

BANCA
NAȚIONALĂ
A ROMÂNIEI

Sondaj privind riscurile sistemice decembrie 2025

Anul IX, nr. 21

Sondaj privind
riscurile sistemice
Decembrie 2025

NOTĂ

Toate drepturile rezervate.
Reproducerea informațiilor este permisă numai în scopuri educative
și necomerciale și numai cu indicarea sursei.

Banca Națională a României
Str. Lipscani nr. 25, cod 030031, București
tel.: 021/312 43 75; fax: 021/314 97 52

ISSN 2601-5331 (versiune online)

Cuprins

Sondaj privind riscurile sistemice	5
Anexa 1. Harta riscurilor la adresa stabilității financiare, opiniile băncilor	9
Anexa 2. Răspunsurile băncilor la <i>Chestionarul privind riscurile sistemice</i> (septembrie 2025)	10
Anexa 3. Structura <i>Chestionarului privind riscurile sistemice</i> (septembrie 2025) și precizări metodologice	22

Sondaj privind riscurile sistemice

Conform *Chestionarului privind riscurile sistemice*¹, cele mai importante instituții de credit din România au identificat șase riscuri sistemice ridicate și cinci riscuri sistemice moderate (Anexa 1). În comparație cu exercițiul anterior din martie 2025, nivelul curent al riscului a fost evaluat în scădere pentru șase dintre cele unsprezece riscuri considerate. Au avut loc ușoare modificări și din perspectiva ordinii riscurilor în funcție de importanță.

Deteriorarea echilibrelor macroeconomice interne reprezintă, și în această ediție, cel mai important risc, evaluat la nivel ridicat. Instituțiile de credit au raportat o probabilitate de apariție ridicată, un impact potențial asupra sistemului financiar peste medie, acest risc intrând în categoria celor relativ dificil de gestionat. Deficitele gemene înregistrate de România (cel bugetar, respectiv cel de cont curent), coroborate cu estimările privind diminuarea creșterii PIB, sunt considerate de instituțiile de credit principalele vulnerabilități din economie, care pot avea impact asupra calității portofoliului de credite. Deși Guvernul a întreprins pași semnificativi în ceea ce privește consolidarea fiscal-bugetară, în accepțiunea instituțiilor de credit, efortul trebuie să aibă continuitate pentru a putea stabiliza finanțele publice.

Riscul asociat provocărilor la adresa securității cibernetice și inovației financiare își păstrează poziția a doua în clasament ca importanță din perspectiva instituțiilor de credit respondente. Probabilitatea de apariție este ridicată și în creștere față de martie 2025, cu un impact potențial peste medie și o capacitate de gestionare a riscului relativ dificilă. Amenințările asociate atacurilor cibernetice, tot mai frecvente pe fondul inovațiilor din domeniul financiar, impun implementarea rapidă și constantă a măsurilor de securitate. În acest context, și îmbunătățirea educației financiare a populației capătă un rol esențial în prevenirea fraudelor de natură cibernetică.

Cel de al treilea risc sistemic considerat de instituțiile de credit la un nivel ridicat este reprezentat de cadrul legislativ incert și impredictibil în domeniul financiar-bancar, cu implicații asupra solvabilității sectorului bancar. Acest risc are o probabilitate de apariție și un impact potențial peste medie, băncile raportând o capacitate de gestionare relativ dificilă a acestuia. Seria recentă de pachete de măsuri fiscale și reglementările privind taxarea suplimentară a sectorului financiar au generat incertitudine și dificultăți în planificare pentru instituțiile bancare.

Riscul de nerambursare a creditelor contractate de către sectorul neguvernamental este următorul risc sistemic ridicat identificat de instituțiile de credit, menținându-și poziția față de exercițiul anterior. Probabilitatea de apariție a riscului este într-o ușoară creștere, situându-se peste medie, impactul potențial asupra sistemului financiar fiind relativ constant, peste medie. Instituțiile de credit consideră acest risc relativ ușor de gestionat. O serie de factori pot afecta bonitatea companiilor, precum condițiile de

¹ În analiză sunt incluse toate băncile considerate de importanță sistemică începând cu 30.09.2025, Garanti Bank și ING Bank. Răspunsurile individuale ale băncilor se regăsesc în Anexa 2.

pieță, întârzierile încasărilor și majorarea costurilor. În cazul sectorului agricol, seceta și concurența cu alți producători din Ucraina rămân surse de incertitudine.

Cel de al cincilea risc ridicat evaluat este riscul de creștere a costului de finanțare ca urmare a majorării ratei dobânzii și/sau a deprecierei cursului de schimb cu efecte negative asupra capacității de plată a debitorilor, în special a populației și a IMM. Instituțiile de credit au evaluat în creștere probabilitatea de apariție a riscului, de la sub la peste medie, impactul potențial asupra sectorului bancar fiind de asemenea peste medie, în timp ce riscul este considerat în continuare unul relativ ușor de gestionat.

Ultimul risc ridicat identificat în cadrul acestui exercițiu este cel asociat reducerii rapide a încrederii investitorilor în economiile emergente în contextul evoluțiilor externe și/sau interne. Acesta a intrat în categoria riscurilor ridicate încă din exercițiul anterior, însă perspectivele s-au îmbunătățit ușor față de martie 2025, pe fondul reducerii probabilității de apariție a riscului, fiind evaluată ușor sub medie, în timp ce impactul asupra sectorului bancar este evaluat peste medie, iar capacitatea de gestionare a riscului relativ ușoară. La nivel internațional, riscurile care pot afecta stabilitatea financiară rămân ridicate. Deși s-au înregistrat progrese în domeniul relațiilor comerciale, inclusiv între SUA și UE, precum și cu China, și s-au făcut eforturi pentru detensionarea situației din Orientul Mijlociu, incertitudinea privind direcția politicilor economice continuă să fie semnificativă, iar contextul geopolitic rămâne marcat de tensiuni.

Următoarele riscuri au fost evaluate la nivel moderat/gestionabil:

Riscul de intensificare a legăturii dintre sectorul bancar și sectorul public, atât datorită expunerilor directe (de exemplu: titluri de stat, credite acordate administrațiilor centrale și locale), cât și a celor indirecte (de exemplu: creditele „Prima Casă”) urcă până pe locul șapte, cu două poziții mai sus față de martie 2025. Atât probabilitatea de apariție, cât și impactul potențial asupra sistemului financiar se mențin sub medie, băncile considerând riscul ca fiind unul ușor de gestionat.

Riscul asociat evoluțiilor din piața imobiliară rezidențială este cel de al optulea risc identificat ca importantă, având o probabilitate de apariție sub medie, impactul potențial fiind considerat peste medie, capacitatea de gestionare menținându-se relativ ușoară. În T2 2025, prețurile locuințelor din România au continuat să crească moderat în termeni nominali (4,7 la sută anual) însă, ajustate cu inflația, au înregistrat o scădere de 1,2 la sută, plasând România printre puținele state europene cu dinamici reale negative. Evoluția pieței este susținută de o cerere robustă, stimulată de îmbunătățirea intențiilor de achiziție și de un avans de 15 la sută al cererii în T3 2025 față de anul anterior, în timp ce oferta rămâne constrânsă, atât prin reducerea numărului de locuințe finalizate, cât și prin diminuarea semnificativă a proprietăților listate la vânzare. Pe termen scurt, perspectivele indică o posibilă revigorare a construcțiilor rezidențiale, pe fondul creșterii volumului lucrărilor și a numărului de autorizații de construire în primele nouă luni din 2025.

