

Comunicat de presă

Viena, 30 octombrie 2009

Erste Group demonstrează stabilitate în mijlocul crizei: + 26,6% profit operațional în primele trei trimestre din 2009. Profit net de 720 mil. EUR influențat de costuri de risc mai ridicate

Sumar¹:

- Erste Group postează un **profit operațional record** de 2.776,9 mil. EUR în primele trei trimestre din 2009. Acest rezultat reprezintă o îmbunătățire de 26,6% față de primele trei trimestre din 2008. Venitul operațional a crescut cu 7,8% la 5.657,2 mil. EUR în timp ce cheltuielile operaționale au scăzut cu 5,7% la 2.880,3 mil. EUR.
- **Venitul net din dobânzi și venitul net din tranzacționare** au fost **vectorii principali ai venitului operațional** în primele trei trimestre din 2009. Venitul net din dobânzi a crescut cu 7,5% la 3.840,9 mil. EUR pe baza unei creșteri moderate a creditării – împrumuturile către clienți au crescut cu 3,0% la 130 miliarde EUR de la începutul anului – și a unor marje de dobândă stabile. Rezultatul excelent din trading s-a datorat unei performanțe susținute a operațiunilor cu venituri fixe (obligațiuni, operațiuni pe piețele monetare) precum și a operațiunilor valutare și de tranzacționare cu acțiuni.
- **Costurile de risc s-au majorat** la 1.449,2 mil EUR (+140.6% față de primele trei trimestre din 2008) sau 151 pb din media împrumuturilor către clienți. Această evoluție se datorează în principal operațiunilor retail și IMM din România, Ungaria și Slovacia precum și creșterii ratei de acoperire a împrumuturilor neperformante de la 55,2% la 56,7% în trimestrul al treilea din 2009. Creșterea ratei împrumuturilor neperformante a încetinit în trimestrul al treilea din 2009, situându-se la 3,8% (din expunerea totală) după 2,9% la sfârșitul lui 2008 și 3,6% în iunie 2009. Rata împrumuturilor neperformante din totalul împrumuturilor s-a situat la 6,3% (finalul lui 2008: 4,7%, T1 09: 5,9%).
- Soldul poziției **alte rezultate operaționale și rezultatele din toate categoriile de active financiare** s-a îmbunătățit de la -269,4 milioane EUR la -249,8 milioane EUR în primele trei trimestre din 2009. În timp ce poziția alte rezultate operaționale s-a deteriorat substanțial, rezultatele din toate categoriile de active financiare s-a îmbunătățit. Principalii vectori au fost o îmbunătățire a evaluării unor active mobiliare din portofoliul la valoare justă, în timp ce portofoliul disponibil la vânzare a fost afectat de amortizări de active mobiliare din portofoliul băncilor de economii.
- **Profitul net** s-a ridicat la **720,1 milioane EUR** în primele trei trimestre din 2009 după 1.463,0 milioane EUR în anul precedent (ajustat pentru veniturile obținute din vânzarea operațiunilor de asigurări, 861,7 milioane EUR). Pe baze ajustate, profitul a scăzut deci cu 16,4%.
- **Rata tier 1 (risc de credit)** a crescut la **8,6%** la 30 septembrie 2009 (finalul lui 2008: 7,2%). Această creștere a fost de asemenea susținută de emisiunea de capital participativ –1,224 miliarde EUR subscrise de Republica Austria și 540 milioane EUR de către investitori privați. Activele ponderate la risc au crescut cu 2,8% la 107 miliarde EUR la 30 septembrie 2009 și se situau la o valoare mai scăzută față de sfârșitul lui Iunie 2009, în special datorită optimizării acestora.

