

***Raport privind cerințele de publicare si transparenta  
pentru***

***31 decembrie 2011***

***BCR Banca pentru Locuințe S.A.***

***Întocmit in conformitate cu Regulamentul BNR/CNVM nr. 25/30/14.12.2006  
privind cerințele de publicare pentru instituții de credit si firmele de investiții, cu  
modificările si completările ulterioare***

## Cuprins

1. Cadrul general .....	3
2. Organizarea funcțiilor de control intern .....	3
3. Politici și practici de remunerare .....	4
4. Managementul riscului .....	7
4.1. Riscul de credit .....	7
4.1.1. Cadrul conceptual al administrării riscului de credit.....	7
4.1.2. Structura portofoliului de expuneri .....	8
4.1.3. Diminuarea riscului de credit .....	12
4.2. Riscul de lichiditate.....	13
4.3. Riscul de piață.....	16
4.4. Riscul Operațional .....	17
5. Adecvarea capitalului și cerințe de reglementare .....	18
5.1. Informații privind fondurile proprii .....	18
5.2. Cerința de capital.....	20
5.2.1. Cerința minimă de capital pentru riscul de credit.....	21
5.2.2. Cerința minimă de capital pentru portofoliul de tranzacționare.....	22
5.2.3. Cerința minimă de capital pentru riscul valutar și riscul de marfă .....	23
5.2.4. Cerința minimă de capital pentru riscul operațional .....	23

## 1. Cadrul general

### *Acordul Basel II*

Acordul Basel II se fundamentează pe trei piloni, mai exact:

- Pilonul 1 stabilește cerințele de capital pentru riscul de credit, de piață și operațional
- Pilonul 2 abordează calitativ cerințele prudențiale prin intermediul procesului de supraveghere
- Pilonul 3 vizează disciplina și transparența pieței definind cerințele de publicare cu privire la adecvarea capitalului și la procesul de evaluare a riscurilor

Cerințele de publicare aferente Pilonului 3 au fost transpuse de către Banca Națională a României (BNR) împreună cu Comisia Națională de Valori Mobiliare (CNVM) în **Regulamentul BNR/CNVM nr.**

**25/30/14.12.2006 privind cerințele de publicare pentru instituții de credit și firmele de investiții**, cu modificările și completările ulterioare, care a stat la baza întocmirii acestui Raport.

Acest raport este întocmit la nivel individual, pentru data de 31 decembrie 2011, potrivit regulamentului BNR nr. 25/30/2006 privind cerințele de transparență și de publicare pentru instituțiile de credit și firmele de investiții și include informații din situațiile financiare statutare întocmite conform Standardelor Românești de Raportare "RAS". Situațiile financiare statutare "RAS" sunt întocmite în conformitate cu Ordinul Guvernatorului Băncii Naționale a României nr.13/2008 (Ordin 13/2008) cu modificările și completările ulterioare.

### ***BCR Banca pentru Locuințe S.A.***

BCR Banca pentru Locuințe SA (denumită în continuare "Banca" sau „BCR BpL”) a fost înființată pe 16 aprilie 2008 drept societate pe acțiuni în conformitate cu prevederile Legii societărilor comerciale nr. 31/1990. Banca a obținut autorizația de funcționare din partea Băncii Naționale a României (denumită în continuare "BNR") pe data de 3 iulie 2008 și și-a început activitatea pe 8 iulie 2008. Banca nu deține filiale.

Principalele activități ale Băncii includ economisirea și creditarea în cadrul unui sistem colectiv pentru domeniul locuințelor, finanțare anticipată și intermediară pe baza contractelor de economisire-creditare, acordarea de împrumuturi pentru activități legate de locuințe etc.

Banca este deținută în proporție de 80% de Banca Comercială Română, restul de 20% fiind deținut de Bausparkasse der Österreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft, subsidiară a grupului Erste Bank ca și Banca Comercială Română.

Sediul social al Băncii este: B-dul. Lascar Catargiu, nr. 47-53, București, Sector 1, România.

Banca este administrată în sistemul dualist de către Consiliul de Supraveghere și de către Comitetul Executiv.

## 2. Organizarea funcțiilor de control intern

Controlul intern în cadrul Băncii reprezintă un proces continuu, menit să asigure derularea afacerilor de către Banca într-un mod prudent, în conformitate cu cadrul legal și cu politicile și procedurile interne,

precum și furnizarea de informații credibile și relevante atât persoanelor implicate în luarea deciziilor cât și utilizatorilor externi ai acestor informații.

Cele trei funcții ale controlului intern sunt:

a) Funcția de administrare a riscurilor

Funcția de administrare a riscurilor asigură gestionarea și controlul riscurilor identificate și este administrată la nivelul Diviziei Managementul Riscurilor, asigurându-se o clară delimitare a specialiștilor în managementul riscurilor de angajații cu responsabilități în zona dezvoltării afacerilor.

b) Funcția de conformitate

Funcția de conformitate identifică, evaluează, acordă consultanță, monitorizează și raportează despre riscul de conformitate și este organizată ca o structură distinctă față de activitățile pe care le monitorizează și controlează, fără responsabilități în nici o activitate pe care o controlează și monitorizează.

c) Funcția de audit intern

Auditul intern este organizat ca o componentă importantă a activității de evaluare a sistemului de control intern precum și a gradului de adecvare a nivelului resurselor proprii ale băncii, în funcție de riscurile la care banca este expusă, în vederea asigurării unei evaluări independente a adecvării politicilor și procedurilor stabilite și a modului în care acestea sunt respectate

### 3. Politici și practici de remunerare

Scopul **Politicii de recompensare a BCR BpL** este de a implementa o structură de recompense care va permite BCR BpL să atragă, să motiveze și să păstreze printre angajații săi pe cei mai valoroși oameni, care vor contribui la realizarea scopurilor și obiectivelor băncii.

Această Politică se aprobă de către Consiliul de Supraveghere al BCR BpL, după avizarea sa de către Comitetul Executiv al BCR BpL și după alinierea cu modelul Grupului BCR. Principiile de bază ale Politicii de recompensare a BCR BpL sunt următoarele:

- ⇒ Politică de recompensare aplicabilă în BCR BpL permite și promovează o administrare a riscurilor sănătoasă și eficientă, fără a încuraja asumarea de riscuri care depășesc nivelul toleranței la risc al băncii;
- ⇒ Suma remunerației totale în BCR BpL se bazează pe o combinație a evaluării performanței individuale, a structurii în care se desfășoară activitatea și a băncii. La evaluarea performanței individuale sunt luate în considerare atât criteriile financiare, cât și criteriile non-financiare;
- ⇒ Plata variabilă totală nu limitează capacitatea băncii de a-și întări baza de capital;
- ⇒ Plata variabilă garantată are caracter excepțional, fiind limitată la primul an de activitate al personalului nou angajat;
- ⇒ Plățile referitoare la încetarea anticipată a unui contract reflectă performanța obținută în timp și sunt proiectate într-o modalitate care să nu recompenseze nereușita;

- ⇒ Componentele fixa si variabila ale remuneratiei totale sunt echilibrate in mod corespunzator astfel incat sa permita aplicarea unei politici complet flexibile privind componentele remuneratiei variabile, incluzand posibilitatea de a nu plati nici o componenta a acesteia;
- ⇒ Remuneratia variabila este platita doar daca ea poate fi sustinuta in conformitate cu situatia financiara a bancii in ansamblu si daca poate fi justificata in conformitate cu performanta bancii, a structurii in care se desfășoară activitatea si a angajatului in cauza.

