

București, 30 aprilie 2012

BCR obține un rezultat operațional trimestrial solid, în pofida încetinirii economice

I. DATE REFERITOARE LA GRUPUL BCR¹:

BCR a obținut un rezultat operațional trimestrial solid, într-un mediu economic marcat de provocări

Rezultatul operațional în trimestrul I 2012 s-a ridicat la 610,0 milioane lei (140,3 milioane euro), menținându-se aproape constant față de trimestrul I 2011 (+0,2%), într-un context economic provocator. Condițiile pieței rămân dificile, cu o cerere de credite scăzută și marje de dobândă sub presiune continuă.

Costurile sunt bine gestionate, veniturile sunt afectate de mediul economic dificil

Reflectând o administrare strictă a costurilor în continuare, **cheltuielile operaționale** în trimestrul I 2012 au scăzut în comparație anuală (- 6,1%) până la **418,9 milioane lei** (96,3 milioane euro).

Venitul operațional a scăzut marginal, cu 2.5% în comparație anuală, până la **1.028,9 milioane lei** (236,6 milioane euro), mai ales pe seama diminuării marjelor de dobândă, a cererii scăzute de creditare și a presiunii concurențiale în creștere. În același timp, **venitul operațional** în trimestrul I a crescut cu 4.8% în comparație trimestrială, în principal datorită îmbunătățirii venitului net din tranzacționare și a venitului net din comisioane.

Raportul cost-venit s-a îmbunătățit, coborând la valoarea de 40,7%, la sfârșitul lunii martie 2012, cu toate că a fost afectat de limitarea generării de venituri.

Provizionarea prudentă continuă a influențat profitul din trimestrul I 2012, ceea ce a făcut ca BCR să înregistreze o pierdere netă de 307,8 milioane lei (70,8 milioane euro).

Cheltuiala netă cu **provizioanele de risc pentru credite** a crescut semnificativ în comparație anuală (933,7 milioane lei în T1 2012 versus 457,4 milioane lei în T1 2011), ceea ce a condus la o rată mai bună de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante. Această evoluție reflectă impactul mediului de afaceri dificil asupra clienților corporativi ai BCR și o abordare mai prudentă a creditării în contextul economic dat. Provocările economice au influențat, totodată, formarea creditelor neperformante în T1 - segmentul corporate rămânând principalul generator de volume noi de credite neperformante. Volumul acestora rămâne însă la un nivel acceptabil, cu o rată de acoperire (cu garanții și provizioane) de **107,6%**.

Dezvoltarea afacerilor continuă în ritm mai redus, pe măsură ce economia pare să încetinească

Grupul BCR și-a menținut poziția de lider, cu o cotă de piață de circa 20.8% după active, în pofida unei ușoare scăderi a volumului activelor cu 1,6% (sau 1.226 milioane lei) față de începutul anului până la **75.519,7 milioane lei** (17.234,1 milioane euro).

Portofoliul de credite al BCR a continuat să crească, mai ales datorită creditării pe sectorul retail. Soldul creditelor retail au crescut (+1.6% în comparație trimestrială), în special datorită segmentului creditelor ipotecare. **Cota de piață a BCR** în ceea ce privește creditarea generală s-a menținut la **aproximativ 21%**, la finele lunii februarie 2012, în vreme ce **cota de piață pentru creditele imobiliare în euro** a crescut la aproape **30%** (circa **0,5 pp creștere în trimestrul 1**).

Volumul depozitelor atrase s-a menținut aproape constant, în special datorită clienților retail.

Banca beneficiază de o lichiditate și de o bază de capital solide, peste valorile minime de reglementare.

“Managementul prudent al costurilor și al riscurilor poziționează banca solid pentru atingerea unor rezultate sustenabile în viitor” a declarat Helmuth Karl Hintringer, Vicepreședinte Financiar al BCR.