Pe parcursul trimestrelor precedente, criza financiară a avut un efect pronunțat asupra economiei reale și asupra rezultatelor Erste Group. Această situație este reflectată în costurile de risc mai ridicate din Austria și din Europa Centrală. În timp ce băncile de investiții au reușit să redevină profitabile pe baza

¹ Începând 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 Banka d.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.

unor evaluări mai ridicate a portofoliilor și a creșterii numărului tranzacțiilor pe piețele de capital, băncile comerciale trebuie să navigheze prin criză cu ajutorul unor măsuri prudente de reducere a costurilor și printr-un serviciu intens de sprijinirea clienților. Mulțumită concentrării pe operațiunile sale de bază, Erste Group a fost pregătită pentru criza economică și consecințele sale, iar rezultatele sunt vizibile. În timp ce o rată a dobânzii ridicată și volatilitatea valutară s-au dovedit un catalizator pentru rezultate, principalele motive ale îmbunătățirii profitului operațional al Erste Group au fost o lichiditate excelentă, operațiuni cu clienții bine administrate și diversificate, precum și costurile administrative și cu personalul în scădere.

În pofida slăbiciunilor cadrului instituțional, operațiunile din Europa Centrală și de Est s-au dovedit mult mai solide decât mulți au previzionat. În pofida crizei economice, regiunea rămâne foarte atractivă pentru Erste Group datorită marjelor stabile, cererii ușor crescânde pentru creditare și a creșterii influxului de depozite, în special în cadrul operațiunilor de retail.

„Nu credem ca s-a sfârșit criza”, a comentat Andreas Treichl, CEO al Erste Group, “dar sunt cateva semne incurajatoare, precum încetinirea ratei de creștere a împrumuturilor neperformante, că, ceea ce a fost mai rău a trecut. Indiferent de aceasta, suntem pregătiți pentru 2010 și ne simțim confortabil fiind cea mai puternică bancă de retail din mai promițătoare regiune din Uniunea Europeană în ceea ce privește perspectivele de creștere pe termen lung”, a conchis Treichl.

Sumar al performanței operaționale

În primele nouă luni ale lui 2009 **venitul operațional** a crescut la 2.776,9 mil. EUR (+26,6% față de 2.193,5 mil. EUR în primele nouă luni ale lui 2008). Acesta a constituit cel mai bun venit operațional din istoria Erste Group. La acesta au contribuit în primul rând creșterile veniturilor din dobânzi și din tranzacționare precum și scăderea cheltuielilor administrative. Venitul din comisioane a scăzut.

Veniturile operaționale au crescut cu 7,8% la 5.657,2 mil. EUR (5.247,2 mil. EUR în 2008). Aceasta provine îndeosebi din majorarea venitului din dobânzi (+7,5% 3.840,9 mil. EUR) și din tranzacționare (+172,0% la EUR 503,0 mil. EUR). Venitul din comisioane a scăzut cu 11,8% la 1.313,3 mil. EUR. Reducerea **cheltuielilor administrative** cu 5,7% de la 3.053,7 EUR la 2.880,3 mil. EUR, a avut o influență considerabilă, tot de aici rezultând și ameliorarea **raportului cost-venit** la 50,9% (2008: 58,2%).

Profitul net după impozitare și după plata intereselor minoritare, care s-a diminuat față de primele nouă luni ale anului 2008 cu 50,8% la 720,1 mil. EUR (excluzând vânzarea operațiunilor de asigurare, - 16,4%), reflectă costuri de risc mai ridicate. Acestea au înregistrat un nivel mai mult decât dublu în primele nouă luni ale anului 2009, atingându-se suma de 1.449,2 mil. EUR.

Rentabilitatea capitalului angajat (numerar, după eliminarea amortizării lineare a clienței) s-a diminuat de la 22,2% (valoare raportată: 21,7%) – ajustat pentru veniturile din vânzarea operațiunilor de asigurări 13,6% (valoare raportată 13,1%) - în primele nouă luni ale lui 2008 la 10,7% în prezent (valoare raportată: 10,3%).

Venitul pe acțiune în numerar² s-a situat la 30 septembrie 2009 la valoarea de 2,06 EUR (valoare raportată: 1,96 EUR), față de 4,78 EUR, valoare înregistrată în perioada similară a anului precedent (valoare raportată: 4,67 EUR). Excluzându-se venitul din vânzarea diviziei de asigurări, venitul pe acțiune (numerar) pe anul precedent a atins valoarea de 2,86 EUR.

