

RAPORT TRIMESTRIAL

30 septembrie 2020

conform Regulamentului Autoritatii de Supraveghere
Financiara nr. 5/2018

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	17

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 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 2020, 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 2020, Banca avea urmatoarele rating-uri:

Fitch Ratings (ultima actualizare: aprilie 2020*)	Rating
Datoria în valută pe termen scurt	F2
Datoria în valută pe termen lung	BBB+
Suport	2

Moody's (ultima actualizare: iulie 2020*)	Rating
Depozite în lei pe termen scurt	Prime-2
Depozite în lei pe termen lung	Baa1
Depozite în valută pe termen scurt	Prime-3
Depozite în valută pe termen lung	Baa3

* perspectiva a fost revizuita la negativa de la stabila in urma unei actiuni similare cu privire la ratingul suveran al Romaniei

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 sau social se află pe Blvd. 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 bancar diversificat și integrat, grupul combină soliditatea financiară și expertiza dovedită în inovație cu o strategie de creștere sustenabilă și își propune să fie un partener de încredere în relația cu clienții, dedicat transformării pozitive a lumii.

Activă în economia reală de peste 150 de ani, cu o poziție solidă în Europa și conectată la restul lumii, Société Générale are peste 138.000 de angajați în 62 de țări și deserveste zilnic 29 de milioane de clienți persoane fizice, companii și investitori instituționali din toată lumea. Echipele Société Générale oferă consiliere și servicii atât clienților persoane fizice, cât și companiilor și instituțiilor, pe trei linii principale de activitate:

- *Banca de retail din Franța* cu rețeaua de unități Société Générale, Credit du Nord și Boursorama, care oferă o gamă completă de servicii financiare cu produse omnichannel aflate în topul inovării digitale;
- *Banca internațională de retail, asigurări și servicii financiare pentru companii*, prezenta în economiile emergente și deținând poziții importante pe diverse segmente specializate;
- *Global Banking și Soluții de Investiții*, care oferă expertiza de top și soluții integrate, situându-se pe primele locuri în lume.

Cele mai recente rating-uri de credit ale SG sunt disponibile la

<https://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/investors/debt-investors/ratings>.

POZITIA BRD IN CADRUL SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

Société Générale 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 operationale și practicile comerciale cu cele ale băncii mamă.

BRD face parte din rețeaua internațională a Société Générale, gestionată de Divizia internațională de retail și servicii financiare (IBFS), care oferă o gamă largă de produse și servicii către clienți, cuprinzând persoane fizice, profesii liberale și companii și a cărei dezvoltare globală se bazează pe:

- Banca universală internațională și rețeaua de credit de consum, organizată în jurul a trei regiuni : Europa, Rusia și Africa / Asia / Bazinul mediteranean & Teritoriile franceze;
- Trei linii de activitate specializate, lideri pe pietele de asigurări, închirierea și administrarea flotelor de autovehicule și finanțarea de echipamente.

CIFRE CHEIE

		9 luni pana la 30-Sep-2019	9 luni pana la 30-Sep-2020	Variatie
Rezultate financiare	Grup			
	Venit net bancar (RONm)	2,446	2,308	-5.7%
	Cheltuieli operationale (RONm)	(1,186)	(1,188)	+0.1%
	Costul net al riscului (RONm)	207	(253)	n.a.
	Rezultat net (RONm)	1,226	738	-39.8%
	Raport Cost / Venit	48.5%	51.5%	+3.0 pt
	ROE	20.8%	11.3%	-9.5 pt
Credite si depozite	RON mld	Sep-20	Sep-20	Variatie
	Total credite nete (inclusiv leasing)	31.2	31.2	+0.2%
	Total depozite	43.9	48.1	+9.4%
Rezultate financiare	Banca			
	Venit net bancar (RONm)	2,391	2,189	-8.5%
	Cheltuieli operationale (RONm)	(1,118)	(1,121)	+0.3%
	Costul net al riscului (RONm)	220	(225)	n.a.
	Rezultat net (RONm)	1,261	719	-43.0%
	Raport Cost / Venit	46.8%	51.2%	+4.5 pt
	ROE	22.3%	11.4%	-10.9 pt
Credite si depozite	RON mld	Sep-20	Sep-20	Variatie
	Total credite nete	29.5	29.4	-0.3%
	Total depozite	44.0	48.2	+9.5%
Adecvarea capitalului	RON m	Sep-20	Sep-20	Variatie
	Fonduri proprii (RONm)	5,978	7,598	+27.1%
	Active ponderate la risc (RON mld)	28,626	26,991	-5.7%
	Rata fondurilor proprii totale	20.9%	28.2%	+7.3 pt
Retea	Numar de agentii	674	612	(62)

