

Comunicat de presă

Viena, 30 iulie 2009

Un model de afaceri solid ridică profitul net al Erste Group la 492,1 mil EUR în Semestrul 1 2009, în pofida unor costuri de risc mai ridicate

Sumar¹:

- Erste Group a înregistrat un **profit operațional record** de 1.776,4 mil EUR în S1 09. Aceasta reprezintă o îmbunătățire de 19.1% față de S1 08, cand efectele recesiunii economice încă nu erau vizibile. Venitul operațional s-a majorat cu 7% la 3.736,6 mil EUR, în timp ce cheltuielile operaționale au scăzut cu 2,1% în comparație cu S1 08, până la 1.960,2 mil EUR.
- **Venitul net din dobânzi și venitul din tranzacționare** au fost **vectorii majori care au influențat venitul operațional** în S1 09. În pofida unei creșteri limitate a creditării – împrumuturile către clienți au avansat la 128,1 mld EUR în S1 09, de la 126,2 mld EUR la sfârșitul anului 2008 – și mulțumită marjelor de dobândă stabile în cadrul tuturor operațiunilor, venitul net din dobânzi a rămas solid, ridicându-se la 2.505,3 mil EUR (în urcare cu 8,6% față de S1 08), sprijinit fiind de o performanță solidă a segmentului retail și IMM. Rezultatul excelent din tranzacționare s-a datorat în special unei performanțe susținute a operațiunilor cu instrumente cu venit fix și piețe monetare.
- **Costurile de risc** au crescut la 892,1 mil EUR (o majorare de 132,3% față de S1 08) sau 141 pb din media împrumuturilor către clienți. Rata împrumuturilor neperformante (din expunerea totală) a crescut de la 2,9% în T4 08, la 3,6% în S1 09, în special datorită operațiunilor de retail din Europa Centrală și de Est (ECE), băncilor de economii austriece semnatare ale Contractului de cross-garantare, și provizioanelor din cadrul portofoliului GCIB (Group Corporate and Investment Banking).
- Erste Group **nu a profitat de posibilitatea de a reclasifica active** ca urmare a relaxării regulilor de creditare. Rezultatul din cadrul tuturor operațiunilor cu active financiare a fost impactat de către necesarul de re-evaluări din cadrul portofoliului ABS/CDO: impactul negativ asupra contului de profit și pierdere în T2 09 a fost de 11,3 mil EUR (pre-impozitare) după 54,8 mil EUR în T1 09, în timp ce impactul asupra capitalului social a scăzut la 43,0 mil EUR în T2 09, față de 88 mil în 09.
- **Profitul net s-a ridicat la 492,1 mil EUR** în S1 09, în scădere cu 22,7% față de 636,6 mil EUR în S1 08. Toate băncile membre ale Erste Group, cu excepția băncii din Ucraina, care reprezintă o investiție minoră au fost profitabile în S1 09.
- **Rata tier 1** s-a îmbunătățit la 8,4% la jumătatea anului 2009 (2008: 7,2%) în urma emisiunii de capital participativ (1,224 mld EUR subscrise de către statul austriac și 540 mil EUR de către investitori privați). Activele ponderate la risc au crescut cu 4,0% până la 108 mld EUR în S1 09.
- **Raportul credite/depozite s-a îmbunătățit** de la 115,4% la finalul anului 2008, la 112,9% în S1 09.

¹Începând cu luna ianuarie 2009 Casa de Economii Kufstein s-a alăturat Contractului de Cross-Garantare, fiind astfel inclusă din acel moment în bilanțul la nivel de concern. De asemenea, rezultatele financiare ale Ringturm KAG precum și ale Opportunity Bank a.d. din Muntenegru, achiziționată de către Erste & Steiermärkische Bank a.d., au fost incluse, în premieră, în situațiile financiare consolidate începând cu 31 martie 2009. În plus, Investbank a.d. Skopje din Macedonia, achiziționată de Steiermärkische Bank und Sparkassen AG, a fost inclusă în situațiile financiare începând cu 1 octombrie 2008, nefiind, deci, inclusă pe toată perioada de raportare a anului anterior. Datorită faptului că nu au fost îndeplinite criteriile impuse de IFRS 5 în contextul vânzării Anglo Romanian Bank (vânzarea în decurs de 12 luni), a avut loc o reclasificare a poziției „active patrimoniale scoase la vânzare”, respectiv înregistrarea în poziția bilanțieră adecvată. Aceste elemente mai sus menționate duc la o deformare – minoră – a procentelor de variație față de intervalele de comparație din anul anterior.

„Criza economică își produce din plin efectele asupra Europei Centrale și de Est. Deși situația variază de la țară la țară, declinul cererii de produse și servicii este numitorul comun. În pofida condițiilor economice care vor rămâne dificile, noi credem, că scenariile dezastruoase pentru această regiune nu au nici o fundamentare. Ca bancă de retail suntem strâns conectați cu realitățile economice din toate țările unde suntem activi. Cunoștințele noastre despre clienții noștri persoane fizice și companii sunt din ce în ce mai solide și ne permit să luăm cele mai eficiente măsuri pentru a naviga atât banca noastră cât și pe clienții noștri prin această criză. Drept urmare, suntem convinși că putem depăși orice înrăutățire a mediului economic datorită calității modelului nostru de afaceri”, a declarat Andreas Treichl, CEO al Erste Group

Sumar al performanței operaționale

Rezultatul operațional a atins în primul semestru 2009 un nou rezultat record, înregistrând valoarea de 1.776,4 mil. euro (+19,1% față de valoarea înregistrată în primul semestru 2008, respectiv 1.491,0 mil. euro). Această evoluție se bazează, înainte de toate, pe o creștere remarcabilă a venitului net din dobânzi (+8,6% până la nivelul de 2.505,3 mil. euro), care a reușit să compenseze scăderile înregistrate de veniturile din comisioane (-11,4%, respectiv 888,2 mil. euro). De asemenea, venitul excelent din tranzacționare (+86,1%, respectiv 343,1 mil. euro) și-a adus aportul la îmbunătățirea cu 7,0% a **veniturilor operaționale** de la 3.492,6 mil. euro la actualmente 3.736,6 mil. euro. S-a reușit diminuarea **cheltuielilor administrative** cu 2,1%, de la 2.001,6 mil. euro la 1.960,2 mil. euro. **Raportul cost-venit** s-a îmbunătățit astfel în mod notabil, atingând valoarea de 52,5% (în primul semestru 2008: 57,3%).

Profitul net după impozitare și plata intereselor minoritare s-a redus cu 22,7% până la 492,1 mil. euro, în special ca urmare a creșterii costului de risc (cheltuielile pentru constituirea provizioanelor de risc au înregistrat un nivel de peste două ori mai ridicat, respectiv 892,1 mil. euro).

Rentabilitatea capitalului angajat (cash, deci după eliminarea amortizărilor lineare aferente clientelei) s-a micșorat de la 15,2% (valoare raportată: 14,7%) în decursul anului 2008, până la actualmente 11,6% (valoare raportată: 11,2%).

Veniturile pe acțiune (cash) s-a situat în primul semestru 2009 la valoarea de 1,41 euro (valoare raportată: 1,35 euro), față de 2,10 euro înregistrați în perioada similară a anului anterior (valoare raportată: 2,03 euro).

Totalul activelor s-a majorat față de sfârșitul exercițiului 2008 cu 1,4%, atingând valoarea de 204,2 mld. euro.

Până la finalul lunii aprilie 2009, Erste Group a plasat capital participativ în valoare nominală totală de 1,76 mld. euro. Din acesta 1,224 mld. euro au fost subscrise de Republica Austria și 540 mil. euro de către entități private.

În pofida unei majorări a activelor ponderate cu gradul de risc, **rata solvabilității** aferentă riscului de credit s-a ameliorat, ca efect al emiterii de capital participativ în valoare de 1,76 mld. euro, de la 10,1% la sfârșitul exercițiului 2008 la 11,1% la 30 iunie 2009. Aceasta se situează astfel în continuare la un nivel confortabil, peste cerințele minime legale de 8,0%. **Rentabilitatea capitalului**, determinată pe baza riscului de credit, înregistra la 30 iunie 2009 valoarea de 8,4% (față de 7,2% la sfârșitul anului 2008).

Perspective

„În timp ce deriorarea indicatorilor economici a dus la costuri de risc mai ridicate, credem că, la nivel de grup, ne vom menține profitabilitatea până la finalul anului. Această evoluție va fi sprijinită de focus-ul nostru regional, de mix-ul ideal de clienți retail, IMM și mari companii precum și de orientarea strategică a business-ului nostru sau de raportul echilibrat pe care îl menținem între creditele acordate și depozitele atrase” a comentat Treichl asupra perspectivelor de viitor.

