

RAPORT TRIMESTRIAL

30 septembrie 2018

conform Regulamentului Autoritatii de Supraveghere
Financiara nr. 5/2018

BANCA TA. ECHIPA TA



GRUPE SOCIETE GENERALE

CUPRINS

1. COMPANIA SI ACTIONARII SAI	3
2. MEDIUL ECONOMIC SI BANCAR.....	7
3. ACTIVITATEA COMERCIALA	8
4. REZULTATE SI INDICATORI FINANCIARI.....	11
5. CONCLUZII	16

1. COMPANIA SI ACTIONARIII SAI

PROFILUL BRD – GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

BRD - Groupe Société Générale („BRD” sau „Banca”) a fost infiintata la 1 decembrie 1990 ca banca comerciala independenta, sub forma juridica de societate pe actiuni, cu capital majoritar detinut de statul roman, prin preluarea activelor si pasivelor Bancii de Investitii.

In martie 1999, Société Générale (“SG”) a achizitionat un pachet de actiuni reprezentand 51% din capitalul social, majorandu-si detinerea pana la 58,32% prin cumpararea, in anul 2004, a pachetului inca detinut de statul roman. La 30 septembrie 2018, SG detinea 60,17% din capitalul social.

Incepand cu anul 2001, BRD-Groupe Société Générale functioneaza ca societate deschisa pe actiuni, acestea fiind admise la tranzactionare pe o piata reglementata, in conformitate cu legea societatilor comerciale, legislatia bancara, legislatia pietei de capital, prevederile Actului Constitutiv si alte reglementari interne.

Datele de identificare ale BRD sunt:

- **Sediul social:** B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sect. 1, Bucuresti
- **Tel/Fax:** 021.3016100 / 021.3016800
- **Numar unic de inregistrare la registrul comertului:** 361579/10.12.1992
- **Cod unic de inregistrare:** RO 361579/10.12.1992
- **Numarul de ordine de la Registrul Comertului:** J40-608-1991
- **Numarul si data inregistrarii in Registrul institutiilor de credit:** RB - PJR - 40 – 007/18.02.1999
- **Capital social subscris si varsat:** 696.901.518 RON
- **Piata reglementata unde sunt tranzactionate actiunile emise :** Bursa de Valori Bucuresti – Categoria Premium
- **Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:** actiuni ordinare cu o valoare nominala de 1 RON

RATING EXTERN

La 30 septembrie 2018, Banca avea urmatoarele rating-uri:

Fitch Ratings (ultima actualizare: mai-2018)	Rating
Datoria în valută pe termen scurt	F2
Datoria în valută pe termen lung	BBB+
Suport	2

Moody's (ultima actualizare: sep-2018)	Rating
Depozite în lei pe termen scurt	Prime-2
Depozite în lei pe termen lung	Baa2
Depozite în valută pe termen scurt	Prime-3
Depozite în valută pe termen lung	Baa3

BRD GRUP („GRUP”) include urmatoarele entitati:

- BRD - Groupe Société Générale S.A.;
- BRD Sogelease IFN SA;
- BRD Finance IFN SA;
- BRD Asset Management SAI SA.

PROFILUL SOCIETE GENERALE

Société Générale a fost înființată în 1864 ca societate bancară înregistrată în Franța. Sediul său social se află pe Bvd. Haussmann, nr. 29, 75009, Paris, Franța, iar acțiunile sale sunt listate la Bursa de Valori din Paris.

Société Générale este unul dintre cele mai mari grupuri europene de servicii financiare. Bazându-se pe un model diversificat de bancă universală, grupul combină soliditatea financiară cu o strategie de creștere sustenabilă și își propune să fie o bancă de referință în relația cu clienții, recunoscută pe piețele unde activează, aproape de clienții săi și aleasă pentru calitatea și angajamentul echipelor sale.

Société Générale joacă un rol vital în economie de peste 150 de ani. Cu peste 147.000 de angajați, în 67 de țări, Société Générale deservește zilnic peste 31 de milioane de clienți în toată lumea. Echipele Société Générale oferă consiliere și servicii atât clienților individuali, cât și companiilor și instituțiilor, pe trei linii principale de activitate:

- Banca de retail din Franța (French Retail Banking)
- Banca internațională de retail, asigurări și servicii financiare pentru clienți corporați (International Retail Banking, Insurance and Financial Services to Corporates)
- Servicii Internaționale și soluții pentru investitori (Global Banking and Investor Solutions).

POZITIA BRD IN CADRUL SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

SG este prezentă în România din 1980, fiind singura bancă importantă din Europa de Vest care a fost prezentă în România în perioada comunistă.

În 1999, participă la procesul de privatizare a Bancii Române pentru Dezvoltare și achiziționează 51% din capitalul social al băncii.

Începând cu această perioadă, BRD își aliniază procedurile operaționale și practicile comerciale cu cele ale băncii mamă.