Riscul asociat evoluțiilor din piața imobiliară comercială succedă riscului provenit din piața imobiliară rezidențială, cu o probabilitate de apariție a riscului și un impact potențial sub medie, capacitatea băncilor de gestionare a riscului fiind relativ ușoară. Piața imobiliară comercială din România a dat dovadă de reziliență în prima jumătate a anului 2025, cu investiții de circa 390 milioane euro, peste nivelul din semestrul anterior, dar ușor sub cel din S1 2024. Investițiile s-au concentrat preponderent în spațiile comerciale și de birouri, cu un interes tot mai selectiv pentru active *prime*. Oferta totală a continuat să crească, în special pe segmentele industrial și comercial, în timp ce piața birourilor traversează o perioadă de ajustare, cu livrări reduse, rate de neocupare relativ ridicate și presiuni asupra chiriilor, influențate de munca la distanță și de reconversia unor clădiri. Per ansamblu, perspectivele rămân favorabile, susținute de dinamica sectorului logistic, de tendința de *nearshoring* și de menținerea interesului investitorilor pentru active stabile și bine localizate.

Riscul privind lichiditatea sectorului bancar este penultimul risc în clasament, urcând o poziție față de exercițiul anterior. Probabilitatea de apariție este redusă, impactul potențial asupra sistemului financiar prezintă un nivel sub medie, capacitatea de gestionare din perspectiva băncilor fiind ușoară. Lichiditatea la nivelul sectorului bancar se păstrează ridicată, în linie cu așteptările anterioare.

Riscul evaluat la cel mai redus nivel este cel climatic, care a coborât de pe penultima poziție față de martie 2025. Probabilitatea de apariție a riscului este sub medie, impactul potențial asupra sistemului financiar fiind redus și în scădere, băncile considerându-l ușor de gestionat. Deși criteriile ESG² reprezintă o componentă importantă în activitatea bancară de creditare, iar riscurile climatice devin din ce în ce mai relevante, unele bănci nu prevăd un eveniment material iminent din această perspectivă. În același timp, unele instituții se așteaptă ca pe termen scurt să implementeze criterii de finanțare bazate pe amprenta de carbon a debitorului și aceste criterii să devină progresiv mai stricte pe termen mediu.

Această ediție a *Chestionarului* a cuprins o întrebare adițională legată de categoriile de expuneri aferente sectorului real care au devenit mai vulnerabile în ultima perioadă din perspectiva riscului de credit. Conform băncilor respondente, principalele categorii de expuneri care înregistrează o vulnerabilitate sporită din perspectiva riscului de nerambursare sunt companiile nefinanciare din categoria IMM și persoanele fizice cu venituri reduse. Majorarea TVA, a accizelor și a impozitului pentru dividende, creșterea cheltuielilor cu energia ca urmare a eliminării plafonării, precum și taxele suplimentare locale sau sectoriale vor exercita presiuni suplimentare asupra venitului disponibil. O altă categorie care prezintă o vulnerabilitate mai ridicată, din perspectiva unor instituții, este cea a creditelor cu garanție de stat, fiind observate dificultăți de acoperire a serviciului datoriei sau lipsa garanțiilor pentru înlocuirea creditelor de capital de lucru.

Unele instituții de credit au raportat o creștere a riscului de credit în ceea ce privește portofoliul aferent sectorului agricol, atribuibilă volatilității prețurilor (influențată de conflictul dintre Rusia și Ucraina și seceta severă din anul 2024). Se observă o

² ESG reprezintă factorii de mediu, sociali și de guvernanță corporativă (engl. *Environmental, Social, Governance*).

vulnerabilitate crescută și pentru companiile din construcții care au relații economice cu entitățile publice, pe fondul întârzierilor acceptării lucrărilor și/sau colectării creanțelor.

În ceea ce privește evoluția viitoare a neperformanței, se anticipează o deteriorare a profilului de risc pentru categoria IMM din sectoarele vulnerabile, precum agricultura, energia și HoReCa, precum și pentru segmentele de populație cu venituri mici, unde creșterea costului de trai diminuează venitul disponibil al gospodăriilor. Deși dinamica generală a portofoliilor nu semnalează fluctuații majore, riscurile sunt în ascensiune și impun o monitorizare atentă, în special în sectoarele dependente de finanțare publică sau expuse volatilității prețurilor.

Anexa 1

Harta riscurilor la adresa stabilității financiare, opiniile băncilor

Tabel 1. Dinamica opiniilor băncilor privind riscurile sistemice asupra sistemului financiar³ pentru perioada iunie 2025 – iunie 2026

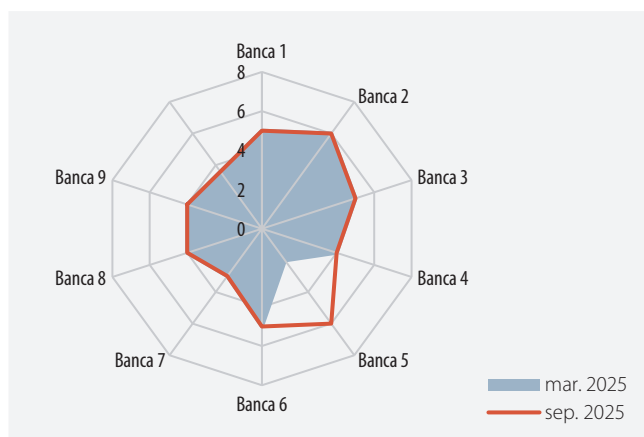
Nr.*	Risc sistemic la adresa sectorului financiar	Nivel curent al riscului**	Dificultatea de gestionare a riscului***
Risc 1	Deteriorarea echilibrului macroeconomic intern		
Risc 2	Riscul asociat provocărilor la adresa securității cibernetice și inovației financiare		
Risc 3	Cadrul legislativ incert și imprevizibil în domeniul financiar-bancar, cu implicații asupra solvabilității sectorului bancar		
Risc 4	Riscul de nerambursare a creditelor contractate de către sectorul neguvernamental		
Risc 5	Riscul de creștere a costului de finanțare ca urmare a majorării ratei dobânzii și/sau a deprecierei cursului de schimb cu efecte negative asupra capacității de plată a debitorilor, în special a populației și a IMM		
Risc 6	Riscul reducerii rapide a încrederii investitorilor în economiile emergente în contextul evoluțiilor externe și/sau interne		
Risc 7	Riscul de intensificare a legăturii dintre sectorul bancar și sectorul public, atât datorită expunerilor directe (de exemplu: titluri de stat, credite acordate administrațiilor centrale și locale), cât și a celor indirecte (de exemplu: creditele „Prima Casă”)		
Risc 8	Riscul asociat evoluțiilor din piața imobiliară rezidențială		
Risc 9	Riscul asociat evoluțiilor din piața imobiliară comercială		
Risc 10	Riscul privind lichiditatea sectorului bancar		
Risc 11	Riscul climatic		
risc sistemic sever/foarte dificil de gestionat (valori absolute între 7 și 8) risc sistemic ridicat/dificil de gestionat (valori absolute între 5 și 6) risc sistemic moderat/gestionabil (valori absolute între 3 și 4) risc sistemic redus/fără probleme (valori absolute între 1 și 2)			
* Ordinea riscurilor este dată de importanța medie a riscului conform răspunsurilor băncilor.			
** Culoarea indică nivelul curent al riscului, calculat ca medie între probabilitatea de materializare a riscului și impactul asupra sectorului bancar în caz de materializare în cursul unui an.			
*** Culoarea indică nivelul curent al dificultății de gestionare a riscului de către instituțiile de credit.			
Notă: Săgețile indică evoluția riscului/capacității de gestionare a acestuia relativ la exercițiul anterior (martie 2025), considerând un prag de materialitate de 0,5 puncte.			