I. PERFORMANȚA FINANCIARĂ ÎN DETALIU

in milioane EUR	1-6 09	1-6 08	Modificare
Venit net din dobânzi	2.505,3	2.306,0	8,6%
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-892,1	-384,1	>100,0%
Venit net din taxe și comisioane	888,2	1.002,2	-11,4%
Rezultat net din tranzacționare	343,1	184,4	86,1%
Cheltuieli administrative generale	-1.960,2	-2.001,6	-2,1%
Alte rezultate	-119,2	-171,1	12,6%
Profit preimpozitare	765,1	935,8	-18,2%
Profit post impozitare din operațiuni discontinue	0,0	10,1	na
Profit net după plata intereselor minoritare	492,1	636,6	-22,7%

Venit net din dobânzi: +8,6% față de S1 08

În pofida unei creșteri reduse a creditării la nivelul întregii regiuni, (+1,5% până la 128,1 mld EUR de la sfârșitul anului 2008) în decursul primului semestru 2009, venitul net din dobânzi s-a majorat cu 8,6%, de la 2.306,0 mil. euro la 2.505,3 mil. euro. În pofida evoluției dezavantajoase a nivelului dobânzilor în anumite țări, aceasta s-a înregistrat, în special, pe fondul stabilității marjelor. Comparația este influențată și de creșterea puternică a creditării în primele trei trimestre din 2008, care a încetinit puternic odată cu startul crizei financiare. Fortificarea bazei de capital din primăvara acestui an de asemenea a constituit un factor de influență.

Marja de dobândă (venitul net din dobânzi exprimat ca și cotă procentuală din activele medii purtătoare de dobândă) s-a ameliorat, de la 2,73% în primul semestru 2008 la actualmente 2,92% - această evoluție înregistrându-se atât în Europa Centrală și de Est (de la 4,5% la 4,6%) cât și în Austria (de la 1,7% la 1,9%).

Venit net din comisioane: -11,4% vs S1 08

in milioane EUR	1-6 09	1-6 08	Modificare
Activități de creditare	155,3	187,4	-17,1%
Tranzacții de plată	395,0	421,4	-6,3%
Carduri	91,5	83,1	10,1%
Activități cu valori mobiliare	190,6	244,4	-22,0%
Fonduri de investiții	78,1	113,3	-31,1%
Taxe de administrare	21,7	27,6	-21,4%
Brokeraj	90,8	103,5	-12,3%
Activități de asigurări	46,8	44,8	4,5%
Brokeraj pentru contracte de economisire-creditare (bănci de locuințe)	19,9	18,4	8,2%
Tranzacții valutare	14,1	17,7	-20,3%
Investment banking	6,5	7,8	-16,7%
Altele	60,0	60,3	-0,5%
Total	888,2	1.002,2	-11,4%

Venitul net din comisioane s-a diminuat în primul semestru 2009 cu 11,4%, de la 1.002,2 mil. euro la 888,2 mil. euro. Cea mai evidentă scădere s-a înregistrat în domeniul operațiunilor cu valori mobiliare (-22,0%, până la 184,6 mil. euro). Evoluția negativă a afectat, de asemenea, domeniul de Asset

Management , în special operațiunile cu unități de fond. Suplimentar s-a înregistrat o scădere a veniturilor din comisioanele aferente noilor contracte de creditare (-17,1% până la 155,3 mil. euro), pe fondul încetării evoluției creditelor nou acordate.

Rezultat din tranzacționare: +86,1% față de S1 08

Majorarea considerabilă cu 86,1%, de la 184,4 mil. euro în S1 08 la 343,1 mil. euro în primul semestru 2009 s-a înregistrat în principal datorită rezultatului aferent operațiunilor cu valori mobiliare (S1 09: 171,3 mil. euro față de -6,5 mil. euro în S1 08). Rezultatul excelent din tranzacționare s-a datorat unei performanțe susținute a operațiunilor cu toate clasele de active.

Cheltuieli administrative: -2,1% vs S1 08

in milioane EUR	1-6 09	1-6 08	Modificare
Cheltuieli cu personalul	1,124.2	1,160.6	-3.1%
Alte cheltuieli administrative	656.7	652.9	0.6%
Subtotal	1,780.9	1,813.5	-1.8%
Deprecieri și amortizări	179.3	188.1	-4.7%
Total	1,960.2	2,001.6	-2.1%

În pofida extinderii perimetrului de consolidare (afilierea casei de economii Sparkasse Kufstein la Contractul de Cross-Garantare a dus la creșterea cheltuielilor administrative cu 9,0 mil. euro), **cheltuielile administrative** au înregistrat o scădere cu 2,1% (exprimat în valuta de referință +1,8%), de la 2.001,6 mil. euro la 1.960,2 mil. euro.

Cheltuielile cu personalul s-au micșorat cu 3,1% (exprimat în valuta de referință +0,3%), de la 1.160,6 mil. euro la 1.124,2 mil. euro. Efecte pozitive asupra cheltuielilor cu personalul au fost înregistrate în urma scăderii numărului de personal, acesta compensând rezultatele renegocierii anuale a salariilor.

Numărul de personal²

	Iun 09	Dec 08	Modificare
Angajați ai Erste Group	51.388	52.648	-2,4%
Austria incl. băncile de economii semnate ale contractului de cross garantare	16.405	16.278	0,8%
Erste Group, Erste Bank Oesterreich și subsidiare	8.528	8.545	-0,2%
Băncile de economii semnate ale contractului de cross garantare	7.877	7.733	1,9%
Europa Centrală și de Est / International	34.983	36.370	-3,8%
Grupul Česká spořitelna	10.813	10.865	-0,5%
Grupul Banca Comercială Română	9.170	9.985	-8,2%
Grupul Slovenská sporiteľňa	4.466	4.953	-9,8%
Grupul Erste Bank Ungaria	3.161	3.255	-2,9%
Grupul Erste Bank Croatia	2.306	2.061	11,9%
Erste Bank Serbia	992	1.009	-1,7%
Erste Bank Ucraina	1.782	2.120	-15,9%
Alte subsidiare și sucursale străine	2.293	2.122	8,1%

Numărul de personal a fost influențat, în principal, de includerea, în primul semestru 2009, a unei noi case de economii în Contractul de Cross-Garantare (+199 salariați), de includerea Opportunity Bank în perimetrul de consolidare (+213 salariați în Erste Bank Croatia) precum și de aplicarea unor măsuri de reducere a cheltuielilor. Declinul numărului de salariați în cadrul BCR a survenit ca urmare externalizării a unor servicii nebancale și a constituit una dintre ultimile măsuri luate ca parte a programului de eficientizare demarat odată cu achiziția băncii. Scăderea din Slovacia s-a datorat transferului unui număr de aproximativ 200 de angajați din cadrul departamentului de Asset management în cadrul unei unități centrale și a produs o creștere corespunzătoare în cadrul poziției „Alte subsidiare”.

Cheltuielile materiale s-au majorat în decursul primului semestru 2009 doar în mică măsură, respectiv cu 0,6% (exprimat în valuta de referință +5,9%), de la 652,9 mil. euro la 656,7 mil. euro.

Scăderea ușoară a **amortizărilor aferente imobilizărilor corporale**, efect cunoscut din perioadele anterioare, s-a făcut observată și în primul semestru 2009 (-4,7% de la 188,1 mil. euro la 179,3 mil. euro).

Rezultatul operațional: +19,1% față de S1 08

Pe fondul unei creșteri a **veniturilor operaționale** (+7,0%) de la 3.492,6 mil. euro la 3.736,6 mil. euro și a unei scăderi ușoare a **cheltuielilor administrative** (-2,1%) de la 2.001,6 mil. euro la 1.960,2 mil. euro, **rezultatul operațional** s-a îmbunătățit cu 19,1%, de la 1.491,0 mil. euro în primul semestru 2008 la 1.776,4 mil. euro în primul semestru 2009.

Provizioane de risc: +132,3% față de S1 08

Soldul poziției (constituirea respectiv dizolvarea provizioanelor aferente operațiunilor de creditare precum și cheltuielile provenite din amortizarea directă a creanțelor și veniturile din încasarea creanțelor deja amortizate) a crescut considerabil cu 132,3%, de la 384,1 mil. euro la 892,1 mil. euro. Constituirea de provizioane suplimentare a survenit pe fondul deteriorării condițiilor macroeconomice și drept urmare a creșterii numărului de cazuri de neîndeplinire a obligațiilor financiare precum și a scăderii bonității

² Valori la momentul de referință.

clienților. Costul aferent riscului în raport cu nivelul mediu al creanțelor față de clienți în primul semestru 2009 s-a situat în primul semestru 2009 la nivelul de 141 puncte de bază (S1 08: 66 puncte).

Creșterea costurilor de risc s-a datorat în special țărilor din Europa Centrală și de Est care au înregistrat o deteriorare a calității portofoliilor în aproape toate segmentele operaționale. Această evoluție s-a datorat în special portofoliilor de credite de consum negarantate, și către companii în Republica Cehă, Slovacia și Ungaria. Situația creditelor ipotecare în valută s-a relaxat semnificativ, în urma aprecierii monedelor central europene în perioada de până la mijlocul anului. Cea mai semnificativă majorare procentuală a costurilor de risc s-a înregistrat, în mod nesurprinzător, în Ucraina, unde acestea s-au ridicat la 38,4 mil EUR (S1 08 2,3 mil EUR). În termeni absoluți, România a înregistrat cea mai semnificativă majorare a costurilor de risc, 169,8 mil EUR în S1 09 de la 39,0 mil EUR în S1 08. Compararea este însă influențată de faptul că în S1 08 au avut loc eliberări de provizioane în valoare totală de 25 mil EUR. Aceste provizioane fuseseră constituite odată cu prima consolidare a băncii. Costurile de risc în segmentul Group Corporate & Investment Banking s-au majorat de la 39,2 mil EUR la 145,9 mil EUR; jumătate din această sumă se datorează provizioanelor de portofoliu. La băncile de economii austriece semnatare ale contractului de cross-garantare, costurile de risc s-au majorat de la 110,7 mil EUR în S1 08 la 162,6 mil EUR.

