



# BRD

# Rezultate Financiare 2011

Situații financiare individuale  
conform Standardelor contabile românești

14 Februarie 2012





# Cuprins

- **Mediul macroeconomic și bancar**
- **Principalele evoluții ale activității**
- **Performanța financiară**



# Cuprins

- **Mediul macroeconomic și bancar**
- Principalele evoluții ale activității
- Performanța financiară



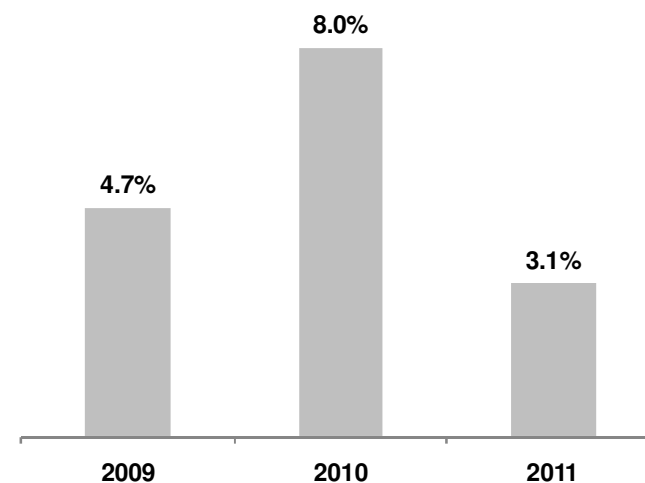
# Redresare economică timidă

- Producția agricolă mai bună decât s-a estimat a avut un efect favorabil asupra creșterii PIB în H2 2011;
- Totuși consumul privat a rămas la un nivel redus;
- De asemenea, încetinirea ritmului de creștere la nivel european va afecta cererea externă având astfel un impact negativ asupra dinamicii industriei în 2012;
- Rata inflației a scăzut în 2011 după vârful înregistrat în 2010 (ca urmare a creșterii TVA), atingând 3.1% cel mai scăzut nivel din 1990;
- Scăderea rapidă a presiunilor inflaționiste a creat motive pentru o accelerare a ciclului de relaxare monetară (rata de referință a fost redusă de două ori de la sfârșitul anului 2011).

PIB (Creștere anuală)



Rata inflației



Surse: BNR, INSSE, Ministerul de Finanțe



# Un mediu cu mai multe constrângeri

- **Impactul implementării OUG 50;**
  - Ratele de dobândă vor fi fixe sau legate de un indice (suprimare a ratelor interne)
  - Eliminarea comisioanelor de rambursare anticipată.
  
- **Creșterea contribuției la fondul de garantare a depozitelor (de la 0,2% în 2010 la 0,3% în 2011) și constituirea unui fond special de plată suplimentară (contribuția BRD pentru anul 2011 = 7 M RON);**
  
- **Creditarea persoanelor fizice: noul cadru de reglementare aplicabil din 2012 limitează creditele în valută străină și durata creditelor de consum;**
  
- **Un nou mediu de piață și reglementar (Basel III) care se reflectă în presiuni crescute asupra resurselor limitate (capital și lichiditate).**



# Cuprins

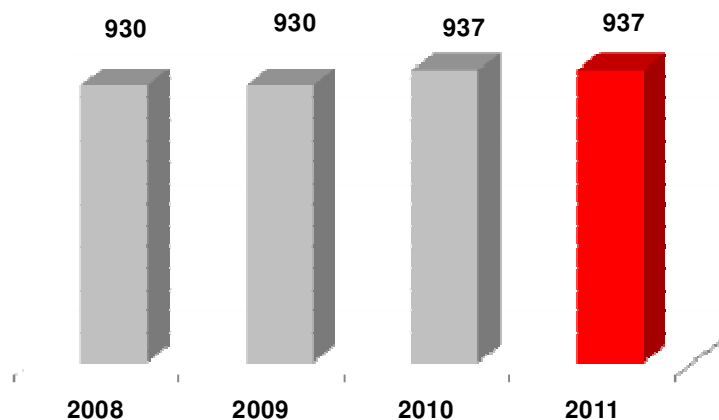
- Mediul macroeconomic și bancar
- **Principalele evoluții ale activității**
- Performanța financiară



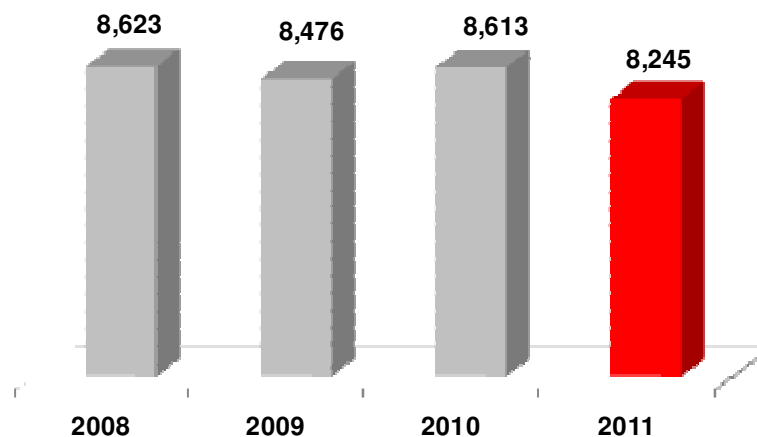
## Rețea de unități puternică Eficiență operațională crescută

- BRD este prima bancă privată după numărul de unități;
- Acțiunile de optimizare sunt facilitate de structura flexibilă a rețelei;
- Măsurile de creștere a eficienței operaționale au permis o scădere de 5% în numărul de angajați.

