

Bucuresti, 29 iulie 2011

Profitul trimestrial al BCR s-a majorat cu 7,8% într-un mediu economic aflat în creștere foarte lenta

I. PRINCIPALELE REZULTATE FINANCIARE ALE GRUPULUI BCR ¹:

BCR a continuat să își îmbunătățească rezultatele financiare trimestriale pe fundalul unui mediu economic încă dificil.

Rezultatul operațional s-a îmbunătățit cu 5,5% față de T1 2011 urcând la **642,3 milioane RON (154,4 milioane EUR)**, pe fundalul unui mediu economic încă dificil. Rezultatul operațional s-a îmbunătățit continuu pe parcursul ultimelor trei trimestre dar se situează sub rezultatul operațional al T2 2010 din cauza condițiilor dificile de piață: rate de dobândă mai mici, un nivel scăzut al cererii de credite eligibile și impactul noii legi a contractelor de credit pentru consumatori (fosta OUG 50). **Cheltuielile operaționale s-au redus cu 5,6% față de T1 2011** fiind administrate cu grijă într-un mediu încă puternic inflaționist. **Profitul net trimestrial** atribuibil acționarilor s-a situat la **82,0 milioane RON (19,7 milioane EUR) în creștere cu 7,8% față de T1 2011**, continuând trendul crescător înregistrat în acest an după declinul sever din S II 2010, într-un mediu economic ostil.

Eficiență și riscuri administrate cu grijă

Raportul cost-venit rămâne la un nivel bun de 40,9% în S1 2011 deși a fost afectat de generarea mai redusă de venituri. Formarea de împrumuturi neperformante a continuat să încetinească în T2 2011 față de T1 2010, dar rămâne la un nivel ridicat și nu este așteptat să se reducă semnificativ pe termen scurt. Împrumuturile neperformante rămân la un nivel controlabil, cu o **rată de acoperire de 126,4% (garanții și provizioane)**. Încetinirea formării de împrumuturi neperformante este confirmată și de **scăderea costurilor de risc trimestriale cu 29.8 milioane RON față de T2 2010**.

BCR continuă dezvoltarea afacerii în pofida unei economii fragile

BCR (doar banca) **și-a sporit activele cu aproape 5,6% față de T1** până la 72,4 miliarde RON, cea mai ridicată valoare înregistrată în istoria băncii. În consecință, **cota de piață a băncii, după active, s-a majorat până la 20,7% (+0,9pp de la începutul anului) și se află pe un trend crescător**. Cota de piață a băncii pe creditare a rămas stabilă la aproximativ 20% la sfârșitul lunii iunie datorită unei bune activități pe segmentul de creditare a companiilor și unei consolidări a cotei de piață la 28% pe segmentul împrumuturilor ipotecare în EUR. Pe segmentul depozitelor retail BCR și-a consolidat cota de piață (+0,3pp de la începutul anului) la 23,3% din depozitele persoanelor fizice din România, datorită unei politici de preț atractiva și flexibila adresata clienților loiali și a forței brandului BCR - cel mai de încredere brand financiar din România. Operațiunile de retail se autofinanțează, iar raportul credite-depozite se situează la 72,4%, în conformitate cu standardele locale. Banca dispune de o lichiditate și o bază de capital puternice, mult deasupra nivelurilor minime obligatorii.

