



**Conferințele Finmedia  
Piața creditului - 2005**

**Evoluții și perspective  
ale creditului neguvernamental în România**

**Florin Georgescu  
Prim-viceguvernator  
Banca Națională a României**

**București, 5 aprilie 2005**

# Cuprins

---

## 1. Creditul neguvernamental în 2004

1.1. Premise macroeconomice

1.2. Dinamica și structura creditului neguvernamental pe monede

1.3. Dinamica și structura creditului neguvernamental  
pe destinații și monede

1.4. Evoluția creditului pe scadențe

## 2. Calitatea creditului neguvernamental

A; B; C: Indicatori privind riscul de credit

## 3. Previzuni pentru anul 2005

# 1. CREDITUL NEGUVERNAMENTAL ÎN 2004

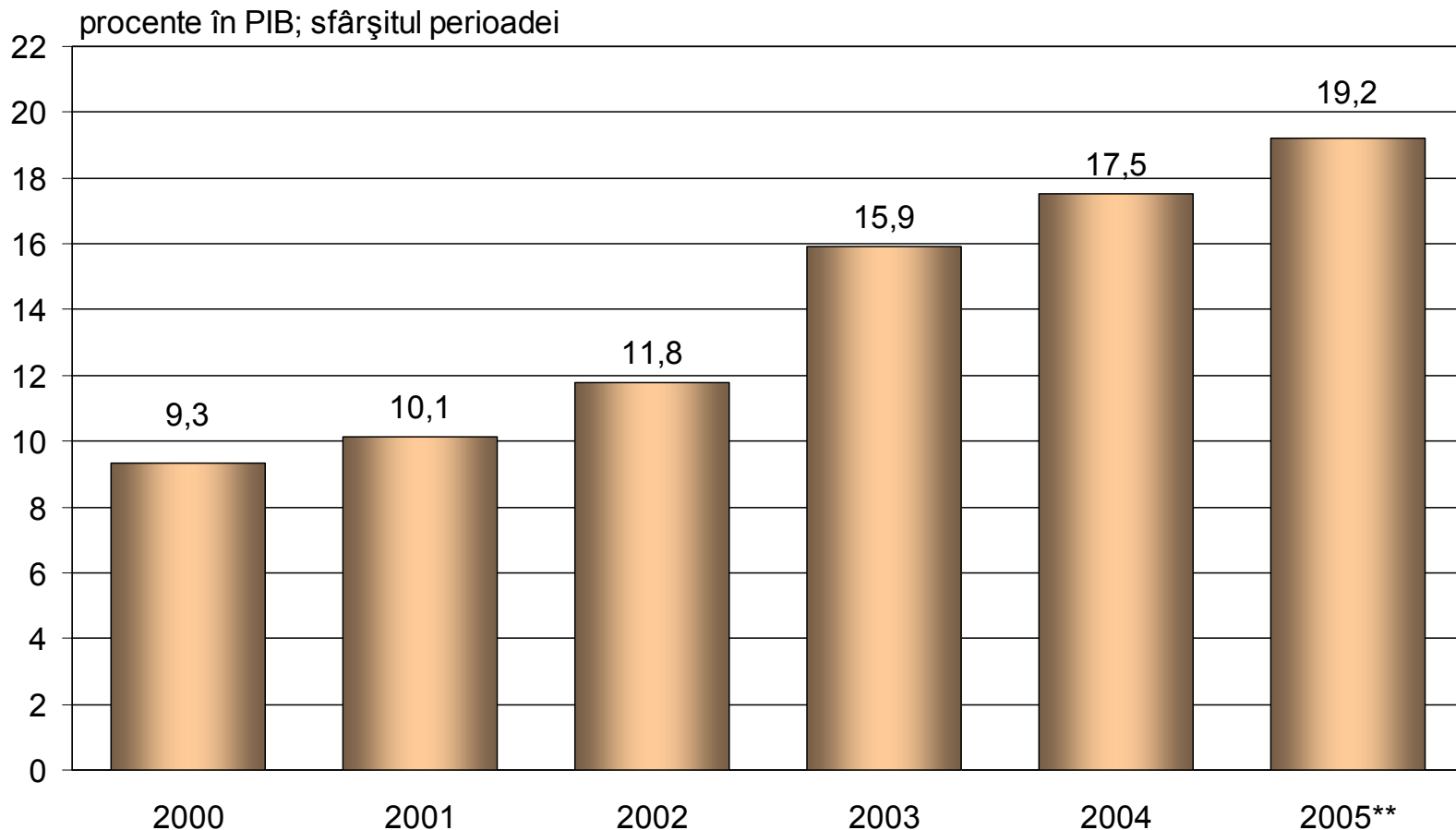
---

- **Creditul neguvernamental în 2004: +26,3% (dec./dec.; în termeni reali) față de 2003**

