

|

BRD

Buget 2020

Adunarea Generala a Actionarilor

BRD INDIVIDUAL, CONFORM IFRS

23 APRILIE 2020

SISTEMUL BANCAR

Nota: Acest buget se bazeaza pe asumptia unei regresii rapide a focarului COVID-19.

Ipoteze macroeconomice

- **Cresterea PIB** a atins 7,0% in 2017, 4,1% in 2018 si 4,0% in 2019, determinata de consumul privat care a beneficiat de o piata a muncii dinamica si stimuli fiscali pro-ciclici. In viitor, un scenariu probabil ar fi diminuarea cresterii PIB pana la 1,7% in 2020.
- Intr-un scenariu de stabilitate a inflatiei (aproximativ 3% in 2020) se estimeaza ca ratele interbancare vor ramane neschimbate. Atat in bugetul 2020, cat si in proiectiile pe anii urmasori este utilizata o rata de piata ROBOR 3m de 3,2% similar cu cea inregistrata in semestrul al II-lea din 2019.
- Cursul de schimb este posibil sa fie sub presiune in 2020, avand in vedere necesitatea de a reinstitui echilibrul extern, intr-un context de deteriorare a competitivitatii externe. Ipoteze privind cursul de schimb la final de perioada: 4,78 pentru 2019 si 4,87 pentru 2020.

Imprumuturile acordate persoanelor fizice vor continua sa creasca in 2020, dar intr-un ritm mai mic



- **Creditarea persoanelor fizice** a fost dinamica in ultimii 3 ani, in linie cu tendintele de crestere a veniturii disponibil si a consumului privat. Imprumuturile pentru locuinte au inregistrat o performanta puternica (cresterea medie pe sistem bancar fiind de +10,2% in perioada 2017-2019).

Imprumuturile acordate persoanelor juridice vor inregistra o crestere moderata



- Dupa ce s-au contractat aproape continuu in perioada 2011-2017, creditele acordate sectorului companiilor au revenit moderat in 2018 si 2019
- In viitor, in contextul incetinirii cresterii economice, volumul creditelor acordate companiilor este asteptat sa creasca intr-un ritm moderat

TRANSFORMAREA MODELULUI NOSTRU DE BUSINESS

RETAIL – catre o banca orientata mai mult spre client, digitala si eficienta



OFERTE PERSONALIZATE

- Abordare personalizata pe subsegmente pentru persoane fizice cu oferte si niveluri de servicii diferite, rezultand o valoare adaugata mai mare pentru clientii Affluent si Higher Mass Market si reducerea costurilor pentru Lower Mass Market



INTENSIFICAREA REZELEI DE DISTRIBUTIE SI A MODELULUI DE OPERARE

- optimizarea numarului de agentii (-64 de agentii in 2020) si cresterea dimensiunii agentiiilor
- continuarea expansiunii zonelor 24H si a agentiiilor “cashless”



IMBUNATATIREA EFICIENTEI VANZARILOR SI SERVICIILOR

- Optimizarea si digitalizarea proceselor (in special activitatea de creditare)
- Trecerea de la tranzactionarea prin Call Center la Centrul de interactiune cu clientul (dezvoltand capacitatile de vanzare)
- Imbunatatirea capacitatii de auto-servisare (ATM, MBA)



CONCENTRARE PE INTERACTIUNEA CLIENTULUI CU BANCA

- Crearea experientei clientului (Customer Journeys)
- Devoltarea experientei Omni-Channel

CORPORATE – Cresterea continua a eficientei modelului



IMBUNATATIREA STRATEGIEI DE MARKETING & VANZARI

- Stabilirea instrumentelor de vanzare
- Structurarea si derularea actiunilor de marketing
- Revizuirea ofertelor si imbunatatirea experientei clientului
- Dezvoltarea capacitatii analitice



IMBUNATATIREA PROCESELOR

- Simplificarea si digitalizarea proceselor (in special acordarea de credite si activitatea tranzactionala)



DEZVOLTAREA SINERGIILOR

- Continuarea dezvoltarii sinergiilor cu segmentul retail, subsidiarele specializate si grupul SG

TENDINTE COMERCIALE CHEIE PE SEGMENTE

RETAIL

- **Imbunatatirea eficientizarii in vanzari si servire**
 - **Implementarea unui nou flux de acordare a creditelor pentru a diminua timpul de asteptare si imbunatatirea productivitatii** (persoane fizice si companii mici)
 - Consolidarea colaborarii cu partenerii
- **Accelerarea dezvoltarii platformei noastre Omni-Channel**
- In timp ce comisioanele traditionale sunt sub presiune, **noii factori de crestere (gestionarea activelor, asigurarile...)** contribuie la compensarea reducerii
- Dezvoltarea segmentului **Small Business**
 - ✓ imbunatatirea prioritizarii serviciilor bancare zilnice
 - ✓ cresterea volumului de credite, in special prin leasing