Număr unități (sfârșit de perioadă)



Număr angajați (sfârșit de perioadă)

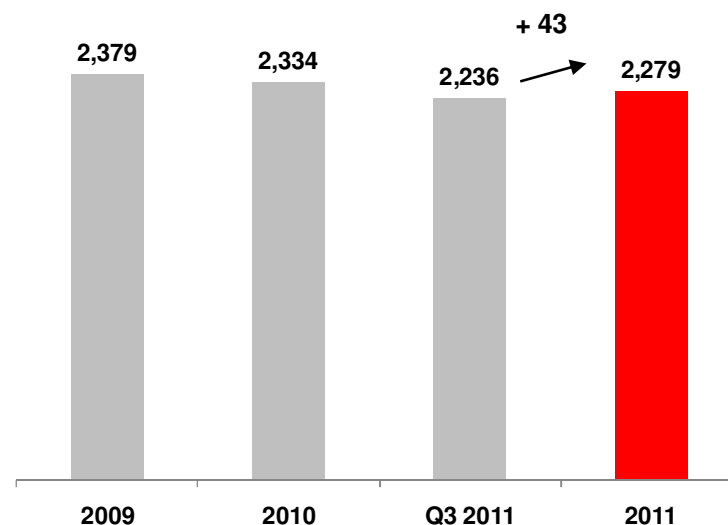




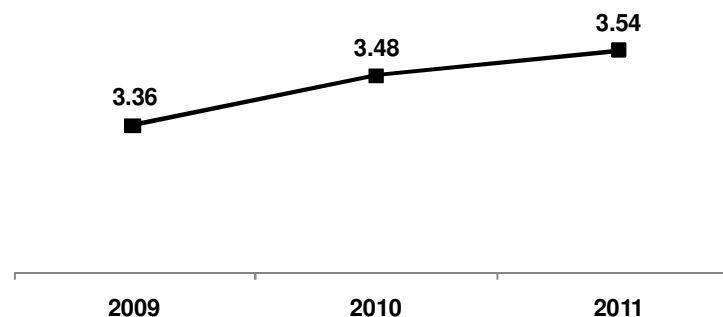
# Fond comercial robust

- Bază de clienți solidă;
- Tendință ușoară de scădere în numărul de clienți persoane fizice, urmată de o creștere în Q4 2011;
- Concentrare pe creșterea ratei de echipare (număr de produse/client) și pe fidelizarea clientelei;
- Contribuție puternică a produselor inovative (carduri “A la carte”, carduri contactless...) și internet banking.

Stoc de clienți activi CLIPRI (\*1000)



Rata de echipare CLIPRI



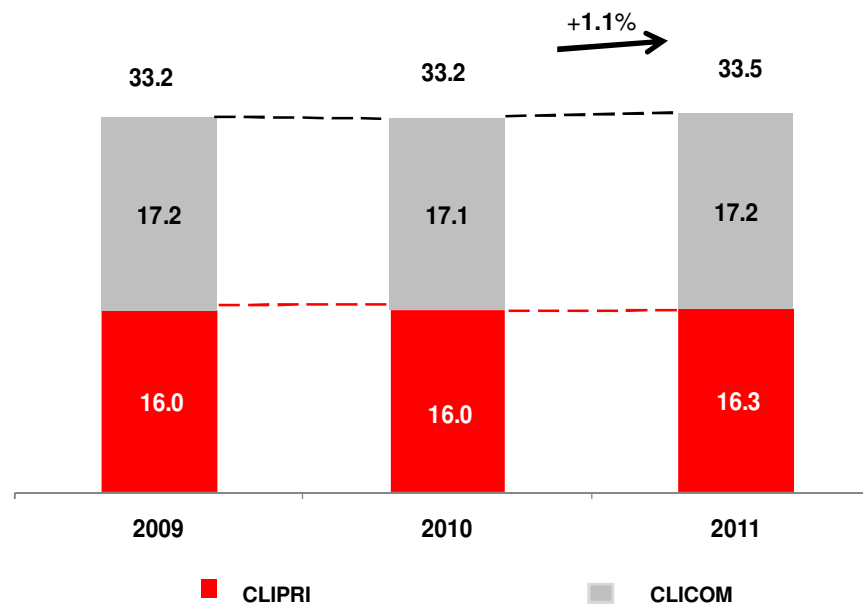




# Activitate de creditare în creștere

- Într-un mediu economic încă dificil, atât creditele acordate gospodăriilor populației, cât și portofoliile de credite acordate persoanelor juridice au înregistrat o creștere;
- BRD și- a menținut poziția în ceea ce privește creditele acordate gospodăriilor populației, cu o producție în principal alimentată de împrumuturile pentru locuințe și de programe de refinanțare;
- Credite corporate: o bună rezistență pe toate segmentele într-o piață foarte competitivă.

