

RAPORT

PRIVIND ADMINISTRAREA RISCURILOR

SEMNIFICATIVE SI ADECVAREA

CAPITALULUI LA RISCURI

IN CEC BANK SA

PENTRU ANUL 2013

Realizat in conformitate cu Regulamentului BNR-CVNM nr. 25/30/2006 privind cerințele de publicare pentru instituțiile de credit și firmele de investiții, referitoare la asigurarea unui nivel adecvat de transparenta.

01.06.2014

Introducere

Prezentul Raport este conceput pentru alinierea Bancii la cerințele Regulamentului BNR-CVNM nr. 25/30/2006 privind cerințele de publicare pentru instituțiile de credit și firmele de investiții, referitoare la asigurarea unui nivel adecvat de transparenta.

În cadrul CEC BANK S.A., activitatea de administrare a riscurilor se desfășoară sub coordonarea Comitetului de Administrare a Riscurilor, constituit la nivelul Centralei Bancii. Acesta este un comitet permanent, a cărui funcționare și atribuții sunt reglementate de Regulamentul de Organizare și Funcționare al Bancii. Regulamentul Comitetului de Administrare a Riscurilor și componenta acestuia sunt aprobate de către Consiliul de Administrație al Bancii.

Banca administrează riscurile aferente activităților ce pot fi desfășurate în conformitate cu Statutul CEC BANK - S.A. și legislația specifică instituțiilor de credit, conform autorizației Bancii Naționale a României, pe măsura desfășurării activităților respective.

Riscurile semnificative care se au în vedere sunt următoarele: riscul de credit și riscul de credit al contrapartidei, riscul rezidual, riscul de concentrare, riscul din securitizare, riscul de piață, riscul de rată a dobânzii ce apare din activitățile care sunt în afara portofoliului de tranzacționare, riscul de lichiditate, riscul operațional și riscul reputațional.

Limita de expunere la risc reprezintă capacitatea maximă a Bancii de a-și asuma angajamente bilanțiere și extrabilanțiere, într-o perioadă de timp, capacitate stabilită în corelare cu:

- nivelul fondurilor proprii existente și prognozate;
- structura și nivelul resurselor și plasamentelor existente și cele prognozate a se realiza;
- nivelul profitului estimat a se realiza.

Obiectivele și limitele privind expunerea la riscuri stabilite prin Strategia de administrare a riscurilor semnificative și Profilul de risc pentru anul 2013 au fost determinate în conformitate cu țintele strategice ale Bancii, și cu prevederile Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul-2013 precum și corelarea obiectivelor generale prevăzute cu evoluțiile pieței financiare și economice și ale mediului de afaceri.

Pentru anul 2013, în conformitate cu misiunea sa, obiectivele Băncii au fost:

- oferirea unor produse și servicii diverse și de calitate, urmărind cu precădere finanțarea IMM-urilor, agriculturii și administrației publice locale, precum și a acelor proiecte bancabile, care, prin natura lor, contribuie la dezvoltarea economică, crearea și menținerea locurilor de muncă;
- sprijinirea clienților pentru accesarea Fondurilor Europene și implicarea în susținerea Programelor Guvernamentale; menținerea poziției recunoscute pe piața de banca activă și inovativă în finanțarea proiectelor de accesare a instrumentelor structurale;
- identificarea de noi forme de sprijinire a clienților care se confruntă cu probleme cauzate de criza economică; oferta diversificată de produse și servicii de calitate care să permită clienților persoane

**RAPORT PRIVIND ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE SI
ADECVAREA CAPITALULUI LA RISCURI IN CEC BANK SA - 2013**

juridice si persoane fizice sa depaseasca cu succes piedicile generate de perioada de criza economica;

- implicarea în continuare în programele de dezvoltare ale României;
- o atentie deosebita acordata in continuare relatiei cu populatia care reprezinta un segment de clientela traditionala pentru Banca;
- urmarirea incadrarii indicatorilor de prudentialitate ai Bancii in limitele impuse de BNR.

Strategia de administrare a riscurilor semnificative si Profilul de risc sunt revizuite anual sau ori de cate ori este cazul, in functie de evolutia indicatorilor de prudentialitate ai Bancii, in contextul evolutiei pietei financiar-bancare, astfel incat sa se realizeze obiectivele strategice ale Bancii.

Obiectivele strategiei de administrare a riscurilor sunt sustinute printr-un sistem de control al riscurilor, bazat pe masuri eficiente de determinare si apreciere a fenomenelor, factorilor si evenimentelor care au o influenta negativa asupra activitatii Bancii, folosind reguli, proceduri si instrumente specifice Strategiei de administrare a riscurilor.

Strategia privind administrarea riscului de credit

Stabilitatea financiara a Bancii este direct influentata de modul de abordare a administrarii riscurilor. Avand in vedere ca activitatea de creditare detine o pondere importanta in activitatea desfasurata de Banca, un sistem eficient de administrare a riscului de credit genereaza efecte pozitive atat pentru Banca, cat si pentru clientela sa. Pentru Banca, efectele pozitive constau in diminuarea nivelului pierderilor rezultate din credite neperformante, optimizarea veniturilor si cheltuielilor previzionate la intocmirea bugetului de venituri si cheltuieli, precum si diminuarea volatilitatii rezultatelor financiare. Pentru clientela, efectele pozitive constau in optimizarea tarifelor, sporirea calitatii, a gradului de diversificare a serviciilor si operativitatii prestarii lor, majorarea gradului de protectie a intereselor clientelei. In acest scop, prin profilul de risc, Banca si-a stabilit limite privind concentrarea expunerii pe tipuri de expunere, sectoare economice, categorii de clienti, zone geografice, valuta, durata initiala de creditare, profitabilitatea estimata a portofoliului, in vederea promovarii anumitor categorii de credite.

Strategia privind riscul de credit stabileste:

- cerintele generale de elaborare a politicilor si procedurilor privind activitatea de creditare prin prisma abordarii riscului de credit, avand in vedere raportul considerat acceptabil intre risc si profit, in conditiile asigurarii continuitatii activitatii pe baze sanatoase si prudente;
- liniile de urmat in vederea implementarii profilului de risc ales prin intermediul politicilor si procedurilor de creditare si administrare a riscului de credit.

Politicile si procedurile privind activitatea de creditare care sunt subiectul unor revizui au in vedere urmatoarele:

- Proceduri riguroase privind analiza cererilor de credit si acceptarea clientilor;
- Sistem adecvat de scoring;
- Sistem adecvat de aprobare a expunerilor;
- Stabilirea unui sistem adecvat de semnaturi pentru punerea la dispozitie si utilizarea creditelor;
- Sistem adecvat de protectie a expunerilor;
- Sistem de urmarire a creditelor acordate;
- Sistem de stabilire a competentelor de aprobare a creditelor in functie de calitatea portofoliului de credite si performantele obtinute in activitatea de creditare;
- Sistem de gestionare a limitelor privind nivelul de concentrare a riscului de credit, atat la nivel de client, cat si la nivel de portofoliu de credite, sau emitent de garantii reale.

**RAPORT PRIVIND ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE SI
ADECVAREA CAPITALULUI LA RISCURI IN CEC BANK SA - 2013**

Banca nu finanteaza:

- operatii al caror scop este incalcarea sau nerespectarea reglementarilor legale;
- tranzactii si clienti despre care exista suspiciuni bine fondate ca obtin beneficii materiale de pe urma infractiunilor comise de ei insisi sau in cadrul sferei lor de interese;
- jocuri de noroc si cazinouri;
- organizatii politice si campanii electorale;

- activitatile incluse pe lista BERD privind neincadrarea in reglementarile referitoare la protectia mediului inconjurator, respectiv:
 - productie sau activitati care implica forme de exploatare, munca periculoasa sau fortata sau munci periculoase pentru minori, practici discriminatorii sau practici care impiedica angajatii sa-si exercite conform legii drepturile de asociere si negociere colectiva;
 - productia, utilizarea sau comertul cu fibre de azbest si produse continand azbest;
 - activitati interzise de legislatia din Romania sau conventiile internationale referitoare la protectia biodiversitatii resurselor sau a traditiilor culturale;
 - productia sau comertul produselor ce contin bifenil policlorinat;
 - productia sau comertul cu pesticide, ierbicide, produse farmaceutice si alte substante periculoase, ce fac subiectul unor restrictii internationale, retrase din productie sau interzise;
 - productia sau distributia de substante care distrug stratul de ozon si fac subiectul unor restrictii internationale;
 - comert cu animale si plante salbatice, reglementate de Conventia CITES (Conventia privind Comertul International cu Specii Protejate);
 - pescuitul marin cu plase plutitoare, utilizand plase cu o lungime mai mare de 2,5 km;
 - transport de petrol cu petroliere, fara certificate IMO;
 - comert cu bunuri fara licente de import sau export sau autorizatii de tranzit din tarile de export, import, respectiv, tranzit.

