



Nr. Cabinet Presedinte  
Consiliul de Supraveghere

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR Bancii Comerciale Romane SA

privind exercitiul financiar al anului 2011

### A. Climatul macroeconomic in 2011

După doi ani de declin, economia românească a avansat cu circa 2,3 - 2,5% în anul 2011 pe fondul evoluției favorabile a industriei și a unui an agricol excepțional. Exporturile au înregistrat o creștere de peste 20%, acestea fiind susținute în medie de o cerere externă solidă în special pe segmentul bunurilor de capital care dețin o pondere de peste 40% în total exporturi. Consumul gospodăriilor a rămas la un nivel destul de modest, acesta manifestând o ușoară înviorare începând din al treilea trimestrul al anului ca urmare a creșterii importante a autoconsumului în urma producției agricole foarte mari. Continuarea procesului de consolidare fiscală a exercitat presiuni de ordin negativ asupra consumului privat și, deși indicatorul de confidență în consum s-a îmbunătățit într-o anumită măsură pe parcursul anului, vânzările cu amănuntul au rămas în zona negativă la nivelul întregului an, scăderea cea mai mare fiind observată pe segmentul produselor alimentare.

Pe lângă venitul disponibil real negativ care a afectat bugetele familiale și în 2011, o posibilă explicație pentru scăderea în continuare a vânzărilor de alimente ar fi putut fi chiar nivelul înalt al producției de legume și fructe obținute la nivelul gospodăriilor și destinat în mare parte autoconsumului. Investițiile au înregistrat și ele o ușoară revenire în anul 2011, pe seama trendului favorabil înregistrat de sectorul construcțiilor nerezidențiale, mulți din marii retaileri extinzându-și rețelele de distribuție într-un ritm foarte alert. Orientarea mult mai puternică a guvernului spre alocarea de fonduri pentru infrastructură combinată cu evoluția mai mult decât favorabilă pe segmentul comercial a determinat intrarea sectorului construcțiilor în zona pozitivă. Segmentul rezidențial din păcate a continuat să scadă în 2011, declinul acestuia însă prezentând o tendință de atenuare.

Inflația s-a încetinit considerabil începând din luna septembrie când a reintrat în ținta BNR ( $3\% \pm 1pp$ ), încheind anul la un nivel de 3,1%. Anticipațiile inflaționiste s-au mai calmat în ultima parte a anului poate și pe fondul unui an agricol foarte bun care a determinat scăderi lunare ale prețurilor la legume timp de cinci luni consecutiv (mai-septembrie). Acestea au avut un rol foarte important în atingerea țintei de inflație având în vedere ponderea lor mare în coșul de consum al populației (aproape 4%). Trebuie menționat faptul că inflația ar fi fost sensibil mai mare dacă anul agricol ar fi fost unul normal. În același timp, deviația negativă a

PIB a creat condițiile generale pentru ca inflația să rămână pe un trend descendent. Trebuie precizat însă că a existat un efect de bază favorabil care a acționat cu predilecție în a doua jumătate a anului 2011.

Politica monetară a fost bine ancorată, primul semn de relaxare venind în noiembrie când banca centrală a redus dobânda cheie cu 25 punct de bază la 6%, după ce încetinirea inflației devenise deja o certitudine. Este important de menționat faptul că banca centrală urmărește cu atenție și evoluția economică a României și semnalul de relaxare poate fi și astfel explicat, în condițiile în care totuși criza datoriei suverane la nivel european și situația dezastruoasă a Greciei afectau de ceva vreme sentimentul investitorilor la nivel de regiune. Cursul de referință al BNR pentru EUR/RON s-a depreciat semnificativ până la minimumul de 4,362 la data de 25 noiembrie 2011. În decembrie, cursul s-a mai apreciat în condițiile unor intrări mai mari de bani de la românii care lucrează în străinătate și a vânzărilor de valută ale unor bănci chiar înainte de trecerea la raportarea conform IFRS (închiderea pozițiilor valutare ca urmare a provizioanelor mai mici pe IFRS decât în RAS). Nivelul redus al deficitului de cont curent în PIB (~4%) a fost de natura a nu mai crea presiuni asupra cursului de schimb, acesta fiind în parte influențat de sentimentul investitorilor străini așa cum arătam mai sus.

România a înregistrat un progres remarcabil din punct de vedere al consolidării fiscale în cadrul acordului stand-by cu FMI și Uniunea Europeană, reducând deficitul bugetar măsurat ca procent în PIB de la 9% pe standarde ESA95 în 2009 la circa 5% în 2011. După încheierea cu succes a primului acord cu FMI/UE inițiat în 2009, România a încheiat un nou acord pe doi ani de tip preventiv cu FMI/UE în luna martie 2011 în valoare de 5 miliarde euro.

Continuarea reformei sectorului public și reducerea cheltuielilor bugetare a făcut ca România să nu fie nevoită să apeleze până în prezent la fondurile puse la dispoziție de aceste instituții financiare în cadrul prezentului acord. FMI și UE au apreciat modul în care reforma a avansat, România reușind să-și îngusteze destul de mult anvelopa salarială în sectorul public și să elimine aproape integral arieratele la nivelul bugetarului central și al administrațiilor locale. Au rămas însă și câteva elemente, de asemenea importante, pe care guvernul României trebuie să le abordeze mai serios. Dintre acestea amintim problema arieratelor companiilor de stat, atragerea insuficientă de fonduri europene, eficientizarea cheltuielilor și privatizarea unor companii de stat.