**Pachetul de recompense** al BCR BpL este format din următoarele elemente:

- *componenta fixa de plata* (salariul de baza brut lunar);
- *componenta variabila* de plata (componenta variabila pentru obiective de vanzari si bonusul de performanta);
- *beneficiile*.

Componenta variabila de plata lunara se acorda pentru atingerea unor obiective lunare/trimestriale pentru angajatii din vânzări si este platita doar daca se atinge un prag minim al obiectivelor stabilite.

Pentru angajatii din vânzări, criteriile de performanta cantitative sunt raportate la obiective de vanzare, care sunt transparente si monitorizate permanent.

Componenta variabila de plata anuala este conditionata de performanta; concret, ea se acorda anual pe baza realizării indicatorilor de performanta si a evaluării competentelor individuale.

Componenta variabila de plata anuala este platita doar daca ea poate fi sustinuta in conformitate cu situatia financiara a bancii in ansamblu, pe baza rezultatelor individuale si in functie de performanta bancii.

Pentru anul 2011 in BCR BpL, s-au platit sub forma de componenta fixa si componenta variabila de plata, următoarele sume:

(mii RON)

Categorie de personal	Componenta fixa	Componenta variabila pentru 2011 (componenta variabila lunara si bonus anual de performanta)
	pentru 2011 (salariu anual brut)	
- Personalul din vânzări	2.609	1.911
- Alte categorii de personal	4.355	481
<b>Total</b>	<b>6.964</b>	<b>2.392</b>

Practicile de remunerare ale BCR BpL pentru structura de conducere (functia de supraveghere si functia de conducere) urmează practicile Grupului BCR. Aceste practici sunt detaliate in „**Politica de selectie si de recompensare a structurii de conducere a BCR Banca pentru Locuinte S.A.**”. Scopul acestei Politici este de a reglementa principiile de selectie si recompensare aplicabile pentru structura de conducere (functia de supraveghere si functia de conducere) a BCR BpL.

In afara celor 7 principii mai sus mentionate se mai adauga:

- ⇒ Evaluarea performantei este realizata intr-un cadru multianual;

- ⇒ Măsurarea performantei include o ajustare pentru toate tipurile de riscuri curente si potențiale si ia in considerare costul capitalului si lichiditatea necesara;
- ⇒ Plata bonusului de performanta este determinata de măsurarea anuala a performantei, compusa din următoarele elemente: performanta individuala (a băncii locale) si colectiva (a Grupului BCR/Erste Group), criterii financiare si non-financiare, evaluate pe termen scurt si termen lung. Indicatorii financiari combina abordări complementare: EVA, profit net, acoperirea creditelor neperformante, raportul cost/venit.

Următoarele elemente sunt considerate in ceea ce privește **structura plății bonusului de performanta**:

1. Limita minima de profitabilitate este definita ca o combinație de trei criterii si anume: toate cerințele de adecvare a capitalului trebuie sa fie îndeplinite, trebuie sa existe capacitatea de a plăti dividende pe acțiuni si trebuie sa existe capacitatea de a plăti dividende pe capitalul participativ;  
Cerințele minime de performanta condiționează orice plata de bonus, atât componenta in avans cat si componenta amânată. Cerințele minime de performanta iau in considerare performanta la nivel local si cerințele de adecvare a capitalului. Cerințele minime de performanta locale sunt stabilite si aprobate de către Consiliul de Supraveghere al Grupului BCR , la nivel anual;
2. Exista mecanisme de plata amânata, si de clawback prin care se asigura ajustări cu riscul pentru a corela recompensa cu performanță sustenabila;
3. Structura modelului de plata este: 60% din plata bonusului este acordata imediat (in sensul de plata in avans) si 40% din plata bonusului este amânată in următorii 3 ani. 50% din sumele plătite in avans si din cele amânate vor fi acordate sub forma de instrumente non-cash, respectiv phantom shares care trebuie păstrate timp de 1 an.

Plata amânata (numerar si instrument) pentru fiecare an este condiționata de îndeplinirea cerințelor minime de performanta in anul respectiv.

In continuare sunt detaliate informațiile cantitative privind remunerația membrilor organelor cu funcție de conducere, aferente anului 2011:

<b>Numar de beneficiari</b>	<b>3</b>
Plata fixa (mii RON)	1871
Plata variabila (mii RON), din care:	598
- plătit (mii RON)	598
- criterii de reamânare si intrare in drepturi care urmează a fi evaluate in anii următori (mii Euro)	0
Remunerație amânata plătită in cursul exercițiului financiar, plătită si ajustata cu performanta	0

## 4. Managementul riscului

Principalele tipuri de riscuri ce pot avea impact asupra profitului/reputației Băncii, fără a fi limitative, sunt: riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul de piață, riscul operațional.

Banca aplica cadrul cerințelor de capital alegând abordarea standard pentru riscul de credit și riscul de piață și metoda indicatorului de baza pentru riscul operațional.

În continuare sunt prezentate informații referitoare la expunerea față de fiecare risc menționat mai sus, obiectivele, politicile și procesele de evaluare și gestionare a riscului. Cele mai importante riscuri financiare la care este expusă Banca sunt riscul de credit și riscul operațional. Riscul de piață include riscul valutar și riscul de rata a dobânzii, precum și riscul de preț al instrumentelor de capital. Dintre acestea, prin specificul produselor acordate, banca este expusă doar la riscul de rata dobânzii și, într-o foarte mică măsură, la riscul valutar.

### *Cadrul gestionării riscurilor*

Politicile Băncii de gestionare a riscului sunt stabilite pentru a identifica și analiza riscurile la care este expusă banca, pentru a stabili limitele adecvate de risc și control, și a monitoriza riscurile și respectarea limitelor de risc.

Politicile și sistemul de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta schimbările în condițiile pieței, produselor și serviciilor oferite. Banca își propune să dezvolte un mediu de control disciplinat și constructiv, în care toți angajații își înțeleg rolurile și obligațiile, prin intermediul cursurilor de instruire, standardelor și procedurilor de conducere implementate.

Auditul Intern monitorizează respectarea procedurilor de gestiune ale riscului, iar rezultatele sunt raportate Comitetului de Audit și Consiliului de Supraveghere.

Auditul Intern efectuează, de asemenea, verificări periodice ale fiecărei entități funcționale a Băncii.

### 4.1. Riscul de credit

#### *4.1.1. Cadrul conceptual al administrării riscului de credit*

Banca este expusă la riscul de credit prin activitățile sale de investiție și creditare. Riscul este diminuat prin selectarea unor parteneri cu performanțe financiare solide, prin monitorizarea activității acestora, prin folosirea de limite de expunere și, acolo unde este necesar, prin solicitarea de garanții.