In procesul de desfasurare a activitatilor permise prin Statutul Bancii si legislatia specifica institutiilor de credit, avand drept contrapartide entitati din sectorul institutiilor de credit si din afara acestuia, activitati care genereaza risc de credit si risc de credit al contrapartidei, in scopul incadrarii in profilul de risc asumat, Banca a avut in vedere urmatoarele:

- administrarea riscului de credit la nivel individual, pentru clientii persoane fizice si persoane juridice;
- administrarea riscului de credit la nivelul Bancii, prin prisma calitatii portofoliului de credite si instrumente financiare, inclusiv instrumente financiare derivate.

Administrarea riscului de credit la nivel individual, pentru clientii persoane fizice si persoane juridice

Evaluarea riscurilor aferente activitatii de creditare desfasurate in cadrul Bancii se realizeaza in doua etape, atat inaintea angajarii Bancii in realizarea operatiunilor, cat si dupa aprobarea operatiunilor si se bazeaza, in principal, pe:

- neinregistrarea de expuneri fata de contrapartidele care potrivit reglementarilor interne sunt considerate contrapartide neeligibile, cu risc ridicat, pe baza informatiilor obtinute din bazele de date ale CRC, CIP, Biroului de Credit, bazele de date interne si/sau ale societatilor de asigurare;
- neefectuarea de plasamente cu randament ridicat concomitent cu un grad ridicat de risc;
- evaluarea contrapartidei si a garantiilor prezentate, incadrarea in criteriile de eligibilitate stabilite;
- incadrarea in nivelul de expunere maxima fata de un grup de clienti aflati in legatura;
- aprobarea expunerilor de catre organele de decizie conform nivelurilor de competente prestabilite;

**RAPORT PRIVIND ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE SI
ADECVAREA CAPITALULUI LA RISCURI IN CEC BANK SA - 2013**

- monitorizarea tuturor contrapartidelor pe parcursul derularii contractelor de creditare;
- urmarirea zilnica a serviciului datoriei (numarul de zile de intarziere la plata) aferent contrapartidelor din activitatea de creditare;
- evaluarea lunara a gradului de risc al expunerilor prin incadrarea fiecarui element din activul bilantului si din afara acestuia care reprezinta expunere intr-o categorie de clasificare in functie de serviciul datoriei, categoriile de performanta financiara ale contrapartidelor si garantiile aferente acestora potrivit criteriilor stabilite de Banca Nationala a Romaniei si de reglementarile interne;
- evaluarea lunara a deprecierei expunerilor si determinarea ajustarilor pentru depreciere necesare – pe baza individuala pentru expunerile semnificative la nivel individual si pe baza colectiva pentru cele nesemnificative la nivel individual;
- evaluarea garantiilor reale acceptate in activitatea de creditare respectand principiile stabilite prin reglementari interne privind determinarea valorii juste a garantiilor reale.

Administrarea riscului de credit la nivelul Bancii, prin prisma calitatii portofoliului de credite si instrumente financiare, inclusiv instrumente financiare derivate

Profilul de risc al portofoliului de credite al Bancii reprezinta un proces de distribuire pe patru niveluri de risc (scazut, moderat, mediu, ridicat) a creditelor acordate.

In afara profilului de risc al contrapartidelor care este acceptat o data cu intrarea in relatii contractuale cu acestea, avand in vedere dinamica portofoliului de credite, Banca isi stabileste si un profil de risc acceptat al portofoliului de credite.

Conform Strategiei de Afaceri a Bancii, s-a urmarit constituirea unui portofoliu de tip banking book prin inregistrarea predominanta de expuneri (acordarea de credite si emiterea de garantii) fata de contrapartide reprezentate de si intreprinderi mici si mijlocii (IMM), autoritati ale administratiei publice locale si persoane fizice.

Administrarea riscului de credit la nivelul portofoliului de credite a avut in vedere evaluarea riscului aferent portofoliului de credite si instrumente financiare, inclusiv instrumente financiare derivate, si incadrarea in limitele stabilite de expunere la riscul de credit, respectiv:

- a) plafoane si limite de expunere fata de bancile romanesti si straine inregistrate in activul bilantier si in afara bilantului;
- b) limite de expunere pe fonduri de garantare si societati de asigurare;
- c) limite privind riscul de concentrare rezultat din operatiuni cu clientela nebankara inregistrate in activul bilantului si in afara acestuia:
 - c1) pe categorii de clienti: persoane fizice si persoane juridice;
 - c2) pe zone geografice;
 - c3) pe valuta;
 - c4) pe categorii de produse;
 - c5) pe categorii de risc de credit;
 - c6) pe perioade de creditare;
 - c7) pe grade de risc de credit;
 - c8) pe sectoare de activitate.
 - c9) fata de emitentii de garantii reale.

Profilul de risc al portofoliului de credite se determina prin calcularea ponderii creditelor incadrate in cele patru categorii de risc (scazut, moderat, mediu si ridicat) in volumul total al creditelor.

**RAPORT PRIVIND ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE SI
ADECVAREA CAPITALULUI LA RISCURI IN CEC BANK SA - 2013**

Scopul introducerii *sistemului de evaluare* a profilului de risc al portofoliului de credite este acela de a diferenția nivelurile de risc în cadrul portofoliului de credite al Bancii pentru:

- evitarea situației concentrării portofoliului de credite în profilul de risc ridicat;
- determinarea trendului calității portofoliului astfel încât să se poată întreprinde măsurile necesare pentru a evita o deteriorare, în timp, a acestei calități;
- asigurarea managementului riscului de credit și protecția corespunzătoare a Bancii împotriva acestui risc.

Încadrarea în profilul de risc ales are în vedere inclusiv nivelul de profitabilitate estimat, astfel încât activitatea Bancii să poată fi desfășurată în condițiile respectării indicatorilor de prudență bancară.

Având în vedere:

- situația economică generală;
- perspectivele negative legate de creșterea economică și somaj;
- creșterea costului creditului;
- deprecierea monedei naționale;
- deprecierea valorii garanțiilor,

la nivelul Bancii se efectuează lunar/trimestrial scenarii de previzionare a profitului și evaluare a impactului materializării riscului de credit asupra necesarului de capital în condiții de criză, fiind informat Comitetul de Administrare a Riscurilor care propune măsuri de remediere a situației, inclusiv revizuirea politicilor de creditare.

În ceea ce privește riscul rezidual, nu au fost aspecte relevante în cursul anului 2013.

Riscul de piață

În conformitate cu prevederile Regulamentului BNR nr.18/2009 privind cadrul de administrare a activității instituțiilor de credit, procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri și condițiile de externalizare a activităților acestora, cu completările și modificările ulterioare:

- riscul de piață reprezintă riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor determinat de fluctuațiile pe piață ale prețurilor titlurilor de capital și ale ratei dobânzii în ceea ce privește activitățile care aparțin portofoliului de tranzacționare, precum și fluctuațiile cursului valutar și ale prețurilor marfurilor pentru întreaga activitate a Bancii;
- riscul de rată a dobânzii reprezintă riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului ca urmare a unor modificări adverse ale ratelor dobânzii.