¹ Toate informațiile financiare de mai jos sunt rezultatele consolidate ale Grupului Banca Comercială Română, ne-auditate, pentru primele trei luni din 2012, conform IFRS. Dacă nu se precizează altfel, cifrele referitoare la primele trei luni ale anului 2012 (1-3 2012) sunt comparate cu cele referitoare la primele trei luni ale anului 2011 (1-3 2011). De asemenea, dacă nu se specifică altfel, cursul de schimb valutar utilizat pentru conversia cifrelor în EURO este cel oferit de Banca Centrală Europeană. Conversia pentru contul de profit și pierdere s-a făcut utilizând cursul mediu pentru 1-3 2012, de 4.3489 RON/EUR, cu privire la rezultatele din perioada 1-3 2012 și cursul mediu de schimb pentru T 1-3 2011 de 4.2122 RON/EUR, referitor la rezultatele din 1-3 2011. Datele de Bilanț la 31 decembrie 2011 și la 31 martie 2012 sunt convertite utilizând cursul valutar de închidere la datele respective (4.3820 RON/EUR la 31 martie 2012 și, respectiv, 4.3233 RON/EUR la 31 decembrie 2011). Toate modificările exprimate procentual se referă la numerele în RON. Rezultatele financiare trimestriale trebuie tratate separat, conform notei de subsol 2 la secțiunea III. REZULTATELE FINANCIARE ÎN COMPARAȚIE TRIMESTRIALĂ.

II. PERFORMANȚA FINANCIARĂ GENERALĂ A GRUPULUI BCR

Profitabilitatea operațională a Grupului BCR s-a menținut solidă în trimestrul 1 2012, cu un **profit operațional de 610,0 milioane lei (140,3 milioane euro)**, aproape neschimbat (+0,2%), în comparație anuală cu 608,8 milioane lei (144,5 milioane euro) la finalul lunii martie 2011. Această evoluție s-a datorat, în principal, rezultatului net din tranzacționare pozitiv combinat cu o scădere a costurilor care au contrabalansat o diminuare a veniturilor operaționale nete, în vreme ce veniturile nete din comisioane au rămas constante.

Venitul operațional a scăzut cu 2,5% în comparație anuală, atingând valoarea de **1.028,9 milioane lei** (236,6 milioane euro), de la 1.054,8 milioane lei (250,4 milioane euro). Ușoara scădere a fost cauzată, în principal, de comprimarea marjelor dobânzilor, cererea scăzută de credite, și presiunea concurențială în creștere, care au afectat **venitul din dobânzi** situat la o valoare de 750,4 milioane lei (în scădere cu 7,6% sau 120,8 milioane lei, în comparație anuală). **Venitul net din comisioane** s-a majorat marginal (+1,0%), până la **155,6 milioane lei** (35,8 milioane euro) în T1 2012, în comparație cu 154,1 milioane lei (36,6 milioane euro) la finele lunii martie 2011.

Rezultatul net din tranzacționare a crescut valoarea veniturilor în trimestrul 1 cu **122,9 milioane lei** (28,3 milioane euro), valoare de aproape trei ori mai mare în comparație anuală (41,6 milioane lei la sfârșitul lunii martie 2011), determinată, în principal de tranzacțiile valutare. BCR își menține poziția de lider pe piața de titluri și obligațiuni din România.

Mulțumită atenției continue acordate administrării costurilor, **cheltuielile operaționale** au scăzut cu 6,1% în comparație anuală până la **418,9 milioane lei** (96,3 milioane euro), de la 446,0 milioane lei în T1 2011, în condițiile continuării investițiilor în instruirea personalului, dezvoltarea canalelor de internet și card (alternative) și în modernizarea rețelei de unități.

BCR continuă să se concentreze pe un management activ și prudent al riscului, ceea ce înseamnă, în principal, rescadențarea și restructurarea împrumuturilor clienților aflați în dificultate, îmbunătățirea proceselor de colectare timpurie și optimizarea proceselor de aprobare și monitorizare a creditelor.