Credite brute pe segmente (RON, mld)

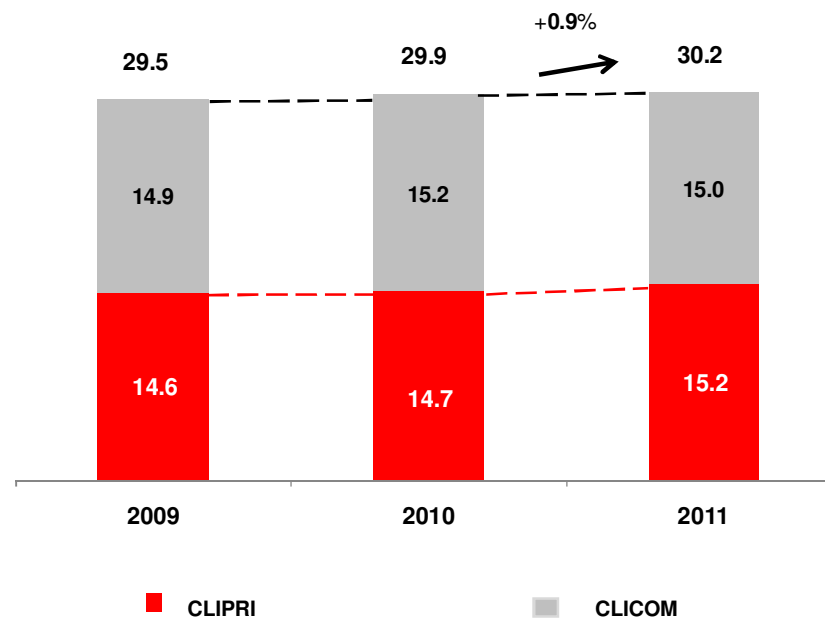




## Creștere dinamică a depozitelor persoanelor fizice

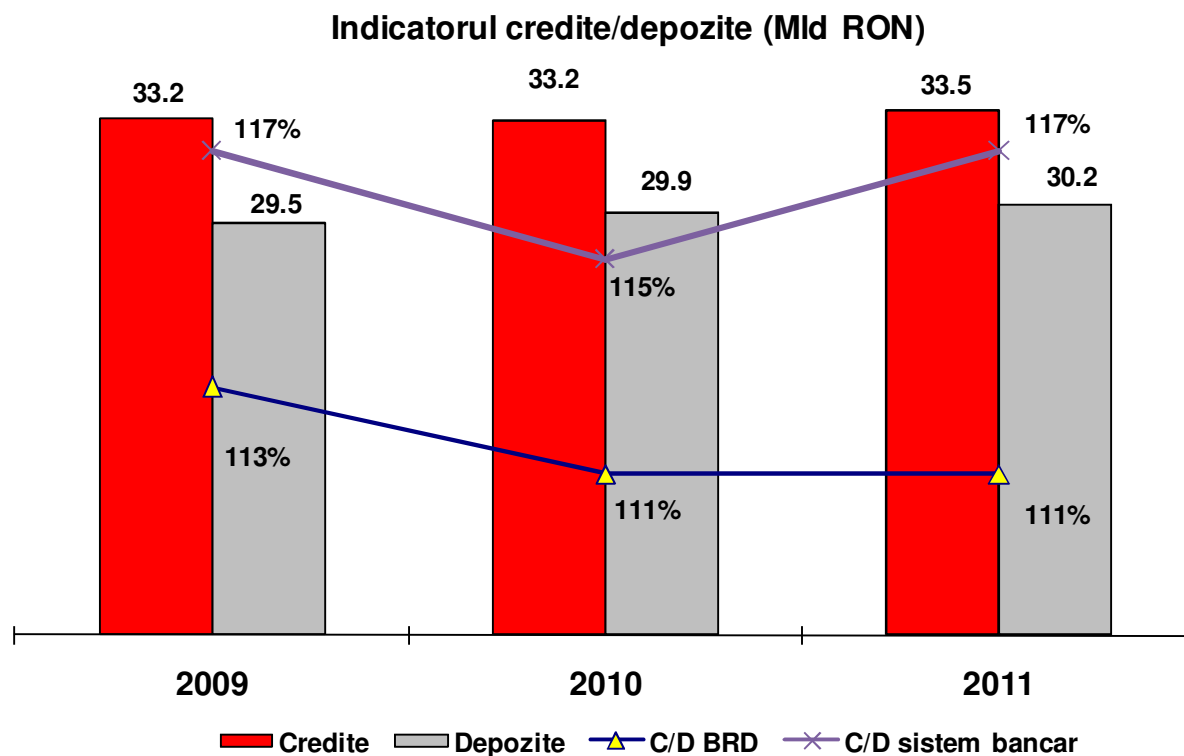
- Într-un context de concurență acerbă a prețurilor, depozitele comerciale au crescut cu aproape 1% în 2011;
- Depozitele persoanelor fizice au crescut cu 3,5% versus 2010 (depozitele la termen reprezentând principalul factor de creștere);
- Depozitele persoanelor juridice au fost în ușoară scădere, sub influența segmentului întreprinderi mari (resurse volatile și dependente foarte mult de rata dobânzii).

