



BRD REZULTATE

2014

12 FEBRUARIE 2015

BANCA TA. ECHIPA TA



GROUPE SOCIETE GENERALE

NOTĂ IMPORTANTĂ

Bilanțul și contul de profit și pierdere ale Băncii pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2014 au fost revizuite de Consiliul de Administrație în data de 11 februarie 2015.

Informațiile prezentate atât pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2014, cât și pentru perioadele precedente au fost pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și aplicabile la această dată.

Informațiile financiare se referă doar la Bancă și nu constituie un set complet de situații financiare, iar informațiile sunt neauditare.

BRD va publica un set complet de situații financiare individuale și consolidate pentru anul financiar 2014.



CONȚINUT

CAPITOLUL 01_INTRODUCERE

CAPITOLUL 02_ MEDIUL MACROECONOMIC ȘI BANCAR

CAPITOLUL 03_REZULTATELE FINANCIARE ALE BĂNCII ÎN 2014

CAPITOLUL 04_BRD ÎN 2014

CAPITOLUL 05_CONCLUZII

2014 – REVENIRE PE PROFIT

Reducerea costului riscului si revenire pe profit

- Revenire pe profit ca urmare a diminuării costului riscului și a unui control strict al costurilor
- Reducerea ratei creditelor neperformante datorită operațiunilor de ștergere și vânzare de creanțe neperformante
- Grad îmbunătățit de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante

Reconfirmarea solidității financiare și comerciale

- Continuarea optimizării costurilor prin prisma reducerii cheltuielilor operaționale (-2,9% față de. 2013) și înregistrarea unui nivel adecvat al raportului cost/venit (50,2%)
- O structură bilanțieră solidă și un indicator de solvabilitate confortabil de 17,0% (Basel III) față de 14,2% la sfârșitul anului 2013 (Basel II)
- Poziție de lichiditate solidă și autonomie financiară crescută

Perspective 2015

- Vom continua sa creștem gradul de satisfacție a clienților nostri prin oferirea de soluții inovatoare, mai multă flexibilitate și o calitate crescută a serviciilor
- Vom continua sa optimizăm procesele de business pentru o eficiență operațională crescută
- Reducerea treptată a costului riscului va determina creșterea profitabilității în pofida contextului caracterizat prin dobânzi scăzute și a unei cereri de credit în continuare slabă

CIFRE CHEIE

	2014	2013	14 vs 13	
Rezultate financiare	Venit net bancar (Mil RON)	2,498	2,726	-8.4%
	Cheltuieli operaționale (Mil RON)	(1,255)	(1,292)	-2.9%
	Rezultat brut operațional (Mil RON)	1,243	1,434	-13.3%
	Costul riscului (Mil RON)	(1,193)	(2,083)	-42.7%
	Rezultat net (Mil RON)	43	(386)	
	Raportul cost/venit	50.2%	47.4%	+2.9 pp
	D-14	D-13	14 vs 13	
Adecvarea capitalului	Indicator de solvabilitate (*)	17.0%	14.2%	
Credite și depozite	Credite nete (Mld RON) (**)	26.5	27.8	-4.7%
	Total depozite (Mld RON) (**)	36.0	36.1	-0.3%
	Credite nete/Depozite	73.4%	76.8%	-3.4 pp
Rețea	Număr unități	860	883	-23
	Număr de clienți activi (x 1000)	2,234	2,279	-45

(*) conform Basel III (2014) și Basel II (2013), luând în calcul impactul filtrelor prudențiale; (**) variații la rată de schimb constantă



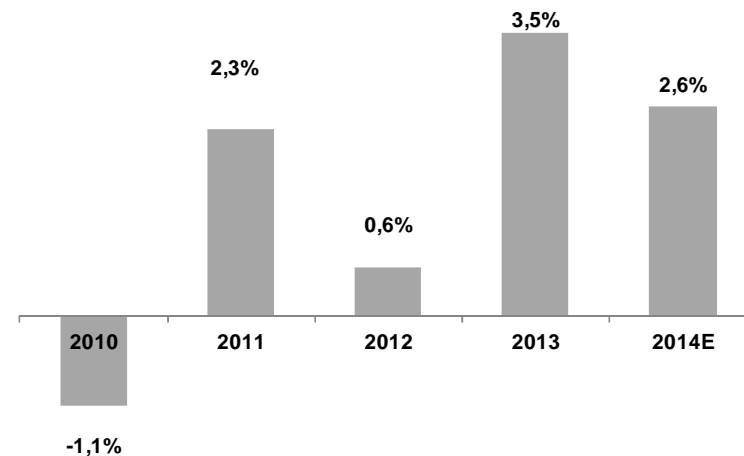
CAPITOLUL 02

MEDIUL MACROECONOMIC ȘI BANCAR

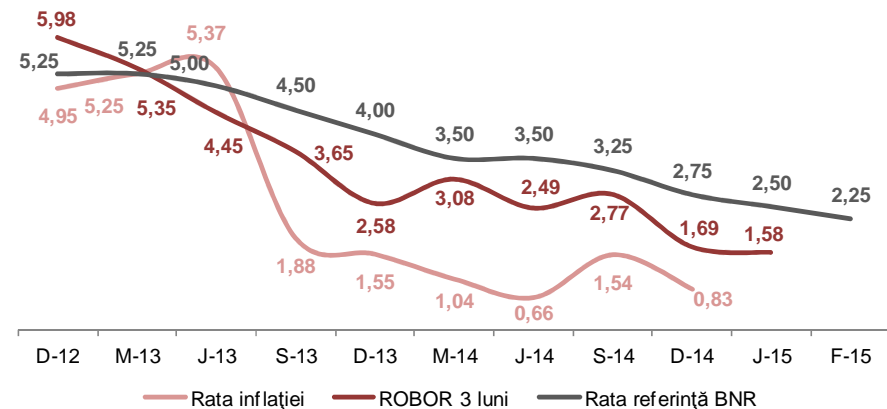
CREȘTEREA PIB SUSȚINUTĂ DE INDUSTRIE, SERVICII ȘI DE CONSUMUL PRIVAT

- Creșterea PIB este estimată la ca. 2,6% pentru anul 2014, susținută în special de industrie și de sectorul serviciilor, pe categorii de resurse și de consumul final pe categorii de utilizări.
- Consumul privat a fost principalul contribuitor la creșterea PIB datorită îmbunătățirii puterii de cumpărare.
- Formarea brută de capital fix a avut o contribuție negativă la creșterea PIB pe parcursul anului 2014.
- Indicele prețurilor de consum la sfârșitul lunii decembrie 2014 a fost sub așteptările pieței, ajungând la +0,83% față de decembrie 2013, sub limita inferioară a intervalului țintă al BNR (2,5% +/- 1 punct procentual). Inflația scăzută de pe parcursul anului a fost în principal cauzată de evoluția componentelor volatile.
- BNR a menținut o politică monetară relaxată, reducând rata dobânzii de politică monetară de la 4% în decembrie 2013 la 2,25% în februarie 2015 și micșorând ratele rezervelor minime obligatorii pe parcursul anului 2014 la 10% pentru pasivele în RON și la 14% pentru pasivele în valută.

