

Impactul economisirii asupra sistemului financiar-bancar

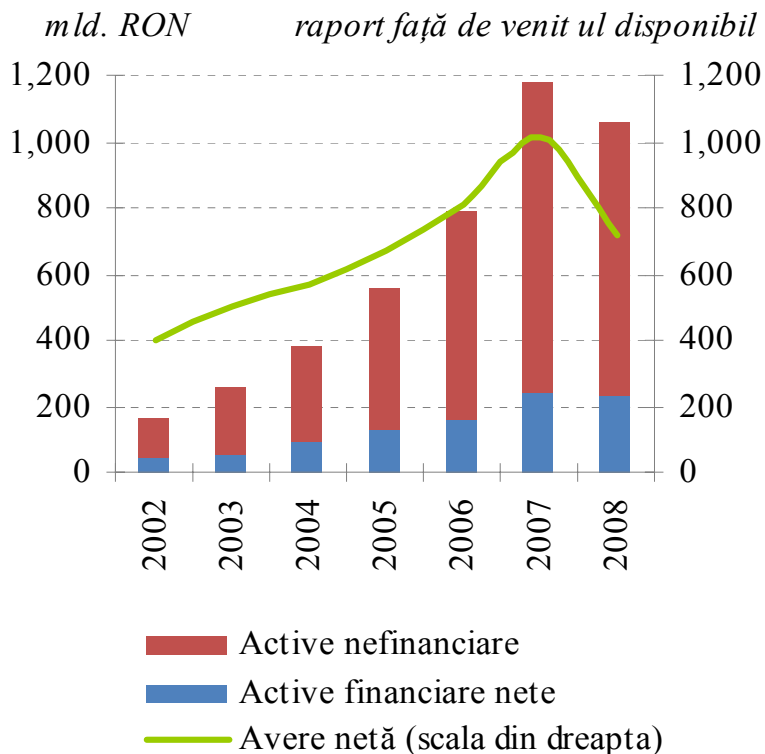
Florian Neagu

Banca Națională a României

Opiniile prezentate sunt în întregime ale autorului și nu implică sau angajează în vreun fel Banca Națională a României

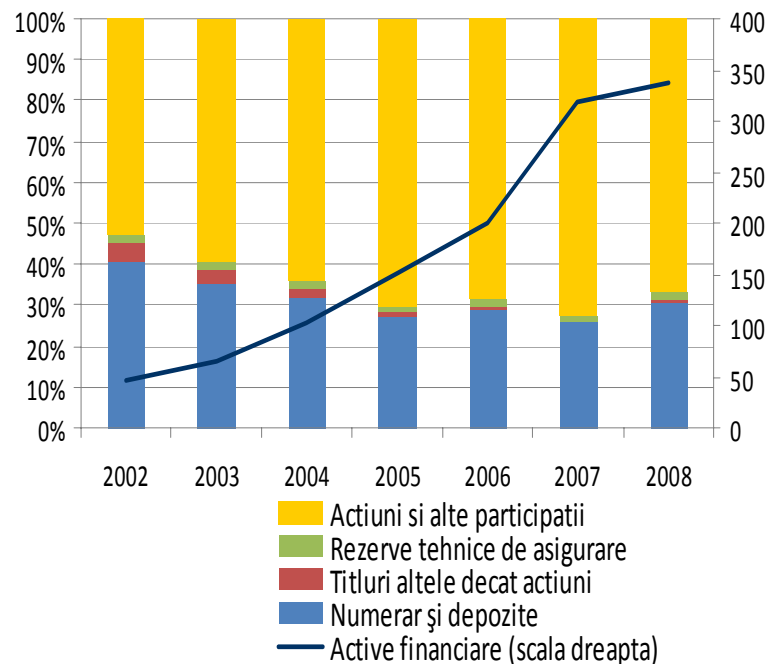
Economisirea populației este bi-polară și cu grad mai redus de lichiditate

Evoluția averii populației



Sursa: BNR, RSF 2009

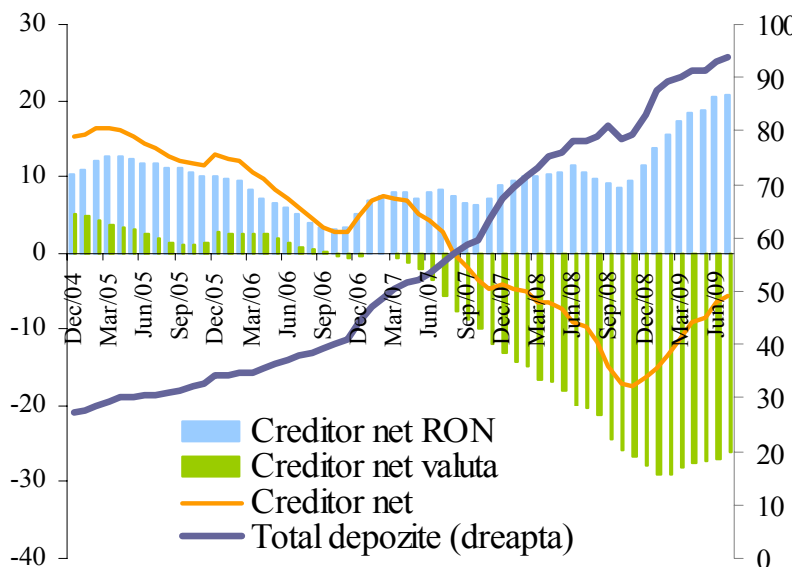
Structura activelor financiare ale populației



