



BANCA CENTRALĂ EUROPEANĂ
EUROSISTEMUL



RAPORT TRIMESTRIAL PRIVIND MUS

**Progrese înregistrate
în punerea în aplicare
din perspectivă operațională
a Regulamentului privind
Mecanismul unic de supraveghere**



2014 / 4

© Banca Centrală Europeană, 2014

Adresa Kaiserstrasse 29, 60311 Frankfurt pe Main, Germania
Adresa poștală Postfach 16 03 19, 60066 Frankfurt am Main, Germany
Telefon +49 69 1344 0
Website <http://www.ecb.europa.eu>

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

ISBN 978-92-899-1248-8 (versiune online)
ISSN 2315-3776 (versiune online)
Număr catalog UE QB-BM-14-004-RO-N (versiune online)
DOI 10.2866/66713

MESAJE PRINCIPALE

Acesta reprezintă cel de-al patrulea raport trimestrial către Parlamentul European, Consiliul UE și Comisia Europeană privind progresele înregistrate în punerea în aplicare a Regulamentului privind Mecanismul unic de supraveghere (Regulamentul privind MUS). Raportul, care trebuie întocmit în temeiul Regulamentului privind MUS, acoperă perioada de trei luni cuprinsă **între 4 august și 3 noiembrie 2014**¹.

Mesajele principale ale acestui raport trimestrial sunt următoarele:

- **BCE este pregătită să își asume pe deplin atribuțiile în materie de supraveghere conferite prin Regulamentul privind MUS la un an după intrarea în vigoare a acestuia, respectiv la data de 4 noiembrie 2014.** Pentru a asigura că BCE este pregătită să îndeplinească aceste atribuții, perioada de tranziție de un an de la adoptarea regulamentului a fost exploatată pe deplin, în ultimele trei luni fiind soluționate numeroase dificultăți, care vor fi menționate în prezentul raport.
- **Evaluarea cuprinzătoare a fost finalizată la timp.** Rezultatele au fost publicate la data de 26 octombrie 2014 în format standardizat pentru datele înregistrate la nivelul fiecărei bănci, precum și sub forma unui raport consolidat cuprinzător care prezintă datele referitoare la toate băncile participante, furnizând astfel informații suplimentare privind metodologia, organizarea și efectuarea exercițiului. Ultimele săptămâni/luni înainte de publicarea rezultatelor evaluării cuprinzătoare au fost dedicate unor activități intense de asigurare a calității, atât în ceea ce privește evaluarea calității activelor (ECA), cât și testarea la stres, realizarea unificării ECA și a rezultatelor testării la stres, precum și interacțiunea directă dintre supraveghetori și bănci, denumită „dialog în materie de supraveghere”, pentru a discuta cu băncile rezultatele parțiale și preliminară înainte de finalizarea acestora.
- **Guvernanța MUS este pe deplin operațională.** În perioada analizată, Consiliul de supraveghere a organizat opt reuniuni, iar Comitetul director trei reuniuni, ceea ce presupune un număr total de 19 reuniuni ale Consiliului de supraveghere și 9 reuniuni ale Comitetului director de la data de 30 ianuarie 2014. Consiliul de supraveghere a finalizat procesul de elaborare, adoptare și notificare în toate limbile oficiale relevante a 120 de decizii de stabilire a caracterului semnificativ al instituțiilor supravegheate, proces care a presupus dificultăți considerabile de ordin analitic, juridic și logistic. Comitetul administrativ de control și-a început activitatea în luna septembrie, imediat

¹ Primul raport trimestrial a fost publicat la data de 4 februarie 2014, la trei luni de la intrarea în vigoare a Regulamentului privind MUS la 4 noiembrie 2013, cel de-al doilea raport trimestrial a fost publicat la 6 mai 2014, iar cel de-al treilea raport trimestrial, la 5 august 2014.

după numirea celor cinci membri și celor doi membri supleanți ai acestuia. Membrii Grupului de mediere au fost numiți în conformitate cu o procedură anuală de rotație, astfel cum a propus vicepreședinta Consiliului de supraveghere președintelui Consiliului UE. La data de 17 septembrie 2014, Consiliul guvernatorilor a adoptat o decizie a BCE privind punerea în aplicare a separării dintre funcțiile de politică monetară și de supraveghere ale Băncii Centrale Europene. Astfel, a fost îndeplinită cerința din Regulamentul privind MUS referitoare la adoptarea acestor norme interne, care au intrat în vigoare înainte de lansarea operațională a MUS.

- **Dotarea cu personal a BCE progresa în ritm alert.** Au fost recrutate aproape 900 de persoane, care și-au început activitatea la BCE, din totalul de aproximativ 1 000 de posturi prevăzute în buget pentru cele cinci compartimente ale MUS, precum și pentru serviciile partajate conexe; procesul de recrutare a fost organizat în mod descendent (*top-down*). La nivel global, în toate domeniile implicate în activități legate de MUS s-a atins o masă critică în ceea ce privește personalul angajat, pentru a se asigura că funcția de supraveghere a BCE este pe deplin operațională la începutul lunii noiembrie 2014. Numărul mare de candidaturi primite (peste 20 000) confirmă, de asemenea, faptul că există un interes considerabil pentru posturile aferente MUS.
- **Echipele comune de supraveghere (ECS) sunt operaționale și pregătite să înceapă supravegherea zilnică a băncilor semnificative.** ECS reprezintă principala structură operațională de desfășurare a activității de supraveghere de către MUS. Procesul de recrutare a personalului pentru ECS a avansat în mod corespunzător. La data de 1 noiembrie, își începuseră activitatea la BCE peste 330 de persoane, din cele 403 posturi prevăzute în buget, în DG SM I și II, inclusiv 61 de coordonatori ai ECS. Procesul de recrutare a personalului ECS avansează și la nivelul ANC, în pofida unor dificultăți, dat fiind faptul că unele persoane nominalizate pentru ECS sunt în curs de recrutare de către BCE, iar unele ANC fac, de asemenea, obiectul unor restructurări interne. Preparativele în vederea operaționalizării ECS până la data de 4 noiembrie 2014 au inclus ședințe de demarare a activității cu ANC-gazdă și băncile respective, urmate de contacte periodice ulterioare.
- **„Ghidul privind supravegherea bancară” (*Guide to banking supervision*) a fost publicat în toate limbile oficiale ale zonei euro la data de 29 septembrie 2014.** Bazându-se pe Regulamentul privind MUS și pe Regulamentul-cadru privind MUS, ghidul explică modul global de funcționare a MUS într-un mod accesibil pentru utilizatori. Mai precis, ghidul oferă o prezentare generală a principalelor procese și

metodologii de supraveghere aplicate instituțiilor de credit semnificative și celor mai puțin semnificative.

- **Regulamentul BCE privind taxele de supraveghere a fost aprobat de Consiliul guvernatorilor BCE și publicat la data de 30 octombrie 2014**, în urma unui proces care a inclus o consultare publică și o audiere publică. Regulamentul, care stabilește dispozițiile prin care BCE va percepe o taxă anuală de supraveghere pentru cheltuielile aferente noului rol al acesteia, începând cu luna noiembrie 2014, va intra în vigoare la 1 noiembrie 2014.
- **Preparativele** sunt, de asemenea, avansate în multe alte domenii, precum infrastructura informatică, echipamentele și întreținerea, comunicarea internă și externă, organizarea logistică, precum și serviciile juridice și statistice. Aceste progrese permit, de asemenea, ca MUS să devină pe deplin operațional la data de 4 noiembrie 2014.

1 INTRODUCERE

Regulamentul privind MUS² prevede ca, începând cu data de 3 noiembrie 2013, Banca Centrală Europeană (BCE) să transmită rapoarte trimestriale Parlamentului European, Consiliului UE și Comisiei Europene cu privire la progresele înregistrate în punerea în aplicare din perspectivă operațională a Regulamentului privind MUS.

În conformitate cu regimul răspunderii stabilit cu Parlamentul European³ și Consiliul UE⁴, aceste rapoarte trebuie să includă, printre altele, informații privind:

- pregătirea, organizarea și planificarea internă a activității;
- măsuri concrete adoptate în vederea respectării cerinței de separare a funcțiilor de politică monetară de cele de supraveghere;
- cooperarea cu alte autorități competente de la nivel național sau din UE;
- orice obstacole întâmpinate de BCE în pregătirea atribuțiilor sale de supraveghere;
- orice evenimente care reprezintă motive de îngrijorare sau modificări ale Codului de conduită.

Primul raport trimestrial privind MUS, care a fost publicat la data de 4 februarie 2014, a acoperit nu numai perioada cuprinsă între 3 noiembrie 2013 și 3 februarie 2014, ci și preparativele derulate începând cu reuniunea la nivel înalt a zonei euro din 29 iunie 2012. Cel de-al doilea raport a acoperit perioada cuprinsă între 4 februarie 2014 și 3 mai 2014, iar cel de-al treilea raport a cuprins perioada 4 mai 2014-3 august 2014. Acest al patrulea și ultim raport se referă la perioada 4 august 2014-3 noiembrie 2014 și a fost elaborat de membri ai personalului BCE și aprobat de Consiliul de supraveghere, în consultare cu Consiliul guvernatorilor BCE.

² Regulamentul (UE) nr. 1024/2013 al Consiliului din 15 octombrie 2013 de conferire a unor atribuții specifice Băncii Centrale Europene în ceea ce privește politicile legate de supravegherea prudențială a instituțiilor de credit (JO L 287, 29.10.2013, p. 63).

