

București, 29 octombrie 2010

Performanța operațională a BCR în primele trei trimestre din 2010 a crescut cu 3,6% într-un context economic dificil

I. Principalele REZULTATE FINANCIARE pentru GRUPUL BCR¹:

Performanță operațională mai bună, susținută de generarea continuă de venituri și de controlul costurilor

Rezultatul operațional a crescut până la **2.304,4 milioane lei (548,4 milioane EUR)** în primele trei trimestre din 2010, **cu 3,6% mai mult** față de primele nouă luni din 2009 pe baza generării continue de venituri și a controlului costurilor. Creșterea **venitului operațional** s-a încetinit (majorare cu 57,4 milioane lei sau cu 1,6% față de primele nouă luni ale anului 2009) fiind însoțită însă de **diminuarea cheltuielilor operaționale** (în scădere cu 23,6 milioane RON sau 1,9% pe an. **Profitul net după impozitare și plata intereselor minoritare** s-a ridicat la **494,5 milioane lei (117,7 milioane EUR)** în scădere cu 29,3% față de sfârșitul lunii septembrie 2009, în principal ca urmare a cheltuielii mai mari cu provizioanele generate de condițiile dificile de pe piață care au un impact major asupra clienților BCR și a impactului implementării OUG 50/2010 asupra veniturilor din comisioane.

Eficiență îmbunătățită și management pozitiv al riscurilor în condițiile unui mediu economic foarte solicitant

Raportul cost-venit s-a îmbunătățit la 35,1% la finele T3 2010 (36,3% la sfârșitul lunii septembrie 2009). **Rentabilitatea capitalului (ROE)** s-a diminuat la 9,5% la sfârșitul lui septembrie (14,5% la sfârșitul lui septembrie 2009). Creditele neperformante (NPL) au continuat să crească conform așteptărilor datorită condițiilor nefavorabile de pe piață care afectează clienții, dar pot fi gestionate, cu o rată de acoperire care se menține la un nivel confortabil de **126%** (garanții și provizioane). Evoluția NPL a determinat creșterea **Costurilor de risc** cu 7% (104,3 milioane lei).

Afacerea și-a continuat creșterea potrivit așteptărilor în condițiile unei economii slăbite

Față de anul trecut, BCR (numai banca) și-a menținut la **aproximativ 22% cota de piață la credite**, datorită unei creșteri ușoare a creditelor pentru locuințe (+0,8 p.p. creștere anuală) și unei poziții relativ stabile pe segmentul corporate. Banca are o poziție puternică în ceea ce privește lichiditatea și baza de capital, precum și o ofertă mai bună, adaptată contextului economic și concurențial actual. În ceea ce privește pasivele, BCR deține 1/5 din depozitele create de clienți datorită unei politici de prețuri competitive și forței mărcii BCR. Operațiunile de retail se auto-finanțează, raportul dintre creditele și depozitele retail (LTD) menținându-se la aproximativ 84%, conform standardelor locale.

„Rezultatul operațional pozitiv demonstrează capacitatea BCR de a răspunde corespunzător la condițiile dificile de pe piață. Adoptăm o abordare prudentă a riscului, dat fiind contextul economic încă dificil. BCR este bine pregătită pentru a face față cu succes acestei situații; vom continua să ne ajutăm

¹ Toate datele financiare prezentate mai jos reprezintă rezultatele financiare consolidate, neauditate, ale Grupului Banca Comercială Română (BCR) la data de 30 septembrie 2010, în conformitate cu IFRS. Dacă nu se fac alte precizări, cifrele din 2010 sunt comparate cu cele din 30 septembrie 2009. De asemenea, dacă nu se fac alte precizări, cursurile de schimb valutar utilizate pentru conversia din LEI în EUR sunt cele furnizate de Banca Centrală Europeană. Contul de profit și pierderi a fost convertit folosind cursul mediu de schimb valutar pentru T3 2010 de 4,2018 RON/EUR pentru T3 2010 și cursul mediu de schimb valutar pentru T3 2009 de 4,2112 RON/EUR pentru T3 2009. Datele din bilanț la 30 septembrie 2010 și la 31 decembrie 2009 au fost convertite folosind cursul de schimb valutar de închidere din datele respective (4,2718 RON/EUR la 30 septembrie 2010, respectiv 4,2363 RON/EUR la 31 decembrie 2009). Toate variațiile procentuale sunt calculate pe baza valorilor exprimate în LEI.

clienții să traverseze această perioadă precum și să căutăm soluții pentru a ajuta România să reia creșterea economică ” a declarat Dominic Bruynseels, CEO al BCR.