“Mediul economic intern și internațional rămâne dificil, afectându-i pe clienții noștri și ca urmare pe noi înșine. Cererea de credite rămâne redusă în contextul unei reveniri economice graduale”, a declarat

¹ Toate datele financiare prezentate mai jos reprezintă rezultatele financiare consolidate, neauditate, ale Grupului Banca Comerciala Romana (BCR) pentru T2 2011 și S1 2011, în conformitate cu IFRS. Dacă nu se fac alte precizări, cifrele pentru S1 2011 sunt comparate cu cifrele pe S1 2010. De asemenea, dacă nu se fac alte precizări, ratele de schimb valutar utilizate pentru conversia în EUR sunt cele furnizate de Banca Centrală Europeană. Contul de profit și pierdere a fost convertit folosind cursul mediu de schimb valutar pentru H1 2011, de 4,1855 RON/EUR când se face referire la S1 2011 și cursul mediu de schimb valutar pentru S1 2010 de 4,1770 RON/EUR când se face referire la T1 2010. Bilanțul la 31 decembrie 2010 și bilanțul la 30 iunie 2011 au fost convertite folosind cursul de schimb valutar de închidere la respectivele date (4,2435 RON/EUR pentru S1 2011 și respectiv 4,2620 RON/EUR la 31 decembrie 2010). Toate variațiile procentuale sunt calculate pe baza valorilor exprimate în RON.

Dominic Bruynseels, CEO BCR. *“Pe acest fundal, rezultatul operațional al BCR a continuat să se îmbunătățească în cel de al doilea trimestru, continuând evoluția începută în luna septembrie a anului trecut. Aceasta demonstrează că suntem capabili să ne adaptăm afacerea la condițiile de piață curente, în timp ce continuăm să operăm eficient. Am rămas în permanență aproape de clienții noștri, încercând să îi ajutăm să își atingă obiectivele și să sprijinim în același timp economia românească să își revină cat mai repede,”* a adăugat Bruynseels.

II. PREZENTARE GENERALĂ A PERFORMANȚELOR FINANCIARE ALE GRUPULUI BCR

Profitul operațional al grupului BCR a continuat să crească în T2 2011, urmând declinului înregistrat în S2 2010 - rezultatul la T2 este cu 5,5% peste cel din T1 2011, atingând valoarea de **642,3 milioane RON (154.4 milioane EUR)** - ca rezultat al creșterii marginale a venitului operațional în combinație cu scăderea cheltuielilor operaționale. Pentru S1 2011 rezultatul operațional atinge 1.251,0 milioane RON (298,9 milioane EUR), mai mic față de S1 2010 (1.634,0 milioane RON adică 391,2 milioane EUR) în special datorită reducerii venitului operațional.

Venitul operațional net își revine ușor în termeni trimestriali (+0,8% în T2 față de T1 2011) atingând valoarea de **1.063,1 milioane RON (255,6 milioane EUR)** în T2 2011. Această îmbunătățire se datorează creșterii venitului net din tranzacționare care a echilibrat scăderea veniturilor din dobânzi și comisioane cauzată de scăderea ratelor dobânzilor și efectului puternic al acestei scăderi asupra veniturilor din dobânzi (în scădere cu 9,4% trimestrial), care este afectat de asemenea de nivelul scăzut al cererii de creditare eligibile. Venitul operațional pentru S1 2011 se situează la 2.117,9 milioane RON (506,0 milioane EUR) în scădere cu 13% față de 2.436,8 milioane RON (583,4 milioane EUR) în S1 2010 într-un context marcat de o scădere continuă a marjei de dobândă nete (în scădere cu aproximativ 20% în 2011 față de aceeași perioadă din 2010), un nivel scăzut al cererii de creditare eligibile și o concurența crescândă pentru afacerile de calitate. Implementarea în 2011 a legii referitoare la contractele de credit pentru consumatori (fostă OUG 50) a remodelat fluxurile de afaceri și a redus veniturile din comisioane ale băncilor atât pentru împrumuturile noi cât și pentru împrumuturile vechi, în comparație cu S1 2010.

Rezultatul net din tranzacționare în T2 2011 s-a triplat până la **136,8 milioane RON (32,8 milioane EUR)**, determinat în principal de operațiunile de schimb valutar, dar per total în S1 2011 rezultatul este în scădere față de anul precedent, având în vedere că valoarea record din T2 2010 a revenit la niveluri normalizate. BCR este principalul jucător pe piață românească de titluri de stat și obligațiuni.