I. Strategia privind administrarea riscului de piață

Strategia de risc (prin prisma riscului de piață) a avut în vedere, în principal, componentele majore ale riscului de piață, respectiv:

- riscul variației ratei dobânzii;
- riscul valutar.

Factorii care influențează, în principal, apariția și dezvoltarea riscului variației ratei dobânzii, pot fi :

RAPORT PRIVIND ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE SI ADECVAREA CAPITALULUI LA RISCURI IN CEC BANK SA - 2013

- a) **factori endogeni** (importanti pentru gestionarea riscului, actiunea asupra lor generand minimizarea expunerii la risc): strategia Bancii, structura activelor si pasivelor bancare, volumul si valoarea creditelor, calitatea portofoliului de credite, esalonarea scadentelor creditelor, scadenta fondurilor atrase;
- b) **factori exogeni** (determinati de evolutia conditiilor economice generale): mediul economic existent, tipul de politica economica, monetara si financiar-valutara practicata de autoritati, corelarea politicii monetare a autoritatii centrale cu politica economica a guvernului, evolutia pietei interbancare, factori de ordin psihologic.

Banca si-a propus atat un management adecvat al dobanzilor active si pasive conjugate cu actiuni de promovare a produselor active si pasive, pentru a se realiza atat o crestere a volumului de activitate si asigurarea unui ecart de dobanda optim, cat si asigurarea unui nivel echilibrat al pozitiiilor valutare individuale ajustate si al pozitiei valutare totale.

Prin strategia riscului de piata s-a urmarit realizarea unui portofoliu cu senzitivitate scazuta la variatiile ratei dobanzii si ale cursului valutar si realizarea tintelor stabilite in profilul de risc. Aceste scopuri s-au realizat prin gestionarea marjei dobanzii, calculul si analiza indicatorilor riscului ratei dobanzii, gestionarea pozitiei valutare a Bancii si analiza indicatorilor riscului valutar.

Prin intermediul strategiei riscului de dobanda, Banca si-a propus diminuarea decalajului intre activele si pasivele sensibile la variatia ratei dobanzii, atat pe total cat si pe orizonturi de timp, astfel incat impactul variatiei ratei dobanzii asupra veniturilor nete din dobanzi sa fie cat mai mic.

Banca a elaborat planuri alternative si dupa caz de contingenta (functie de intensitatea eventualelor evenimente) stabilind, in principal:

- responsabilitatea structurilor de conducere ale Bancii;
- procedurile ce urmeaza a fi luate la activarea acestor planuri;
- identificarea solutiilor post criza.

II. Profilul riscului de piata

Banca a urmarit incadrarea intr-un nivel scazut de risc de piata si incadrarea in limitele de risc semnificative stabilite prin reglementari interne cat si in limitele impuse de BNR. In administrarea riscului de piata, s-au avut in vedere:

- identificarea elementelor potential generatoare de risc;
- monitorizarea, evaluarea/analizarea expunerilor la risc;
- raportarea expunerilor la risc;
- masuri de reducere a riscului;
- teste pentru evaluarea impactului modificarii diferitilor determinanti de risc;
- sisteme tip scenarii/teste pentru evaluarea conditiilor de criza (stress testing) si proceduri de aplicat in astfel de situatii;
- sisteme de control intern.

II.1. Administrarea riscului de dobanda

Administrarea riscului de dobanda s-a realizat prin determinarea unor indicatori de sensibilitate la variatia ratei dobanzii (raportul G.A.P.) implicand identificarea activelor/pasivelor bilantiere si extrabilantiere sensibile si non-sensibile la variatia ratei dobanzii pe total si pe orizonturi de timp.

Prin monitorizarea de tip G.A.P Banca si-a propus diminuarea decalajului intre activele si pasivele sensibile la variatia ratei dobanzii, atat pe total cat si pe orizonturi de timp, astfel incat impactul variatiei ratei dobanzii asupra veniturilor nete din dobanzi sa fie cat mai diminuat.

In scopul preintampinarii cazurilor de criza, Banca a elaborat scenarii de simulare, inclusiv scenarii de tip „stress testing”. Simularile s-au bazat pe soldurile activelor si pasivelor sensibile la variatia ratei dobanzii si dobanzi medii si s-au realizat prin scenarii ce au implicat modificari la nivelul activitatilor Bancii coroborate cu modificari ale dobanzilor in sens crescator si/sau descrescator.

De asemenea, Banca a testat prin simulari impactul socurilor asupra curbei randamentelor rezultata din modificarea in sens crescator sau descrescator a ratelor dobanzii fie prin modificarea constanta fie prin cresterea/descrerea diferentiata a acestora, conform modului de lucru prevazut in politica de administrare a riscurilor.

In conformitate cu Ordinul BNR nr. 6/2010 privind raportarea modificarii potentiale a valorii economice a institutiilor de credit ca urmare a schimbarii nivelurilor ratelor dobanzii, prin aplicarea metodologiei standardizate de calcul prevazuta de BNR prin Regulamentul 18/2009, Banca determinat modificarea potentiala a valorii economice prin aplicarea unui soc standard stabilit de BNR, respectiv modificarea presupusa a randamentului cu 200 puncte de baza – basis points pentru fiecare moneda ce depaseste 5% din activele sau pasivele sensibile la rata dobanzii (respectiv lei si EUR) precum cumulat pentru celelalte monezi.

II.2. Administrarea riscului valutar

Administrarea riscului valutar s-a realizat:

1. prin determinarea urmatoarelor indicatori:
 - a) pozitia deschisa neta pe fiecare valuta (exclusiv moneda de raportare) si pe aur;
 - b) pozitia neta totala;

pe baza carora s-au monitorizat si limitat nivelurile maxime ale pozitiilor deschise nete si ale pozitiei nete totale in total fonduri proprii.

In conformitate cu Regulamentul BNR nr. 22/2006 privind adecvarea capitalului institutiilor de credit si al firmelor de investitii, Banca a cuantificat riscul valutar asumat in vederea determinarii cerintei de capital pentru acoperirea acestuia, prin:

- determinarea pozitiei deschise nete a Bancii pe fiecare valută din portofoliu;
- determinarea pozitiiilor lungi și scurte nete pe fiecare valută, alta decât moneda de raportare, Dacă valoarea pozitiei totale nete pe valută a depășit 2% din totalul fondurilor proprii, Banca a calculat cerința de fonduri proprii care să acopere riscul valutar prin înmultirea acesteia cu 8%.

**RAPORT PRIVIND ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE SI
ADECVAREA CAPITALULUI LA RISCURI IN CEC BANK SA - 2013**

Banca a efectuat, trimestrial, teste in ceea ce priveste impactul deprecierei/aprecierii maxime a cursului de schimb asupra activelor si pasivelor in valuta prin elaborarea de simulari avand ca premise un curs de schimb determinat pe baza unui istoric de 12 luni.

De asemenea, lunar a fost evaluat impactul potential al unor factori perturbatori prin teste de tip „stress testing”.

Pentru masurarea riscului aferent portofoliului de valute al Bancii s-a utilizat metodologia VaR (Value at Risk), in scopul determinarii zilnice ale pierderile maxime prognozate.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate exprima riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului, determinat de incapacitatea Bancii de a-si indeplini obligatiile la scadenta acestora avand in vedere ca sursa depozitelor care asigura finantarea sporeste volatilitatea fondurilor, intrucat anumiti creditori sunt mai senzitivi la evenimentetele de piata decat altii; riscul de lichiditate rezida din incapacitatea Bancii de a-si onora obligatiile de plata pe termen scurt, fara ca aceasta sa implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de Banca.

Riscul de lichiditate se refera la:

- a) incapacitatea Bancii de a finanta portofoliul de active pe maturitatile corespunzatoare;
- b) incapacitatea Bancii de a lichida pozitia la momentul oportun si la un pret rezonabil.

