



BRD

REZULTATE 2012

13 FEBRUARIE 2013

DEZVOLTĂM ÎMPREUNĂ SPIRITUL DE ECHIPĂ



GRUPE SOCIETE GENERALE

NOTA IMPORTANTA

Bilanțul și Contul de profit și pierdere ale Băncii pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2012 au fost revizuite de Consiliul de Administrație al Băncii pe data de 12 februarie 2013.

Informațiile financiare prezentate atât pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012, cât și pentru perioada comparată, au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și aplicabile la această dată.

Informațiile financiare se referă doar la Bancă și nu constituie un set complet de situații financiare, iar informațiile sunt neauditate.

BRD va publica un set complet de situații financiare individuale și consolidate pentru anul financiar 2012.



CONȚINUT

CAPITOLUL 01_INTRODUCERE

CAPITOLUL 02_MEDIUL MACROECONOMIC ȘI BANCAR

CAPITOLUL 03_REZULTATELE BĂNCII IN 2012

CAPITOLUL 04_ORIENTĂRI STRATEGICE

MODEL DE BUSINESS VIABIL REZULTAT NET AFECTAT DE COSTUL RISCULUI

**Rezultatul anului 2012,
afectat de costul al
riscului**

- Deteriorarea costului riscului a condus la o pierdere de 332 Mil RON
- Un mediu economic nefavorabil

**Un model de business
viabil**

- Rețea de unități și bază de clienți solide
- Eficiență operațională sporită, cheltuieli operaționale în scădere (-2,4% vs 2011)
- Raport cost/venit scăzut: 46,5% (11 puncte sub media sistemului bancar)

**Orientări strategice
clare pentru 2013 și
perioada următoare**

- Consolidarea liniei funcționale de risc și a procedurilor și politicilor de risc (măsuri-cheie deja implementate)
- Continuarea investițiilor selective în dezvoltarea comercială
- Îmbunătățirea eficienței operaționale prin standardizare, mutualizare, industrializare

CIFRE CHEIE

	2012	2011	Var vs 2011	
Rezultate financiare	Venit net bancar (Mil RON)	2.912	3.103	-6,1%
	Cheltuieli operaționale (Mil RON)	(1.353)	(1.386)	-2,4%
	Costul riscului (Mil RON)	(1.938)	(1.199)	61,6%
	Rezultat net (Mil RON)	(332)	469	
Adecvarea capitalului	Fonduri proprii (Mil RON)	4.397	4.937	-10,9%
	RWA (Mld RON)	29,9	31,2	-4,1%
	Indicator de solvabilitate (Basel 2)	13,9%	14,9%	-1,0 pp
Credite și depozite	Total credite (Mil RON)	34,8	33,5	2,5% iso
	Total depozite (Mil RON)	31,7	30,2	4,1% iso
Fond comercial	Număr de unități	915	937	-22
	Număr de clienți activi (x 1000)	2.321	2.373	-52