Alte rezultate operaționale: -3,2% față de S1 08

În primul semestru 2009, poziția aferentă celorlalte rezultate operaționale a înregistrat o ușoară deteriorare, de la -84,8 mil. euro la -87,5 mil. euro. Această poziție conține în special amortizarea lineară aferentă imobilizărilor necorporale (clientelă) în valoare de 36,8 mil. euro precum și cheltuieli aferente plăților efectuate în sistemele de garantare a depozitelor – acestea majorându-se față de semestrul de comparație cu 25,0%, atingând nivelul de 27,5 mil. euro.

Rezultat din active financiare: +63,3% față de S1 08

Soldul total, compus din toate categoriile de imobilizări financiare, a evoluat pozitiv: Rezultatul total negativ înregistrat în primul semestru 2009, respectiv 31,7 mil. euro, a fost semnificativ mai redus față de cel înregistrat în S1 08 (86,3 mil. euro). În timp ce necesarul de depreciere al instrumentelor structurate din portofoliul disponibil pentru vânzare s-a majorat în decursul primului semestru 2009, s-a făcut remarcant efectul pozitiv al reducerii pierderilor din reevaluarea valorilor mobiliare din clasa la valoare justă asupra rezultatului aferent activelor financiare în termeni de comparație la nivel de semestru.

La 30 iunie 2009, valoarea de piață a **portofoliului ABS/CDO** al Erste Group, inclusiv cel al caselor de economii, se situa în jurul valorii de 1,6 mld. euro, față de 2,0 mld. euro la sfârșitul anului 2008. În primul semestru 2009 a rezultat o diferență de reevaluare pentru clasa la valoare justă, cu efecte asupra rezultatului exercițiului, de -50,0 mil. euro. În ceea ce privește portofoliul de active disponibile pentru vânzare efectul asupra contului de profit și pierdere s-a ridicat la 16,1 mil EUR care au constatat dintr-o reevaluare de 5,9 mil EUR precum și pierderi realizate în valoare de 10,2 mil. euro. Acestea au dus în primul semestru 2009 la un rezultat general, cu efecte asupra rezultatului exercițiului, după impozitare și plata intereselor minoritare, în valoare de 49,6 mil. euro (S1 08: 34,8 mil. euro). De asemenea, în clasa disponibile la vânzare, reevaluarea la valoarea de piață în primul semestru 2009 a dus la o reducere – dedusă din capitalul propriu – de 43,0 mil. euro (S1 08: 95,3 mil. euro).

Profit pre-impozitare și profit net după plata intereselor minoritare

Rezultatul perioadei aferent domeniilor de afaceri ce vor fi continuate, înainte de impozitare, s-a redus cu 18,2%, în special în urma creșterii costurilor de risc, de la 935,8 mil. euro la 765,1 mil. euro.

Profit net după impozitare și plata intereselor minoritare s-a redus cu 22,7%, de la 636,6 mil. euro la 492,1 mil. euro.

II. REZULTATE FINANCIARE ÎN TRIMESTRUL 2 2009

in milioane EUR	T2 08	T3 08	T4 08	T1 09	T2 09
Venit net din dobânzi	1,154.9	1,267.3	1,339.8	1,226.0	1,279.3
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-221.0	-218.2	-469.1	-370.2	-521.9
Venit net din taxe și comisioane	510.3	486.8	482.1	444.6	443.6
Venit net din tranzacționare	102.1	0.5	-70.2	143.8	199.3
Cheltuieli administrative generale	-1,036.8	-1,052.1	-948.2	-975.9	-984.3
Alte rezultate din exploatare	-61.9	-56.2	-637.8	-39.9	-47.6
Active financiare - la valoare justă prin profit sau pierdere	-7.0	-35.0	-180.7	-44.1	32.0
Active financiare - disponibile pentru vânzare	6.3	-5.1	-202.2	-10.8	-7.9
Active financiare - păstrate până la maturitate	0.1	-2.0	-59.3	-0.1	-0.8
Profit preimpozitare	447.0	386.0	-745.6	373.4	391.7
Profit post impozitare din operațiuni discontinue	5.3	600.1	29.5	0.0	0.0
Profit net după plata intereselor minoritare	321.0	826.4	-603.4	232.1	260.0

În trimestru al doilea, **venitul net din dobânzi** a înregistrat o creștere cu 4,3%, respectiv de la 1.226,0 mil. euro în T1 09 la actualmente 1.279,3 mil. euro, cele mai puternice creșteri fiind înregistrate în cadrul diviziilor din Europa Centrală și de Est și Group Markets

Venitul net din comisioane a înregistrat nivelul de 443,6 mil. euro, aproape identic cu cel înregistrat în trimestrul anterior (444,6 mil. euro). Rezultate în creștere s-au înregistrat în domeniul plăților (5,0% până la 202,3 mil. euro) și în cel de creditare (7,9% până la 80,6 mil. euro) și în scădere în domeniul operațiunilor cu valori mobiliare (-4,3% până la 93,2 mil. euro).

Soldul total din toate categoriile de active financiare a avut o evoluție pozitivă. În trimestrul 2 acesta a fost în valoare de 23,3 mil EUR, în principal datorită creșterii valorii de piață a activelor de bază.

Datorită faptului că rezultatele în creștere înregistrate în domeniul tranzacțiilor cu valori mobiliare (T1 09: 33,5 mil. euro; T2 09: 137,8 mil. euro) au compensat și întrecut scăderile înregistrate în domeniul tranzacțiilor cu instrumente derivate (T1 09: 42,7 mil. euro; T2 09: -5,0 mil. euro), **venitul din tranzacționare** s-a îmbunătățit în trimestrul 2 2009 cu 38,6%, respectiv de la 143,8 mil. euro la 199,3 mil. euro.

Cheltuielile administrative au atins în trimestrul 2 2009 valoarea de 984,3 milioane euro, cu 0,9% mai mult decât în trimestrul anterior, fapt ce se explică prin majorarea cheltuielilor cu personalul – acestea s-au majorat cu 1,3%, de la 558,6 mil. euro în T1 09 la 565,5 mil. euro, în special în casele de economii afiliate Contractului de Cross-Garantare, precum și în societățile din Europa Centrală și de Est. Și amortizările aferente imobilizărilor corporale s-au majorat ușor, cu 4,0%, de la 87,9 mil. euro în T1 09 la 91,4 mil. euro în T2 09. În ceea ce privește cheltuielile materiale s-a constatat însă o scădere ușoară, cu 0,6%, de la 329,4 mil. euro în T1 09 la 327,3 mil. euro în T2 09, evoluție ce își are sursa în principal în casele de economii afiliate Contractului de Cross-Garantare.

În trimestrul 2 2009, **rezultatul operațional** a atins cel mai bun nivel trimestrial înregistrat vreodată, respectiv 937,9 mil. euro, semnificativ (11,9%) peste rezultatul aferent primului trimestru, respectiv 838,5 mil. euro.

Raportul cost-venit s-a îmbunătățit în principal pe fondul creșterii veniturilor operaționale, înregistrând valoarea de 51,2%.

Provizioanele de risc aferente activității de creditare au înregistrat o creștere de la 370,2 mil. euro în T1 09 la 521,9 mil. euro în T2 09. În trimestrul doi s-a înregistrat o continuare a trendului macroeconomic negativ, ceea ce a determinat o majorarea acosturilor de risc, în special în Europa Centrală și de Est.

Valoarea înregistrată de poziția "**alte rezultate operaționale**" s-a deteriorat, înregistrând o valoare de -47,6 mil. euro, față de valoarea înregistrată în trimestrul anterior, respectiv -39,9 mil. euro. Această situație survine în principal pe fondul reevaluării unor elemente aferente poziției "alte active financiare", efectele fiind parțial contra-balansate de venituri din vânzarea de clădiri de birouri în Republica Cehă și Ungaria.

Profitul pre-impozitare aferent domeniilor de afaceri ce vor fi continuate s-a situat în T2 09 la nivelul de 391,7 mil. euro, cu 4,9% peste valoarea înregistrată în T1 09, respectiv 373,4 mil. euro.

În pofida situației dificile a pieței, **profitul net după impozitare și plata intereselor minoritare** a înregistrat o creștere cu 12,0%, de la 232,1 mil. euro în T1 09 la 260,0 mil. euro în T2 09.