EVOLUȚIA PIB



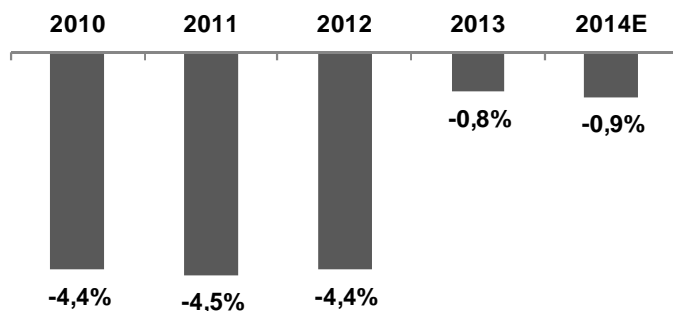
INFLAȚIE ȘI RATA DOBÂNZII



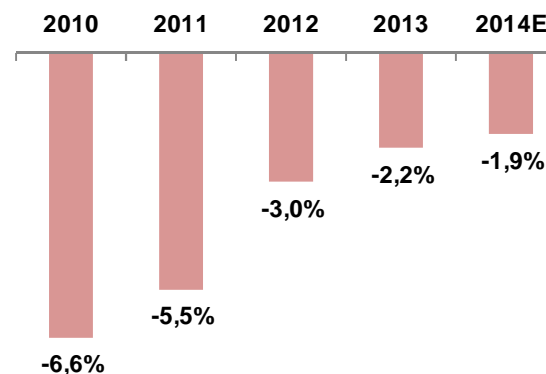
Surse: INS, BNR, estimări BRD GSG Research

DEZECHILIBRELE MACROECONOMICE SEMNIFICATIV REDUSE

BALANȚA DE CONT CURENT (% PIB)

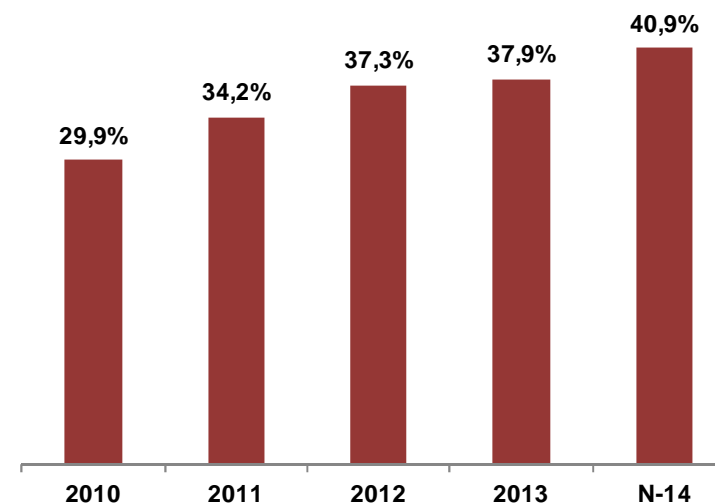


BALANȚA FISCALĂ (% PIB, ESA 2010)



- Deficitul de cont curent s-a redus în 2013 (de la -4,4% în anul 2012 la -0,8% în anul 2013), datorită atenuării deficitului comercial și creșterii transferurilor curente. Deficitul de cont curent calculat pe ultimele 12 luni a ajuns la 0,4% din PIB la finalul lunii noiembrie 2014 și ar putea reprezenta sub 1% în 2014.
- Execuția bugetului public s-a încheiat cu un deficit de 1,9%^(*) în anul 2014. În ceea ce privește anul 2015, autoritățile au agreeat cu FMI o țintă de deficit bugetar de 1,8%^(*).
- Datoria publică a rămas stabilă în 2013 (înregistrând unul din cele mai scăzute nivele din Uniunea Europeană). A avansat ușor, dar a rămas la un nivel satisfăcător pe parcursul anului 2014 (40,9% la finalul lunii noiembrie 2014, conform metodologiei ESA 2010).

DATORIA PUBLICĂ (% PIB, ESA 2010)



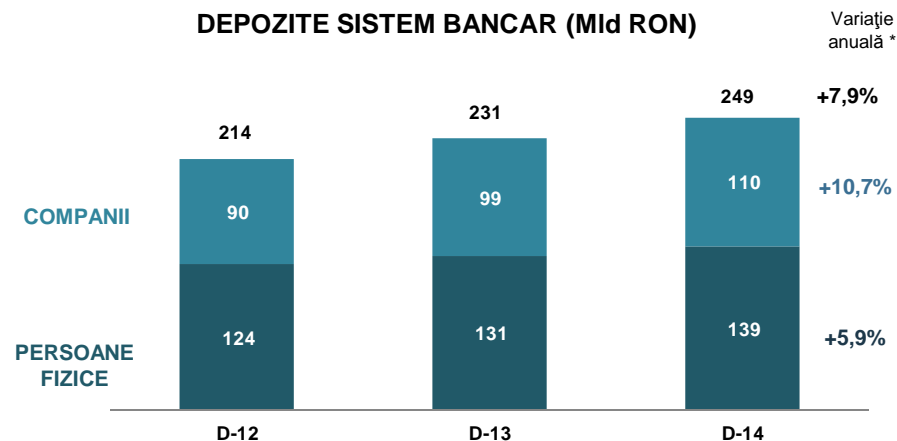
Surse: BNR, Ministerul de Finanțe, estimări BRD GSG Research

^(*) Conform metodologiei *cash*.