II. PREZENTARE GENERALĂ A PERFORMANȚELOR FINANCIARE ALE GRUPULUI BCR

Profitul operațional al Grupului BCR a crescut cu 3,6% la **2.304,4 milioane lei (548,4 milioane EUR)** de la 2.223,4 milioane lei (528,0 milioane EUR) în primele 9 luni din 2009, ca rezultat al creșterii venitului operațional combinat cu un control mai bun și eficient al costurilor.

Venitul operațional a crescut ușor de la 3.492,5 milioane lei (829,3 milioane EUR) la **3.549,9 milioane lei (844,9 milioane EUR)**. Principalul motor al acestei îmbunătățiri a fost creșterea **venitului net din dobânzi** la nivelul Grupului BCR (creștere cu 7,3% sau 197,2 milioane lei față de sfârșitul lunii septembrie 2009) de la 2.689,7 milioane lei (638,7 milioane EUR) la **2.886,9 milioane lei (687,1 milioane EUR)** deși s-a aflat sub presiunea generată de diminuarea ratelor dobânzilor, concurența crescândă și un volum al cererii redus.

Venitul net din taxe și comisioane a scăzut față de luna septembrie a anului trecut ca rezultat al implementării OUG 50/2010 care a redus veniturile din comisioane și al unui volum de afaceri mai scăzut.

Rezultatul operațional a fost afectat și de scăderea cu 28,7% a **venitului net din tranzacționare** comparativ cu rezultatul de la finele lunii septembrie 2009, generată unei perioade de volatilitate ridicată a leului la începutul trimestrului trei 2010.

Cheltuielile operaționale au scăzut ușor de la 1.269,1 milioane lei (301,4 milioane EUR) în primele trei trimestre din 2009 la **1.245,5 milioane lei (296,4 milioane EUR)**, ca rezultat al unor îmbunătățiri continue de eficiență și productivitate care au contracarat creșterea TVA. BCR a continuat investițiile în „costurile bune” care aduc valoare pentru clienți, precum dezvoltarea canalelor alternative de distribuție și a rețelei de unități retail (10 unități noi față de anul trecut).

Profitul net consolidat după impozitare și plata intereselor minoritare în primele trei trimestre din 2010 este de **494,5 milioane lei (117,7 milioane EUR)**, mai mic cu 29,3% față de sfârșitul lunii septembrie 2009 în principal din cauza cheltuielilor mai mari cu provizioanele, a scăderii veniturilor din comisioane și a scăderii rezultatului net din tranzacționare.

Costurile de risc

BCR a realizat o ajustare corespunzătoare a provizionării de risc adaptată mediului economic în continuare dificil. Ritmul de formare a NPL s-a diminuat în 2010 pe fondul reducerii ratelor de dobândă, al stabilizării relative a monedei naționale și al reducerii provizioanelor pentru creditele retail negarantate, dar rămâne încă la un nivel ridicat și nu se așteaptă o scădere în viitorul apropiat.

Costurile nete cu **provizioanele de risc pentru credite și avansuri** au totalizat 1.590,3 milioane lei (378,5 milioane EUR) conform așteptărilor în condițiile în care în special IMM-urile au continuat să resimtă constrângeri în ceea ce privește fluxurile de numerar, lichiditatea și profitabilitatea, iar ajustările macroeconomice au afectat inevitabil nivelul veniturilor gospodăriilor și comportamentul acestora în privința cheltuielilor.

Este de așteptat ca situația dificilă de pe piață să se mențină în ultimul trimestru al anului 2010, dat fiind că este de așteptat ca PIB să reintre în zona negativă în T3 2010, din cauza scăderii puternice a cheltuielilor publice, precum și a recente creșteri a TVA care va exercita presiuni suplimentare asupra cererii interne. Cu toate acestea, preconizăm o tendință ascendentă lentă de la un trimestru la altul începând cu T4 2010.

Portofoliul de credite a evoluat satisfăcător, în condițiile date – NPL s-au menținut la un nivel suportabil, cu o pondere de **16,6%** în portofoliul total de credite. Grupul BCR se bucură de o rată de acoperire a creditelor neperformante confortabilă, de aproximativ **126%** (garanții și provizioane).