³ Acordul interinstituțional între Parlamentul European și Banca Centrală Europeană privind modalitățile practice de exercitare a controlului democratic și de monitorizare a exercitării atribuțiilor conferite Băncii Centrale Europene în cadrul Mecanismului unic de supraveghere (JO L 320, 30.11.2013, p. 1).

⁴ Memorandum de înțelegere între Consiliul Uniunii Europene și Banca Centrală Europeană privind cooperarea în materie de proceduri referitoare la Mecanismul unic de supraveghere, care a intrat în vigoare la data de 12 decembrie 2013.

2 ÎNFIINȚAREA STRUCTURILOR DE GUVERNANȚĂ ALE MUS

2.1 CONSILIUL DE SUPRAVEGHERE ȘI COMITETUL DIRECTOR

Pe parcursul perioadei analizate, Consiliul de supraveghere a organizat opt ședințe, iar Comitetul director, trei.

De asemenea, în luna iulie Consiliul de supraveghere a testat cu succes echipamentele de teleconferință pentru situații de urgență și, ulterior, a organizat o ședință ordinară prin teleconferință în luna august. Din luna septembrie 2014, un reprezentant al Lietuvos bankas este prezent la ședințele Consiliului de supraveghere în calitate de observator, având în vedere aderarea Lituaniei la zona euro la data de 1 ianuarie 2015.

Pe lângă reuniunile oficiale, au avut loc numeroase schimburi informale între membrii Consiliului de supraveghere în cadrul vizitelor președintei și vicepreședintei acestuia în statele membre. În special, ca urmare a angajamentului de a vizita autoritățile de supraveghere din toate statele membre participante până la sfârșitul anului 2014, asumat cu ocazia audierii pe care a susținut-o în fața Parlamentului European în luna noiembrie 2013 în cadrul procedurii de selecție, până în prezent președinta s-a întâlnit cu membrii consiliilor și personalul aparținând unui număr de 22 de autorități de supraveghere (din 24) din întreaga zonă euro.

În conformitate cu regulamentul de procedură al Consiliului de supraveghere, reprezentanți ai Comisiei Europene și ai Autorității bancare europene (ABE) au fost invitați la unele dintre ședințele Consiliului de supraveghere pentru a asigura o interacțiune optimă cu piața unică pe mai multe planuri.

În urma unei proceduri inițiate în luna martie, Consiliul de supraveghere a elaborat, în perioada analizată, 120 de decizii finale de stabilire a caracterului semnificativ al instituțiilor supravegheate, care au fost adoptate de Consiliul guvernatorilor în cadrul procedurii aplicabile în cazul absenței unei obiecții în conformitate cu Regulamentul privind MUS și notificate în mod corespunzător instituțiilor relevante în toate limbile oficiale relevante. În general, procesul de elaborare și adoptare a acestor decizii, care a presupus dificultăți semnificative de ordin analitic, juridic și logistic, a fost gestionat fără sincope. Listele băncilor semnificative și mai puțin semnificative au fost publicate pe website-ul BCE până la termenul de 4 septembrie 2014, în conformitate cu Regulamentul-cadru privind MUS.

În luna octombrie, Consiliul de supraveghere a aprobat rezultatele evaluării cuprinzătoare, care au fost adoptate cu ocazia unor reuniuni succesive ale Consiliului de supraveghere și ale Consiliului guvernatorilor.

În conformitate cu Regulamentul-cadru privind MUS, BCE poate decide să preia procedurile de supraveghere inițiate de ANC care nu au fost finalizate până la data de 4 noiembrie 2014. Pentru a stabili în ce situații BCE ar trebui să preia aceste proceduri, BCE a urmat principiul general conform căruia responsabilitatea pentru procedurile în curs trebuie să revină în continuare ANC relevante. Atunci când s-a abătut de la acest principiu, BCE a aplicat două criterii fundamentale: durata anticipată și importanța procedurii. La 13 octombrie 2014, Consiliul de supraveghere a stabilit procedurile pe care intenționează să le preia.

2.2 COMITETUL ADMINISTRATIV DE CONTROL

În urma unei cereri de exprimare a interesului publicate de BCE în luna mai 2014, membrii Comitetului administrativ de control au fost numiți de Consiliul guvernatorilor BCE la 8 septembrie 2014 pentru un mandat de cinci ani, care poate fi reînnoit o singură dată. Cei cinci membri ai Comitetului administrativ de control sunt: Jean-Paul Redouin (președinte), Concetta Brescia Morra (vicepreședintă), F. Javier Arístegui Yáñez, André Camilleri și Edgar Meister. Cei doi membri supleanți, care urmează să înlocuiască membrii Comitetului administrativ pe o perioadă determinată în caz de incapacitate temporară sau în orice alte situații prevăzute în Decizia BCE/2014/16⁵, sunt Kaarlo Jännäri și René Smits. Membrii Comitetului administrativ acționează independent și în interes public și nu primesc instrucțiuni din partea BCE.

Rolul Comitetului administrativ este de a efectua controlul administrativ intern al deciziilor în materie de supraveghere adoptate de Consiliul guvernatorilor BCE în cadrul procedurii aplicabile în cazul absenței unei obiecții, dacă un astfel de control este solicitat de o persoană fizică sau juridică căreia i se adresează decizia sau pe care decizia o vizează în mod direct și individual. Comitetul administrativ trebuie să adopte un aviz privind controlul în termen de cel mult două luni de la data primirii solicitării de control. Avizul Comitetului administrativ, care nu este obligatoriu pentru Consiliul de supraveghere sau pentru Consiliul guvernatorilor, va propune abrogarea sau înlocuirea deciziei contestate cu o decizie cu același conținut sau cu o decizie nouă.⁶

Comitetul administrativ și-a început activitatea în luna septembrie, imediat după numirea membrilor acestuia. Comitetul este asistat de Secretariatul Consiliului de supraveghere și de alte departamente ale BCE, după caz. Secretarul Consiliului de supraveghere îndeplinește, de asemenea, funcția de secretar al Comitetului administrativ.

⁵ Decizia BCE/2014/16 din 14 aprilie 2014 privind instituirea unui Comitet administrativ de control și normele de funcționare ale acestuia (JO L 175, 14.6.2014, p. 47).

⁶ În conformitate cu articolul 17 din Decizia BCE/2014/16, rezultatul final al Comitetului administrativ de control este - în toate cazurile - adoptarea unui nou proiect de decizie de către Consiliul guvernatorilor, la propunerea Consiliului de supraveghere și ținând cont de avizul Comitetului administrativ. Acest nou proiect de decizie poate modifica, abroga sau menține nemodificat textul deciziei inițiale. În acest sens, Consiliul de supraveghere și Consiliul guvernatorilor aplică procedura standard aplicabilă în cazul absenței unei obiecții, în cadrul căreia noul proiect de decizie propus este însoțit de avizul Comitetului administrativ.

2.3 GRUPUL DE MEDIERE

Astfel cum se menționează în cel de-al treilea raport trimestrial, Grupul de mediere al MUS a fost înființat prin Regulamentul BCE/2014/26 din 2 iunie 2014 (Regulamentul privind instituirea unui Grup de mediere)⁷ pentru a asigura separarea atribuțiilor de politică monetară de cele de supraveghere, în conformitate cu articolul 25 alineatul (5) din Regulamentul privind MUS. Grupul de mediere trebuie să cuprindă un membru din fiecare stat membru participant, ales din rândul membrilor Consiliului guvernatorilor și ai Consiliului de supraveghere. Procedura de numire a membrilor Grupului de mediere trebuie să respecte cerința prevăzută în Regulamentul privind instituirea unui Grup de mediere, menționat anterior, conform căruia președintele Grupului de mediere – care este vicepreședintele Consiliului de supraveghere și nu este membru al grupului – „facilitează atingerea unui echilibru între membrii Consiliului guvernatorilor și cei ai Consiliului de supraveghere”.

În acest scop, BCE a propus președintelui Consiliului UE o procedură anuală de rotație pentru numirea membrilor. Această propunere a fost discutată cu ceilalți miniștri din cadrul ECOFIN și, ulterior, aprobată. Propunerea se referă la formarea a două grupuri de state membre de dimensiuni cât mai apropiate (în prezent fiecare grup cuprinde nouă membri), bazate atât pe ordinea de protocol a statelor membre în limba lor națională, cât și pe statutul actual de membru al acestora. Guvernelor statelor membre din primul grup li s-a solicitat să numească un membru în Consiliul guvernatorilor, iar celor din al doilea grup, un membru în Consiliul de supraveghere, în ambele cazuri pe o perioadă de un an. În anul următor se va efectua o rotație a membrilor (respectiv, un membru al Consiliului de supraveghere va înlocui un membru al Consiliului guvernatorilor și invers). Această procedură nu va aduce atingere statelor membre din afara zonei euro care participă la MUS în cadrul unui regim de cooperare strânsă, al căror guvern va fi ulterior invitat să numească un membru în Consiliul de supraveghere. Aceasta ar necesita o ajustare a procedurii de rotație.

3 INSTITUIREA FUNCȚIEI DE SUPRAVEGHERE ÎN CADRUL BCE

3.1 DOTAREA CU PERSONAL

Recrutarea personalului pentru MUS avansează într-un ritm satisfăcător. Candidați atât din sectorul public, cât și din cel privat din toate țările UE și-au exprimat interesul față de posturile

⁷ Regulamentul BCE/2014/26 din 2 iunie 2014 privind instituirea unui Grup de mediere și regulamentul de procedură al acestuia (JO L 179, 19.6.2014, p. 72).

aferente MUS scoase la concurs. În total, BCE a primit peste 20 000 de candidaturi pentru posturile aferente funcției principale de supraveghere.

