

## CARE A FOST ROLUL RECOMANDĂRILOR COMITETULUI DE SUPRAVEGHERE PENTRU INSTITUȚIILE DE CREDIT ȘI NOILE CERINȚE ALE ACORDULUI BASEL III

MEDAR LUCIAN-ION - *prof.univ.dr.*  
Universitatea “Constantin Brâncuși”  
Tg-Jiu

### Rezumat:

Recesiunea economică și criza financiară a influențat în sens negativ sistemul bancar european fapt ce a determinat Comitetului Basel pentru Supraveghere Bancară să efectueze o nouă serie de recomandări, după implementarea „Basel I” și „Basel II”.

Criza economică a afectat toate tipurile de produse și servicii bancare, toate modelele de supraveghere și metodele de evaluare cunoscute. Inovațiile instituțiilor de credit privind lejeritatea în promovarea unor noi produse și servicii pe fondul inexistenței unui capital de înaltă calitate care să poată absorbi pierderile, sub limita admisă de lichiditate a condus la un anumit blocaj privind activitatea de creditare.

Comitetul de supraveghere prin noile recomandări numite „Basel III” impune introducerea unor standarde globale minime pentru măsurarea și controlul riscului de lichiditate și cere totodată băncilor, în perioada 2015-2019, triplarea rezervele de capital de calitate superioară, până la o rată de acoperire de 7%.

**Cuvinte cheie:** Acordul Basel, reformele BCBS; capital minim reglementat; CAD 3 – capital Adequacy Directive – directivă europeană de acoperire a capitalului; capital tampon

### 1. Rolul Acordului Basel

În plină etapă de dezvoltare a instituțiilor de credit, legislația europeană prin care s-a stabilit mereu o legătură directă între capitalul propriu al instituțiilor de credit și riscurile pe care acestea și le asumă este cunoscută sub denumirea de „Acordul Basel”.

Primul acord de la Basel, adoptat în

## WHAT WAS THE ROLE OF THE SUPERVISORY COMMITTEE RECOMMENDATIONS FOR CREDIT INSTITUTIONS AND THE REQUIREMENTS OF BASEL III

MEDAR LUCIAN-ION- *Prof.Ph.D.*  
“Constantin Brancusi” University of  
Targu Jiu

### Abstract:

The economic downturn and financial crisis has negative impacted the European banking system, which determined the Basel Committee on Banking Supervision, after the implementation of "Basel I and Basel II", to conduct a new series of recommendations.

The economic crisis has affected all types banking products and services, all models of supervision and all evaluation methods known. Credit institutions innovations, on the ease of promoting new products and services, absence amid of high quality capital who can absorb losses in the limit of liquidity, led to a deadlock on lending activity.

Supervisory Committee appointed by the new "Basel III" recommendations, requires the introduction of minimum global standards for measuring and monitoring liquidity risk and also requires banks to triple quality capital reserve by 2015-2019, up to a 7% capital adequacy.

**Key words:** Basel, BCBS reforms, regulatory minimum capital, CAD 3 - Capital Adequacy Directive - European Directive on capital adequacy, capital buffer

### 1. Basel role

In the full stage credit institution development, the European legislation, which has always set a direct link between the capital of credit institutions and the risks they assume, is known as "Basel Agreement".

The first Basel agreement, adopted in 1988 and sent to major international banks in G10 countries, gave a definition of the minimum regulatory capital, recommended some measures to be taken by banks to

1988 și transmis marilor bănci internaționale din cadrul țările membre G10, a dat o definiție a capitalului minim reglementat, a recomandat unele măsuri ce trebuie luate de bănci pentru preîntâmpinarea expunerilor la riscuri bancare și a stabilit reguli care specifică nivelul de capital ce trebuie menținut în relația cu aceste riscuri.

Respectându-se reglementările impuse de acordurile de la Basel fiecare instituție de credit deține acum, un „pașaport” care îi permite să desfășoare activitatea bancară în orice țară din U.E.