BRD face parte din rețeaua internațională a Société Générale, gestionată de Divizia internațională de retail, asigurări și servicii financiare pentru clienți corporați, care oferă o gamă largă de produse și servicii către clienți, cuprinzând persoane fizice, profesii liberale și companii.

CIFRE CHEIE

		9 luni pana la 30-Sep-2017	9 luni pana la 30-Sep-2018	Variatie
	Banca			
Rezultate financiare	Venit net bancar (RONm)	1,959	2,204	+12.5%
	Cheltuieli operationale (RONm)	(1,003)	(1,041)	+3.8%
	Costul net al riscului (RONm)	283	177	-37.5%
	Rezultat net (RONm)	1,044	1,137	+8.9%
	Raport Cost / Venit	51.2%	47.2%	-4.0 pt
	ROE	21.1%	21.8%	+0.8 pt
	RON mld	Sep-17	Sep-18	Variatie
Credite si depozite	Total credite nete	28.2	28.6	+1.7%
	Total depozite	42.8	43.6	+1.9%
	RON m	Sep-17	Sep-18	Variatie
Adecvarea capitalului	Fonduri proprii (RONm)	5,221	5,221	0.0%
	Active ponderate la risc (RON mld)	28,217	26,970	-4.4%
	Rata fondurilor proprii totale	18.5%	19.4%	+0.9 pt
Retea	Numar de agentii	784	745	(39)
	Grup	9 luni pana la 30-Sep-2017	9 luni pana la 30-Sep-2018	Variatie
Rezultate financiare	Venit net bancar (RONm)	2,060	2,289	+11.1%
	Cheltuieli operationale (RONm)	(1,063)	(1,104)	+3.9%
	Costul net al riscului (RONm)	272	170	-37.6%
	Rezultat net (RONm)	1,066	1,142	+7.1%
	Raport Cost / Venit	51.6%	48.2%	-3.4 pt
	ROE	20.5%	20.9%	+0.4 pt
	RON mld	Sep-17	Sep-18	Variatie
Credite si depozite	Total credite nete (inclusiv leasing)	29.4	30.0	+2.1%
	Total depozite	42.7	43.6	+2.1%

Nota: In cadrul acestui raport, creditele in sold la 30 septembrie 2017 si 31 decembrie 2017 au fost retratate pentru comparabilitate, asadar, similar soldului creditelor la 30 septembrie 2018, acestea exclud tranzactiile reverse repo, care au fost incluse in alte instrumente financiare detinute pentru tranzactionare. Soldul la 31 decembrie 2017 din Situatiile Financiare Interimare la 30 septembrie 2018 nu a fost retratat.

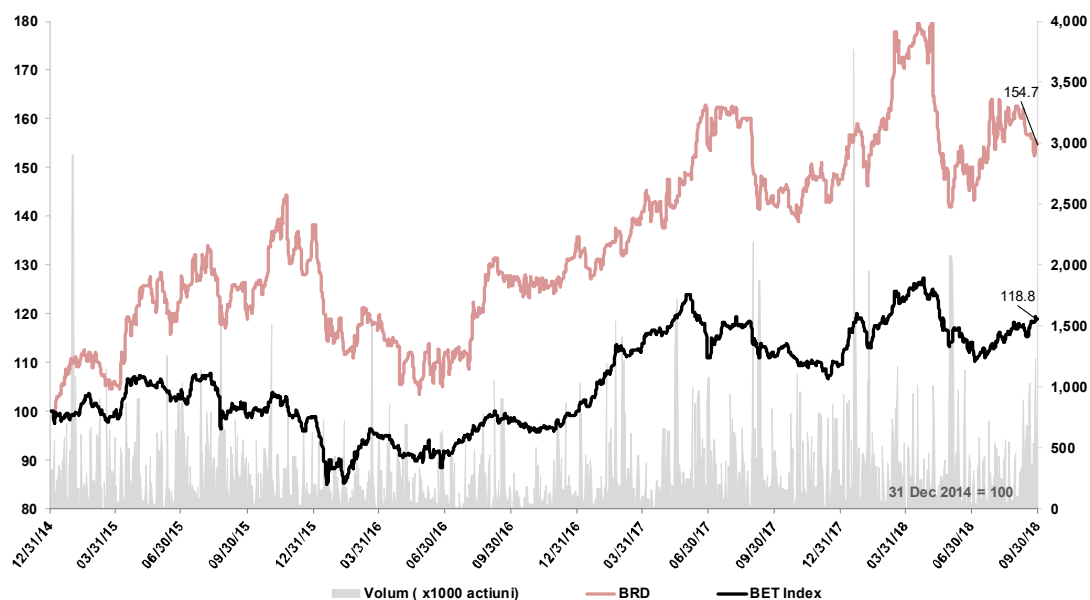
ACTIUNEA BRD

Incepand cu 15 ianuarie 2001, actiunile Bancii sunt listate la categoria Premium a Bursei de Valori Bucuresti si sunt incluse in indicii BET, BET Plus, BET-XT, BET-XT-TR, BET-BK, BET-TR si ROTX. Actiunile Bancii sunt actiuni ordinare, nominative, dematerializate si indivizibile. Actiunile Bancii sunt liber tranzactionabile pe pietele de capital stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor („AGA”) in conformitate cu prevederile art. 17, lit. k din Actul Constitutiv, cu respectarea legislatiei referitoare la tranzactionarea actiunilor emise de societatile bancare.

