



Conferinta de Presa ERSTE Private Banking

26 Noiembrie 2012

ERSTE 
Private Banking

BCR 

Alocare de active, comparatie Uniunea
Europeana - Romania

Modificarea comportamentului investitional;
evolutia alocarii de active in EPB

Solutii si produse noi

EPB Awards

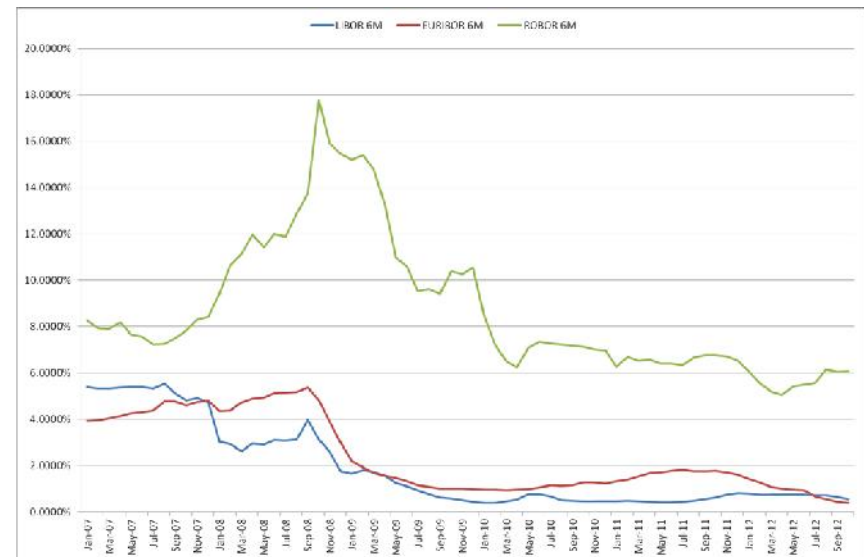
Pietele Financiare Noile conditii

Dobanzi real negative, emisiune masiva de moneda; Pericole inflationiste generate de emisiunea de moneda si de “criza alimentara”

Obligatiunile guvernamentale nu sunt risk free”

Volatilitate ridicata a pietelor de capital

Politici monetare si noi reglementari care creeaza oportunitati de tranzactionare artificiale



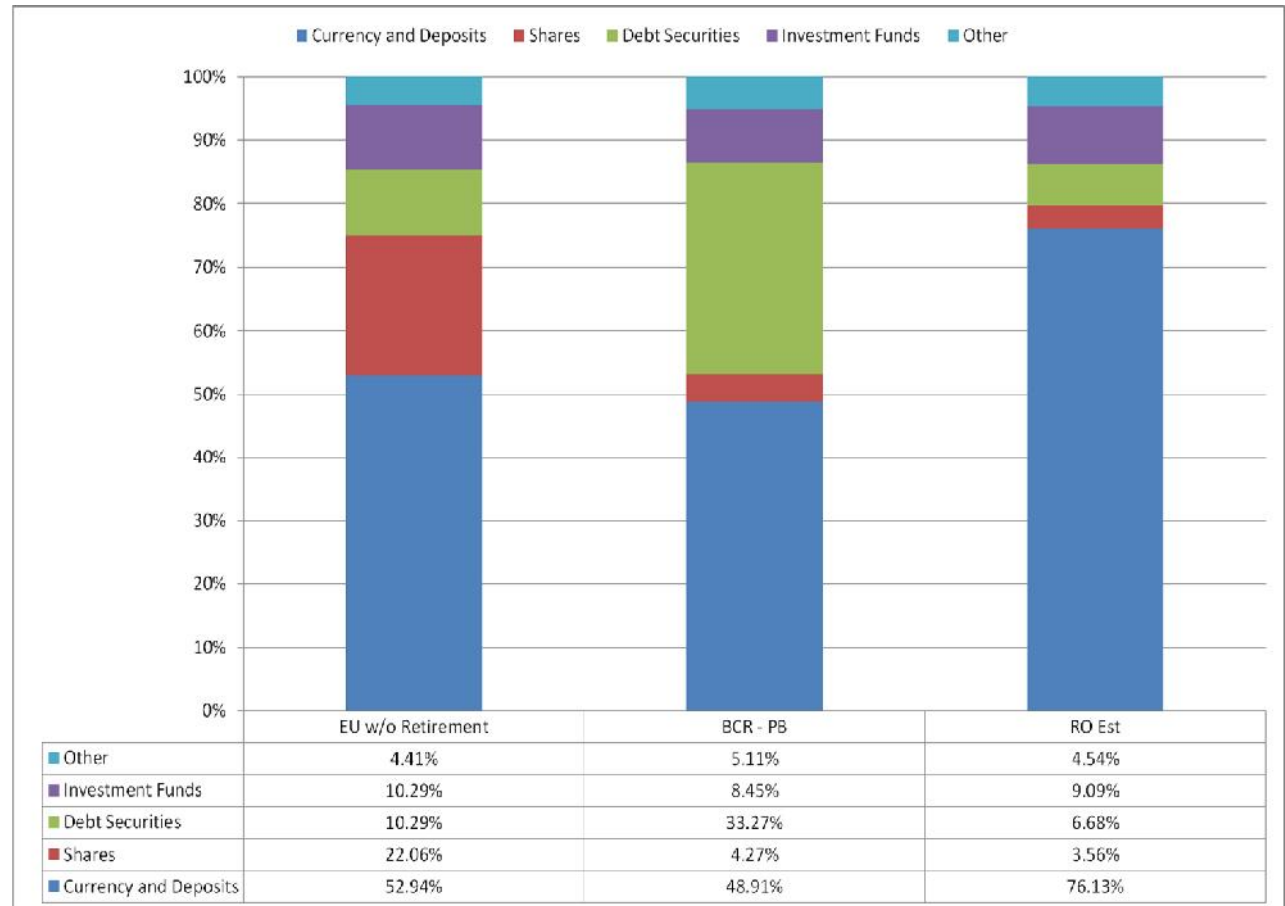
Alocarea activelor pe portofoliile clientilor retail (2012) Uniunea Europeana (EFAMA), BCR-EPB, Romania (estimare)*