Rolul Comitetului Basel pentru Supraveghere Bancară (BCBS- Basel Committee on Banking Supervision) a fost să promoveze întărirea capitalului instituțiilor de credit și stabilitatea sistemului bancar global chiar de la înființarea sa. În acest sens, instituțiile de credit au fost preocupate să dețină fonduri proprii de cel puțin 8% în raport cu activele ponderate după gradul lor de risc. Acordul a introdus indicatorii de adecvare a capitalului, bazat pe alcătuirea ponderată în funcție de risc a activelor băncii și a expunerilor extrabilanțiere, care garantează menținerea unei valori adecvate a capitalului și a rezervelor, în scopul protejării solvabilității.

Valoarea indicatorilor , numiți „indicatori ai solvabilității” pot varia în funcție de „tier I” și „tier II” și se calculează astfel:

$$I_1 = \frac{\text{Fonduri} \cdot \text{proprii} \cdot \text{de} \cdot \text{baza}}{\text{Expunere} \cdot \text{la} \cdot \text{risc}} \geq 4\%$$

$$I_2 = \frac{\text{Fonduri} \cdot \text{totale}}{\text{Expunere} \cdot \text{la} \cdot \text{risc}} \geq 8\%$$

În care:

$I_1$ -tier I sunt fondurile proprii de bază care trebuie să reprezinte minimum 50% din fondurile băncii cerute pentru acoperirea riscului de credit asumat;

$I_2$ -tier II reprezintă resursele suplimentare interne și externe de care dispune banca și nu poate depăși 50% din tier I.

prevent exposures at risks and set rules specifying the capital to be maintained in relation to these risks.

Respecting Basel agreement rules, each credit institution has now a "passport" that allows it to operate in any EU country.

Role of Basel Committee on Banking Supervision ( BCBS-Basel Committee on Banking Supervision) was to promote the strengthening of credit institutions and the stability of the global banking system even from its founding. In this respect, credit institutions have been preoccupied with own funds of at least 8% of weighted assets, compared with their level of risk. Agreement introduced capital adequacy indicators, based on risk-weighted composition of bank assets and off-balance sheet exposures, which guarantees the maintenance of adequate levels of capital and reserves, to protect solvency.

Solvency indicators may vary depending „Tier I” and „Tier II” and is calculated as:

$$I_1 = \frac{\text{basic} \cdot \text{own} \cdot \text{funds}}{\text{risk} \cdot \text{exposure}} \geq 4\%$$

$$I_2 = \frac{\text{total} \cdot \text{own} \cdot \text{funds}}{\text{risk} \cdot \text{exposure}} \geq 8\%$$

Where:

$I_1$ -tier I are the own funds, that must represent at least 50% of the funds required to cover the bank's credit risk assumed;

$I_2$ -tier II is additional internal and external resources available to the bank and can not exceed 50% of tier I.

In addition, the Basel agreement establish and another capital element called "Tier III" represented by short-term subordinated debt.

Calculation of the risk exposure is currently considered in both parts of the operations and especially off-balance sheet.

Monitoring adegvare indicator of capital and the banking exposure to risks, was carried out by the central banks where

În plus, acordul de la Basel a stabilit și un alt element de capital numit „tier III” reprezentat de datoria subordonată pe termen scurt.

Calculul expunerii la risc are în vedere și în prezent, atât elemente ale operațiunilor bilanțiere cât mai ales cele extrabilanțiere.

Monitorizarea indicatorului de adevărate a capitalului și a gradului de expunere la riscuri bancare a fost efectuată de băncile centrale a statelor în care instituțiile de credit își desfășoară activitatea.

Scopul principal al legislației europene stabilite („A doua directivă bancară”) a fost de a armoniza legile și metodologiile instituțiilor de credit astfel încât să poată fi înființate și să poată opera liber în țările UE .

Dintre principalele elemente propuse de „A doua directivă bancară” se pot evidenția:

a) capital minim necesar de 5 milioane EURO pentru instituțiile de credit, cu provizioane speciale pentru băncile mai mici;

b) principii de garantare pentru țările gazdă a dreptului de control asupra lichidității instituțiilor de credit;

c) stabilirea unei licențe bancare unice pentru a permite activitatea oriunde în cadrul UE, care se bazează pe „controlul țării gazdă” și „recunoaștere mutuală”;

d) provizion pentru monitorizarea persoanelor fizice și juridice care dețin o parte importantă din acțiunile băncii;

e) supraveghere și control asupra participării pe termen lung a băncilor în firmele non-financiare.