Pretul de inchidere pentru actiunea BRD la data de 30 septembrie 2018 a fost de 13,54 RON/actiune (12,90 RON/actiune la 31 decembrie 2017 si 12,44 RON/actiune la 30 septembrie 2017). La aceeasi data, capitalizarea bursiera a fost de 9.436 milioane RON (8.990 milioane RON la 31 decembrie 2017 si 8.669 milioane RON la 30 septembrie 2017).

In cursul perioadei ianuarie – septembrie 2018 nici Banca, nici filialele sale nu au rascumparat propriile actiuni.

Evolutia pretului actiunii BRD fata de Indicele BET si volumul de actiuni BRD tranzactionate in perioada 31 decembrie 2014 – 30 septembrie 2018



Sursa: Bloomberg

2. MEDIUL ECONOMIC SI BANCAR

Cresterea economica a continuat in prima jumatate a anului 2018, consumul privat fiind sustinut de majorarea venitului disponibil si de rata de somaj scazuta. Dupa accelerarea rapida observata in anul 2017, cresterea economica da semne de incetinire catre un nivel sustenabil pe masura ce efectele tranzitorii ale stimulilor fiscali se disipeaza. In al doilea trimestru al anului, PIB-ul Romaniei a crescut cu 4,2% an/an, luand in calcul efectul sezonier, in comparatie cu +6,1% an/an in trimestrul al III-lea din anul 2017.

Rata anuala a inflatiei a accelerat incepand cu luna iunie 2017, ajungand la 3,32% la sfarsitul lunii decembrie 2017 si la 5,0% la sfarsitul lunii iunie 2018, influentata de cresterea puternica a salariilor.

Pentru a tempera inflatia, Banca Nationala a Romaniei a marit rata de politica monetara de trei ori de la inceputul anului. Rata de politica monetara a crescut de la 1,75% la sfarsitul lunii decembrie 2017 pana la 2,50% la sfarsitul lunii septembrie 2018. Rezervele minime obligatorii pentru pasivele in lei si valuta au ramas neschimbate, la 8%, de-a lungul perioadei analizate.

Creditele din sistemul bancar au continuat sa creasca in acest context macroeconomic favorabil. La sfarsitul lunii septembrie 2018, creditele brute au crescut cu +5,3%* fata de sfarsitul lunii septembrie 2017, neresimtindu-se inca efectul de franare a cererii indus de cresterea ratelor de dobanda. Cresterea sustinuta a creditelor pentru persoane fizice (+8,9%*) a fost principalul motor de crestere sub efectul majorarii venitului disponibil. Cresterea creditelor pentru companii a fost slaba (+1.8%*) date fiind investitiile reduse, costurile de finantare in crestere si preferinta pentru finantare intragrup.

Inclinatia spre economisire a ramas semnificativa pe ambele segmente de clientela. Depozitele totale au crescut cu +9,4%* in termeni nominali, fata de sfarsitul lunii septembrie 2017, din care segmentul persoanelor fizice cu +10,5%*, iar cel al companiilor cu +8.0%*.

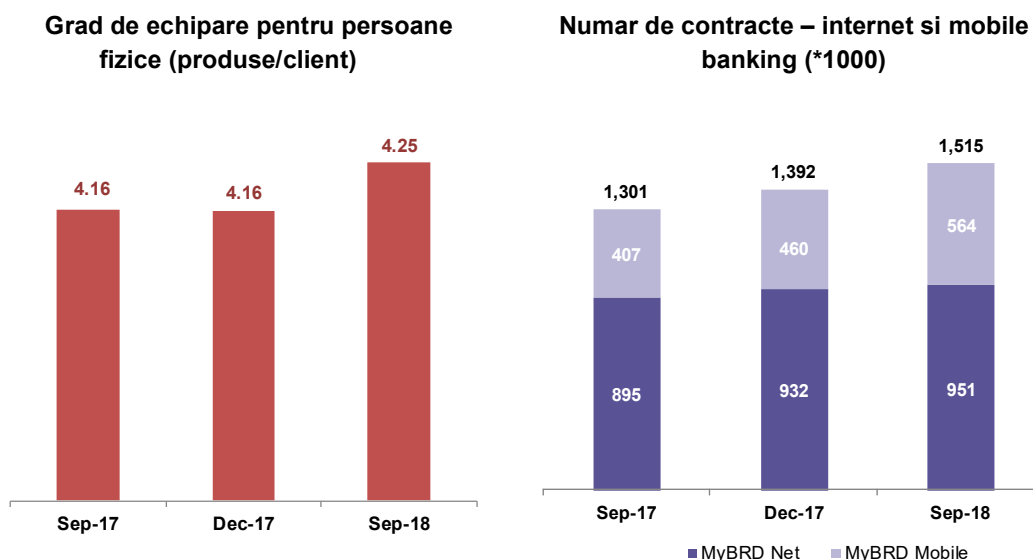
Bancile au continuat sa-si imbunatateasca calitatea portofoliilor de credite asa cum se reflecta in scaderea ratei creditelor neperformante (NPL), de la 8,2% la sfarsitul lunii august 2017 la 5,5% la sfarsitul lunii august 2018 (in conformitate cu definitia ABE), ca urmare a activitatii bancilor de vanzare si trecere in afara bilantului a portofoliilor de credite neperformante.