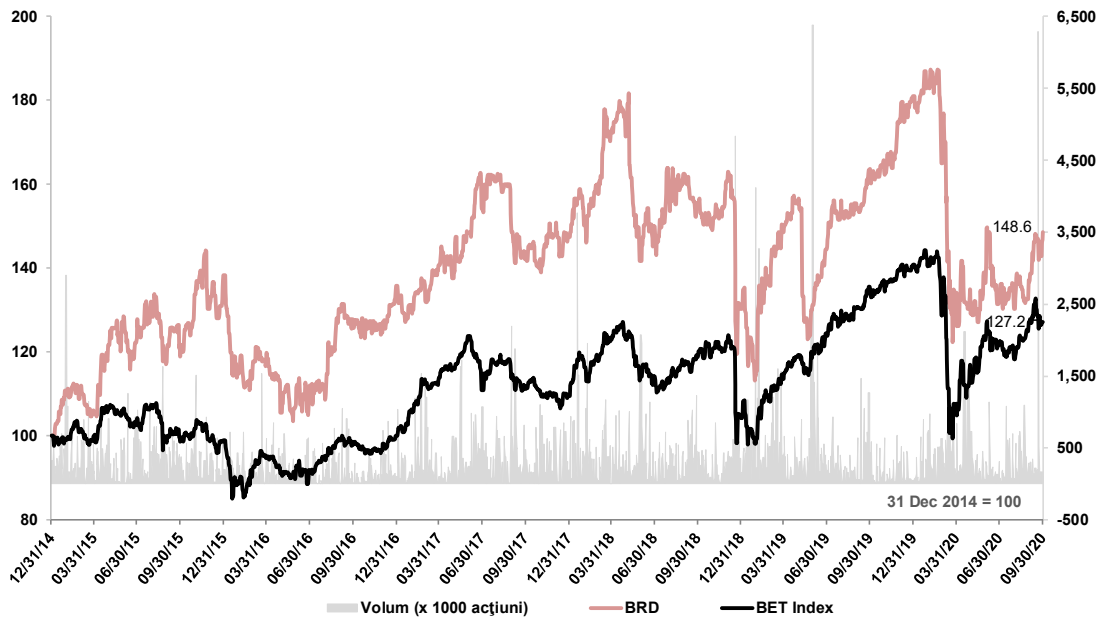
ACTIUNEA BRD

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 2020, a fost de 13,00 RON/actiune (15,84 RON/actiune la 31 decembrie 2019 si 14,32 RON/actiune la 30 septembrie 2019). La aceeasi data, capitalizarea bursiera a fost de 9.059,72 milioane RON (11.038,92 milioane RON la 31 decembrie 2019 si 9.979,63 milioane RON la 30 septembrie 2019). Evolutia pretului actiunii incepand cu finalul lunii februarie 2020 reflecta incertitudinea de pe pietele financiare generata de izbucnirea COVID-19.

In cursul perioadei ianuarie – septembrie 2020 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 2020



Sursa: Bloomberg

2. MEDIUL ECONOMIC SI BANCAR

PIB-ul Romaniei a inregistrat o scadere pronuntata de -10,3% in dinamica anuala in trimestrul II 2020 (vs. +2,4% in trimestrul I 2020) ca urmare a masurilor de preventie, a cresterii incertitudinilor si ingrijorarilor cu privire la situatia economica curenta si viitoare. Cererea interna a fost principalul contributor la evolutia PIB inregistrata (-7,6 p.p. contributie la cresterea economica), cererea gospodariilor populatiei scazand abrupt (-8,6 p.p. contributie la crestere), in timp ce evolutia formarii de capital fix brut a ramas in teritoriul pozitiv (+0,5 p.p. contributie la crestere). Exporturile nete si-au mentinut impactul negativ asupra cresterii economice (-2,1 p.p.) data fiind scaderea anuala neta a exporturilor intr-un ritm mai accelerat decat scaderea importurilor.

Fondurile europene reprezinta un potential catalizator al redresarii economice. Romaniei i-au fost alocate fonduri in valoare de 79,9 miliarde EUR pentru perioada 2021-2027. Dupa ajustarea contributiei estimate a Romaniei la bugetul UE (aproximativ 16-20 miliarde EUR in 2021-2027), ramane inca un beneficiu net semnificativ.

Indicele Preturilor de Consum (IPC) anual a inregistrat fluctuatii minore pe parcursul trimestrului III ajungand la 2,5% la finalul lunii septembrie 2020 (fata de 2,6% la finalul lunii iunie 2020), evolutie determinata in principal de inflatia de baza si de preturile bunurilor alimentare, in timp ce pretul combustibililor a indus un efect atenuator. IPC se situeaza la mijlocul intervalului de variatie tinta al BNR. Rata anuala a inflatiei a urmat o evolutie graduala descendenta, ajungand la 3,0% in septembrie 2020.

Pentru a sprijini economia in contextul generat de epidemia de COVID-19, banca centrala a redus in continuare rata de politica monetara cu 25 de puncte de baza, la 1,50% incepand cu august 2020, dupa o reducere cu 50 de puncte de baza, la 2,00% in martie 2020 si cu 25 de puncte de baza, la 1,75% incepand cu iunie 2020.

Ca masura de sustinere a debitorilor (atat persoane fizice, cat si companii) in contextul restrictiilor impuse, a fost introdus un moratoriu de stat prin OUG 37 din 30 martie 2020 si pana pe 15 iunie 2020.