III. EVOLUȚIA BILANȚIERĂ

in milioane EUR	Jun 09	Dec 08	Modificare
Împrumuturi și avansuri către instituțiile de credit	13,800	14,344	-3.8%
Împrumuturi și avansuri către clienți	128,110	126,185	1.5%
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-4,311	-3,783	14.0%
Active comerciale și alte active financiare	43,275	41,770	3.6%
Alte active	23,293	22,925	1.6%
Total active	204,167	201,441	1.4%

Totalul activelor Erste Group s-a majorat în primul semestru 2009 cu 1,4%, de la 201,4 mld. euro la sfârșitul anului 2008 la actualmente 204,2 mld. euro. Circa 1,2 mld. din această valoare sunt efectul extinderii perimetrului de consolidare a băncii prin afilierea la Contractul de Cross-Garantare a casei de economii Sparkasse Kufstein.

Creanțele față de instituții de credit s-au redus cu 3,8%, de la 14,3 mld. euro la 13,8 mld. euro.

Creanțele față de clienți s-au majorat cu 1,5%, de la 126,2 mld. euro la actualmente 128,1 mld. euro, cea mai semnificativă creștere înregistrându-se în Europa Centrală și de Est.

Valoarea **provizioanelor de risc** a crescut moderat, datorită provizioanelor nou constituite pe fondul situației economice dificile, de la 3,8 mld. euro la 4,3 mld. euro. Ponderea creditelor neperformante față de expunerea totală s-a majorat la 30 iunie 2009 la 3,6% de la 2,9%.

Investițiile în valori mobiliare din diversele categorii ale imobilizărilor financiare s-au majorat cu 2,6%, de la 34,2 mld. euro la sfârșitul anului 2008 la actualmente 35,1 mld. euro. Creșterea a avut loc în principal în portofoliul disponibil pentru vânzare și, în cadrul acestuia, în special a obligațiunilor utilizate pentru asigurarea lichidităților, în timp ce portofoliul la valoare justă a cunoscut o evoluție negativă.

in milioane EUR	Iun 09	Dec 08	Modificare
Depozite ale instituțiilor de credit	29,776	34,672	-14.1%
Depozite ale clienților	113,489	109,305	3.8%
Emisiuni de finanțare	30,130	30,483	-1.2%
Alte pasive	11,338	9,839	15.2%
Pasive subordonate	6,141	6,047	1.6%
Total capital	13,293	11,095	19.8%
Capitalul propriu	10,098	8,079	25.0%
Participații minoritare	3,195	3,016	5.9%
Total pasive și capital	204,167	201,441	1.4%

Depozitele clienților au înregistrat o creștere cu 3,8%, de la 109,3 mld. euro la 113,5 mld. euro, această creștere fiind mai puternică decât cea înregistrată de creanțele față de clienți. Creșterile s-au înregistrat în special în cadrul societăților afiliate din Europa Centrală și de Est, precum și în Erste Bank Austria. Raportul credite/depozite înregistra la 30 iunie 2009 valoarea de 112,9%, deci sub nivelul înregistrat la 31 decembrie 2008 (115,4%).

Emisiunile de finanțare s-au redus cu 1,2%, de la 30,5 mld. euro la 30,1 mld. euro.

În urma emiterii de capital participativ în valoare de 1,8 mld. euro, **fondurile proprii** ale Erste Group s-au majorat, per total, cu 19,8%, respectiv de la 11,1 mld. euro la 13,3 mld. euro.

Activele ponderate la risc (RWA) s-au majorat de la 103,7 mld. euro la 107,8 mld. euro la 30 iunie 2009.

La 31 iunie 2008, **capitalul** Erste Group se situa, în conformitate cu Legea Bancară Austriacă, în jurul valorii de 13,2 mld. euro (31 decembrie 2008: 11,8 mld. euro). Această evoluție ascendentă s-a înregistrat în mare parte ca urmare a emiterii de capital participativ în valoare de 1,76 mld. euro. Marja de acoperire, raportată la necesarul minim legal la acest moment de referință (9,9 mld. euro) este de 134% (sfârșitul exercițiului 2008: 123%).

După deducerea pozițiilor impuse de Legea Bancară Austriacă, ca urmare a emiterii de capital participativ, **capitalul propriu** a atins valoarea de 9,0 mld. euro (sfârșitul anului 2008: 7,4 mld. euro).

Rata tier 1% determinată pe baza riscului de credit (capitalul propriu după deducerea pozițiilor impuse de Legea Bancară Austriacă, referitoare la baza de evaluare a riscului de credit în conformitate cu Art. 22, alin. 2 Legea Bancară Austriacă) a înregistrat valoarea de 8,4%. Rentabilitatea capitalului, determinată prin includerea capitalului propriu minim aferent riscului de piață precum și riscului operațional (înainte de deducerea pozițiilor prevăzute de Legea Bancară Austriacă), se situa la valoarea de 7,3%, după o ajustarea suplimentară prin considerarea capitalului hibrid rentabilitatea capitalului se situa la 30 iunie 2009 la valoarea de 6,4%.

Rata solvabilității, determinată pe baza riscului de credit (surse proprii totale minus sumele neafectate de riscul de credit – în special riscuri de decontare, riscuri operaționale și riscuri de poziție aferent registrului de tranzacționare și valurilor – exprimat în procente a bazei de evaluare a riscului de credit conform Art. 22 alin. 2 Legea Bancară Austriacă) înregistra la 30.06.09 valoarea de 11,1% (sfârșitul exercițiului 2008: 10,1%), situându-se astfel considerabil peste valoarea minimă impusă de lege de 8,0%.

IV. RAPORTARE DETALIATĂ PE SEGMENTE

Segmentul Austria, fără Contractul de Cross-Garantare

Segmentul Austria fără Contractul de Cross-Garantare este compus din Erste Bank Austria (în special operațiunile de retail și comercial), societățile afiliate acesteia, înainte de toate casele de economii la care Erste Bank Austria deține participațiuni majoritare (casele de economii din Salzburg, Tirol, Hainburg), precum și s Bausparkasse.

Rezultatul operațional s-a majorat cu 15,7 mil. euro, de la 132,1 mil. euro în T1 08 la actualmente 147,8 mil. euro. Un aport în acest sens îl reprezintă îmbunătățirea venitului net din dobânzi, precum și reducerea semnificativă a cheltuielilor administrative. Pe fondul creșterii masive a sumelor atrase de la clienți, venitul net din dobânzi s-a majorat cu 28,4 mil. euro (+9,8%), de la 291,2 mil. euro în anul anterior la 319,6 mil. euro. O creștere semnificativă s-a înregistrat la conturile de economii, acestea majorându-se de la 22,6 mld. euro la 26,5 mld. euro (+17%). Volumul creditelor s-au majorat în același interval cu 10,2%, de la 23,6 mld. euro la 26,0 mld. euro. Evoluția negativă înregistrată în domeniul operațiunilor cu valori mobiliare, pe fondul situației dificile a piețelor financiare, împreună cu un rezultat mai slab din comisioane din vânzarea de asigurări au influențat negativ venitul din comisioane. Acesta a înregistrat valoarea de 140,4 mil. euro, cu 17,7 mil. euro și 11,1% sub valoarea înregistrată în anul anterior, respectiv 158,1 mil. euro. Venitul din tranzacționare s-a deteriorat cu 8,1 mil. euro (respectiv -60,2%), de la 13,4 mil. euro la 5,3 mil. euro. Cheltuielile de exploatare s-au redus cu 12,9 mil. euro, de la 330,5 mil. euro în primul semestru 2008 la 317,6 mil. euro. Prin urmare, raportul cost-venit s-a ameliorat, atingând valoarea de 68,2% (față de 71,4% în anul anterior). Majorarea provizioanelor de risc cu 18,8 mil. euro (respectiv 37,6%), de la 50,1 mil. euro la actualmente 68,9 mil. euro, a rezultat, în principal, pe fondul evoluției operațiunilor cu clienți persoane juridice. Poziția "alte rezultate" s-a majorat cu 21,3 mil. euro – ca urmare a reevaluărilor pozitive ale valorilor mobiliare din afara portofoliului de tranzacționare – de la -17,5 mil. euro la actualmente 3,8 mil. euro. Profitul după impozitare și plata intereselor minoritare a putut fi îmbunătățit, în pofida unei situații dificile de piață, de la 57,3 mil. euro la 59,5 mil. euro la sfârșitul primului semestru 2009, o creștere cu 2,2 mil. euro. Rentabilitatea capitalului angajat a scăzut de la 12,0%, valoarea înregistrată în anul anterior, la 10,6%.

Bănci de economii (Contractul de Cross-Garantare)

În decursul T1 09, perimetrul de consolidare al Contractului de Cross-Garantare s-a extins prin afilierea Sparkasse Kufstein. În urma preluării sale de către Erste Bank Österreich, Weinviertler Sparkasse a fost inclusă, începând cu 1 mai, în segmentul Austria fără Contractul de Cross-Garantare. Comparabilitatea rezultatelor a fost influențată astfel doar în măsură redusă.