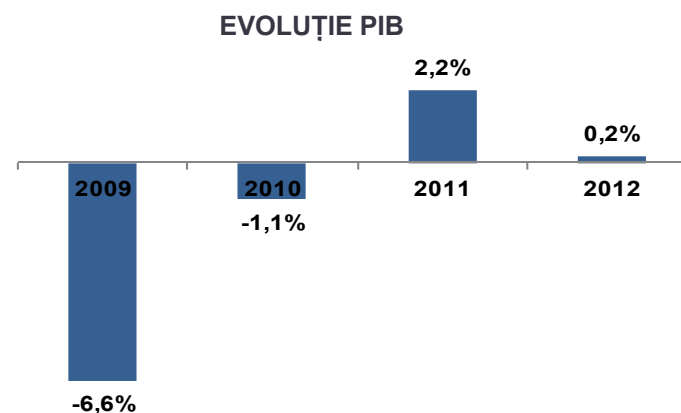


CAPITOLUL 02

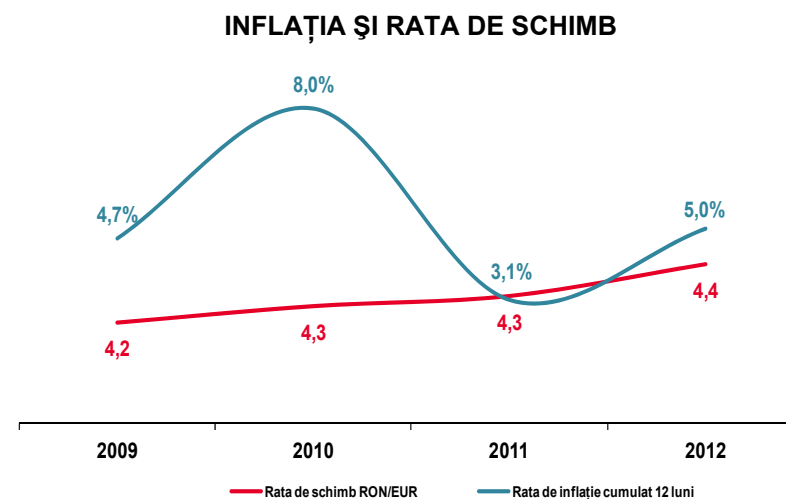
MEDIUL MACROECONOMIC ȘI BANCAR

ACTIVITATE ECONOMICĂ ÎN STAGNARE

- Redresarea economiei românești s-a oprit în 2012, ultimele estimări indicând o creștere de doar 0,2%;
- Încrederea scăzută a afectat consumul, cererea externă redusă a încetinit exporturile, iar recolta a suferit din cauza secetei.



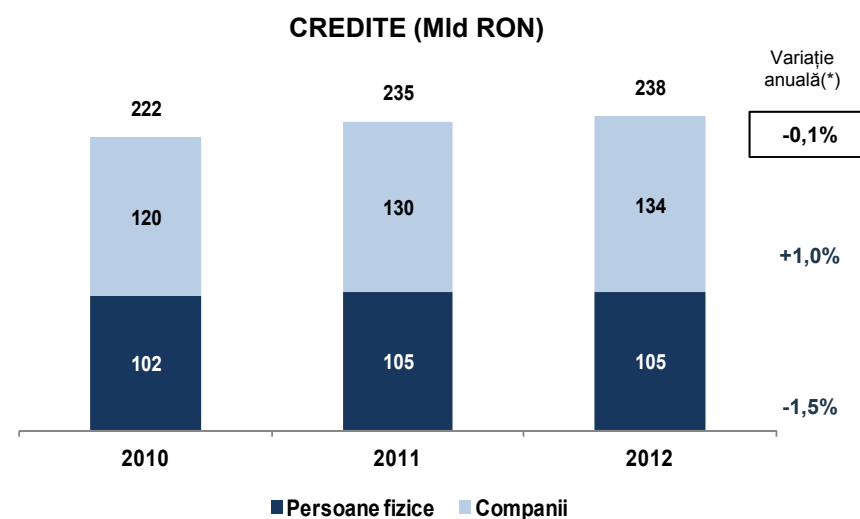
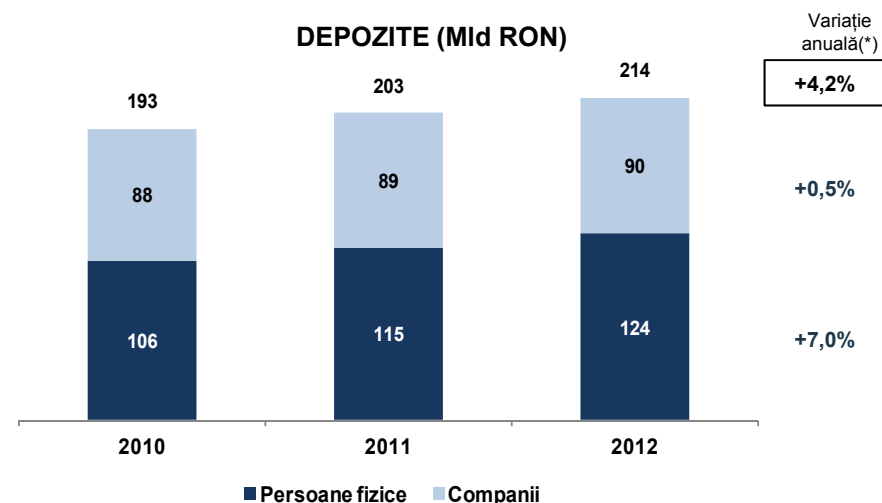
- Presiunile inflaționiste au crescut începând cu T3 2012 influențate de creșterea prețurilor la alimente și energie;
- Într-un climat de instabilitate politică și de neîncredere din partea investitorilor străini, moneda națională s-a depreciat puternic comparativ cu EUR;
- Recent, normalizarea situației politice și măsurile de politică monetară au condus la aprecierea cursului de schimb.