Începând cu luna mai 2011 a intrat în vigoare noul Cod al Muncii care a fost adus mai aproape de cerințele Uniunii Europene. Modificările aduse au avut ca scop în principal creșterea flexibilității pieței muncii din România și creșterea bazei contribuitorilor la bugetul de stat, concomitent cu crearea de resurse suplimentare la bugetul de stat.

Eforturile României, inclusiv nivelul scăzut al datoriei publice (~33% din PIB) au fost recunoscute în parte, agenția internațională Fitch mărinând ratingul țării la 'investment grade' începând din iulie 2011. Este important de reamintit însă că o

altă agenție majoră de rating Standard & Poor's continuă să mențină România în categoria 'junk' din punct de vedere investițional.

Banca Comerciala Romana si-a desfășurat activitatea in contextul prezentat mai sus și a ocupat, la fel ca si in anii precedenți, primul loc in cadrul sistemului bancar romanesc in ceea ce privește cota de piață a activelor.

#### **B. Componenta Consiliului de Supraveghere al BCR SA**

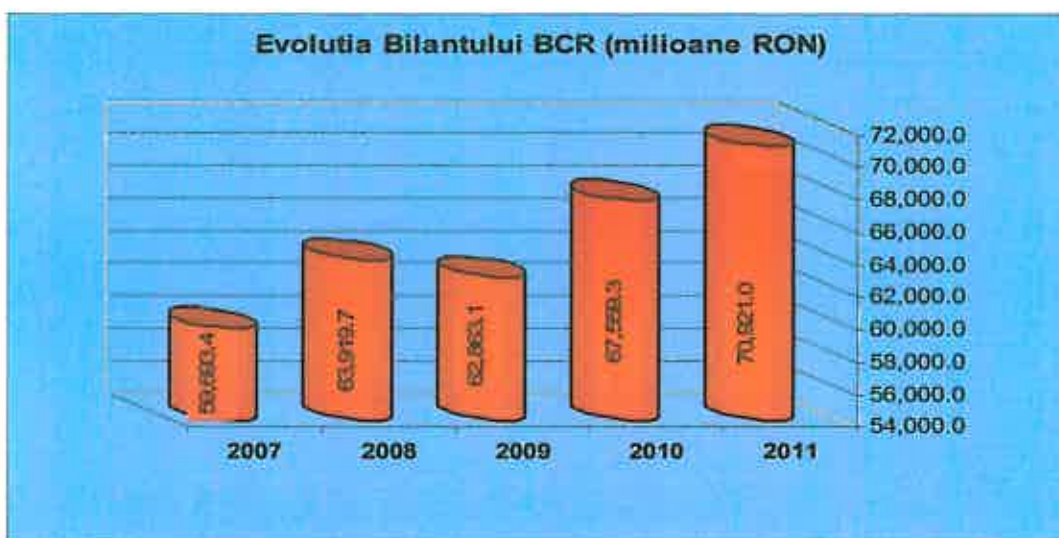
In cursul exercitiului financiar 2011 componenta Consiliului de Supraveghere a fost urmatoarea :

- |                   |                  |
|-------------------|------------------|
| - Andreas Treichl | - presedinte     |
| - Manfred Wimmer  | - vicepresedinte |
| - Herbert Juranek | - membru         |
| - Bernhard Spalt  | - membru         |
| - Florin Pogonaru | - membru         |
| - Mihai Fercala   | - membru         |
| - Tudor Ciurezu   | - membru         |

#### **C. Situatia patrimoniului Bancii Comerciale Romane SA**

Banca Comerciala Romana a intocmit la 31 decembrie 2011 situatiile financiare, in conformitate cu prevederile Legii Contabilitatii nr.82/1991, cu modificarile si completarile ulterioare si ale Ordinului Bancii Nationale a Romaniei nr.13/2008 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, aplicabile institutiilor de credit, completat si modificat prin Ordinele Bancii Nationale a Romaniei nr.16/2009 si nr.26/2010.

Bilantul contabil incheiat la 31 decembrie 2011 a fost in suma de 70.921.029,6 mii RON, in crestere fata de 31 decembrie 2010 cu 5,0 %. Indicele de inflatie pentru anul 2011 a fost de 3,14 % ceea ce inseamna o crestere reala a activului bilantier cu 1,8 %.



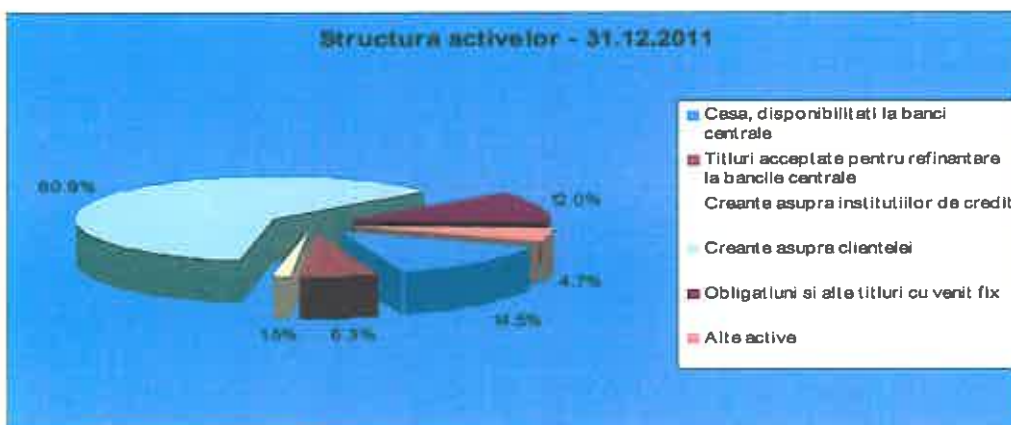
Din totalul activului, 49,2 % îl reprezintă activele în RON, iar 50,8 % activele în valută.

