



De la:	Consiliul de Administratie	Ref :
Către:	Adunarea Generală a Acționarilor	PDG : Patrick Gelin
Subiect:	Buget 2007	

Proiect de decizie

Adunarea Generală a Acționarilor aproba bugetul de venituri si cheltuieli pe anul 2007, precum si programul de activitate pe exercitiul financiar al anului 2007.

REZUMAT

In anul 2007 se asteapta ca mediul economic si bancar sa inregistreze aceleasi tendinte ca in anul precedent:

- cresterea sustinuta a PIB global, insotita de o reducere limitata a inflatiei
- activitate bancara in crestere puternica, dezvoltarea bancarizarii, care va sustine un nivel ridicat al depozitelor si creditelor; concurenta va ramane acerba.

Strategia noastra comerciala valorifica oportunitatile oferite de acest context.

Pe segmentul de retail ne vom axa in continuare pe extinderea retelei de agentii, dezvoltarea parcului de ATM-uri si POS-uri si oferte de produse adecvate diferitelor segmente de clientela, pentru atragerea intr-un ritm accelerat de noi clienti si fidelizarea celor existenti.

In ceea ce priveste clientela comerciala, prioritatea noastra va fi continuarea sustinerii dezvoltarii intreprinderilor mici si mijlocii care constituie o componenta majora a fondului nostru de comert.

De asemenea, dorim sa ramanem banca de referinta pentru marii clienti corporativi, romani si multinationali.

Portofoliul de credite va inregistra o crestere semnificativa ceea ce va asigura cresterea veniturului net bancar, in conditiile in care marjele de intermediere (a)



BRD

GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

sunt în continua scădere. Totodată evoluția Venitului Net Bancar (*b*), estimată la +25 - +30%, va fi influențată semnificativ și de volumul comisioanelor a căror pondere este prevăzută să crească, urmare a diversificării gamei de produse și servicii.

Cheltuielile generale vor cunoaște o creștere de aproximativ 30 - 35%, similară cu cea din anul precedent, datorată în mare măsură dezvoltării rețelei de agenții.

Rezultatul Brut de Exploatare (*c*) va înregistra o creștere de peste 25%. Obiectivul nostru este de a menține Coeficientul de Exploatare (*d*) în jurul valorii de 50%.

Costul net al riscului (*e*), se estimează să rămână sub 80 BP .

Pe ansamblu, rentabilitatea se va menține la un nivel ridicat în 2007, cu un ROE (*f*) de peste 30% și un Rezultat Net în creștere cu peste 15%.

- (a) Marja de intermediere: marja de dobândă raportată la soldul mediu al creditelor
- (b) Venitul Net Bancar (VNB): marja de dobândă (diferența dintre veniturile și cheltuielile cu dobânzile), comisioanele, rezultatul activității de schimburi valutare și alte venituri
- (c) Rezultatul Brut de Exploatare: diferența dintre Venitul Net Bancar și Cheltuielile Generale
- (d) Coeficientul de exploatare: raportul dintre Cheltuielile Generale și Venitul Net Bancar
- (e) Costul net al riscului: constituiri și reluări de provizioane și recuperări de creanțe amortizate
- (f) Rentabilitatea capitalului (ROE): raportul dintre Rezultatul Net și Fondurile proprii medii

BUGET 2007: EVOLUTIA REZULTATELOR FINANCIARE

(Date consolidate : BRD + BRD Finance + BRD Sogelease+BRD Securities)

	Realizat 2005	Realizat 2006	Evolutie 06/05	Previziuni 2007
RESURSE SI PLASAMENTE (M RON)				
Depozite	14.681	19.667	34%	+25 %
Persoane fizice	5.248	7.217	38%	
Persoane juridice	9.433	12.450	32%	
Credite	10.464	18.715	79%	+35 %
Persoane fizice	4.346	9.283	114%	
Persoane juridice	6.118	9.433	54%	
REZULTAT (M RON)				
Venit net bancar (a)	1.402,9	1.772,0	26%	+25 % - + 30 %
Cheltuieli generale	(651,9)	(860,5)	32%	+30% - + 35 %
Rezultat Brut de Exploatare	751,0	911,5	21%	> 25 %
Rezultat Net	576,4	687,6	19%	>15%
INDICATORI				
ROE (b)	38%	36%		aprox. 30%
Coeficient de exploatare (c)	46%	49%		aprox. 50%
Costul riscului comercial (d)	74 PB	66 PB		aprox. 80 PB
Investitii (Meuro)	29	67		65 - 70 Meuro

Notes :

a) Venituri din dobanzi, cheltuieli cu dobanzi, comisioane, rezultate din diferente de schimb valutar si venituri diverse

b) Rezultat net / Fonduri proprii medii

c) Venit net bancar / Cheltuieli generale

d) Costul riscului comercial / credite brute (in puncte de baza)