Venitul net din dobânzi s-a deteriorat cu 1,2%, respectiv 5,4 mil. euro, înregistrând nivelul de 455,6 mil. euro. Deteriorarea situației economice generale a dus la o majorare a provizioanelor de risc cu 51,9 mil. euro, de la 110,7 mil. euro în anul precedent la actualmente 162,6 mil. euro. Mai mult de jumătate din această majorare provine din necesitatea constituirii de provizioane de portofoliu pe fondul deteriorării ratingurilor. Îmbunătățirea venitului din tranzacționare cu 21,7 mil. euro, de la 10,1 mil. euro în primul semestru 2008 la 31,8 mil. euro, a rezultat în principal pe fondul veniturilor aferente instrumentelor derivate purtătoare de dobândă, îndeosebi în decursul T1 09. Cheltuielile de exploatare au crescut de la 464,7 mil. euro la 469,2 mil. euro. Dacă s-ar exclude efectelor modificărilor aduse perimetrului de consolidare, costurile s-ar fi menținute la nivelul anului anterior. Scăderea înregistrată în poziția „alte rezultate”, de la -22,2 mil. euro în anul anterior la -30,3 mil. euro, are la bază pierderile rezultate din vânzarea valorilor mobiliare din afara portofoliului de tranzacționare. Profitul după impozitare și plata intereselor minoritare a cunoscut o depreciere cu 15,9 mil. euro, de la 4,7 mil. euro în S1 08 la -11,2 în S1 09. Raportul cost/venit înregistrat valoarea de 69,3%.

Segmentul Europa Centrală și de Est

Segmentul Europa Centrală și de Est este format, în principal, de rezultatele operațiunilor retail și IMM înregistrate de Česká spořitelna, Slovenská sporiteľňa, Erste Bank Ungaria, Banca Comercială Română, Erste Bank Croatia, Erste Bank Serbia și Erste Bank Ucraina. Aportul domeniilor de afaceri Group Markets respectiv Group Corporate și Investment Banking, devenite divizii de sine statătoare, vor fi prezentate în cadrul segmentelor aferente.

Republica Cehă

Venitul net din dobânzi înregistrat de operațiunile de retail și IMM din Cehia s-a majorat cu 9,0 mil. euro, respectiv 1,8% (exprimat în valuta de referință 8,8 %), de la 511,7 mil. euro în S1 08 la 520,7 mil. euro. La acest rezultat și-au adus aportul atât creșterea constantă a volumului economiilor atrase cât și creșteri selective în domeniul creditării. Venitul din dobânzi a fost influențat negativ de scăderea dobânzii de referință, de la 3,75% în primul semestru 2008 la actualmente 1,5 %. Venitul din comisioane a scăzut de la 206,4 mil. euro cu 1,5% față de intervalul de comparație al anului precedent, înregistrând nivelul de 203,2 mil. euro. Exprimat în valuta de referință acest rezultat a putut fi îmbunătățit cu 5,3% - în principal pe fondul creșterilor înregistrate în domeniul operațiunilor de creditare și de plăți. Pe fondul evoluțiilor valutare, cheltuielile de exploatare s-au situat la nivelul de 349,7 mil. euro, cu 22,7 mil. euro (6,1%) sub nivelul anului precedent, exprimate în valuta de referință acestea putând fi menținute la nivelul anului precedent, prin aplicarea de măsuri de reducere a costurilor. Venitul din tranzacționare mai ridicat (21,2 mil. euro, față de 13,2 mil. euro în anul precedent) a rezultat în urma creșterilor înregistrate în operațiunile valutare. Per total, rezultatul operațional s-a majorat până la 395,5 mil. euro, cu 36,6 mil. euro sau 10,2 % peste valoarea aferentă anului anterior (358,9 mil. euro) (după excluderea efectelor valutare a rezultat o creștere a rezultatului operațional cu 17,8 %). Majorarea notabilă a provizioanelor de risc de la 48,9 mil. euro în anul precedent la 111,6 mil. euro, o creștere cu 62,7 mil. euro, a reflectat necesarul crescut de provizionare – în special în operațiunile comerciale – ca urmare a continuării crizei economice. Deteriorarea poziției „alte rezultate” cu 13,6%, respectiv de la -51,4 mil. euro în anul anterior la actualmente -58,4 (exprimat în valuta de referință -21,5%), s-a înregistrat pe fondul necesarului de reevaluare a portofoliului de valori mobiliare și a poziției „alte active financiare”. Profitul după impozitare și plata intereselor minoritare a înregistrat o scădere cu 35,0 mil. euro, respectiv 14,8 % (exprimat în valuta de referință -8,9%), de la 206,1 mil. euro în S1 08 la 175,6 mil. euro. Raportul cost-venit s-a situat la 46,9% (50,9 % în primul semestru 2008), rentabilitatea capitalului angajat atingând nivelul de 38,6% (anul anterior 52,6 %).

România

Creșterea volumului de afaceri în primele trei trimestre din 2008 a dus la majorarea venitului din dobânzi înregistrat de Banca Comercială Română, respectiv de la 356,7 mil. euro în anul anterior la 383,9 mil. euro (+7,6 %, după excluderea efectelor valutare 23,2%). În venitul din tranzacționare (în scădere cu 10,5 mil. euro, de la 15,6 mil. euro la 5,1 mil. euro) s-au oglindit, în principal, efectele negative rezultate din reevaluările devenite necesare în urma scăderii cursului leului. Venitul din comisioane a scăzut cu 50,8 mil. euro (-39,5%, respectiv, după excluderea efectelor valutare, -30,8%), de la 128,5 mil. euro la 77,7 mil. euro. Această scădere semnificativă se explică, parțial, prin comisioane mai scăzute din operațiunile de plăți. Începând cu T4 08 s-a înregistrat, de asemenea, o scădere semnificativă a volumului creditelor acordate, generându-se astfel un efect negativ asupra comisioanelor din creditare. Cheltuielile de exploatare s-au situat la nivelul de 200,7 mil. euro, semnificativ sub valoarea de comparație a anului precedent (225,1 mil. euro respectiv -10,8%). Exprimat în valuta de referință rezultă o creștere cu 2,1%. Motivele acestei creșteri stau, pe de o parte, în extinderea rețelei de filiale (+64 față de anul trecut) și, pe de altă parte, în costuri mai ridicate înregistrate în domeniul IT. Reducerea cheltuielilor cu personalul a putut compensa această evoluție în cea mai mare parte. Îmbunătățirea notabilă a poziției „alte rezultate”, unde s-a înregistrat o creștere cu 37,6 mil. euro, de la 0,5 mil. euro în S1 08 la actualmente 38,1 mil. euro, a rezultat, în cea mai mare parte, din lichidarea unor provizioane constituite în anul anterior, a căror necesitate a încetat, și din necesarul de reevaluare negativă a portofoliului la valoare justă în 2008. Rezultatului operațional solid de 266,0 mil. euro – exprimat în valuta de referință acesta reprezintă o creștere cu 10,4 % – i s-a opus o majorare semnificativă cu 130,8 mil.

euro a provizioanelor de risc – în special în portofoliul de retail – de la 39,0 mil. euro în S1 08 la actualmente 169,8 mil. euro. În contextul acestei comparație trebuie avut însă în vedere faptul că în S1 08 s-a înregistrat lichidarea unui provizion de risc constituit la nivel de concern în valoare de 25,2 mil. euro. Creșterea provizioanelor au avut loc pe fondul evoluției generale a piețelor pe parcursul ultimelor luni (criză financiară, creșterea șomajului, devalorizarea RON față de EUR). Aportul la rezultatul la nivel de concern, după impozitare și plata intereselor minoritare, s-a situat la nivelul de 74,0 mil. euro, cu 59,6 mil. euro (-44,6%, respectiv -36,6 % după eliminarea efectelor valutare) sub nivelul aferent anului anterior (133,6 mil. euro). Raportul cost/venits-a deteriorat de la 44,9% în anul anterior la actualmente 43,0%, rentabilitatea capitalului angajat înregistrând valoarea de 26,7%.

Slovacia

Venitl net din dobânzi aferent operațiunilor cu clienți persoane fizice și IMM din Slovacia s-a situat cu 14,5 mil. euro, respectiv 9,1 % peste nivelul anului anterior (exprimat în valuta de referință: 2,2%), înregistrând valoarea de 175,5 mil. euro. Creșterile înregistrate în operațiunile de creditare și atragere de depozite în domeniul de retail, precum și scăderea dobânzilor ca urmare a introducerii monedei euro și a situației piețelor financiare au influențat această evoluție în primul semestru. Venitul din comisioane a înregistrat valoarea de 50,7 mil. euro, față de 51,2 mil. euro în anul anterior (-1,0 % respectiv -7,2% după eliminarea efectelor valutare). Această scădere a avut la bază reducerea previzionată a comisioanelor practicate pentru operațiunile valutare și de Private Banking. Motivul principal stă însă în interdicția de a solicita comisioane pentru tranzacții în numerar până la 30 august 2009, aceasta fiind impusă în contextul introducerii monedei euro. Motivele care stau la baza scăderii venitului din tranzacționare cu 8,4 mil. euro față de 2008 (de la 9,9 mil. euro la actualmente 1,5 mil. euro) sunt lipsa operațiunilor valutare în urma introducerii monedei euro precum și veniturile mai reduse din operațiunile cu instrumente derivate. Majorarea provizioanelor de risc reflectă deteriorarea situației piețelor. Acestea au înregistrat un nivel mai mult decât dublu față de cel înregistrat în S1 08 (55,0 mil. euro față de 22,4 mil. euro). Cheltuielile de exploatare s-au majorat cu 9,9 mil. euro, în special în domeniul aplicațiilor IT, respectiv de la 123,5 mil. euro la 133,4 mil. euro (+8%, exprimat în valuta de referință 1,1%). Scăderea cu 9,8 mil. euro la actualmente -16,5 mil. euro înregistrată la poziția „alte rezultate” are la bază, în principal, necesarul de reevaluare a portofoliului disponibil pentru vânzare. Profitul după impozitare și plata intereselor minoritare 74,0 mil EUR 9 mil. euro a fost cu 59,6 mil EUR (-44,6%, respectiv -36,6% ajustat pentru fluctuațiile valutare) mai mic față de perioada similară a anului trecut. Rentabilitatea capitalului angajat a atins 8,2%. Raportul cost/venit a atins nivelul de 58,6 %, față de 55,7 % în perioada de comparație a anului precedent.