SECTORUL BANCAR: DEPOZITELE AU CRESCUT IAR CONTRACȚIA CREDITELOR BRUTE A CONTINUAT

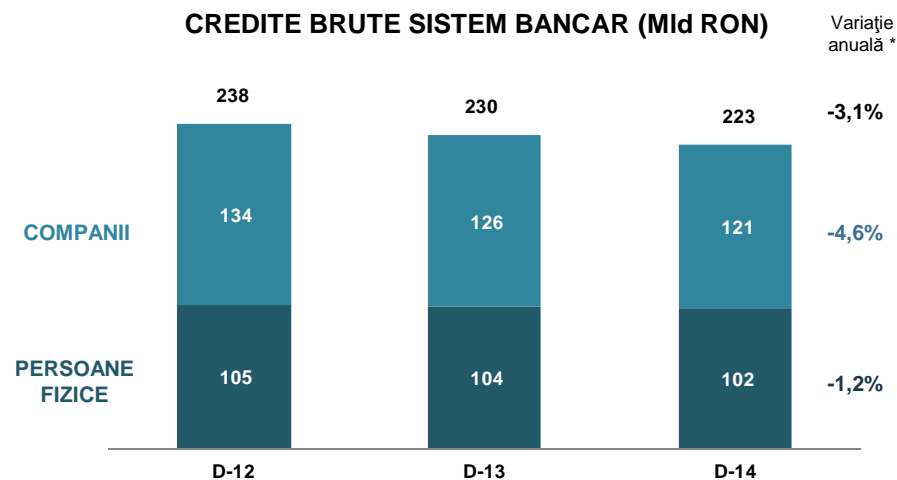
- Avans de 7,9% al depozitelor la decembrie 2014 față de decembrie 2013 :

- Creștere de 5,9% pe segmentul depozitelor persoanelor fizice, populația păstrând un apetit ridicat pentru economisire, în ciuda dobânzilor scăzute
- Creștere de 10,7% pe segmentul depozitelor companiilor, susținută în principal de depozitele în RON



- Declin anual de 3,1% a soldului creditelor brute:

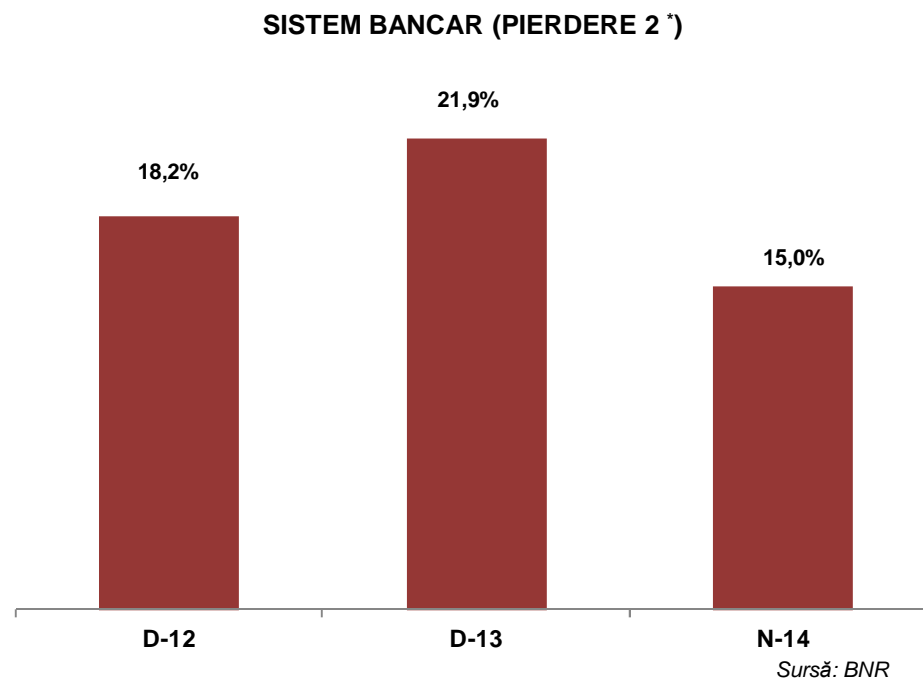
- Scădere de 1,2% a creditelor pentru persoane fizice, creditele de consum reducându-se cu 9,3% și creditele pentru locuințe consemnând un avans de 11,1% (susținute de programul “Prima casă”)
- Scădere de 4,6% a creditelor pentru companii, care au continuat să limiteze investițiile în contextul unei vizibilități reduse asupra perspectivelor economice
- Influență importantă a operațiunilor de ștergere și vânzare de creanțe neperformante



Sursă: BNR (date provizorii pentru luna decembrie 2014)

*Variații la rată de schimb constantă

INTENSIFICAREA PROCESULUI DE CURĂȚARE A BILANȚURILOR



- Rată mai scăzută a creditelor neperformante în sistemul bancar datorită operațiunilor de ștergere de creanțe și vânzare de creanțe neperformante
- Gradul de acoperire cu provizioane conform IFRS a creditelor clasificate ca Pierdere 2 – 66% la septembrie 2014, în comparație cu 68%^(**) la decembrie 2013 și 61%^(**) la decembrie 2012

^(*) rată reglementată reprezentând creditele cu întâzieri mai mari de 90 de zile și/sau în litigiu. Incepând cu anul 2014, BNR a modificat metodologia și a lărgit perimetrul prin includerea băncilor cu modele interne de rating, ceea ce a condus la scăderea ratei creditelor neperformante. ^(**) BNR, Raport asupra stabilității financiare 2014, pag. 50.