BCR continuă să se concentreze pe găsirea soluțiilor durabile pentru a ajuta clienții să își reorganizeze situațiile financiare specifice – mii de persoane fizice și companii beneficiază deja de astfel de soluții care îi ajută pe parcursul acestei perioade dificile.

În același timp, BCR are o abordare prudentă a creditării, adaptată climatului operațional actual.

Ratele de solvabilitate se situează confortabil peste nivelurile impuse. Rata de acoperire a capitalului de rang 1+2 la sfârșitul lunii septembrie 2010 este de aproximativ **12,6%** RAS față de cerințele actuale ale Băncii Naționale a României de minimum 10,0% și de aproximativ **15,0%** IFRS consolidat. Rata de solvabilitate (RAS) s-a îmbunătățit considerabil în T3 2010, demonstrând clar soliditatea BCR și sprijinul continuu din partea Erste Group. (RAS: Standardele de contabilitate românești)

III. INDICATORII ACTIVITĂȚII BCR (numai banca – valori neconsolidate, IFRS)

BCR a continuat să administreze o activitate solidă și durabilă potrivit așteptărilor în condițiile unui mediu economic încă perturbat.

Activele totale ale băncii au crescut cu 1,62% la **65.569,9 milioane lei** (15.349,4 milioane EUR) la 30 septembrie 2010 de la 64.526,8 milioane lei (15.231,8 milioane) la 31 decembrie 2009.

BCR și-a menținut poziția pe piața creditului la aproximativ 22% cotă de piață, conform strategiei sale de afaceri și management al riscului și a așteptărilor într-un mediu economic perturbat, datorită unor creșteri la creditele pentru locuințe (+0,8 p.p. anual) și poziției relativ stabile pe segmentul corporate.

Creditarea a evoluat conform așteptărilor în contextul unei cereri eligibile slabe. Volumul cumulat al **împrumuturilor acordate clienților** (înainte de provizioane, IFRS) s-a majorat cu 325,9 milioane lei (creștere cu 0,70%) la **46.840,0 milioane lei** (10.965,9 milioane EUR) de la 46.514,1 milioane lei (10.979,8 milioane EUR) la sfârșitul anului 2009 și cu 1,96% față de sfârșitul lunii septembrie 2009 și este în continuare bine echilibrat pe segmente de clienți și industrii.

În T3 2010, creșterea în creditarea clienților a fost stimulată în continuare de segmentul corporate, așa cum era de așteptat. **Creditarea corporate** a crescut cu **4,0%** față de perioada similară din anul trecut, susținută de necesarul de capital de lucru al companiilor și de cererea de finanțare din partea sectorului public.

Portofoliul de credite retail (care include persoanele fizice și microîntreprinderile) a scăzut cu **2,78%** față de finele anului trecut, în concordanță cu situația veniturilor populației și cu tendințele pieței. Tendința pozitivă a creditelor garantate (credite ipotecare și de consum garantate) având ca principal motor programul guvernamental de creditare „Prima Casă” a fost contrabalansată de declinul puternic al creditării negarantate.

Impactul pozitiv al programului „**BCR Prima Casă**” este de așteptat să continue, BCR fiind cea mai activă bancă din program cu o valoare totală de peste **465 milioane EUR** a creditelor acordate unui număr de aproape **11.500 de familii** începând din luna august 2009, familii care au reușit astfel să obțină prima lor casă. Se preconizează o revenire mai puternică a creditării ipotecare și în continuare datorită programului Prima Casă.

Ponderele **creditelor în monedă națională** în portofoliul băncii - de **42%** din total credite – a depășit media pieței și arată o structură valutară adecvată a portofoliului. Portofoliul de credite în valută este dominat de creditele în EUR (**56%** din total portofoliu). Nu au fost acordate credite în CHF sau alte valute „exotice”.

Portofoliul de credite corporate reprezintă **53,2%** din total credite clienți, în timp ce **creditele retail** (inclusiv microîntreprinderile) reprezintă **46,8%**.

Creditele garantate reprezintă aproximativ 70% din portofoliul total de credite.

Depozitele de la clienți au scăzut ușor cu 2,63% față de anul trecut până la **34.883,9 milioane lei** (8.166,1 milioane EUR) de la 35.824,9 milioane lei (8.456,6 milioane EUR) la sfârșitul anului 2009 ca urmare a unei reduceri mai mari a depozitelor corporate, mai volatile (-6,2% față de anul trecut) combinata cu o scădere moderată a depozitelor retail, mai stabile (-1,32% față de anul trecut).