I. Strategia privind administrarea riscului de lichiditate

Prin strategia riscului de lichiditate s-a urmarit realizarea, in principal si fara a fi limitative, urmatoarelor obiective:

- monitorizarea incadrarii in limitele semnificative a indicatorilor de administrare a riscului de lichiditate, inclusiv a indicatorilor de avertizare timpurie;
- monitorizarea portofoliului de active din punct de vedere al posibilitatii transformarii acestora in numerar, clasificandu-le in 3 categorii: activele cel mai lichide, active mai putin lichide, active cel mai putin lichide;
- realizarea unui indicator al lichiditatii la valori de peste 1, pe echivalent lei (pe benzi de scadenta), in vederea respectarii reglementarilor BNR, prin monitorizarea zilnica a acestuia;
- monitorizarea lunara a indicatorului de lichiditate, analiza evolutiei acestuia, cauzele ce pot conduce/au condus la o eventuala deteriorare a indicatorului si propunerea de masuri;
- monitorizarea lunara a GAP-ului de lichiditate (independent de modul de calcul al indicatorului de lichiditate prevazut prin reglementarile BNR in vigoare), analiza evolutiei acestuia;
- monitorizarea lunara a riscului mare de lichiditate si a grupurilor de client aflati in legatura care deruleaza operatiuni de pasiv cu Banca;
- elaborarea lunara de previziuni pe diferite orizonturi de timp, in baza carora s-au formulat premise cu privire la directia viitoare a evolutiei lichiditatii/indicatorului de lichiditate.

De asemenea, in conformitate cu prevederile Regulamentului BNR nr.25/2011 privind lichiditatea institutiilor de credit (art. 37), cu modificarile si completarile ulterioare si ale Regulamentului BNR nr.

**RAPORT PRIVIND ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE SI
ADECVAREA CAPITALULUI LA RISCURI IN CEC BANK SA - 2013**

18/2009 privind cadrul de administrare a activitatii institutiilor de credit, procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri și condițiile de externalizare a activitatilor acestora cu modificările și completările ulterioare, s-a elaborat „Strategia CEC BANK SA în domeniul administrării riscului de lichiditate și soluții pentru depășirea cazurilor de criză pentru anul 2013”, transmisă Bancii Naționale a României.

Având în vedere că situațiile de criză sunt determinate atât de factori endogeni, cât și de factori exogeni Bancii, acestea au fost preîntâmpinate prin măsuri de monitorizare permanentă a situației lichidității, concomitent cu măsuri de prevenire a unei eventuale crize de lichiditate.

Principalele obiective ale strategiei Bancii în administrarea riscului de lichiditate au fost:

a) prevenirea și preîntâmpinarea situațiilor de criză;

Metodele de prevenire și preîntâmpinare a situațiilor de criză s-au referit la administrarea riscului de lichiditate, prin: definirea profilului de risc al lichidității pe un orizont de timp limitat și încadrarea indicatorilor de lichiditate monitorizați în nivelul riscului acceptat atât prin reglementările Bancii Naționale a României, cât și prin reglementările interne.

b) elaborarea/adoptarea planurilor de acțiune pentru situații neprevăzute și identificarea de soluții de acțiune pentru depășirea/remedierea unor eventuale perioade de criză de lichiditate ale Bancii;

Prin elaborarea planurilor alternative pentru administrarea riscului de lichiditate în situații de criză, Banca și-a asumat menținerea lichidității pe termen scurt și mediu la un nivel optim, corelate cu strategia sa de risc, astfel încât să poată asigura creșterea prudentă a activelor și onorarea obligațiilor sale, fără a induce costuri inacceptabile. Principalul obiectiv al Bancii în eventualitatea unei crize de lichiditate îl constituie onorarea angajamentelor sale în condiții optime de costuri/beneficii și cu asigurarea constituirii rezervei minime obligatorii.

c) identificarea de soluții post-criză;

Conform Regulamentului BNR nr. 18/2009 privind cadrul de administrare a activitatii institutiilor de credit, procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri și condițiile de externalizare a activitatilor acestora cu modificările și completările ulterioare, Banca a elaborat (în eventualitatea unei crize de lichiditate), un set de linii directoare în ceea ce privește identificarea de soluții și măsuri post-criză, acestea referindu-se în principal la:

- determinarea cauzelor care au condus la criza de lichiditate;
- analiza situației Bancii în timpul crizei de lichiditate și obținerea de concluzii care să conducă la îmbunătățirea și perfecționarea sistemelor informaționale/informatică, de control, gestiune a riscurilor;
- stabilirea unor măsuri noi coordonate în ceea ce privește monitorizarea lichidității Bancii, în funcție de cauzele care au provocat criza de lichiditate.

Administrarea funcționării Bancii în eventualitatea unei crize de lichiditate, depășirea și minimizarea urmărilor negative ale acesteia sunt asigurate de către Comitetul de gestionare a crizei de lichiditate.

Profilul riscului de lichiditate

In ceea ce priveste riscul de lichiditate, Banca a urmarit incadrarea intr-un profil de risc mediu, avandu-se in vedere parametrii considerati optimi pentru Banca.

In scopul masurarii riscului de lichiditate acceptat, riscul de lichiditate a fost gestionat conform:

- Strategiei CEC BANK S.A. privind managementul lichiditatii si solutii pentru depasirea cazurilor de criza pentru anul 2013 (care a avut drept scop asigurarea capabilitatii Bancii de a-si indeplini obligatiile atat in conditii normale, cat si in conditii adverse);
- Reglementarilor interne privind administrarea riscurilor semnificative in cadrul Bancii (elaborate conform Regulamentului BNR nr. 18/2009 privind cadrul de administrare a activitatii institutiilor de credit, procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri si conditiile de externalizare a activitatilor acestora cu modificarile si completarile ulterioare si Regulamentului BNR nr. 25/2011, privind lichiditatea institutiilor de credit).

Prin profilul de risc, Banca a monitorizat:

- indicatorul de lichiditate lunar (avand la baza modul de calcul prevazut prin Regulamentul BNR nr. 25/2011 privind lichiditatea institutiilor de credit), determinat si/sau previzionat in sens static si in sens dinamic;
- indicatorul zilnic de lichiditate;
- riscul mare de lichiditate si grupurile de clienti aflati in legatura;
- profilul lichiditatii prin intermediul analizei de tip GAP (GAP, GAP cumulat si indicator de lichiditate curenta pe termen scurt);
- indicatori de avertizare timpurie in vederea identificarii in regim de urgenta a cresterii vulnerabilitatii in ceea ce priveste pozitia lichiditatii sau a necesarului de finantare;
- indicatorul lichiditate imediata si ponderea titlurilor de stat libere de gaj in obligatii bilantiere neajustate;
- ponderea activelor lichide (diverse grade de lichiditate) in total obligatii bilantiere neajustate;
- ponderea lunara a operatiunilor efectuate in Euro in total operatiuni efectuate in echivalent lei, etc;
- rezerva de lichiditate, care prin s-a urmarit acoperirea riscului de lichiditate, in situatii neprevazute, din rezerva de lichiditate disponibila imediat;
- mentinerea unor rezerve de active cu grad ridicat de lichiditate pentru acoperirea necesitatilor de finantare in conditii nefavorabile, conform prevederilor Acordului Basel III, in monitorizarea

Indicatorului de acoperire a lichiditati pe termen scurt (LCR) si indicatorul de finantare cu caracter stabil (NSFR).

In vederea preintampinarii cazurilor de criza, s-au elaborat lunar previziuni pe diferite orizonturi de timp, in baza carora s-au formulat premise cu privire la directia viitoare a evolutiei lichiditatii/indicatorului de lichiditate.

Din punctul de vedere al lichiditatii, pe intreg parcursul anului 2013, Banca s-a incadrat in limitele impuse prin prevederile BNR.

De asemenea, s-au elaborat teste de rezistenta de diverse intensitati si pe diferite perioade de detinere, in scopul evaluarii pierderilor ipotetice, ce pot fi suferite in eventualitatea unor fluctuatii semnificative ale unor elemente de activ si/sau pasiv luate in calculul lichiditatii, in mod deosebit a lichidarii neasteptate a unor surse de finantare.