Sursa: conturile naționale, BNR, calcule proprii

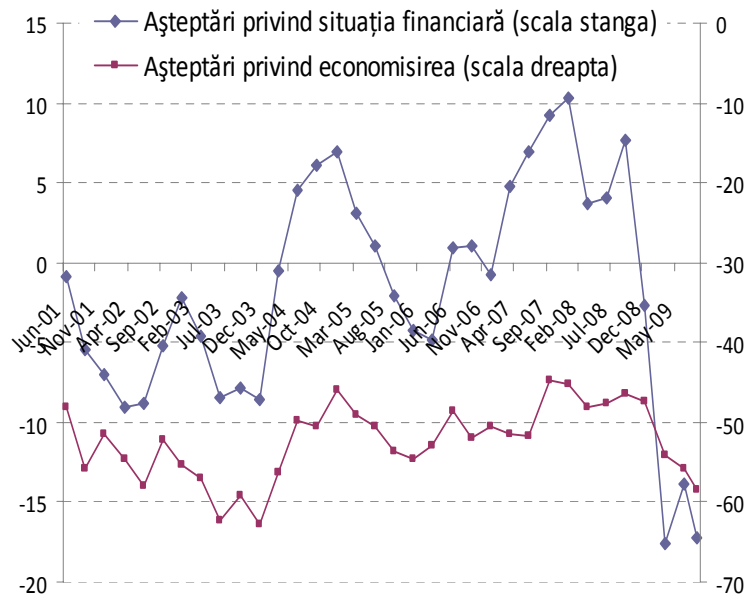
Populația are poziție de debitor net față de sectorul bancar, iar creșterea economisirii la bănci este în ultimul an în special pe fond de precauție

Poziția populației față de sectorul bancar (mld RON)



Sursa: BNR, RSF 2009, calcule proprii

Așteptările populației privind situația financiară și economisirea pentru următoarele 12 luni



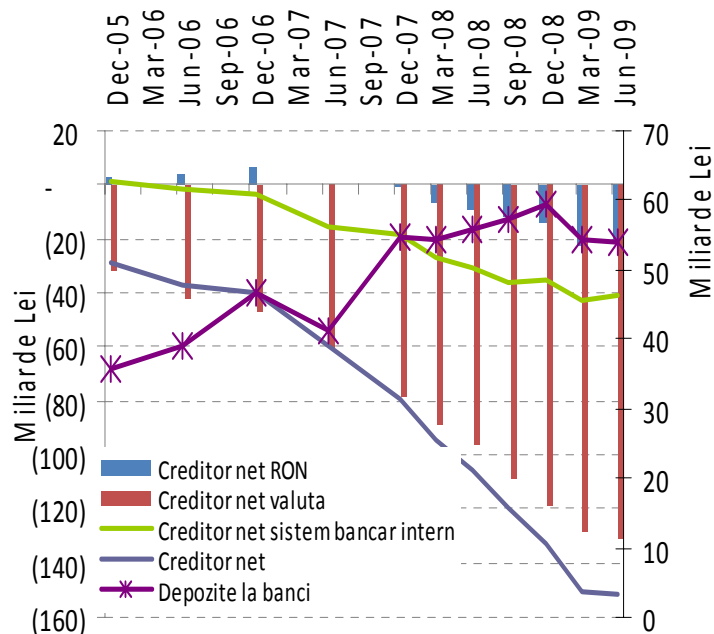
Sursa: sondaj Comisia Europeană

Așteptările privind evoluția și diversificarea economisirii sunt mixte

- Pe termen scurt → structură mai conservatoare a economisirii, sectorul bancar putând fi avantajat
 - Creștere semnificativă a riscurilor din bilanțul populației
 - Scăderea averii nete
 - Majorarea temerilor privind șomajul
- Pe termen lung → diversificare a economisirii, fiind avantajate sectoarele financiare nebancale
 - Majorarea cheltuielilor cu asistența medicală și educația
 - Îmbătrânirea populației
 - Creșterea veniturilor populației