În echivalent EUR, activul bilanțier la 31 decembrie 2011 reprezintă 16.418,0 milioane, față de 15.767,2 milioane la 31 decembrie 2010 (convertit la ratele de schimb de la finalul fiecăruia din exercițiile financiare respective).

Activele înscrise în bilanț prezintă următoarea structură:

### ACTIV BILANȚIER

Nr. crt	Indicatori	31.12.2010 - mii RON -	31.12.2011 - mii RON -	2011/2010 %
1.	Casa, disponibilități la bănci centrale	9.468.523,5	10.288.663,2	108,7
2.	Titluri acceptate pentru refinanțare la băncile centrale	3.895.519,7	4.481.040,9	115,0
3.	Creanțe asupra instituțiilor de credit	3.101.778,0	1.048.363,3	33,8
4.	Creanțe asupra clienților RON	41.450.535,8	43.212.767,2	104,3
5.	Obligțiuni și alte titluri cu venit fix	6.212.549,4	8.530.506,1	137,3
6.	Acțiuni și alte titluri cu venit variabil	39.098,2	51.802,3	132,5
7.	Participații	19.348,9	22.020,6	113,8
8.	Parti în cadrul societăților comerciale legate	951.294,5	849.808,4	89,3
9.	Imobilizări necorporale	212.743,0	207.135,1	97,4
10.	Imobilizări corporale	823.081,1	628.890,8	76,4
11.	Alte active	662.083,0	653.460,4	98,7
12.	Cheltuieli înregistrate în avans și venituri angajate	722.756,7	946.571,3	131,0
	<b>TOTAL</b>	<b>67.559.311,8</b>	<b>70.921.029,6</b>	<b>105,0</b>

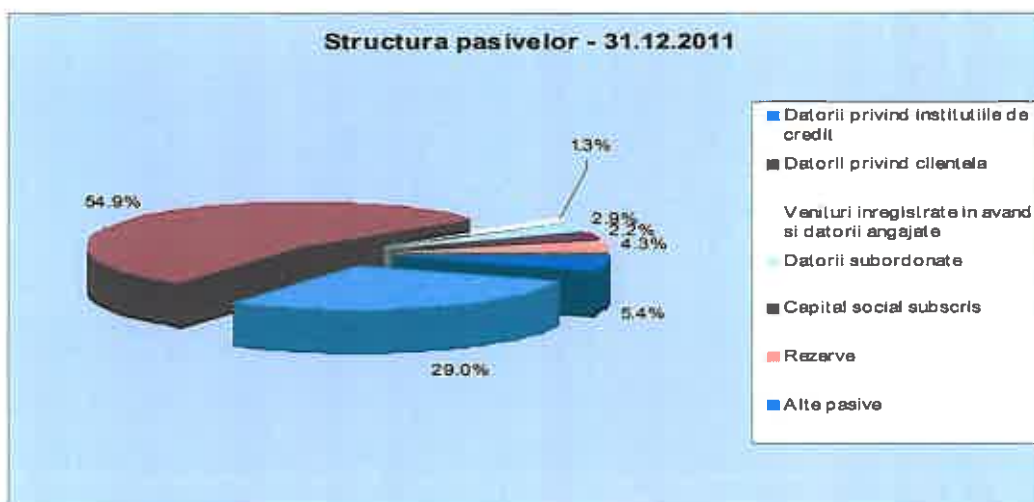


Pasivul bilantului la 31 decembrie 2011 in suma de 70.921.029,6 mii RON, are urmatoarea structura:

### PASIV BILANTIER

Nr. crt	Indicatori	31.12.2010 - mii RON -	31.12.2011 - mii RON -	2011/2010 %
1.	Datorii privind institutiile de credit	19.310.505,8	20.599.187,0	106,7
2.	Datorii privind clientela	37.656.693,6	38.931.707,2	103,4
3.	Datorii constituite prin titluri	428.033,7	791.092,3	184,8
4.	Alte pasive	2.341.252,2	2.504.087,0	107,0
5.	Venituri inregistrate in avans si datorii angajate	911.090,9	928.770,3	101,9
6.	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	160.699,8	188.892,7	117,5
7.	Datorii subordonate	1.967.316,7	2.025.585,6	103,0
8.	Capital social subscris	1.030.209,4	1.553.435,5	150,8
9.	Rezerve	2.928.289,4	3.025.366,9	103,3
10.	Rezerve din reevaluare	242.137,8	180.559,5	74,6
11.	Rezultatul reportat	527.655,3	703.164,4	133,3
12.	Rezultatul exercitiului financiar	55.427,2	-510.818,8	-921,6
	<b>TOTAL</b>	<b>67.559.311,8</b>	<b>70.921.029,6</b>	<b>105,0</b>