**Variatie la curs de schimb constant*

3. ACTIVITATEA COMERCIALA

La 30 septembrie 2018, Banca avea 745 agentii (30.09.2017: 784 agentii, 31.12.2017: 760 agentii), care asigura distributia produselor si a serviciilor sale pe intreg teritoriul tarii.

Gradul de echipare pentru clientii persoane fizice a continuat sa creasca, beneficiind de cererea tot mai mare pentru solutiile de banca la distanta (MyBRD Net si MyBRD Mobile).



BRD detinea o cota de piata de 12,1% in functie de totalul activelor la 30 iunie 2018.

	Sep-17	Dec-17	Sep-18
TOTAL ACTIVE	12.9%	12.5%	n.a.
CREDITE	12.6%	12.7%	11.9%
<i>Persoane fizice</i>	16.9%	16.9%	16.2%
<i>Persoane juridice</i>	8.5%	8.2%	7.4%
DEPOZITE	13.7%	13.4%	12.8%
<i>Persoane fizice</i>	13.9%	13.8%	13.4%
<i>Persoane juridice</i>	13.6%	13.0%	11.9%

Nota: Cotele de piata pe credite totale si credite pentru companii nu include reverse repo.

Structura **creditelor nete** acordate clientelei la nivel de Grup a evoluat dupa cum urmeaza:

RON mld	Sep-17	Dec-17	Sep-18	vs. Dec-17	vs. Sep-17
Retail	20.5	20.8	21.5	3.3%	4.7%
Persoane fizice	19.8	20.2	20.9	3.2%	5.3%
Companii foarte mici	0.7	0.6	0.6	6.7%	-9.7%
Non-retail	8.2	7.6	7.8	2.0%	-4.7%
IMM-uri	2.6	2.5	2.2	-9.3%	-13.4%
Mari clienti	5.6	5.2	5.5	7.4%	-0.6%
Total credite nete	28.7	28.5	29.3	2.9%	2.1%
Creante din leasing financiar	0.7	0.7	0.7	1.6%	3.6%
Total credite nete, inclusiv leasing	29.4	29.2	30.0	2.9%	2.1%

Soldul creditelor nete (inclusiv leasing) la finalul lunii septembrie 2018 a crescut cu +2,1% in comparatie cu perioada similara a anului trecut. Segmentul persoanelor fizice a continuat sa fie principalul motor de crestere datorita creditelor imobiliare (+9,0%). Performanta pe segmentul non-retail a fost influentata de evolutia pe segmentul IMM-urilor in contextul managementului prudent al riscurilor si costurilor de finantare in crestere.

Fata de inceputul anului, creditele au crescut (+2,9%) pe aproape toate categoriile, cu contributii pozitive din partea segmentelor persoane fizice (+3,2%) si companii mari (+7,4%), BRD bucurandu-se de o buna pozitie pe aceste piete de-a lungul timpului.

Structura **depozitelor** clientelei la nivel de Grup a evoluat dupa cum urmeaza:

RON mld	Sep-17	Dec-17	Sep-18	vs. Dec-17	vs. Sep-17
Retail	26.9	27.8	28.8	3.6%	7.3%
Persoane fizice	23.3	24.0	24.9	3.7%	7.2%
Companii foarte mici	3.6	3.8	3.9	3.0%	8.5%
Non-retail	15.8	16.4	14.7	-10.2%	-6.8%
IMM-uri	6.5	6.6	6.3	-5.3%	-3.4%
Mari clienti	9.3	9.7	8.4	-13.5%	-9.2%
Total depozite	42.7	44.2	43.6	-1.5%	2.1%

Depozitele totale au crescut cu +2,1% fata de sfarsitul lunii septembrie 2017. Depozitele persoanelor fizice (in crestere cu +7.2% fata de perioada similara a anului trecut) au reprezentat principalul motor de crestere in contextul majorarii venitului disponibil. Majoritatea intrarilor a fost in conturile curente, care au fost mai mari cu +24,1% in comparatie cu sfarsitul lunii septembrie 2017.

Depozitele non retail au scazut in contextul unei pozitii de lichiditate favorabile inregistrata de Banca.