Ungaria

Venitul net din dobânzi aferent operațiunilor de retail și IMM din Ungaria s-au majorat de la 135,0 mil. euro în anul anterior la actualmente 159,8 mil. euro (+18,4%, respectiv 35,3% după eliminarea efectelor valutare) – în special ca urmare a îmbunătățirii marjelor. Scăderea cu 26,4 mil. euro a venitului din comisioane , de la 65,2 mil. euro în anul anterior la 38,8 mil. euro (-40,5 % respectiv -32,1% exprimat în valuta de referință) își are explicația în diferitele reclasificări contabile ale aportului creditelor în valută asupra venitului din tranzacționare precum și, pe de altă parte, aportul în scădere a comisioanelor din domeniul valorilor mobiliare și a creditării. Împreună cu creșterea venitului din tranzacționare de la 8,1 mil. euro în anul anterior la 12,4 mil. euro (53,1% sau, exprimat în valuta de referință, 74,9%) s-a majorat și rezultatul operațional cu 13,4% (în valuta de referință 29,5%), de la 93,3 mil. euro la 105,8 mil. euro. Cheltuielile de exploatare au înregistrat o valoare de 105,3 mil. euro, cu 9,7 mil. euro (-8,5% respectiv, în valuta de referință +4,5%) sub valoarea de comparație a anului anterior. Această creștere după eliminarea efectelor valutare s-a înregistrat pe fondul majorării cheltuielilor de marketing. Raportul cost-venit a scăzut semnificativ de la 55,2 % în S1 08 la actualmente 49,9%. Situația economică generală a Ungariei și, prin urmare, evoluția cursului de schimb au dus și în Erste Bank Hungary la majorarea provizioanelor de risc de la 29,0 mil. euro în anul anterior la 60,1 mil. euro în prezent. Majorarea valorii poziției „alte rezultate” a survenit, în principal, pe fondul veniturilor realizate din vânzarea de imobile și a înregistrat un nivel de 9,5 mil. euro, cu 8,3 mil. euro peste valoarea de comparație înregistrată în 2008 (1,2 mil. euro). Profitul după impozitare și plata intereselor minoritare a evoluat în scădere cu 13,7%, de la 47,9 mil. euro la 41,3 mil. euro. După excluderea efectelor valutare rezultă însă un rezultat aproape

neschimbat față de cel realizat anul anterior. Rentabilitatea capitalului angajat s-a situat la valoarea de 21,9 %.

Croatia

Rezultatul operațional aferent operațiunilor de retail și IMM din Croația a putut fi majorat de la 70,9 mil. euro în primul semestru 2008 la actualmente 73,3 mil. euro (+3,4%, respectiv, în valuta de referință 5,0%). La aceasta și-a adus aportul, pe lângă evoluția mulțumitoare a afacerilor, și consolidarea Opportunity Bank din Muntenegru în decursul T2 09. Aportul acesteia la rezultatul operațional a fost de 1,8 mil. euro. Opportunity Bank înregistrează active totale în valoare de 164 mil. euro, operează 14 filiale și dispune de 213 salariați. Venitul din comisioane a înregistrat valoarea de 36,5 mil. euro, cu puțin sub valoarea realizată în anul precedent (37,3 mil. euro, -2,1%, respectiv -0,5% după eliminarea efectelor valutare). Această evoluție a avut loc, în principal, pe fondul scăderilor înregistrate în operațiunile cu valori mobiliare. Scăderile înregistrate de rezultatul din tranzacționare, de la 4,8 mil. euro în anul precedent la actualmente 1,4 mil. euro, sunt efectul consolidării Erste Card Club. Pe fondul cheltuielilor mai mari cu spațiile și a creșterii costurilor IT, cheltuielile de exploatare au evoluat ușor în creștere, de la 63,0 mil. euro anul anterior la 65,5 mil. euro (+4,0% sau, exprimat în valuta de referință, +5,6%). Raportul cost-venit s-a situat la 47,2%, deci la același nivel ca în anul precedent. Profitul după impozitare și plata intereselor minoritare s-a redus de la 29,4 mil. euro în anul precedent la 23,0 mil. euro, o variație de -21,8% respectiv 20,6% exprimat în valuta de referință. Rentabilitatea capitalului angajat s-a micșorat de la 38,0% în S1 08 la 23,6%.

Serbia

În S1 09 Erste Bank Serbia și-a majorat venitul net din dobânzi de la 14,6 mil. euro la 15,8 mil. euro (+8,0% respectiv 24,4% exprimat în valuta de referință). Costurile de risc s-au situat la nivelul de 4,0 mil. euro, peste nivelul de 2,9 mil. euro înregistrat anul precedent, această situație oglindind evoluția economică. Venitul din comisioane s-a majorat cu 38,8% (exprimat în valuta de referință 59,8%), de la 3,4 mil. euro la 4,8 mil. euro, pe de o parte pe fondul stabilității comisioanelor aferente plăților și, pe de altă parte, pe baza creșterilor semnificative înregistrate în domeniul de creditare. Îmbunătățirea venitului din tranzacționare de la 1,1 mil. euro la 1,5 mil. euro (27,7% sau, exprimat în valuta de referință, 47,0%) a rezultat din majorarea rezultatelor aferente operațiunilor valutare. Cheltuielile de exploatare au înregistrat nivelul de 15,6 mil. euro, cu 0,7 mil. euro sau -4,3% sub nivelul anului precedent. Exprimat în valuta de referință s-a înregistrat totuși o creștere cu 10,1%, survenită, în principal, pe fondul creșterii cheltuielilor cu personalul (salarii mai mari pentru salariați mai bine calificați). Raportul cost-venit s-a micșorat de la 85,0% la 70,9%. Rezultatul operațional s-a îmbunătățit cu peste 100%, de la 2,9 mil. euro în anul precedent la 6,4 mil. euro în perioada curentă. Cu toate acestea profitul după impozitare și plata intereselor minoritare s-a situat la valoarea de 1,3 mil. euro, cu 2,2 mil. euro sub valoarea de comparație înregistrată anul anterior. Explicația acestei situații rezidă într-un efect pozitiv asupra rezultatelor din S1 08 în urma vânzării unei participații. Rentabilitatea capitalului angajat s-a situat la valoarea de 5,3%.

Ucraina

Erste Bank Ucraina și-a majorat veniturile operaționale cu 0,2 mil. euro față de primul semestru 2008, respectiv de la 17,9 mil. euro la 18,1 mil. euro (0,9% sau, exprimat în valuta de referință, 43,4%). Venitul net din dobânzi s-a îmbunătățit de la 12,3 mil. Eur în anul precedent la 14,3 mil. EUR (+17%, exprimat în valuta de referință + 66,1%). Scăderea venitului din comisioane de la 1,6 mil. euro în 2008 la 0,1 mil. euro își găsește explicația într-o reclasificare contabilă. Venitul din tranzacționare s-a deteriorat ușor de la 4,1 mil. euro în S1 08 la actualmente 3,7 mil. euro. Cheltuielile de exploatare au scăzut cu 25,3 %, de la 25,5 mil. euro anul anterior la 19,1 mil. euro, exprimat în valuta de referință înregistrându-se însă o creștere cu 6,2%. Explicația acestei evoluții rezidă în redimensionarea băncii pe parcursul primului semestru din 2009. Printre aceste măsuri se regăsește și stoparea extinderii numărului de filiale și reducerea numărului de salariați cu ca. 300. Rezultatul operațional s-a ameliorat de la -7,6 mil. euro la actualmente -1,0 mil. euro, o majorare cu 6,6 mil. euro. Majorarea drastică a provizioanelor de risc cu 36,1 mil. euro până la 38,4 mil. euro în S1 09 s-a bazat în mare parte pe deteriorarea calității portofoliului de credite ca efect al evoluției pieței. Per total profitul după impozitare și plata intereselor minoritare s-a situat la -38,2 mil. euro, cu 31,4 mil. euro sub valoarea realizată în anul anterior, respectiv -6,8 mil. euro.

Segmentul Group Corporate & Investment Banking (GCIB)

Segmentul Group Corporate & Investment Banking include operațiunile cu clienți comerciali care derulează operațiuni pe piețele Erste Group și care realizează o cifră de afaceri mai mare de 175 mil. euro. De asemenea, din acest segment fac parte și operațiunile internaționale (fără activitățile de trezorerie), operațiunile comerciale în domeniul imobiliar și societatea de leasing afiliată Immorent.