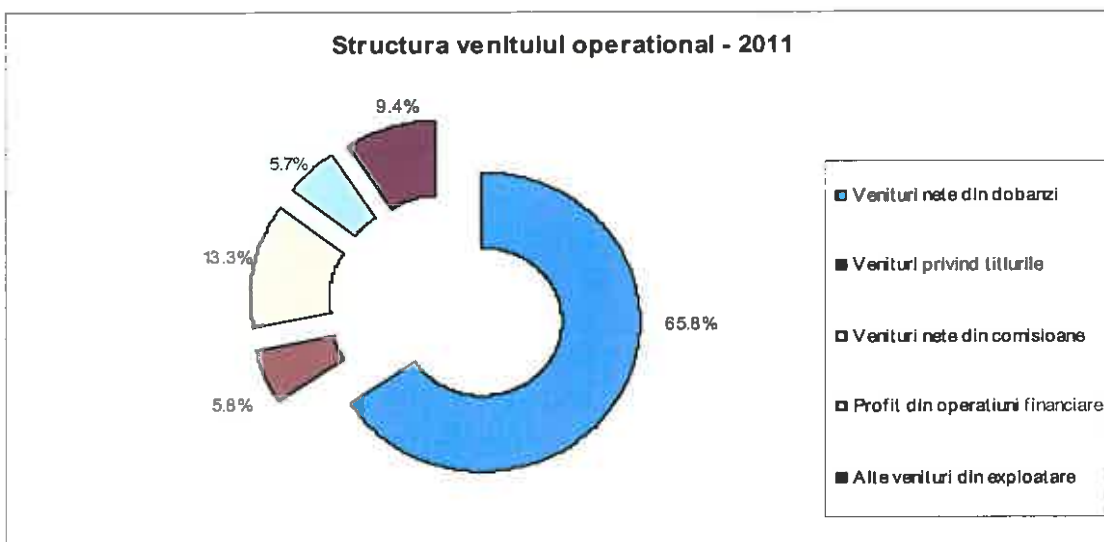
In totalul pasivului, resursele in RON reprezinta 61,2 %, iar resursele in valuta 38,8%.



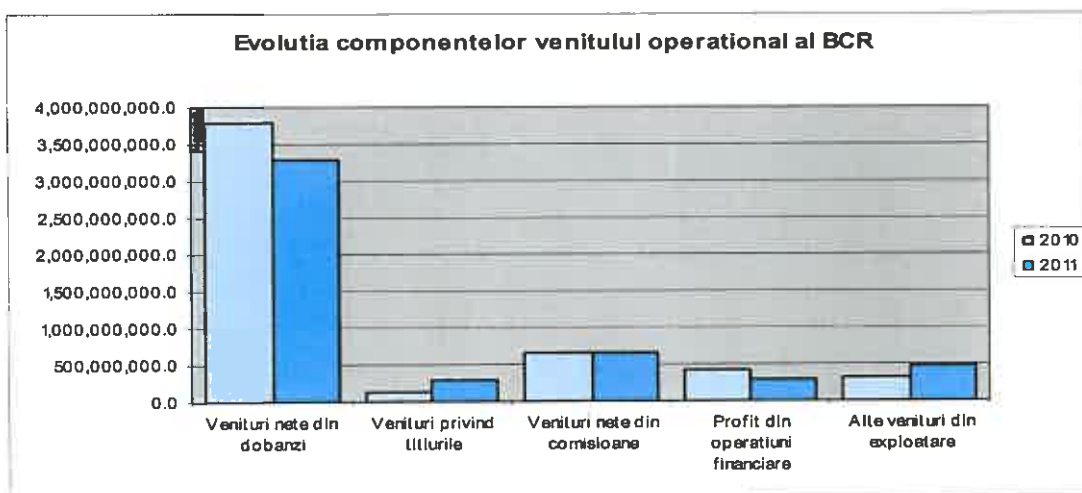
#### **D. Structura "Contului de Profit si Pierdere" la data de 31 decembrie 2011**

Nr. Crt	Indicatori	31.12.2010 -mii RON-	31.12.2011 -mii RON-	2011/2010 %
1.	Venituri nete din dobanzi	3.789.382,6	3.302.117,0	87,1
2.	Venituri privind titlurile	133.829,8	289.575,2	216,4
3.	Venituri nete din comisioane	664.869,6	667.706,9	100,4
4.	Profit sau pierdere neta din operatiuni financiare	416.249,7	287.294,1	69,0
5.	Alte venituri din exploatare	325.810,4	471.328,1	144,7
6.	Cheltuieli administrative generale	-1.287.095,7	-1.337.754,8	103,9
7.	Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor necorporale si corporale	-175.785,9	-197.575,6	112,4
8.	Alte cheltuieli de exploatare	-698.128,8	-835.707,5	119,7
9.	Rezultatul net aferent corectiilor si reluarilor asupra creantelor si provizioanelor	-3.110.660,6	-3.047.131,3	98,0
10.	Rezultatul net aferent corectiilor si reluarilor asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizari financiare, a participatiilor si a partilor in cadrul societatilor comerciale legate	15.005,0	-110.670,9	-737,6
11.	Rezultatul brut – Profit/Pierdere	73.476,1	-510.818,8	-695,2
12.	Impozitul pe profit	-18.048,9	0,0	0,0
13.	Rezultatul net al exercitiului financiar – Profit/Pierdere	55.427,2	-510.818,8	-921,6

In structura "Contului de Profit si Pierdere" veniturile nete din dobanzi si cele din comisioane detin, ca si anul precedent, ponderea cea mai mare, cu un total de 79,1%, in scadere cu 4,5% fata de 31 decembrie 2010, asa cum se vede si din graficul urmator :



Fata de exercitiul financiar 2010 veniturii operationale ale bancii inregistreaza o diminuare de 5,9%. In structura, veniturile nete din dobanzi inregistreaza si ele o pondere in scadere cu 5,3% (65,8% la 31 decembrie 2011 fata de 71,1% la 31 decembrie 2010).