Masuri suplimentare importante in cadrul pachetului de sustinere a economiei au fost aprobarea:

- unui plafon in valoare de 3 mld EUR pentru garantii de stat si subventii de dobanda pentru sustinerea finantarii sectorului IMM in cadrul facilitatii de creditare IMM Invest
- un plafon de 1,6 mld EUR pentru garantii de stat in cadrul programului destinat companiilor mari
- garantii de stat in cadrul programelor IMM Leasing si IMM Factor pentru achizitionarea de echipamente si utilaje, respectiv pentru garantarea instrumentelor de plata in relatiile comerciale dintre companii

Ritmul de crestere al soldului creditelor brute s-a diminuat la mai mult de jumatate la +3,5%* in dinamica anuala la finalul lunii august 2020, determinat de: 1) cresterea inca ridicata a creditelor brute acordate persoanelor fizice (+5,0%*), sustinuta de creditele pentru locuinte (+9,5%*), in timp ce evolutia creditelor de consum (-0,8%*) a fost in mod vizibil afectata de izbucnirea pandemiei; si de 2) creditele pentru companii, +2,1%*, care au inregistrat, de asemenea, o incetinire semnificativa a cresterii incepand cu iunie 2020. Inclinatia spre economisire s-a accentuat datorita incidentei pandemiei si a efectelor acesteia asupra comportamentului de consum, ramanand intr-o arie de crestere de doua cifre in fiecare luna de la inceputul pandemiei: +12,0%* an pe an la finalul lunii august 2020 (persoane fizice +13,3%*, companii +10,5%*).

Rata creditelor neperformante la nivelul sistemului bancar (in conformitate cu definitia Autoritatii Bancare Europene) si-a mentinut tendinta de scadere anuala, atingand 4,31% la finalul lunii august 2020 in comparatie cu 4,56% la finalul lunii august 2019, mentinandu-se in intervalul de risc mediu, de [3-8%], conform EBA. Totusi, este usor mai mare decat 3,94% inregistrat in martie 2020, care a marcat cel mai scazut nivel al ratei creditelor neperformante din ultimul deceniu. BNR a flexibilizat cadrul legislativ, in contextul crizei COVID-19, astfel incat platile amanate cu mai mult de 3 luni la credite sa nu fie considerate neperformante. Rata NPL poate creste potential incepand cu ianuarie 2021, dupa expirarea perioadei de valabilitate a moratorului.

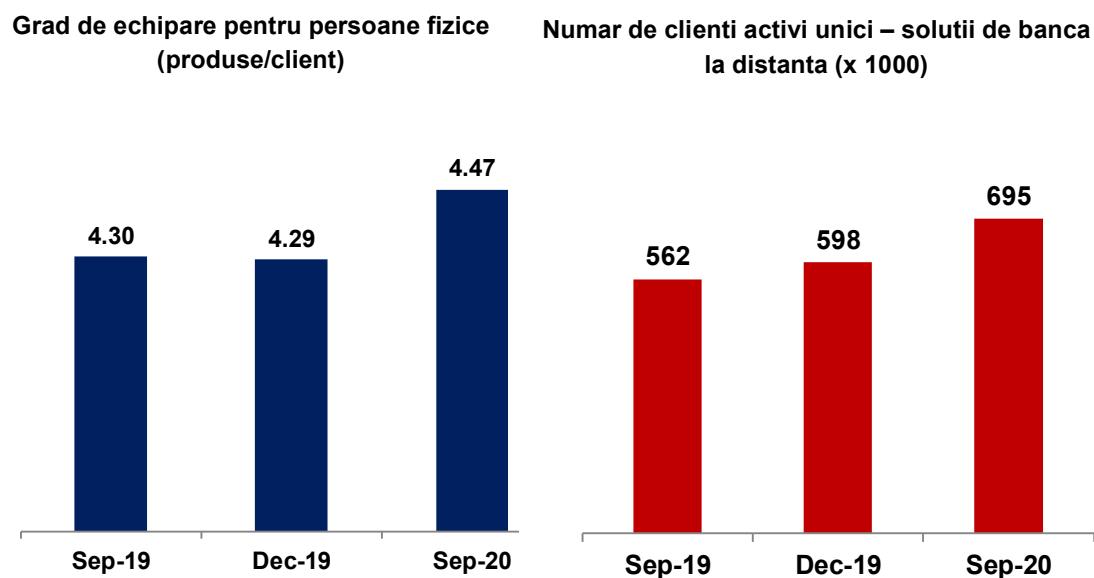
Sistemul bancar romanesc este bine capitalizat, dupa cum este reflectat de o rata de acoperire a capitalului de 22,76% la finalul lunii iunie 2020 (22,0% la finalul lunii decembrie 2019). Rata fondurilor proprii de nivel I a fost de asemenea confortabila, la 20,7% la finalul lunii iunie 2020 (20,1% la finalul anului 2019).

* *variatie la curs de schimb constant*

3. ACTIVITATEA COMERCIALA

La 30 septembrie 2020 Banca avea 612 agentii (30.09.2019: 674 agentii, 31.12.2019: 648 agentii), care asigura distributia produselor si a serviciilor sale pe intreg teritoriul tarii.

Gradul de echipare pentru clientii persoane fizice a atins 4,47 la 30 septembrie 2020 in comparatie cu 4,30 la 30 septembrie 2019.



BRD a detinut o cota de piata de 11,3% in functie de totalul activelor la 30 iunie 2020.