Campania de recrutare a fost organizată în mod descendent (*top-down*), pentru a permite cadrelor de conducere să își recruteze echipele. Ca urmare a eforturilor de recrutare, în total au fost recrutați aproape 900 de membri ai personalului din totalul de aproximativ 1 000 de posturi prevăzute în buget, iar aceștia își începuseră deja activitatea la începutul lunii noiembrie 2014 în cele cinci compartimente ale MUS, precum și în serviciile partajate conexe⁸. De asemenea, alte posturi au fost deja ocupate de personal care își va începe activitatea într-o etapă ulterioară (contracte care vor începe după data de 1 noiembrie 2014). Majoritatea campaniilor de recrutare care mai erau în curs pentru posturile restante au fost finalizate până la sfârșitul lunii octombrie. Având în vedere angajamentul convenit la nivel general de a nu face compromisuri în ceea ce privește calitatea pe parcursul campaniei de recrutare, unele posturi nu au fost ocupate la finalul campaniilor inițiale. În prezent, aceste posturi au fost republicate, iar anunțurile privind posturile vacante au fost optimizate pentru a spori probabilitatea găsirii unui candidat potrivit la a doua publicare. La nivel global, în toate domeniile vizate de activitățile aferente MUS s-a atins o masă critică în ceea ce privește personalul angajat, pentru a se asigura o funcție de supraveghere pe deplin operațională a BCE la începutul lunii noiembrie 2014. De asemenea, pe parcursul activităților pregătitoare privind MUS, BCE a beneficiat de sprijinul a aproximativ 200 de colegi din cadrul ANC, care s-au alăturat BCE pe termen scurt. Mulți dintre aceștia au participat cu succes la campaniile de recrutare ulterioare și, prin urmare, vor rămâne la BCE pe o perioadă determinată, asigurând astfel continuitatea activităților.

3.2 ECHIPELE COMUNE DE SUPRAVEGHERE

Supravegherea operațională a băncilor semnificative va fi responsabilitatea echipelor comune de supraveghere (ECS). Fiecare ECS va fi gestionată de un coordonator, angajat al BCE, și va cuprinde supraveghetori atât de la BCE, cât și de la ANC ale statelor membre participante.

BCE înregistrează progrese corespunzătoare în dotarea cu personal a ECS și în desfășurarea activității pregătitoare necesare pentru ca ECS să devină operaționale până la data de 4 noiembrie 2014. Până la 1 noiembrie, peste 330 de persoane, din cele 403 posturi prevăzute în buget, lucrau deja la BCE în DG SM I și II, inclusiv 61 de coordonatori ai ECS (unii dintre aceștia sunt responsabili de mai multe ECS). Cu toate acestea, unele dintre persoanele recrutate erau deja implicate în finalizarea evaluării cuprinzătoare și, astfel, nu au fost disponibile pentru activitatea în cadrul ECS până la 1 noiembrie. De asemenea, unele posturi restante de

⁸ Mai exact, 1 073,5 posturi (echivalent posturi cu normă întreagă) au fost prevăzute în buget în scopul MUS pentru anul 2014, dintre care 984,5 reprezintă posturi permanente, iar 89, posturi pe perioadă determinată.

supraveghetori și analiști au fost republicate, iar campaniile de recrutare relevante au fost finalizate la începutul lunii octombrie.

Din perspectiva ANC, dotarea cu personal a ECS înregistrează, de asemenea, progrese. BCE a solicitat informații precise privind desemnarea personalului ANC în cadrul ECS, aceste informații fiind primite până la sfârșitul lunii august 2014. Cu toate acestea, în prezent procesul de dotare cu personal a ECS la nivelul ANC se confruntă cu unele dificultăți, întrucât unele persoane nominalizate pentru ECS sunt în curs de recrutare de către BCE, iar unele ANC fac, de asemenea, obiectul unor restructurări interne. Prin urmare, cifrele finale nu vor fi disponibile decât la sfârșitul acestui an.

În general, ECS sunt operaționale și pregătite să înceapă supravegherea zilnică a băncilor semnificative la data de 4 noiembrie 2014, deși persistă o serie de dificultăți, astfel cum s-a menționat anterior.

Pe parcursul perioadei analizate, au avut loc ședințe de demarare a activității ECS cu ANC-gazdă ale instituțiilor semnificative, precum și o serie de ședințe ulterioare. Coordonatorii ECS și membrii personalului BCE au luat legătura cu ANC, sporindu-și implicarea în activitățile de supraveghere. Mai mult, aceștia și-au îmbunătățit cunoștințele privind istoricul de supraveghere și profilul de risc al băncilor respective și au organizat reuniuni cu aceste bănci pentru a stabili contacte interpersonale. De asemenea, ECS și-au început apelurile periodice, cu participarea personalului BCE și ANC, pentru discutarea aspectelor operaționale.

Din luna iunie, ECS participă în calitate de observatori în cadrul reuniunilor colegiilor de supraveghetori și ale grupurilor de gestionare a crizelor pentru a se pregăti pentru asumarea președinției acestor grupuri începând cu data de 4 noiembrie 2014, când BCE va deveni autoritatea responsabilă cu supravegherea consolidată a băncilor respective.

Coordonatorii ECS au sprijinit în continuare activitatea în domeniul evaluării cuprinzătoare, în special pregătirea și prezentarea rezultatelor parțiale și preliminare către băncile respective ca parte a procesului de dialog în materie de supraveghere. Cea mai importantă măsură adoptată ulterior este evaluarea planurilor de adecvare a capitalului pe care băncile trebuie să le furnizeze în cazul unui deficit.

Pe lângă aceste activități, ECS pregătesc programul de examinare prudențială pentru anul 2015 pentru fiecare bancă semnificativă, în strânsă colaborare cu DG SM IV (responsabilă de funcțiile orizontale și serviciile specializate) și, de asemenea, efectuează o testare pe teren a sistemului de evaluare a riscurilor (SER) și a metodologiei și procedurii referitoare la procesul de supraveghere și evaluare (PSE) al MUS. Membri ai ECS de la BCE și de la ANC colaborează strâns la aceste proiecte.

În cele din urmă, ECS au început să testeze Sistemul de gestionare a informațiilor (*Information Management Supervision System – IMAS*), instrumentul de infrastructură utilizat pentru a gestiona fluxul de lucru și procesele operaționale ale ECS, precum și canalul de comunicare sigură al membrilor ECS la BCE și ANC.

3.3 SEPARAREA DOMENIILOR FUNCȚIONALE

Regulamentul privind MUS impune BCE să adopte și să publice toate normele interne necesare, inclusiv cele privind secretul profesional și schimbul de informații, pentru a asigura separarea dintre, pe de o parte, funcția de supraveghere, și, pe de altă parte, domeniile funcționale de politică monetară și alte atribuții ale BCE.

Pe lângă măsurile deja adoptate în domeniul separării organizatorice și în cel al separării procedurilor în vederea implementării cerințelor prevăzute de Regulamentul privind MUS, la data de 17 septembrie 2014 Consiliul guvernatorilor a adoptat o decizie a BCE (Decizia BCE/2014/39)⁹ privind punerea în aplicare a separării dintre funcțiile de politică monetară și de supraveghere ale Băncii Centrale Europene. Această decizie cuprinde, în special, dispoziții privind secretul profesional și schimbul de informații dintre cele două domenii. Decizia a intrat în vigoare la 18 octombrie 2014. Această decizie se axează pe principii generale, permițând introducerea unor dispozitive specifice ulterioare privind modalitățile de organizare a structurii interne a BCE. Aceasta cuprinde aspecte organizatorice, respectiv autonomia procedurilor decizionale, o dispoziție privind secretul profesional, precum și norme de reglementare a schimbului de informații dintre domeniul de supraveghere și cel de politică monetară din cadrul BCE.

Normele privind schimbul de informații între cele două domenii permit BCE să își îndeplinească atribuțiile multiple într-un mod eficient, evitând totodată ca acestea să se influențeze în mod necorespunzător și protejând în mod suficient informațiile confidențiale. În special, regimul de confidențialitate al BCE va constitui baza principală de clasificare și schimb de informații în cadrul BCE.

Schimbul de informații confidențiale trebuie să se realizeze întotdeauna pe baza principiului necesității de a cunoaște și trebuie să asigure că, prin aceasta, obiectivele de politică ale celor două domenii nu sunt compromise. În cazul unui conflict de interese, Comitetul executiv trebuie să stabilească drepturile de acces la informațiile confidențiale.

În ceea ce privește schimbul de informații confidențiale între funcția de politică monetară și cea de supraveghere, decizia prevede că partajarea de informații sub forma datelor anonimizate

⁹ Decizia BCE/2014/39 (JO L 300, 18.10.2014, p. 57).

FINREP și COREP¹⁰, precum și de analize confidențiale consolidate (care nu conțin nici informații bancare individuale, nici informații sensibile cu privire la politici) se poate efectua în conformitate cu regimul de confidențialitate. În ceea ce privește datele neprelucrate, precum partajarea de date și evaluări individuale în scopul supravegherii bancare (în special referitoare la o instituție sau informații sensibile cu privire la politici), accesul va fi mai restricționat și va face obiectul aprobării Comitetului executiv.

Decizia se aplică numai BCE și nu se referă la schimbul de informații în cadrul MUS (respectiv între BCE și ANC), care va fi tratat separat.