Banca și-a început activitatea de creditare în luna iunie 2010. Pentru a minimiza riscul de credit aferent operațiunilor cu clientela, Banca a elaborat de proceduri menite să evalueze clienții înaintea acordării creditelor, să monitorizeze capacitatea acestora de a rambursa principalul și dobânzile aferente pe perioada derulării împrumuturilor, să stabilească limite de expunere și să utilizeze tehnici de diminuare a riscului de credit.

Obiectivul administrării riscului de credit este menținerea creditelor neperformante sub nivelul maxim admis, stabilit ca prag de semnificație pentru evaluarea riscului de credit. Banca acordă credite pentru activități în domeniul locativ, în baza contractelor de economisire – creditare persoanelor fizice care îndeplinesc condițiile de alocare, în RON și la o dobândă fixă.

Portofoliile de credite în domeniul locativ se caracterizează prin grad scăzut de risc în principal datorită:

- dobânzilor fixe pe toată durata creditului ceea ce permite o administrare mai eficientă a riscului atât de către Bancă cât și de către client;
- dispersie mare a portofoliului de credite. Aceasta este asigurată de o sumă medie contractată mică ceea ce implică o valoare a creditului relativ mică, reducând în acest fel expunerea la risc de concentrare;
- durata relativ mică a creditelor ca o consecință a unei durate corespunzătoare de economisire reduse.

Fondurile din masa de repartizare nerepartizate precum și fondurile extracolective sunt plasate în active cu grad scăzut de risc, conform cadrului legal în vigoare, din care rezultă următoarele tipuri de expuneri:

1. expuneri față de Banca Națională a României
2. expuneri suverane față de Guvernul României
3. expuneri față de bănci multilaterale de dezvoltare
4. expuneri față de instituții de credit.

#### **4.1.2. Structura portofoliului de expuneri**

Termenii următori utilizați pentru prezentarea portofoliului de expuneri au următoarele semnificații:

- Clasele de expuneri sunt cele definite conform în Regulamentului BNR/CNVM nr. 14/19/14.12.2006 privind tratamentul riscului de credit pentru instituțiile de credit și firmele de investiții potrivit abordării standard, cu modificările și completările ulterioare;
- Elementele restante sunt definite conform Ordinului BNR nr. 13/2008; creditele și dobânzile aferente acestora nerambursate la scadență, se înregistrează în conturile „Creanțe restante” și „Dobânzi restante”.
- Elementele depreciate sunt elementele pentru care se constituie provizioane sau elementele care au suferit ajustări datorită diminuării valorii prin comparație cu prețul pieței;

Abordări și metode aplicate pentru determinarea provizioanelor specifice de risc de credit

În vederea determinării provizioanelor specifice de risc de credit, Banca se conformează normelor BNR în vigoare, mai exact:

- Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 99/06.12.2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentul BNR nr. 3/2009 privind clasificarea creditelor și plasamentelor, precum și constituirea, regularizarea și utilizarea provizioanelor specifice de risc de credit, cu modificările și completările ulterioare;
- Ordinul nr. 13 din 19/12/2008 al Băncii Naționale a României pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, aplicabile instituțiilor de credit, instituțiilor financiare nebancare și Fondului de garantare a depozitelor în sistemul bancar;



Clasificarea creditelor acordate de Bancă și a plasamentelor Băncii se face prin aplicarea simultană a următoarelor criterii: serviciul datoriei, performanța financiară, inițierea de proceduri judiciare.

Categoriile de performanța financiară sunt notate în ordinea descrescătoare a calității acestora, de la A la E, fiind rezultatul analizei unor ansamblu de factori cantitativi și calitativi.

Creditele acordate de BCR BpL clienților din sectorul nebanca se clasifică în următoarele categorii: standard, în observație, substandard, îndoielnic, pierdere, în timp ce plasamentele constituite la instituții de credit se clasifică în standard/ pierdere.

Serviciul datoriei reprezintă capacitatea debitorului de a-și onora datoria la scadență, exprimată prin numărul de zile de întârziere la plată față de data scadenței.

În cazul în care, după acordarea creditului, împotriva clientului au fost inițiate proceduri judiciare, creditul se încadrează automat în categoria PIERDERE.

*Valoarea totală a expunerilor după compensarea contabilă și înainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit, precum și valoarea medie a expunerilor aferente perioadei, defalcată pe clase de expunere*

<b>Clasa de expunere potrivit abordării standard</b>	<b>Valoarea totală a expunerilor la 31.12.2011 (RON)</b>	<b>Valoarea medie a expunerilor aferente anului 2011 (RON)</b>
Administrații centrale sau bănci centrale	792,381,652	641,161,922
Administrații regionale sau autorități locale	0	0
Organisme administrative și entități fără scop lucrativ	0	0
Bănci multilaterale de dezvoltare	13,389,485	12,876,460
Organizații internaționale	0	0
Instituții	130,872,554	39,151,245
Societăți	3,639,639	2,697,125
De tip retail	114,068	77,139
Garantate cu proprietăți imobiliare	1,517,951	809,770
Elemente restante	0	0
având risc ridicat	0	0
Obligațiuni garantate	0	0
Creanțe pe termen scurt față de instituții și societăți	0	0
Creanțe sub forma titlurilor de participare deținute în organismele de plasament colectiv	0	0
Alte elemente	8,090,327	4,952,023
<b>TOTAL</b>	<b>950,005,676</b>	<b>701,725,684</b>

BCR Banca pentru Locuințe S.A. nu a făcut compensări contabile în 2011.

***Repartitia geografică a expunerilor defalcată pe clasele principale de expuneri***

Expunere (RON)		Regiunea			Total
		Romania	Luxemburg	Nealocabil	
Clasa de expunere potrivit abordării standard	Administrații centrale sau bănci centrale	792,381,652	0	0	792,381,652
	Organisme administrative și entități fără scop lucrativ	0	0	0	0
	Bănci multilaterale de dezvoltare	0	13,389,485	0	13,389,485
	Instituții	130,872,554	0	0	130,872,554
	De tip retail	114,068	0	0	114,068
	Societăți	3,639,639	0	0	3,639,639
	Garantate cu proprietăți imobiliare	1,517,951	0	0	1,517,951
	Elemente restante	0	0	0	0
	Alte elemente	0	0	8,090,327	8,090,327
Total		928,525,864	13,389,485	8,090,327	950,005,676

Expunere (RON)					
		De tip retail	Societăți	Garantate cu proprietăți imobiliare	TOTAL
Regiunea	Centru	20,284	82,579	87,106	189,969
	Nord-Est	11,264	405,005	242,204	658,473
	Sud	31,642	738,810	381,156	1,151,608
	Bucuresti	11,214	687,875	42,743	741,832
	Nord-Vest	8,744	526,015	239,953	774,712
	Sud-Vest	13,263	659,370	370,651	1,043,284
	Sud-Est	3,473	98,906	37,292	139,670
	Vest	14,184	441,079	116,847	572,110
TOTAL		114,068	3,639,639	1,517,951	5,271,659