Depozite pe segmente (RON, mld)





# Indicatorul credite/depozite scăzut comparativ cu cel al sistemului bancar





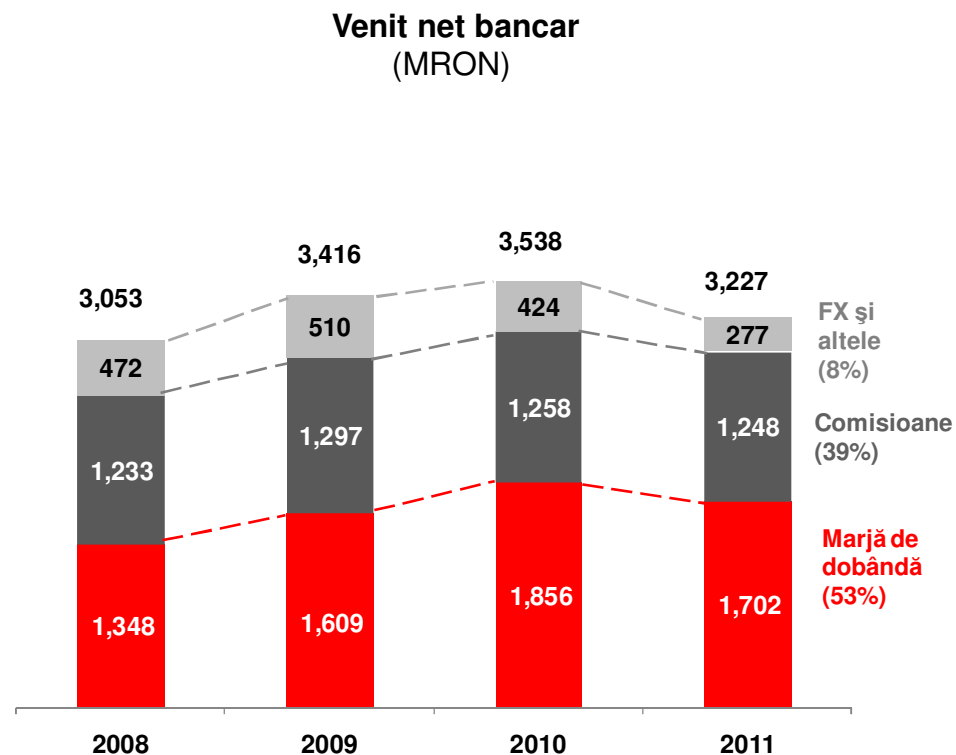
# Cuprins

- Mediul macroeconomic și bancar
- Principalele evoluții ale activității
- **Performanța financiară**



## Venituri : scădere a marjei de dobândă, dar rezistență puternică a comisioanelor

- Scăderea ratelor de dobândă a avut un efect direct asupra marjei nete a dobânzii (scădere bruscă a ratei ROBOR în S1 2011);
- O bună rezistență a comisioanelor, veniturile rămânând aproape nemodificate comparativ cu 2010 (datorită contribuției semnificative a comisioanelor la carduri și celor aferente angajamentelor extrabilanțiere);
- Diminuarea altor venituri ca urmare a:
  - activității economice reduse conducând la o scădere a volumului de tranzacții în valută
  - Contribuție crescută la Fondul de garantare a depozitelor.