Acordul de la Basel a impus o serie de cerințe asupra expunerii mari la risc și asupra asigurării depozitelor și de asemenea a propus măsuri pentru reorganizarea băncilor, constituirea fondurilor proprii, indicatori de solvabilitate și contabilitate pentru sucursalele străine.

Acum există cerința de asigurare a depozitelor în toate țările, cu obligativitatea ca sucursalele instituțiilor ce au sediul central în afara teritoriului național să se conformeze sistemelor de garantare a depozitelor din țara

credit institutions operate.

The main purpose of European legislation ("the Second Banking Directive"), was to harmonize laws and methodologies, so that credit institutions can be founded and be able to operate freely in EU countries.

Among the main elements proposed by the „Second Banking Directive” may reveal:

a) minimum capital of 5 million for credit institutions, with special provisions for smaller banks;

b) principles of guarantee for recipient countries to control the liquidity of credit institutions;

c) establishing a single banking license, to be able business anywhere in the EU, which is based on "home country control" and "mutual recognition ";

d) provision for monitoring natural and legal persons who hold a large of the bank shares,

e) supervision and control over long-term banks participation in non-financial firms.

Basel Agreement imposed a series of demands on increased risk exposure, on deposit insurance and also suggested measures for reorganization of banks, setting up own funds, indicators of solvency and accounting for foreign subsidiaries.

Now, there is a deposit insurance requirement in all countries, institutions that have branches outside the national headquarters comply with the deposit guarantee system of the host country.

As a consequence flowing from the recommendations of the Supervisory Committee is that credit institutions should not accept a customer or customer group exposure higher than 40% of own funds.

But the most important consequence was that, by introducing a mandatory minimum level of bank capital to be correlated with the debt to third parties was limited and unfair competition among banks to attract customers through aggressive promotion of banking products and services.

gazdă.

O consecință survenită ca urmare a recomandărilor comitetului de supraveghere este că instituțiile de credit nu trebuie să accepte o expunere pe client sau grup de clienți corelați, mai mare decât 40% din fondurile proprii.

Dar cea mai importantă consecință a fost că prin introducerea obligatorie a unui nivel minim de capital bancar care să fie corelat cu îndatorarea față de terțe persoane alimitat concurența neloyală dintre bănci și atragerea clienților prin promovarea agresivă a unor produse și servicii bancare

Cu toate elementele bune pe care le-a impus acordul „Basel I” avea ca obiectiv asigurarea convergenței reglementărilor prudențiale cu privire la riscul de credit și la riscul de piață, dăra fără să pună accentul și pe stabilitatea financiară.

Inovațiile bancare ulterioare au arătat că „Basel I” a impus un cadru mai puțin flexibil pentru a surprinde cerințele referitoare la profilul de risc al instituțiilor de credit, întrucât a fost utilizat un număr relativ restrâns de categorii ale ponderilor de risc de credit pentru expunerile băncilor.

## **2. Implementarea Acordul Basel II**

În acest cadru, în plină revoluție IT din domeniul bancar, în iunie 1999, Comitetul de Supraveghere Bancară de la Basel a impus o nouă cerință referitoare la capitalul propriu al instituțiilor de credit, cunoscută sub denumirea de „Acordul Basel II”.

Față de vechiul acord, prin noul acord instituțiile de credit au devenit mai conștiente de riscurile procesului bancar a căror manifestare le poate afecta punându-se accentul pe riscul de credit, de piață și operațional.

Directiva Europeană asupra Adecvării Capitalului (CAD3) a impus tuturor instituțiilor de credit din spațiul comunității europene implementarea prevederilor „Acordul Basel II”. Astfel, în cadrul întâlnirii din 10 iulie 2002 legate de implementarea Basel II, Comisia Europeană a solicitat tuturor statelor membre să supravegheze prin bancile centrale modul

With all the good elements that has imposed, "Basel I" agreement was aimed at ensuring convergence of prudential regulations on credit risk and the risk market, but without focus and financial stability.

Further banking innovations, revealed that "Basel I", imposed a less flexible framework to capture the requirements on the risk profile of credit institutions and used a relatively small number of categories of credit risk weights for bank exposures.