**Repartitia expunerilor pe sectoare de activitate si clase de expunere potrivit abordării standard**

Repartitia pe sectoare de activitate a expunerilor la 31.12.2011 este prezentata in tabelul următor:

Expunere (RON)		Sectorul de activitate				Total
		Adm. publica, aparare si asig. sociale	Intermedieri financiare	Act.aux.intermed. financiare	Gospodarii ale populatiei	
Clasa de expunere potrivit abordării standard	Administrații centrale sau bănci centrale	792,381,652	0	0	0	792,381,652
	Bănci multilaterale de dezvoltare	0	13,389,485	0	0	13,389,485
	Instituții	0	130,872,554	0	0	130,872,554
	Societăți	0	0	0	3,639,639	3,639,639
	De tip retail	0	0	0	114,068	114,068
	Garantate cu proprietăți imobiliare	0	0	0	1,517,951	1,517,951
	Alte elemente	0	0	8,090,327	0	8,090,327
<b>Total</b>	<b>792,381,652</b>	<b>144,262,039</b>	<b>8,090,327</b>	<b>5,271,658</b>	<b>950,005,676</b>	

**Defalcarea expunerilor în functie de scadenta reziduală, segmentată pe clase de expuneri**

**Defalcarea expunerilor în functie de scadenta reziduală, segmentată pe clase de expuneri 2011**

Clasele de expuneri potrivit abordării standard	Expunere (RON) dupa maturitatea reziduala*				Total
	<1 an	<5 ani	<10 ani	>10 ani	
Administrații centrale sau bănci centrale	264,912,307	460,392,102	67,077,242	0	792,381,652
Bănci multilaterale de dezvoltare	0	13,389,485	0	0	13,389,485
Instituții	130,872,554	0	0	0	130,872,554
De tip retail/Societati/ Garantate cu proprietăți imobiliare	616,843	4,629,189	25,625	0	5,271,658
Alte elemente	8,090,327	0	0	0	8,090,327
<b>Total</b>	<b>404,492,032</b>	<b>478,410,776</b>	<b>67,102,868</b>	<b>0</b>	<b>950,005,676</b>

\*O expunere a fost alocata in întregime conform maturității reziduale (spre deosebire de o abordare bazata pe cash flow-uri).  
Expunerile cuprind si dobânda acumulata.

**Expuneri restante**

La 31.12.2011, Banca a înregistrat restante in valoare totala de 205.93 RON.

**Expuneri depreciate**

Banca nu a înregistrat expunerile depreciate la 31.12.2011.

**Utilizarea ratingurilor furnizate de instituțiile externe de evaluare a creditului nominalizate și a agențiilor de creditare a exporturilor nominalizate**

BCR Banca pentru Locuințe S.A. nu a utilizat în anul 2011 ratinguri furnizate de instituțiile externe de evaluare a creditului nominalizate în scopul determinării cerințelor de capital pentru expunerile înregistrate față de instituții.

În ceea ce privește titlurile neincluse în portofoliul de tranzacționare deținute de Banca, acestea sunt emise de Statul Roman, respectiv de bănci de dezvoltare multilaterale incluse în lista menționată la Art. 19 din Regulamentul BNR-CNVM nr. 14/19/2006, cu modificările și completările ulterioare. Pentru acest fel de expuneri ponderea aplicată este clar stabilită de regulamentul mai sus amintit. În aceste cazuri utilizarea ratingurilor stabilite de instituții de evaluare a creditului nu mai este necesară.

Banca nu deține titluri de capital la 31.12.2011.

**4.1.3. Diminuarea riscului de credit**

Având în vedere legislația specifică aplicabilă băncilor pentru locuințe (Norma BNR 5/2003), legislație care restricționează posibilitățile de investiție ale Băncii la expuneri cu pondere de risc de credit cel mult egală cu 20%, expunerile înregistrate de Banca în anul 2011 au constat în:

- expuneri față de bănci și administrații centrale - pondere 0% conform Regulamentului BNR CNVM 14/19/2006, cu modificările și completările ulterioare;
- expuneri față de bănci multilaterale de dezvoltare - pondere 0% conform Regulamentului BNR CNVM 14/19/2006, cu modificările și completările ulterioare;
- expuneri cu maturități mai mici de 3 luni față de instituții – pondere 20% conform Regulamentului BNR CNVM 14/19/2006, cu modificările și completările ulterioare;
- expuneri de tip retail – pondere 75% conform Regulamentului BNR CNVM 14/19/2006, cu modificările și completările ulterioare;
- expuneri față de societăți (expuneri ce depășesc 0.2% din valoarea întregului portofoliu de expuneri de tip retail) – pondere 100% conform Regulamentului BNR CNVM 14/19/2006, cu modificările și completările ulterioare;
- expuneri garantate cu proprietăți imobiliare – pondere 35% conform Regulamentului BNR CNVM 14/19/2006, cu modificările și completările ulterioare;
- Alte active.

În ceea ce privește portofoliul de credite, în cursul anului 2011 Banca a utilizat ca tehnică de diminuare a riscului de credit, metoda simplă a garanțiilor financiare. Structura colateralelor este alcătuită din garanții reale imobiliare, garanții reale financiare, garanții personale aferente claselor de expunere „Retail”, „Societăți” și „Garantate cu proprietăți imobiliare”, după cum urmează:

Tip garanție	Valoare (RON)
Garanții reale imobiliare	7,398,571
Garanții reale financiare	1,789,014
Garanții personale	485,801

## 4.2. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este generat de politica de atragere de resurse financiare si de gestionare a pozițiilor bilanțiere de active. Acesta include atât riscul ca Banca sa întâmpine dificultăți in procurarea fondurilor necesare pentru refinanțarea activelor la scadentele aferente, cat si riscul rezultând din incapacitatea de a colecta un activ la o valoare apropiata de valoarea sa justa, intr-o perioada de timp rezonabila.

Obiectivul administrării riscului de lichiditate este menținerea unui nivel suficient de lichidități pentru compensarea fluctuațiilor așteptate si neașteptate ale elementelor de bilanț si acoperirea permanenta a obligațiilor de plata exigibile ale Băncii.

Banca controlează in permanenta riscul de lichiditate identificând si monitorizând modificările de finanțări si diversificând baza de finanțare.

Structura activelor si pasivelor este analizata pe baza perioadei ramase de scurs pana la data contractuala a scadentei. Banca urmărește menținerea unui echilibru intre maturitățile plasamentelor si scadentele surselor atrase.

Responsabilitatea centrală privind administrarea riscului de lichiditate al Băncii o are Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor (ALCO).

