din Ucraina, reprezinta este un risc sistemic sever si din pacate în continua crestere, a declarat joi Eugen Radulescu, director, Directia stabilitate financiara, Banca Nationala a României, la conferinta de prezentare a "Raportului asupra stabilitatii financiare - decembrie 2022".

"Am facut o harta a riscurilor pe care o avem în fiecare editie a Raportului de stabilitate, o harta a riscurilor care cuprinde patru riscuri pe care le consideram esentiale. Primul este cel legat de incertitudinile la nivel global, în contextul crizei energetice si al razboiului din Ucraina. Acesta este un risc sistemic sever si din pacate în continua crestere. Deteriorarea echilibrelor macroeconomice interne, inclusiv ca urmare a evolutiilor geopolitice regionale si internationale este, de asemenea, un risc sistemic sever, dar care se mentine la un nivel care se modifica putin de la precedentul raport", a spus Eugen Radulescu.

El a mentionat alte riscuri sistemice importante, dar de intensitate mai scazuta, precum întârzierea reformelor si a absorbtiei fondurilor europene, în special prin Planul National de Redresare si Rezilienta (PNRR), si riscul de nerambursare a creditelor contractate de catre sectorul neguvernamental.

Conform raportului, sectorul populatiei continua sa îsi mentina capacitatea robusta de onorare a datoriilor, rata de neperformanta situându-se la nivelul de 3,1%, în septembrie 2022, în scadere cu 0,3 puncte procentuale în termeni anuali si cu 0,8 puncte procentuale comparativ cu aceeași perioada a primului an de pandemie (septembrie 2020). Ponderea însemnata a împrumuturilor cu rata de dobânda variabila implica un risc considerabil de rata a dobânzii si ramâne un motiv de preocupare în perioada urmatoare, în special în cazul creditelor ipotecare. Pe de o parte, debitorii ale caror credite au fost acordate cu dobânda variabila ROBOR la 3 luni sunt mai vulnerabili în fata cresterilor de dobânda comparativ cu cei cu rate ale dobânzii calculate pe baza IRCC, dat fiind faptul ca primii înregistreaza un grad de îndatorare semnificativ crescut fata de creditele acordate cu IRCC dupa implementarea masurii de limitare a gradului de îndatorare (1 ianuarie 2019). Pe de alta parte, debitorii având un credit ipotecar standard contractat la rata dobânzii calculata pe baza IRCC detin ponderea majoritara în sistem. Masurile BNR privind acordarea creditelor catre populatie prin respectarea unui grad sustenabil de îndatorare pentru debitori îsi dovedesc si mai mult utilitatea în contextul actual privind costul finantarilor, se arata în document.

Potrivit sursei citate, pozitia prudentiala si financiara a sectorului bancar românesc este adecvata, dar riscurile sunt în crestere, atât la nivel local, cât si international, aspect semnalat inclusiv prin avertizarea CERS din septembrie 2022. Rata solvabilitatii s-a mentinut adecvata, superioara mediei europene (21,5%, septembrie 2022, fata de 19% în UE, iunie 2022), dar rezerva de capital s-a diminuat odata cu marcarea negativa la piata a instrumentelor financiare masurate la valoare justa, consecinta a cresterii accelerate a ratelor de dobânda.

Între vulnerabilitatile sectorului bancar românesc se numara: asteptarile de crestere a riscului de nerambursare a creditelor acordate sectorului real pe fondul deteriorarii conditiilor macroeconomice, al incertitudinilor privind evolutiile viitoare, dar si al cresterii serviciului datoriei prin majorarea ratelor de dobânda; strânsa legatura între sectorul bancar si sectorul guvernamental; polarizarea institutiilor de credit în functie de marime.