Creșterea cu 51,3 mil. euro sau 23,6% a venitului din dobânzi, respectiv de la 216,8 mil. euro în S1 08 la actualmente 268,1 mil. euro, s-a bazat în principal pe îmbunătățirea rezultatului în divizia Group Large Corporate și în societatea afiliată Immorent. Majorarea marjelor în domeniul creditării și-a adus aportul în acest sens de asemenea. Venitul din comisioane s-a situat la nivelul de 77,8 mil. euro, în pofida situației dificile a pieței, stabilizându-se astfel la nivelul înregistrat în anul anterior (77,4 mil. euro). Această situație este valabilă și în contextul cheltuielilor administrative, care au rămas stabile în S1 09 față de anul anterior, înregistrând o valoare de 85,5 mil. euro. Rezultatul operațional s-a majorat astfel semnificativ de la 209,4 mil. euro la 262,7 mil. euro (+25,4% față de perioada similară a anului anterior). Majorarea semnificativă a provizioanelor de risc de la 39,2 mil. euro la actualmente 145,9 mil. euro oglindește evoluția negativă a situației pieței în toate domeniile de afaceri, remarcându-se totuși că aproape jumătate din această majorare se datorează unor provizioane de portofoliu constituite în vederea asigurării în cazul unor deteriorări suplimentare a portofoliului. Datorită acestei situații profitul după impozitare și plata intereselor minoritare s-a deteriorat cu 34,9%, de la 124,3 mil. euro la 81,0 mil. euro. Raportul cost/venit s-a îmbunătățit de la 29,1% în anul anterior la actualmente 24,6%, rentabilitatea capitalului angajat înregistrând valoarea de 8,1%.

Segmentul Group Markets

Segmentul Group Markets include diviziile Group Treasury și Debt Capital Markets precum și, pe lângă Trezoreria EB Group AG, diviziile de operațiuni de trezorerie ale entităților din Europa Centrală și de Est, departamentele de trezorerie ale filialelor din străinătate Hong Kong și New York, precum și rezultatele din activitățile de trezorerie ale Erste Sparinvest KAG.

Rezultatul operațional realizat în segmentul Group Markets s-a majorat cu 67,7% față de perioada similară a anului anterior, de la 203,9 mil. euro la 342,0 mil. euro. Factorul determinant în acest context a fost evoluția deosebit de bună a venitului din tranzacționare în aproape toate domeniile, în special în domeniul operațiunilor cu clientela, care s-a majorat cu 144,3 mil. euro, de la 115,3 mil. euro în S1 08 la actualmente 259,6 mil. euro. Creșterea venitului din dobânzi cu 13,0 mil. euro sau 11,8%, de la 110,1 mil. euro în anul anterior la actualmente 123,1 mil. euro are la bază creșterile semnificative înregistrate în domeniul Piețe Monetare. Scăderea venitului din comisioane cu 14,2 mil. euro (respectiv 19,1%), de la 74,5 mil. euro în anul precedent la 60,3 mil. euro în S1 09 a avut loc pe fondul scăderilor înregistrate în special în domeniul operațiunilor cu fonduri de investiții. Cheltuielile de exploatare s-au situat, cu 101,0 mil. euro, peste nivelul anului precedent (96,1 mil. euro). Raportul cost-venit s-a micșorat semnificativ de la 32,0% la 22,8%. Profitul după impozitare și plata intereselor minoritare a cunoscut o apreciere cu 108,9 mil. euro, de la 149,6 mil. euro în S1 08 la 258,5. Această evoluție reprezintă o creștere cu 72,7%. Rentabilitatea capitalului angajat a atins valoarea de 155,6% (față de 174,8% în anul anterior).

Segmentul Corporate Center

Segmentul Corporate Center conține rezultatele acelor societăți, care nu pot fi atribuite în mod direct unui anumit segment, precum și consolidarea rezultatelor între segmente, amortizarea lineară a portofoliului de clienți BCR și Erste Card Club precum și efecte singulare, care, din motive de asigurare a comparabilității, nu pot fi atribuite unui anumit segment.

Suplimentar, în acest segment se va înregistra și managementul structurii bilanțiere al Erste Group Bank AG (Holding). Rezultatele unităților locale de management al structurii bilanțiere vor fi, în continuare, înregistrate în segmentele respective.

Îmbunătățirea venitului net din dobânzi în urma aportului pozitiv al efectului Unwinding și al veniturilor din investițiile de capital (în principal din aportul de capital participativ din partea statului) au fost compensate parțial de către efectele negative din managementul structurii bilanțiere pe fondul evoluției generale a pieței și a dobânzilor. Efectul Unwinding menționat mai sus nu a influențat, per total, rezultatul, datorită faptului că efectul pozitiv sub forma venitului net din dobânzi a avut ca și contrapondere, provizioane de risc de aceeași valoare. Evoluția venitului net din comisioane și cea a cheltuielilor administrative au rezultat în mare parte din consolidarea rezultatelor societăților de suport a activităților bancare. Un efect negativ asupra cheltuielilor administrative o reprezintă în special proiectele de grup și cheltuielile aferente restructurării Erste Group. Poziția „alte rezultate” conține amortizarea lineară a portofoliului de clienți al BCR, al Erste Card Club precum și al Ringturm KAG în valoare totală de 36,8 mil. euro, precum și necesarul de reevaluare al portofoliului la valoare justă. Un efect negativ pentru segmentul Corporate Center a fost reprezentat și de majorarea ratei de impozitare a concernului de la 22,5% la 25% în decursul S1 09.

V. EVOLUȚIA RATEI DE SCHIMB

Ratele de schimb Euro	Ratele de la sfârșitul perioadei			Ratele medii		
	Iunie 09	Decembrie 08	Modificare	1-6 09	1-6 08	Modificare
CZK/EUR	25,88	26,88	3,7%	27,16	25,35	-7,1%
RON/EUR	4,21	4,02	-4,6%	4,23	3,68	-15,2%
HUF/EUR	271,55	266,70	-1,8%	290,24	252,41	-15,0%
HRK/EUR	7,27	7,36	1,1%	7,38	7,26	-1,6%
RSD/EUR	93,96	89,73	-4,7%	94,05	81,56	-15,3%
UAH/EUR	10,90	10,85	-0,5%	10,61	7,51	-41,2%

Modificare pozitivă = apreciere în raport cu EUR, Modificare negativă = depreciere în raport cu EUR

Pentru mai multe informații, vă rugăm contactați:

Erste Group, Departamentul de Relații cu Presa, 1010 Wien, Graben 21, Fax: +43 50100 - 19849

Michael Mauritz, Tel: +43 50100 - 19603,

E-Mail: michael.mauritz@erstegroup.com

Hana Cygonková, Tel: +43 50100 - 11675,

E-Mail: hana.cygonkova@erstegroup.com

Ionut Stanimir, Tel: +43 50100 - 11676,

E-Mail: ionut.stanimir@erstegroup.com

Alina Costache, Tel: +43 50100 - 11681,

E-Mail: alina.costache@erstegroup.com

Puteți descărca acest text și de pe pagina noastră web, accesând <http://www.erstegroup.com>, secțiunea Presă.

Anexe

I. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE AL ERSTE GROUP (IFRS)

in milioane EUR	1-6 09	1-6 08	Modificare
Venit net din dobânzi	2.505,3	2.306,0	8,6%
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-892,1	-384,1	>100.0%
Venit net din taxe și comisioane	888,2	1.002,2	-11,4%
Venit net din tranzacționare	343,1	184,4	86,1%
Cheltuieli administrative generale	-1.960,2	-2.001,6	-2,1%
Alte rezultate din exploatare	-87,5	-84,8	-3,2%
Active financiare - la valoare justă prin profit sau pierdere	-12,1	-79,9	84,9%
Active financiare - disponibile pentru vânzare	-18,7	-6,5	na
Active financiare - păstrate până la maturitate	-0,9	0,1	na
Profit preimpozitare din operațiuni continuate	765,1	935,8	-18,2%
Impozit pe profit	-191,3	-187,2	2,2%
Profit net înainte de interese minoritare din operațiuni continuate	573,8	748,6	-23,4%
Profit post impozitare din operațiuni discontinue	0,0	10,1	na
Profit net înainte de interese minoritare	573,8	758,7	-24,4%
Interese minoritare	-81,7	-122,1	-33,1%
Profit net după plata intereselor minoritare	492,1	636,6	-22,7%