Surse: INSSE, Eurostat, BRD Research

PIAȚA BANCARĂ: CREȘTERE DINAMICĂ A DEPOZITELOR POPULAȚIEI, ACTIVITATE DE CREDITARE LENTĂ

- Depozitele au crescut cu 4,2% comparativ cu 2011;
- Această creștere a fost determinată de depozitele persoanelor fizice (+7,0%). Populația, deși confruntată cu un mediu economic dificil și un viitor nesigur, și-a păstrat un apetit ridicat pentru economisire. În plus, băncile s-au orientat spre depozitele persoanelor fizice, ca urmare a strategiilor de finanțare influențate de evoluția viitoare a mediului reglementar (Basel 3).
- Creditele brute s-au redus cu 0,1% în 2012;
- Creditele brute pentru persoane fizice s-au redus cu 1,5%, ca urmare a scăderii cu 6,2% a volumului creditelor de consum (influențată de cadrul reglementar mai restrictiv și de cererea scăzută). Creditele pentru locuințe, susținute de programul Prima Casă, au crescut cu 8,4%;
- În contextul unei activități economice reduse, companiile și-au redus investițiile, cu impact direct asupra cererii de credit



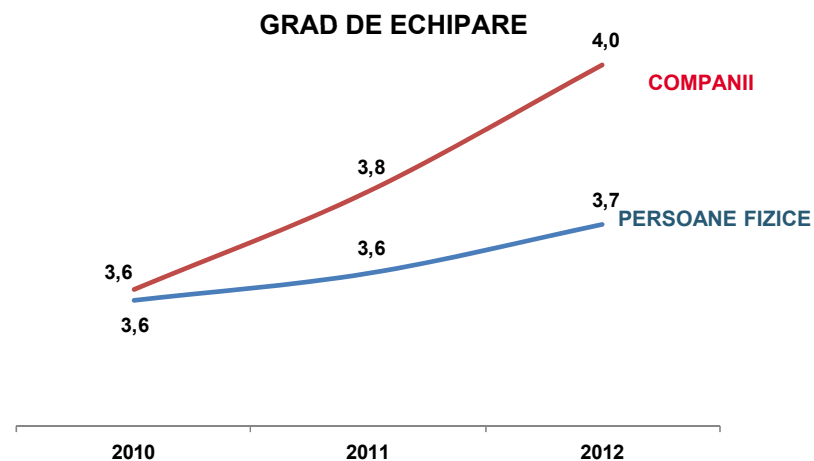
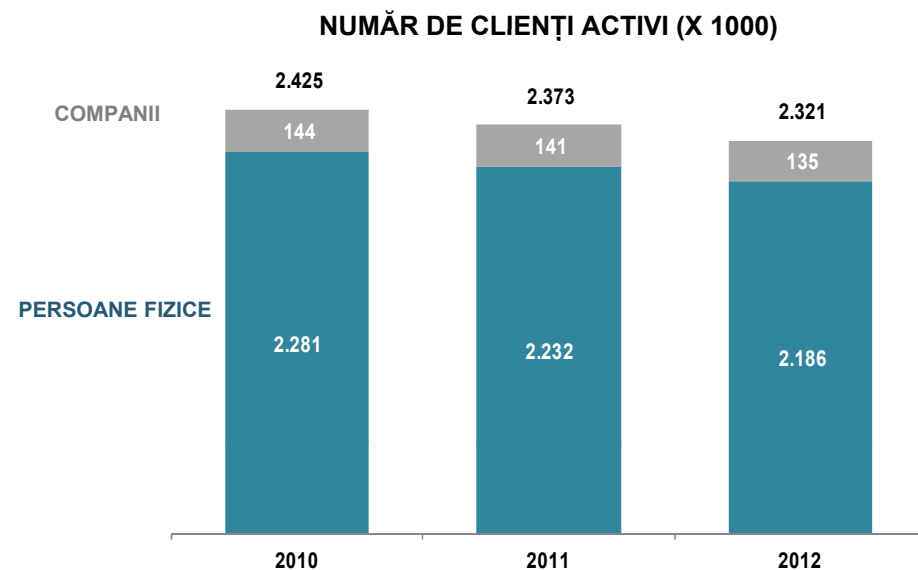
*) rată de schimb constantă