*Fondurile de pensii nu sunt incluse

Neîncrederea investitorilor face ca alocarea de active în UE să se modifice în favoarea cash-ului.

Clienții cu averi considerabile își îndreaptă atenția spre active cu risc mai ridicat pe măsura ce obligațiunile guvernamentale AAA oferă randamente real negative.

România încearcă să recupereze decalajul față de comportamentul investitional European.



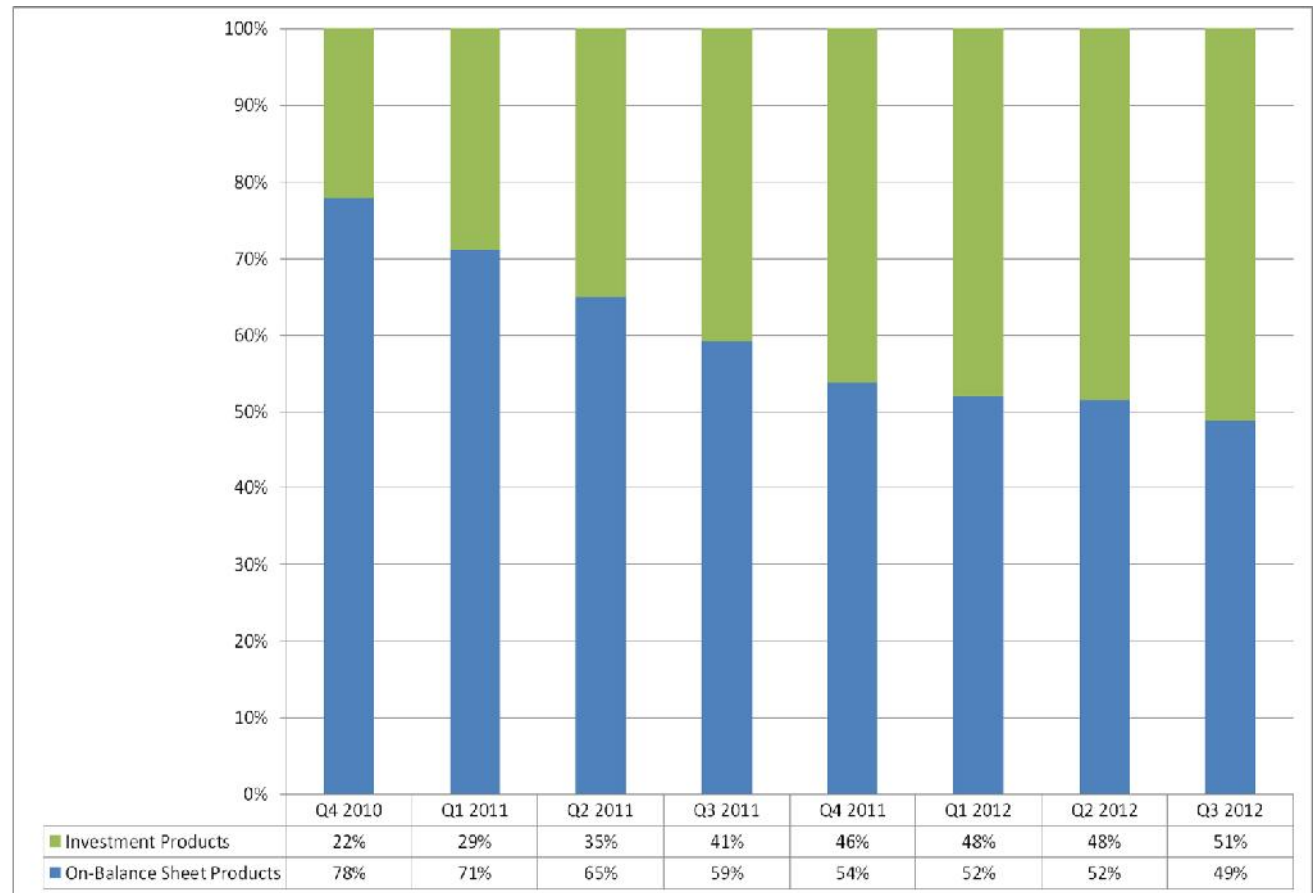
Alocarea activelor EPB Romania

Investitii vs Cash, Termen scurt vs Termen mediu si lung

Durata portofoliilor in crestere

Pe masura ce dobanzile la depozite scad, urmare a politicilor monetare aplicate de bancile centrale, interesul pentru instrumente pe termen mediu si lung creste, randamentele fiind mai mari si riscul de credit acceptabil.

Nevoia de cash pe termen scurt si mediu, utilizarea serviciilor si produselor bancare oferite de BCR, reprezinta un alt motiv pentru care ritmul de crestere a investitiilor s-a stabilizat in 2012, in comparatie cu anii precedenti.