Riscul operational

Riscul operational reprezinta riscul de pierdere determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme si resurse umane inadecvate sau care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator, fie de evenimente si actiuni externe. Riscul operational include si riscul legal.

Banca a urmarit stabilirea unui cadru de administrare a riscului operational care sa acopere apetitul si toleranta la riscul operational prin crearea unor politici si procese de identificare, evaluare, monitorizare, raportare, control si diminuare a riscului operational.

Riscul operational se identifica si se evalueaza pentru fiecare activitate, produs sau serviciu bancar existent, precum si pentru cele noi introduse, la nivelul fiecărei unitati a Bancii.

Strategia privind administrarea riscului operational

Strategia de administrare a riscului operational a stabilit cerintele generale de elaborare a politicilor si procedurilor interne ale Bancii prin prisma abordarii acestui risc, avand in vedere incadrarea in profilul de risc si raportul considerat acceptabil intre profit si risc, in conditiile asigurarii continuitatii activitatii pe baze sanatoase si prudente.

Procesul de administrare a riscului operational a avut in vedere urmatoarele evenimente generatoare de risc operational:

- frauda interna;
- frauda externa;
- practici de angajare si siguranta la locul de munca;
- clienti, produse si practici comerciale;
- pagube asupra activelor corporale;
- intreruperea activitatii si functionarea neadecvata a sistemelor;
- executarea, livrarea si gestiunea proceselor.

Strategia CEC BANK - S.A. pe anul **2013** si-a propus sa urmareasca si sa controleze riscul operational la toate nivelurile si in toate activitatile derulate, incepand chiar din momentul crearii sau promovarii unui produs, serviciu sau activitati si sa se incadreze intr-un nivel de risc moderat.

Obiectivul strategic al Bancii in ceea ce priveste administrarea riscului operational a urmarit, in principal:

- evaluarea produselor si serviciilor, activitatilor, proceselor si sistemelor in vederea determinarii riscului operational inerent;
- stabilirea unor indicatori de risc operational, analizarea si monitorizarea acestora in vederea incadrarii in limitele stabilite;
- stabilirea unor praguri pentru indicatorii de risc operational, praguri utilizate atat pentru monitorizare, cat si pentru controlul riscului operational cu care se confrunta Banca;
- stabilirea unor indicatori de risc operational care sa fie:
 - **specificali:** indicatorii de risc operational sunt determinati conform ariilor, proceselor, sistemelor si produselor Bancii;

**RAPORT PRIVIND ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE SI
ADECVAREA CAPITALULUI LA RISCURI IN CEC BANK SA - 2013**

- **masurabili:** indicatorii de risc operational sunt cuantificati in mod obiectiv si pot fi verificati usor;
- **relevanti:** fiind sensibili la risc, indicatorii de risc operational sunt cu atat mai relevanti cu cat semnaleaza din timp pierderile care pot surveni;
- **cu limite de alerta clar definite:** indicatorii de risc operational se tin sub observatie in functie de anumite praguri folosite atat pentru monitorizare, cat si pentru control.
- stabilirea unor masuri de control ale riscului in scopul reducerii semnificative a pierderilor datorate producerii riscului operational, respectiv a pierderilor datorate proceselor interne neadecvate, erorilor umane si erorilor diferitelor sisteme automatizate, precum si celor datorate unor factori externi;
- imbunatatirea controlului intern prin adaptarea continua a cadrului intern de reglementare si a proceselor interne astfel incat sa fie asigurata concordanta acestora cu cerintele Bancii Nationale a Romaniei;
- intensificarea programelor de training pe parcursul anului 2013 si organizarea de cursuri pentru insusirea reglementarilor interne în scopul reducerii riscului operational;
- monitorizarea nivelului riscului operational in raport cu profilul de risc operational pentru detectarea cat mai rapida a masurilor optime de control si diminuare a riscului;
- evaluarea expunerii la riscul operational folosind baza de date privind istoricul de pierderi inregistrate de Banca;
- includerea in reglementarile interne, in functie de domeniul de reglementare, a prevederilor referitoare la fluxul de lucru si de documente, a unor responsabilitati clare ale personalului implicat in indeplinirea respectivelor reglementari, precum si modalitatea de control a respectarii acestora;
- monitorizarea riscului juridic, componenta a riscului operational, aparuta ca urmare a neaplicarii sau aplicarii defectoase a dispozitiilor legale ori contractuale, care afecteaza negativ operatiile sau situatia Bancii;
- luarea unor decizii privind:
 - asumarea/acceptarea anumitor riscuri;
 - intensificarea masurilor de control in scopul prevenirii si reducerii riscului operational;
 - transferul riscului operational (prin externalizarea sau incheierea de asigurari).
- revizuirea periodica a planurilor de reluare a activitatii, in cazurile de incetare a acesteia datorate unor eventuale situatii de criza, avand in vedere functionarea principiului continuitatii activitatii si minimizarea pierderilor;
- stabilirea unor scenarii de criza, avand la baza scenariile istorice sau scenariile ipotetice, functie de diversi parametri.

Strategia riscului operational a urmarit reducerea evenimentelor generatoare de risc operational, rezultate din procese interne, sisteme inadecvate sau eronate, incluzand atat fraudele interne si externe, cat si procesarile defectuoase ale datelor legate de clienti, tratamentul aplicat clientilor si contrapartidelor comerciale sau functionarile defectuoase ale sistemelor informatice.

In scopul limitarii riscului operational, Banca a avut in vedere, fara a fi limitative, urmatoarele:

- incadrarea personalului in functii de gestionare conform legislatiei in domeniu;
- efectuarea, la intervale scurte de timp, a controlului incrucisat, ca o masura de descoperire a fraudelor;
- instruirea periodica a personalului pentru insusirea reglementarilor interne pe domenii de activitate;
- eliminarea cazurilor de conflict de interese rezultate din neselegarea functiilor, neactualizarea fiselor de post sau functionarea unor unitati cu un singur lucrator;
- raportarea cazurilor de fauda catre autoritatile competente (Politie si Parchet), in sprijinul identificarii autorilor/infractorilor.

De asemenea, Banca a elaborat scenarii de stress care au evaluat impactul generat de manifestarea riscului operational asupra necesarului de capital pentru acoperirea riscului operational.

Profilul riscului operational

Profilul riscului operational s-a determinat prin coroborarea a doi factori:

- probabilitatea (redusa, medie sau ridicata) producerii riscului operational, determinata prin centralizarea punctajelor acordate de Unitatile Bancii pentru aprecierea probabilitatii producerii unui eveniment generator de risc operational;
- impactul (scazut, moderat, mediu sau ridicat) producerii riscului operational asupra cerintei de capital pentru riscul operational sau asupra veniturilor brute din activitatea bancara.

CEC BANK-S.A. s-a incadrat in anul 2013 intr-un profil de risc operational moderat.

Banca a evaluat trimestrial, pe baza de scenarii de criza, impactul materializarii riscului operational asupra profitabilitatii si solvabilitatii Bancii.

Riscul reputational

Riscul reputational reprezinta riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului determinat de perceptia nefavorabila asupra imaginii Bancii de catre clienti, contrapartide, actionari, investitori sau autoritati de supraveghere.