CAPITOLUL 03

REZULTATE BRD 2012

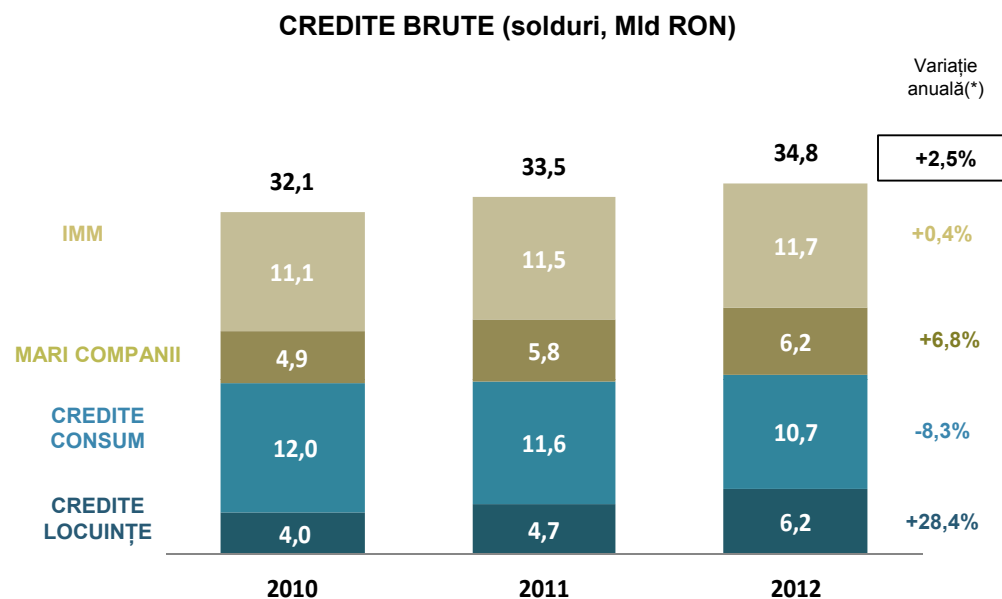
CREȘTEREA NIVELULUI DE CROSS-SELLING, ÎN BENEFICIUL CLIENTILOR

- Bază de clienți puternică în ciuda unei tendințe de scădere a numărului de clienți activi;
- Concentrare pe îmbunătățirea ofertei prin produse inovatoare și care adaugă valoare în beneficiul clienților;
- Gradul de echipare (număr de produse/client) s-a îmbunătățit comparativ cu 2011, atât pentru clienții persoane fizice, cât și pentru companii, în primul rând datorită conturilor de economii, împrumuturilor pentru locuințe și creșterii gradului de penetrare prin canalele alternative.



ACTIVITATEA DE CREDITARE SUSȚINUTĂ DE CREDITELE PENTRU LOCUINȚE ȘI FINANȚAREA MARILOR COMPANII

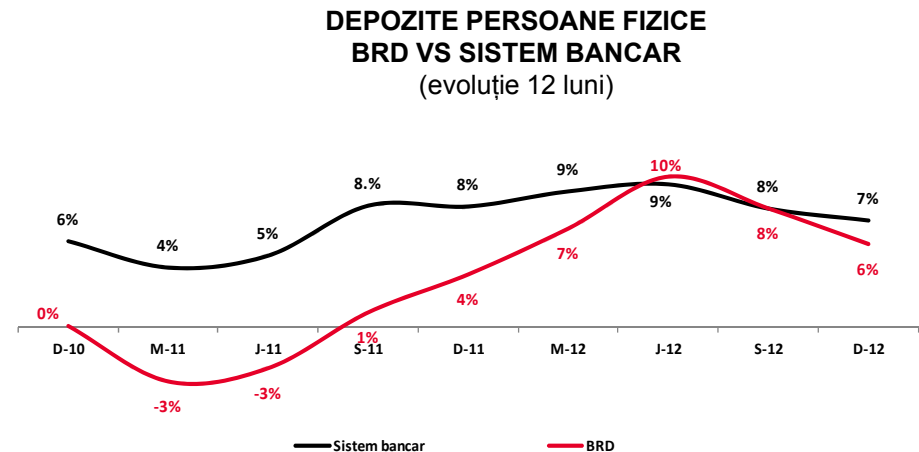
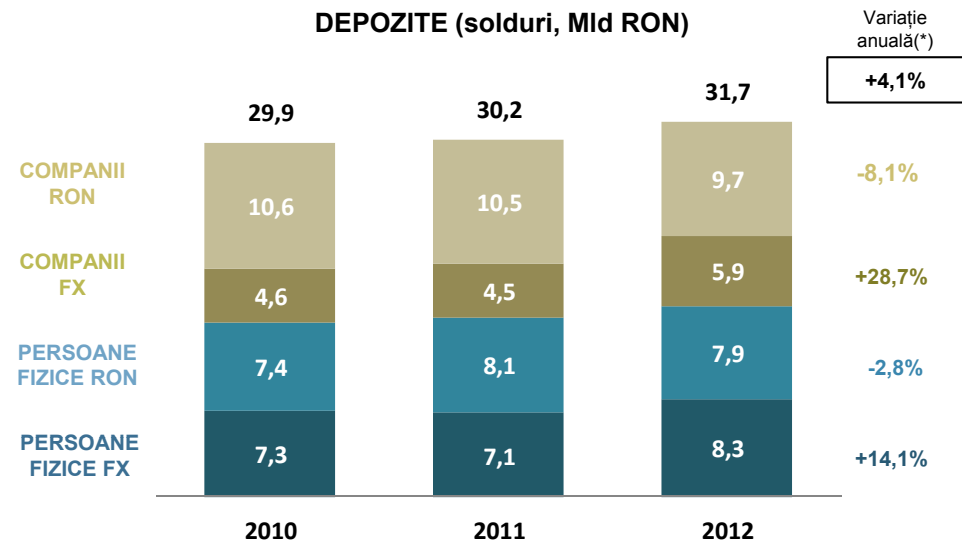
- Creditele către persoane fizice au crescut cu 2,4% în ultimele 12 luni, influențate de:
 - o producție robustă a creditelor pentru locuințe alimentată, în primul rând, de creditele “Prima Casă”;
 - reducerea soldului creditelor de consum ca urmare a unei cereri reduse și a constrângerilor reglementare;
- Creșterea cu 2,5% a volumului creditelor pentru companii a fost susținută preponderent de creditele către marile companii, care reprezintă un segment solid, de importanță strategică;
- Pe segmentul companiilor au fost favorizate creditele în RON (6,0% creștere vs 2011);
- Creșterea cotelor de piață : +0,6 puncte pentru creditele persoanelor fizice și +0,2 puncte pentru creditele către companii