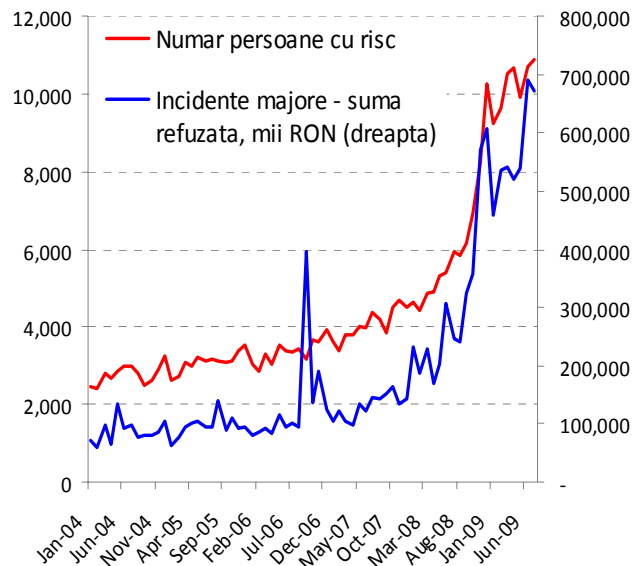
Depozitele bancare ale companiilor nu se află la un nivel confortabil; pe TS, situația cel mai probabil se va menține

Poziția de creditor net a companiilor



Sursa: BNR, RSF 2009, calcule proprii

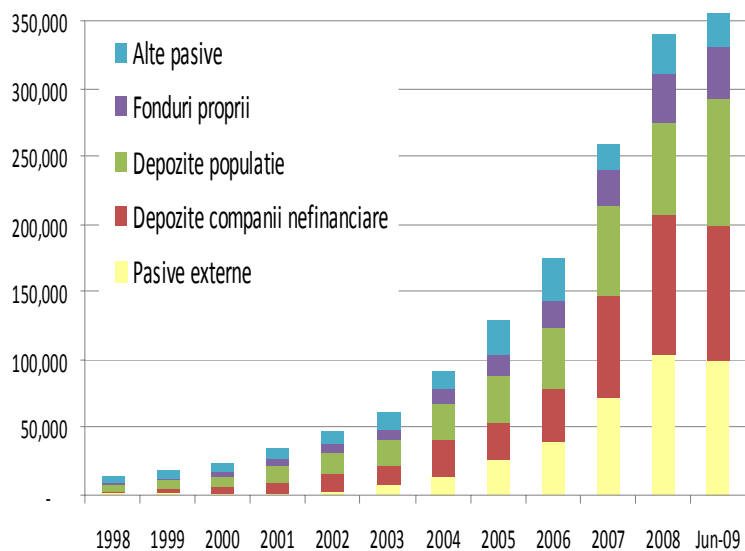
Dinamica incidentelor majore de plată



Sursa: BNR

Sectorul bancar pune accent în creștere pe economisirea internă...

Evoluția pasivelor sectorului bancar, mil RON



Sursa: BNR și calcule proprii

Raportul dintre credite și depozite (%)

	06/2009	08/2008	Valoarea medie 2003-2008	Modificare în pp 2003-2008
Bulgaria	135,3	128,9	103,4	50,5
Cehia	87,5	88,6	76,1	24,4
Estonia	207,4	211,4	192,7	23,7
Lituania	199,2	188,7	143,9	100,2
Letonia	291,2	266,3	219,8	147,5
Polonia	115,2	105,9	95,2	27,4
Romania	131,1	136,3	99,4	58,1
Slovacia	88,9	103,3	89,0	26,5
Ungaria	153,9	153,0	137,2	46,5

Sursa: International Financial Statistics (FMI)

...dar și aceste resurse au riscurile lor

Depozite populație

(procente)		0-5000 EUR	5001-10000 EUR	10001- 15000 EUR	15001- 20000 EUR	20001- 50000 EUR	50001- 100000 EUR	peste 100000 EUR
Iun 2006	nr	97,40	1,50	0,50	0,20	0,30	0,10	0,00
	val	39,10	15,50	8,10	4,60	11,20	5,90	15,60
Nov 2008	nr	95,20	2,40	0,90	0,50	0,70	0,20	0,10
	val	24,80	13,50	8,90	6,50	16,70	8,30	21,30

Sursa: BNR, calcule proprii

Depozite companii

(procente)		0-15000 EUR	15001-20000 EUR	20001-50000 EUR	50001-100000 EUR	peste 100000 EUR
Iun 2006	nr	95,00	1,00	2,10	0,90	1,10
	val	6,60	1,30	5,30	4,80	81,90
Nov 2008	nr	92,60	1,30	3,00	1,30	1,80
	val	5,40	1,20	5,20	5,10	83,10

Sursa: BNR, calcule proprii

FGDB – rol indirect, dar important în stimularea economisirii

- Metoda de calculare a contribuției
 - După volumul depozitelor garantate
 - După riscurile băncilor
- Soluțiile de colectare a contribuțiilor
 - Ex-ante
 - Ex-post
- Valoarea depozitelor garantate → majorare peste 50.000EUR?
- Stabilirea volumului resurselor necesare FGDB

Concluzii

- Pe termen scurt economisirea populației va fi mai conservatoare, pe termen lung, mai diversificată → educația financiară trebuie să crească, pentru că riscurile plasamentelor de economisire se vor majora
- Populația trebuie să aibă un rol consistent de creditor net în sectorul bancar
- Creșterea rolului economisirii interne pentru bănci reclamă și identificarea mecanismelor de gestiune a riscurilor aferente