³ Reflectă modificarea opiniilor față de ultimul Raport. Pentru structura Chestionarului și detalii metodologice, a se vedea Anexa 3.

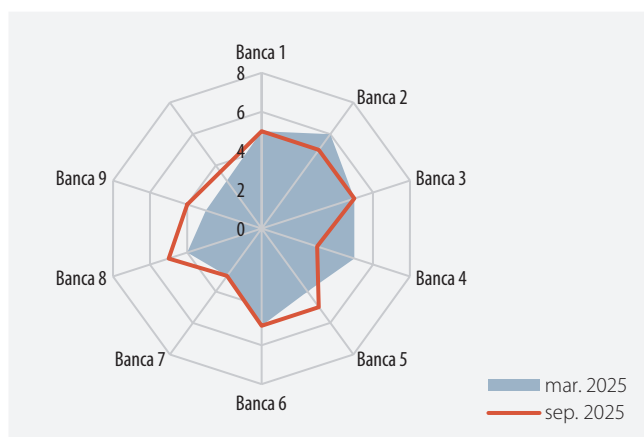
Anexa 2

Răspunsurile băncilor la Chestionarul privind riscurile sistemice (septembrie 2025)

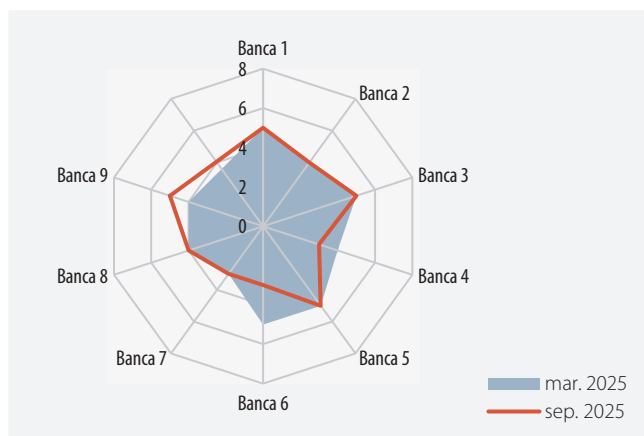
1. Riscul asociat evoluțiilor din piața imobiliară comercială



Grafic 1a. Probabilitatea de apariție



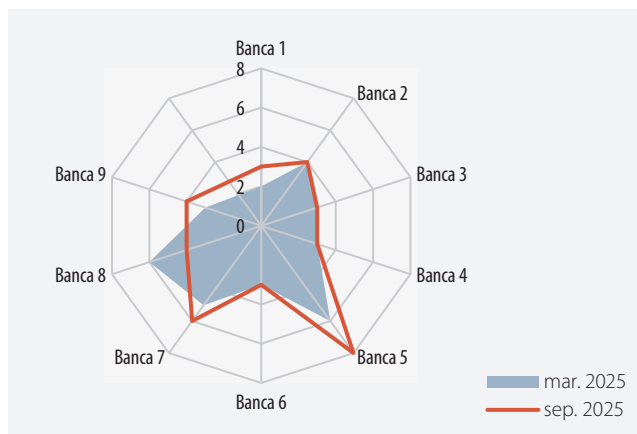
Grafic 1b. Severitatea impactului



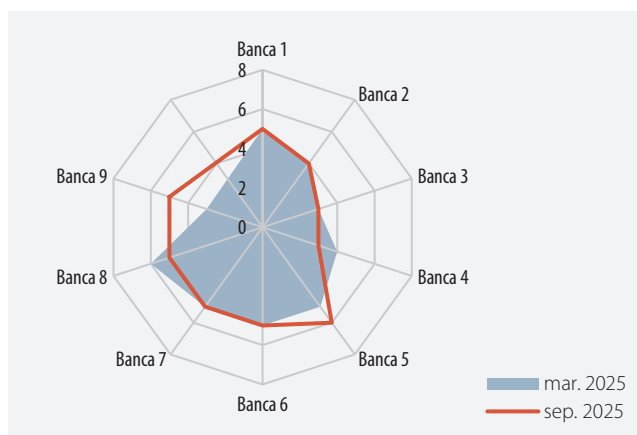
Grafic 1c. Dificultatea de gestionare

Notă: O valoare mai mare indică o probabilitate de apariție/severitate a impactului/dificultate de gestionare mai ridicată a riscului.

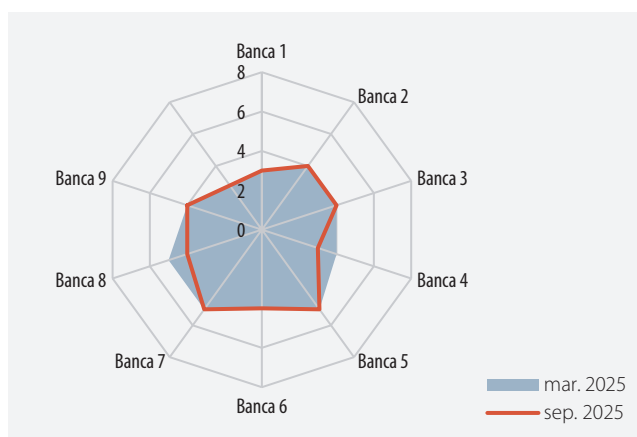
2. Riscul privind lichiditatea sectorului bancar



Grafic 2a. Probabilitatea de apariție

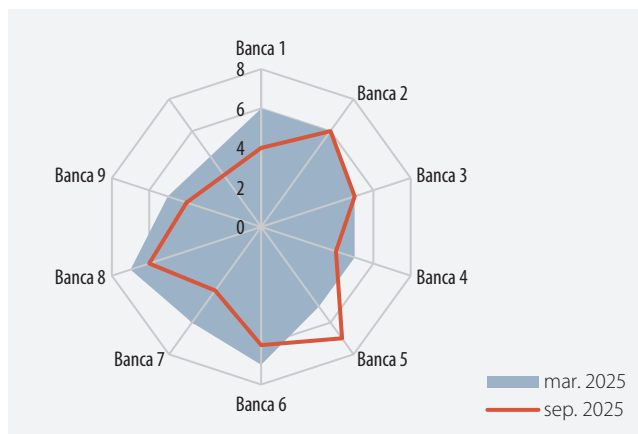


Grafic 2b. Severitatea impactului



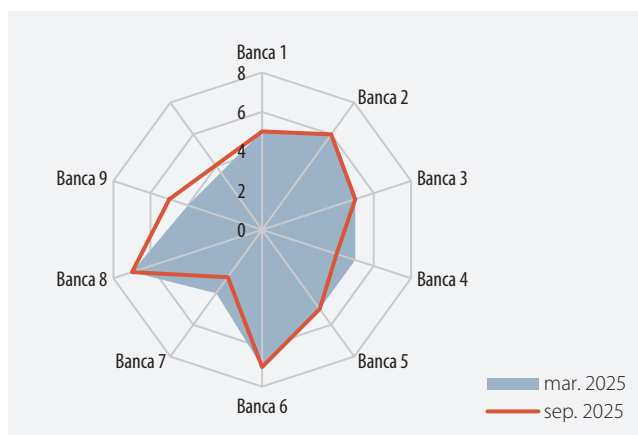
Grafic 2c. Dificultatea de gestionare

Notă: O valoare mai mare indică o probabilitate de apariție/severitate a impactului/dificultate de gestionare mai ridicată a riscului.