In ceea ce priveste evolutia principalelor componente ale venitului net bancar, aceasta se regaseste la sectiunea „Rezultate financiare”.

ACTIVITATEA FILIALELOR

BRD SOGELEASE IFN SA

La finalul lunii septembrie 2018, creantele nete din leasing financiar ale BRD Sogelease au crescut cu +3,6% la 739 milioane RON de la 713 milioane RON la 30 septembrie 2017. Productia de leasing a atins 384,9 milioane RON, vehiculele comerciale si de pasageri avand cea mai mare pondere, urmate de industrie, echipament pentru agricultura, medical, constructii si IT.

BRD FINANCE IFN SA

Rezultatele BRD Finance pentru primele trei trimestre ale anului 2018 au continuat evolutia pozitiva inregistrata in perioadele anterioare: portofoliul de credite nete a crescut cu +8,4% in comparatie cu anul 2017, atingand 545 milioane RON, in timp ce productia de credite a inregistrat o imbunatatire cu +7,5% in comparatie cu perioada similara a anului trecut, ajungand la 476 milioane RON, in principal datorita creditelor pentru masini si cardurilor de credit. Venitul net bancar a fost de 75,3 milioane RON, in crestere cu +5% in comparatie cu perioada similara a anului 2017.

Aceasta performanta a fost sustinuta de continuarea strategiei de crestere sustenabila, care imbina obiectivele comerciale - cresterea numarului de noi clienti si parteneri - cu cele legate de controlul riscului de credit precum si cu eforturile de crestere a calitatii serviciilor oferite clientilor.

BRD ASSET MANAGEMENT SA

BRD Asset Management este unul dintre cei mai importanti actori de pe piata fondurilor mutuale de investitii din Romania, cu o cota de piata de 12,67%* la sfarsitul lunii septembrie 2018. Compania avea 2,85 miliarde RON active in administrare la finalul lunii septembrie 2018.

BRD Asset Management le propune investitorilor 7 fonduri deschise de investitii diferite in ceea ce priveste structura portofoliilor, riscurile, performantele dorite precum si orizontul recomandat al investitiilor. Astfel, fondurile BRD Simfonia (denominat in RON), BRD Euro Fond (denominat in EUR) si BRD USD Fond (denominat in USD) investesc in principal in obligatiuni guvernamentale, instrumente cu venit fix si monetare. BRD Obligatiuni se concentreaza pe obligatiunile corporatiste. BRD Diverso (denominat in RON si EUR) este un fond diversificat cu investitii in actiuni, instrumente monetare si cu venit fix. BRD Actiuni (denominat in RON si EUR) investeste pe pietele de actiuni din Romania in timp ce BRD Index, care este un fond de actiuni, investeste pe pietele din Europa Centrala si de Est.

* Calculul cotei de piata bazat pe total active sub administrare in fonduri deschise de investitii

4. REZULTATE SI INDICATORI FINANCIARI

ANALIZA POZITIEI FINANCIARE

Analiza financiara de mai jos este realizata, atat pentru situatiile financiare individuale, cat si pentru cele consolidate, conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara, astfel pregatite pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2018 cat si pentru perioadele comparative.

POZITIA FINANCIARA – ACTIVE

Totalul activelor a crescut cu +2,9% la nivel de Grup si cu +2,7% la nivel de Banca fata de aceeasi perioada a anului trecut, si a scazut cu -0,8% (Grup) si cu -1,0% (Banca) fata de sfarsitul anului.

Acestea au avut urmatoarea structura:

BANCA

Active (RONm)	Sep-17	Dec-17	Sep-18	% total	vs. Dec-17	vs. Sep-17
Disponibilitati si conturi la Banca Centrala	4,415	7,682	4,728	8.9%	-38.5%	7.1%
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	3,680	2,487	4,111	7.8%	65.3%	11.7%
Credite si avansuri acordate clientelei, nete	28,153	27,873	28,634	54.0%	2.7%	1.7%
Alte instrumente financiare	13,964	14,093	14,181	26.8%	0.6%	1.6%
Active imobilizate	975	992	972	1.8%	-1.9%	-0.2%
Alte active	394	365	356	0.7%	-2.5%	-9.6%
Total active	51,581	53,491	52,983	100.0%	-1.0%	2.7%

GRUPUL

Active (RONm)	Sep-17	Dec-17	Sep-18	% total	vs. Dec-17	vs. Sep-17
Disponibilitati si conturi la Banca Centrala	4,415	7,682	4,728	8.7%	-38.5%	7.1%
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	3,699	2,506	4,129	7.6%	64.8%	11.6%
Credite si avansuri acordate clientelei, nete	28,709	28,469	29,303	53.8%	2.9%	2.1%
Creante din leasing financiar	713	728	739	1.4%	1.6%	3.6%
Alte instrumente financiare	13,972	14,108	14,193	26.0%	0.6%	1.6%
Active imobilizate	985	1,002	981	1.8%	-2.1%	-0.4%
Alte active	462	433	434	0.8%	0.4%	-5.9%
Total active	52,955	54,927	54,509	100.0%	-0.8%	2.9%

CREDITE SI AVANSURI CATRE CLIENTI

Soldul creditelor nete acordate clientelei a crescut cu +2,1% la nivel de Grup si cu +1,7% la nivel de Banca in comparatie cu sfarsitul lunii septembrie 2017 si cu +2,9% (Grup) si cu +2,7% (Banca) fata de sfarsitul anului, in principal datorita cresterii creditelor pentru persoanele fizice.