3.4 CODUL DE CONDUITĂ PENTRU PERSONALUL EXECUTIV ȘI DE CONDUCERE AL BCE IMPLICAT ÎN SUPRAVEGHEREA BANCARĂ

În temeiul Regulamentului privind MUS, Consiliul guvernatorilor BCE urmează să redacteze și să publice un cod de conduită pentru personalul executiv și de conducere al BCE implicat în supravegherea bancară (*Code of Conduct for the ECB staff and management involved in banking supervision*). BCE a elaborat proiecte de norme de conduită etică, ca parte a revizuirii generale a cadrului etic aplicabil întregului personal al BCE. Aceste noi norme vor ține seama de cerințele prevăzute în Regulamentul privind MUS și în Acordul interinstituțional dintre Parlamentul European și BCE. În urma consultării Consiliului de supraveghere și a reprezentanților personalului, Comitetul executiv al BCE a transmis propunerea către Consiliul guvernatorilor BCE spre analizare și adoptare. În conformitate cu Acordul interinstituțional, BCE a informat Parlamentul cu privire la principalele elemente ale codului de conduită preconizat, înainte de adoptarea acestuia.

3.5 CODUL DE CONDUITĂ PENTRU MEMBRII CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE

În temeiul regulamentului de procedură al BCE, Consiliul de supraveghere urmează să adopte și să actualizeze un cod de conduită oferind orientări membrilor acestuia (*Code of Conduct for the guidance of its members*), care urmează să fie publicat pe website-ul BCE. În prezent, BCE elaborează astfel de norme de conduită etică pentru membrii Consiliului de supraveghere. Aceste norme vor ține cont de cerința din Regulamentul privind MUS conform căreia trebuie stabilite și menținute proceduri formale cuprinzătoare, precum și perioade adecvate pentru

¹⁰ FINREP (FINAncial REPorting) și COREP (COmmon REPorting) fac parte din standardele tehnice de punere în aplicare ale ABE. FINREP urmărește colectarea informațiilor financiare de la instituțiile bancare și reprezintă un format standardizat al conturilor anuale ale acestora (bilanț, profit și pierderi și anexe detaliate). COREP vizează colectarea, tot în format standardizat, a informațiilor referitoare la calculul din Pilonul 1, respectiv detalii privind fondurile proprii, deducerile și cerințele de capital (riscul de credit, de piață și operațional) și expunerile semnificative.

evaluarea prealabilă și prevenirea conflictelor de interese care pot decurge din activitatea profesională ulterioară a membrilor Consiliului de supraveghere.

3.6 ASPECTE PRIVIND POLITICA ÎN DOMENIUL RESURSELOR UMANE AFERENTĂ MUS

Instituirea MUS presupune implicații considerabile la nivelul resurselor umane, care depășesc cu mult cerințele inițiale de recrutare prezentate anterior. Cerința privind cooperarea intensă, fără precedent, între BCE și ANC, în special prin intermediul ECS și al echipelor de inspecție la fața locului, precum și succesul „modelului de gestionare matricială” selectat depind, nu în ultimul rând, de un grad suficient de aliniere a părților implicate la toate nivelurile. Aceasta impune, la rândul său, alinierea unor politici-cheie în domeniul resurselor umane, deși, în general, condițiile de angajare vor continua să difere între diferitele instituții care intră în alcătuirea MUS. S-au realizat deja progrese considerabile în următoarele domenii:

- **Feedback-ul privind performanța:** A fost elaborat un cadru de feedback (în comun de către BCE și ANC) pentru a recunoaște și a evalua contribuțiile angajaților care lucrează pentru echipele comune, în vederea obținerii de performanțe la nivel înalt; acest cadru poate fi utilizat de ANC ca sursă de informații pentru procedurile locale de evaluare. În ceea ce privește protecția datelor, BCE se pregătește să lanseze o consultare cu Autoritatea Europeană pentru Protecția Datelor.
- **Programul de formare:** Pentru a transmite cu succes cunoștințe, pentru a dezvolta competențe și pentru a sprijini adoptarea și promovarea unei culturi comune a MUS, a fost elaborat un program de formare care cuprinde următoarele teme: guvernanță, metodologie, competențe de conducere și interpersonale, tehnologia informației și formarea asigurată nou-veniților.
- **Mobilitatea intra-MUS:** În temeiul Regulamentului privind MUS, „BCE, împreună cu toate autoritățile naționale competente, instituie acorduri vizând asigurarea schimbului și detașării corespunzătoare de personal cu și între autoritățile naționale competente”. Într-adevăr, schimbul și detașarea de personal sunt considerate un factor important pentru crearea unei culturi comune de supraveghere. Pe parcursul etapei de instituire a MUS, s-a acordat o atenție deosebită mobilității intra-ECS (respectiv pentru coordonatorii ECS, subcoordonatorii naționali și experți).

3.7 POLITICA LINGVISTICĂ

Cadrul juridic care reglementează regimul lingvistic al MUS este prevăzut, în principal, de Regulamentul nr. 1 din 1958 al Consiliului de stabilire a regimului lingvistic al instituțiilor UE. Regulamentul-cadru privind MUS definește regimul lingvistic care urmează să fie adoptat pentru comunicarea între BCE și ANC și între MUS și entitățile supravegheate.

În ceea ce privește comunicarea în cadrul MUS, limba engleză va fi utilizată conform mecanismelor convenite între BCE și ANC prevăzute la articolul 23 din Regulamentul-cadru privind MUS.

În ceea ce privește comunicarea cu entitățile supravegheate, astfel cum se prevede la articolul 24 din Regulamentul-cadru privind MUS, orice document pe care o entitate supravegheată îl transmite BCE poate fi redactat în oricare dintre limbile oficiale ale UE, iar entitatea supravegheată va avea dreptul de a primi un răspuns în aceeași limbă. BCE și entitățile supravegheate pot conveni să utilizeze în mod exclusiv una dintre limbile oficiale ale UE în comunicarea scrisă dintre ele, inclusiv cu privire la deciziile BCE în materie de supraveghere. Entitățile supravegheate pot hotărî în orice moment să revoce acest acord, iar modificarea va afecta numai acele elemente ale procedurii BCE în materie de supraveghere care nu au fost implementate încă. De asemenea, în cazul în care participanții la o audiere solicită să fie audiați într-o limbă oficială a UE, alta decât limba procedurii BCE în materie de supraveghere, această solicitare trebuie notificată BCE cu suficient timp înainte pentru a permite demersurile necesare.

Majoritatea băncilor semnificative (85) au acceptat limba engleză ca limbă de comunicare cu BCE, în timp ce un grup mai restrâns de 34 de bănci semnificative, inclusiv majoritatea băncilor din Germania și mai multe bănci individuale din Austria, Belgia, Cipru, Finlanda, Franța, Italia și Slovenia, și-au exprimat preferința pentru utilizarea limbilor lor naționale pentru comunicare.

4 CADRUL JURIDIC

4.1 FINALIZAREA REGULAMENTULUI BCE PRIVIND TAXELE DE SUPRAVEGHERE

BCE a publicat Regulamentul BCE privind taxele de supraveghere la data de 30 octombrie, acesta urmând să intre în vigoare la 1 noiembrie 2014. Regulamentul a fost adoptat de Consiliul guvernatorilor în urma unei consultări publice, care a inclus și o audiere publică. Regulamentul stabilește dispozitivele prin care BCE va percepe o taxă anuală de supraveghere pentru cheltuielile aferente noului rol de supraveghere al acesteia, începând cu luna noiembrie 2014.

Regulamentul determină metodologia privind: (i) stabilirea cuantumului total al taxei anuale de supraveghere; (ii) calcularea sumei care trebuie plătită de fiecare bancă sau grup bancar care face obiectul supravegherii; și (iii) colectarea taxei anuale de supraveghere.

Până la data încheierii consultării publice din luna iulie, BCE a primit 31 de seturi de observații, provenind de la asociații bancare și de piață, instituții de credit și financiare, bănci centrale, autorități de supraveghere, precum și de la alte autorități și de la persoane fizice. Elementele de bază ale cadrului propus privind taxele au fost bine justificate. Observațiile primite au condus la o modificare a cadrului privind taxele de supraveghere în ceea ce privește excluderea daunelor plătite de BCE părților terțe din suma care urmează să fie recuperată prin taxele de supraveghere, data de transmitere, de către entitățile supravegheate, a rapoartelor privind factorii care stau la baza calculării taxei și excluderea de la calcularea taxei a filialelor cu sediul în state membre neparticipante, astfel cum se prevede în considerentul 77 din Regulamentul privind MUS. Informații detaliate privind modul în care s-a ținut cont de observațiile primite în contextul consultării publice sunt disponibile în sinteza reacțiilor, care este publicată pe website-ul BCE.

În perioada următoare, BCE va continua să implementeze cadrul privind taxele de supraveghere, acordând o atenție deosebită stabilirii de contacte cu entitățile supravegheate. În această privință, pentru a facilita organizarea inițială a cadrului privind taxele de supraveghere, s-a solicitat băncilor să furnizeze BCE informații despre debitor până la sfârșitul lunii decembrie 2014. Se anticipează că prima notificare privind taxele va fi emisă la sfârșitul anului 2015 și va viza o perioadă de 14 luni, respectiv lunile noiembrie și decembrie 2014 și întregul an 2015.

4.2 MĂSURILE ADOPTATE ÎN URMA DECIZIEI BCE PRIVIND COOPERAREA STRÂNSĂ

În conformitate cu Regulamentul privind MUS, statele membre a căror monedă nu este euro pot participa la MUS în cadrul unui regim de cooperare strânsă. Principalele condiții de instituire a unei cooperări strânse între BCE și autoritățile competente ale unui stat membru care solicită această cooperare sunt stabilite la articolul 7 din Regulamentul privind MUS, în timp ce aspectele procedurale – de exemplu, calendarul și conținutul unei solicitări de inițiere a unei cooperări strânse, evaluarea acesteia de către BCE și eventuala adoptare a unei decizii a BCE – sunt prevăzute în Decizia BCE/2014/5, care a intrat în vigoare la data de 27 februarie 2014¹¹.