CORPORATE

- Dezvoltarea fluxurilor de afaceri
- **Cresterea de 2 cifre pentru platile electronice** (transferuri si achizitii cu cardul)
- **Noul regulament (SEPA) pentru reducerea comisiunilor aferente platilor in valuta** (la nivelul platilor domestice) aplicat incepand cu 2020
- Crestere moderata a volumului de credite
- **Marjele din activitatea de creditare, sub presiune**
-compensate de intensificarea vanzarilor incrucisate si activarea noilor factori de crestere
- **Cresterea factoringului** datorata imbunatatirii proceselor

EVOLUTIA PROFITABILITATII

Venitul net bancar

Veniturile nete din dobanzi se asteapta sa beneficieze de un volum de credite mai mare (cresterea bugetata a soldului net al creditorilor, la final de perioada, de +4,6%*) si de efecte pozitive de structura, in timp ce efectul ratei dobanzii ar trebui sa devina neutru.

Veniturile nete din comisioane se asteapta sa fie influentate de forte opuse:

- presiunea preturilor, impreuna cu evolutia reglementarilor si constrangerilor concurentiale avand un impact negativ asupra veniturilor din daily banking si serviciilor bancare de tranzactionare
- scaderea puternica a veniturilor din comisioane datorita alinierii preturilor transferurilor internationale cu cele domestice (SEPA)
- cresterea volumului tranzactiilor
- dezvoltarea de noi motoare de crestere (asigurari, administrarea activelor)

Cheltuieli operationale

- influenta semnificativa a "cheltuielilor reglementate" in 2020
 - continuarea presiunii asupra costurilor salariale in contextul cresterii de doua cifre a salariului mediu pe piata din Romania
 - impact indirect al cresterii salariului minim si al evolutiei pretului la utilitati
 - influenta negativa a deprecierei cursului de schimb
- necesitatea cresterii investitiilor IT in vederea accelerarii transformarii afacerii, asigurand in acelasi timp livrarea la timp a proiectelor reglementare
- Urmare anularii OUG nr.114/2018 prin OUG nr.01/2020 in ianuarie 2020, cheltuielile operationale nu includ taxa pe activele financiare

Costul net al riscului

Dupa doi ani de reluari de provizioane, **costul net al riscului** se asteapta sa atinga progresiv un nivel normalizat.

* Variatia la curs de schimb constant

BUGET 2020 - INDICATORI CHEIE

		R 2018	R 2019	Evo R19/ R18*	Buget 2020	Evo B20/ R19*
CREDITE NETE (mld RON)	Total	30.4	31.3	+2.3%	32.9	+4.6%
	Retail	21.7	22.4	+2.4%	23.7	+5.3%
	Companii	8.7	8.9	+2.0%	9.3	+2.8%
DEPOZITE (mld RON)	Total	45.2	45.9	+0.6%	46.3	+0.0%
	Retail	29.8	30.4	+0.8%	31.6	+3.3%
	Companii	15.4	15.5	+0.2%	14.6	-6.3%
CREDITE NETE/DEPOZITE		67%	68%	+ 1 ppt	71%	+ 3 ppt

* Variatia la curs de schimb constant

BUGET 2020 - PROFITABILITE

REZULTATE
FINANCIARE

INDICATORI

	2018	2019	Evolutie 19/18
RON m			
VENIT NET BANCAR	3,115	3,270	+5.0%
CHELTUIELI OPERATIONALE	(1,489)	(1,677)	+12.7%
PROFIT OPERATIONAL BRUT	1,626	1,593	-2.0%
COST NET AL RISCULUI	230	204	-11.6%
REZULTAT NET	1,563	1,499	-4.1%
RAPORT COST/VENIT	47.8%	51.3%	+3.5 pts
ROE	21.5%	19.1%	-2.4 pts

Perspective pentru 2020

Cresterea veniturii net bancar ~+2%
Crestere solida a veniturii net din dobanzi
Veniturile neaferente dobanzilor, sub presiune

Cheltuieli operationale relativ constante*

Costul net al riscului aproximativ 35 bp

ROE >15%

*luand in considerare anularea taxei pe active financiare