Provizioanele nete pentru credite și avansuri acordate clienților au totalizat **933,7 milioane lei** (214,7 milioane euro), în primele trei luni ale acestui an, față de 457,4 milioane lei în primul trimestru al anului 2011. Această evoluție a condus la îmbunătățirea ratei de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante (52,2% versus 50,1% la sfârșitul anului 2011) și reflectă impactul performanței scăzute a economiei românești asupra clienților corporativi ai BCR. Rata de acoperire cu garanții și provizioane a creditelor neperformante se situa la **107,6%** la sfârșitul lunii martie 2012, pe fundalul unei substanțiale re-evaluări a garanțiilor pe parcursul trimestrului I, în special pe segmentul retail. **Împrumuturile neperformante (NPL)** se mențin la un nivel acceptabil, reprezentând **22,4%** din portofoliul total de credite la sfârșitul lunii martie. Segmentul corporate este principalul contribuitor în ceea ce privește volumele NPL nou-generate, deoarece IMM-urile încă se confruntă cu constrângeri severe de lichiditate și unele companii mari au reintrat în incapacitate de plată.

Provizionarea prudentă a avut impact asupra profitului aferent T1 2012. Ca urmare, BCR a înregistrat în primul trimestru o **pierdere netă după taxe și interese minoritare de 307,8 milioane lei** (70,8 milioane euro), față de un profit net de 76,1 milioane lei (18,1 milioane euro) în T1 2011.

Indicii de solvabilitate se mențin mult peste nivelurile reglementate. Rata capitalului de rang 1+2 în februarie 2012: **12,31%** IFRS, cu rata filtrelor prudentiale, față de min. 10%, potrivit cerințelor actuale ale Băncii Naționale a României. De asemenea, **indicatorul de solvabilitate de 17,09%** (BCR Grup, IFRS) arată clar forța BCR și susținerea constantă a Erste Group.

Raportul cost-venit s-a îmbunătățit la 40,7% la finalul lunii martie 2012 (42,3% la finalul lunii martie 2011).

III. REZULTATELE FINANCIARE ÎN COMPARAȚIE TRIMESTRIALĂ ²

Profitul operațional trimestrial al Grupului BCR se menține solid în contextul unei economii în încetinire. Rezultatul operațional pentru T1 2012 (610,0 milioane lei) este cu 11,3% mai mare decât cel obținut în T4 2011 (548,1 milioane lei) datorită unui control eficient al costurilor, coroborat cu un venit operațional trimestrial solid.

Ca rezultat al unui proces continuu de optimizare a proceselor, **cheltuielile operaționale** în T1 au scăzut cu 3,4 % în comparație trimestrială, la 418,9 milioane lei, de la 433,8 milioane lei în T4 2011.

Venitul operațional în T1 (1.028,9 milioane lei) a crescut cu 4,8% în comparație trimestrială (981,9 milioane în T4 2011), datorită unui venit net din tranzacționare foarte bun, combinat cu o creștere a venitului net din comisioane.

Venitul net din dobânzi a crescut ușor în comparație trimestrială (+ 0,4%) atingând valoarea de 750,4 milioane lei de la 747,3 milioane lei în T4 2011 în pofida contracției continue a marjelor de dobândă acompaniată de cererea de credite încă modestă și concurența tot mai mare pentru afaceri de calitate.

Venitul net din comisioane a crescut cu 15,0% în comparație trimestrială, atingând valoarea de 155,6 milioane lei de la 135,3 milioane lei în T4 2011, pe seama scăderii cheltuielii cu comisioanele.

Rezultatul din tranzacționare a crescut cu 23,8% în comparație trimestrială, având o contribuție pozitivă de 122,9 milioane lei în T1 față de 99,3 milioane lei în T4 2011, datorată creșterii tranzacțiilor de schimb valutar.

Cheltuiala trimestrială netă cu **provizioanele de risc pentru credite și avansuri** a totalizat 933,7 milioane lei, în creștere cu 71,1% în comparație trimestrială, reflectând abordarea prudentă a băncii cu privire la managementul riscului și al creditării, precum și impactul mediului de afaceri dificil asupra segmentului corporativ.

Creșterea provizioanelor în T1 a afectat profitabilitatea băncii, BCR înregistrând în primul trimestru al anului 2012 o pierdere netă de 307,8 milioane lei, față de un profit net de 0,7 milioane lei în T4 2011.