¹¹ Decizia BCE/2014/5 din 31 ianuarie 2014 privind cooperarea strânsă cu autoritățile naționale competente din statele membre participante a căror monedă nu este euro (JO L 198, 5.7.2014, p. 7).

Până în prezent nu s-a primit nicio solicitare de a iniția o cooperare strânsă în conformitate cu procedura menționată anterior. Cu toate acestea, unele state membre și-au manifestat informal interesul față de BCE, care a organizat reuniuni bilaterale cu acestea, în vederea posibilei inițieri a unei cooperări strânse.

5 MODELUL DE SUPRAVEGHERE

5.1 FINALIZAREA MANUALULUI DE SUPRAVEGHERE

Manualul de supraveghere este un document intern destinat personalului din cadrul MUS, în care sunt descrise procesele și metodologia de supraveghere a instituțiilor de credit, precum și procedurile de cooperare în cadrul MUS și cu autoritățile din afara MUS. În luna septembrie 2014, Consiliul de supraveghere a aprobat o versiune revizuită a Manualului de supraveghere, care se axează pe procesul de supraveghere și evaluare (PSE). Acum, acesta sprijină planificarea activităților pentru anul 2015.

Manualul de supraveghere cuprinde următoarele domenii:

- componența și dotarea cu personal a ECS;
- procesele și procedurile de supraveghere;
- rolurile și responsabilitățile în cadrul MUS;
- metodologia privind inspecțiile la fața locului;
- metodologia și procedurile privind procesul de supraveghere și evaluare (PSE) al MUS, care sunt conforme cu orientările privind PSE ale ABE.

Personalul MUS a început să testeze pe teren metodologia PSE pentru a evalua robustețea sistemului de evaluare a riscurilor și pentru a sugera alte îmbunătățiri.

Se anticipează că Manualul de supraveghere va fi un document în continuă transformare, care va fi actualizat pentru a reflecta noile evoluții ale pieței și noile practici în materie de supraveghere.

5.2 PUBLICAREA GHIDULUI CU PRIVIRE LA SUPRAVEGHEREA BANCARĂ

MUS face obiectul unor cerințe de publicare pentru a asigura faptul că atât publicul, cât și entitățile supravegheate sunt informate corespunzător cu privire la modelul de supraveghere al MUS. În special, Acordul interinstituțional prevede publicarea, pe website-ul BCE, a unui ghid cu privire la practicile de supraveghere.

La data de 29 septembrie 2014, BCE a publicat un document intitulat „Ghid cu privire la supravegherea bancară”. Ghidul explică într-un mod accesibil principiile generale de funcționare a MUS și oferă o prezentare generală a principalelor procese și metodologii de supraveghere aplicate instituțiilor de credit semnificative și celor mai puțin semnificative. De exemplu, acesta descrie activitatea ECS și prezintă modul în care trebuie să interacționeze compartimentele MUS în cadrul ciclului de supraveghere. Scopul ghidului este să ajute entitățile supravegheate să înțeleagă mai bine principalele procese de supraveghere ale MUS și, după caz, să își adapteze procedurile interne.

Ghidul se bazează pe Regulamentul privind MUS și pe Regulamentul-cadru privind MUS și este disponibil în toate limbile oficiale ale statelor membre din zona euro și în lituaniană. Acesta nu a fost elaborat pentru a institui cerințe juridice și, astfel, nu creează obligații de natură juridică nici pentru instituțiile de credit, nici pentru MUS.

6 PREGĂTIREA ALTOR DIRECȚII DE ACTIVITATE RELEVANTE

6.1 CADRUL DE RAPORTARE A DATELOR ÎN SCOPURI DE SUPRAVEGHERE

Pe parcursul perioadei anterioare analizate, activitățile cadrului de date și raportare al MUS s-au axat pe finalizarea preparativelor pentru un proiect de Regulament al BCE privind raportarea informațiilor financiare în scopuri de supraveghere. La data de 23 octombrie 2014, acest proiect de regulament al BCE a făcut obiectul unei consultări publice. În conformitate cu Acordul interinstituțional, proiectul de regulament al BCE a fost transmis Comisiei pentru afaceri economice și monetare a Parlamentului European înainte de lansarea consultării publice.

În prezent, raportarea informațiilor financiare în scopuri de supraveghere este obligatorie numai pentru instituțiile care aplică Standardele internaționale de raportare financiară (*International Financial Reporting Standards* - IFRS) la nivel consolidat. Proiectul de regulament al BCE privind raportarea informațiilor financiare în scopuri de supraveghere urmărește extinderea caracterului periodic al raportării la rapoartele consolidate ale băncilor care fac obiectul cadrelor contabile naționale, precum și la rapoartele individuale (respectiv cele care vizează o singură entitate juridică). În consecință, s-a ținut seama de principiul proporționalității. Proiectul de regulament al BCE nu aduce atingere standardelor contabile aplicate de grupurile și entitățile supravegheate la elaborarea conturilor consolidate sau anuale ale acestora și nici nu modifică standardele contabile aplicate raportării în scopuri de supraveghere. Mai mult, în conformitate

cu Regulamentul privind cerințele de capital, ABE a fost notificată că BCE – în calitate de autoritate competentă – își va exercita în mod discreționar dreptul de a colecta rapoarte financiare în scopuri de supraveghere de la grupurile semnificative care fac obiectul supravegherii, astfel cum se prevede în standardele tehnice de punere în aplicare privind raportarea în scopuri de supraveghere.

În domeniul statistic, BCE a instituit cadrul organizatoric necesar pentru gestionarea datelor în materie de raportare în scopuri de supraveghere și pentru furnizarea de servicii pentru activitățile de supraveghere bancară aferente acestor date. Colectările periodice de date vor fi transmise BCE prin intermediul ANC. Această abordare „descentralizată”, care a fost deja implementată cu succes la colectarea altor seturi de date statistice, necesită implicarea ANC în primul nivel de control al calității. Cel de-al doilea nivel se va realiza în cadrul BCE. Aceste controale vor asigura aplicarea omogenă a acelorași standarde privind calitatea datelor în toate instituțiile supravegheate în cadrul MUS.

6.2 TEHNOLOGIA INFORMAȚIEI

Au fost înregistrate progrese considerabile în ceea ce privește dezvoltarea tehnologiei informației și activitățile de sprijin pentru instituirea MUS.

- **Sistemul de gestionare a informațiilor (*Information Management Supervision System – IMAS*):** IMAS va fi gata de lansare la data de 4 noiembrie 2014 și va fi principalul instrument informatic al ECS, constituind fundamentul tehnic al asigurării armonizării proceselor și consecvenței în procesul de supraveghere a instituțiilor de credit. În special în etapa inițială a MUS, acesta va reprezenta un element esențial în asigurarea aplicării metodologiei și standardelor comune de către toate ECS. Testarea internă a IMAS a fost finalizată cu succes în luna august, iar testarea externă, la care au participat reprezentanți ai tuturor ANC și BCN, a fost finalizată cu succes până la sfârșitul lunii septembrie. O activitate esențială pentru lansarea IMAS în luna noiembrie o va constitui formarea tuturor supraveghetorilor care își desfășoară activitatea în limitele cadrului MUS, totalizând peste 3 000 de utilizatori. Materialele pentru activitatea de formare au fost elaborate în paralel cu activitățile de testare, numărul beneficiarilor cursurilor de formare atingând un prim punct culminant în luna octombrie, când s-au înregistrat peste 200 de utilizatori pe zi în întreaga Europă.
- **colectarea datelor, gestionarea calității datelor și aspecte analitice:** Obiectivul principal al proiectului privind sistemul de date bancare în scopuri

de supraveghere (*Supervisory Banking Data System – SUBA*) este de a permite BCE să primească date specifice în scopuri de supraveghere din toate țările participante la MUS în format XBRL, în conformitate cu cadrul prevăzut de standardele tehnice de punere în aplicare ale ABE. Primele date în scopuri de supraveghere legate de COREP și cerința de acoperire a lichidității (*liquidity coverage ratio – LCR*)¹² au fost primite și prelucrate cu succes.

- **planificarea resurselor instituției:** cerințele informatice aferente procesului de colectare a taxelor au fost definite ținând seama, de asemenea, de rezultatele consultării publice pe marginea proiectului de Regulament al BCE privind taxele de supraveghere. Pentru procesul de calculare a taxei, activitatea preliminară privind soluția tehnică corespunzătoare avansează în mod corespunzător. De asemenea, au început lucrările de creare a unui portal care să funcționeze pe principiul autoservirii, pe care băncile își vor putea păstra propriile date (contabile) în materie de taxe. Ca urmare a progreselor înregistrate, prima publicare a bugetului, structurii organizatorice și structurii de raportare a MUS ar trebui să aibă loc la timp în vederea exercițiului de planificare bugetară pentru anul 2015.
- **colaborarea, fluxul de lucru și gestionarea informațiilor:** proiectul informatic de gestionare a datelor de contact ale instituțiilor supravegheate și a posibilelor solicitări de informații din partea acestora este în curs de implementare și s-au înregistrat deja progrese considerabile, primul set de funcționalități urmând să fie lansat în luna august 2014. Anticipându-se o creștere a volumului de lucru ca urmare a instituirii MUS, se efectuează în prezent și evaluări ale serviciilor informatice partajate și ale capacității sistemului de gestionare a documentelor.
- **serviciile informatice partajate:**
 - unele ANC care nu sunt bănci centrale (AT, MT, LU și LV) nu sunt integrate în infrastructura informatică a SEBC/Eurosistemului („CoreNet”) și au finalizat stabilirea conectivității cu BCN corespunzătoare. Două ANC (DE și AT) și-au exprimat preferința pentru o legătură care să asigure o conectivitate directă, însă acest lucru nu va fi posibil decât după introducerea noii versiuni a infrastructurii CoreNet, planificată pentru trimestrul I 2015.