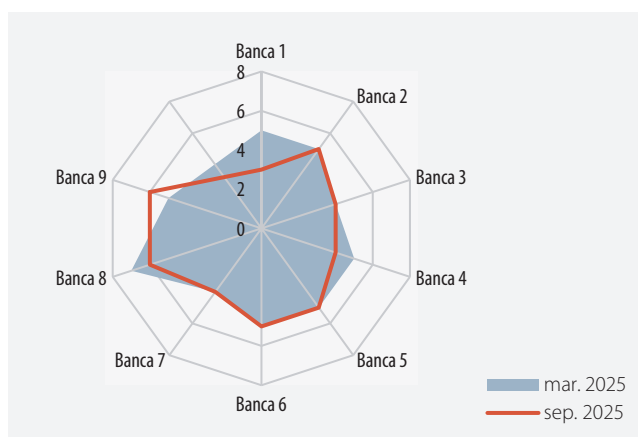


3. Riscul reducerii rapide a încrederii investitorilor în economiile emergente în contextul evoluțiilor externe (de exemplu: creșterea economică la nivel global, modificările de ordin politic și accentuarea tensiunilor geopolitice, sectorul bancar european) și/sau interne (de exemplu: politici fiscale prociclice, adâncirea deficitului de cont curent)

Grafic 3a. Probabilitatea de apariție



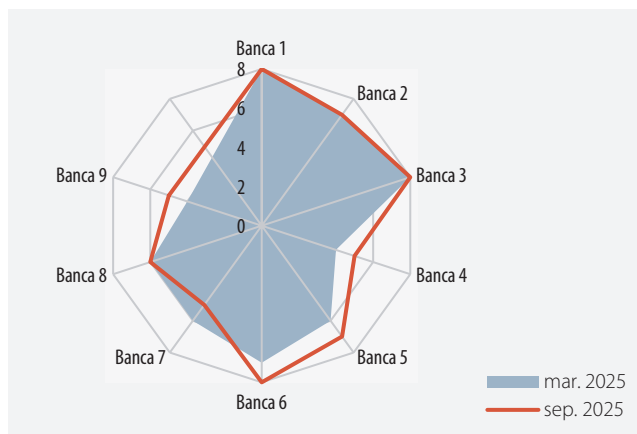
Grafic 3b. Severitatea impactului



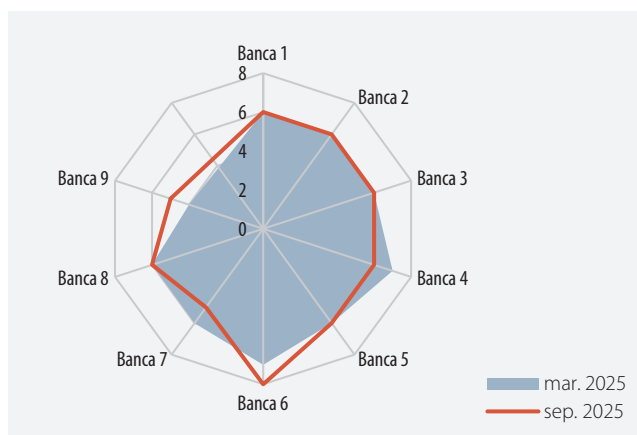
Grafic 3c. Dificultatea de gestionare

Notă: O valoare mai mare indică o probabilitate de apariție/severitate a impactului/dificultate de gestionare mai ridicată a riscului.

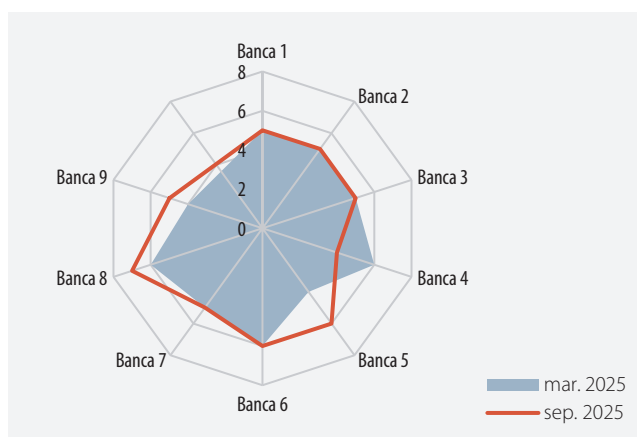
4. Riscul asociat provocărilor la adresa securității cibernetice și inovației financiare



Grafic 4a. Probabilitatea de apariție



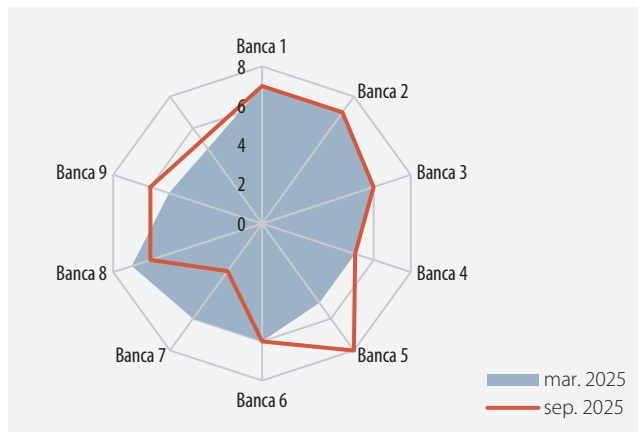
Grafic 4b. Severitatea impactului



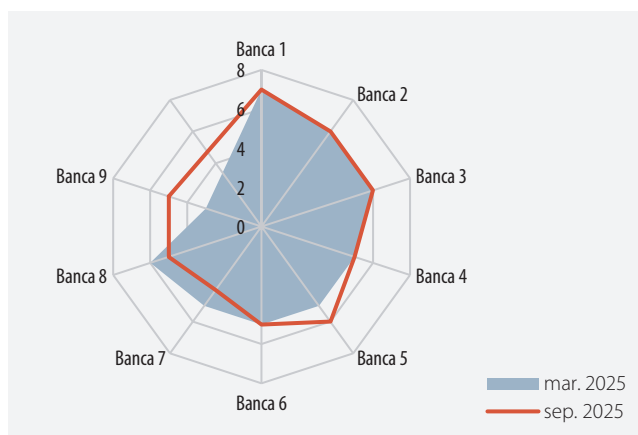
Grafic 4c. Dificultatea de gestionare

Notă: O valoare mai mare indică o probabilitate de apariție/severitate a impactului/dificultate de gestionare mai ridicată a riscului.

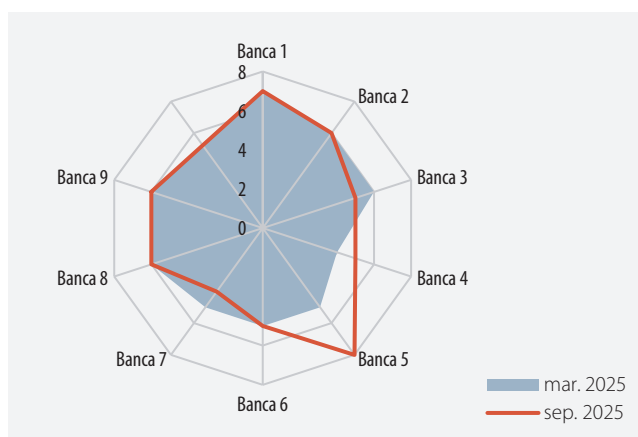
5. Cadrul legislativ incert și imprevizibil în domeniul financiar-bancar, cu implicații asupra solvabilității sectorului bancar