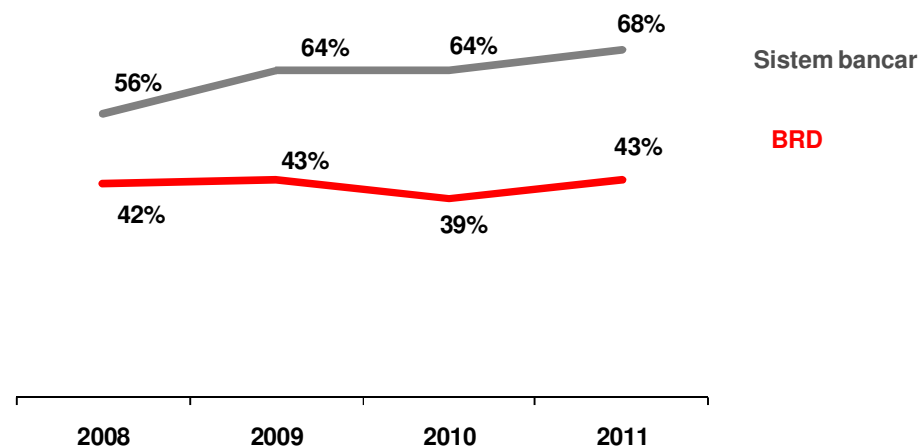
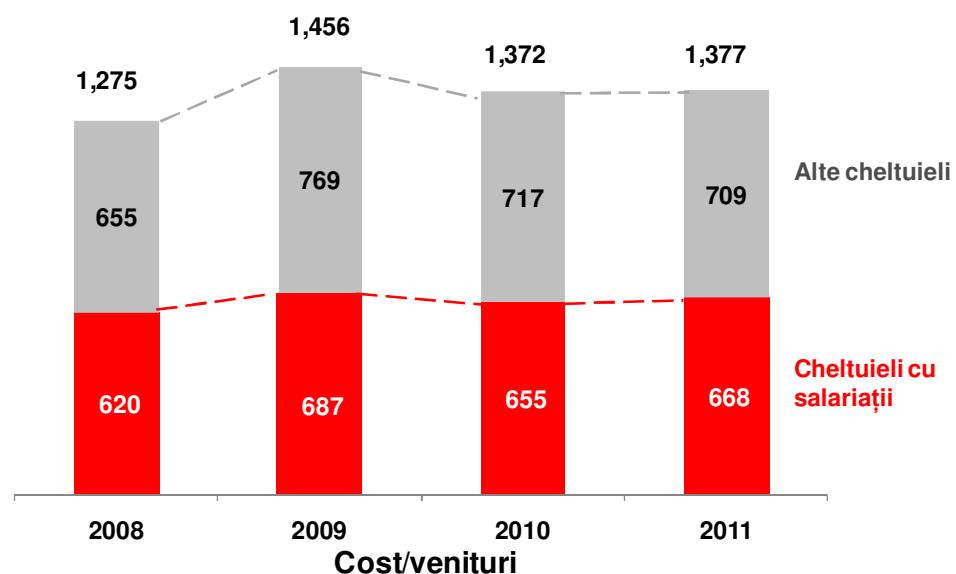
# Costurile menținute sub control strict

■ Cheltuielile operaționale menținute la un nivel similar cu cel din anul precedent

- Creștere limitată a cheltuielilor cu personalul, datorită unei reduceri a numărului de personal cu 5%;
- Scăderea altor cheltuieli operaționale, ca urmare a implementării unui program de măsuri de optimizare;

■ Indicatorul cost/venituri a atins un nivel de 43%, semnificativ mai mic decât media sistemului bancar (estimat la 68% pentru 2011).

Cheltuieli operaționale (MRON)

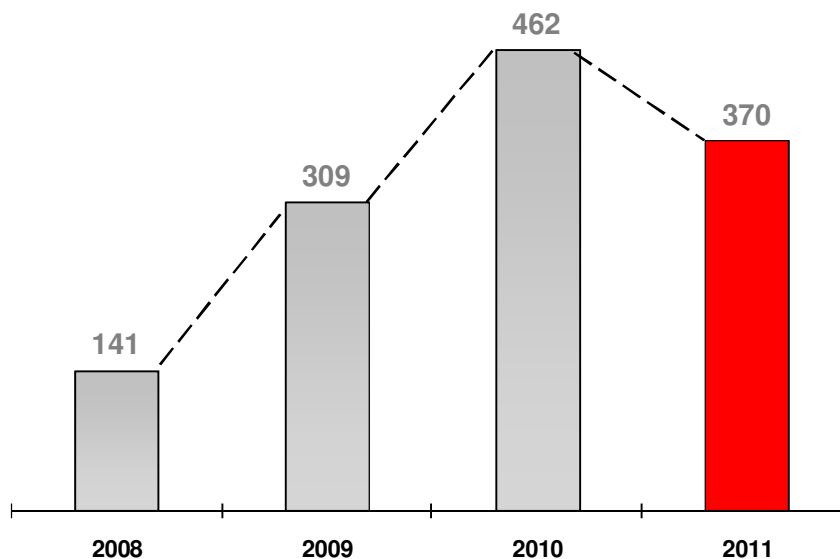




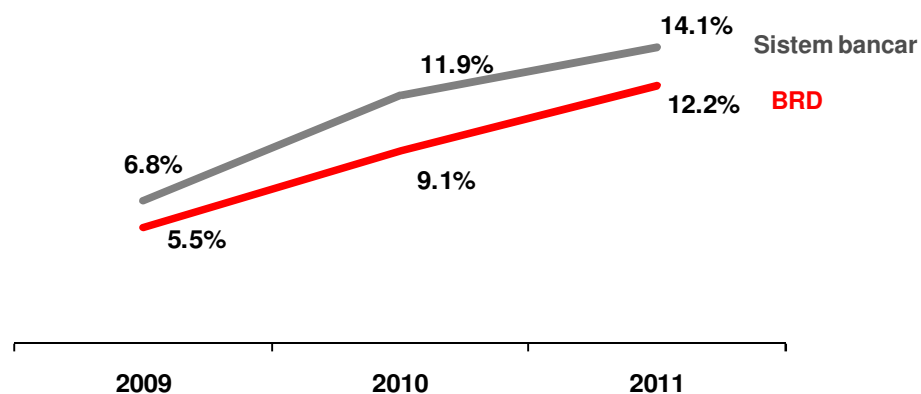
## Costul riscului încă ridicat, deși în scădere Indicatorul creditelor neperformante mai scăzut decât al concurenței