Veniturile nete din comisioane se mentin aproximativ la acelasi nivel, 667.706,9 mii RON (decembrie 2011) fata de 664.869,6 mii RON (decembrie 2010) inregistrand o usoara crestere cu 0.4%, astfel :

	VENITURI			CHELTUIELI		
	2010 - mii RON	2011 - mii RON	2011/2010 %	2010 - mii RON	2011 - mii RON -	2011/2010 %
Operatiuni de trezorerie si interbancare	48.346,1	55.618,0	115,0	81.424,7	85.353,0	104,8
Operatiuni cu clientela	296.006,1	307.769,8	104,0	44.275,3	63.362,9	143,1
Operatiuni de schimb	7.084,3	8.945,4	126,3	799,0	948,8	118,7
Prestatii servicii financiare	447.731,4	467.996,4	104,5	7.799,4	22.958,0	294,4
<b>TOTAL</b>	<b>799.167,9</b>	<b>840.329,6</b>	<b>105,2</b>	<b>134.298,4</b>	<b>172.622,7</b>	<b>128,5</b>

In ceea ce priveste veniturile nete din dobanzi, acestea sunt in scadere cu 12,9% comparativ cu 31 decembrie 2010. Operatiunile cu clientela reprezinta principala sursa generatoare de dobanzi inregistrand fata de exercitiul financiar precedent o diminuare cu 13,3%. Dobanzile aferente titlurilor de plasament si investitii inregistreaza o crestere de 42,5% fata de decembrie 2010, de la 521.080,2 mii RON la 742.472, 0 mii RON.

Rezultatul net al exercitiului financiar 2011, stabilit ca diferenta intre venituri si cheltuielile aferente acestora, reprezinta pierdere si se situeaza la nivelul de 510.818,8 mii RON.

#### **E. Profilul de expunere la risc al bancii**

In vederea protejarii intereselor actionarilor, detinatorilor de depozite si a altor clienti ai bancii, BCR si-a stabilit un **profil mediu de expunere la risc** pe ansamblul tuturor activitatilor, obiectivelor si politicilor sale, inclusiv pe activitatile sale externalizate. Daca pe parcursul lui 2011, fie profilul de risc de credit al bancii, fie atat cel pentru riscul operational cat si cel pentru riscul de piata ar fi scazut cu o categorie fata de strategia actuala de risc a bancii, profilul de risc total ar fi fost revizuit la mediu-ridicat.

**a. Profilul de risc de credit al BCR este estimat ca mediu-ridicat, avand in vedere faptul ca acesta este principalul risc la care s-a expus BCR in 2011, reflectat de urmatoarele elemente:**



- creditele retail si corporate au reprezentat in 2011 peste 60% din volumul bilantului si peste 70% din sursele atrase ori imprumutate;
- impactul crizei asupra calitatii portofoliului de credite.

In vederea diminuarii expunerii sale fata de riscul de credit, **strategia de risc de credit a BCR pentru 2011** a urmarit urmatoarele obiective:

- **protejarea calitatii portofoliului de credite** impotriva efectelor crizei si **mentinerea unui portofoliu diversificat**, cu risc moderat de concentrare pe industrii, grupuri si clienti;
- **performante imbunatatite ale ratingurilor, sprijinite de actualizarea/imbunatatirea/implementarea periodica a unor scoringuri, ratinguri, analize financiare si aplicatii noi, validate statistic;**
- **cresterea eficientei procesului de selectare a industriilor /sub-industriilor/segmentelor de clienti** fata de care banca se va expune in continuare (finantari infrastructura, contributorilor principali la export, credite garantate, Municipality);
- **mentinerea unor niveluri adecvate de colateralizare a expunerilor;**
- **imbunatatirea procesului de monitorizare a portofoliului de credite** prin utilizarea unui sistem de avertizare timpurie, precum si a unui sistem de monitorizare a deprecierei performantelor financiare si economice a creditelor corporate si retail;
- **fluidizarea procesului de colectare** si implementarea unei strategii specifice, punand accent atat pe colectarea timpurie cat si pe executarea colateralelor.

b. In 2011, BCR a avut un **profil de risc de piata mediu**. Pentru a-si indeplini acest obiectiv in contextul crizei financiare curente, banca si-a stabilit profilul de risc de piata considerand urmatoarele:

- activitatea FX a BCR a fost transferata la EGB, care a gestionat riscul valutar al BCR in totalitate;
- BCR are un portofoliu de tranzactionare si a stabilit bugete (tinte de profit) pentru Directia Piete Financiare;
- BCR a impus limite de risc de piata - Delta, VaR, PVBP si S/L - pentru Trading Book. Aceste limite sunt monitorizate zilnic.
- BCR a impus limite de risc de piata - VaR si PVBP - pentru portofoliul de titluri BB gestionat de Directia Administrarea Bilantului (BSM). Aceste limite sunt monitorizate zilnic.
- In cadrul ICAAP, printre altele, BCR efectueaza anual teste de stres privind riscul de rata a dobanzii in afara portofoliului de tranzactionare.