(*) variații la rată de schimb constantă

CREȘTERE DINAMICĂ A DEPOZITELOR PERSOANELOR FIZICE

- Creștere robustă a depozitelor persoanelor fizice, recuperând diferența față de ritmul de creștere a pieței;
- O creștere susținută, în special pentru depozitele în valută;
- Depozitele companiilor au crescut în același ritm cu cel al pieței, susținute de o creștere semnificativă a depozitelor în valută (în special în prima jumătate a anului 2012) și de o atragere dinamică a depozitelor de la marile companii;
- Reorientare către depozitele cu maturități mai lungi (ponderea depozitelor cu maturitate inițială mai mare de 6 luni a crescut de la 21% la 29%);
- Cote de piață stabile.



(*) variații la rată de schimb constantă

RAPORTUL COST/VENIT MULT SUB 50% REZULTATUL NET, AFECTAT NEGATIV DE COSTUL RISCULUI

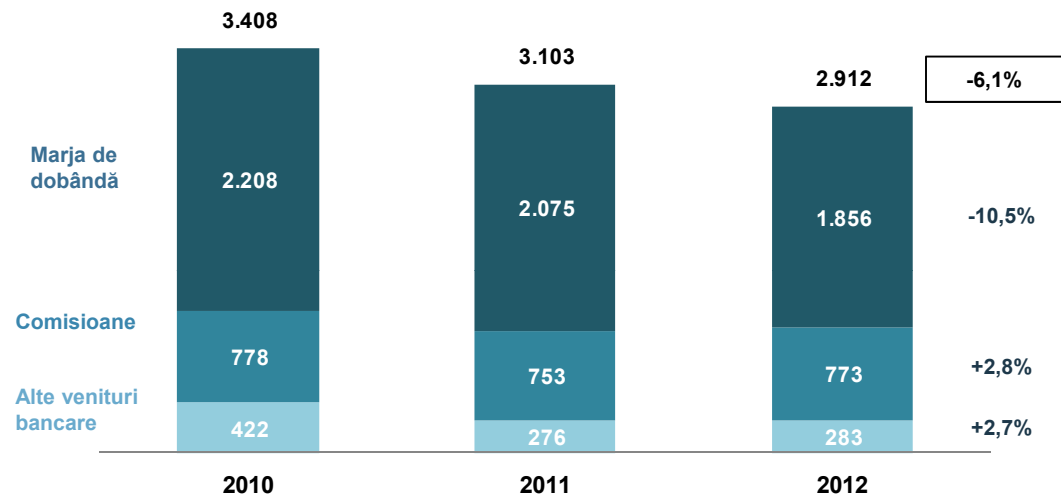
Mil RON	2010	2011	2012	Variație 12/11
Venit net bancar	3.408	3.103	2.912	-6,1%
Cheltuieli operaționale	(1.371)	(1.386)	(1.353)	-2,4%
Venit brut operațional	2.036	1.716	1.559	-9,2%
Costul net al riscului	(832)	(1.199)	(1.938)	61,6%
Venit operațional	1.205	517	(379)	-173,2%
Rezultat net	996	469	(332)	-170,7%
<i>Raport Cost/Venit</i>	<i>40,2%</i>	<i>44,7%</i>	<i>46,5%</i>	<i>1,8 pp</i>
<i>ROE</i>	<i>19,2%</i>	<i>8,2%</i>	<i>-5,8%</i>	<i>-14 pp</i>
<i>ROA</i>	<i>2,1%</i>	<i>1,0%</i>	<i>-0,7%</i>	<i>-1,7 pp</i>