Grafic 5a. Probabilitatea de apariție

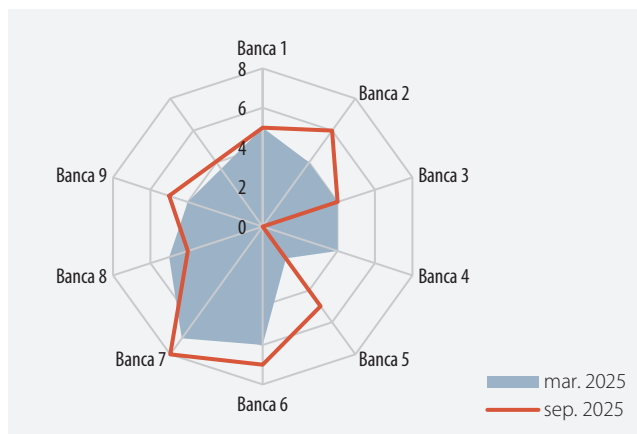


Grafic 5b. Severitatea impactului



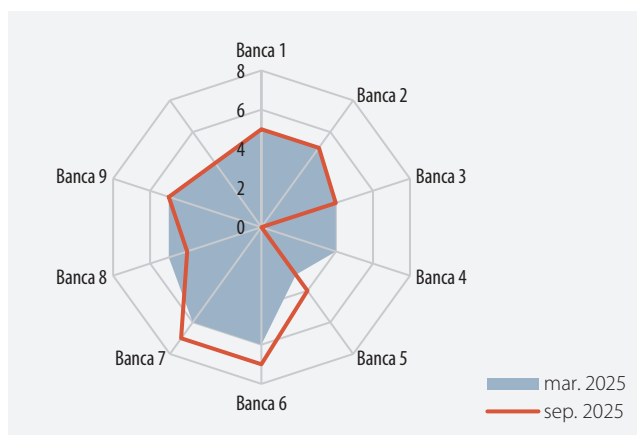
Grafic 5c. Dificultatea de gestionare

Notă: O valoare mai mare indică o probabilitate de apariție/severitate a impactului/dificultate de gestionare mai ridicată a riscului.

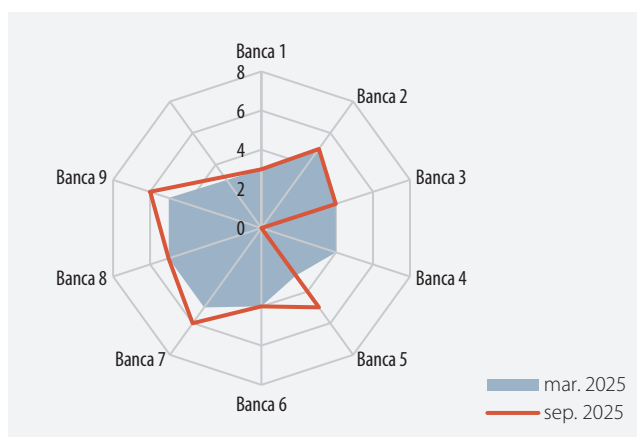


6. Riscul de intensificare a legăturii dintre sectorul bancar și sectorul public atât datorită expunerilor directe (de exemplu: titluri de stat, credite acordate administrațiilor centrale și locale), cât și a celor indirecte (de exemplu: creditele „Prima Casă”)

Grafic 6a. Probabilitatea de apariție



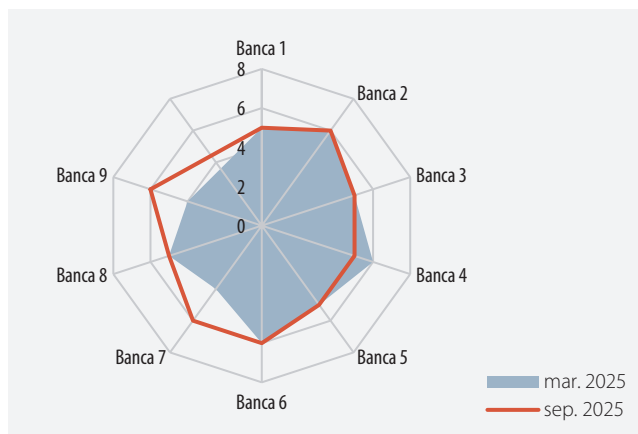
Grafic 6b. Severitatea impactului



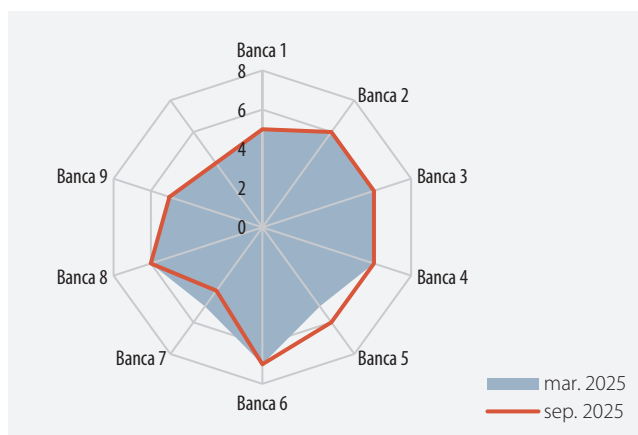
Grafic 6c. Dificultatea de gestionare

Notă: O valoare mai mare indică o probabilitate de apariție/severitate a impactului/dificultate de gestionare mai ridicată a riscului.

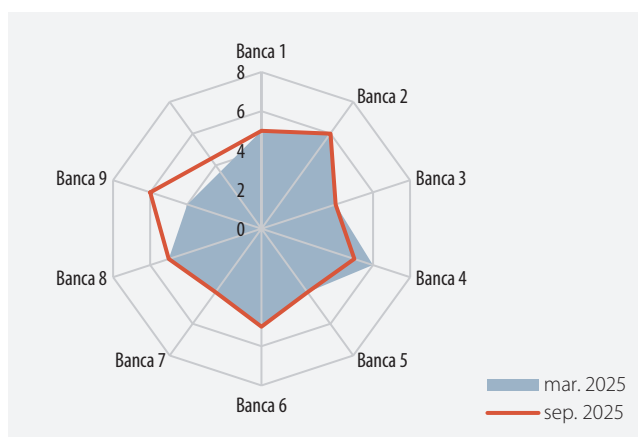
7. Riscul de nerambursare a creditelor contractate de către sectorul neguvernamental



Grafic 7a. Probabilitatea de apariție



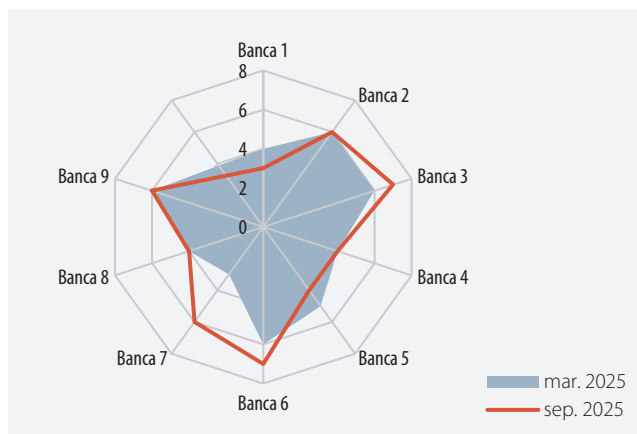
Grafic 7b. Severitatea impactului



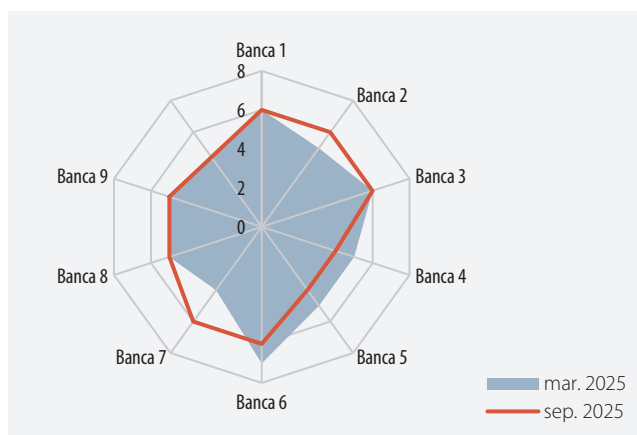
Grafic 7c. Dificultatea de gestionare

Notă: O valoare mai mare indică o probabilitate de apariție/severitate a impactului/dificultate de gestionare mai ridicată a riscului.