Cheltuielile operaționale s-au redus cu 5,6% trimestrial la 420,9 milioane RON (101,2 milioane EUR) de la 446,0 milioane RON (105,9 milioane EUR) în T1 2011, coborând la cea mai scăzută valoare din ultimele 4 trimestre. Cu toate acestea, cheltuielile operaționale din S1 2011 sunt mai ridicate cu 8% față de S1 2010 datorită faptului că BCR a continuat investițiile în "costuri bune" care au sprijinit dezvoltarea afacerii, în special în canalele de distribuție prin internet și carduri precum și în infrastructura IT, alături de modernizarea rețelei de sucursale - toate acestea rezultând în costuri operaționale și cheltuieli de amortizare mai ridicate. Se adaugă și o creștere a costurilor determinată de majorarea TVA de la 19% în S1 2010 la 24%.

Cheltuiala netă în T2 cu **provizioanele de risc** a totalizat 488,5 milioane RON (117,4 milioane EUR) în creștere cu doar 6,8% trimestrial, dar în descreștere cu 5,75% față de T2 2010 demonstrând o încetinire în formarea împrumuturilor neperformante. Astfel, costurile de risc în S1 2011 au scăzut cu aproape 3% față de S1 2010, o dezvoltare conform așteptărilor, având în vedere și condițiile de piață ostile cu care se confruntă clienții persoane fizice și companiile. Segmentul companiilor deține contribuția principală la volumele noi de împrumuturi neperformante în S1 2011, ținând cont de faptul că întreprinderile mici și mijlocii au rămas sub presiune datorită constrângerilor de lichiditate. O revenire graduală este așteptată pe fondul revenirii creșterii economice.

Portofoliul de credite a evoluat satisfăcător în S1 2011, date fiind circumstanțele - **împrumuturile neperformante** rămân la un nivel controlabil, cu o pondere de **17,9%** din totalul portofoliului de credite.

Grupul BCR se bucură de o **rată confortabilă de acoperire** a împrumuturilor neperformante de **126,4% (garanții și provizioane)**. Împrumuturile noi acordate în ultimii doi ani au o rată de neplată foarte scăzută, pe baza faptului că BCR își menține politica de creditare prudentă adaptată mediului actual, în timp ce oferă soluții de sprijin clienților pentru a-i ajuta să treacă de momentele dificile ori să își realizeze aspirațiile. În același timp, BCR continuă să se concentreze pe un management activ al riscului, ceea ce se traduce în rescadențări și restructurări ale împrumuturilor clienților în dificultate, colectare mai bună și eforturi de îmbunătățire a proceselor de aprobare și monitorizare.

Profitul net consolidat după taxe și interese minoritare a continuat să crească trimestrial urmând declinului sever în H2 2010 - rezultatul în T2 2011 este **82,0 milioane RON (EUR 19.7 milioane), în creștere cu 7,8% față de trimestrul anterior**. În contextul dat, profitul net pentru prima jumătate a anului 2011 se ridică la 158,2 milioane RON (37,8 milioane EUR), ceea ce este aproximativ o treime din rezultatul din S1 2010 în special datorită venitului operațional net scăzut și provizionării încă ridicate. Rentabilitatea capitalului se situează la 4,4% la sfârșitul lunii iunie 2011 (+0,1pp față de T12011).

Ratele de solvabilitate se situează confortabil peste nivelurile impuse. **Rata de acoperire a capitalului de rang 1+2** în T1 2011 (date provizorii): aproximativ **11.89%** RAS față de nivelul minim 10% impus de reglementările BNR. De asemenea, **rata de solvabilitate** de aproximativ **16.8%** (IFRS, consolidat Grup BCR, la decembrie 2010) demonstrează în mod clar soliditatea BCR și susținerea continuă din partea Erste Group. (RAS – standarde de contabilitate românești)

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

În T2 2011 BCR a continuat să deruleze afaceri solide și sustenabile în concordanță cu așteptările într-un mediu economic dificil. În prima jumătate a anului 2011, economia României a început o recuperare economică înceată și anevoioasă dar mediul economic general rămâne dificil. Economia este așteptată să crească cu aproximativ 2% în 2011, mai vizibil în special în ultimul trimestru al anului. Contextul financiar internațional rămâne nesigur și foarte multe țări experimentează situații dificile care vor bloca revenirea economică pentru o perioadă. Aceasta va pune presiune pe economia României.