- Costul net al riscului a rămas ridicat, deși s-a redus comparativ cu 2010;
- Tendință de îmbunătățire pe segmentul gospodării, în timp ce IMM-urile sunt în continuare afectate de mediul macroeconomic dificil;
- Rata creditelor neperformante mai scăzută decât media sistemului bancar;
- Rata de acoperire cu provizioane a creditelor îndoielnice și pierdere se situează la un nivel de 60% la sfârșitul lui 2011 (vs 49% la sfârșitul lui 2010).

Costul net al riscului (b.p)



Credite neperformante (>90 zile vechime)





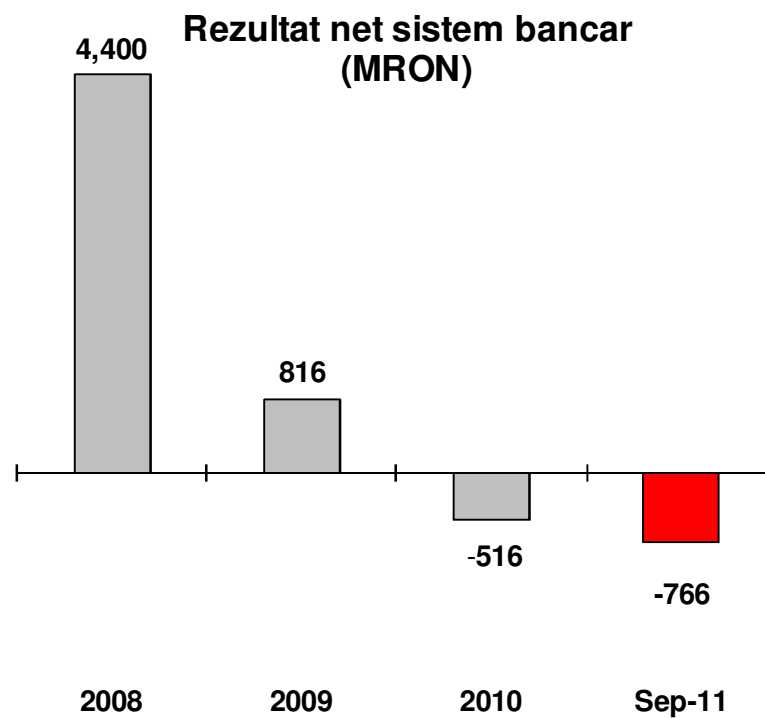
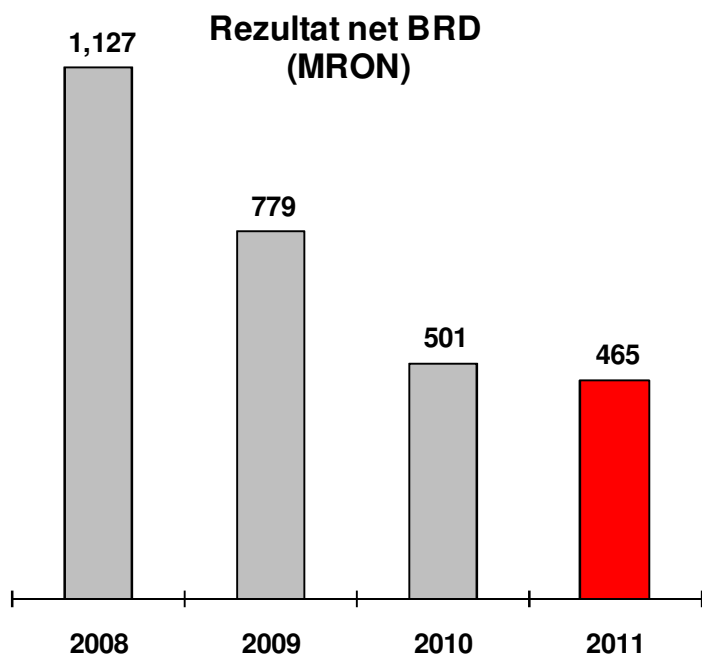
## Reziliență a rezultatului net

in M RON	2,010	2011	Var 11 /10
<b>VENIT NET BANCAR</b>	<b>3,538</b>	<b>3,227</b>	<b>-9%</b>
<b>CHELTUIELI OPERAȚIONALE</b>	<b>(1,372)</b>	<b>(1,377)</b>	<b>0%</b>
<b>VENIT BRUT OPERAȚIONAL</b>	<b>2,166</b>	<b>1,850</b>	<b>-15%</b>
<b>Costul net al riscului</b>	<b>(1,563)</b>	<b>(1,289)</b>	<b>-18%</b>
<b>VENIT OPERAȚIONAL</b>	<b>603</b>	<b>561</b>	<b>-7%</b>
<b>REZULTAT NET</b>	<b>501</b>	<b>465</b>	<b>-7%</b>