VENITUL NET BANCAR, AFECTAT DE SCĂDEREA MARJEI NETE DE DOBÂNDĂ

- Marja de dobândă aferentă ultimelor 12 luni a fost afectată de :

- scăderea randamentului mediu al portofoliului de credite de consum;
- efectul de structură (pondere mai mare a creditelor pentru locuințe în total portofoliu, pondere mai mică pentru creditele de consum);
- scăderea semnificativă a ratelor de referință până în T2;
- Costul mai ridicat al finanțării în valută;
- Creșterea creditelor neperformante;

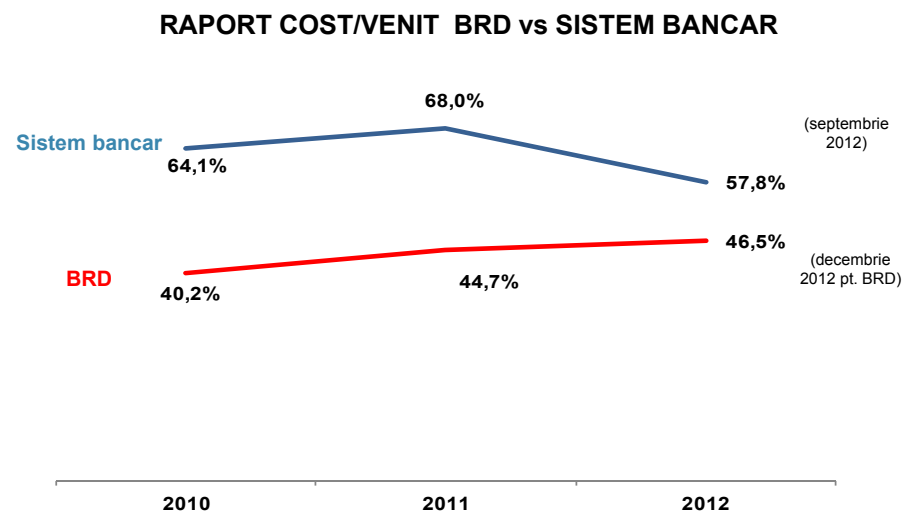
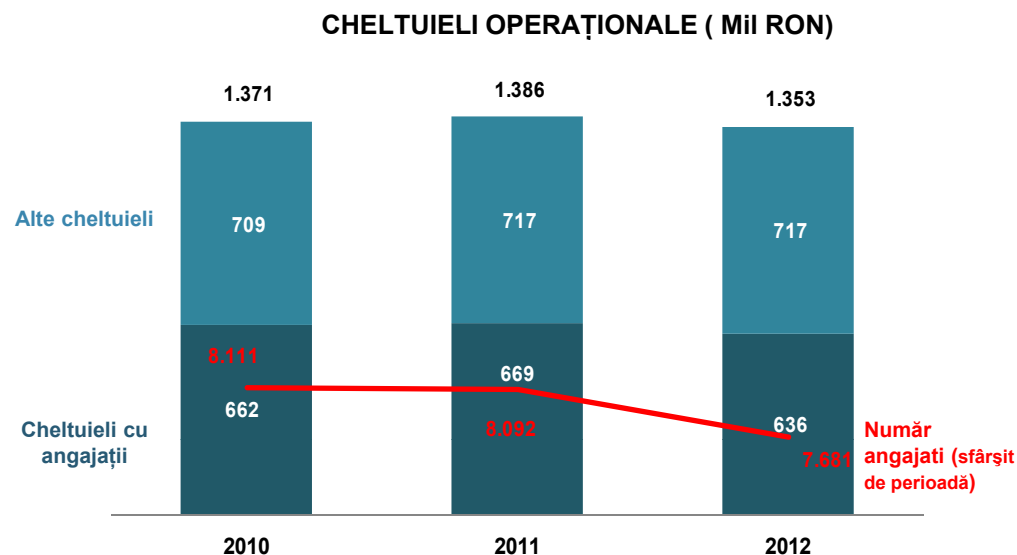
VENIT NET BANCAR (Mii RON)



- Creșterea comisioanelor în 2012, ca urmare a creșterii veniturilor generate de pachetele de servicii, carduri și de alte mijloace de plată.