	Sep-19	Dec-19	Aug-20
TOTAL ACTIVE	11.5%	11.3%	n.a.
CREDITE	11.7%	11.0%	11.2%
<i>Persoane fizice</i>	<i>15.5%</i>	<i>15.2%</i>	<i>14.7%</i>
<i>Persoane juridice</i>	<i>7.7%</i>	<i>6.6%</i>	<i>7.6%</i>
DEPOZITE	11.8%	11.5%	11.5%
<i>Persoane fizice</i>	<i>12.4%</i>	<i>12.0%</i>	<i>11.7%</i>
<i>Persoane juridice</i>	<i>11.2%</i>	<i>11.0%</i>	<i>11.1%</i>

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

RON mld	Sep-19	Dec-19	Sep-20	vs. Dec-19	vs. Sep-19
Retail	22.2	22.0	22.1	0.4%	-0.3%
Persoane fizice	21.5	21.5	21.4	-0.6%	-0.5%
Companii foarte mici	0.7	0.5	0.7	43.4%	4.8%
Non-retail	8.1	8.3	8.1	-2.7%	-0.5%
IMM-uri	2.2	2.2	2.4	6.6%	5.3%
Mari clienti	5.9	6.1	5.7	-6.1%	-2.8%
Total credite nete	30.3	30.3	30.2	-0.4%	-0.4%
Creante din leasing financiar	0.9	1.0	1.1	9.1%	17.5%
Total credite nete, inclusiv leasing	31.2	31.3	31.2	-0.1%	0.2%

Soldul creditelor nete (inclusiv leasing) a atins 31,2 miliarde RON, in crestere cu +0,2% fata de 30 septembrie 2019, cvasi-stabil fata de finalul anului, sustinut de avansul IMM-urilor ca urmare a implicarii active in programul IMM Invest, ajungand la un sold de credite de 288 milioane RON la septembrie 2020 si de avansul puternic al portofoliului de leasing, partial compensata de o performanta mai slaba pe segmentul companiilor mari. Creditele retail prezinta o usoara scadere de -0,3% in dinamica anuala, determinata de un nivel mai slab al acordarii de credite noi in perioada de restrictii, reflectand totusi redresarea observata in trimestrul trei.

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

RON mld	Sep-19	Dec-19	Sep-20	vs. Dec-19	vs. Sep-19
Retail	29.8	30.4	32.4	6.9%	9.1%
Persoane fizice	25.5	25.6	27.6	7.6%	8.3%
Companii foarte mici	4.3	4.7	4.9	3.3%	13.6%
Non-retail	14.2	15.5	15.6	0.5%	10.1%
IMM-uri	6.1	6.5	7.5	15.7%	23.8%
Mari clienti	8.1	9.1	8.1	-10.4%	-0.1%
Total depozite	43.9	45.9	48.1	4.7%	9.4%

Depozitele clientilor au atins 48,1 miliarde RON, in crestere cu 9,4% in dinamica anuala si cu 4,7% in comparatie cu 31 decembrie 2019. Inca beneficiind de inclinatia puternica spre economisire generata de pandemie, intrarile in depozitele clientilor persoane fizice au continuat tendinta de crestere, +8,3% an pe an (din care conturile curente au crescut cu 30% in dinamica anuala) cu o contributie mai mare a resurselor in valuta (+9,5% in dinamica anuala). Cresterea in dinamica anuala a depozitelor non-retail a fost generata de cresterea cu doua cifre a depozitelor IMM-urilor (+23,8% an pe an) si de catre depozitele cvasi-stabile ale clientilor mari companii.

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 30 Septembrie 2020, creantele nete din leasing financiar ale BRD Sogelease au crescut cu +17,5% in dinamica anuala, pana la 1.083,3 milioane RON. Volumul finantarilor nou acordate a scazut la 412,7 milioane RON in primele 9 luni din anul 2020, -21% an pe an. In trimestrul III 2020, reluarea activitatii economice a sustinut cererea pentru finantarea in leasing, astfel incat nivelul finantarilor acordate s-a apropiat de cel anterior declansarii epidemiei COVID-19. BRD Sogelease a continuat sa sustina clientii cu noi finantari indreptate catre segmentele de IMM si companii mari, activand in domenii diverse precum agricultura, constructii, logistica si distributie. De asemenea, compania a continuat sa implementeze masuri de sprijin pentru clientii afectati de criza sanitara, in conformitate cu prevederile legale si recomandările institutiilor de reglementare.

BRD FINANCE IFN SA

Rezultatele BRD Finance in trimestrul III 2020 comparativ cu trimestrul III 2019 sunt in linie cu evolutia asteptata, datorata situatiei generate de pandemia COVID-19: portofoliul creditelor nete este stabil la 607 milioane RON, iar volumul creditelor nou acordate a scazut cu 15% datorita masurilor sanitare impuse. Venitul net bancar a fost de 76,5 milioane RON, constant fata de trimestru III 2019.

BRD ASSET MANAGEMENT SA

BRD Asset Management este unul dintre cei mai importanti actori de pe piata Fondurilor Deschise de Investitii (FDI) din Romania, cu o cota de piata de 18,8%* la sfarsitul lunii septembrie 2020. BRD Asset Management deservește peste 81 mii de clienti prin cele 8 fonduri de investitii. Compania a avut active in administrare in valoare de 4,80 miliarde RON la finalul anului 2019, atingand o cota de piata de 19,28%*, +6,5 puncte procentuale an pe an, devenind al treilea cel mai mare manager de active din Romania. Criza a afectat activitatea companiei in linie cu evolutia pietei, ducand la o evolutie descendenta a activelor in administrare ale companiei la 3,62 miliarde RON la finalul lunii martie 2020. Activitatea a revenit pe un trend ascendent incepand cu luna mai (activele in administrare au atins 3,94 miliarde RON la finalul lunii septembrie 2020). La inceputul lunii iunie, BRD Asset Management a lansat un nou fond de investitii, BRD Simplu, cu o strategie de investitii orientata catre plasamente pe termen scurt si operatiuni de cash management.