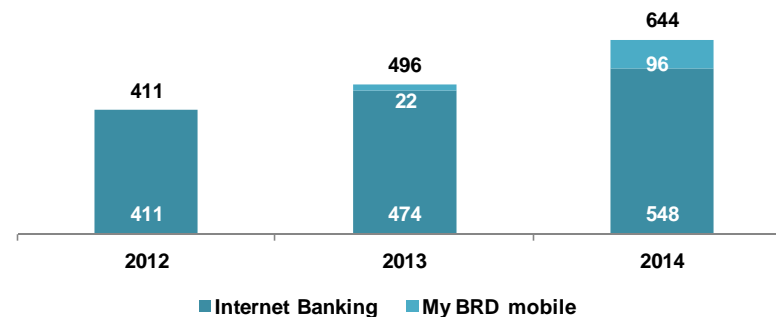
CAPITOLUL 03

REZULTATELE FINANCIARE ALE BĂNCII ÎN 2014

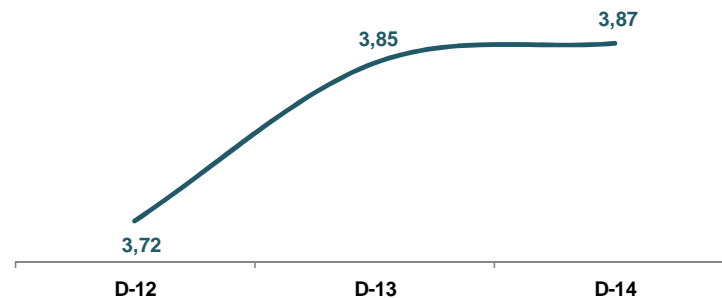
ÎMBUNĂȚIRE CONTINUĂ A RATEI DE PENETRARE PRIN SOLUȚII DE BANCĂ LA DISTANȚĂ

- Bază de clienți considerabilă în ciuda unei scăderi ușoare a numărului de clienți activi
- Grad de echipare (număr de produse/client) în creștere comparativ cu anul 2013 pentru clienții persoane fizice, susținut de nivelul îmbunătățit de penetrare a soluțiilor de bancă la distanță
- Noua soluție de mobile banking, lansată anul anterior, este cea mai cautată aplicație din principalele cataloage de aplicații, generând o creștere a clienților de mobile banking cu 74 000 de clienți în 2014
- Soluția de internet banking, cu o interfață îmbunătățită și cu un modul inovator de gestionare a finanțelor personale, a atras aproape 550 000 de clienți

NUMĂR DE CONTRACTE - SOLUȚII DE BANCĂ LA DISTANȚĂ (x 1000)

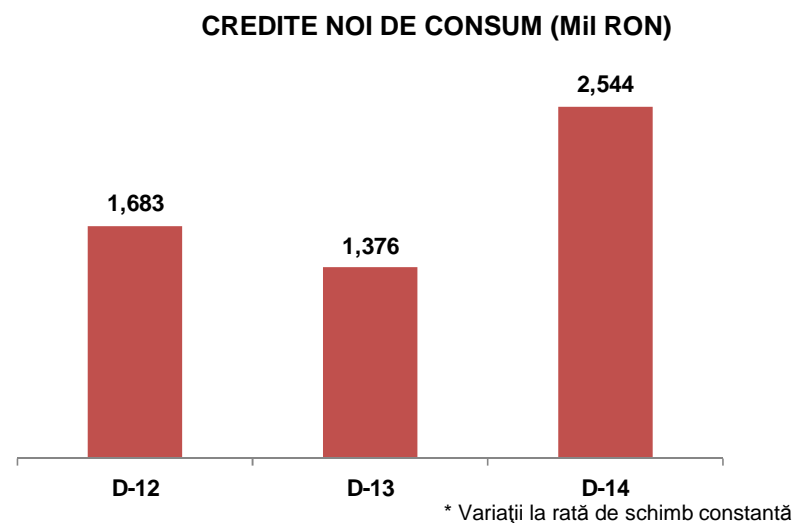
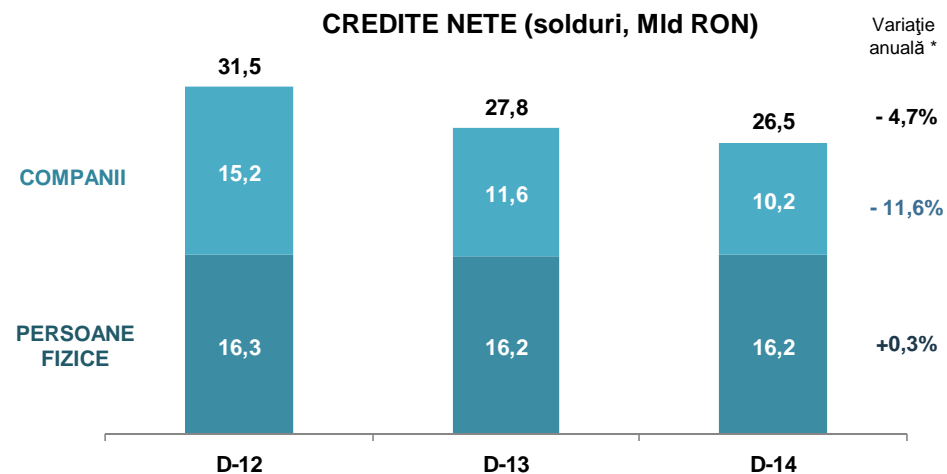


GRAD DE ECHIPARE PENTRU CLIENȚII PERSOANE FIZICE



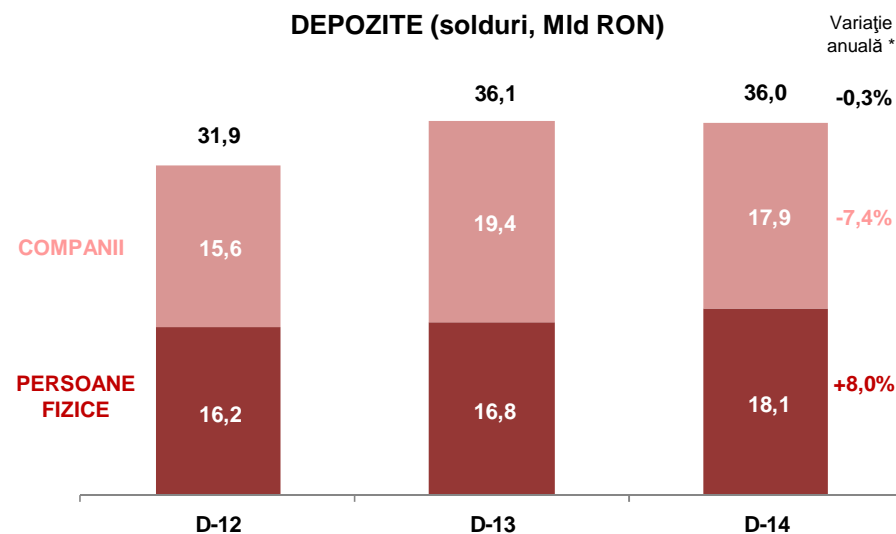
DEZVOLTARE SUSȚINUTĂ A PORTOFOLIULUI DE CREDITE PENTRU LOCUINȚE REVENIRE PUTERNICĂ ÎN ACORDAREA CREDITELOR DE CONSUM

- Soldul creditelor brute acordate persoanelor fizice a rămas aproape stabil (variație anuală de -0,5% față de -1,2% la nivel de sector).
- Evoluția creditelor noi acordate persoanelor fizice a fost susținută de activitatea pe creditele de consum, care a înregistrat o creștere anuală de 85%.
- Soldul creditelor pentru locuințe a avansat cu 8.2% în decembrie 2014 (față de +11,1% la nivel de sistem bancar), în timp ce creditele de consum, inclusiv cele cu ipotecă, au scăzut cu 7% (față de -9,3% la nivel de sistem bancar).
- Excluzând impactul operațiunilor de ștergere a creanțelor, creditele brute pentru companii au înregistrat o scădere de 5% în 2014, în contextul unei concurențe puternice. Scăderea volumului de credite nete a ajuns la 11,6%, sub impactul unui efort de provizionare semnificativ pe portofoliile de credite pentru întreprinderile mici și IMM.