II. BILANȚUL ERSTE GROUP (IFRS)

in milioane EUR	Iun 09	Dec 08	Modificare
ACTIVE			
Numerar și solduri la băncile centrale	6.897	7.556	-8,7%
Împrumuturi și avansuri către instituții de credit	13.800	14.344	-3,8%
Împrumuturi și avansuri către clienți	128.110	126.185	1,5%
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-4.311	-3.783	14,0%
Active mobiliare	8.147	7.534	8,1%
Active financiare – la valoarea corectă prin profit sau pierdere	3.574	4.058	-11,9%
Active financiare – disponibile pentru vânzare	17.586	16.033	9,7%
Active financiare – deținute până la scadență	13.968	14.145	-1,3%
Participații de capital în asociați, contabilizate la capitalul propriu	261	260	0,4%
Active intangibile	4.738	4.805	-1,4%
Active tangibile	2.363	2.386	-1,0%
Active fiscale	838	859	-2,4%
Active disponibile la vânzare	60	526	-88,6%
Alte active	8.136	6.533	24,5%
Total active	204.167	201.441	1,4%
PASIVE ȘI CAPITAL PROPRIU			
Sume datorate instituțiilor de creditare	29.776	34.672	-14,1%
Sume datorate clienților	113.489	109.305	3,8%
Obligațiuni emise	30.130	30.483	-1,2%
Pasive din tranzacții cu valori mobiliare	2.690	2.519	6,8%
Alte provizioane	1.681	1.620	3,8%
Pasive fiscale	302	389	-22,4%
Pasive asociate cu active disponibile doar pentru vânzare	0	343	na
Alte pasive	6.665	4.968	34,2%
Capital subordonat	6.141	6.047	1,6%
Total capital	13.293	11.095	19,8%
Capital propriu	10.098	8.079	25,0%
Participații minoritare	3.195	3.016	5,9%
Total pasive și capital propriu	204.167	201.441	1,4%

III. RAPORTARE PE SEGMENTE – ERSTE GROUP

Prezentare generală*

	Retail și IMM		GCIB		Group Markets		Corporate Center		Total	
in milioane EUR	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08
Venit net din dobânzi	2.145,9	2.034,8	268,1	216,8	123,1	110,1	-31,8	-55,7	2.505,3	2.306,0
Provizioane de risc	-694,3	-315,8	-145,9	-39,2	0,0	0,0	-51,9	-29,0	-892,1	-384,1
Venit net din taxe și comisioane	741,6	848,0	77,8	77,4	60,3	74,5	8,5	2,2	888,2	1.002,2
Venit net din tranzacționare	83,9	80,3	2,3	1,0	259,6	115,3	-2,7	-12,2	343,1	184,4
Cheltuieli administrative generale	-1.676,0	-1.736,1	-85,5	-85,8	-101,0	-96,1	-97,7	-83,7	-1.960,2	-2.001,7
Alte rezultate	-57,6	-91,7	-13,3	-3,3	-2,2	-3,3	-46,1	-72,7	-119,2	-171,0
Profit preimpozitare	543,5	819,5	103,4	166,9	339,8	200,5	-221,6	-251,1	765,1	935,9
Impozit pe profit	-121,7	-177,3	-23,0	-36,7	-65,5	-42,7	19,0	69,6	-191,3	-187,2
Profit post impozitare din operațiuni discontinue	0,0	10,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	10,1
Participații minoritare	-78,6	-118,8	0,6	-5,8	-15,8	-8,2	12,1	10,7	-81,7	-122,1
Profit net după plata intereselor minoritare	343,2	533,5	81,0	124,3	258,5	149,6	-190,5	-170,8	492,1	636,6
Active ponderate la risc	73.990,7	71.039,1	25.441,2	22.620,2	3.250,6	1.781,1	3.810,1	3.026,8	106.492,6	98.467,1
Capital propriu mediu atribuit	3.978,7	3.205,0	1.998,0	1.392,9	332,2	171,2	2.509,8	3.870,9	8.818,6	8.640,3
Raport Cost/venit	56,4%	58,6%	24,6%	29,1%	22,8%	32,0%	-376,5%	-127,4%	52,5%	57,3%
Rentabilitatea capitalului angajat (ROE) în baza profitului net	17,3%	33,3%	8,1%	17,9%	155,6%	174,8%	-15,2%	-8,8%	11,2%	14,7%

*) Alte rezultate ale Centrului Corporativ includ amortizarea lineara a clientelei in valoare de 36,8 mil. EUR.

Pozitia "Alte rezultate" include urmatoarele linii din contul de profit și pierdere: alte rezultate din exploatare, venit din active financiare – la valoarea justa prin profit sau pierdere, venit din active financiare – disponibile pentru vanzare, venit din active financiare – detinute pana la scadenta.

Segmentul Austria*

	Bănci de economii		EB Oesterreich		Austria	
in milioane EUR	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08
Venit net din dobânzi	455,6	461,0	319,6	291,2	775,2	752,2
Provizioane de risc	-162,6	-110,7	-68,9	-50,1	-231,5	-160,7
Venit net din taxe și comisioane	189,5	196,5	140,4	158,1	329,9	354,5
Venit net din tranzacționare	31,8	10,1	5,3	13,4	37,2	23,5
Cheltuieli administrative generale	-469,2	-464,7	-317,6	-330,5	-786,8	-795,3
Alte rezultate	-30,3	-22,2	3,8	-17,5	-26,5	-39,7
Profit preimpozitare	14,7	69,9	82,7	64,6	97,4	134,5
Impozit pe profit	-6,9	-35,5	-19,7	-12,2	-26,6	-47,7
Profit post impozitare din operațiuni discontinue	0,0	0,0	0,0	4,3	0,0	4,3
Participații minoritare	-19,1	-29,7	-3,5	0,6	-22,6	-29,2
Profit net după plata intereselor minoritare	-11,2	4,7	59,5	57,3	48,3	62,0
Active ponderate la risc	24.762,3	24.200,9	13.824,7	13.935,5	38.587,0	38.136,4
Capital propriu mediu atribuit	289,9	223,4	1.119,5	953,4	1.409,3	1.176,7
Raport Cost/venit	69,3%	69,6%	68,2%	71,4%	68,9%	70,4%
Rentabilitatea capitalului angajat (ROE) în baza profitului net	-7,7%	4,2%	10,6%	12,0%	6,9%	10,5%

*) Pozitia "Alte rezultate" include următoarele linii din contul de profit și pierdere: alte rezultate din exploatare, venit din active financiare – la valoarea justă prin profit sau pierdere, venit din active financiare – disponibile pentru vânzare, venit din active financiare – deținute până la scadență.

Europa Centrală și de Est (CEE)*

	Republica Cehă		România		Slovacia		Ungaria		Croația		Serbia		Ucraina	
in milioane EUR	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08
Venit net din dobânzi	520,7	511,7	383,9	356,7	175,1	160,6	159,8	135,0	100,9	91,9	15,8	14,6	14,3	12,3
Provizioane de risc	-111,6	-48,9	-169,8	-39,0	-55,0	-22,4	-60,1	-29,0	-24,0	-10,5	-4,0	-2,9	-38,4	-2,3
Venit net din taxe și comisioane	203,2	206,4	77,7	128,5	50,7	51,2	38,8	65,2	36,5	37,3	4,8	3,4	0,1	1,6
Venit net din tranzacționare	21,2	13,2	5,1	15,6	1,5	9,9	12,4	8,1	1,4	4,8	1,5	1,1	3,7	4,1
Cheltuieli administrative generale	-349,7	-372,4	-200,7	-225,1	-133,4	-123,5	-105,3	-115,0	-65,5	-63,0	-15,6	-16,3	-19,1	-25,5
Alte rezultate	-58,4	-51,4	38,1	0,5	-16,5	-6,7	9,5	1,2	-2,9	-0,1	-0,5	4,4	-0,4	0,1
Profit preimpozitare	225,5	258,6	134,3	237,3	22,4	69,0	55,3	65,5	46,5	60,2	1,9	4,3	-39,8	-9,8
Impozit pe profit	-45,8	-53,4	-22,9	-38,9	-4,3	-11,1	-13,9	-17,5	-9,6	-12,1	-0,2	0,4	1,6	3,0
Profit post impozitare din operațiuni discontinue	0,0	7,5	0,0	-1,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Participații minoritare	-4,1	-6,7	-37,4	-63,1	-0,3	0,0	0,0	0,0	-13,9	-18,7	-0,4	-1,2	0,0	0,0
Profit net după plata intereselor minoritare	175,6	206,1	74,0	133,6	17,9	57,9	41,3	47,9	23,0	29,4	1,3	3,5	-38,2	-6,8
Active ponderate la risc	10.906,0	11.048,4	9.768,9	8.666,0	5.190,8	3.858,5	4.568,7	4.562,8	3.668,3	3.504,7	759,5	789,0	541,5	473,2
Capital propriu mediu atribuit	910,7	782,8	554,8	418,5	435,0	277,0	377,8	314,8	194,3	154,5	50,2	43,9	46,6	36,8
Raport Cost/venit	46,9%	50,9%	43,0%	44,9%	58,7%	55,7%	49,9%	55,2%	47,2%	47,1%	70,9%	85,0%	105,5%	142,5%
Rentabilitatea capitalului angajat (ROE) în baza profitului net	38,6%	52,6%	26,7%	63,9%	8,2%	41,8%	21,9%	30,4%	23,6%	38,0%	5,3%	16,1%	-164,1%	-36,9%

*) Pozitia "Alte rezultate" include următoarele linii din contul de profit și pierdere: alte rezultate din exploatare, venit din active financiare – la valoarea justă prin profit sau pierdere, venit din active financiare – disponibile pentru vânzare, venit din active financiare – deținute până la scadență.