## 1.1. Premise macroeconomice

- continuarea dezinflației: 14,1%  $\searrow$  9,3% (dec./dec.)**
- creșterea masei monetare (M2): +28,1% (dec./dec.)**
  - sporirea depozitelor populației: +15%**
  - creșterea depozitelor persoanelor juridice: +46,1%**
  - majorarea surselor de creditare din împrumuturi externe: +84%**
- reducerea creditului guvernamental: -29,8% (dec./dec.)**

## România: Intermedierea financiară\*

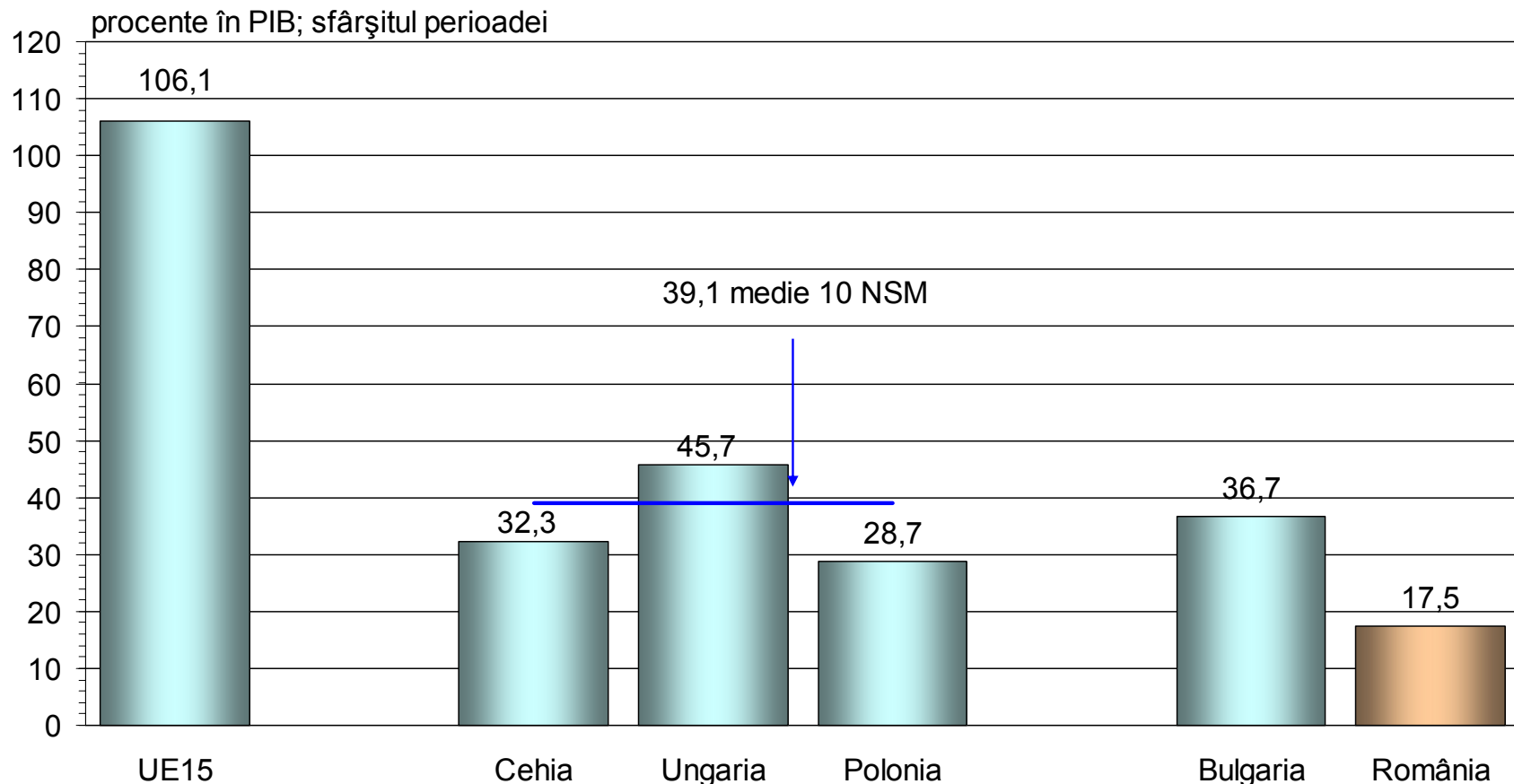


Sursa: Institutul Național de Statistică;  
Banca Națională a României

\*) creditul neguvernamental/PIB

\*\*\*) prognoză