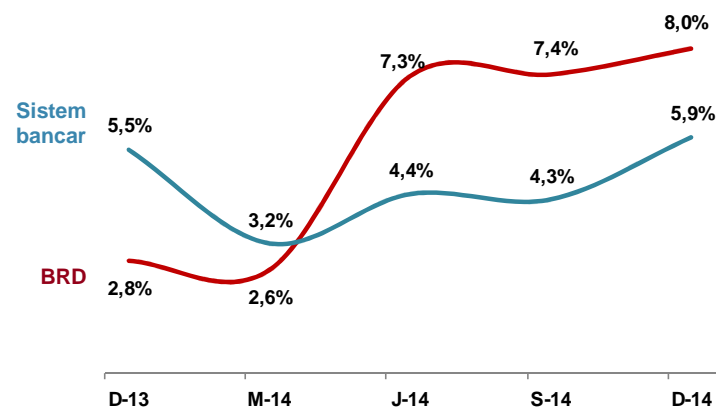


AVANS PESTE NIVELUL PIEȚEI PE SEGMENTUL DEPOZITELOR PERSOANELOR FIZICE

- Consolidarea bazei de depozite, care totaliza 36.0 mld RON la finalul lunii decembrie 2014
- Creștere robustă pe segmentul depozitelor persoanelor fizice (+8,0% an/an la finalul lunii decembrie 2014), în linie cu strategia băncii de a atrage resurse mai stabile, ceea ce a dus la o creștere a cotei de piață a BRD pe acest segment de 0.3 pp la 13,3% la sfârșitul anului 2014
- Scădere de 7,4% a soldului depozitelor pe segmentul companiilor (abordarea fiind ajustată în mod pragmatic în funcție de situația de lichiditate a băncii), după o creștere de 23% în 2013



EVOLUȚIA DEPOZITELOR PERSOANELOR FIZICE FAȚĂ DE SISTEMUL BANCAR (variație anuală*)



Sursă: BNR (date provizorii la decembrie 2014)

* Variații la rată de schimb constantă



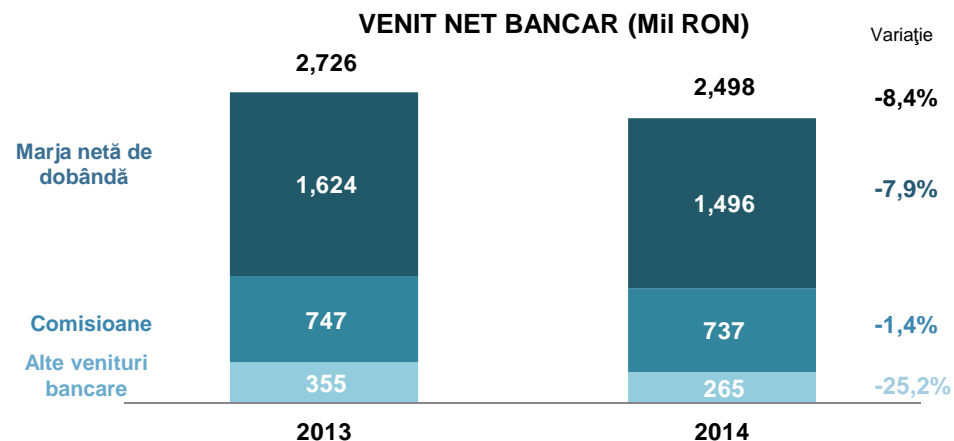
GRUPE SOCIETE GENERALE

MARJA NETĂ DE DOBÂNDĂ A SCĂZUT ÎNTR-UN CONTEXT NEFAVORABIL VENITURILE DIN COMISIOANE RĂMÂNÂND STABILE

- Declin de 7,9% al marjei nete de dobândă, sub impactul unor efecte negative de volum și de structură :

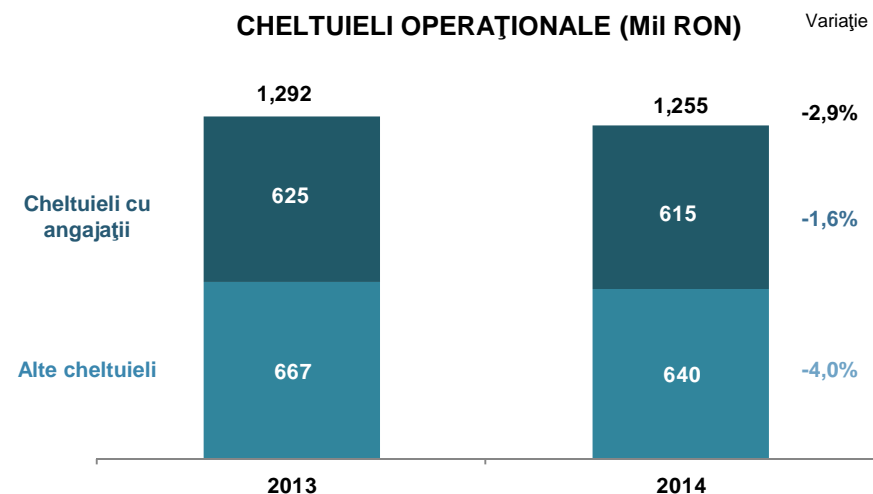
- Diminuarea soldului mediu al creditelor nete acordate companiilor, cererea de finanțare pe acest segment rămânând redusă
- O pondere mai mare în portofoliu a creditelor pentru locuințe, acestea având o marjă mai mică decât creditele de consum

- Veniturile din comisioane au rămas stabile
- Scădere a altor venituri bancare din cauza efectului de bază (venituri nerecurente din evaluarea portofoliului de swap-uri valutare în 2013)