¹² LCR se referă la modelele de raportare privind cerința de acoperire a lichidității. Prin aceste modele de raportare, se colectează lunar informații privind indicatorii de lichiditate pe termen scurt, ca parte a standardelor tehnice de punere în aplicare.

Între timp, aceste două ANC au stabilit o conectivitate temporară, respectiv cu Deutsche Bundesbank și cu Oesterreichische Nationalbank.

- a fost înregistrată o cerință privind schimbul de e-mailuri și documente confidențiale între instituțiile semnificative și BCE. Având în vedere constrângerile temporale, abordarea aleasă este utilizarea e-mailului prin intermediul protocolului „Transport Layer Security” (TLS¹³). A fost redactată propunerea de implementare a acestui protocol și a început deja coordonarea cu instituțiile semnificative în vederea implementării soluției alese.

7 EVALUAREA CUPRINZĂTOARE

Ultimele săptămâni/luni înainte de publicarea rezultatelor evaluării cuprinzătoare au fost dedicate unor activități intense de asigurare a calității atât în ceea ce privește evaluarea calității activelor (ECA) și testarea la stres, cât și referitor la realizarea unificării rezultatelor ECA și ale testării la stres. Interacțiunea directă dintre supraveghetori și bănci, cunoscută sub denumirea de „dialog în materie de supraveghere”, pentru a discuta cu băncile rezultatele parțiale și preliminară înainte de finalizarea acestora, a demarat la sfârșitul lunii septembrie în vederea publicării rezultatelor finale, care a avut loc la data de 26 octombrie 2014¹⁴.

7.1 ASIGURAREA CALITĂȚII TESTĂRII LA STRES

Cadrul de asigurare a calității utilizat pentru ECA a fost descris în cel de-al doilea raport trimestrial, publicat în luna mai 2014. Prin urmare, această secțiune se referă la asigurarea calității testării la stres.

BCE și ANC au colaborat în vederea desfășurării unui exercițiu robust de asigurare a calității pentru etapa de testare la stres a evaluării cuprinzătoare, bazat pe orientările ABE.¹⁵ Procesul de asigurare a calității a presupus discuții în cadrul cărora băncile au fost invitate să își explice rezultatele. În plus, multe dintre cele mai importante aspecte ale testării la stres au făcut obiectul unei evaluări bazate pe praguri, în cadrul căreia rezultatele bancare au fost ajustate în cazurile în care nu au îndeplinit criteriile, sarcina justificării revenind astfel băncilor, și nu ANC și BCE.

¹³ *Transport Layer Security* (TLS) este un mecanism de securitate ce vizează protecția mesajelor transmise electronic atunci când sunt transferate printr-o rețea publică, precum internetul.

¹⁴ Dintre băncile care au participat la evaluarea cuprinzătoare, unsprezece au fost clasificate în categoria băncilor mai puțin semnificative și, prin urmare, nu vor fi supravegheate direct de BCE; în plus, opt bănci care nu au participat la evaluarea cuprinzătoare vor fi supravegheate direct de BCE, întrucât sunt considerate instituții semnificative. Dintre aceste bănci, cele care nu sunt filiale ale altor bănci semnificative vor face obiectul unei evaluări cuprinzătoare.

¹⁵ BCE a fost responsabilă de asigurarea calității la nivelul țărilor din zona euro, astfel cum se descrie în documentul următor: <https://www.eba.europa.eu/documents/10180/563711/2014+EU-wide+Stress+Test++FAQs.pdf>

Scopul exercițiului de asigurare a calității efectuat de BCE a fost de a garanta că băncile aplică în mod consecvent metodologia prevăzută și că transpun în mod corespunzător în bilanț impactul scenariului de bază și al celui nefavorabil. Unul dintre elementele asigurării calității l-a constituit o comparație între rezultatele testării la stres și modelul bazat pe praguri de tip descendent al BCE.

Procesul de asigurare a calității vizează:

- asigurarea unui tratament egal: fără un proces robust de asigurare a calității, băncile mai conservatoare ar fi penalizate în raport cu cele care au adoptat abordări mai puțin prudente, ceea ce ar fi în mod evident injust;
- axarea pe aspecte semnificative: procesul de asigurare a calității a fost conceput pentru a aborda rapid domeniile în care rezultatele testării la stres ale băncii pot subestima în mod semnificativ impactul la nivelul capitalului al testării la stres.

Similar ECA, etapa testării la stres a evaluării cuprinzătoare a presupus, de asemenea, un model de asigurare a calității cu „trei linii de apărare”:

- prima linie de apărare a constat în testările la stres de tip ascendent (*bottom-up*) efectuate de băncile însele în conformitate cu metodologia descrisă în Manualul privind testarea la stres a evaluării cuprinzătoare. Băncile au fost responsabile de completarea corespunzătoare a diferitelor modele privind rezultatele testării la stres ale ABE și MUS;
- a doua linie de apărare a implicat verificări independente ale calității realizate la nivelul ANC. Aceste verificări au fost concepute de fiecare ANC și au inclus verificări ale calității datelor și ale integrității modelelor, nelimitându-se însă la acestea. De asemenea, ANC au fost puternic implicate în coordonarea feedback-ului privind asigurarea calității furnizat de cea de-a treia linie de apărare (respectiv BCE) diferitelor bănci aflate în jurisdicția acestora;
- a treia linie de apărare a fost BCE însăși, care a revizuit și a verificat corectitudinea rezultatelor utilizând o perspectivă la nivelul MUS care să promoveze aplicarea consecventă a metodologiei. Procesul de asigurare a calității desfășurat de BCE a fost minuțios și a presupus verificarea mai multor aspecte (de exemplu, calitatea datelor, testele specifice, evaluarea calitativă) și a implicat ANC și, după caz, băncile relevante. În perioada cea mai intensă de activitate în cadrul exercițiului, la testarea la stres participa un

număr de aproximativ 70 de experți din cadrul personalului BCE responsabil de asigurarea calității.

7.2 UNIFICAREA ECA ȘI A TESTĂRII LA STRES

Unul dintre punctele forte esențiale ale evaluării cuprinzătoare l-a constituit faptul că rezultatele ECA au fost utilizate pentru a ajusta bilanțul inițial aplicat în cadrul testării la stres. În măsura în care cifrele din bilanțul de la sfârșitul exercițiului 2013 au fost ajustate de ECA, aceste modificări au determinat reevaluarea rezultatelor proiectate care au fost generate în cadrul testării la stres. Procesul de unificare a rezultatelor ECA și ale testării la stres a fost, într-o anumită măsură, gestionat la nivel central, întrucât rezultatele integrale ale ECA nu au putut fi dezvăluite băncilor cu suficient timp înainte de data publicării acestora pentru a permite o abordare în care băncile să dețină un rol central. Pentru anumite elemente ale rezultatelor ECA, băncilor li s-a solicitat să realizeze ele însele unificarea, sub rezerva unei asigurări corespunzătoare a calității la nivel central.

Principalul obiectiv al unificării respective a fost de a asigura faptul că rezultatele testării la stres țin seama în mod corespunzător de rezultatele ECA, asigurându-se astfel încrederea în robustețea rezultatelor finale ale evaluării cuprinzătoare. Pentru fiecare bancă, proiecțiile privind pierderile din activitatea de creditare din portofoliile evidențiate în contabilitatea de angajamente au fost, prin urmare, afectate de rezultatele ECA în cazurile în care acestea au fost semnificative. Rezultatele ECA au furnizat o serie de ajustări în principal prudențiale ale rezultatelor bilanțului de la sfârșitul exercițiului 2013. Orice modificări identificate în cadrul ECA ar putea fi aplicate direct în bilanțul inițial. De asemenea, ECA a oferit noi informații privind modul în care băncile clasifică și măsoară riscul de credit, precum și unele dintre ipotezele care stau la baza rezultatelor. Obiectivul unificării a fost să asigure faptul că aceste informații sunt incluse în rezultatele testării la stres ale băncilor. Conform ipotezei esențiale care stă la baza acestei abordări, dacă sunt considerate semnificative, rezultatele analizei ECA pentru anul 2013 ar trebui să conducă la ajustări ale proiecțiilor anticipative pe parcursul orizontului testării la stres. În cazurile în care rezultatele ECA au evidențiat faptul că pierderile din activitatea de creditare nu au fost măsurate corect în termeni istorici, proiecțiile ar trebui verificate pentru a stabili dacă au fost elaborate în mod corespunzător.

Pe lângă unificarea realizată pentru activele evidențiate în contabilitatea de angajamente, testarea la stres cu caracter anticipativ ar putea fi influențată și de unele dintre elementele revizuirii în cadrul ECA a expunerilor la active de nivelul 3 evaluate la valoarea justă. Aceste elemente ar putea fi clasificate, în linii mari, în trei componente: ajustări ale pozițiilor de lichiditate, ajustări ale pozițiilor instrumentelor derivate și ajustări ale corecțiilor valorii

creditului. Ajustările la testarea la stres a expunerilor la valoarea justă de nivelul 3 ar putea fi pozitive sau negative; totuși, aceste ajustări au fost necesare pentru a asigura faptul că se obține cel mai exact rezultat posibil și pentru a evita dubla calculare.