## **2. Basel II Implementation**

In June 1999, in full IT banking revolution, the Basel Committee on Banking Supervision imposed a new requirement on equity of credit institutions, known as "Basel II" .

Compared to the old agreement, by the new agreement credit institutions have become more aware of the risks which may affect their activity, focus on credit risk, market and operational risk.

European Directive on capital adequacy (CAD3) required all credit institutions of the european community space, to implement "Basel II Agreement". Thus, the Basel II meeting of 10 July 2002, European Commission asked all central bank of the EU countries to monitor apply the agreement by the credit institutions.

Prudential supervision of the romanian banking system is made by the Nationale Bank, which verify as the credit institutions applied Basel Committee recommendations.

By issuing organization and internal control of credit institutions procedure, management significant risk and organizing and conducting internal audit activities of credit institutions, was made the first step on the application of Basel II.

Another process to Basel II implementation, was to issuing rules on capital adequacy of credit institutions by including market risk with credit risk in capital adequacy requirement. The central bank also monitored the development of

cum instituțiile de credit aplică acordul stabilit.

În România activitatea de supraveghere prudentială a sistemului bancar este desfășurată de către BNR care, în conformitate cu prevederile legale în materie verifică cum sunt aplicate recomandările comitetului de supraveghere bancară de la Basel.

Prin emiterea procedurii care reglementează organizarea și controlul intern al activității instituțiilor de credit și administrarea riscurilor semnificative, precum și organizarea și desfășurarea activității de audit intern a instituțiilor de credit a fost făcut primul pas privind aplicarea prevederilor Basel II.

O altă reglementare în pregătirea procesului de implementare a fost norma metodologică privind adecvarea capitalului instituțiilor de credit, prin includerea riscului de piață alături de riscul de credit în cerința de adecvare a capitalului. Totodată banca centrală a monitorizat elaborarea procedurilor interne de administrare a riscurilor și a cerut bancilor să-și identifice profilul de risc, nivelul riscurilor și strategia aferentă asupra rentabilității capitalului bancar.

Printre activitățile monitorizate de banca centrală au fost cele referitoare la adaptarea sistemului de raportări prudenciale și elaborarea ghidurilor de validare a modelelor interne de rating ale instituțiilor de credit.

O consecință principală a managementului riscului de credit, conform Basel II a fost și rămâne ajustarea riscului în activitatea bancară printr-o rată corectă de restituire menținându-se expunerea riscului de credit în parametrii acceptabili.

Relevând elementele recomandărilor Basel II, pentru o îmbunătățire a calității capitalului bancar, o mai mare transparență, dar și o suficientă lichiditate în sistemul bancar, acestea se referă la cei trei piloni implementați de instituțiile de credit:

Pilonul I a stabilit cerințele minime de capital, cuprinzând reguli flexibile și avansate de determinare a cerintelor minime

internal risk management procedures and asked banks to identify their risk profile, the associated risks and profitability of bank capital strategy.

The most monitored activities by the central bank, was, adapting the system of the prudential reporting and developing guide for validation of internal models for credit rating.

A main result of credit risk management, as Basel II, has been and remains banking risk adjustment through the proper rate of return, and maintaining acceptable parameters of the credit risk exposure.

Revealing elements of Basel II recommendations for improving quality bank capital, greater transparency, and sufficient liquidity in the banking system, they refer to implement the three pillars of credit institutions:

Pillar I set minimum capital requirements, including advanced and flexible rules for determining the minimum requirements capital market risk, credit risk and a new type of risk - operational risk.

Pillar II, which refers to capital adequacy supervision, has established an active supervisory authority's role, on the evaluation of the internal procedures, in assessing the capital adequacy of credit institutions the risk profile, by checking the bank's internal procedures for risk management and the possibility of imposing a requirement that they maintain higher equity than minimum indicated by the Pillar 1.

Pillar III recommended discipline of market risk management, by promoting transparency in business conditions. Market risk arising from trading portfolio, consisting of elements permanently transformed market value, like shares and bonds.

For credit institutions, in this moment, the information required to be published are the organizational, strategic and methodological about the financial risks (composition and amount of equity,

de capital pentru riscul de piață, riscul de credit și un nou tip de risc - riscul operational.