## Intermedierea financiară\* comparații internaționale - 2004

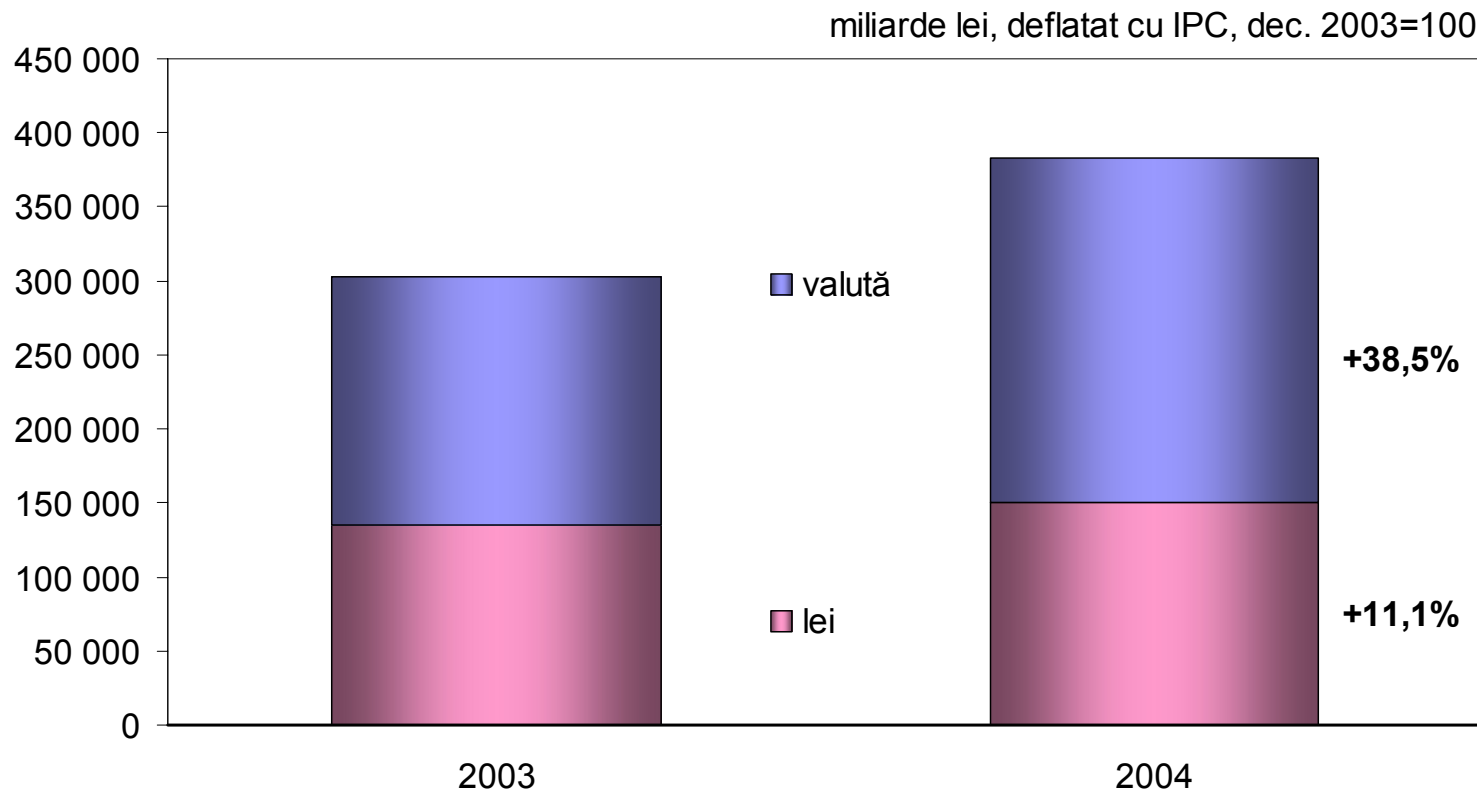


Sursa: EUROSTAT; pentru România: BNR și INS

\*) creditul neguvernamental/PIB

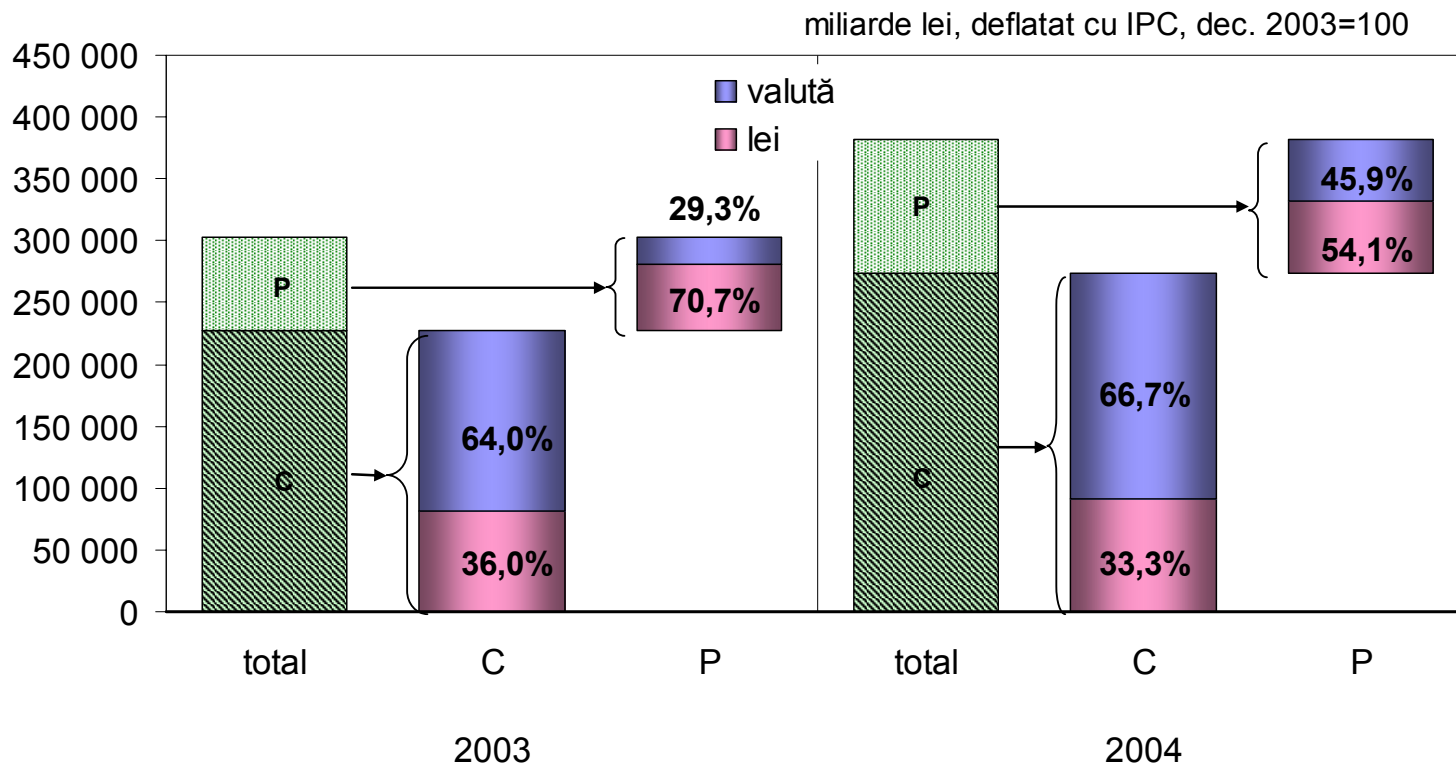
## 1.2. Dinamica și structura creditului neguvernamental pe monede