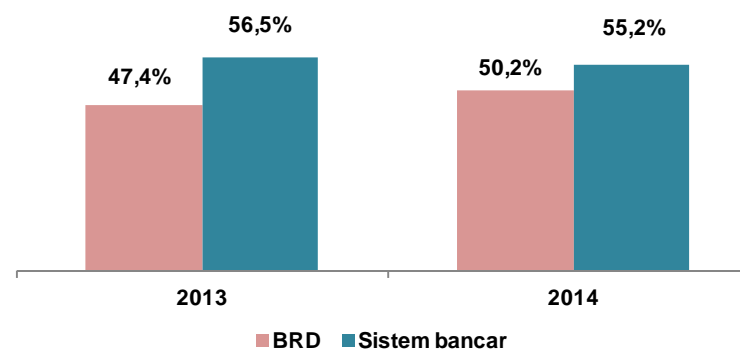


EFICIENȚĂ OPERAȚIONALĂ ÎMBUNĂȚĂȚITĂ CONSTANT

- Cheltuielile operaționale în scădere cu 2,9% față de 2013 și cu 9,3% față de 2011
- Diminuare cu 1,6% față de 2013 a cheltuielilor cu personalul datorită scăderii numărului de angajați (numărul de angajați cu normă întreagă a fost redus cu 249 în anul 2013 și 59 în anul 2014)
- Implementare de măsuri destinate optimizării costurilor, ceea ce a dus la o scădere cu 4% a categoriei “Alte cheltuieli”
- Raport cost/venit scăzut: 50,2% în anul 2014, sub media sistemului bancar



RAPORT COST/VENIT BRD FAȚĂ DE SISTEMUL BANCAR^(*)



^(*) Raportul Cost/Venit pe sistemul bancar este la 30 septembrie 2014.

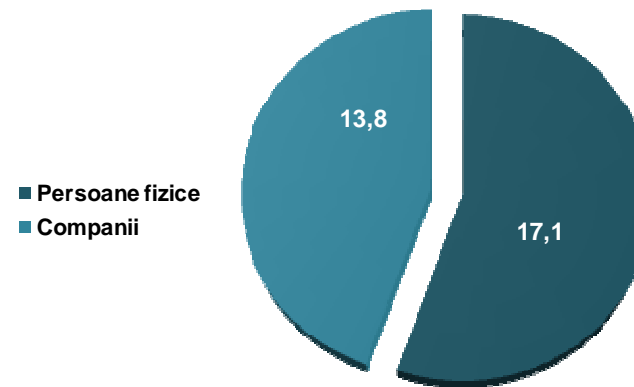
CALITATEA ACTIVELOR

- Un portofoliu de credite echilibrat din punct de vedere al mixului de piață:
 - 55,4% pe segmentul persoanelor fizice
 - 44,6% pe segmentul companiilor

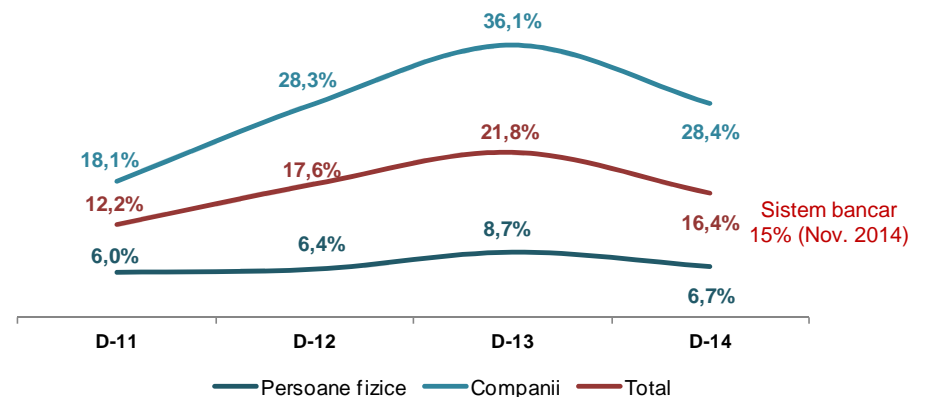
- Rata creditelor neperformante (Pierdere 2) în scădere (-5,4 pp față de decembrie 2013):
 - Evoluție aliniată cu creșterea observată la nivelul sistemului bancar din România
 - Reflectând modificările politicii de ștergere a creanțelor

- Perspective:
 - Se estimează o îmbunătățire a ratei creditelor neperformante
 - Beneficii susținute datorate îmbunătățirii funcției de gestiune a riscurilor și guvernanță

CREDITE BRUTE 2013
ÎMPĂRȚIRE PE SEGMENTE (Mld RON)



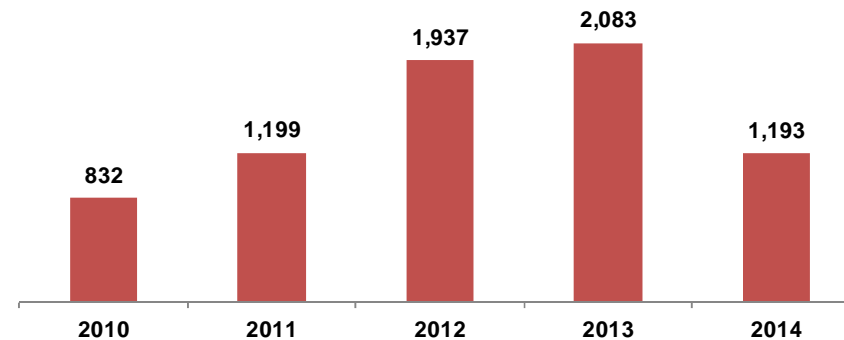
RATA CREDITELOR NEPERFORMANTE
(Pierdere 2) LA NIVEL DE SEGMENT



RATA DE ACOPERIRE CONSOLIDATĂ

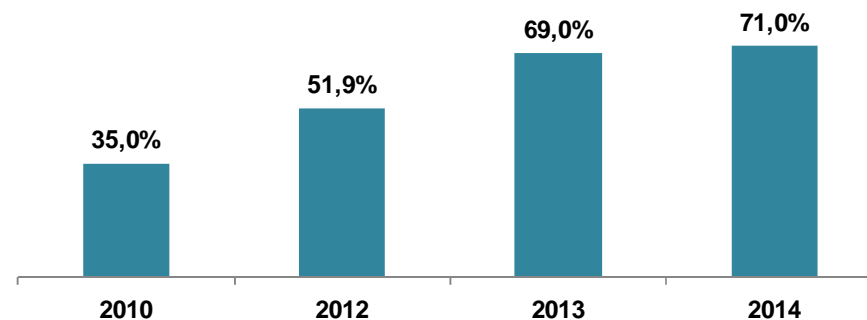
- Eforturi semnificative de provizionare făcute în 2014 la nivelul IMM și al întreprinderilor mici:
 - Pondere mare a expunerilor aflate în insolvență
 - Scăderea valorii colateralelor