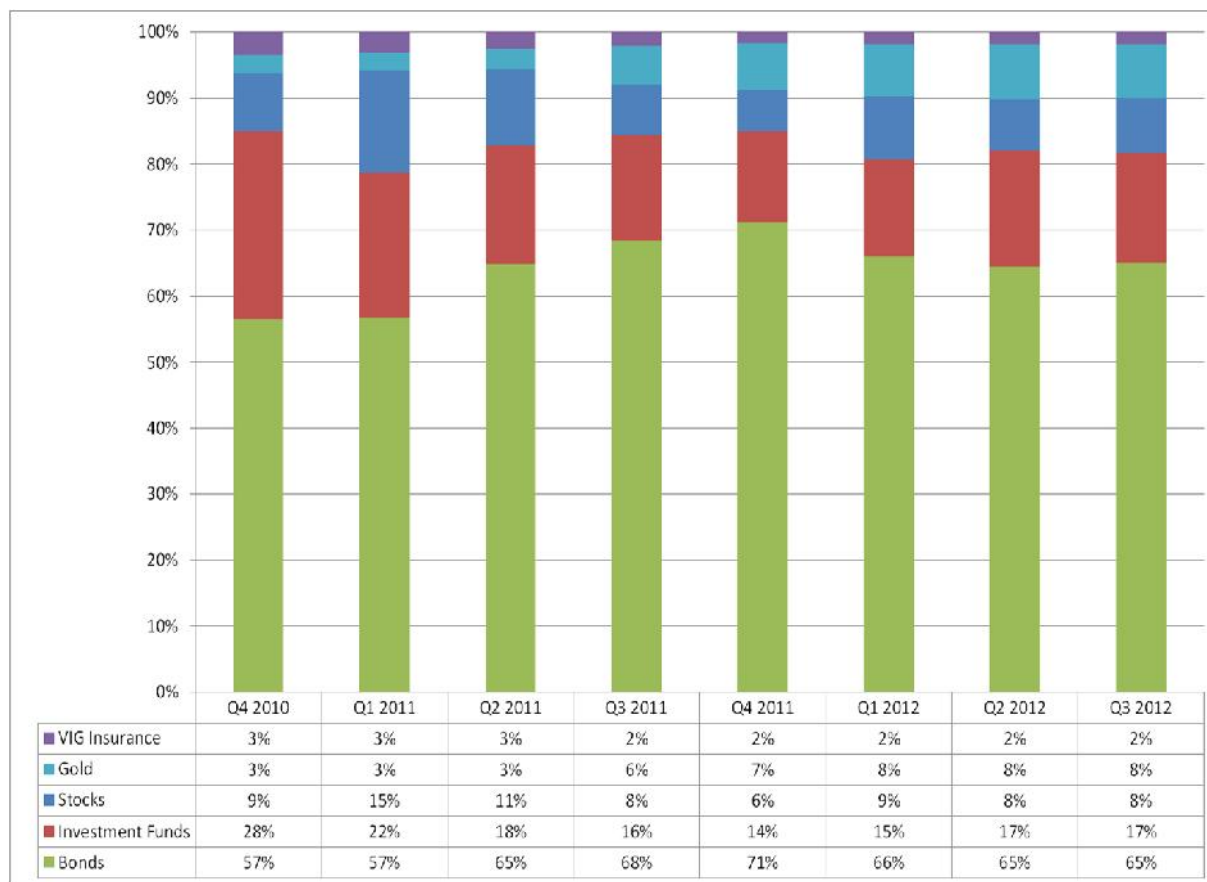
Alocarea activelor EPB Romania

Produse de investitii – Diversificarea Portofoliilor

Obligatiunile reprezinta cea mai importanta parte a portofoliilor de investitii fie prin tranzactionare directa, fie prin intermediul fondurilor de investitii.

Interesul pentru obligatiuni poate fi explicat si de faptul ca sunt instrumentele financiare cele mai apropiate din punct de vedere tehnic de depozitele la termen.

Incepand cu ultima parte a anului trecut se observa diversificare a portofoliilor investitionale, investitorii fiind interesati din ce in ce mai mult in active mai riscante dar cu potential de crestere mai mare.