Indicele trimestrial cost-venit s-a îmbunătățit la 40,7% de la 44,2% în T4 2011.

IV. ACTIVITĂȚILE DE BAZĂ PE SCURT (consolidat, IFRS)

BCR administrează bine o afacere sănătoasă și durabilă, într-un mediu economic dificil. Economia românească a pierdut semnificativ din avânt în T1 2012 datorită crizei din zona Euro, partenerul său comercial principal, care absoarbe o cotă de 50% din exporturile sale totale. Pentru întregul an 2012, se estimează o creștere de 1,2% a economiei românești, în condițiile unei recesiuni moderate așteptată pentru zona Euro. În același timp, consumul privat rămâne inhibat, în timp ce investițiile vor fi în continuare influențate de influxul scăzut de investiții străine directe.

Ca rezultat al acestor evoluții, multe companii românești, mai ales în sectoarele IMM și microîntreprinderi se confruntă încă cu o reducere dramatică a cererii pentru produsele și serviciile oferite, multe dintre acestea ajungând chiar să se închidă. Acest fapt are un impact negativ asupra tranzacțiilor pe care acestea le derulează cu BCR.

Clienții retail sunt încă foarte prudenți în ce privește cheltuielile, deoarece continuă să fie influențați de contextul economic dificil care se reflectă în venituri mai mici per gospodărie și în temerile privind păstrarea locului de muncă.

În T1 2012, BCR a continuat să își întărească poziția de lider piață, controlând o cotă de piață de 20,8% după active, în pofida unei scăderi modeste a **activelor totale** ale grupului BCR cu 1,6% (sau 1.226,0 milioane lei) față de începutul anului până la **75.519,7 milioane lei** (17.234,1 milioane euro).

² Toate informațiile financiare de mai sus sunt rezultatele consolidate ale Grupului Banca Comercială Română ne-auditate pentru T1 2012 conform IFRS. Dacă nu se precizează altfel, cifrele referitoare la T1 2012 sunt comparate cu rezultatele financiare din T4 2011. De asemenea, dacă nu specifică altfel, cursul de schimb valutar utilizat pentru conversie în EURO este cel oferit de Banca Centrală Europeană. Conversia pentru contul de profit și pierdere s-a efectuat utilizând cursul mediu de schimb pentru T1 2012 și T4 2011 de 4.3489 respectiv 4.2122RON/EUR atunci când se referă la rezultatele din T1 2012 și respectiv T4 2011. Toate modificările procentuale se referă la cifrele în RON.

Portofoliul de credite a continuat să crească în T1 2012, în contextul unei cereri de credite destul de slabe. Volumul agregat al **creditelor acordate consumatorilor** (înainte de provizioane, IFRS) a crescut modest cu 0,9% de la începutul anului, la valoarea de **53.873,6 milioane lei** (12.294,3 milioane euro), de la 53.376,3 milioane lei (12.346,2 milioane euro) la finalul anului 2011, datorită în special creditării retail.

BCR și-a păstrat **poziția de lider de piață pe partea de creditare, cu o cotă de piață de aproximativ 21% (în februarie 2012)**, și și-a consolidat poziția de lider în creditarea imobiliară retail în euro, cu aproape 30% cotă de piață (+ 0,5 pp la finalul lui februarie 2012 de la începutul anului).

BCR a continuat în 2012 să-și extindă creditarea către sectoarele productive ale economiei, continuând să sprijine clienții corporativi cu potențial bun de afaceri și sectorul public. Portofoliul de **credite corporate** a continuat să se extindă, cu accent pe proiectele de infrastructură și energie regenerabilă.

În zona de **creditare a afacerilor retail** volumele au continuat să crească. Totuși, cererea de credite a rămas în general modestă, potrivit veniturilor disponibile reduse ale populației și tendințelor pieței, orientată, cu precădere, către refinanțarea creditelor mai vechi și către împrumuturile acordate prin programul “Prima Casa 4”.