EVOLUȚIA COSTULUI RISCULUI (Mii RON)



- Îmbunătățire semnificativă a ratei de acoperire a creditelor neperformante a BRD:
 - De la 35% în 2010 la 71% în 2014
 - Se estimează o normalizare a nivelului costului riscului pentru trimestrele următoare

RATA DE ACOPERIRE A CREDITELOR NEPERFORMANTE*

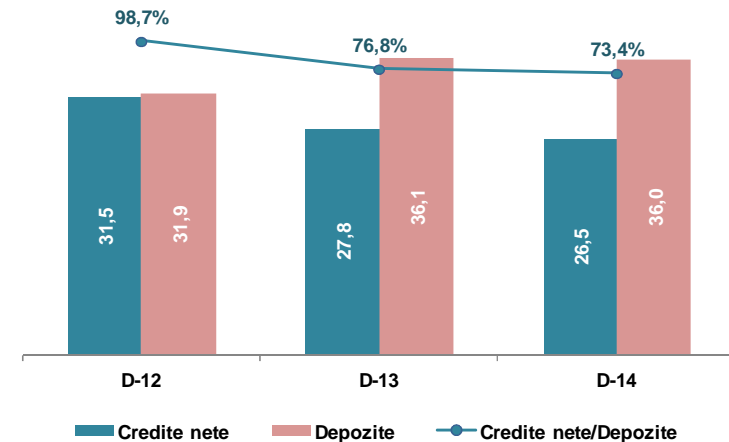


* Acoperirea cu provizioane IFRS a creditelor neperformante contabile

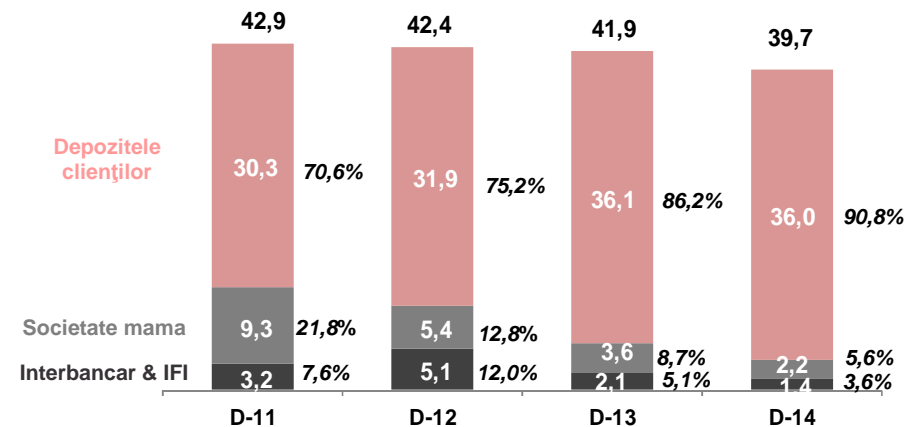
AUTONOMIE FINANCIARĂ CRESCUTĂ

- Îmbunătățirea indicatorului credite nete/depozite care a ajuns la nivelul de 73,4% la finalul anului 2014, în scădere comparativ cu 76,8% în 2013
- Excesul de lichiditate este utilizat în principal pentru investiții în titluri de stat, ceea ce îi permite BRD:
 - Menținerea unei rezerve adecvate de lichiditate
 - Acoperirea expunerii la riscul de dobândă în RON
- BRD a continuat să implementeze o politică de diversificare a resurselor:
 - Creșterea bazei de depozite → creșterea ponderii depozitelor în total datorii de la 70,6% în 2011 la 90,8% în decembrie 2014
 - Sursele de finanțare de la societatea mama s-au diminuat de la 21,8% din datoriile totale în decembrie 2011 la 5,6% în decembrie 2014

CREDITE NETE/DEPOZITE (Mid RON)



STRUCTURA DATORIILOR (Mid RON)



NIVEL SOLID AL ADECVĂRII CAPITALULUI

- Bază solidă de capital compusă din instrumente eligibile de nivel 1 de calitate ridicată: capital social, rezultat reportat, rezerve
- Nivel confortabil al adecvării capitalului: indicatorul de solvabilitate a ajuns la 17,0% la decembrie 2014 față de 14,2% la decembrie 2013

	2012	2013	2014
Indicator de solvabilitate	14.0%	14.2%	17.0%
Fonduri proprii (Mil RON)	4,364	3,858	4,571
Active ponderate la risc (Mil RON)	31,291	27,170	26,873
Cerințe de capital (Mil RON)	2,499	2,174	2,150

Notă: Cifre conform Basel III in 2014 si Basel II in 2013 si 2012, considerând discrețiile naționale

CAPITOLUL 04

BRD ÎN 2014

POZIȚII PUTERNICE PE MAI MULTE PIEȚE

- **Model matur de bancă universală**
- **Poziții puternice pe numeroase piețe și rezultate excelente pe segmente cheie:**
 - Reafirmarea poziției de lider în sectoare ca energie, retail și telecomunicații
 - Lider pe piața de factoring (la finalul lunii iunie 2014)
 - Poziție solidă și în creștere pe piața de administrare a activelor (creștere de 64% a activelor administrate)
 - Câștigarea de mandate pentru tranzacții importante pe piața de capital locală
 - Lider pe piața serviciilor de custodie și de depozitare (cota de piață de 66%)
- **Cea mai extinsă rețea între băncile cu capital privat (860 unități)**

TRANZACȚII CORPORATE & INVESTMENT BANKING



**OFERTĂ PUBLICĂ
INIȚIALĂ
BRD - MANAGER**



**EMISIUNE INAUGURALĂ
DE OBLIGAȚIUNI
BRD - MANAGER
PRINCIPAL
COORDONATOR UNIC**



**AIR LIQUIDE
OFERTĂ PUBLICĂ DE PRELUARE
OBLIGATORIE A
DUCTIL BUZĂU
BRD - MANAGER**

- BRD a câștigat mandate pentru servicii de custodie și depozitare pentru SIF Transilvania (250 mil EUR active în depozitare) și SIF Banat Crișana (356 mil EUR active în depozitare), devenind bancă depozitar și custode pentru 4 din cele 5 SIF-uri de pe piața românească.
- Mandate noi pentru servicii de distribuire a dividendelor: Romgaz, Transelectrica, Nuclearelectrica, Michelin, Electroprecizia și reînnoirea contractelor cu clienți existenți : Franklin Templeton (Fondul Proprietatea), OMV Petrom, Transgaz.