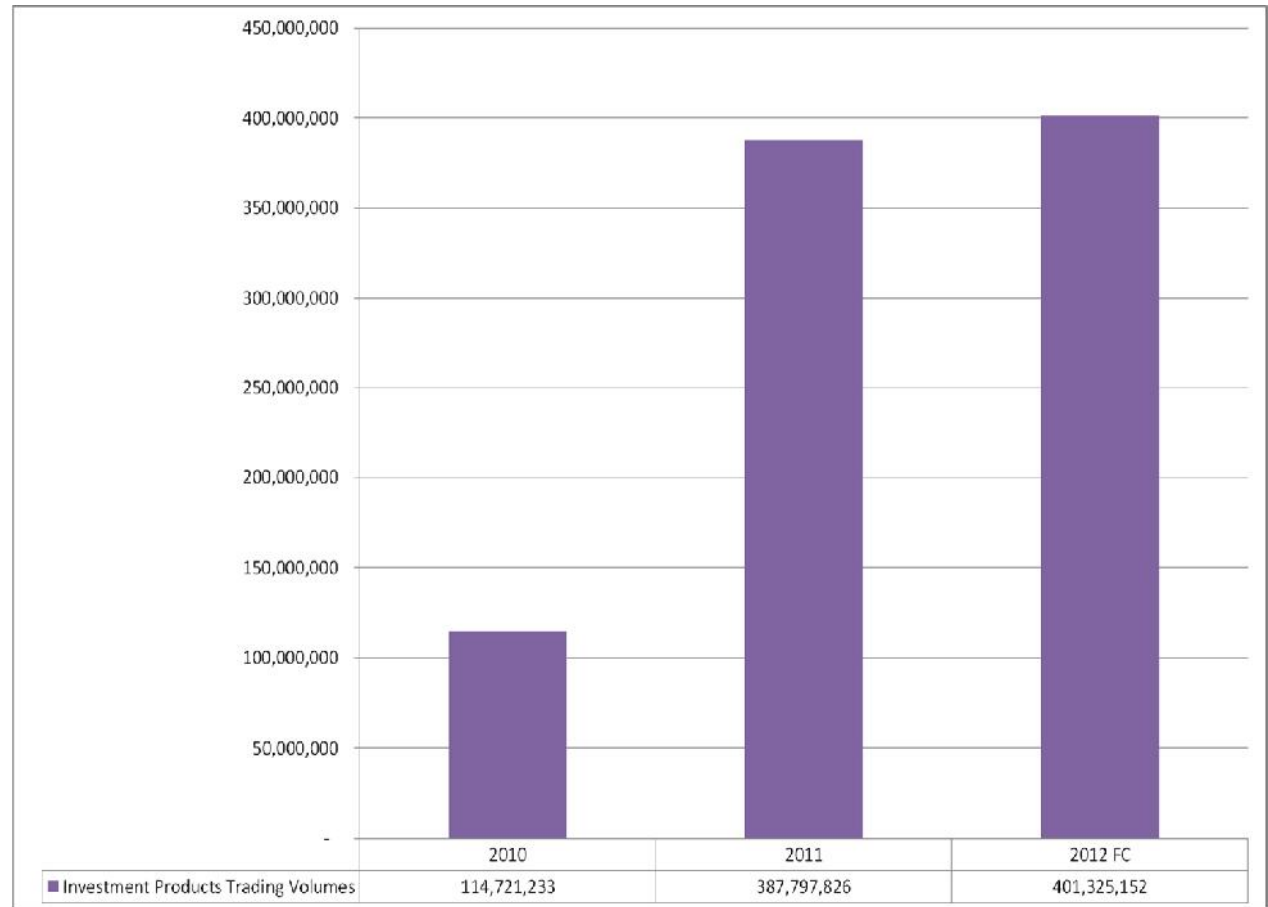
Alocarea activelor EPB Romania

Produse de investitii – Tranzactionare, Management activ al Portofoliului

O caracteristica importanta a instrumentelor financiare este lichiditatea, posibilitatea tranzactionarii.

Incepand cu anul 2011, an in care s-a format apetitul in crestere pentru instrumente de investitii, a crescut si interesul pentru tranzactionarea acestora.

Volumul anual al tranzactiilor facute de clientii EPB se apropie de valoarea portofoliului total, ceea ce inseamna ca asistam la o modificare a comportamentului investitional spre ceea ce putem numi un management activ al portofoliului..