In vederea scaderii expunerii sale la riscul de piata, **strategia de risc de piata a BCR pentru 2011** a urmarit obiectivele de mai jos:

- reevaluarea si imbunatatirea sistemului de limite pentru riscul de piata (VaR, PVBP si Delta);

- limitarea tranzactiilor speculative prin utilizarea limitelor S/L pentru tranzactii.

**c. Profilul de risc de lichiditate al BCR este prudent, datorita:**

- capacitatii BCR de a atrage lichiditati prin operatiuni de trezorerie, finantari externe, piete de capital etc., inclusiv de la banca-mama;
- volumului stabil de resurse atrase de la clienti, datorita retelei extinse de unitati bancare teritoriale;
- mentinerea unui portofoliu semnificativ de titluri de stat;
- angajamentul Grupului Erste de a-si mentine expunerea pe Romania.

**d. Profilul de risc operational al BCR este mediu avand in vedere urmatoarele elemente:**

- Continuarea procesului de reorganizare si restructurare desfasurat in cadrul bancii, privind procesul de creditare aferent clientilor IMM, care presupune modificarea sistemelor aferente, a procedurilor si fluctuatia personalului inregistrata in asemenea perioade de transformare;
- Finalizarea in 2011 a procesului de interfatare a aplicatiilor IT independente (ex. LAS, Neural), cu aplicatia IT de baza (Sibcor V2);
- implementarea solutiei IT privind validarea obligatorie in timp real a anumitor tipuri de tranzactii in aplicatia de baza a Bancii.

**In scopul diminuarii expunerii la riscul operational, strategia de risc operational a BCR pentru anul 2011 a avut in vedere urmatoarele **directii** prioritare:**

- infiintarea Comitetului de Risc Operational la nivelul BCR – ca si unic forum la nivelul caruia se analizeaza principalele probleme de risc operational si se stabilesc masurile necesare, cu implicarea tuturor entitatilor responsabile;
- implementarea de proceduri/ norme/ instructiuni de lucru corespunzatoare pentru prevenirea/ limitarea riscului operational si pentru imbunatatirea sistemului de control intern;
- continuarea procesului inceput in august 2009, de autoevaluare a sistemului de control intern de catre entitatile functionale din administratia centrala (Risk and Control Self Assessment - RCSA) in scopul identificarii zonelor cu risc ridicat si mediu, propunerii de masuri corespunzatoare de prevenire a pierderilor operationale sau asumarii riscurilor;
- imbunatatirea procesului de monitorizare a masurilor aprobate cu ocazia RCSA efectuate si de raportare periodica a rezultatelor acestui proces catre conducerea executiva a bancii;
- centralizarea elaborarii contractelor de credit si de garantie aferente creditelor acordate de banca clientilor corporate, precum si a arhivarii

documentatiei originale in cadrul noului Proiect de administrare a creditelor;

- imbunatatirea procesului de evaluare a riscurilor aferente produselor noi;
- dezvoltarea modalitatilor/ criteriilor de identificare/ prevenire a fraudei;
- incheierea de polite de asigurare pentru acoperirea riscurilor operationale (de ex: frauda interna si externa, raspundere civila legala etc) si a daunelor la patrimoniu;
- revizuirea permanenta a planurilor de reluare a activitatii si pentru situatii neprevazute, pentru ca acestea sa fie conforme cu strategia si operatiunile curente ale bancii.

e. Profilul de **risc reputational al BCR este prudent**, pe baza mentinerii increderii publicului si partenerilor de afaceri in standingul economico-financiar al bancii.

#### **F. Principalele demersuri intreprinse in domeniul managementului riscurilor**

In domeniul managementului riscurilor generate de activitatea desfasurata, BCR a continuat sa intreprinda masurile necesare pentru alinierea la standardele Erste Group si principiile Acordului Basel II.

BCR utilizeaza **Procesul intern de adecvare a capitalului la riscuri (ICAAP)**, in conformitate cu standardele Grupului si cu regulamentele BNR, pentru a determina necesarul de capital, structura si forma de distributie a acestuia in scopul acoperirii tuturor riscurilor materiale induse de tranzactii si operatiuni bancare.

ICAAP foloseste in esenta la evaluarea posibilitatilor bancii si Grupului BCR de a-si asuma riscuri, **raportand portofoliul de risc al bancii** pentru toate categoriile de risc la **capitalul sau economic (potentialul de acoperire)**. Pornind de la potentialul sau de acoperire, banca isi determina **apetitul/limita de risc**, administrandu-si proactiv portofoliul de risc.

ICAAP este conceput pentru a sprijini initiativa bancii de a-si **administra proactiv portofoliul de risc**, precum si **potentialul sau de acoperire**, care ar trebui sa-i asigure in permanenta un nivel **adecvat al capitalului** care sa reflecte natura si nivelul portofoliului sau de risc.