- credite în lei: +11,1%
- credite în valută: +38,5%



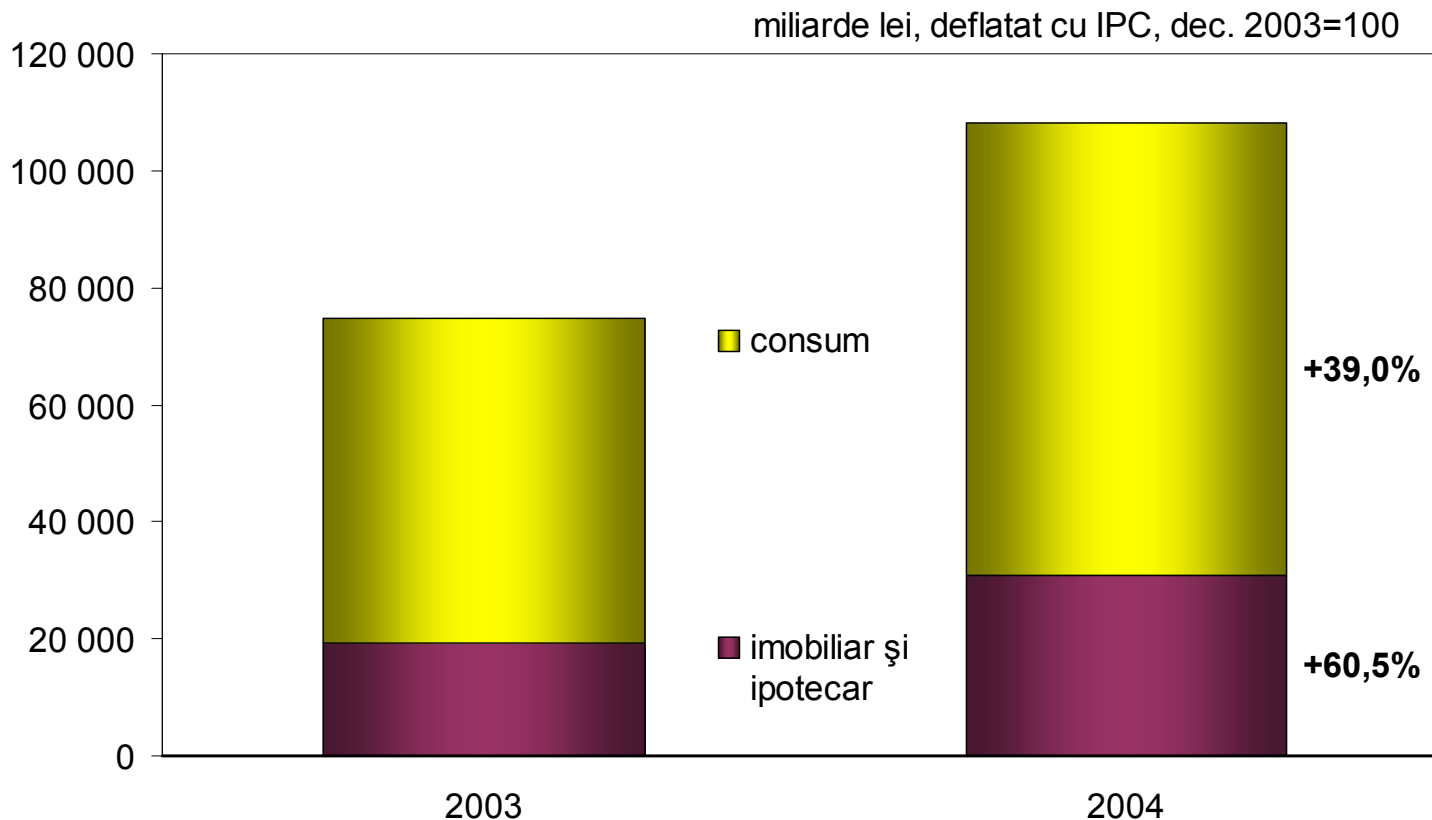
# 1.3. Dinamica și structura creditului neguvernamental pe destinații și monede

- credite acordate companiilor la 31 dec. 2004: +20,2%;  
11,9% din PIB în 2003; ↗ 12,5% din PIB în 2004
- credite acordate populației la 31 dec. 2004 : +44,8%;  
4% din PIB în 2003; ↗ 5% din PIB în 2004



## 1.3.1. Dinamica și structura creditului acordat persoanelor fizice

- credite ipotecare și imobiliare: +60,5%
- credite de consum: +39,0%





# Factori de influență ai creșterii creditului pentru populație

---

- accentuarea orientării băncilor către *retail*
- reducerea ratelor dobânzilor la creditele în lei și în valută
- creșterea salariului real cu 11,2% (dec./dec.)