In anul 2011 activitatea Băncii privind gestionarea lichidității a inclus, printre altele:

- evaluarea și monitorizarea tuturor fluxurilor de lichidități generate de activele și pasivele bilanțiere precum și de elementele din afara bilanțului. Fluxurile de numerar viitoare vor fi distribuite pe benzi de scadențe;
- calculul lunar al indicatorilor de lichiditate potrivit Normei BNR nr. 1/2001 privind lichiditatea Băncilor cu modificările ulterioare, respectiv a Regulamentului BNR nr. 24/2009, cu modificările si completările ulterioare;
- evaluarea alternativă a fluxurilor de lichiditate pe baza unor scenarii ;
- revizuirea periodică a scenariilor utilizate în gestiunea lichidității pentru a determina dacă acestea continuă să fie valabile;
- colectarea de date și evaluarea comportamentului clienților persoane fizice cu privire la derularea contractelor de economisire în sistem colectiv pentru domeniul locativ, ca principali furnizori ai surselor de finanțare care asigură diversitatea necesară pentru evitarea concentrărilor în domeniul finanțării.

Banca urmărește crearea unui portofoliu de investiții structurat în concordanță cu constrângerile privind nevoile de lichiditate. Din acest motiv, lichiditățile provenite din depunerilor clienților au fost investite preponderent în plasamente interbancare sau în titluri de stat, Banca valorificând acele oportunități care conferă cel mai înalt nivel de lichiditate.

Activele si datoriile monetare ale Băncii analizate in funcție de durata rămasa de scurs de la 31 decembrie 2011 pana la data scadentei sunt următoarele:

Echivalent RON

ACTIVE	Cod poz.	DURATA RĂMASĂ DE SCURS					Total
		D <= 1 lună	1 lună < D <= 3 luni	3 luni < D <= 6 luni	6 luni < D <= 12 luni	12 luni < D	
0	1	2	3	4	5	6	7
<b>OPERAȚIUNI DE TREZORERIE ȘI OPERAȚIUNI INTERBANCARE</b>	<b>A1</b>	<b>136,509,091</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>136,509,091</b>
Casa și alte valori	A2	4,982	0	0	0	0	4,982
Cont curent la Banca Națională a	A3	107,600	0	0	0	0	107,600
Conturi de corespondent la instituții de	A7	13,949	0	0	0	0	13,949
Depozite la termen la instituții de credit	A10	130,625,000	0	0	0	0	130,625,000
Creanțe atașate	A11	233,606	0	0	0	0	233,606
Valori de recuperat	A18	5,523,954	0	0	0	0	5,523,954
<b>OPERAȚIUNI CU CLIELETA</b>	<b>A25</b>	<b>123,716</b>	<b>143,150</b>	<b>149,836</b>	<b>365,729</b>	<b>2,698,361</b>	<b>3,480,792</b>
Credite pentru investiții imobiliare	A36	86,443	143,150	149,836	365,729	2,698,361	3,443,519
Creanțe atașate	A37	37,069	0	0	0	0	37,069
Creanțe restante	A50	171	0	0	0	0	171
Creanțe atașate	A52	33	0	0	0	0	33
<b>OPERAȚIUNI CU TITLURI ȘI INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE</b>	<b>A53</b>	<b>727,623,633</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>727,623,633</b>
Titluri de investiții	A58	700,347,908	0	0	0	0	700,347,908
Creanțe atașate	A62	27,275,725	0	0	0	0	27,275,725
<b>TOTAL</b>	<b>A79</b>	<b>864,256,440</b>	<b>143,150</b>	<b>149,836</b>	<b>365,729</b>	<b>2,698,361</b>	<b>867,613,516</b>

Echivalent RON

DATORII	Cod poz.	DURATA RĂMASĂ DE SCURS					Total
		D <= 1 lună	1 lună < D <= 3 luni	3 luni < D <= 6 luni	6 luni < D <= 12 luni	12 luni < D	
0	1	2	3	4	5	6	7
<b>OPERAȚIUNI DE TREZORERIE ȘI OPERAȚIUNI INTERBANCARE</b>	<b>D1</b>	<b>3,790</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,790</b>
Împrumuturi la termen primite de la instituții	D10	3,790	0	0	0	0	3,790
<b>OPERAȚIUNI CU CLIELETA</b>	<b>D17</b>	<b>19,893,182</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>265,366,696</b>	<b>285,259,878</b>
Conturi curente creditoare	D24	107,259	0	0	0	0	107,259
Depozite la termen	D29	0	0	0	0	265,366,696	265,366,696
Datorii atașate	D30	333	0	0	0	0	333
Alte sume datorate	D33	19,785,590	0	0	0	0	19,785,590
<b>OPERAȚIUNI CU TITLURI ȘI INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE</b>	<b>D35</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>CREDITORI</b>	<b>D52</b>	<b>1,735,499</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,735,499</b>
Alți creditori diverși	D53	1,735,499.00	0	0	0	0	1,735,499
<b>VALORI IMOBILIZATE</b>	<b>D55</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DATORII SUBORDONATE</b>	<b>D58</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>D61</b>	<b>21,632,471</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>265,366,696</b>	<b>286,999,167</b>

Echivalent RON

Angajamente în afara bilanțului primite	Cod poz.	DURATA RĂMASĂ DE SCURS					Total
		D <= 1 lună	1 lună < D <= 3 luni	3 luni < D <= 6 luni	6 luni < D <= 12 luni	12 luni < D	
0	1	2	3	4	5	6	7
<b>ANGAJAMENTE DE FINANȚARE</b>	<b>E1</b>	<b>5,104</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>96,973</b>	<b>102,077</b>
Angajamente primite de la instituții de credit	E2	5,104	0	0	0	96,973	102,077
<del>ANGAJAMENTE DE GARANȚIE</del>	<del>E4</del>	<del>0</del>	<del>0</del>	<del>0</del>	<del>0</del>	<del>0</del>	<del>0</del>
<del>ANGAJAMENTE PRIVIND TITLURILE</del>	<del>E6</del>	<del>0</del>	<del>0</del>	<del>0</del>	<del>0</del>	<del>0</del>	<del>0</del>
<b>TOTAL</b>	<b>E12</b>	<b>5,104</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>96,973</b>	<b>102,077</b>

Echivalent RON

Angajamente în afara bilanțului date	Cod poz.	DURATA RĂMASĂ DE SCURS					Total
		D <= 1 lună	1 lună < D <= 3 luni	3 luni < D <= 6 luni	6 luni < D <= 12 luni	12 luni < D	
0	1	2	3	4	5	6	7
<b>ANGAJAMENTE DE FINANȚARE</b>	<b>E1</b>	<b>1,455</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,455</b>
<b>ANGAJAMENTE DE GARANȚIE</b>	<b>E4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ANGAJAMENTE PRIVIND TITLURILE</b>	<b>E7</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL:</b>	<b>E12</b>	<b>1,455</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,455</b>