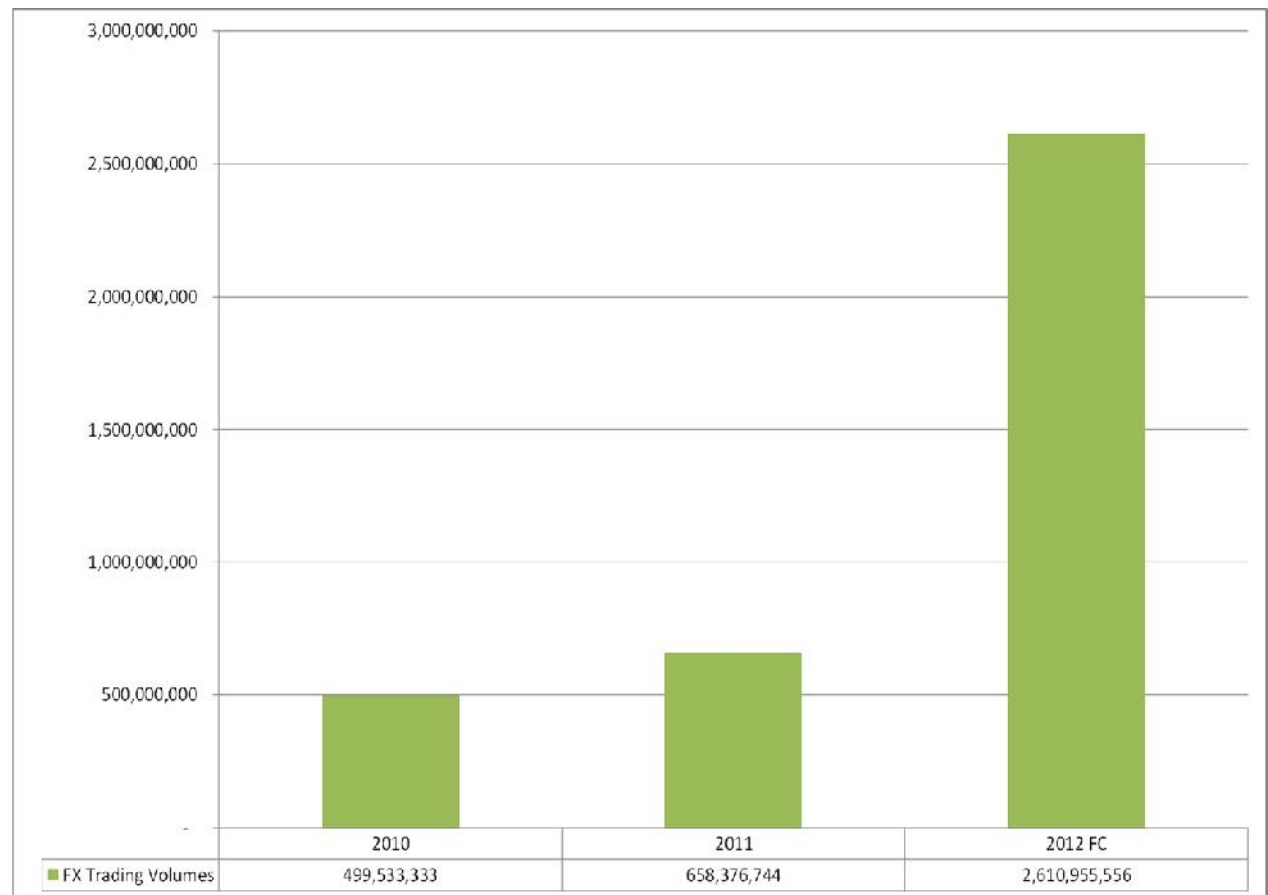
Alocarea activelor EPB Romania

Cash, dar in ce valuta? **Investitii in valute “Safe Heaven”, tranzactionare activa**

Tendinta de a pastra economiile in depozite ramane o caracteristica importanta a comportamentului investitional in Romania, in linie cu comportamentul investitorilor din UE.

Totusi, se remarca o tendinta accentuata de diversificare prin investirea in valute.

De asemenea se poate remarca interesul tot mai mare pentru tranzactionarea activa prin intermediul platformelor de tranzactionare BCR Moneytrade si BCR Trader.



Noua gandire in materie de investitii

Pentru atingerea celor trei deziderate ale unui portofoliu de investitii,

- Siguranta
- Venituri constante
- Crestere

...in conditii de piata extrem de competitive,

- Volatilitate mare
- Dobanzi real negative
- Pericol inflationist ridicat

...investitorii isi schimba comportamentul.

- Durata portofoliilor in crestere
- Diversificarea Portofoliilor
- Management activ al Portofoliului
- Investitii in valute "Safe Heaven"
- Tranzactionare activa

Solutia: DPM

Discretionary Portfolio Management

Administrare Discretionara de Portofoliu

Conturile de investitii administrate discretionar sunt o solutie de investitie personalizata, adaptata restrictiilor si profilului de risc al fiecarui client.