Strategia privind administrarea riscului reputational

Principalele obiective strategice ale Bancii pentru anul 2013 au urmarit:

- consolidarea pozitiei celei mai vechi banci din Romania ca banca comerciala universala, competitiva, cu valori definite noi, cu marketing si comunicare, prin cresterea volumului si complexitatii tranzactiilor desfasurate si promovarea noilor produse, printre care mentionam:
 - creditul punte pe termen mediu (lansat in 2012), destinat beneficiarilor PNDR, Masura 112 – Instalarea tinerilor fermieri;
 - serviciul de transfer de bani MoneySend si a cardului de debit MasterCard Gold (lansat in 2012) promovate in parteneriat cu MasterCard;
 - credite in cadrul programelor "Prima Casa" si credite pentru reabilitare termica;
 - credite pentru achizitia de teren pentru productia agricola;
- continuarea procesului de schimbare a imaginii bancii, extinderea retelei de acceptare card, dezvoltari functionale ale sistemului „back office” carduri, precum si diverse dotari in unitatile bancare si in centrele de pregatire ale bancii;
- promovarea accesarii de fonduri europene prin intermediul „Birourilor de Fonduri Europene” si sprijinirea clientilor in accesarea fondurilor europene, pentru dezvoltarea IMM-urilor, a resurselor umane, protectia mediului, dezvoltarea retelelor de transport si dezvoltare rurala;
- promovarea produselor existente de pasiv si dezvoltarea de noi produse atractive in scopul consolidarii pozitiei Bancii pe sectorul atragerii de economii ale persoanelor fizice si juridice;
- continuarea schimbarii comportamentale a personalului atat in interiorul institutiei, cat si fata de clienti si asigurarea unui nivel cat mai inalt de pregatire profesionala a personalului;
- consolidarea imaginii Bancii pe piata financiar-bancara.

În scopul reducerii riscului reputational, Banca a avut în vedere permanentă actualizare a reglementarilor interne cu privire la standardele și acțiunile de urmat în activitatea de cunoaștere a clienței și de prevenire a spălării banilor și finanțării terorismului, rezolvarea reclamațiilor și petițiilor formulate de unii clienți ai Bancii.

Profilul riscului reputational

Riscul reputational este în directă legătură cu riscul operational, având unele soluții comune de limitare a acestuia. Odată pierdută, imaginea se reface foarte greu, iar scăderea prestigiului poate avea consecințe grave în activitatea unei bănci.

În anul 2013, Banca a urmărit încadrarea într-un nivel de risc reputational scăzut, care să nu conducă la înregistrarea de pierderi sau la nerealizarea profiturilor estimate de Banca. În acest sens, Banca și-a propus să prevină și să limiteze evenimentele generatoare de risc reputational, prin:

- adaptarea reglementarilor interne pentru promovarea produselor și serviciilor bancare cu un impact pozitiv asupra pieței;
- practicarea unor dobânzi și comisioane atractive la credite și depozite, pe termen scurt, mediu și lung, în măsura să atragă un segment important de clienți;
- introducerea produselor și serviciilor bancare moderne, eficiente și în concordanță cu cerințele mereu crescânde ale pieței bancare traversate de efectele crizei financiare;
- promovarea produselor și serviciilor bancare în mass media, prin toate formele de publicitate, după ce au devenit operationale, sau cu specificarea momentului când vor deveni operationale;
- elaborarea de planuri alternative de continuare a afacerii, pentru asigurarea condițiilor ca în caz de necesitate să fie puse în aplicare în regim de urgență, în altă locație diferită de Centrala Bancii;
- introducerea unor tehnologii performante de procesare și de asigurare a securității informațiilor.

Riscurile generate de externalizarea activităților

Externalizarea unei activități reprezintă utilizarea de către o bancă a unui furnizor extern, în vederea desfășurării de către acesta, pe baza contractuală și în mod continuu, a unor activități care în mod obișnuit ar fi efectuate de către Banca.

Furnizorul extern este furnizorul de bunuri și servicii, care poate fi o entitate autorizată sau nu, respectiv o entitate afiliată în cadrul unui grup ori în afara grupului.

Banca acceptă și externalizarea în lant, subcontractarea fiind permisă doar cu acordul prealabil al Bancii și în aceleași condiții ca și externalizarea către furnizorul extern principal.

În desfășurarea activităților sale, Banca poate externaliza atât activitățile semnificative, cât și activitățile nesemnificative.

Strategia privind administrarea riscurilor generate de externalizarea activitatilor

Strategia Bancii privind administrarea riscurilor generate de externalizarea activitatilor are la baza politica Bancii in ceea ce priveste externalizarea activitatilor Bancii si se aplica prin intermediul reglementarilor interne referitoare la procedura de externalizare si la administrarea riscurilor asociate, in conformitate cu prevederile BNR.

In atingerea obiectivelor si scopurilor sale, Banca a identificat (si implementat, unde a fost cazul) schimbari organizationale care au condus la imbunatatirea eficientei; a luat in considerare posibilitatea externalizarii activitatilor in cazurile in care externalizarea a condus la cresterea eficientei activitatii Bancii fara a aduce atingere obiectivelor sale principale, in conformitate cu Politica privind externalizarea activitatilor in cadrul Bancii.

Printre motivele care au condus la decizia de externalizare a unor activitati ale Bancii, amintim:

- reducerea costurilor operationale si a eforturilor investitionale ale Bancii, in conditiile mentinerii sub control a riscurilor implicate;
- absenta resurselor interne necesare desfasurarii activitatii respective sau timpul de raspuns mare in conditiile ajustarii structurii existente in acest scop;
- realocarea resurselor interne pentru desfasurarea altor activitati prioritare, in vederea obtinerii unei eficiente crescute a acestor resurse;
- accesul la tehnologie avansata si servicii specializate, de calitate, oferite de furnizori cu experienta in domeniu;
- desfasurarea pe o perioada de timp limitata a activitatii respective, fapt care nu justifica efectuarea unor investitii in acest scop;
- reducerea unor riscuri specifice sau realizarea unui control mai bun al acestora;
- imbunatatirea activitatii managementului si concentrarea spre obiective majore;
- imbunatatirea proceselor si un control mai bun al acestora, in conditiile unui volum mare de tranzactii presupus de activitatea pentru care se are in vedere externalizarea etc.

Banca a abordat externalizarea unor activitati cu rigurozitate si in baza unor reglementari interne specifice.

Profilul riscurilor generate de externalizarea activitatilor

In vederea administrarii riscurilor semnificative generate de externalizarea activitatilor Bancii, Banca a avut reglementate proceduri de externalizare care cuprind modalitatile de selectare si evaluare a furnizorilor externi de bunuri si servicii, proceduri de monitorizare a modului in care furnizorii externi de bunuri si servicii desfasoara activitatile externalizate, planuri alternative si costurile si resursele necesare pentru schimbarea furnizorului (planuri de urgenta, inclusiv un plan de redresare in urma dezastrelor naturale si de testare periodica a echipamentelor de rezerva).

Banca s-a asigurat permanent ca planurile de externalizare nu au diminuat capacitatea acesteia de a-si indeplini obligatiile fata de clienti si fata de autoritatile de reglementare si nu au impiedicat autoritatile de reglementare sa-si desfasoare activitatea de supraveghere.

Externalizarea unei activitati a Bancii se efectueaza doar in conditiile incheierii de contracte, in forma scrisa, cu furnizorii externi de bunuri si servicii, care sa precizeze in mod clar toate aspectele materiale din planul de externalizare, incluzand drepturile, responsabilitatile si asteptarile tuturor partilor.

RAPORT PRIVIND ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE SI ADECVAREA CAPITALULUI LA RISCURI IN CEC BANK SA - 2013

La externalizarea unei activitati a Bancii se au in vedere analiza, administrarea si monitorizarea riscurilor generate, fara a se limita la: riscul reputational, riscul legal, riscul operational, riscul de tara, riscul de concentrare, etc.

La externalizarea unei activitati, Banca evalueaza riscurile la care este expusa si urmareste incadrarea riscurilor asociate activitatii externalizate intr-un nivel de risc scazut.