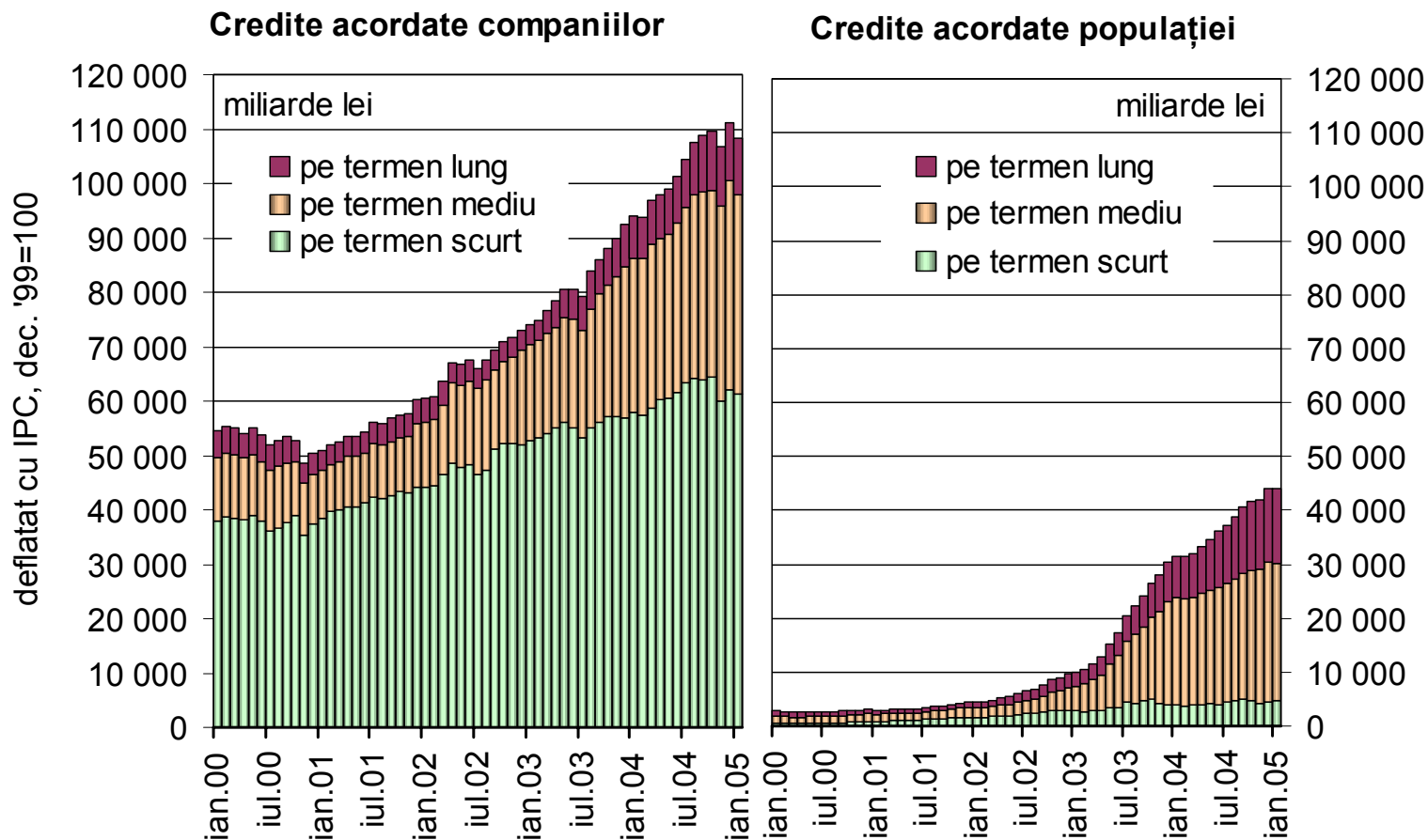
## **1.4. Evoluția creditului pe scadențe 2004 (dec./dec.; în termeni reali)**

