

BRD GROUP

2022 PERSPECTIVE REVIZUITE

Adunarea Generala a Actionarilor

BRD CONSOLIDAT, CONFORM IFRS

APRILIE 2022

INTRODUCERE

- ❑ **Bugetul validat de Consiliul de Administratie al BRD din 14 martie a fost construit in septembrie 2021 (pe baza unui scenariu macroeconomic pregatit in august 2021)**
- ❑ **Ipotezele care au stat la baza acestui buget sunt, in mod evident, in mare masura depasite**
- ❑ **Luand in considerare noul context macroeconomic si geopolitic, proiectiile au fost revizuite in martie 2022**
- ❑ **In acest moment, consecintele economice indirecte pe termen lung induse de conflictul dintre Rusia si Ucraina raman extrem de incerte**
- ❑ **Cu toate acestea, ele accentueaza tendintele preexistente privind inflatia si ratele dobanzilor**
- ❑ **Proiectiile prezentate in continuare au ca scop sa ofere o prima estimare generala a impactului crizei actuale asupra activitatii BRD, pe baza anumitor ipoteze**

NOUL CONTEXT MACROECONOMIC

Scenariul macro

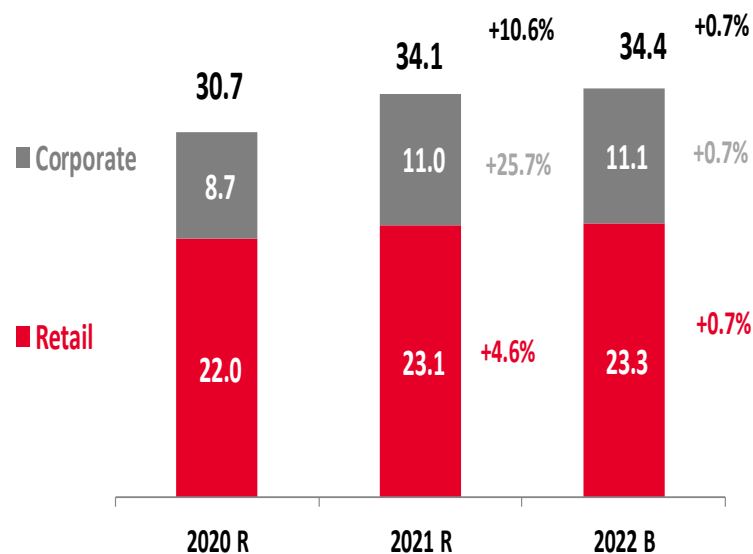
- ❑ Conflictul dintre Rusia și Ucraina afectează economia mondială prin trei canale principale: sancțiuni financiare, prețurile materiilor prime și perturbarea lanțului de aprovizionare
- ❑ Prețurile materiilor prime sunt estimate să rămână la un nivel ridicat pentru o perioadă prelungită
- ❑ Inflația la nivel global va crește în mod semnificativ
- ❑ În România se estimează o inflație de două cifre în 2022
- ❑ Deteriorarea încrederii apăsă atât asupra investițiilor, cât și asupra cererii consumatorilor
- ❑ Ipoteza de creștere a PIB-ului României în 2022 a fost revizuită în scădere de la 3,5% (estimare din septembrie 2021) la 2,7%
- ❑ Ipotezele privind ratele dobânzilor, revizuite semnificativ în creștere :
 - Media Robor 3M : 4% în 2022 (față de 1,8% în 2021)
 - Randamentul mediu al obligațiunilor de stat pe 10 ani : 6% în 2022 (vs 3,7% în 2021)
- ❑ Se anticipează o rată de schimb RON/EUR relativ stabilă (BNR fiind pregătită să reacționeze pentru prevenirea fluctuațiilor excesive)
- ❑ Cerere mai mică de credite