Echivalent RON

Indicatori	Cod poz.	Benzi de scadență					Total
		D <= 1 lună	1 lună < D <= 3 luni	3 luni < D <= 6 luni	6 luni < D <= 12 luni	12 luni < D	
0	1	2	3	4	5	6	7
Total active	1	864,256,440	143,150	149,836	365,729	2,698,361	867,613,516
Total angajamente în afara bilanțului primite și sume de primit aferente unor operațiuni cu instrumente financiare derivate	2	5,104	0	0	0	96,973	102,077
Lichiditatea efectivă	3	864,261,544	842,770,768	842,920,604	843,286,333	846,081,667	867,715,593
Total datorii	4	21,632,471	0	0	0	265,366,696	286,999,167
Total angajamente în afara bilanțului date și sume de plătit aferente unor operațiuni cu instrumente financiare derivate	5	1,455	0	0	0	0	1,455
Lichiditate necesară	6	21,633,926	0	0	0	265,366,696	287,000,622
Excedent de lichiditate	7	842,627,618	842,770,768	842,920,604	843,286,333	X	X
Indicator de lichiditate	8	39.95	1.00	1.00	1.00	3.19	3.02
Total datorii	9	21,632,471	0	0	0	531,755,687	553,388,158

În anul 2011 riscul de lichiditate al Băncii a fost scăzut, lichiditatea efectivă acoperind în mod confortabil lichiditatea necesară pe toate benzile de scadență. Banca este corespunzător protejată împotriva posibilelor crize de lichiditate din piață având cea mai mare parte a plasamentelor sale în active foarte lichide, fapt care este demonstrat și de valoarea indicatorului de lichiditate imediată prezentat în cele ce urmează.

Banca utilizează pentru gestionarea riscului de lichiditate și indicatorul de lichiditate imediată, mai exact rezultatul raportului dintre activele nete lichide (numerar și echivalente de numerar + conturi de corespondent la bănci + depozite la bănci + titluri de stat libere de gaj) și surse atrase / surse împrumutate, mai exact lichiditatea imediată. Valoarea acestui indicator la sfârșitul anului 2011 era de 106,91%.

### 4.3. Riscul de piață

Riscul de piață se referă la pierderile potențiale ce pot apărea ca urmare a unor mișcări nefavorabile ale prețurilor de pe piață. Principalele riscuri de piață pot fi clasificate astfel:

- a) Risc de rata a dobânzii
- b) Risc de rata de schimb
- c) Risc de preț (prețul acțiunilor, prețul mărfurilor).

Prin specificul activității pe care o desfășoară. Banca este doar într-o foarte mică măsură expusă riscului de piață. Banca nu deține poziții pe instrumente financiare și mărfuri care să fie deținute cu intenția de tranzacționare. În aceste condiții, Băncii nu îi vor fi aplicabile cerințele de capital pentru riscul de poziție, riscul de decontare și riscul de credit al contrapartidei, prevăzute la art. 2. lit. b) din Regulamentul BNR/CNVM nr.13/18/2006 privind determinarea cerințelor minime de capital pentru instituțiile de credit și firmele de investiții.

Prin urmare, Banca gestionează și monitorizează următoarele riscuri:

- Riscul de rata de dobânda în portofoliul „Banking Book”
- Riscul de rata de schimb.

#### a) **Riscul de rata a dobânzii**

Începând cu luna septembrie 2010, BCR BpL raportează la BNR „Modificarea potențiala a valorii economice a băncii ca urmare a schimbării nivelurilor ratelor dobânzii” în conformitate cu metodologia prezentată în Regulamentul BNR 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 modificările și completările ulterioare.

Această raportare se referă la modificarea potențiala a valorii economice a instituțiilor de credit ca urmare a schimbării nivelurilor ratelor dobânzii.

Dimensiunea socului standard asupra dobânzilor este de 200 puncte de baza (basis points), în ambele direcții, indiferent de moneda.

Modificarea potențiala a valorii economice a băncii ca urmare a schimbării nivelurilor ratelor dobânzii la data de 31.12.2011:



Fonduri proprii	63,447,517 RON
Declinul potențial al valorii economice	
- valoare absoluta	5,745,060 RON
- % din fondurile proprii	9.05%

**b) Riscul valutar**

BCR Banca pentru Locuințe S.A. își desfășoară activitatea de baza exclusiv în moneda națională RON și nu își propune să dețină poziții deschise pe mărfuri sau să dețină poziții deschise pe valută și aur. Operațiunile Băncii denumite în altă monedă decât RON sunt desfășurate în nume propriu în scop operațional și sunt de valoare mică.

Ca urmare, pentru anul 2011 Băncii nu i s-au aplicat cerințele de capital pentru riscul valutar și riscul de marfă prevăzute la art.2. lit. c) din Regulamentul BNR/CNVM nr.13/18/2006 privind determinarea cerințelor minime de capital pentru instituțiile de credit și firmele de investiții, cu modificările și completările ulterioare.

Poziția rămasă deschisă la 31 decembrie 2011 a fost de 0.13% din fondurile proprii ale Băncii.

#### **4.4. Riscul Operațional**

Riscul operațional este riscul înregistrării de pierderi directe sau indirecte rezultând dintr-o gama larga de factori asociați cu procesele, personalul, tehnologia sau infrastructura Băncii sau factori externi, alții decât cei asociați riscurilor de credit, piața sau lichiditate, cum ar fi cei care rezulta din cerințele legale și regulatorii sau din standarde general acceptate de politici corporatiste. Riscul operațional provine din toate activitățile Băncii.

Obiectivul Băncii este de a gestiona riscul operațional pentru a combina evitarea pierderilor financiare și influența asupra reputației Băncii cu eficacitatea costurilor și evitarea procedurilor excesive de control care restricționează inițiativa și creativitatea.

Responsabilitatea principală a dezvoltării și implementării controalelor legate de riscul operațional revine conducerii fiecărei unități funcționale. Responsabilitatea este sprijinită de dezvoltarea standardelor generale ale Băncii de gestionare a riscului operațional pe următoarele domenii:

- Cerințe de separare a responsabilităților;
- Cerințe de reconciliere și monitorizare a tranzacțiilor;
- Alinierea la cerințele regulatorii și legale;
- Documentarea controalelor și procedurilor;
- Dezvoltarea unor planuri contingente;
- Dezvoltarea și instruirea profesională;
- Stabilirea unor standarde de etică;
- Diminuarea riscului, inclusiv asigurarea împotriva acestuia, acolo unde este cazul.

Auditul Intern si conducerea Băncii monitorizează respectarea standardelor Băncii prin controale regulate. Rezultatele auditului intern sunt discutate cu conducerea unitarilor auditate iar rezumatul acestora este trimis Comitetului de Audit si conducerii Băncii (pentru nerespectarea regulamentelor si stabilirea de masuri).

## 5. Adecvarea capitalului si cerințe de reglementare

### 5.1. Informații privind fondurile proprii

Cadrul general pentru reglementarea calculului fondurilor proprii este Regulamentul Băncii Naționale a României nr. 18/14.12.2006 privind fondurile proprii ale instituțiilor de credit si ale firmelor de investiții, cu modificările si completările ulterioare.

In conformitate cu dispozițiile Băncii Naționale a României, fondurile proprii ale instituțiilor de credit sunt compuse din fonduri proprii de nivel I (fonduri proprii de baza) si fonduri proprii de nivel II (fonduri proprii suplimentare).