DISPONIBILITATI, CONTURI CURENTE LA BANCA CENTRALA SI CREDITE SI AVANSURI CATRE INSTITUTIILE DE CREDIT

Disponibilitatile, conturile curente la banca centrala si creditele si avansurile catre institutiile de credit, au crescut cu +9,2% an/an atat la nivelul Bancii cat si al Grupului.

Acest agregat a reprezentat aproximativ 16% din totalul activelor la nivelul Grupului la sfarsitul lunii septembrie 2018, fata de 19% la sfarsitul lunii decembrie 2017 si 15% la sfarsitul lunii septembrie 2017. Componenta cea mai importanta a acestui element este reprezentata de rezervele minime obligatorii pastrate la Banca Nationala a Romaniei (3.561 milioane RON la septembrie 2018, 3.562 milioane RON la decembrie 2017 si 3.449 milioane RON la septembrie 2017).

ALTE INSTRUMENTE FINANCIARE

Alte instrumente financiare reprezinta in special titluri de stat emise de Guvernul Romaniei, care sunt contabilizate ca active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere, cat si instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie. Acest agregat a reprezentat cca. 26% din totalul activelor Grupului la finalul lunii

septembrie 2018, crescand usor in comparatie cu perioada similara a anului trecut si fata de finalul anului.

IMOBILIZARI CORPORALE SI NECORPORALE

Imobilizarile corporale si necorporale au reprezentat circa 2% din totalul activelor. Partea cea mai importanta este reprezentata de terenuri si cladiri.

Valoarea totala a investitiilor realizate in primele noua luni ale anului 2018 a fost de 86 milioane RON pentru Grup si 85 milioane RON pentru Banca, in comparatie cu 94 milioane RON pentru Banca si Grup in primele noua luni ale anului 2017, investitiile in IT avand cea mai mare pondere. Nu s-a capitalizat nicio cheltuiala de cercetare si dezvoltare.

POZITIA FINANCIARA – PASIVE

Situatia comparativa a elementelor de pasiv este urmatoarea:

BANCA

Datorii si Capitaluri Proprii (RONm)	Sep-17	Dec-17	Sep-18	% total	vs. Dec-17	vs. Sep-17
Sume datorate institutiilor de credit	776	935	478	0.9%	-48.9%	-38.5%
Sume datorate clientilor	42,833	44,387	43,630	82.3%	-1.7%	1.9%
Alte pasive	1,129	1,141	2,029	3.8%	77.9%	79.7%
Capitaluri proprii	6,842	7,028	6,846	12.9%	-2.6%	0.1%
Total Datorii si Capitaluri proprii	51,581	53,491	52,983	100.0%	-1.0%	2.7%

GRUPUL

Datorii si Capitaluri Proprii (RONm)	Sep-17	Dec-17	Sep-18	% total	vs. Dec-17	vs. Sep-17
Sume datorate institutiilor de credit	1,930	2,138	1,689	3.1%	-21.0%	-12.5%
Sume datorate clientilor	42,652	44,220	43,553	79.9%	-1.5%	2.1%
Alte pasive	1,206	1,201	2,104	3.9%	75.2%	74.5%
Capitaluri proprii	7,168	7,369	7,163	13.1%	-2.8%	-0.1%
Total Datorii si Capitaluri proprii	52,955	54,927	54,509	100.0%	-0.8%	2.9%

DATORII PRIVIND CLIENTELA

La 30 septembrie 2018, ponderea in total datorii a depozitelor clientelei a ajuns la 95% la nivelul Bancii si 92% la nivelul Grupului, ceea ce demonstreaza o baza solida de finantare.

DATORII PRIVIND INSTITUTIILE DE CREDIT

Sumele datorate institutiilor de credit cuprind depozite interbancare, imprumuturi primite de la Institutiile Financiare Internationale si de la societatea mama si reprezinta circa 1% din totalul pasivelor Bancii si circa 4% din cele ale Grupului la sfarsitul perioadei analizate.

Imprumuturile Grupului BRD de la Société Générale au totalizat circa 1 miliard RON (2,1% din total datorii).

CAPITALURILE PROPRII

Capitalurile proprii au scazut cu -2,8% la nivel de Grup si cu -2,6% la nivelul Bancii in comparatie cu sfarsitul anului trecut (cu -1,4%, la nivelul Bancii si al Grupului, fata de capitalurile proprii la 1 ianuarie 2018, dupa aplicarea impactului FTA IFRS 9). Aceasta evolutie se datoreaza scaderii altor elemente ale rezultatului global, ca urmare a cresterii randamentelor la obligatiuni.