Incepand cu primul trimestru al anului 2011, BCR a utilizat **IRB ca baza de calcul a capitalului economic intern** pentru calculul IFRS ICAAP la nivel consolidat (atat pentru BCR, cat si pentru Suport Colect). Pentru calculul RAS al BCR, s-a utiliza metoda STD pentru riscul de credit.

In 2011, BCR si-a definit **apetitul de risc**, conform standardelor grupului. Acesta a definit expunerea la risc pe care banca este pregatita sa o accepte in conformitate cu tintele propuse prin strategia sa. Apetitul de risc se concentreaza pe riscuri specifice si riscuri identificate cu ocazia evaluarilor facute, precum si cu ocazia Evaluarii Materialitatii Riscurilor bancii.

BCR a continuat sa intreprinda masurile necesare in vederea **alinierii principiilor sale la standardele Grupului Erste** si la principiile **Acordului Basel II (gestionat printr-un program special)** prin:

- **imbunatatirea performantelor sistemului de rating;**
  - **revizuirea ratingului anual** si recalibrarea periodica a fiselor de scoring daca e nevoie (pentru PF si segmentul Corporate);
  - **Implementarea de ratinguri pentru segmentul Micro** (aplicatie, comportament si financiar) in mediul specific (metodologic si IT) in cadrul politicii de creditare;
  - Calibrarea periodica a **ratingurilor KRIMI APS** pentru clientii Corporate, **FASCOR** pentru municipalitati si **SL (Specialized Lending)** pentru RE si alte forme de creditare specializata, in baza standardelor Grupului Erste Bank.
  
- **Imbunatatirea masurarii parametrilor de risc Basel II;**
  - Inlocuirea solutiei intermediare existente pt. **LGD** si **CCF** pt. Retail cu nou-dezvoltata Baza de Date Default & Pierderi;
  - Utilizarea de noi metodologii pentru **PD**, **LGD** si **CCF** in calculul RWA si IRB, stabilirea de preturi in baza riscurilor, calcularea provizioanelor IFRS, calcularea standardizata a costurilor de risc, raportari.
  
- **Imbunatatirea calitatii datelor din LDWH**, procesarea si livrarea informatiilor;
- **Implementarea si raportarea noilor standarde de risc de lichiditate:** analiza perioadei de supravietuire, sistemul-semafor, gap-ul de lichiditate relativ cumulativ, indicatori pe baza de bilant si masuri de concentrare a fondurilor.
- **implementarea metodologiei/ sistemelor de provizionare IFRS** in baza standardelor Grupului.
- In 2011, BCR a continuat procesul de implementare a proiectului **Master Scale** pentru toti clientii cu rating acordat in baza sistemelor de rating (retail, corporate, banci, entitati sovereign), astfel incat toate subsidiarele Grupului Erste Bank sa poata utiliza aceeasi scala de 24 de categorii de rating. Implementarea noii scale (Master Rating Scale) va determina cresterea gradului de granularitate – vor fi 24 de categorii de rating, in locul celor 8 sau 13 existente.

**Pentru administrarea corespunzătoare a riscurilor semnificative, banca utilizează:**

1. Un **sistem de proceduri de autorizare** a operațiunilor afectate de riscurile respective, constând în modul de stabilire a competențelor/limitelor de autoritate de aprobare (pouvoirs) pentru: acordarea de credite și produse tip credit, plasamente interbancare, operațiuni cu instrumente financiare derivate, etc..
2. Un **sistem de stabilire a limitelor de expunere** la risc și de monitorizare a acestora (pe țări, entități sovereign, instituții de credit, instituții financiare afiliate unor grupuri bancare, societăți internaționale de factoring, societăți internaționale de leasing, societăți de brokeraj), pe sectoare economice, regiuni geografice și produse bancare specifice.
3. Un **sistem de raportare a expunerilor la riscuri**, precum și a altor aspecte legate de riscuri, către nivelele de conducere corespunzătoare (informări asupra evoluției expunerii băncii la riscurile semnificative, modulului de încadrare în limitele stabilite etc.);
4. Un sistem de responsabilități, politici, norme și proceduri privind efectuarea **controlului intern** în banca;
5. O politică de administrare a **activităților externalizate**;
6. Un **sistem de gestionare a riscului juridic și a riscului de conformitate**;
7. **Criterii de recrutare și remunerare** a personalului, inclusiv de evitare a conflictelor de interese, care să prevadă standarde ridicate privind pregătirea, experiența și integritatea acestora;
8. **Programe de instruire** a personalului;

Evaluarea expunerii băncii la riscul de piață se realizează cu ajutorul unor **instrumente adecvate**:

- **metoda/modelul estimării valorii la risc (VaR - Value at Risk)**;
- **analiza sensibilității la rata dobânzii (PVBP)** pentru instrumentele financiare sensibile la rata dobânzii;
- **analiza periodică a pozițiilor**;

**Sistemele de monitorizare a lichidității și a limitelor de risc de lichiditate** sunt standard pentru entitățile Grupului Erste, după cum urmează:

- **Limite pe termen scurt.** Acest sistem implică menținerea unui volum de titluri de stat suficient pentru a acoperi **iesirile nete de fonduri pentru următoarele cinci zile lucrătoare**. Atât ieseșirile nete cât și valoarea de piață/acceptată a titlurilor care pot fi folosite drept colateral sunt monitorizate zilnic pe fiecare dintre principalele valute.
- **Sistemul semafor.** Pe baza elementelor bilanțiere și extrabilanțiere curente și pe o serie de ipoteze referitoare la structura, înlocuire, vânzare/colateralizare și plată anticipată, sistemul produce o proiecție a lichidității băncii atât separat, pe fiecare dintre principalele valute, cât și agregat. Se stabilesc și monitorizează limite pentru fiecare combinație scenariu-orizont de timp.