In ceea ce priveste **fondurile proprii ale bancii**, acestea includ urmatoarele elemente :

Denumire element totale	Valoare la 31.12.2013 mil. lei	Informatii privind natura elementului
Fonduri proprii de nivel I	1.247,34	<p>Acest element cuprinde:</p> <p>a) capital social subscris si varsat – actionar unic Statul Roman reprezentat prin Ministerul Finantelor Publice (componenta pozitiva): 1.333,53 mil. lei, din care 209,08 mil. lei reprezinta ajustarea capitalului social cu indicii de inflatie conform IAS 29.</p> <p>b) rezerve totale (componenta pozitiva): 215,11 mil. lei total, din care :</p> <ul style="list-style-type: none"> - rezerva legala* (componenta pozitiva): 92,55 mil. lei; - rezerva pentru riscuri bancare generale* (componenta pozitiva): 57,56.mil. lei; -profit auditat care a fost diminuat cu valoarea rezervei legale (componenta pozitiva): 39,02 mil. lei; - alte rezerve constituite in anii anteriori (componenta pozitiva): 124,89 mil. lei; - rezultatul reportat obtinut din aplicarea pentru prima data a IAS 29 (componenta pozitiva): 0,67 mil. lei; - rezultatul reportat obtinut din corectarea erorilor contabile (componenta negativa): 1,80 mil. lei; - rezultatul reportat obtinut din surplusul realizat din rezervele din reevaluare (componenta pozitiva): 18,86 mil.lei; - rezultatul reportat provenit din implementarea IFRS ca baza a contabilitatii - reprezentand provizioane specifice*- (componenta negativa): 113,81 mil. lei; - diferente din evaluare eligibile ca fonduri proprii de nivel 1- reprezentand diferente de curs valutar aferente activelor financiare nemonetare, diferente din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile in vederea vanzarii si impozit amanat aferent AFS si instrumentelor de capitalurii proprii (componenta negativa): 2,82 mil. lei; <p>c) imobilizari necorporale** (deducere): 24,65 mil. lei.</p> <p>d) filtre prudentiale* (deducere) 276,65 mil. lei.</p>
Fonduri proprii de nivel II	176,89	<p>Acest element cuprinde:</p> <ul style="list-style-type: none"> - rezerve din reevaluarea terenurilor si cladirilor aflate in proprietate *(componenta pozitiva): 391,02 mil. lei; - filtre prudentiale* (deducere): 276,65 mil. lei.

**RAPORT PRIVIND ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE SI
ADECVAREA CAPITALULUI LA RISCURI IN CEC BANK SA - 2013**

*Acele elemente sunt prezentate la valoare neta, respectiv diminuate cu impozitul aferent calculat conform reglementarilor legale in vigoare.

**Acest element este prezentat la valoare neta, respectiv diminuat cu amortizarea corespunzatoare calculata conform reglementarilor legale in vigoare.

Adecvarea capitalului la riscuri

Strategia privind procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri se realizeaza avand la baza prevederile Regulamentului BNR nr.18/2009 privind cadrul de administrare a activitatii institutiilor de credit, procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri si conditiile de externalizare a activitatilor acestora, cu modificarile si completarile ulterioare, celorlalte reglementari ale BNR privind adecvarea capitalului la riscuri in cadrul institutiilor de credit

Strategia CEC BANK S.A. privind procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri urmareste stabilirea de o maniera consistenta, in raport cu profilul de risc si cu conditiile in care Banca isi desfasoara activitatea (mediul de afaceri), a tintelor privind raportul dintre nivelul capitalului intern (fonduri proprii) si riscurile asumate.

Metodologia curenta privind determinarea cerintelor de capital ale Bancii, emisa in conformitate cu reglementarile BNR, prevede o rata minima de 8% privind adecvarea capitalului la riscuri pentru care exista necesar de capital reglementat (riscul de credit, riscul valutar si riscul operational) iar Banca urmareste existenta de capital suplimentar cel putin la nivelul necesarului de capital pentru acoperirea riscurilor pentru care cerintele de capital reglementate nu sunt integral acoperitoare (riscuri rezultate din aplicarea unor abordari mai putin sofisticate pentru riscul de credit si riscul operational, riscul rezidual aferent tehnicilor de diminuare a riscului de credit, riscuri precum: riscul de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare, riscul de concentrare, riscul reputational si cel strategic, riscuri externe precum riscuri aferente mediului de reglementare economic sau de desfasurare a activitatii Bancii).

Conform Strategiei de administrare a riscurilor, adecvare a capitalului la riscuri si profilul de risc pentru anul 2013 atingerea unui nivel de 10% pentru rata de adecvare a capitalului constituie un semnal de avertizare pentru luarea de masuri astfel incat sa nu se inregistreze o erodare a capitalului si scaderea ratei de adecvare sub 8%. La atingerea pragului de 10% se vor lua masuri de remediere a situatiei printr-o politica de stimulare a plasamentelor cu grade inferioare de risc in functie de contrapartida sau garantia aferenta creantelor, eliminarea sau reducerea factorilor care genereaza necesar de capital nereglementat si evaluarea posibilitatilor de majorare a capitalului.

Banca urmareste permanent ca nivelul capitalului intern sa fie cel putin la nivelul necesarului intern de capital, coroborat cu mentinerea unui nivel de 10% pentru rata de adecvare a capitalului (raportul de solvabilitate).

La data de 31.12. 2013, nivelul ratei de adecvare a capitalului la riscurile pentru care exista cerinte de capital reglementate a fost de 13,12 %.

Procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri s-a realizat avand la baza prevederile O.U.G. nr.99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, cu modificarile si completarile ulterioare, Regulamentului BNR nr.18/2009 privind cadrul de administrare a activitatii institutiilor de credit,

RAPORT PRIVIND ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE SI ADECVAREA CAPITALULUI LA RISCURI IN CEC BANK SA - 2013

procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri si conditiile de externalizare a activitatilor acestora cu modificarile si completarile ulterioare, celorlalte reglementari ale BNR privind adecvarea capitalului la riscuri in cadrul institutiilor de credit si cerintele de raportare.

Procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri a fost formalizat in cursul anului 2013 in cadrul reglementarilor interne ale Bancii, privind determinarea cerintelor minime de capital ale Bancii pentru acoperirea riscului de credit, a riscului valutar, a riscului operational si a riscurilor pentru care nu exista cerinte de capital reglementate, precum si principiilor stabilite prin Strategia de administrare a riscurilor adecvare a capitalului la riscuri si profilul de risc pentru anul 2013.

Determinarea cerintei minime de capital pentru acoperirea riscurilor

Determinarea cerintei minime de capital la nivelul Bancii pentru riscul de credit se efectueaza in conformitate cu Regulamentul BNR-CNVM Nr.14/19/2006 privind tratamentul riscului de credit pentru institutiile de credit si firmele de investitii conform abordarii standard, cu modificarile si completarile ulterioare, respectandu-se totodata prevederile Regulamentului BNR-CNVM Nr.13/18/2006 privind determinarea cerintelor minime de capital pentru institutiile de credit si firmele de investitii, cu modificarile si completarile ulterioare.

Cerinta minima de capital pentru riscul de credit conform abordarii standard a fost la 31.12.2013 de 685,81 mil lei.

Alocarea necesarului de capital pe clase de expunere se prezinta astfel:

- mil. lei-

Clasa de expunere conform art.4 din Regulamentul BNR-CNVM nr.14/19/2006 privind tratamentul riscului de credit pentru institutiile de credit si firmele de investitii potrivit abordarii standard cu modificarile si completaile ulterioare	8% din valoarea ponderata la risc a expunerilor
a) creante sau creante potientiale fata de administratiile centrale sau bancile centrale;	3,99
b) creante sau creante potientiale fata de administratiile regionale sau autoritatile locale;	27,75
c) creante sau creante potientiale fata de organismele administrative si entitatile fara scop lucrativ;	0,00
d) creante sau creante potientiale fata de banci multilaterale de dezvoltare;	0,00
e) creante sau creante potientiale fata de organizatii internationale;	0,00
f) creante sau creante potientiale fata de institutii si institutii financiare;	3,68
g) creante sau creante potientiale fata de societati;	211,52
h) creante sau creante potientiale de tip retail;	172,96
i) creante sau creante potientiale garantate cu proprietati imobiliare;	146,75
j) elemente restante;	48,34
k) elemente ce apartin categoriilor reglementate ca având risc ridicat;	0,00
l) expuneri sub forma obligatiunilor garantate;	0,00
m) pozitii din securitizare;	-

RAPORT PRIVIND ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE SI ADECVAREA CAPITALULUI LA RISCURI IN CEC BANK SA - 2013

n) creante pe termen scurt fata de institutii si societati;	0,00
o) creante sub forma titlurilor de participare detinute in organisme de plasament colectiv;	0,00
p) alte elemente.	70,80

Determinarea cerintei minime de capital pentru riscul de pozitie, riscul valutar, riscul de marfa si riscul operational

Determinarea cerintei minime de capital pentru riscul valutar la nivelul Bancii se efectueaza in conformitate cu prevederile Regulamentului BNR-CNVM Nr.22/27/2006 privind adecvarea capitalului institutiilor de credit și al firmelor de investitii si respectandu-se totodata prevederile Regulamentului BNR-CNVM Nr.13/18/2006 privind determinarea cerintelor minime de capital pentru institutiile de credit si firmele de investitii, cu modificarile si completarile ulterioare.