---

- ❑ termen scurt: +9,2%**
- ❑ termen mediu: +37,2%**
- ❑ termen lung: +61,1%**

**Se confirmă procesul de consolidare pe termen mediu și lung a surselor de creditare ale băncilor comerciale**

# Credit neguvernamental (în termeni reali)



Sursa: Banca Națională a României; Institutul Național de Statistică

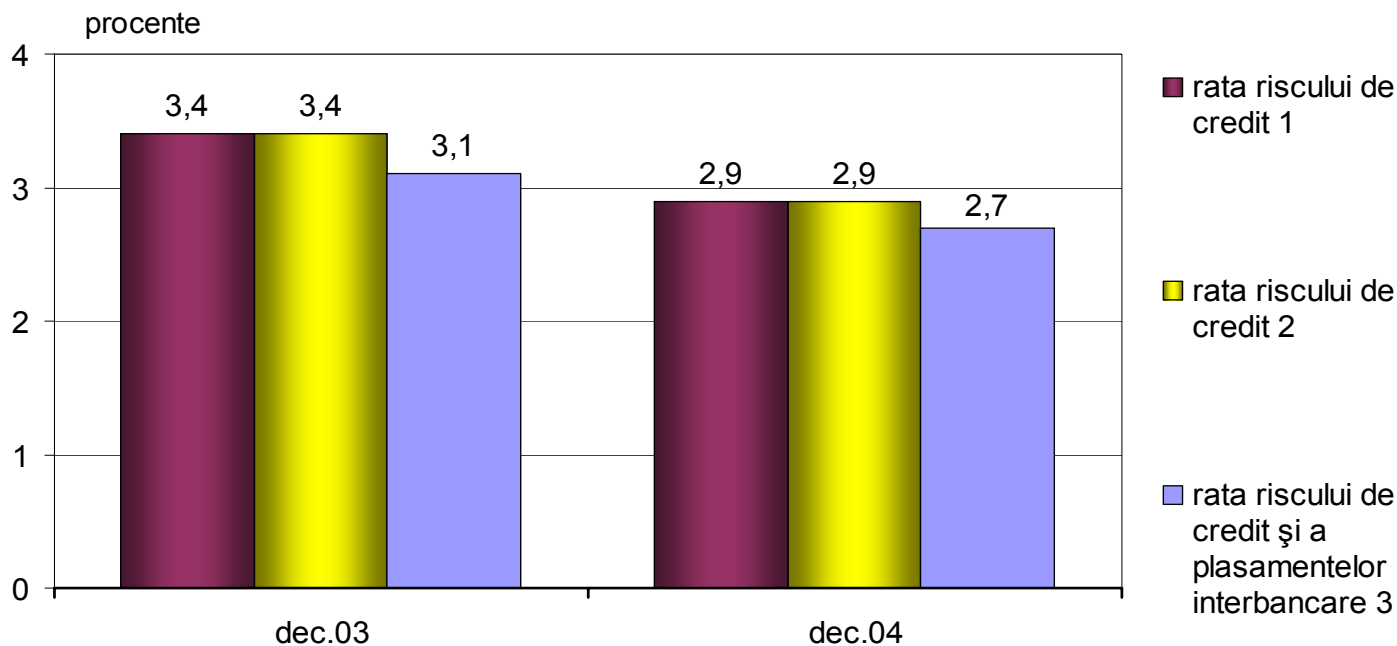
## 2. CALITATEA CREDITULUI NEGUVERNAMENTAL

---

➤ **S-a îmbunătățit calitatea portofoliului de credite**

- ❑ **în condițiile creșterii mai rapide a creditului față de capitalurile proprii (+26,8% comparativ cu +20,3%, în termeni reali)**

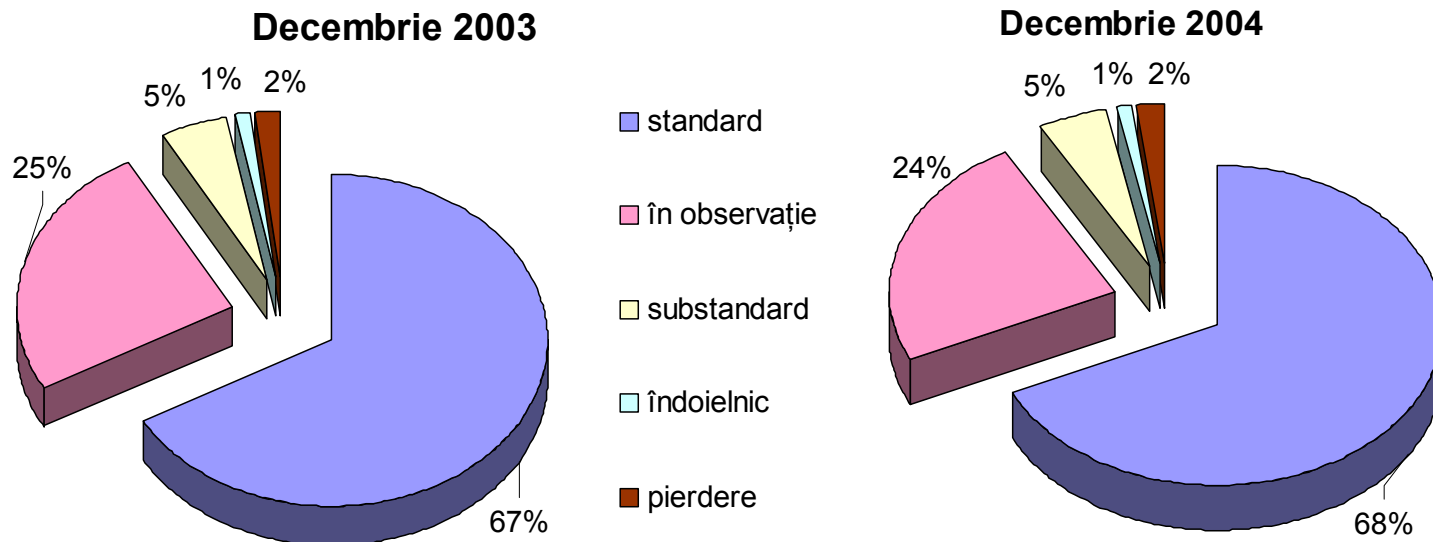
## A: Indicatori privind riscul de credit