Repererele importante care caracterizeaza solutia de investitii oferita prin intermediul Erste Private Banking:

- Prezenta globala asigurata de Erste Group cu specializare locala in tarile din CEE
- Procesul disciplinar de investitii si riscul managementului riguros al portofoliilor
- Beneficierea de toate clasele de active pentru a construi solutia de investitii adecvata
- Abordarea de echipa:
 - coordonarea permanenta dintre managerii de portofoliu
 - Fiecare clasa de active este administrata de un manager de investitii pentru a garanta un nivel ridicat de specializare
 - Utilizarea tuturor resurselor Grupului ERSTE si a partenerilor externi



Carduri Premium EPB



Cardurile premium, de debit - EPB Visa Platinum si EPB Visa Infinite respectiv de credit – EPB MasterCard Platinum si EPB MasterCard World Signia ofera acces la o serie de privilegii exclusiviste. Acestea reprezinta mai mult decat un instrument de plata, oferind un pachet de servicii de top ce depasesc sfera serviciilor bancare: acces gratuit in saloanele VIP ale aeroporturilor din lume, pachet complex de asigurari de calatorie, servicii de asistenta si consiliere permanenta. In plus, posesorii de carduri EPB Visa Infinite si MasterCard World Signia beneficiaza de servicii de concierge.

Erste Private Banking - Awards



Va multumim!