Astfel, cele mai multe afaceri din România se confruntă în continuare cu o reducere dramatică a cererii pentru produsele și serviciile lor. Un număr însemnat de firme chiar s-au închis, în special întreprinderi mici și mijlocii, ceea ce a avut un impact negativ asupra tranzacțiilor pe care acestea le derulează cu BCR. Încrederea consumatorilor individuali continuă să fie influențată de contextul economic general negativ reflectat în reducerea veniturilor cauzată de pachetul de austeritate și creșterea TVA, precum și de temerile de pierdere a locurilor de muncă într-o economie încă în contracție. Drept urmare, aceștia continuă să fie foarte precauți cu cheltuielile lor într-un mediu cu o rată a inflației încă înaltă.

Activele totale ale băncii sunt în creștere cu 3.5% (sau 2.432,3 milioane RON) față de sfârșitul anului 2010, până la **72.377,5 milioane RON** (17.056,1 milioane EUR) la 30 iunie 2011 – cea mai ridicată valoare înregistrată vreodată de BCR. Astfel BCR și-a îmbunătățit poziția de lider de piață până la 20,7% cota de piață (+0,9pp cota de piață față de 31 decembrie 2010).

Creditarea a evoluat relativ bine în S1 în contextul menținerii unei cereri eligibile scăzute, BCR activând ca principalul suport financiar al economiei românești. BCR și-a menținut **cota de piață pe segmentul de creditare** la aproximativ **22%**, datorită unor rezultate bune pe segmentul creditării companiilor și creditării ipotecare.

Volumul agregat al **împrumuturilor către clienți** (înainte de provizioane, IFRS) a crescut marginal în S1 la **48.939,6 milioane RON (11.532,8 milioane EUR)** de la 48.607,7 milioane RON (11.404,9 milioane EUR) la sfârșitul anului 2010 datorită unor rezultate bune în T2 a creditării companiilor, urmând unui declin în primele 3 luni.

BCR a continuat să sprijine sectoarele productive ale economiei. Portofoliul de **credite pentru companii** a crescut cu aproape 4% datorită creșterii în T2 urmând unui T1 mai slab. Această revenire a

trendului de creștere se datorează cererii de capital de lucru din partea companiilor și de finanțare din partea sectorului public.

Pe **segmental retail** volumele au început să crească începând cu luna mai - în al doilea trimestru portofoliul de credite a crescut cu 342 milioane RON după trei trimestre de declin (+1.7% trimestrial, dar portofoliul retail în S1 2011 se află în continuare cu 11.0% sub nivelul S1 2010). Aceasta se datorează derulării campaniei de promovare a creditelor pentru nevoi personale Divers BCR care a generat volume semnificative. Cererea eligibilă de credite rămâne scăzută pe măsura veniturilor scăzute ale populației și datorită faptului ca piața este orientată în special pe refinanțarea împrumuturilor vechi.

Impactul pozitiv al programului "Prima Casa" continuă, iar BCR este liderul programului cu un volum de peste 600 milioane EUR acordate pentru mai mult de 15.000 de familii de la începutul programului, sprijinindu-le astfel să își achiziționează prima lor locuință.