Asigurarea calității procesului de unificare a presupus calcularea independentă a rezultatelor atât de către ANC, cât și de către BCE. Aceste calcule au fost efectuate cu ajutorul unui instrument de unificare elaborat de BCE și distribuit ANC și băncilor; trebuie subliniat faptul că elaborarea instrumentului a presupus două runde de testare pe teren pe parcursul cărora ANC au analizat instrumentul de unificare și au formulat observații. Ulterior, BCE a comparat cele două versiuni ale rezultatelor unificării, verificându-le din punct de vedere atât cantitativ, cât și calitativ, și s-a convenit asupra modelului final.

7.3 DIALOGUL ÎN MATERIE DE SUPRAVEGHERE

Dialogul în materie de supraveghere a constituit elementul final al procesului de asigurare a calității pentru evaluarea cuprinzătoare. Principalul scop al acestor discuții finale purtate între ECS, reprezentanții ANC și bănci a fost de a prezenta băncilor rezultate parțiale și preliminare înainte de publicarea rezultatelor finale, pentru a le oferi ocazia de a adresa întrebări și de a formula observații privind rezultatele evaluării cuprinzătoare. S-a asigurat astfel un proces corespunzător de finalizare a rezultatelor exercițiului. În decursul unei perioade de două săptămâni, toate băncile care au făcut obiectul evaluării cuprinzătoare au fost invitate, în perioada 29 septembrie-10 octombrie 2014, la o ședință, organizată la sediul BCE din Frankfurt pe Main. În general, băncile au fost reprezentate la aceste ședințe de directorii generali/directorii financiari/directorii responsabili cu gestionarea riscurilor și administratorii de riscuri.

Băncilor li s-au prezentat rezultatele parțiale și preliminare într-un format standardizat, prin care s-a asigurat faptul că nicio bancă nu ar obține un avantaj, primind informații mai detaliate decât celelalte bănci. Băncile au avut la dispoziție 48 de ore după încheierea ședințelor respective pentru a transmite BCE eventuale întrebări și observații, unele dintre acestea putând conduce la o ajustare a rezultatelor finale pentru banca respectivă, în cazul în care BCE a considerat acest lucru necesar. BCE a oferit răspunsuri, abordând mai întâi aspectele cele mai semnificative. Unele bănci au fost informate pe parcursul dialogului în materie de supraveghere că trebuie să retransmită modelele aferente testării la stres pentru a reflecta ajustările considerate necesare de către BCE pentru menținerea unui tratament egal și pentru asigurarea calității rezultatelor (respectiv în situațiile în care băncile au aplicat parametri specifici în materie de risc care nu respectau metodologia și erau cu mult mai puțin conservatori decât cei aplicați de celelalte bănci). Băncile în cauză au avut la dispoziție 96 de ore după încheierea ședințelor respective pentru a transmite documentele finale.

7.4 PROCESUL DE PUBLICARE A REZULTATELOR FINALE

După aprobarea de către Consiliul de supraveghere și Consiliul guvernatorilor, toate băncile care au făcut obiectul evaluării cuprinzătoare au primit rezultatele finale aferente fiecăreia la data de 23 octombrie 2014 sub forma unor modele de publicare a rezultatelor completate. Documentul transmis a fost însoțit de un formular de exprimare a consimțământului, pe care băncile au fost invitate să îl utilizeze pentru a-și comunica acordul oficial privind publicarea rezultatelor în termen de 48 de ore de la primirea acestora. Toate băncile și-au exprimat acordul privind publicarea.

La data de 26 octombrie 2014, BCE a publicat rezultatele evaluării cuprinzătoare, comunicând rezultatele la nivelul fiecărei bănci în format standardizat, însoțite de un raport consolidat care prezintă datele referitoare la întregul eșantion de bănci participante, oferind informații suplimentare privind organizarea, metodologia și efectuarea exercițiului. Documentele corespunzătoare sunt disponibile pe website-ul BCE.

ECA a condus la ajustări agregate în cuantum de 47,5 miliarde EUR ale valorii contabile a activelor băncilor participante la data de 31 decembrie 2013. În scenariul nefavorabil, se preconizează o diminuare cu 215,5 miliarde EUR a capitalului agregat disponibil al băncilor (22% din capitalul deținut de băncile participante). Dacă se ia în calcul și efectul suplimentar al creșterii activelor ponderate la risc, impactul total asupra capitalului este de 262,7 miliarde EUR în scenariul nefavorabil. Acest impact asupra capitalului conduce la o scădere cu 4,0 puncte procentuale a ratei fondurilor proprii de nivel 1 de bază ale băncii participante mediane, de la 12,4% la 8,3% în anul 2016. În ansamblu, evaluarea cuprinzătoare a identificat un deficit de capital de 24,6 miliarde EUR în rândul a 25 de bănci participante în urma comparării acestor indicatori de solvabilitate proiectați cu pragurile definite pentru exercițiu.

Rezultatele prezentate mai sus se bazează pe bilanțurile băncilor participante la data de 31 decembrie 2013. Cu toate acestea, de la începutul evaluării cuprinzătoare, băncile au continuat să își consolideze solvabilitatea, de exemplu prin mobilizări de capital. În cele 130 de bănci, începând de la 1 ianuarie 2014 s-a mobilizat capital propriu în valoare de aproximativ 57,1 miliarde EUR. Dacă se ține cont de capitalul mobilizat de la data respectivă, deficitul total este redus la 9,5 miliarde EUR în rândul a 13 bănci.

7.5 PREGĂTIREA, EVALUAREA ȘI IMPLEMENTAREA MĂSURILOR DE REMEDIERE

În cazurile în care cota de capital a unei bănci, astfel cum este stabilită în evaluarea cuprinzătoare, se situează sub pragurile relevante, băncile trebuie să prezinte planuri privind capitalul în termen de două săptămâni de la comunicarea publică a rezultatelor, care sunt

evaluate apoi de MUS. Deficitele de capital identificate în cadrul ECA sau al scenariului de bază utilizat pentru testarea la stres trebuie acoperite în termen de șase luni, iar cele constatate în cadrul scenariului nefavorabil utilizat pentru testarea la stres, în termen de nouă luni. Perioada de șase sau, respectiv, de nouă luni începe la data publicării rezultatelor evaluării cuprinzătoare, respectiv la data de 26 octombrie 2014. ECS vor monitoriza îndeaproape implementarea planurilor privind capitalul.

Prezentarea de către bănci a planurilor privind capitalul se va baza pe un model specific elaborat de BCE. Planurile privind capitalul ale băncilor ar trebui să arate că acestea vor apela în primul rând la surse private de finanțare pentru a-și consolida pozițiile de capital în vederea atingerii țintelor necesare.

Ca regulă generală, se așteaptă ca deficitele evidențiate de ECA și de scenariul de bază utilizat pentru testarea la stres să fie acoperite, în principal, prin noi emisiuni de instrumente de capital de nivel 1. Utilizarea acestor instrumente pentru a acoperi deficitele evidențiate de scenariul nefavorabil utilizat pentru testarea la stres va fi limitată în funcție de pragul de declanșare a conversiei sau a deprecierei, astfel cum se subliniază în comunicatul de presă al BCE din data de 29 aprilie 2014. Nu se vor aplica limite cu privire la eligibilitatea instrumentelor convertibile existente care fac obiectul conversiei predefinite necondiționate în instrumente de capital de nivel 1 în cadrul orizontului testării la stres și nici cu privire la cea a instrumentelor existente reprezentând ajutoare de stat, utilizate de statele membre în contextul programelor de asistență financiară.

Vânzările de active și impactul acestora asupra contului de profit și pierdere, asupra activelor ponderate în funcție de risc și asupra deducerilor din fondurile proprii de nivel 1 de bază vor fi eligibile numai ca măsuri extraordinare, dacă pot fi identificate în mod clar ca fiind distincte de operațiunile obișnuite ale instituției. De obicei, în această categorie se vor încadra programele ample de vânzări de active din portofolii clar separate (de exemplu, cedarea portofoliilor de securitizare) și vânzările de filiale. Se va avea în vedere impactul planurilor oficiale de reducere a gradului de îndatorare sau de restructurare (astfel cum s-a convenit cu Comisia Europeană).

Reducerea activelor ponderate în funcție de risc ca urmare a modificărilor modelului de risc din Pilonul 1 și schimbarea de abordare în cadrul acestui pilon nu vor fi considerate eligibile pentru soluționarea unui deficit de capital, cu excepția cazului în care aceste modificări au fost deja planificate și aprobate de autoritatea competentă înainte de publicarea rezultatelor evaluării cuprinzătoare.