* Calculul cotei de piata bazat pe total active in 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 2020 cat si pentru perioadele comparative.

POZITIA FINANCIARA – ACTIVE

Totalul activelor a crescut cu putin peste 9% in comparatie cu 30 septembrie 2019 si cu aproximativ 6% fata de finalul anului 2019, atat la nivelul Grupului, cat si al Bancii.

Acestea au avut urmatoarea structura:

GRUPUL

Active (RONm)	Sep-19	Dec-19	Sep-20	% total	vs. Dec-19	vs. Sep-19
Disponibilitati si conturi la Banca Centrala	5,303	6,843	4,813	7.9%	-29.7%	-9.2%
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	2,381	3,410	5,954	9.7%	74.6%	150.1%
Credite si avansuri acordate clientelei, nete	30,270	30,293	30,157	49.3%	-0.4%	-0.4%
Creante din leasing financiar	922	993	1,083	1.8%	9.1%	17.5%
Alte instrumente financiare	15,149	14,396	17,462	28.5%	21.3%	15.3%
Active imobilizate	1,446	1,447	1,400	2.3%	-3.2%	-3.1%
Alte active	513	390	341	0.6%	-12.7%	-33.5%
Total active	55,984	57,771	61,211	100.0%	6.0%	9.3%

BANCA

Active (RONm)	Sep-19	Dec-19	Sep-20	% total	vs. Dec-19	vs. Sep-19
Disponibilitati si conturi la Banca Centrala	5,303	6,843	4,813	8.1%	-29.7%	-9.2%
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	2,363	3,392	5,937	10.0%	75.1%	151.3%
Credite si avansuri acordate clientelei, nete	29,471	29,467	29,379	49.6%	-0.3%	-0.3%
Alte instrumente financiare	15,178	14,424	17,494	29.5%	21.3%	15.3%
Active imobilizate	1,423	1,425	1,383	2.3%	-2.9%	-2.8%
Alte active	412	304	249	0.4%	-17.9%	-39.4%
Total active	54,149	55,853	59,256	100.0%	6.1%	9.4%

CREDITE SI AVANSURI CATRE CLIENTI

Soldul creditelor nete acordate clientilor a fost cvasi-stabil, in dinamica anuala (Grup: +0,2% inclusiv leasing, din care leasing +17,5%; Banca: -0,3%) pe baza evolutiei favorabile a activitatii de leasing si a creditelor catre IMM-uri, care au compensat scaderea inregistrata pe segmentele retail si mari companii ca urmare a restrictiilor impuse in contextul pandemiei. Stabilitatea soldului reflecta insa redresarea in termeni de acordare credite noi catre persoane fizice, asa cum s-a observat in trimestrul III.

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

Disponibilitatile si conturile curente la banca centrala si creditele si avansurile catre institutiile de credit, au crescut cu 40% fata de 30 septembrie 2019 si cu 5% fata de finalul lunii decembrie 2019 atat la nivelul Bancii cat si al Grupului, determinate de nivelul plasamentelor la institutiile de credit, in special in valuta. Aceste elemente au reprezentat aproximativ 18% din activele totale atat la nivelul Bancii cat si al Grupului la finalul lunii septembrie 2020.

Rezervele minime obligatorii pastrate la Banca Nationala a Romaniei au reprezentat 33% din acest agregat la 30 septembrie 2020 (36% la finalul lunii decembrie 2019 si 47% la finalul lunii septembrie 2019) la nivelul Grupului si au totalizat 3.520 milioane RON, usor mai reduse fata de 30 septembrie 2019, pe baza unui mix de factori, precum depozitele mai mari si deciziei BNR de a reduce rata rezervelor minime obligatorii aplicabila pasivelor in valuta cu maturitate reziduala sub 2 ani, la 6%, in scadere de la 8%, incepand cu februarie 2020. Rata rezervelor minime obligatorii aplicabila pasivelor in lei a ramas neschimbata la 8% din mai 2015.

ALTE INSTRUMENTE FINANCIARE

Alte instrumente financiare reprezinta active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere, instrumente financiare derivate si alte instrumente detinute pentru tranzactionare, investitii in asociati si subsidiare, precum si active detinute in vederea vanzarii.

Aceste elemente au totalizat 17,5 miliarde RON la finalul lunii septembrie 2020 si au reprezentat 29% din totalul activelor Grupului. Acestea au crescut cu aproximativ +15% in comparatie cu finalul lunii septembrie 2019 si cu +21% fata de finalul lunii decembrie 2019, in principal pe fondul cresterii portofoliului de titluri de stat.

IMOBILIZARI CORPORALE SI NECORPORALE

Imobilizarile corporale si necorporale au reprezentat circa 2,3% din totalul activelor, terenurile si cladirile reprezentand cea mai mare parte din ele.

Valoarea totala a investitiilor realizate in primele 9 luni ale anului 2020 a fost de 116 milioane RON pentru Grup si 115 milioane RON pentru Banca, in comparatie cu 109 milioane RON in perioada similara a anului 2019 pentru Grup si 106 milioane RON pentru Banca. Nu s-a capitalizat nicio cheltuiala de cercetare dezvoltare.