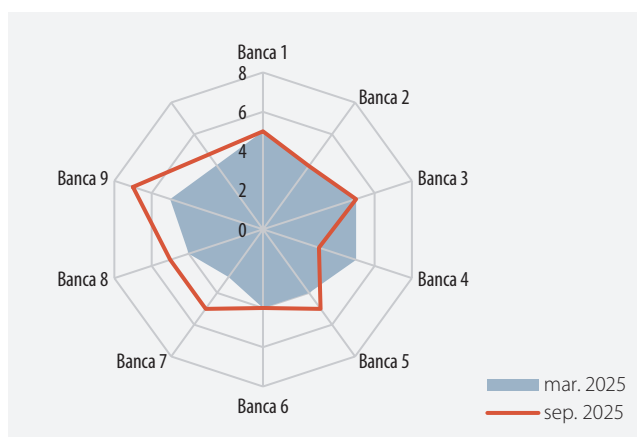
- 8.** Riscul de creștere a costului de finanțare ca urmare a majorării ratei dobânzii și/sau a deprecierei cursului de schimb cu efecte negative asupra capacității de plată a debitorilor, în special a populației și a IMM



Grafic 8a. Probabilitatea de apariție



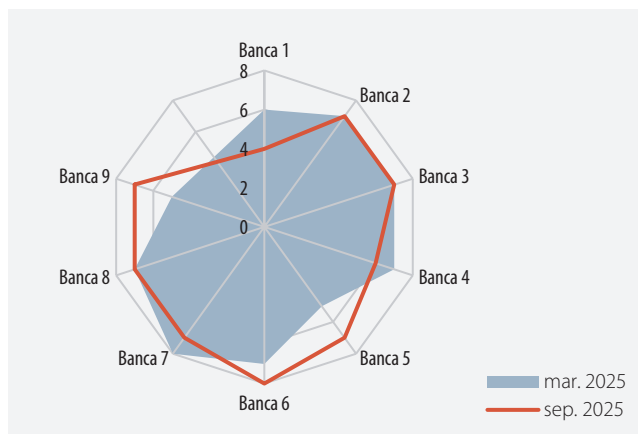
Grafic 8b. Severitatea impactului



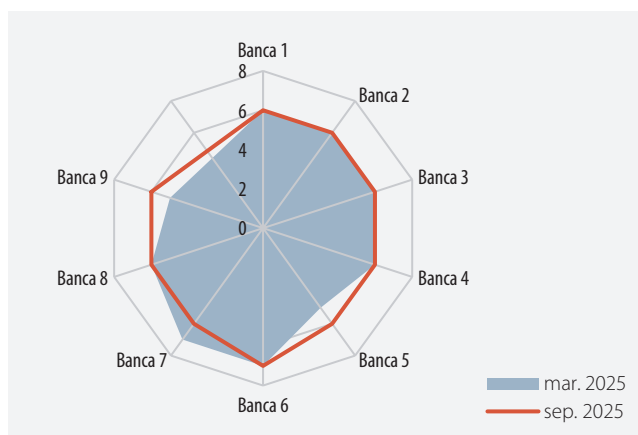
Grafic 8c. Dificultatea de gestionare

Notă: O valoare mai mare indică o probabilitate de apariție/severitate a impactului/dificultate de gestionare mai ridicată a riscului.

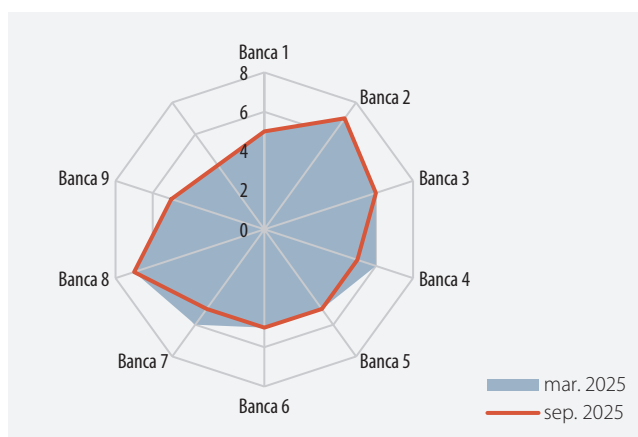
9. Deteriorarea echilibrelor macroeconomice interne



Grafic 9a. Probabilitatea de apariție



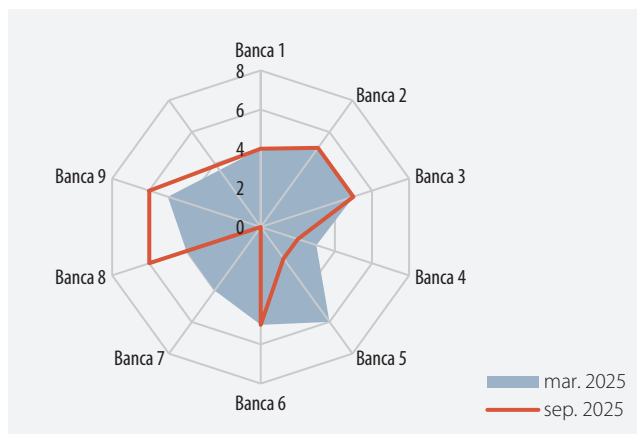
Grafic 9b. Severitatea impactului



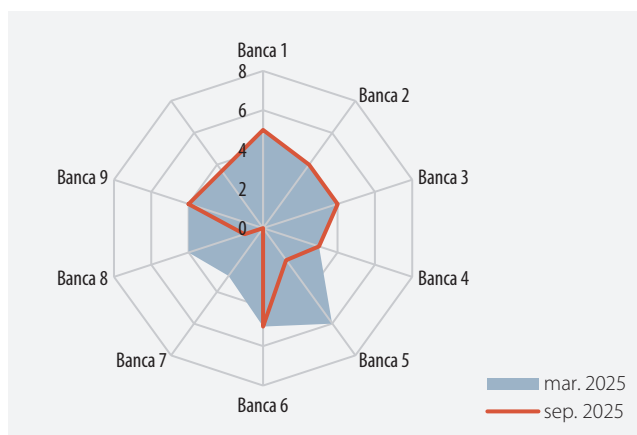
Grafic 9c. Dificultatea de gestionare

Notă: O valoare mai mare indică o probabilitate de apariție/severitate a impactului/dificultate de gestionare mai ridicată a riscului.