Trimestrial, Banca a calculat necesarul de capital pentru riscul valutar si intrucat nu a fost expusa la astfel de riscuri, nu a calculat necesarul de capital pentru riscul de pozitie si riscul de marfa.

De asemenea, pentru acoperirea riscului operational, Banca a determinat un necesar de capital in suma de 162,87 mil lei, calculat in conformitate cu abordarea indicatorului de baza prevazuta in Regulamentul BNR/CNVM nr. 24/29/2006 privind determinarea cerintelor minime de capital ale institutiilor de credit si ale firmelor de investitii pentru riscul operational.

In procesul de cuantificare a expunerii Bancii fata de riscul de credit si riscul de diminuare a valorii creantei, in scopuri contabile, sunt utilizate urmatoarele notiuni:

Expuneri restante nedepreciate – expuneri bilantiere care inregistreaza creante neincasate la scadentele prestabilite in relatia cu clientii si pentru care nu au fost identificati indicatori de depreciere.

Expuneri depreciate – expuneri bilantiere si extrabilantiere pentru care exista indicatori de depreciere (indici obiectivi privind deprecierea unui credit sau a unui grup de credite, ce includ informatii observabile care ajung in atentia Bancii) stabiliti la nivel intern, in conformitate cu prevederile Standardelor Internationale de Raportare Financiara (IAS 39).

Ajustari pentru deprecierea creditelor/ plasamentelor - ajustari pentru depreciere determinate potrivit Standardelor Internationale de Raportare Financiara - IAS 39 si inregistrate in contabilitate.

Pentru determinarea amortizarii unor active s-au aplicat metodele prevazute de legislatia in vigoare (metoda lineara).

Valoarea totala a expunerilor si valoarea medie a acestora, dupa compensarea bilantiera si inainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit, defalcata pe clase de expuneri, prezinta la 31.12. 2013 urmatoarea structura:

Clasa de expunere conform art.4 din Regulamentul BNR-CNVM nr.14/19/2006 privind tratamentul riscului de credit pentru institutiile de credit si firmele de investitii potrivit abordarii standard	Valoare totala expuneri	Valoarea medie a expunerilor aferente perioadei
a) creante sau creante potientiale fata de administratiile centrale sau bancile centrale;	14.676,52	-
b) creante sau creante potientiale fata de administratiile regionale sau autoritatile locale;	2.178,13	9,72

- mil.lei -

**RAPORT PRIVIND ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE SI
ADECVAREA CAPITALULUI LA RISCURI IN CEC BANK SA - 2013**

c) creante sau creante potientiale fata de organisme administrative si entitatile fara scop lucrativ;	0,00	0,00
d) creante sau creante potientiale fata de banci multilaterale de dezvoltare;	0,00	0,00
e) creante sau creante potientiale fata de organizatii internationale;	0,00	0,00
f) creante sau creante potientiale fata de institutii si institutii financiare;	759,08	22,3
g) creante sau creante potientiale fata de societati;	2.909,23	4,76
h) creante sau creante potientiale de tip retail;	3.740,46	0,01
i) creante sau creante potientiale garantate cu proprietati imobiliare;	3.370,89	0,13
j) elemente restante;	2.748,89	0,13
k) elemente ce apartin categoriilor reglementate ca având risc ridicat;	0,00	0,00
l) expuneri sub forma obligatiunilor garantate;	0,00	0,00
m) pozitii din securitizare;	-	-
n) creante pe termen scurt fata de institutii si societati;	0,00	0,00
o) creante sub forma titlurilor de participare detinute in organisme de plasament colectiv;	0,00	0,00
p) alte elemente.	1.470,87	-

Situatia expunerilor pe zone geografice si principalele clase de expunere

Zona geografica/ Clasa de expunere	Administratii regionale sau autoritatile locale	Societati	Retail	Creante garantate cu proprietati imobiliare	Elemente restante
NORD-EST	308,96	172,93	464,79	294,47	224,52
SUD-EST	170,98	69,95	499,16	542,84	500,43
SUD-MUNTENIA	131,83	289,52	458,20	424,54	207,57
SUD - VEST OLTENIA	137,59	578,81	376,32	468,35	298,90
VEST	212,53	144,65	228,80	204,74	163,15
NORD - VEST	678,47	298,04	508,28	408,68	370,10
CENTRU	168,10	266,25	503,14	426,50	560,15
BUCURESTI – ILFOV	369,67	1.089,08	701,78	600,78	402,91
TOTAL	2.178,13	2.909,23	3.740,46	3.370,89	2.727,73

-mil.lei-

RAPORT PRIVIND ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE SI ADECVAREA CAPITALULUI LA RISCURI IN CEC BANK SA - 2013

Situatia ajustarilor pentru depreciere si a cheltuielilor cu ajustarile pentru depreciere pentru principalele tipuri de clientela

-mil.lei -

Tip clientela	Ajustari pentru depreciere solduri initiale	Modificari ale nivelului ajustarilor pentru depreciere aferente perioadei	Ajustari pentru depreciere solduri finale
Clientela bancara	0	0	0
clientela nebancara - persoane juridice	922,93	436,92	1.359,85
clientela nebancara - persoane fizice	652,21	-130,26	521,95

Banca nu utilizeaza compensari bilantiere si compensari ale elementelor din afara bilantului in cadrul tehnicilor de diminuare a riscului de credit.

Diminuarea riscului de credit prin utilizarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit cu efect de substituie a expunerilor se efectueaza prin luarea in calcul a garantiilor reale de tipul depozitelor colaterale plasate la Banca (cu o maturitate cel putin egala cu maturitatea expunerii si sunt constituite in moneda expunerii) si titlurilor emise de Ministerul de Finante (diminuate cu 20% din valoarea de piata), utilizand metoda simpla a garantiilor financiare-

Garantiile personale utilizate de Banca pentru diminuarea riscului de credit sunt garantiile exprese irevocabile si neconditionate emise de Administratia centrala a statului roman sau garantiile personale asimilate acestora.

Valorile expuse la risc acoperite cu garantiile reale si personale descrise mai sus repartizate pe clase de expunere:

- mil.lei -

Clasa de expunere	Valoarea expusa la risc acoperita cu garantii reale	Valoarea expusa la risc acoperita cu garantii personale
Administratii regionale sau autoritatile locale	0,00	56,16
Societati	19,81	741,28
Retail	19,63	402,57
Elemente restante	0,03	23,57

Garantiile imobiliare sub forma proprietatilor imobiliare sunt recunoscute de Banca in procesul de diminuare a riscului de credit daca sunt indeplinite cel putin urmatoarele conditii:

- ipotecile si privilegiile sunt executorii;
- este determinata valoarea de piata a imobilelor de catre un evaluator independent;
- pot fi valorificate de Banca intr-un timp rezonabil, in conformitate cu prevederile contractului de garantie;
- monitorizarea valorilor proprietatilor imobiliare si identificarea necesitatii reevaluarii se pot face periodic cu o frecventa conforma cu reglementarile BNR si cele ale Bancii;
- sunt asigurate corespunzator impotriva daunelor in perioada derularii creditelor.