Elementele fondurilor proprii de nivel I sunt:

- Capital social subscris si vărsat, cu excepția acțiunilor preferențiale cumulative sau, după caz, capitalul de dotare pus la dispoziția sucursalei din România de către instituția de credit din statul terț;
- Primele de capital, integral încasate, aferente capitalului social;
- Rezervele legale, statutare si alte rezerve, precum si rezultatul reportat pozitiv al exercițiilor financiare anterioare, rămas după distribuirea dividendelor conform hotărârii adunării generale a acționarilor;
- Profitul net al ultimului exercițiu financiar, reportat până la repartizarea sa conform destinațiilor stabilite de adunarea generală a acționarilor, în limita sumei ce se intenționează a se repartiza.

In cazul instituțiilor de credit, pentru determinarea nivelului fondurilor proprii de nivel I, se deduc următoarele elemente:

- Valoarea de înregistrare in contabilitate (cost de achiziție) a acțiunilor proprii deținute de instituția de credit;
- Rezultatul reportat reprezentând pierdere;
- Pierderea perioadei curente înregistrata pana la data determinării fondurilor proprii;
- Valoarea de înregistrare in contabilitate a imobilizărilor necorporale.

Fondurile proprii de nivel II ale instituțiilor de credit sunt compuse din:

- Fonduri proprii de nivel II de baza: rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale ajustate cu obligațiile fiscale aferente previzibile la data calculării fondurilor proprii, alte elemente care îndeplinesc condițiile prevăzute la Articolul 14 (aliniatele 1 si 3) din Regulamentul Nr.18/2006 si titlurile pe durata nedeterminata si alte instrumente de aceeași natura care îndeplinesc, cumulativ, condițiile prevăzute la Articolul 15 din Regulamentul Nr. 18/2006, cu modificările si completările ulterioare. Acestora li se pot adăuga, fiind asimilate lor, acțiunile preferențiale cumulative;

- Fonduri proprii de nivel II suplimentar: acțiuni preferențiale cumulative pe durata determinată și capitalul sub formă de împrumut subordonat, cu respectarea condițiilor prevăzute la Articolul 19 din Regulamentul Nr.18/2006.

În cazul BCR Banca pentru Locuințe S.A., valoarea totală a fondurilor proprii de nivel I (cu menționarea separată a fiecărui element pozitiv și a fiecărei deduceri), de nivel II și de nivel III este dată în tabelul următor:

FONDURI PROPRII	Valoare la 31.12.2011 (RON)
FONDURI PROPRII DE NIVEL I	63,447,517
Capital eligibil	70,000,000
Capital social subscris și vărsat	70,000,000
(-) Acțiuni proprii	-
Prime de capital	-
Alte instrumente eligibile de capital	-
Rezerve eligibile	-5,325,590
Rezerve	-5,325,590
Rezerve (inclusiv diferențe din evaluare)	-5,325,590
(-) Alte deduceri din fondurile proprii de nivel I	-1,226,893
(-) Imobilizări necorporale	-1,226,893
Total FONDURI PROPRII DE NIVEL II	-
Total FONDURI PROPRII DE NIVEL III	-

Deducerile din fondurile proprii de nivel I și din fondurile proprii de nivel II, detaliate în conformitate cu Regulamentul BNR-CNVM nr.18/23/2006 privind fondurile proprii ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, sunt prezentate în tabelul următor:

(-) ELEMENTE DEDUCTIBILE DIN FONDURILE PROPRII DE NIVEL I ȘI II	Valoare la 31.12.2011 (RON)
(-) TOTAL ELEMENTE DEDUCTIBILE DIN FONDURILE PROPRII DE NIVEL I ȘI II	-
Din care:	
(-) Din fondurile proprii de nivel 1	
(-) Din fondurile proprii de nivel 2	-
(-) Valoarea acțiunilor și a altor titluri de capital deținute în alte instituții de credit sau financiare, care depășesc 10% din capitalul social al acestora	-
(-) Creanțe subordonate și alte instrumente înregistrate în instituții de credit și financiare în care sunt înregistrate dețineri de acțiuni și alte titluri de capital ce depășesc 10% din capitalul social al acestora	-
(-) Suma ce excede limita stabilită pentru deținerile de acțiuni și alte titluri de capital, creanțe subordonate și alte elemente înregistrate în instituții de credit și financiare în care sunt înregistrate dețineri de acțiuni și alte titluri de capital de până la 10% din capitalul social al acestora.	-
(-) Participații deținute în societăți de asigurare, societăți de reasigurare,	

societăți holding de asigurare	
(-) Alte instrumente deținute în societăți de asigurare, societăți de reasigurare, societăți holding de asigurare în care este menținută o participație	-
(-) Elemente deductibile din fondurile proprii de nivel 1 și 2, specifice României	-
Element memorandum Fonduri proprii relevante pentru limitele aplicate expunerilor mari atunci când nu se utilizează fonduri proprii de nivel 2 pentru acoperirea riscurilor de piață și pentru limitele stabilite participațiilor calificate	63,447,517
(-) Anumite expuneri din securitizare neincluse în activele ponderate la risc	-
(-) Deficit de provizioane și valoarea pierderilor așteptate aferente creanțelor provenind din titluri de capital în cazul utilizării abordării bazată pe modele interne de rating	-
(-) Participații calificate în instituții din afara sectorului financiar	-
(-) Tranzacții incomplete aflate în perioada cuprinsă în intervalul de la 5 zile lucrătoare după al doilea segment al tranzacției (reprezentând plată/ livrare contractuală) și până la stingerea tranzacției	-
(-) Alte elemente deductibile din fondurile proprii de nivel 1 și 2, specifice României	-

Valoarea totală a fondurilor proprii eligibile, după deducerile și limitările prevăzute la art. 21 și la art.22 din Regulamentul BNR-CNVM nr.18/23/2006 privind fondurile proprii ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, este de 63,447,517 RON.

Banca deține fonduri proprii în exces față de cerințele minime obligatorii având un indice de solvabilitate de 84,10% la 31.12.2011 față de minimul obligatoriu de 8%.

#### **Detalii Contractuale aferente împrumuturilor subordonate**

Banca nu are împrumuturi subordonate.