Ipoteze cheie

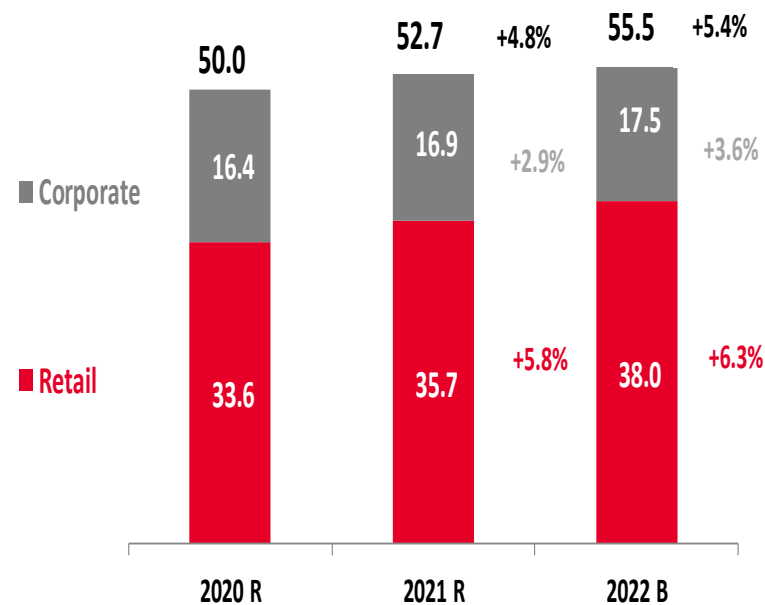
- ❑ Deteriorarea climatului investitional, inflația și ratele ridicate ale dobânzilor, scăderea puterii de cumpărare care afectează cererea de credite atât pe segmentul retail cât și pe segmentul companiilor
- ❑ Se estimează scăderea producției atât pentru creditele de consum (-10%), cât și pentru cele pentru locuințe (-3%) în comparație cu 2021
- ❑ Volumul creditelor acordate companiilor în stagnare față de finalul anului 2021
- ❑ Preferință în creștere a persoanelor fizice pentru economiile în valută

INDICATORI CHEIE 2022 REVIZUITI, LUAND IN CONSIDERARE NOUL CONTEXT MACROECONOMIC

Credite nete (final de perioada) | Mld RON



Depozite (final de perioada) | Mld RON



PROIECTII FINANCIARE REVIZUITE PENTRU ANUL 2022, AVAND IN VEDERE NOUL CONTEXT MACROECONOMIC

	R 2020	R 2021	Evolutie 21/20
RON m			
REZULTATE FINANCIARE			
VENIT NET BANCAR	3,068	3,097	+0.9%
CHELTUIELI OPERATIONALE	(1,568)	(1,597)	+1.8%
PROFIT OPERATIONAL BRUT	1,500	1,500	0.0%
COST NET AL RISCULUI	(353)	146	-141.3%
REZULTAT NET	963	1,319	37.0%
INDICATORI			
RAPORT COST/VENIT	51.1%	51.6%	+0.5 pts
ROE	10.5%	13.3%	+2.8 pts

Perspective revizuite pentru 2022

Cresterea VNB > +5% fata de 2021, sustinuta de o crestere solida a veniturilor nete din dobanzi

- efect pozitiv al ratelor de dobanda (crestere semnificativa a ratelor de dobanda la lei)
- nivel relativ stabil atat pentru creditele retail cat si pentru cele corporate
- veniturile nete din comisioane sub presiunea structurala a preturilor

Cheltuieli operationale

- impactul accelerarii inflatiei asupra salariilor, costului energiei, serviciilor externe
- cresterea contributiilor la fondurile de garantare a depozitelor si la cel de rezolutie

Costul net al riscului

- nicio expunere directa asupra Rusiei si Ucrainei
- dar costul net al riscului se estimeaza sa fie influentat de consecintele economice indirecte ale crizei

ROE in prima parte a intervalului de doua cifre