Depozitele în lei sunt predominante (65%), crescând ușor cu 1,41%, în timp ce depozitele în valută au scăzut cu 1,5%.

Banca și-a menținut poziția nr.1 pe piață pe segmentul depozitelor primare. Depozitele clienților reprezintă principala sursă de finanțare a BCR, iar banca se bucură totodată de o susținere puternică din partea băncii-mamă. În același timp, BCR acordă toată atenția diversificării și lărgirii bazei sale de finanțare (de exemplu, prin politica inteligentă de stabilire a prețurilor care încurajează economisirea pe termen lung și prin programul său MTN).

BCR și-a extins ușor și în 2010 **rețeaua de unități retail**, dezvoltând în același timp canalele alternative de distribuție ca urmare a strategiei sale menită să încurajeze utilizarea tranzacțiilor fără numerar. BCR a adăugat **6 noi unități** în rețeaua sa de retail în primele nouă luni din 2010, ajungând la un total de **667 unități retail operaționale** la sfârșitul lunii septembrie 2010 (10 unități de retail adăugate rețelei BCR față de septembrie 2009).

Banca a dezvoltat cu succes funcționalitățile serviciilor de Internet Banking și Phone Banking (cunoscute ca pachet de servicii financiare „BCR 24 Banking”), a continuat dezvoltarea activității de carduri și și-a extins gama de servicii prin ATM, de asemenea.

Pachetul de servicii financiare „BCR 24 Banking” evidențiază migrația constantă a clienților de la tranzacțiile cu numerar către online banking, numărul tranzacțiilor prin „BCR 24 Banking” crescând cu peste 10% pe trimestru – 40-50% creștere anuală. Doar în T3 2010, clienții BCR au efectuat peste 1.000.000 de tranzacții online prin serviciul Click 24 Banking și peste 600.000 de operațiuni de schimb valutar cu ajutorul aparatelor specializate (ASV).

BCR a continuat și extinderea rețelei de ATM până la **2.244 unități**, adăugând **19** aparate noi în T3 2010 (**8%** creștere anuală), ca și a rețelei de POS la **18.400 unități** (**11%** creștere anuală).

BCR și-a consolidat în continuare poziția de lider pe piața **cardurilor de debit și de credit** gestionând un **portofoliu de 2 milioane de carduri valide**. Ca rezultat al politicii BCR de reducere a operațiunilor cu numerar și al dezvoltării afacerilor, numărul tranzacțiilor de plată la POS cu cardurile emise de BCR a crescut cu 28% și de patru ori la plată cu card la POS-urile BCR indiferent de banca emitentă (față de aceeași perioadă din 2009) – ca efect al strategiei de a atrage în rețeaua sa magazinele de retail cu volum ridicat de vânzări, în timp ce numărul tranzacțiilor cu cardurile BCR la ATM a scăzut cu 10% și cu 7% la total tranzacții la ATM-urile BCR. Valoarea sumelor cheltuite la POS a crescut cu 24% pentru cardurile BCR și de 3 ori și jumătate în general la POS-urile BCR, în timp ce la ATM a scăzut cu 7% în ceea ce privește cardurile BCR și cu 4% în general la ATM-urile BCR.

IV. Evoluția cursului de schimb valutar (cursurile de schimb oficiale ale Băncii Centrale Europene)

	Curs la sfârșitul perioadei			Cursul mediu la finele lunii		
	septembrie 2010	decembrie 2009	% variație	septembrie 2010	septembrie 2009	% variație
LEI/EUR	4,2718	4,2363	0.84%	4,2018	4,2112	-0,22%

variație pozitivă = devalorizare față de EUR, variație negativă = apreciere față de EUR

Întrebări la:

BCR, Direcția Comunicare

Bld. Regina Elisabeta 5, București, Fax: 004021 313 0117

Corneliu Cojocaru, Tel. 004021 312 0056, e-mail: cornel.cojocaru@bcr.ro

Ionut Stanimir, Tel. 004021 312 0056, e-mail: ionut.stanimir@bcr.ro

Cezar Marin, Tel. 004021 312 0056, e-mail: cezar.marin@bcr.ro

Acest text este disponibil și pe pagina web a BCR la adresa <http://www.bcr.ro>

Anexa I

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT AL GRUPULUI BCR (IFRS)