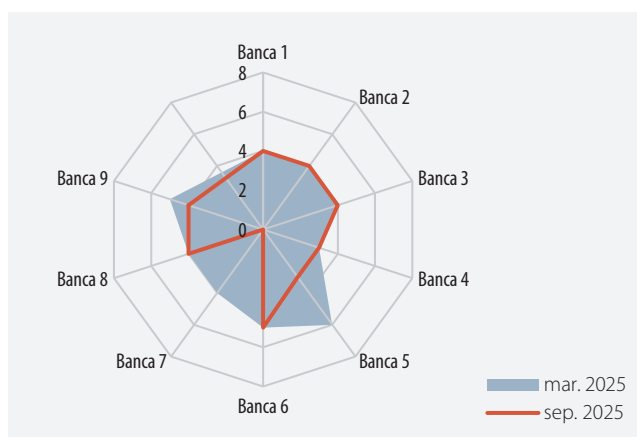
10. Riscul climatic



Grafic 10a. Probabilitatea de apariție



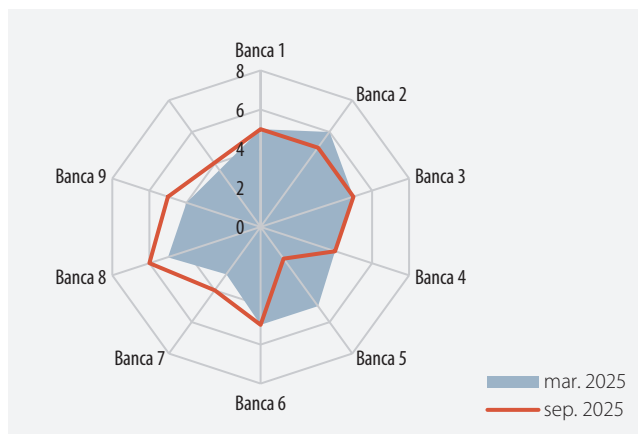
Grafic 10b. Severitatea impactului



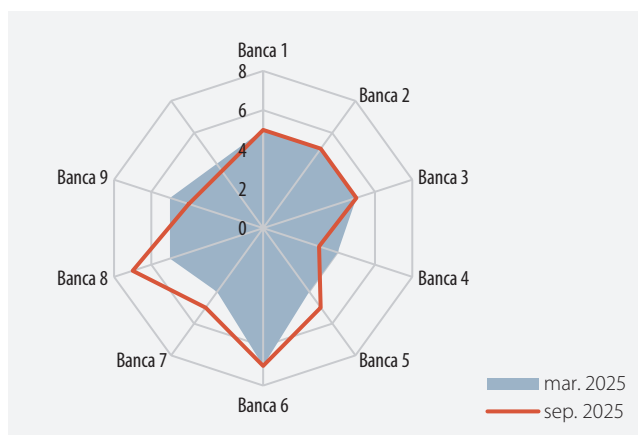
Grafic 10c. Dificultatea de gestionare

Notă: O valoare mai mare indică o probabilitate de apariție/severitate a impactului/dificultate de gestionare mai ridicată a riscului.

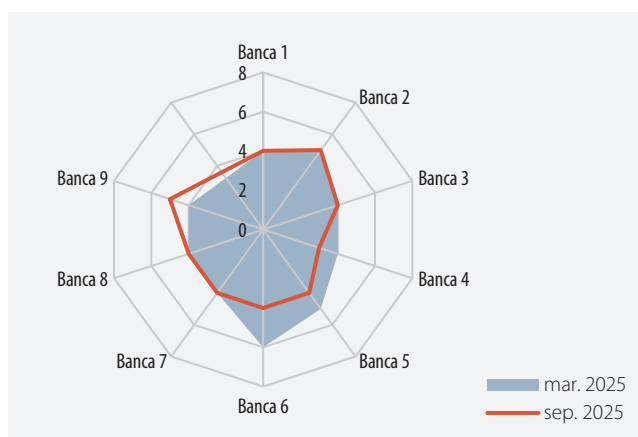
11. Riscul asociat evoluțiilor din piața imobiliară rezidențială



Grafic 11a. Probabilitatea de apariție



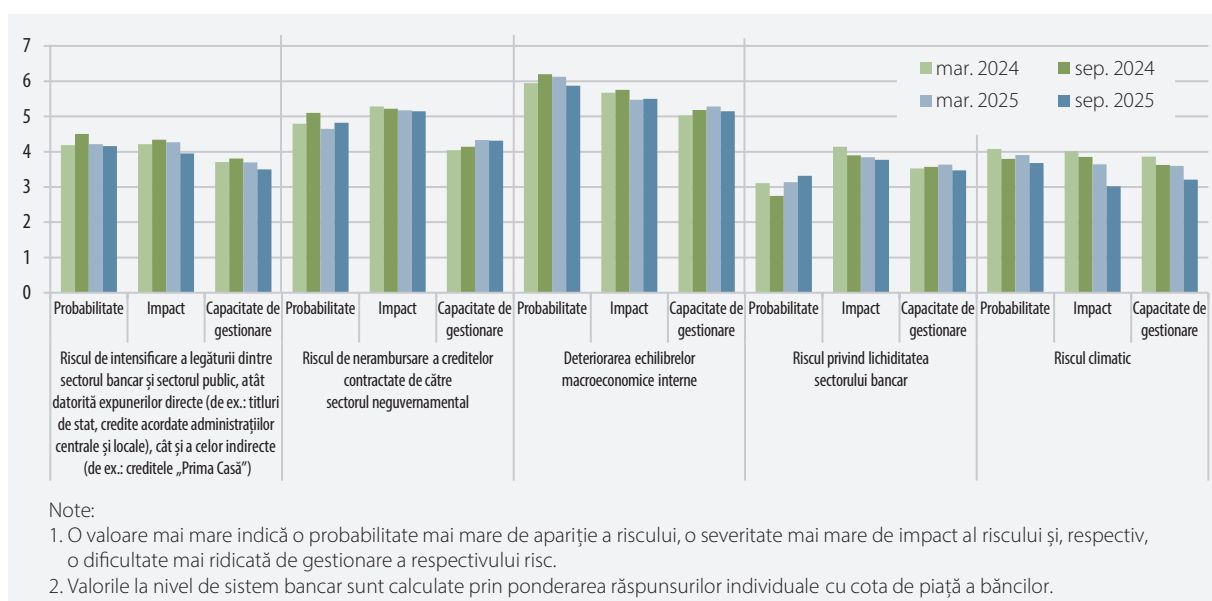
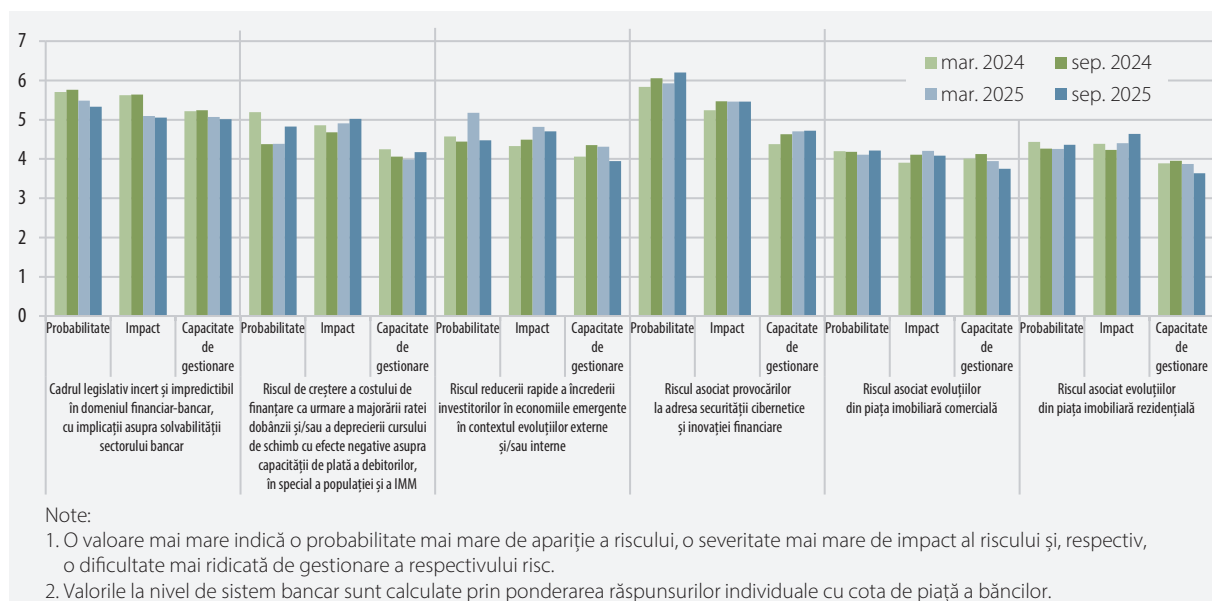
Grafic 11b. Severitatea impactului



Grafic 11c. Dificultatea de gestionare

Notă: O valoare mai mare indică o probabilitate de apariție/severitate a impactului/dificultate de gestionare mai ridicată a riscului.