Indicatori	decembrie 2003	decembrie 2004
Rata riscului de credit 1 (expunere neajustată aferentă creditelor și dobânzilor clasificate "îndoielnic" și "pierdere"/credite și dobânzi clasificate) exclusiv elementele în afara bilanțului	3,4	2,9
Rata riscului de credit 2 (expunere neajustată aferentă creditelor și dobânzilor clasificate "îndoielnic" și "pierdere"/credite și dobânzi clasificate) inclusiv elementele în afara bilanțului	3,4	2,9
Rata riscului de credit și al plasamentelor interbancare 3 (expunere neajustată aferentă creditelor acordate clienței bancare și nebancare, a plasamentelor interbancare și a dobânzilor clasificate în "îndoielnic" și "pierdere"/total credite, plasamente interbancare și dobânzi clasificate)	3,1	2,7

# B: Indicatori privind riscul de credit

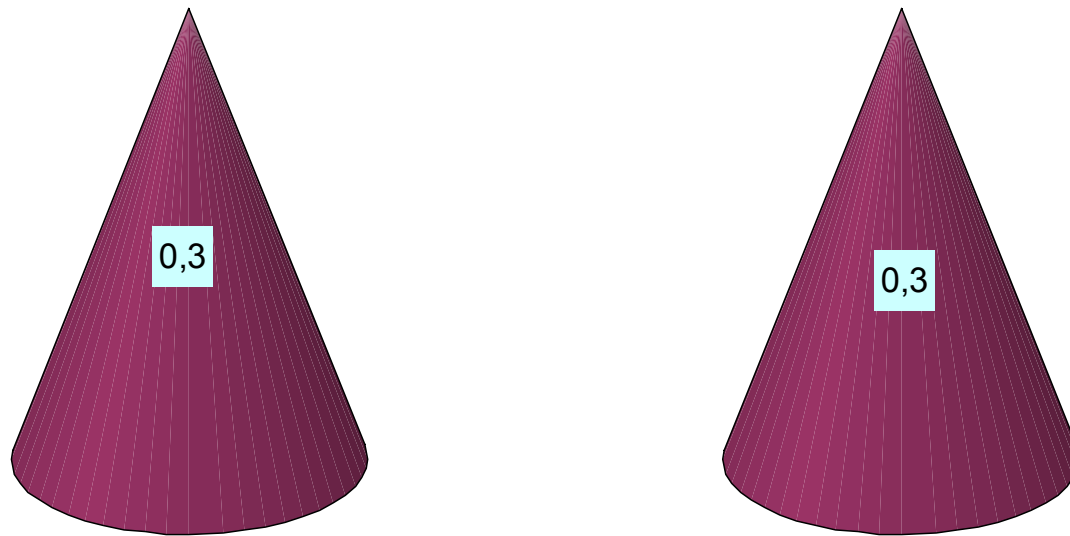
## Clasificarea creditelor și dobânzilor aferente acestora



Indicatori	procente	
	decembrie 2003	decembrie 2004
TOTAL	100	100
Standard	67	68
În observație	25	24
Substandard	5	5
Îndoielnic	1	1
Pierdere	2	2

## C: Indicatori privind riscul de credit

procente



dec.03

dec.04

procente

<b>Indicatori</b>	<b>decembrie 2003</b>	<b>decembrie 2004</b>
Credite restante și îndoielnice acordate clientelei (valoare netă)/ Total portofoliu de credite aferent clientelei (valoare netă)	0,3	0,3

### 3. PREVIZIUNI PENTRU ANUL 2005:

---

- **Creșterea creditului neguvernamental în 2005: +28,6% (în termeni nominali) ⇒ mai temperată față de anul 2004 (+38% în termeni nominali)**
  - ❑ **continuarea sporirii gradului de intermediere la finele anului 2005 (19,2% față de 17,5% în 2004)**
  - ❑ **creșterea creditului (+28,6%) localizată în structura pe monede:**
    - ✓ **+31,4% în lei (+21,5% în 2004)**
    - ✓ **+26,8% în valută (+51,3% în 2004)**

***OBIECTIVUL URMĂRIT: menținerea stabilității macroeconomice și a sustenabilității finanțării deficitului programat al contului curent al balanței de plăți.***