Structura capitalurilor proprii a evoluat dupa cum urmeaza:

BANCA

Capitaluri proprii (RONm)	Sep-17	Dec-17	Sep-18	vs. Dec-17	vs. Sep-17
Capital social	2,516	2,516	2,516	0.0%	0.0%
Alte rezerve	212	62	(50)	n.a.	n.a.
Rezultat reportat si rezerve de natura instrumentelor de capital	4,115	4,451	4,380	-1.6%	6.4%
Total capitaluri proprii	6,842	7,028	6,846	-2.6%	0.1%

GRUPUL

Capitaluri proprii (RONm)	Sep-17	Dec-17	Sep-18	vs. Dec-17	vs. Sep-17
Capital social	2,516	2,516	2,516	0.0%	0.0%
Alte rezerve	215	66	(44)	n.a.	n.a.
Rezultat reportat si rezerve de natura instrumentelor de capital	4,385	4,733	4,645	-1.9%	5.9%
Interese care nu controleaza	53	53	46	-13.0%	-12.1%
Total capitaluri proprii	7,168	7,369	7,163	-2.8%	-0.1%

POZITIA DE LICHIDITATE

Atat Banca, cat si Grupul si-au mentinut o structura echilibrata a resurselor si plasamentelor si un nivel solid al pozitiei de lichiditate in perioada ianuarie – septembrie 2018.

Indicatorul credite nete/depozite a atins 65,6% la 30 septembrie 2018 (de la 62,8% la 31 decembrie 2017 si 65,7% la 30 septembrie 2017) pentru Banca si 69,0% la nivel de Grup, incluzand si creantele din leasing financiar (de la 66,0% la 31 decembrie 2017 si 69,0% la 30 septembrie 2017).

REZULTATE FINANCIARE PENTRU 9 LUNI PANA LA 30 SEPTEMBRIE 2018

Situatia comparativa a veniturilor si cheltuielilor la nivelul Grupului pentru perioadele ianuarie – septembrie 2018 si ianuarie – septembrie 2017 este prezentata mai jos:

Milioane RON	9 luni pana la 30-Sep-2017	9 luni pana la 30-Sep-2018	Variatie
Venit net bancar	2,060	2,289	11.1%
- venituri nete din dobanzi	1,260	1,456	15.5%
- comisioane, nete	571	588	3.1%
- alte venituri bancare	229	245	7.1%
Cheltuieli operationale	-1,063	-1,104	3.9%
-cheltuieli cu personalul	-524	-573	9.4%
-alte cheltuieli	-539	-531	-1.5%
Rezultat operational brut	997	1,185	18.9%
Costul net al riscului	272	170	-37.6%
Rezultat brut	1,268	1,355	6.8%
Rezultat net	1,066	1,142	7.1%
Rezultat net ajustat cu elemente nerecurente ale costului net al riscului	837	1,073	28.2%
Profit atribuibil actionarilor societatii mama	1,058	1,134	7.2%

Situatia comparativa a veniturilor si cheltuielilor la nivelul Bancii pentru perioadele ianuarie – septembrie 2018 si ianuarie – septembrie 2017 este prezentata mai jos:

Milioane RON	9 luni pana la 30-Sep-2017	9 luni pana la 30-Sep-2018	Variatie
Venit net bancar	1,959	2,204	12.5%
- venituri nete din dobanzi	1,174	1,366	16.4%
- comisioane, nete	543	562	3.3%
- alte venituri bancare	241	276	14.2%
Cheltuieli operationale	-1,003	-1,041	3.8%
-cheltuieli cu personalul	-490	-536	9.3%
-alte cheltuieli	-512	-505	-1.5%
Rezultat operational brut	956	1,163	21.6%
Costul net al riscului	283	177	-37.5%
Rezultat brut	1,240	1,340	8.1%
Rezultat net	1,044	1,137	8.9%
Rezultat net ajustat cu elemente nerecurente ale costului net al riscului	816	1,068	31.0%

Pe parcursul primelor noua luni ale anului 2018, Grupul BRD si-a consolidat cresterea veniturilor pe categoriile principale. Venitul net bancar s-a imbunatatit in continuare, cu +11,1% fata de perioada similara a anului trecut, gratie cresterii solide a veniturilor nete din dobanzi, a veniturilor nete din comisioane si a celorlalte categorii de venituri.

Veniturile nete din dobanzi au fost mai mari cu +15,5%, sustinute de cresterea volumelor pe segmentul retail, cat si de ratele de dobanda la lei mai mari (media ratei ROBOR 3M de 2,64% in primele noua luni ale anului 2018 fata de 0,88% in primele noua luni ale anului 2017). Veniturile nete din comisioane au crescut cu +3,1% datorita volumului mai mare de tranzactii, activitatii dinamice de carduri si veniturilor in crestere din servicii de custodie si asigurari. Categoria Alte venituri bancare a crescut cu +7,1% in principal datorita cresterii rezultatului din tranzactionare.