COSTURI REDUSE, RAPORT COST/VENIT MULT SUB 50%

- Controlul strict și eficient al costurilor a condus la o reducere cu 2,4% a cheltuielilor operaționale, comparativ cu 2011;
- Reducere cu 5,0% a cheltuielilor cu personalul ca urmare a:
 - scăderii numărului de angajați (reducerea cu 261 a numărului de angajați în 2012);
 - ajustarea politicii de remunerare;
- Implementarea unui program de optimizare a costurilor: alte cheltuieli operaționale au rămas stabile, în contextul unei rate a inflației de 5%;
- Reducerea nivelului raportului cost/venit: 46,5% (11 puncte sub media sistemului bancar).



COSTUL NET AL RISCULUI ȘI CALITATEA ACTIVELOR

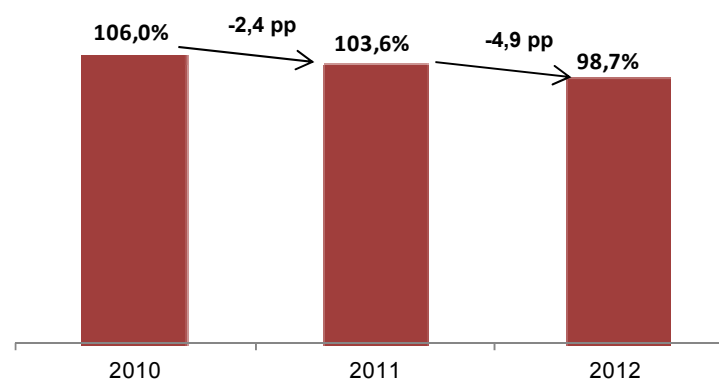
- Mediul macroeconomic deteriorat a avut un impact negativ asupra evoluției ratei creditelor neperformante;
- Pe segmentul persoanelor fizice, rata creditelor neperformante s-a stabilizat;
- Un grad mai ridicat de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante.

	2010	2011	2012	Variație 12/11
Rata creditelor neperformante	13,0%	16,7%	21,3%	+4,6 pp
Costul riscului (Mil RON)	832	1.199	1.938	61,6%
Costul riscului în pb	239 pb	355 pb	549 pb	+194 pb
Rata de acoperire a creditelor neperformante	35,0%	42,2%	51,9%	+9,7 pp

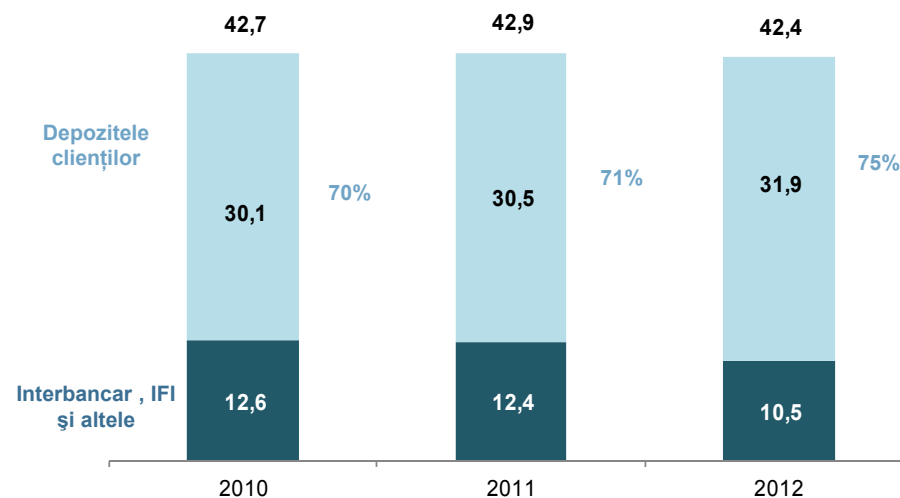
UN INDICATOR CREDITE/DEPOZITE ÎMBUNĂȚĂȚIT, UN GRAD MAI MARE DE AUTONOMIE FINANCIARĂ

- Îmbunătățire semnificativă a indicatorului credite/depozite la 98,7% în 2012 (-4,9 puncte vs 2011);
- Pregătirea pentru schimbările reglementare (Basel 3) prin concentrarea pe depozite stabile;
- Grad mai mare de autonomie financiară, cu o creștere semnificativă a ponderii depozitelor în totalul datoriilor (de la 70% în 2010 la 75% în 2012).