Programul “Prima Casa” a continuat îmbucurător, iar BCR este liderul celei de a patra etape ale acestui program, precum și al programului în ansamblu. Finanțarea acordată de BCR în “Prima Casa 4” este de aproape 395 milioane euro, aproape 10.500 familii fiind ajutate astfel să își achiziționeze o locuință proprie. În total, de la începutul programului “Prima Casa” BCR a acordat credite de circa 990 milioane euro la peste 25.000 familii.

În prezent, **BCR** are una dintre cele mai atractive oferte de creditare, în ceea ce privește ratele dobânzilor, calitatea și simplitatea procedurilor, scopul său fiind acela de a ajunge **banca de primă alegere**, atât pe partea de creditare, cât și de economisire.

BCR rămâne **banca numărul 1** pe piața **depozitelor primare (20% cotă de piață)**. **Suma datorată clienților** s-a menținut relativ stabilă de la începutul anului la **39.558,5 milioane lei** (9.027,5 milioane euro) la sfârșitul T1 2012, în comparație cu 39.664,3 milioane lei (9.174,5 milioane euro) în T1 2011 (-0,3% în comparație anuală). Depozitele clienților rămân principala sursă de finanțare a BCR, banca bucurându-se totodată de sprijin puternic din partea băncii-mamă.

BCR este, de asemenea, **lider pe piața fondurilor UE**, deținând, în prezent 40% din proiectele aprobate, dintr-un total de peste 12,65 miliarde EUR reprezentând oportunități de finanțate din fonduri UE care se adresează investitorilor privați și autorităților locale. Caracteristică unică pe piața bancară românească, BCR asigură monitorizarea proiectelor co-finanțate, prin asistarea beneficiarilor pe parcursul tuturor fazelor de implementare. BCR continuă să implementeze soluții variate de finanțare, pentru a sprijini revenirea sectorului IMM (precum facilitățile de finanțare JEREMIE, BERD, BEI).

Serviciile bancare “**BCR 24 Banking**” atrag din ce în ce mai mulți clienți. BCR a fost premiată pentru numărul cel mai mare de clienți care au utilizat serviciul online banking - 550,000 utilizatori care au efectuat aproape 1,6 milioane de tranzacții în T1 2012 cu o valoare totală de mai mult de 6,3 miliarde lei.

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

	Curs de schimb la finalul perioadei			Media cursurilor la finalul lunii		
	Mar-2012	Dec-2011	% modificare	Mar- 2012	Mar- 2011	% Modificare
RON/EUR	4.3820	4.3233	1.4%	4.3489	4.2122	3.2%

Modificare pozitivă = devalorizare față de EUR, modificare negativă = apreciere față de EUR

Anexa I

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT (IFRS) la 31 martie 2012 (IFRS) - valori în milioane lei

	T1 2012	T1 2011	% Modificare
Venituri din dobânzi și alte venituri asimilate	1.474,2	1.595,0	-7,6%
Cheltuieli cu dobânzi și alte cheltuieli asimilate	(723,8)	(735,9)	-1,7%
Venit net din dobânzi	750,4	859,1	-12,6%
- Provizioane de risc pentru credite și avansuri	(933,7)	(457,4)	>100%
Venit din comisioane și speze	205,8	225,2	-8,6%
Cheltuieli cu comisioanele și spezele	(50,2)	(71,1)	-29,4%
Venit net din speze și comisioane	155,6	154,1	1,0%
Rezultat net din tranzacționare	122,9	41,6	>100%
Cheltuieli cu personalul	(207,6)	(222,5)	-6,7%
Alte cheltuieli administrative	(161,3)	(169,1)	-4,6%
Amortizare activelor imobilizate	(50,1)	(54,4)	-8,0%
Alte rezultate operaționale	(40,0)	(56,0)	-28,5%
Rezultat net din active financiare – la valoarea justă din profit sau pierdere	3,4	1,4	>100%
Rezultat net din active financiare – disponibile pentru vânzare	2,3	0,0	>100%
Profit înainte de impozitare	(358,0)	96,8	>-100%
Impozitul pe profit	51,1	(20,3)	>100%
Rezultat net al perioadei	(306,9)	76,5	>-100%
Atribuibil intereselor ne-majoritare	(0,9)	(0,4)	>-100%
Atribuibil acționarilor băncii mama	(307,8)	76,1	>-100%
Venit operațional	1.028,9	1.054,8	-2,5%
Cheltuieli operaționale	(418,9)	(446,0)	-6,1%
Rezultat operațional	610,0	608,8	0,2%
Raport cost / venit	40,7%	42,3%	-3,7%