În planurile privind capitalul, băncile vor putea propune ca deficitele evidențiate exclusiv de ECA să fie compensate din profitul nerepartizat aferent anului 2014. În ceea ce privește

deficitele de capital identificate fie în contextul scenariului de bază, fie în cel al scenariului nefavorabil utilizat pentru testarea la stres, numai diferența dintre profiturile realizate înainte de constituirea de provizioane în anul 2014 și profiturile preconizate înainte de constituirea de provizioane pentru același an în scenariile de testare la stres este eligibilă ca măsură de diminuare a deficitului, deoarece contabilizarea întregii sume ar conduce la o dublă evidențiere, dat fiind că profiturile sunt deja luate în considerare în proiecțiile băncii pentru testarea la stres. ECS vor evalua caracterul adecvat și credibilitatea tuturor măsurilor de capital planificate. Dacă un plan privind capitalul este considerat inadecvat sau lipsit de credibilitate, BCE va decide cu privire la adoptarea unor eventuale măsuri de supraveghere în conformitate cu articolul 16 din Regulamentul privind MUS. În cazul în care se acordă sprijin public, acesta va respecta pe deplin normele privind ajutoarele de stat ale Comisiei Europene, precum și, începând cu data de 1 ianuarie 2015, dispozițiile Directivei privind redresarea și rezoluția băncilor. Se aplică, de asemenea, Termenii de referință privind deficitele și repartizarea sarcinilor în urma evaluării cuprinzătoare (*The Terms of Reference on shortfalls and burden-sharing following the comprehensive assessment*), publicați de Consiliul ECOFIN și Eurogrup la data de 9 iulie 2014.

Măsurile necesare în materie de supraveghere vor fi implementate sub forma uneia dintre deciziile adoptate în cadrul procesului de supraveghere și evaluare (PSE) anual aferent anului 2014, care se va baza, în principal, pe rezultatele evaluării cuprinzătoare și pe evaluarea planurilor privind capitalul, precum și pe rezultatele revizuirii și evaluării anuale efectuate de ANC.

După transmiterea deciziei privind PSE băncilor, ECS vor începe să monitorizeze implementarea planurilor privind capitalul, pe baza unui dialog permanent cu banca respectivă, implicând colegiile existente de supraveghetori ori de câte ori acest lucru este adecvat. Ca parte a acestui proces de monitorizare, ECS vor monitoriza îndeaproape includerea, conform cadrelor contabile aplicabile, a rezultatelor ECA ce trebuie să figureze în contabilitatea viitoare a băncilor. Nu toate ajustările vor fi reflectate în contabilitate. Cu toate acestea, cele cu caracter prudentțial (precum și măsurile de remediere care nu au caracter cantitativ) vor fi, de asemenea, monitorizate de ECS, sub forma unui proces de supraveghere continuă.

Setul global de măsuri de supraveghere destinate soluționării vulnerabilităților identificate în evaluarea cuprinzătoare include măsuri cantitative, precum majorări ale capitalului aferent cerințelor minime din Pilonul 1, restricții privind repartizarea dividendelor sau cerințe de lichiditate specifice, de exemplu limitarea necorelărilor dintre scadențele activelor și pasivelor. De asemenea, Pilonul 2 include o serie de măsuri calitative, abordând, de exemplu, aspecte legate de administrare și raportare, controalele interne și practicile de gestionare a riscurilor. MUS va utiliza setul complet de instrumente din cadrul Pilonului 2 după caz, recurgând la

întreaga gamă de instrumente pentru a trata situația specifică și profilul de risc al fiecărei instituții.

8 ASUMAREA RĂSPUNDERII

Această secțiune prezintă pe scurt principalele elemente ale îndeplinirii obligației de asumare a răspunderii față de Consiliul UE și Parlamentul European în perioada analizată.¹⁶ Regulamentul privind MUS prevede, de asemenea, o serie de canale de interacțiune cu parlamentele naționale. Prima interacțiune de acest tip a avut loc la data de 8 septembrie 2014, printr-un schimb de opinii în cadrul Parlamentului german.

În ceea ce privește Consiliul UE, președinta Consiliului de supraveghere a prezentat un raport cu privire la progresele înregistrate în privința instituirii MUS și a efectuării evaluării cuprinzătoare, cu ocazia reuniunii informale a Consiliului ECOFIN din data de 13 septembrie 2014. Odată cu asumarea pe deplin de către BCE a atribuțiilor sale în materie de supraveghere, răspunderea privind MUS va fi asumată în fața Eurogrupului, în prezența reprezentanților statelor membre din afara zonei euro care participă la MUS, dacă este cazul.

În ceea ce privește Parlamentul European și în conformitate cu Acordul interinstituțional, BCE a transmis Comisiei pentru afaceri economice și monetare a Parlamentului European procesele-verbale confidențiale ale ședințelor Consiliului de supraveghere care au avut loc în perioada iulie-septembrie 2014. De asemenea, în conformitate cu Regulamentul privind MUS, la data de 22 septembrie BCE a transmis Parlamentului Decizia din 17 septembrie 2014 privind punerea în aplicare a separării dintre funcțiile de politică monetară și de supraveghere ale Băncii Centrale Europene (BCE/2014/39). Mai mult, la data de 17 octombrie 2014, comisiei i-au fost prezentate proiectul de Regulament al BCE privind raportarea informațiilor financiare în scopuri de supraveghere, înainte de consultarea publică lansată la data de 23 octombrie 2014, precum și alte acte juridice deja adoptate de BCE în contextul MUS, inclusiv Regulamentul BCE privind taxele de supraveghere. Președinta Consiliului de supraveghere a primit întrebări suplimentare din partea deputaților Parlamentului European și a oferit răspunsuri la acestea (răspunsurile la aceste întrebări și la întrebările anterioare sunt publicate pe website-ul BCE). La data de 31 octombrie 2014, BCE a informat Parlamentul cu privire la principalele elemente ale cadrului etic destinat personalului BCE și ale proiectului de cod de conduită pentru membrii Consiliului de supraveghere, înainte de adoptarea acestora. Mai mult, în conformitate cu prevederile Acordului interinstituțional, BCE și-a extins serviciul de asistență pentru a aborda întrebări

¹⁶ O prezentare generală a cadrului privind asumarea răspunderii este inclusă în Secțiunea 8 din primul raport trimestrial privind MUS.

legate de MUS și a adăugat pe website o secțiune intitulată „Întrebări frecvente” (*Frequently Asked Questions*).

Ca o inițiativă suplimentară având drept scop explicarea politicilor BCE deputaților din Parlamentul European la începutul noului mandat legislativ al Parlamentului, la data de 14 octombrie 2014 a avut loc un seminar între Parlamentul European și BCE, la care a participat și președinta Consiliului de supraveghere. Ultima dintre cele două audieri publice ordinare din anul 2014 ale președintei Consiliului de supraveghere în cadrul Comisiei pentru afaceri economice și monetare a Parlamentului, unul dintre principalele canale de asumare a răspunderii în fața Parlamentului European, urmează să se desfășoare la data de 3 noiembrie 2014, această audiere fiind precedată de un schimb de opinii ad-hoc, care va avea loc în aceeași zi. Președinta Consiliului de supraveghere și deputații Parlamentului European vor avea astfel ocazia ideală de a purta discuții pe marginea rezultatelor evaluării cuprinzătoare, care au fost puse la dispoziție la data de 26 octombrie 2014, precum și, pe baza acestui raport, a situației finale a preparativelor privind MUS în ajunul asumării depline de către BCE a atribuțiilor în materie de supraveghere care îi revin în temeiul Regulamentului privind MUS.

În cele din urmă, prima interacțiune cu parlamentele naționale a avut loc în perioada analizată. Deși răspunderea pentru activitățile MUS va fi asumată la nivel european, articolul 21 din Regulamentul privind MUS prevede canale de raportare față de parlamentele naționale. În acest context, la data de 8 septembrie 2014, președinta Consiliului de supraveghere a fost invitată – alături de Dr. Elke König, președinta Autorității Federale de Supraveghere Financiară din Germania (BaFin) și membră a Consiliului de supraveghere – să participe la un schimb de opinii cu ușile închise la Comisia pentru finanțe a Parlamentului german.

9 URMĂTOARELE ETAPE ȘI PROVOCĂRI

La data de 4 noiembrie 2014, BCE își va asuma pe deplin atribuțiile de supraveghere conferite de Regulamentul privind MUS. Printre provocările cu care se va confrunta MUS în perioada următoare se numără în special:

- **măsurile adoptate în urma evaluării cuprinzătoare**, în primul rând evaluarea planurilor privind capitalul pe care băncile trebuie să le furnizeze în cazul unui deficit, și monitorizarea implementării acestora. Indiferent dacă un plan privind capitalul trebuie sau nu prezentat, concluziile evaluării cuprinzătoare vor fi analizate în cazul tuturor băncilor și al auditorilor statuari ai acestora pentru a evalua dacă rezultatele ECA au fost incluse în

contabilitate și, după caz, pentru a avea în vedere utilizarea măsurilor prudențiale disponibile pentru a completa tratamentul contabil;

- **lansarea ciclului de supraveghere al MUS.** Aceasta cuprinde, în special, finalizarea programului de examinare prudențială pe anul 2015 pentru fiecare bancă semnificativă și realizarea unei testări pe teren a sistemului de evaluare a riscurilor (SER) și a metodologiei și procedurii aferente procesului de supraveghere și evaluare (PSE) al MUS. Rezultatul va pune bazele „modelului de supraveghere al MUS”, care se aplică tuturor componentelor sistemului unic, inclusiv băncilor mai puțin semnificative;
- **ECS, responsabile de supravegherea zilnică a instituțiilor semnificative, își vor începe activitatea.** Dificultățile se referă la integrarea unui număr mare de noi angajați, la interacțiunea fructuoasă dintre BCE și ANC, precum și la testarea atât a noilor infrastructuri, cât și a sprijinului oferit de funcțiile orizontale ale BCE.

Evoluțiile acestor aspecte în lunile următoare, precum și preparativele și principalele realizări din etapa de tranziție vor fi reflectate, astfel cum se prevede în Regulamentul privind MUS, în primul raport anual privind MUS. Publicarea acestui raport, care va acoperi perioada noiembrie 2013-decembrie 2014, este prevăzută să aibă loc în trimestrul II 2015.