- **Analiza GAP pentru lichiditate.** Aceasta analiza este efectuata pentru conditii normale de piata si este folosita pentru monitorizarea GAP-urilor intre activele si pasivele scadente in intervalele de scadente considerate pentru principalele valute;
- **Analiza perioadei de supravietuire (SPA)** este instrumentul-cheie al EGB de masurare a riscului de insolventa generat de probleme de lichiditate, concentrat pe un orizont de timp scurt – de pana la un an – si utilizand metodologia testarilor de stress „dinamice”.
- **Indicatori bilantieri si masuri de concentrare a finantarii.**

In scopul diminuarii expunerii la riscul operational, managementul riscului operational s-a concentrat pe imbunatatirea eficientei instrumentelor dezvoltate in ultimii ani:

- a) Imbunatatirea colectarii pierderilor generate de riscurile operationale in aplicatia Grupului – ORCA;
- b) Realizarea autoevaluarii sistemului de control intern – RCSA;
- c) Monitorizarea continua si dezvoltarea Indicatorilor de risc operational (KRI) care reprezinta un sistem de avertizare utilizat in scopul imbunatatirii monitorizarii riscului operational;
- d) Realizarea de evaluari de risc pentru produsele/ sistemele/ procesele noi, precum si pentru activitatile propuse a fi externalizate inainte de implementarea/ finalizarea acestora;
- e) Realizarea de evaluari de risc pentru toate activitatile materiale externalizate inainte de 30.06.2010, in conformitate cu Politica de Externalizare a BCR;
- f) Monitorizarea si raportarea riscurilor aferente activitatilor externalizate;
- g) Realizarea de analize tip Scenarii in scopul evaluarii/ analizei efectului pierderilor potientiale, semnificative, generate de riscuri operationale;
- h) Dezvoltarea/ actualizarea permanenta a planului de continuitate in situatii de criza;
- i) Managementul politelor de asigurare;
- j) Escaladarea si raportarea principalelor probleme referitoare la riscul operational.

In cadrul BCR, **riscul reputational este privit in legatura cu cel operational, de lichiditate etc.**, deoarece practica a demonstrat ca cele mai semnificative manifestari ale acestor riscuri au impact direct sau indirect in plan reputational.

## **G. Evenimente importante survenite de la incheierea exercitiului financiar 2011**

La începutul lunii ianuarie 2012, banca centrală a continuat să reducă dobânda de politică monetară pentru a doua oară consecutiv până la minimul istoric de 5,75% menținând nemodificate rezervele minime atât la pasivele în RON, cât și la cele în valută.

Randamentele titlurilor de stat pe piața primară au scăzut după relaxarea politicii monetare atât la certificatele de trezorerie cu scadențe de până la un an (de la 6,6% în decembrie la 6,2% în ianuarie), cât și la obligațiunile de stat (de la circa 7,2% în decembrie 2011 la 6,9% în ianuarie 2012), Ministerul Finanțelor atrăgând de fiecare dată sume mai mari decât cele planificate.

O misiune a FMI/UE și specialiști din cadrul Băncii Mondiale s-a aflat la București în perioada 25 ianuarie-6 februarie pentru a realiza evaluarea acordului stand-by de tip preventiv. Concluziile au fost favorabile la adresa eforturilor de consolidare fiscală ale guvernului român.

La începutul lunii februarie, România a trecut printr-o remaniere guvernamentală amplă, care a inclus înlocuirea primului ministru și a unui număr important de titulari de portofolii din cadrul guvernului. Sprijinul parlamentar pentru noul guvern a rămas intact. Impactul evenimentelor politice asupra cursului de schimb a rămas limitat, dar escaladarea protestelor și amplificarea retoricii populiste ar putea genera riscuri importante în viitorul apropiat.

#### **H. Politica BCR privind mediul înconjurător**

În anul 2011, activitatea privind mediul înconjurător s-a desfășurat în conformitate cu prevederile din Procedura de Mediu care se aplică activității de creditare a tuturor persoanelor juridice, IMM și micro. Analiza problematicii de mediu este parte componentă a procesului de creditare, alături de analiza aspectelor financiare, este obligatorie pentru fiecare tranzacție și constă în: investigarea preliminară privind mediul, evaluarea și raportarea riscului de mediu, aprobarea și controlul riscului de mediu, monitorizarea riscului de mediu.

Aplicația informatică în vigoare (LAS - Loan Approval System) este de ajutor fiind utilizată de toate părțile implicate în analiza privind sănătatea, siguranța și protecția mediului înconjurător (manageri de relații, responsabilul de mediu, coordonatorul de mediu).

La nivelul Centralei BC, analistul de mediu din cadrul Biroului Analiza Credite trage concluzii și formulează recomandări din punct de vedere al problematicii de mediu și de asemenea elaborează Raportul Anual de Mediu.

De asemenea, BCR este în continuare membru UNEP-FI, platindu-și contribuția anuală aferentă.

**PRESEDINTELE  
CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE**

**ANDREAS TREICHL**