Cheltuielile operationale au inregistrat o crestere moderata, de +3,9% fata de primele noua luni ale anului 2017, pe seama cresterii cu +9,4% a cheltuielilor cu personalul ca urmare a ajustarii pachetelor salariale in contextul presiunilor salariale de pe piata muncii. Categoria Alte cheltuieli operationale a scazut cu -1.5% in principal ca urmare a inumatarii contributiei cumulate la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare si Fondul de Rezolutie in comparatie cu anul trecut.

In acest context, indicatorul cost/venit a scazut cu -3,4 puncte procentuale, ajungand la 48,2% in primele noua luni ale anului 2018. Performanta operationala a continuat sa fie solida. Profitul operational brut s-a imbunatatit semnificativ, cu +18,9%, gratie generarii solide de venituri.

Calitatea activelor a continuat sa se imbunatateasca dupa cum arata scaderea continua a ratei NPL* (5,8% la sfarsitul lunii septembrie 2018 fata de 8,1% la sfarsitul lunii septembrie 2017) si gradul mare de acoperire cu provizioane de 73,1% la sfarsitul lunii septembrie 2018 fata de 75,0% la sfarsitul lunii septembrie 2017 (totii indicatorii sunt calculati conform metodologiei ABE). Costul net al riscului a fost pozitiv, de 170 milioane RON, in scadere cu -37,6% ca urmare a elementelor nerecurente mai mici fata de primele noua luni ale anului 2017. Elementele nerecurente includ recunoasterea unor despagubiri din asigurari si castigul din vanzarea de credite neperformante, totalizand 95 milioane RON in primele noua luni ale anului 2018 si 272 milioane RON in primele noua luni ale anului 2017.

Grupul BRD a inregistrat o profitabilitate solida in primele noua luni ale anului: rezultatul net a fost de 1.142 milioane RON, mai mare cu +7,1% datorita performantei operationale solide si costului riscului pozitiv. Ajustat cu elementele nerecurente privind costul riscului, profitul net a fost de 1.073 milioane RON, mai mare cu +28,2%.

Rentabilitatea capitalurilor proprii a fost de 20,9% in primele noua luni ale anului 2018 (fata de 20,5% in primele noua luni ale anului 2017), iar rentabilitatea activelor a ajuns la 2,8% (fata de 2,7% in primele noua luni ale anului 2017). Banca a inregistrat tendinte similare, care au dus la un rezultat net de 1.068 milioane RON, in crestere cu +31,0% dupa ajustarea cu elementele nerecurente privind costul riscului (1.137 milioane RON, in crestere cu +8,9%, neajustat).

ADECVAREA CAPITALULUI (BANCA)

RONm	Sep-17	Dec-17	Sep-18
Fonduri proprii de nivel 1	5,221	5,339	5,221
Fonduri proprii totale	5,221	5,339	5,221
Total cerinta de capital	2,257	2,162	2,156
Risc de credit (inclusiv risc de contrapartida)	25,766	24,971	24,612
Risc de piata	215	164	212
Risc operational	2,147	1,822	1,960
Risc CVA (Ajustarea valorii creditului)	88	66	170
Valoarea totala a expunerilor la risc	28,217	27,023	26,954
Rata fondurilor proprii totale	18.5%	19.8%	19.4%

La nivelul Bancii, rata fondurilor proprii totale a fost de 19,4% la 30 septembrie 2018 (Basel 3), mult peste cerinta reglementara. Rata fondurilor proprii de nivel 1 a fost de asemenea de 19,4% in comparatie cu 19,8% la 31 decembrie 2017 si 18,5% la 30 septembrie 2017. Variatia in comparatie cu sfarsitul anului 2017 a fost determinata de scaderea rezervelor aferente titlurilor de datorie din Alte elemente ale rezultatului global.

* rata NPL la finalul lunii septembrie 2017 a fost retratata astfel incat sa reflecte modificarea in clasificarea expunerilor, a instrumentelor financiare inregistrate ca titluri de tranzactie

5. CONCLUZII

În primele nouă luni ale anului 2018, Grupul BRD a obținut rezultate foarte solide, ce reflectă dinamica pozitivă pe plan comercial și performanța operațională robustă. Într-un mediu economic favorabil, creșterea a fost susținută de avansul volumelor de credite cât și de depozitele retail și de intensificarea tranzacțiilor, în timp ce utilizarea tot mai intensă a soluțiilor de bancă la distanță confirmă eforturile continue de a ne îmbunătăți și mai mult oferta digitală.

Raportul financiar interimar pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2018 nu a fost auditat.


Giovanni Luca SOMA
Președinte al Consiliului de Administrație


Petre BUNESCU
Director General Adjunct


Francois BLOCH
Director General


Stephane FORTIN
Director Financiar