Grafic 12. Evoluția răspunsurilor agregate ale băncilor referitoare la probabilitatea de apariție, impactul potențial și capacitatea de gestionare a riscurilor sistemice



Anexa 3

Structura Chestionarului privind riscurile sistemice (septembrie 2025) și precizări metodologice

Chestionar privind riscurile sistemice					
Denumirea instituției de credit:					
Data de referință: 31.06.2025					
Pentru scopurile acestui chestionar, noțiunea de risc sistemic se referă la „riscul de perturbare a sistemului financiar care poate genera consecințe negative grave pentru piața internă și economia reală” (Regulamentul UE nr. 1092/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010).					
1a	Vă rugăm să evaluați pentru următoarele 12 luni riscurile sistemice identificate la punctele 1-11 din tabelul de mai jos. De asemenea, vă rugăm să completați la punctul 12 al tabelului un alt risc sistemic identificat din perspectiva dumneavoastră.				
	Riscuri sistemice	Importanța riscului (A)	Probabilitatea de apariție a riscului (B)	Impactul potențial asupra sectorului bancar (C)	Capacitatea băncii de gestionare a riscului (D)
1.	Riscul asociat evoluțiilor din piața imobiliară comercială				
2.	Riscul de nerambursare a creditelor contractate de către sectorul guvernamental				
3.	Riscul reducerii rapide a încrederii investitorilor în economiile emergente în contextul evoluțiilor externe și/sau interne				
4.	Riscul asociat evoluțiilor din piața imobiliară rezidențială				
5.	Riscul privind lichiditatea sectorului bancar				
6.	Riscul climatic				
7.	Riscul asociat provocărilor la adresa securității cibernetice și inovației financiare				
8.	Riscul de creștere a costului de finanțare ca urmare a majorării ratei dobânzii și/sau a deprecierei cursului de schimb cu efecte negative asupra capacității de plată a debitorilor, în special a populației și a IMM				
9.	Deteriorarea echilibrelor macroeconomice interne				
10.	Riscul de intensificare a legăturii dintre sectorul bancar și sectorul public, atât datorită expunerilor directe (de exemplu: titluri de stat, credite acordate administrațiilor centrale și locale), cât și a celor indirecte (de exemplu: creditele „Prima Casă”)				
11.	Cadrul legislativ incert și imprevizibil în domeniul financiar-bancar, cu implicații asupra solvabilității sectorului bancar				
12.	Explicații: (A) În clasificarea riscurilor în funcție de importanță, vă rugăm să utilizați următoarea scală de la 1 la 11, unde 1 este cel mai important risc, iar este 11 cel mai puțin important risc. Evaluarea importanței unui risc (A) combină: probabilitatea de materializare a acestuia (B) și impactul în caz de materializare (C), luând în calcul capacitatea băncii de a gestiona respectivul risc (D). (B) În clasificarea riscurilor în funcție de probabilitatea de apariție, vă rugăm să utilizați următoarea scală: Risc cu probabilitate 1=Nesemnificativă, 2=Foarte redusă, 3=Redusă, 4=Sub medie, 5=Peste medie, 6=Ridică, 7=Foarte ridicată și 8=Extrem de ridicată. (C) În clasificarea riscurilor în funcție de impactul potențial asupra sistemului financiar, i.e. pierderea așteptată condiționată de materializarea respectivului risc, vă rugăm să utilizați următoarea scală: Risc cu impact 1=Nesemnificativ, 2=Foarte redus, 3=Redus, 4=Sub medie, 5=Peste medie, 6=Ridicat, 7=Foarte ridicat și 8=Extrem de ridicat. (D) În clasificarea riscurilor în funcție de capacitatea instituției de credit de a gestiona respectivul risc înainte de apariție (i.e. cât de pregătită este banca dvs. de a lua măsuri <i>ex ante</i> pentru a reduce semnificativ riscul), vă rugăm să utilizați următoarea scală: 1=Fără probleme, 2=Foarte ușor de gestionat, 3=Ușor de gestionat, 4=Relativ ușor de gestionat, 5=Relativ dificil de gestionat, 6=Dificil de gestionat, 7=Foarte dificil de gestionat, 8=Nu poate fi gestionat.				

1b	Vă rugăm să furnizați clarificări și informații suplimentare privind evaluarea riscurilor de la punctul 1a.
	Clarificări/Informații suplimentare
1.	
2.	
3.	
4.	
5.	
6.	
7.	
8.	
9.	
10.	
11.	
12.	
1c	Din perspectiva instituției dumneavoastră, ce categorii de expuneri* considerați că au devenit mai vulnerabile în ultima perioadă din perspectiva riscului de credit și cum evaluați dinamica viitoare a neperformanței?
	* de exemplu, pentru segmentul companiilor, pot fi avute în vedere defalcări la nivel de sectoare economice, în funcție de dimensiunea companiilor, în funcție de valută sau în funcție de tipul creditului, iar în cazul populației, pot fi avute în vedere defalcări în funcție de tipul creditului, de valute, venitul clienților, tipul de rată a dobânzii (fixă/variabilă)

Analiza este realizată pe baza răspunsurilor instituțiilor de credit la *Chestionarul privind riscurile sistemice*. Sondajul este transmis celor mai importante nouă bănci din sistem după valoarea activelor. Acestea dețineau 90 la sută din activele totale ale sectorului bancar în luna septembrie 2025. Chestionarul este adresat persoanelor cu atribuții de conducere din cadrul departamentelor de administrare a riscului ale acestor instituții. Băncile care au răspuns la acest chestionar în exercițiul din luna septembrie 2025 sunt:

- UniCredit Bank
- Banca Comercială Română
- Banca Transilvania
- CEC Bank
- Garanti Bank
- Raiffeisen Bank
- BRD – Groupe Société Générale
- ING Bank
- Exim Bank

Mecanismul analizei este următorul: BNR identifică riscurile care pot fi considerate sistemice și solicită băncilor să răspundă în ce măsură opinia lor este asemănătoare, cum ierarhizează respectivele riscuri după importanța posibilelor consecințe asupra sistemului financiar, care este capacitatea lor de a face față consecințelor în ipoteza concretizării riscului și care consideră că este probabilitatea de apariție a riscului sistemic. De asemenea, băncile au posibilitatea să propună ele însele riscuri care, în opinia lor, sunt sistemice.

Metoda de agregare a răspunsurilor băncilor cu privire la cele trei elemente ale riscurilor (probabilitatea de apariție, severitatea impactului și capacitatea de gestionare a riscului) este media ponderată, factorul de ponderare fiind cota de piață a activelor.