INDICATORUL CREDITE NETE/DEPOZITE



STRUCTURA DATORIILOR (Mid RON)



O BAZĂ SOLIDĂ DE CAPITAL

	2011	2012
Indicatorul de solvabilitate	14,9%	13,9%
Rata fondurilor proprii de nivel 1	14,9%	13,9%
Fonduri proprii (Mil RON)	4.937	4.397
RWA (Mil RON)	31.215	29.943

- Beneficiem în continuare de o bază de capital bine fundamentată, în ciuda rezultatului negativ din 2012;
- Indicatorul de solvabilitate este mult peste nivelul minim de 8%, cerut de legislația în vigoare.



CAPITOLUL 04

ORIENTĂRI STRATEGICE

CONSOLIDAREA LINIEI FUNCȚIONALE DE RISC ȘI A PROCEDURILOR ȘI POLITICILOR DE RISC

CULTURA & GUVERNANȚĂ

- Consolidarea culturii de risc;
- Îmbunătățirea guvernanței prin controale mai stricte ale departamentului de RISC.

CONDIȚII DE CREDITARE

- O mai bună cunoaștere a situației clientului prin analiză și controale mai complexe;
- Noi modele de scoring/rating;
- Un proces mai strict de evaluare a garanțiilor.

MONITORIZARE

- Consolidare supravegherii contrapartidelor sensibile;
- Sisteme îmbunătățite de raportare pentru monitorizarea riscurilor și adaptarea strategiei de risc.

CONTINUAM SA INVESTIM SELECTIV IN DEZVOLTAREA NOASTRA COMERCIALĂ

PERSOANE FIZICE

- Continuarea dezvoltării unei oferte de servicii utile, inovatoare, capabile să conducă la o îmbunătățire a nivelului de cross-selling și la o creștere a cotelor de piață (+ 1 - 2 puncte într-un orizont de 3 ani);
- Consolidarea poziției de lider pentru creditele de locuințe;
- Conservarea caracterului de bancă practică, accesibilă printr-o varietate de canale (unități, banca la distanță, internet);
- Îmbunătățirea comunicării.

IMM-uri

- Dezvoltarea prezenței noastre în sectoarele profesiunilor liberale și agricultură;
- Să ne bazăm oferta de credit pe
 - creditele în lei;
 - abordarea sectorială selectivă (agricultură, industrie);
 - operațiuni mai sigure cum ar fi leasingul, factoringul, pre/co – finanțarea proiectelor cu fonduri europene.

MARI COMPANII

- Consolidarea poziției de lider pe segmentul marilor companii (nivel actual de penetrare ridicat, mai mult de 50% dintre cele mai importante companii locale și internaționale fiind clienții BRD);
- Furnizarea de servicii cu valoare adăugată businessului clienților prin abordări adecvate și oferte sofisticate (instrumente de acoperire, finanțări structurate).

ÎMBUNĂȚIREA EFICIENȚEI OPERAȚIONALE PRIN STANDARDIZARE, MUTUALIZARE ȘI INDUSTRIALIZARE

PROCESE & OPERAȚIUNI

- Continuarea centralizării operațiunilor back-office și extinderea activităților desfășurate (credite, recuperare);
- Îmbunătățirea eficienței proceselor din back-office;
- Centralizarea funcțiilor suport pentru o eficiență sporită.

REȚEA

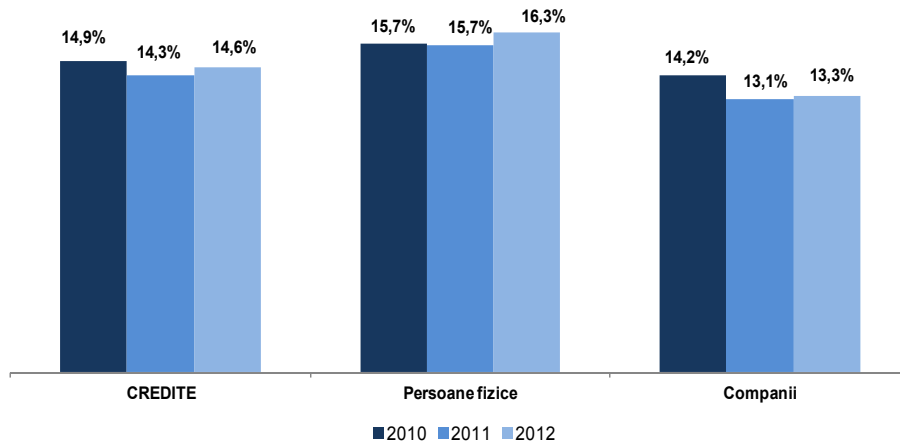
- Ajustarea pragmatică a numărului de sucursale în funcție de condițiile economice, menținând în același timp o rețea puternică.



ANEXĂ

COTE DE PIAȚĂ

Cote de piață credite



Cote de piață depozite



Cote de piață credite în funcție de produs