Pilonul II, care se refera la supravegherea adecvării capitalului, a stabilit un rol activ al autorității de supraveghere în evaluarea procedurilor interne ale instituțiilor de credit privind adecvarea capitalului la profilul de risc, prin verificarea procedurilor interne ale bancilor privind managementul riscului și posibilitatea impunerii cerinței ca acestea să mențină un capital propriu mai ridicat decât nivelul minim indicat de Pilonul I.

Pilonul III a recomandat asigurarea disciplinei de gestionare a riscului de piață, prin promovarea transparenței condițiilor de afaceri. Riscul de piață derivă din portofoliul de tranzacții, format în mare parte din elemente cu valoare de piață transformabilă permanent, și anume în acțiuni și obligațiuni. Pentru instituțiile de credit, din acest moment, informațiile obligatoriu de publicat sunt cele organizatorice, strategice și metodologice în domeniul riscurilor financiare (componenta și valoarea totală a fondurilor proprii și metodologii contabile de gestiune a activelor, pasivelor și a ajustărilor acestora), informații referitoare la riscurile de credit și informații despre riscul operațional (determinat de operațiuni bancare posibil generatoare de pierderi). Deci, prin disciplina de piață se stabilesc cerințe de raportare mai detaliate către autoritățile statului și, ca noutate, către public, referitoare la expunerile la risc și adecvarea capitalului la profilul de risc.

Implementarea acordului Basel II a contribuit la îmbunătățirea rating-ului de țară pentru România, însă în același timp a avut influențe neconforme asupra politicii de creditare. Ca urmare, prin normele impuse, BNR a restricționat accesului la credite determinând deplasarea cererii de credite dinspre instituțiile de credit spre instituțiile non-bancare (IFN).

O eficiență mai bună în evaluarea riscurilor care au implementat cu succes acordul Basel II au avut-o:

➤ Băncile care au investit în management-ul riscului

accounting methodologies of the asset and liabilities management and their adjustments), credit risk and operational risk informations (operational risk determined by the banking possible loss). So, market discipline determined more detailed reporting requirements by the authorities and, as a novelty, also by the public, on the exposures to risk and capital adequacy risk profile.

Basel II implementation helped to improve Romania country rating, but in the meantime had inconsistent influence on credit policy. As a result, by the rules required, central bank, restricted credit access resulting in displacement of the demand for loans from credit institutions to non-banking institutions (IFN).

A better efficiency in the risk assessment that have successfully implemented the Basel II had a :

➤ Banks that have invested in the risk management

➤ Banks with large retail portfolios

➤ Cash payments institutions that perform complex operations

➤ Credit institutions concerned to manage operational risk

➤ Credit institutions which have made changes on the financial reporting system IFRS and have brought significant changes in financial processes and risk management during Basel II implementation.

Among less effective credit institutions, include:

• small banks with simple risk management systems

• credit institutions that do not have enough experience in operational risk.

Basic consequence of Basel II was to promote effective methods of evaluation and management of banking risk, and adjustments were made for each phase of banking activities, strengthening bank capital, made possible banks resistance to the financial crisis.

With all measures taken by credit institutions of the recommendations of

➤ Bancile cu portofolii mari de credite de retail

➤ Instituțiile de plăți ce efectuează operațiuni de trezorerie complexe

➤ Instituțiile de credit preocupate să gestioneze riscul operational

➤ Instituțiile de credit care au realizat sistemul de raportare financiară conform IFRS și care au adus schimbări asupra proceselor financiare și de management al riscului în timpul implementării Basel II.

Printre instituțiile de credit mai puțin eficiente se numără:

- bancile mici cu sisteme simple de management al riscului

- instituțiile de credit care nu au suficientă experiență în riscul operational.

Consecința de bază a acordului Basel II a fost promovarea unor metode eficiente de evaluare și administrare a riscului bancar, iar ajustările care s-au efectuat pe fiecare fază a activităților bancare, întărind capitalul bancar a făcut posibilă rezistența bancilor la criza financiară.

Cu toate măsurile luate de instituțiile de credit pe seama recomandărilor „Basel I” și „Basel II” s-a observat de către organismele de supraveghere europeană că, în condiții de recesiune economică prelungită și criză financiară profundă, băncile au totuși un capital propriu fragil. Din capitalul înregistrat în acest moment băncile nu sunt pregătite să suporte toate consecințele riscurilor bancare și să încurajeze dezvoltarea economică cu ajutorul creditului.