POZITIA FINANCIARA – PASIVE

Situatia comparativa a elementelor de pasiv este urmatoarea:

GRUPUL

Datorii si Capitaluri Proprii (RONm)	Sep-19	Dec-19	Sep-20	% total	vs. Dec-19	vs. Sep-19
Sume datorate institutiilor de credit	2,207	2,118	2,237	3.7%	5.6%	1.4%
Sume datorate clientilor	43,938	45,899	48,067	78.5%	4.7%	9.4%
Alte pasive	1,785	1,570	1,647	2.7%	4.9%	-7.7%
Capitaluri proprii	8,054	8,184	9,259	15.1%	13.1%	15.0%
Total Datorii si Capitaluri proprii	55,984	57,771	61,211	100.0%	6.0%	9.3%

BANCA

Datorii si Capitaluri Proprii (RONm)	Sep-19	Dec-19	Sep-20	% total	vs. Dec-19	vs. Sep-19
Sume datorate institutiilor de credit	648	431	502	0.8%	16.4%	-22.4%
Sume datorate clientilor	44,039	46,040	48,221	81.4%	4.7%	9.5%
Alte pasive	1,692	1,487	1,582	2.7%	6.4%	-6.6%
Capitaluri proprii	7,771	7,895	8,951	15.1%	13.4%	15.2%
Total Datorii si Capitaluri proprii	54,149	55,853	59,256	100.0%	6.1%	9.4%

DATORII PRIVIND CLIENTELA

La 30 septembrie 2020, datoriile privind clientela au crescut cu 4,7% in comparatie cu finalul anului 2019, atat pentru Banca cat si pentru Grup, cu un avans de aproximativ 9,5% an pe an, atat pentru Banca cat si pentru Grup. Cresterea in dinamica anuala a fost impulsinata de intrari mai mari de la clienti persoane fizice, companii mici si medii, in special in conturile curente, cu precadere in cele in valuta. Economiiile clientilor mari companii au fost cvasi-stabile, scaderea in RON fiind compensata de un avans puternic al economiilor in valuta.

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 3,7% din totalul activelor Grupului si 0,8% din cele ale Bancii la 30 septembrie 2020.

Imprumuturile Grupului BRD de la Société Générale au totalizat circa 1,5 miliarde RON (2,9% din total datorii).

CAPITALURI PROPRII

Capitalurile proprii au crescut cu aproximativ 15% atat la nivelul Grupului, cat si al Bancii in comparatie cu 30 septembrie 2019, pe baza rezultatului reportat mai mare ca urmare a reportarii in integralitate a profitului pe anul 2019, conform hotararii Adunarii Generale a Actionarilor. In comparatie cu finalul lunii decembrie 2019, capitalurile proprii au crescut cu putin peste 13% atat la nivelul Grupului, cat si la nivelul Bancii, fiind influentate in principal de efectul pozitiv al profitului din primele 9 luni ale anului 2020 si al rezervelor pozitive din reevaluarea instrumentelor de datorie contabilizate la valoare justa (titluri de stat).

Structura capitalurilor proprii a evoluat dupa cum urmeaza:

GRUPUL

Capitaluri proprii (RONm)	Sep-19	Dec-19	Sep-20	vs. Dec-19	vs. Sep-19
Capital social	2,516	2,516	2,516	0.0%	0.0%
Alte rezerve	322	179	516	188.1%	60.5%
Rezultat reportat si rezerve de natura instrumentelor de capital	5,169	5,441	6,173	13.4%	19.4%
Interese care nu controleaza	47	48	54	13.3%	14.5%
Total capitaluri proprii	8,054	8,184	9,259	13.1%	15.0%

BANCA

Capitaluri proprii (RONm)	Sep-19	Dec-19	Sep-20	vs. Dec-19	vs. Sep-19
Capital social	2,516	2,516	2,516	0.0%	0.0%
Alte rezerve	322	179	516	188.1%	60.5%
Rezultat reportat si rezerve de natura instrumentelor de capital	4,933	5,201	5,919	13.8%	20.0%
Total capitaluri proprii	7,771	7,895	8,951	13.4%	15.2%

POZITIA DE LICHIDITATE

Atat Banca, cat si Grupul au mentinut un nivel confortabil de lichiditate in perioada analizata.

Indicatorul credite nete/depozite a atins 60,9% la 30 septembrie 2020 (de la 64,0% la 31 decembrie 2019 si 66,9% la 30 septembrie 2019) pentru Banca si 65,0% pentru Grup, fiind incluse si creantele din leasing financiar (de la 68,2% la 31 decembrie 2019 si 71,0% la 30 septembrie 2019).

REZULTATE FINANCIARE PENTRU 9 LUNI PANA LA 30 SEPTEMBRIE 2020

Situatia comparativa a veniturilor si cheltuielilor la nivelul Grupului pentru perioadele ianuarie – septembrie 2020 si ianuarie – septembrie 2019 este prezentata mai jos:

Milioane RON	9 luni pana la 30-Sep-2019	9 luni pana la 30-Sep-2020	Variatie
Venit net bancar	2,446	2,308	-5.7%
- venituri nete din dobanzi	1,597	1,560	-2.3%
- comisioane, nete	601	528	-12.1%
- alte venituri bancare	249	220	-11.7%
Cheltuieli operationale	(1,186)	(1,188)	+0.1%
- cheltuieli cu personalul	(613)	(617)	+0.7%
- alte cheltuieli	(573)	(571)	-0.4%
Rezultat operational brut	1,260	1,120	-11.1%
Costul net al riscului	207	(253)	n.a.
Rezultat brut	1,467	867	-40.9%
Rezultat net	1,226	738	-39.8%
Profit atribuibil actionarilor societatii mama	1,220	732	-40.0%