Având în vedere că BCR a fost inițiatorul programului Prima Casă 4, aceasta ar trebui să se reflecte în portofoliul de credite ipotecare și credite garantate în a două jumătate a anului 2011. BCR își menține poziția de lider pe segmentul de creditare imobiliară în EUR cu o cotă de piață de 28% (23% cotă de piață pe segmentul general de creditare ipotecara, având în vedere faptul că BCR nu a acordat împrumuturi în franci elvețieni).

Depozitele de la clienți au înregistrat o creștere trimestrială de 4.7% și de 6.6% anuală până la **37.909,1 milioane RON (8.933,5 milioane EUR)** datorită unui rezultat bun în T2 2011 față de o scădere în T1. Banca și-a consolidat poziția de lider pe segmentul depozitelor primare (+0,8pp cotă de piață de la începutul anului). Depozitele de la clienți rămân principala sursă de finanțare a băncii, în același timp BCR bucurându-se și de sprijinul puternic al băncii mamă.

Oferta curentă **BCR** se situează în **top 3 oferte creditare** în termeni de dobândă, calitate și simplitate a proceselor, **BCR** urmărind să fie **prima alegere a clienților pentru produse de economisire și credite garantate**.

BCR este de asemenea **liderul segmentului de co-finanțări pentru proiecte cu finanțare europeană** unde deține o **cotă de piață de 43%** din proiectele aprobate (valoare totală a proiectelor de peste 11 mld EUR). BCR continuă să implementeze soluții variate pentru a susține revenirea sectorului de întreprinderi mici și mijlocii - în S1 banca a semnat inițiativa JEREMIE (pe baza garanțiilor Fondului European de Investiții BCR va acorda împrumuturi de 200 milioane EUR pentru finanțarea proiectelor întreprinderilor mici și mijlocii) și a semnat cu Banca Europeană de Investiții o facilitare de împrumuturi în valoare de 75 milioane EUR pentru proiecte derulate de IMM și autorități publice în industrie, turism, servicii, agricultură.

Clienții apreciază convenabilitatea serviciilor "**BCR 24 Banking**" și se observă o migrare constantă a tranzacțiilor dinspre numerar către canalele directe (internet, telefon or echipamente multifuncționale). Numărul tranzacțiilor via BCR 24 Banking în S1 2011 (mai mult de 3 milioane tranzacții) este de 1,6 ori mai ridicat față de S1 2010. Valoarea tranzacțiilor prin Click & Alo 24 Banking în S1 este aproape egală cu valoarea pentru întreg anul 2010.

IV. Evoluția cursului de schimb (cursul oficial de schimb ale Băncii Central Europene)

	Cursul la sfârșitul perioadei			Cursul mediu		
	Iun-2011	Dec-2010	% variație	S1-2011	S1-2010	% variație
RON/EUR	4,2435	4,2620	-0,4%	4,1855	4,1770	0,2%

Variație pozitivă = deprecierea față de EUR, variație negativă = aprecierea față de EUR

ANEXA I

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT (IFRS)

- sume exprimate în milioane RON

	30-iun-11	30-iun-10	% Change
Venituri din dobânzi și alte venituri asimilate	3.123,4	3.531,6	-11,6%
Cheltuieli cu dobânzi și si alte cheltuieli asimilate	(1.486,0)	(1.626,1)	-8,6%
Venituri nete din dobânzi	1.637,3	1.905,5	-14,1%
- Provizioane de risc pentru credite și avansuri	(945,9)	(974,7)	-3,0%
Venituri din speze si comisioane	455,0	439,3	3,6%
Cheltuieli cu speze si comisioane	(152,9)	(131,5)	16,3%
Venituri nete din speze si comisioane	302,1	307,8	-1,9%
Venit net din tranzacționare	178,4	223,5	-20,1%
Cheltuieli cu personalul	(416,2)	(397,1)	4,8%
Alte cheltuieli administrative	(340,3)	(313,9)	8,4%
Amortizarea activelor fixe	(110,4)	(91,8)	20,3%
Alte rezultate operaționale	(107,4)	(101,4)	5,9%
Rezultatul activelor financiare – la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	0,7	(2,0)	<-100%
Rezultatul activelor financiare – disponibile pentru vânzare	(0,1)	29,3	<-100%
Profit înainte de impozitare	198,4	585,1	-66,1%
Impozit pe profit	(39,7)	(96,6)	-58,9%
Profit net înainte de interesele minoritare	158,8	488,5	-67,5%
Cota de profit alocată acționarilor minoritari	(0,7)	0,0	>100%
Profit net după interese minoritare	158,1	488,5	-67,6%