### 3. Cerințele acordului Basel III

„Suntem în fața unui risc potențial în care instituțiile de credit își conservă capitalul bancar și pentru a rezista în condițiile actuale își reduc activitatea de creditare, de finanțare în România, de care avem cea mai mare nevoie în perioada actuală pentru a ieși din recesiune și pentru a relua creșterea economică.

Veniturile pe care totuși le-au realizat prin menținerea unor dobânzi active exagerat de mari și a unor comisioane nejustificate la produsele și serviciile bancare au determinat

"Basel I and Basel II", European supervisors observed that under the prolonged economic recession and deep financial crisis, banks still have a weak equity.

Banks are not prepared to bear all the consequences of banking risks and to encourage economic development through credit from the capital registered at this moment.

### 3. Requirements of Basel III

We are facing a potential risk in credit institutions who preserve their bank capital and to resist the current conditions reduce their lending activity, financing in Romania, which we most need to exit the current period of recession and to resume growth.

Revenues that credit institutions have done by keeping the active interest of overly large and unjustified charges on their products and services, have led the banks, due to financial crisis, to innovate new offers services and invest in banking technology based on the latest IT products, without the intention of increasing bank capital.

In the autumn, Basel Committee on Banking Supervision, which now consists of central banks and regulators from nearly 30 countries, in response to the credit crunch, has developed a series of stringent financial regulations. These regulations called "Basel III" would be implemented by credit institutions in a period similar to that flown by Basel II regulations.

European Supervisors should monitor carefully "Basel III" recommendations to avoid, the first measure taken by the credit institutions at Basel I implementation, reducing lending activity.

Universal banking development strategy refers to three-fold increase minimum capital, without reducing their lending activity, following to increase adjustments for future losses. The most contentious requirements are those related to the core capital and leverage.

According to these recommendations, banks will calculate an

băncile, ca urmare a crizei financiare, să inoveze noi oferte de servicii bancare și să investească în tehnologie bancară bazată pe cele mai noi produse din domeniul IT, fără a avea intenția de majorare a capitalului bancar. În toamna acestui an, ca răspuns la criza creditelor, s-au elaborat o serie de reglementari financiare stricte de Comitetul de Supraveghere Bancară de la Basel, care acum este format din băncile centrale și autorități de reglementare din aproape 30 de țări. Aceste reglementări denumite „Basel III” ar urma să fie implementate de instituțiile de credit într-o perioadă similară cu cea parcursă de reglementările Basel II.

Organismele de supraveghere europene trebuie să monitorize atent recomandările „Basel III” pentru a se evita situația înregistrată când s-a implementat Basel I și când, prima măsură a băncilor a fost să reducă creditarea.

Strategia de dezvoltare a băncilor universale se referă la creșterea de trei ori a capitalului minim fără a-și reduce activitatea de creditare, urmând să-și mărească ajustările pentru viitoare pierderi.

Astfel, cele mai disputate *cerințe* sunt cele legate de nivelul capitalului de bază și gradul de îndatorare (leverage). Potrivit acestor recomandări băncile vor calcula un indicator ce se numește "capital conservation buffer" și va fi o cerință de capital suplimentară, peste capitalul de bază.

Totodată, în cazul băncilor în care vor fi semnalate "condiții excesive de credit" se va crea "o rezervă contraciclică", de 0-2,5%.

Implementarea „Basel III” la nivel național de către țările membre va începe la 1 ianuarie 2013. Până la această dată băncile centrale ale Member countries must translate the rules into national laws and regulations before this date. țările membre trebuie să impună instituțiilor de credit normele metodologice specifice noilor cerințe și să ajusteze reglementările naționale cu privire la ctivitatea bancară înainte de această dată. As of 1 January 2013, banks will be required to meet the following new minimum requirements in relation to risk-weighted

indicator called " capital conservation buffer" and will be a requirement for additional capital over base capital. However, if will be reported "excessive credit conditions" must be create a 0-2,5 % "reservation counter".