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT (IFRS) – comparație trimestrială - valori în milioane lei

	T1 2012	T4 2011	T3 2011	T2 2011	T1 2011
Venituri nete din dobânzi	172,6	172,3	174,3	187,5	203,9
- Provizioane de risc	(214,7)	(125,8)	(155,1)	(117,7)	(108,6)
Venituri nete din speze și comisioane	35,8	31,2	33,4	35,7	36,6
Rezultat net din tranzacționare	28,3	22,9	33,8	33,0	9,9
Cheltuieli totale de exploatare	(96,3)	(100,0)	(92,3)	(101,4)	(105,9)
Alte rezultate	(7,9)	2,4	(15,5)	(12,6)	(12,9)
Profit înainte de impozitare	(82,3)	2,9	(21,4)	24,5	23,0
Impozit pe venit	11,8	(2,5)	0,4	(4,7)	(4,8)
Rezultat net	(70,6)	0,5	(21,0)	19,8	18,2
Atribuibil intereselor ne-majoritare	(0,2)	0,3	0,2	0,1	0,1
Atribuibil acționarilor băncii mama	(70,8)	0,2	(21,2)	19,8	18,1
Venit operațional	236,59	226,4	241,50	256,18	250,41
Cheltuieli operaționale	(96,3)	(100,0)	(92,3)	(101,4)	(105,9)
Rezultat operațional	140,3	126,4	149,2	154,8	144,5

Anexa II

Bilanț consolidat (IFRS)

- valori în milioane RON

ACTIVE	31-Mar-12	31-Dec-11	% Modificare
Numerar și plasamente la bănci centrale	9.515,3	10.324,9	-7,8%
Creanțe asupra instituțiilor de credit	652,7	1.100,2	-40,7%
Credite și avansuri acordate clienței	53.873,6	53.376,3	0,9%
Provizioane pentru pierderi din deprecierea creditelor	(6.399,7)	(5.572,8)	14,8%
Active financiare deținute pentru tranzacționare	825,6	701,7	17,7%
Active financiare – la valoarea justă prin profit sau pierdere	44,6	42,0	6,3%
Active financiare – disponibile pentru vânzare	4.370,8	5.244,5	-16,7%
Active financiare – păstrate până la scadența	9.305,9	8.011,8	16,2%
Active necorporale	434,2	439,8	-1,3%
Imobilizări corporale	1.549,5	1.584,7	-2,2%
Creanțe din impozit curent	177,6	177,4	0,1%
Creanțe din impozit amânat	46,1	46,9	-1,7%
Alte active	904,6	1.055,5	-14,3%
Active deținute pentru vânzare	218,9	212,7	2,9%
Total active	75.519,7	76.745,7	-1,6%
PASIVE SI CAPITALURI PROPRII			
Sume datorate instituțiilor de credit	21.557,7	22.906,4	-5,9%
Sume datorate clienților	39.558,5	39.664,3	-0,3%
Obligațiuni emise și alte fonduri împrumutate	1.443,8	1.132,8	27,5%
Alte provizioane	328,5	305,8	7,4%
Datorii din impozit curent	4,7	4,1	>100%
Datorii din impozit amânat	484,4	534,4	-9%
Alte pasive	2.849,2	2.626,9	8,5%
Datorii subordonate	2.036,9	2.024,7	0,6%
Total capitaluri proprii atribuibile:	7.255,9	7.546,3	-3,8%
<i>A acționarilor băncii mama</i>	7.240,7	7.532,0	-3,9%
<i>Intereselor minoritare</i>	15,2	14,3	6,7%
Total pasive și capitaluri proprii	75.519,7	76.745,7	-1,6%