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT S2 2011 - defalcare pe trimestre, pe scurt (sume exprimate în milioane RON)

	T2 11	T1 11
Venituri nete din dobânzi și alte venituri asimilate	778,3	859,1
Provizioane de risc pentru credite și avansuri	(488,5)	(457,4)
Venituri nete din speze si comisioane	148,0	154,1
Venit net din tranzacționare	136,8	41,6
Cheltuieli administrative generale	(420,9)	(446,0)
Alte rezultate operaționale	(52,2)	(54,5)
Profit înainte de impozitare	101,6	96,8
Impozit pe profit	(19,3)	(20,3)
Profit net înainte de interesele minoritare	82,3	76,5
Cota de profit alocată acționarilor minoritari	(0,3)	(0,4)
Profit net după interese minoritare	82,0	76,1
Venit operațional	0,0	0,0
Cheltuieli operaționale	1.063,1	1.054,8
Rezultat operațional	(420,9)	(446,0)
Rezultat operațional	642,3	608,8

ANEXA II

BILANȚ CONSOLIDAT AL GRUPULUI BCR (IFRS) LA 30 IUNIE 2011 (IFRS, neauditat)

- sume exprimate în milioane RON

ACTIVE	30-Iun-11	31-Dec-10	%Variație
Numerar și plasamente la băncile centrale	9.341,2	9.545,4	-2,1%
Creanțe asupra instituțiilor de credit	1.072,8	1.771,7	-39,4%
Credite și avansuri acordate clienței	51.457,2	52.238,6	-1,5%
- Provizioane de risc pentru credite și avansuri	(4.916,0)	(4.844,9)	1,5%
Active financiare deținute pentru tranzacționare	970,3	966,9	0,4%
Active financiare – la valoare justă prin cont de profit sau pierdere	44,5	41,9	6,3%
Active financiare – disponibile pentru vânzare	5.447,5	3.925,7	38,8%
Active financiare – păstrate până la scadență	6.928,3	5.442,2	27,3%
Imobilizări necorporale	406,1	424,3	-4,3%
Imobilizări corporale	1.689,8	1.693,9	-0,2%
Creanțe fiscale curente	171,8	192,9	-10,9%
Impozit amânat	40,9	53,6	-23,6%
Alte active	2.163,4	2.130,8	1,5%
Active deținute pentru vânzare	63,9	29,4	>100%
Total active	74.881,7	73.612,4	1,7%
DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII			
Sume datorate instituțiilor de credit	22.695,7	21.823,5	4,0%
Sume datorate clienților	38.384,9	37.828,8	1,5%
Obligațiuni emise și alte fonduri împrumutate	1.006,8	638,1	57,8%
Datorii deținute pentru tranzacționare	33,0	0,0	N/A
Alte provizioane	223,9	253,9	-11,8%
Datorii fiscale curente	3,9	21,7	-82,1%
Impozit amânat	508,5	498,4	2,0%
Alte datorii	2.756,7	3.477,0	-20,7%
Capital subordonat	2.006,1	1.967,3	2,0%
Capital social	7.262,2	7.103,6	2,2%
<i>Capital al acționarilor</i>	7.237,7	7.077,1	2,3%
<i>Capital al acționarilor minoritari</i>	24,5	26,5	-7,4%
Total datorii și capitaluri proprii	74.881,7	73.612,4	1,7%