National "Basel III" implementation by EU countries will start on 1 January 2013. By that time, the central banks of EU countries, should impose specific norms to the credit institutions and adjust the national regulations to the new requirements, before that date.

Therefore, from 1 January 2013, credit institutions will be required to meet the following minimum requirements in relation to risk-weighted assets (Rwasa):

- 3.5% common equity / Rwasa,
- 4.5% Tier 1 / Rwasa,
- 8.0% total capital / Rwasa.

Banks will be required to hold a 2,5 % capital preservation buffer to withstand future periods of financial crisis. Preserving capital buffer of 2.5 percent is found on top of Tier 1 and will be met with ordinary shares, after application of deductions.

As approved by the group of observation, preservation of capital buffer can be realized :

- 0.625% in January 2016,
- 1.25% in January 2017
- 1.875% in January 2018
- 2.5%. in January 2019

The purpose of conservation buffer to ensure banks maintain a capital buffer, which can be used to absorb losses during periods of financial and economic crisis.

For an aggressive policy lending, banks should be based on established capital buffer during such periods, to be closer to regulatory capital levels and implement constraints on managerial liability gains distributions.

#### 4. Conclusion

If banks do not reach the required target indicator, supervisors are able to restrict the granting of bonuses, dividends or repurchases share.



assets (RWAs):

Prin urmare, de la 1 ianuarie 2013, instituțiile de credit vor fi obligate să îndeplinească următoarele cerințe minime, în raport cu activele ponderate la risc (RWAs):

- 3.5% common equity/RWAs; 3,5% capital comun / RWAs;
- 4.5% Tier 1 capital/RWAs, and 4,5% capital de rangul 1 / RWAs;
- 8.0% total capital/RWAs. 8,0% capitalul total / RWAs.

Băncile vor fi obligați să dețină o conservare de capital tampon de 2,5% pentru a rezista la perioadele viitoare de criză financiară. Capital Conservation Buffer of 2.5 percent, on top of Tier 1 capital, will be met with common equity, after the application of deductions. Conservarea tampon de capital de 2,5 la sută se va constitui pe partea de sus de capital de rangul 1 și vor fi îndeplinite cu acțiuni ordinare, după aplicarea deducerilor.

Conform celor aprobate de grupul de observare, Capital Conservation Buffer before 2016 = 0%, 1st January 2016 = 0.625%, 1st January 2017 = 1.25%, 1st January 2018 = 1.875%, 1st January 2019 = 2.5% conservarea tampon de capital se poate realiza astfel:

- în ianuarie 2016 = 0.625%,
- în ianuarie 2017 = 1,25%,
- în ianuarie 2018 = 1.875% și
- în ianuarie 2019 = 2,5% .

The purpose of the conservation buffer is to ensure that banks maintain a buffer of capital that can be used to absorb losses during periods of financial and economic stress. Scopul tamponului de conservare este de a asigura băncile să mențină un tampon de capital, care pot fi folosite pentru a absorbi pierderile în timpul perioade de criză financiară și economică. Pentru o politică agresivă în activitatea de creditare bancile vor fi îndrituite în timpul acestor perioade să se bazeze pe tamponul de capital constituit, să fie mai aproape de ratele de reglementare a capitalului și să aplice cu răspundere managerială constrângerile pe distribuțiile câștigurile.

The Basel Committee has proposed supervisory institutions the development of detailed norms on the harmonization of minimum liquidity standards to ensure within a month stability of financial crisis and to promote long term elasticity for the banks.

Recommendations on capital adequacy and liquidity have been the subject of numerous consultations with EU Members and central banks were also established and developed new strategies that will be imposed under a new paradigm for credit institutions management.

It remains to be seen the strategic guidelines on risk management by 2019 to ensure bank liquidity and encourage lending activities.

The basic requirement of the agreement "Basel III" is to strengthen bank capital, liquidity and business relationship between credit institutions and bank customers by using reasonable credit risk, develop monetary creativity and contribute to financial stability.

Due to innovations in the availability of credit institutions and banking products, the Basel Committee on Banking Supervision usually meets from 10 to 10 years, as seen in the evolution of "Basel" and always requires a new discipline bank.

Purpose of the agreement "Basel III" is to give the market a better picture of the liquidity of credit institutions on the risks it assumed creditând.