Situatia comparativa a veniturilor si cheltuielilor la nivelul Bancii pentru perioadele ianuarie – septembrie 2020 si ianuarie – septembrie 2019 este prezentata mai jos:

Milioane RON	9 luni pana la 30-Sep-2019	9 luni pana la 30-Sep-2020	Variatie
Venit net bancar	2,391	2,189	-8.5%
- venituri nete din dobanzi	1,503	1,463	-2.7%
- comisioane, nete	571	501	-12.3%
- alte venituri bancare*	318	225	-29.0%
Cheltuieli operationale	(1,118)	(1,121)	+0.3%
- cheltuieli cu personalul	(573)	(577)	+0.8%
- alte cheltuieli	(545)	(544)	-0.3%
Rezultat operational brut	1,273	1,068	-16.1%
Costul net al riscului	220	(225)	n.a.
Rezultat brut	1,493	843	-43.6%
Rezultat net	1,261	719	-43.0%

Venitul net bancar al Grupului BRD s-a redus cu -5,7% in primele 9 luni din 2020 fata de perioada similara a anului trecut, in principal din cauza reducerii veniturilor nete din comisioane si a altor categorii de venituri, si inregistrarea unor venituri nete din dobanzi reziliente in acest context. Reducerea moderata a veniturilor nete din dobanzi de -2,3% in dinamica anuala a fost determinata de o scadere cu doua cifre a volumului creditelor nou acordate clientilor persoane fizice (atat a creditelor pentru locuinte, cat si a creditelor de consum), generata de restrictiile impuse ca urmare a pandemiei si de rate de dobanda mai mici (media ROBOR la trei luni in primele 9 luni din 2020 de 2,49%, -67 puncte de baza

* BRD si-a vandut pachetul de 2 milioane de actiuni in Mobiasbanca - Groupe Societe Generale SA (detinere de 20%) la un pret pe actiune de 152,57 MDL (~ 15 milioane EUR). Tranzactia a fost inregistrata la Bursa Moldoveneasca la 22 Iulie 2019.

Impactul inainte de taxe al tranzactiei in rezultatul net a fost de +43,3 milioane RON pentru Banca si +6,2 milioane RON pentru Grup. Diferenta Banca versus Grup vine din faptul ca detinerea in Mobias a fost inregistrata la costuri istorice la nivel individual si la valoare justa la nivel consolidat. Efectul la nivel de Grup consta in diferentele de curs valutar.

in dinamica anuala), partial compensate de un efect de volum pozitiv, ca urmare a cresterii depozitelor. Scaderea veniturilor nete din comisioane cu -12,1% in principal ca urmare a reducerii comisioanelor de transfer ca urmare a alinierii costurilor pentru platile in EUR cu cele interne (incepand cu 15 decembrie 2019, conform reglementarii SEPA), anularii incepand cu 15 martie 2020 (pentru 3 luni) a comisioanelor de transfer si costului abonamentelor pentru clientii persoane fizice care utilizeaza solutii digitale, retragerilor de numerar gratuite in cadrul noilor pachete pentru persoane fizice si de asemenea a incetarii activitatii in legatura cu Western Union in septembrie 2019. Alte venituri bancare au fost in principal influentate de un efect de baza generat de castiguri din reevaluare semnificative in perioada similara a anului trecut.

Cheltuielile operationale au fost mentinute la acelasi nivel cu perioada similara a anului trecut, beneficiind de reducerea contributiilor la Fondurile de Garantare a Depozitelor si de Rezolutie (43 milioane RON fata de 72 milioane RON in 2019). Excluzand aceste contributii, cheltuielile operationale au crescut cu +2,8%, ca urmare a cresterii altor categorii de costuri (+5,3%), in principal ca urmare cresterii investitiilor IT, generate de accelerarea planului de transformare digitala, dar si a costurilor in legatura cu gestionarea crizei sanitare. Un plan de reducere a costurilor a fost lansat cu rezultate deja vizibile, cheltuielile operationale scazand cu -2,2% in primele 9 luni din 2020 fata de primele 9 luni din 2019, excluzand costurile sanitare si un efect de baza nefavorabil aferent ajustarilor din anul precedent recunoscute in iunie 2019. Impactul planului este vizibil si in cheltuielile cu personalul, mentinute sub control, cu o politica prudenta in domeniul resurselor umane aplicata in contextul actual de criza (suspendarea activitatii de angajare incepand cu sfarsitul lunii martie si reducerea numarului de angajati, -273 angajati fata de septembrie 2019).

In acest context, indicatorul cost/venit la nivelul Grupului BRD a crescut la 51,5%, de la 48,5% in aceeaasi perioada a anului anterior.

Luand in considerare contextul puternic deteriorat, Grupul BRD a inregistrat o performanta operationala mai degraba rezilienta, cu un rezultat operational brut de 1,120 milioane RON in primele 9 luni din 2020 (-11,1% in dinamica anuala).