## **5.2. Cerința de capital**

Cadrul legal pentru reglementarea calculului fondurilor proprii este dat de Regulamentul BNR/CNVM nr. 13/18/2006 privind determinarea cerințelor minime de capital pentru instituțiile de credit și firmele de investiții. În conformitatea cu prevederile acestuia, instituțiile de credit trebuie să dispună de un nivel al fondurilor proprii care să se situeze în permanență la un nivel cel puțin egal cu suma următoarelor cerințe de capital:

- a) pentru riscul de credit și riscul de diminuare a valorii creanței aferente întregii activități, cu excepția operațiunilor din portofoliul de tranzacționare, 8% din totalul valorilor ponderate la risc ale expunerilor, calculate, după caz, în conformitate cu Regulamentul BNR-CNVM nr.14/19/2006 privind tratamentul riscului de credit pentru instituțiile de credit și firmele de investiții potrivit abordării standard, Regulamentul BNR-CNVM nr.15/20/2006 privind tratamentul riscului de credit pentru instituțiile de credit și firmele de investiții potrivit abordării bazate pe modele interne de rating, cu modificările și completările ulterioare și/sau Regulamentul BNR-CNVM

- nr.18/16/2010 privind tratamentul riscului de credit aferent expunerilor securitizate și al pozițiilor din securitizare, cu modificările și completările ulterioare;
- b) în ceea ce privește portofoliul de tranzacționare, pentru riscul de poziție, riscul de decontare și riscul de credit al contrapartidei, cerințele de capital determinate potrivit Regulamentului BNR-CNVM nr.22/27/2006 privind adecvarea capitalului instituțiilor de credit și al firmelor de investiții, cu modificările și completările ulterioare;
  - c) pentru riscul valutar și riscul de marfă aferente întregii activități, cerințele de capital determinate potrivit Regulamentului BNR-CNVM nr.22/27/2006 privind adecvarea capitalului instituțiilor de credit și al firmelor de investiții, cu modificările și completările ulterioare; și
  - d) pentru riscul operațional aferent întregii activități, cerințele de capital determinate potrivit Regulamentului BNR-CNVM nr.24/29/2006 privind determinarea cerințelor minime de capital ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții pentru riscul operațional, cu modificările și completările ulterioare.

Determinarea cerințelor de capital în cazul BCR Banca pentru Locuințe S.A.:

- a) Riscul de credit: determinarea cerințelor minime de capital pentru riscul de credit se face în baza abordării standard pentru riscul de credit;
- b) BCR Banca pentru Locuințe S.A. nu deține portofoliu de tranzacționare;
- c) Riscul de piață: determinarea cerințelor de capital pentru riscul valutar se face în baza modelului standardizat, în conexusul implementării cerințelor acordului Basel II;
- d) Riscul operațional: determinarea cerințelor minime de capital se face în baza abordării indicatorului de bază pentru riscul operațional;

BCR Banca pentru Locuințe S.A. raportează către Banca Națională a României cerințele minime de capital în conformitate cu prevederile Ordinului Nr.12/30.07.2007, respectiv Ordinul BNR nr. 22/26.10.2010, privind raportarea cerințelor minime de capital pentru instituțiile de credit, cu modificările și completările ulterioare.

În vederea conformității cu reglementările Băncii Naționale a României, o instituție de credit trebuie să înregistreze o rată a solvabilității de cel puțin 8%. Valoarea acestui indicator în cazul Banca pentru Locuințe S.A. era de 84.10 % la 31.12.2011.

### **5.2.1. Cerința minimă de capital pentru riscul de credit**

Pentru determinarea cerințelor minime de capital pentru riscul de credit sunt respectate principiile de bază, din care:

- Valoarea expusă la risc a unui element de activ este reprezentată de valoarea sa bilanțieră iar valoarea expusă la risc pentru elementele din afara bilanțului este reprezentată de următoarele procente din valoarea acestora: 100% dacă elementul este purtător de risc maxim, 50% dacă elementul este purtător de risc mediu, 20% dacă elementul este purtător de risc moderat și 0% dacă elementul este purtător de risc scăzut.
- Dacă o expunere face obiectul unei tehnici de protecție finanțată a creditului, valoarea expunerii respective se poate modifica în conformitate cu prevederile Regulamentului BNR - CNVM Nr. 19/24/2006 privind tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de instituțiile de credit și firmele de investiții, cu modificările și completările ulterioare.

- Fiecare element de activ sau din afara bilanțului va fi încadrat într-una dintre clasele de expuneri enumerate la art. 4 al Regulamentului BNR\_CNVM 14/19/2006, cu modificările și completările ulterioare.
- Pentru calculul valorii ponderate la risc a expunerilor se aplica ponderi de risc tuturor expunerilor, cu excepția celor care se deduc din fondurile proprii, în conformitate cu prevederile specifice ale reglementărilor BNR – CNVM.

Cerința minimă de capital pentru riscul de credit este calculată pentru fiecare clasă de expunere în parte, așa cum sunt acestea definite în Regulamentului BNR/CNVM nr. 14/19/14.12.2006. Valoarea minimă a cerinței de capital pentru riscul de credit la sfârșitul anului 2011 este detaliată în tabelul următor:

<b>Clasele de expuneri potrivit abordării standard cu excepția pozițiilor din securitizare</b>	<b>8% din valoarea ponderată la risc a expunerilor (RON)</b>
Administrații centrale sau bănci centrale	-
Administrații regionale sau autorități locale	-
Organisme administrative și entități fără scop lucrativ	-
Bănci multilaterale de dezvoltare	-
Organizații internaționale	-
Instituții	2,093,961
Societăți	149,845
De tip retail	5,430
Garantate cu proprietăți imobiliare	42,503
Elemente restante	-
Elemente ce aparțin categoriilor reglementate ca având risc ridicat	-
Obligațiuni garantate	-
Creanțe pe termen scurt față de instituții și societăți	-
Creanțe sub forma titlurilor de participare deținute în organismele de plasament colectiv	-
Alte elemente	246,142
<b>Poziții din securitizare potrivit abordării standard</b>	-

### **5.2.2. Cerința minimă de capital pentru portofoliul de tranzacționare**

BCR Banca pentru Locuințe S.A. nu deține portofoliu de tranzacționare. Prin urmare cerința minimă de capital pentru riscul de poziție, riscul de decontare și riscul de credit al contrapartidei aferente portofoliului de tranzacționare este 0.

### **5.2.3. Cerința minima de capital pentru riscul valutar și riscul de marfă**

Cerința minima de capital pentru riscul valutar aferente întregii activități, calculata in conformitate cu Regulamentului BNR-CNVM nr.22/27/2006, cu modificările si completările ulterioare, era de 0 RON la sfârșitul anului 2011. Banca nu are expuneri la riscul de marfa.

### **5.2.4. Cerința minima de capital pentru riscul operațional**

BCR Banca pentru Locuințe S.A. aplica metoda indicatorului de baza pentru în măsurarea riscului operațional, așa cum este aceasta descrisa in Regulamentul BNR/CNVM nr. 24/29/14.12.2006, cu modificările si completările ulterioare. Valoarea acesteia la sfârșitul anului 2011 era de 3,497,236 RON.

Pentru scopul determinării cerinței de capital pentru riscul operațional, indicatorul relevant este calculat ca fiind suma următoarelor elemente, extrase din contul de profit și pierdere:

venituri din dobânzi si venituri asimilate, inclusiv cele aferente titlurilor cu venit fix
cheltuieli cu dobânzile si cheltuieli asimilate
venituri din acțiuni si alte titluri cu venit variabil
venituri din comisioane
cheltuieli cu comisioane
profitul sau pierderea neta (rezultatul net) din operațiuni financiare
alte venituri din exploatare

La determinarea indicatorului relevant, elementele componente de natura veniturilor se iau în considerare cu semnul plus, iar cele de natura cheltuielilor, cu semnul minus.