Strengthening the banking capital and banking stability is required for activities that credit institutions at the crossroads of economic activities and a collapse of an industry in a particular part of the globe can cause real economic problems elsewhere.

Permanent concern for credit institutions, bank liquidity, which will reinforce the liquidity of the banking system can withstand financial crisis.

#### 4. Concluzii

În măsura în care băncile nu ating ținta impusă acestui indicator, organismele de supraveghere au posibilitatea de a restricționa acordarea de bonusuri, dividende sau răscumpărări de acțiuni.

Comitetul de la Basel a propus instituțiilor de supraveghere elaborarea unor norme metodologice privind armonizarea standardelor minime de lichiditate care să asigure băncilor stabilitate pe termen de o lună în perioade de criză financiară și să promoveze o elasticitate a activității băncilor pe termen lung.

Recomandările privind adegvarea capitalul și lichiditatea au constituit subiectul unor numeroase consultări cu băncile centrale ale statelor membre și totodată s-au stabilit și elaborat noi strategii ce vor fi impuse sub o nouă paradigmă privind managementul instituțiilor de credit. Rămâne de văzut care vor fi orientările strategice privind managementul riscurilor bancare până în 2019 pentru asigurarea lichidităților și încurajarea activităților de creditare.

Cerința de bază a acordului „Basel III” este întărirea capitalului bancar, a lichidității instituțiilor de credit și a relației de afaceri între instituțiile de credit și clientela bancară care, prin folosirea creditului în limite rezonabile de risc, să dezvolte creația monetară și să contribuie la stabilitatea financiară.

Datorită inovațiilor instituțiilor de credit privind oferta de produse și servicii bancare, Comitetul Basel pentru supraveghere bancară se întrunește de regulă din 10 în 10 ani, așa cum se observă din evoluția „Acordului Basel” și impune permanent o nouă disciplină bancară.

Scopul acordului "Basel III" este de a oferi pe piață o imagine mai bună a lichidității instituțiilor de credit cu privire la riscurile asumate, creditând.

Întărirea capitalului bancar și asigurarea stabilității activităților bancare este necesară pentru faptul că instituțiile de credit se află la intersecția activităților economice

#### Bibliography:

- Bădulescu Daniel, *Globalizarea și băncile, Cu o privire specială asupra Europei Centrale și de Est și asupra României*, Editura Economică, București, 2007;
- Bogdan Ioan, *Tratat de management financiar-bancar*, Editura Economică, București, 2002;
- Ceocea Costel, *Riscul în activitatea de management*, Editura Economică, București, 2010;
- Hennie van Greuning, Sonja Brajovic Bratanovic, *Analiza și Managementul riscului bancar*, Casa de Editură Irecson, București, 2003;
- Roxin Luminița *Gestiunea riscurilor bancare*, Ed. Didactică și Pedagogică, București, 1997.
- [www.bnr.ro](http://www.bnr.ro)
- [www.ecb.int](http://www.ecb.int)
- [www.cer.org.uk](http://www.cer.org.uk)
- [www.eu.int](http://www.eu.int)

iar o prăbușire a unui sector economic într-o anumită parte a globului poate cauza probleme economice reale în altă parte.

Preocuparea permanentă a instituțiilor de credit pentru asigurarea lichidității bancare va întări lichiditatea sistemului bancar care să poată suporta crizele financiare.

**Bibliografie:**

- Bădulescu Daniel, *Globalizarea și băncile, Cu o privire specială asupra Europei Centrale și de Est și asupra României*, Editura Economică, București, 2007;
- Bogdan Ioan, *Tratat de management financiar-bancar*, Editura Economică, București, 2002;
- Ceocea Costel, *Riscul în activitatea de management*, Editura Economică, București, 2010;
- Hennie van Greuning, Sonja Brajovic Bratanovic, *Analiza și Managementul riscului bancar*, Casa de Editură Irecson, București, 2003;
- Roxin Luminița *Gestiunea riscurilor bancare*, Ed. Didactică și Pedagogică, București, 1997.
- [www.bnr.ro](http://www.bnr.ro)
- [www.ecb.int](http://www.ecb.int)
- [www.cer.org.uk](http://www.cer.org.uk)
- [www.eu.int](http://www.eu.int)