# BRD - un nivel confortabil al profitului în condiții de criză



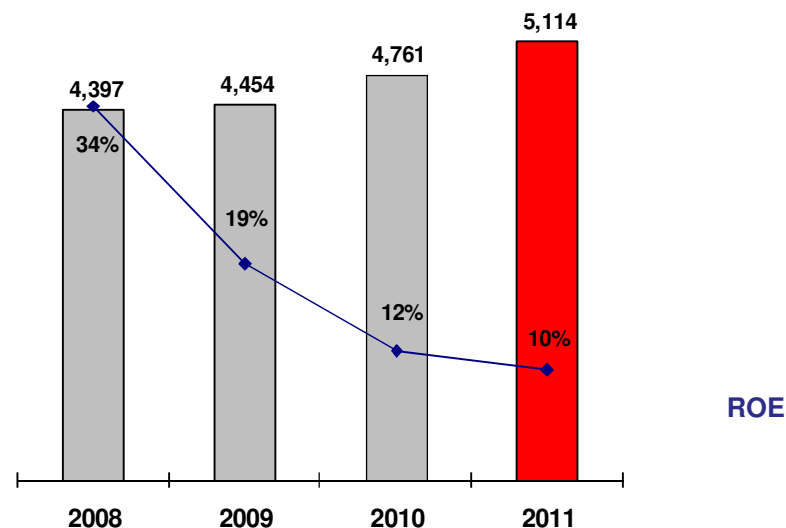
(\*) Rezultat la 30 Septembrie 2011



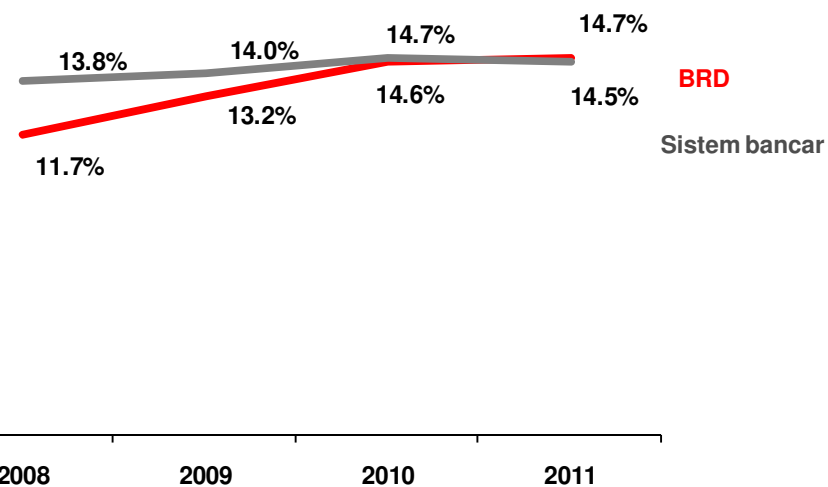
# Capitalizare solidă

- Capitalizare puternică, datorită capacității de generare a profitului;
- ROE rămâne aproape de 10%;
- Indicatorul de adecvare a capitalului (\*) se situează mult peste nivelul minim al cerinței de capital;
- BRD Tier I – 12.3%.

Capitaluri proprii (MRON)



Indicatorul de solvabilitate



(\*) Incluzând profitul S1 conform reglementărilor BNR;



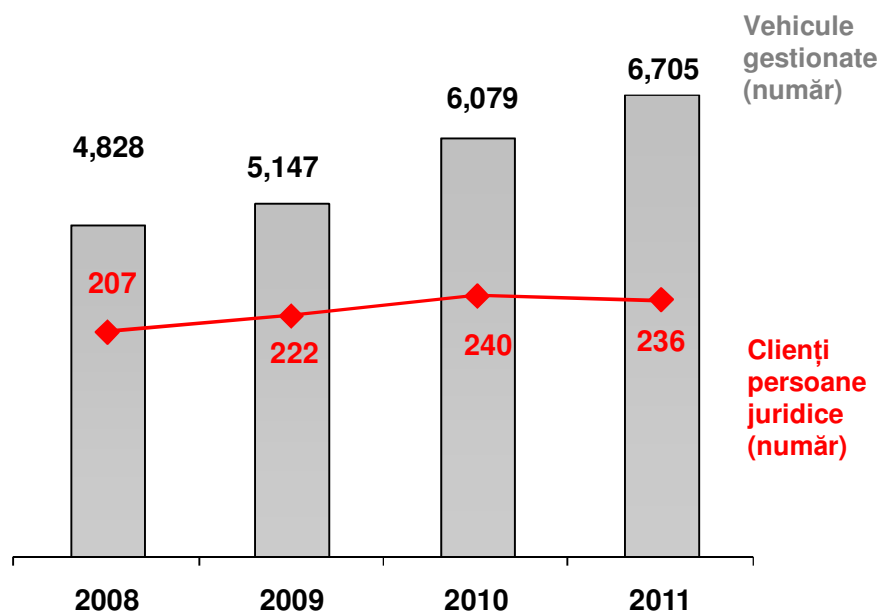
# Anexe



## Focus filiale

### ALD - Leasing operațional de vehicule și managementul flotelor

- În 2011, cota de piață estimată a ALD Romania este de 18%;
- Structura flotei (Decembrie 2011):
  - 5 316 → contracte de leasing operațional - Full Service
  - 1 389 → contracte de management al flotelor;