- sume exprimate în milioane LEI

	30 sept. 2010	30 sept. T3 2009	% variație
Venituri din dobânzi și alte venituri asimilate	5.290,1	6.686,2	-20,9%
Cheltuieli cu dobânzi și si alte cheltuieli asimilate	<u>(2.403,2)</u>	<u>(3.996,4)</u>	-39,9%
Venituri nete din dobânzi	2.886,9	2.689,7	7,3%
- Provizioane de risc pentru credite și avansuri	(1.590,3)	(1.486,0)	7,0%
Venituri din taxe si comisioane	647,8	672,3	-3,6%
Cheltuieli cu taxe si comisioane	<u>(217,0)</u>	<u>(195,2)</u>	11,2%
Venituri nete din speze si comisioane	430,9	477,2	-9,7%
Venit net din tranzacționare	232,1	325,6	-28,7%
Cheltuieli cu personalul	(619,5)	(675,9)	-8,4%
Alte cheltuieli administrative	(483,3)	(464,5)	4,0%
Amortizarea activelor fixe	(142,7)	(128,6)	11,0%
Alte rezultate operaționale	(158,2)	(81,2)	94,9%
Rezultatul activelor financiare – la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	1,1	35,4	-97,0%
Rezultatul activelor financiare – disponibile pentru vânzare	<u>35,2</u>	<u>143,6</u>	-75,5%
Profit înainte de impozitare	592,2	835,2	-29,1%
Impozit pe profit	<u>(97,5)</u>	<u>(140,2)</u>	-30,4%
Impozit pe profit	494,7	695,0	-28,8%
Interese minoritare	<u>(0,2)</u>	<u>4,5</u>	<-100,0
Profit net după plata intereselor minoritare	494,5	699,5	-29,3%

Anexa II

Bilanțul consolidat (IFRS)

- sume exprimate în milioane LEI

ACTIVE	30-sep-10	31 dec 09	% variație	30-sep-09
Numerar și plasamente la băncile centrale	8.535,3	9.896,5	-13,8%	9.358,5
Credite și avansuri la instituții de credit	1.436,3	1.893,0	-24,1%	4.270,7
Credite și avansuri acordate clienței	51.299,9	51.160,3	0,3%	50.582,5
- Provizioane de risc pentru credite și avansuri	(4.946,9)	(3.777,4)	31,0%	(2.964,6)
Active deținute pentru tranzacționare	501,2	401,4	24,9%	1.015,4
Active financiare – la valoare justa prin cont de profit sau pierdere	49,6	165,5	-70,1%	160,1
Active financiare – disponibile pentru vânzare	4.512,6	3.063,2	47,3%	2.748,4
Active financiare – păstrate până la scadență	4.281,5	2.388,9	79,2%	1.503,7
Imobilizări necorporale	427,8	389,2	9,9%	352,0
Imobilizări corporale	1.658,3	1.726,6	-4,0%	1.690,6
Creanțe fiscale	237,7	206,3	15,2%	106,1
Alte active	2.451,5	1.823,7	34,4%	1.944,7
Active deținute pentru vânzare	<u>38,8</u>	<u>65,5</u>	-40,8%	<u>50,1</u>
Total active	70.483,4	69.402,8	1,6%	70.818,3
DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII				
Sume datorate instituțiilor de credit	21.272,4	21.123,5	0,7%	22.829,2
Sume datorate clienților	35.347,8	35.628,1	-0,8%	35.333,6
Obligațiuni emise și alte fonduri împrumuturi	642,2	534,7	20,1%	665,0
Datorii deținute pentru tranzacționare	1.899,7	1.756,8	8,1%	1.671,8
Alte provizioane	233,0	188,6	23,6%	194,4
Datorii fiscale	440,9	364,8	20,9%	292,3
Alte datorii	1.567,3	1.298,8	20,7%	1.594,8
Capital subordonat	1.962,4	1.906,1	3,0%	1.833,8
Capital propriu total	7.117,8	6.601,4	7,8%	6.403,2
Capital al acționarilor	7.090,8	6.574,6	7,9%	6.375,3
Capital al acționarilor minoritari	<u>26,9</u>	<u>26,8</u>	0,5%	<u>27,9</u>
Total datorii și capitaluri proprii	70.483,4	69.402,8	1,6%	70.818,3