OFERIM EXCELENȚĂ PRIN INTERMEDIUL PRODUSELOR NOASTRE

CARDURI PREPAID



Produs exclusiv pe piața din
România

CREDITE PRIMA CASĂ



Lider de piață pentru creditele
noi Prima Casă în 2014

INOVĂM ÎN BENEFICIUL CLIENȚILOR NOȘTRI

MYBRD MOBILE



Cea mai inovatoare soluție de mobile banking de pe piața românească oferă mai multă flexibilitate și posibilități prin funcționalități noi

300.000 CARDURI CONTACTLESS



Plăți rapide disponibile pentru toate cardurile emise în 2014

PRODUSE ȘI SERVICII PREMIATE



<< Cea mai sigură bancă din România >>
în 2014



Reconfirmată ca **Cea mai valoroasă bancă din România** în
Top 100 Cele mai valoroase
companii din România



INTERNETICS
premiaza inteligenta online_

<< **Best financial site** >>
pentru www.brd.ro –
Internetics



<< **Contactless Acquiring
Champion** >> pentru carduri
contactless



Premiul de Excelență pentru
Implicarea în Educația
Financiară



<< **Produs unic pe piața românească** >>
Premiul pentru promovarea inspirată în
media a unui produs unic pe piața
românească “Cardul Cadourilor”



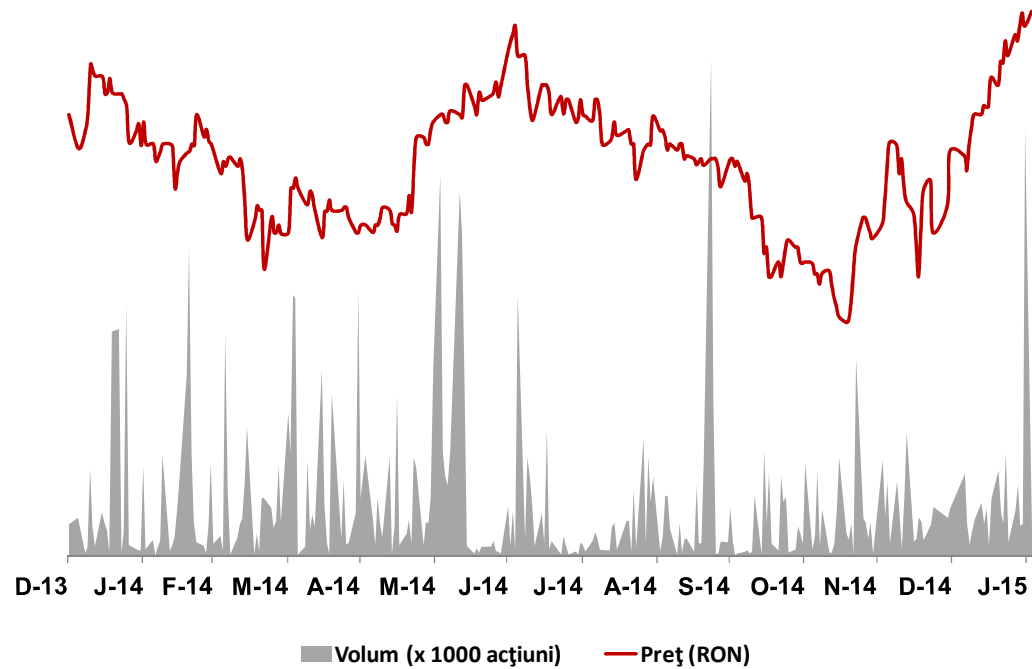
Locul 2 pentru << **Best
Domestic Cash Manager** >>
în România



Premiul pentru << **Best
FX Provider** >>

EVOLUȚIA CURSULUI BURSIER AL BRD

CAPITALIZARE BURSIERĂ 1,5 mld EUR



- BRD face parte din principalii indici de piață ai Bursei de Valori București (BET Index, BET Plus Index, BET-XT Index, BET-TR Index)
- BRD este în Top 5 cele mai mari companii locale cotate la bursa de valori
- Cursul bursier al BRD la data de 6 februarie 2015 era în creștere cu 9,1% an/an

Surse: Bloomberg, Bursa de Valori București



GRUPE SOCIETE GENERALE

BRD ÎN 2014

12 FEBRUARIE 2015 | P.27



CAPITOLUL 05

CONCLUZII

CONCLUZII

- 2014 a fost marcat de revenirea pe profit a BRD și de o îmbunătățire continuă a profilului de risc.
- Pentru 2015, creșterea anuală a PIB este estimată între 2,5% și 3%, influențată pozitiv de politica monetară relaxată. O accelerare a creșterii economice ar putea fi determinată de o mai bună absorbție a fondurilor europene și de redresarea investițiilor, cu preponderență în infrastructură.
- Misiunea BRD este de a se afla printre principalii actori economici care vor asigura condițiile relansării investițiilor.
- Într-un sens mai larg, BRD va continua să se bazeze pe modelul său solid de bancă universală și pe capacitatea sa de a oferi soluții inovatoare și consiliere personalizată unei baze largi de clienți, pentru a crește și mai mult gradul de satisfacție a clienței.
- În privința rezultatelor financiare, se estimează o îmbunătățire semnificativă a profitabilității, prin normalizarea costului riscului.

CALENDAR FINANCIAR - 2015

- 9 Aprilie: Adunarea Generală a Acționarilor
- 9 Aprilie: Publicarea Raportului Anual pe 2014
- 6 Mai: Publicarea rezultatelor la trimestrul I 2015
- 3 August: Publicarea rezultatelor la semestrul I 2015
- 9 Noiembrie: Publicarea rezultatelor pe primele 9 luni 2015

MULȚUMIM!

Relația cu Investitorii

Tel. : +4 021 380 47 62

Email : investor@brd.ro

Website: www.brd.ro

Sesiune

Q&A