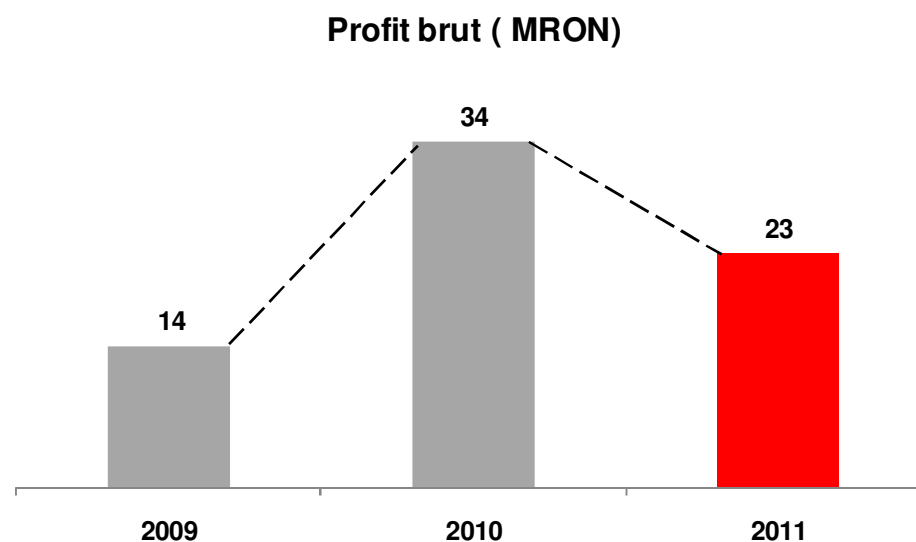




## Focus filiale

### BRD Sogelease - Leasing

- Rezistență a activității în contextul scăderii economice puternice care se transpune într-un profit satisfăcător ;
- Un jucător important în finanțarea companiilor;
- O gamă largă de oferte și soluții de finanțare.

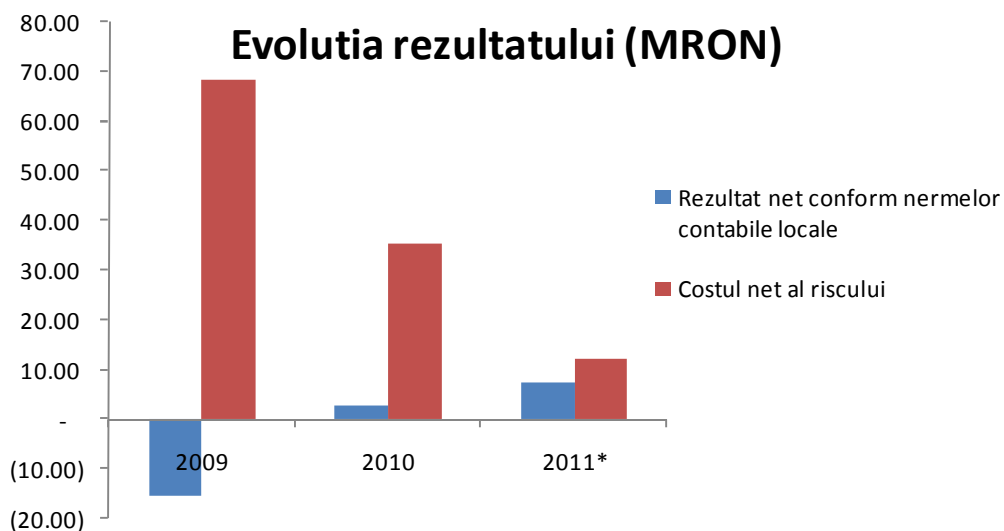




## Focus filiale

### BRD Finance - Consumer Finance

- Scădere bruscă a costului net al riscului ca urmare a întăririi politicii de risc și a performanțelor de recuperare;
- Profitabilitate crescută datorită bunei gestionări a marjei de dobândă, cheltuielilor și a costului riscului;
- Parteneriate cu principalii retaileri de pe piață (Carrefour, Real, Altex, DOMO, Ikea, etc);
- Dezvoltare puternică a segmentului de finanțare auto.



2011\* : rezultat preliminar



# BRD

GROUPE SOCIETE GENERALE

**Relații cu investitorii**

**Tel : +4 021 - 301 61 33; Email : [investor@brd.ro](mailto:investor@brd.ro)**

**Disclaimer: Rezultate financiare preliminare neauditate**