Calitatea portofoliului de credite a continuat sa fie solida cu o rata NPL* (creditele neperformante conform definitiei ABE) de 3,4% la finalul lunii septembrie 2020 fata de 4,0% la finalul lunii septembrie 2019 si de un nivel ridicat de acoperire a expunerilor neperformante (rata de acoperire* de 76,4% la finalul lunii septembrie 2020 fata de 74,1% la finalul lunii septembrie 2019). Costul riscului a devenit negativ, la 253 milioane RON fata de o eliberare de provizion de 207 milioane RON in primele 9 luni din 2019, in principal reflectand recalibrarea probabilitatii de nerambursare si actualizarea scenariului macro, in peisajul economic profund afectat de pandemie, partial compensate de o performanta peste medie a recuperarii de credite neperformante in trimestrul III 2020.

Ca efect al evolutiilor mentionate anterior, Grupul BRD a inregistrat un profit net de 738 milioane RON, -39,8% an pe an, de la 1.226 milioane RON in primele 9 luni din 2019, determinat de reducerea veniturilor, precum si de un cost al riscului negativ fata de o eliberare neta de provizion in 2019.

Aceste rezultate au condus la o rentabilitate a capitalurilor proprii de 11,3% in primele 9 luni din 2020, cu 9,5 pp mai redusa in comparatie cu primele 9 luni din 2019 si o rentabilitate a activelor de 1,7%, cu 1,3 pp mai redusa in comparatie cu primele 9 luni din 2019.

Banca a inregistrat tendinte similare care au dus la un rezultat net de 719 milioane RON de la 1.261 milioane RON in primele 9 luni din 2019.

* la nivel de Banca

ADECVAREA CAPITALULUI (BANCA)

RONm	Sep-20	Dec-19	Sep-20
Fonduri proprii de nivel 1	5,978	7,322	7,598
Fonduri proprii totale	5,978	7,322	7,598
Total cerinta de capital	2,290	2,352	2,159
Risc de credit (inclusiv risc de contrapartida)	25,887	26,118	23,784
Risc de piata	270	317	206
Risc operational	2,312	2,849	2,903
Risc CVA (Ajustarea valorii creditului)	157	120	99
Valoarea totala a expunerilor la risc	28,626	29,404	26,991
Rata fondurilor proprii totale	20.9%	24.9%	28.2%

La nivelul Bancii, rata fondurilor proprii totale a ramas la un nivel foarte solid, ajungand la 28,2% la 30 septembrie 2020 (Basel 3) in comparatie cu 24,9% la 31 decembrie 2019 si 20,9% la 30 septembrie 2019. Variatia in dinamica anuala a ratei fondurilor proprii totale este explicata, pe de o parte de cresterea fondurilor proprii ca urmare reportarii in integralitate a profitului pe 2019 si pe de alta parte de reducerea cerintei de capital in principal ca urmare a implementarii Regulamentului 873/2020 cu privire la ajustarile ca raspuns la pandemia COVID-19, care include printre prevederi, o scutire temporara a ponderarii la risc pentru datoria emisa in moneda unui alt stat membru.

Rata fondurilor proprii de nivel I a fost de asemenea 28,1% la 30 septembrie 2020 in comparatie cu 24,9% la 31 decembrie 2019 si 20,9% la 30 septembrie 2019.

5. CONCLUZII

Criza sanitară fără precedent în care România și întreaga lume au intrat în primul trimestru din 2020 a continuat să afecteze toate sectoarele economice, necesitând o adaptare continuă.

Revenirea economică se va baza în special pe executia politicilor de relansare adoptate de autorități și efectele acestora asupra ritmului de progres al producției, asupra lanțurilor de schimburi comerciale și asupra comportamentului consumatorilor. Sistemul bancar românesc este, de asemenea, un actor cheie pentru reziliența și redresarea economică.

În special, BRD a acționat dinamic și a aplicat toate măsurile necesare pentru a-și proteja clienții și angajații, pentru a asigura continuitatea afacerii, pentru a oferi asistență adecvată clienților și a diminua impactul financiar asupra activității.

Dacă trimestrul al doilea a fost marcat de o scădere accentuată a producției de credite ale persoanelor fizice în contextul măsurilor restrictive, activitatea a revenit în trimestrul al treilea, cu creditele de consum nou acordate depășind nivelurile de dinaintea crizei. În ceea ce privește IMM-urile, BRD are o participare activă la programul IMM Invest, cu aproape 700 de milioane de lei în credite aprobate la sfârșitul lunii septembrie.

În timp ce a asigurat un răspuns rapid la efectele crizei, BRD s-a concentrat pe materializarea oportunităților. Contextul s-a transpus în accelerarea digitalizării (o treime din clienții noștri au utilizat în mod activ canale la distanță la sfârșitul lunii septembrie) și a proiectelor de automatizare a fluxurilor, care vor susține atingerea mai rapidă a obiectivelor stabilite în planul nostru de transformare. BRD a continuat să lanseze noi funcționalități care acoperă într-un mod inovator nevoile clienților săi (ex. Apple Pay lansat în iulie).

În ciuda mediului economic semnificativ deteriorat, BRD a obținut în primele nouă luni ale anului o performanță financiară care dovedește reziliența modelului nostru de afaceri și adecvarea acțiunilor întreprinse ca răspuns la criză. Venitul net bancar a rezistat mai bine decât se aștepta, în același timp realizându-se economii semnificative de costuri. Costul net al riscului este determinat în mare parte de componenta previzională.

Raportul financiar interimar pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2020 nu a fost auditat.

Giovanni Luca SOMA
Președinte al Consiliului de Administrație

François BLOCH
Director General

Stephane FORTIN
Director General Adjunct

Etienne LOULERGUE
Director Financiar