Totalul activelor s-a majorat față de sfârșitul lui 2008 cu 1,0%, atingând valoarea de 203,6 mld. EUR. În pofida majorării activelor ponderate la risc, **rata solvabilității** aferentă riscului de credit s-a îmbunătățit, ca efect al emiterii de capital participativ în valoare de 1,76 mld. EUR - 1,224 mld. EUR subscrise de Republica Austria și 540,0 mil. EUR de investitori privați - de la 9,8% la sfârșitul lui 2008 la 10,9% la 30 septembrie 2009, situându-se confortabil peste cerințele minime legale de 8,0%. **Rata tier 1**, raportată la riscul de credit, era la 30 septembrie 2009 8,6% (față de 7,2% la sfârșitul lui 2008).

² Venitul pe acțiune a fost ajustat la valoarea cuponului pentru capitalul participativ (105,8 mil. EUR pentru primele trei trimestre din 2009)

I. PERFORMANȚA FINANCIARĂ ÎN DETALIU

in milioane EUR	1-9 09	1-9 08	Modificare
Venit net din dobânzi	3.840,9	3.573,3	7,5%
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-1.449,2	-602,3	>100,0%
Venit net din taxe și comisioane	1.313,3	1.489,0	-11,8%
Rezultat net din trading	503,0	184,9	>100,0%
Cheltuieli administrative generale	-2.880,3	-3.053,7	-5,7%
Alte rezultate	-249,8	-269,4	7,3%
Profit preimpozitare din operațiuni continuate	1.077,9	1.321,8	-18,5%
Profit post impozitare din operațiuni întrerupte	0,0	610,2	na
Profit net după plata intereselor minoritare	720,1	1.463,0	-50,8%

Venit net din dobânzi: + 7,5% comparativ cu primele nouă luni ale anului 2008

Deși creșterea creditării a încetinit considerabil în primele nouă luni ale lui 2009 (+3,0% la 130,0 mld. EUR la 30 septembrie 2009 față de 2008), venitul din dobânzi s-a majorat cu 7,5%, de la 3.573,3 mil. EUR la 3.840,9 mil. EUR, față de anul precedent. În ciuda evoluției nefavorabile a dobânzilor de pe unele piețe, principalii factori de influență fost marjele relativ stabile și creșterea susținută a creditării în primele trei trimestre ale anului 2008, semnificativ redusă odată cu debutul crizei. Spre deosebire de primele nouă luni ale lui 2008, venitul net din împrumuturi și depozite la bănci a avut o contribuție pozitivă. Marja de dobândă (venitul net din dobânzi procent din activele medii purtătoare de dobândă) s-a îmbunătățit de la 2,77% în primele nouă luni ale lui 2008 la 2,98% în primele nouă luni ale lui 2009 - Europa Centrală și de Est (de la 4,5% la 4,6%), Austria (de la 1,7% la 1,9%).

Venit net din comisioane: -11,8% comparativ cu primele nouă luni ale anului 2008

in milioane EUR	1-9 09	1-9 08	Modificare
Activități de creditare	220,1	279,9	-21,4%
Tranzacții de plată	603,0	647,6	-6,9%
Carduri	137,9	128,2	7,6%
Activități cu valori mobiliare	280,6	349,8	-19,8%
Fonduri de investiții	121,1	166,3	-27,2%
Taxe de administrare	23,9	34,4	-30,5%
Brokeraj	135,6	149,1	-9,1%
Activități de brokeraj de asigurări	63,6	60,3	5,5%
Brokeraj pentru contracte de economisire-creditare (bănci de locuințe)	30,1	27,3	10,3%
Tranzacții valutare	20,4	29,3	-30,4%
Investment banking	10,2	14,0	-27,1%
Altele	85,3	80,8	5,6%
Total	1.313,3	1.489,0	-11,8%

Venitul net din comisioane a scăzut în primele nouă luni ale anului 2009 cu 11,8% de la 1.489,0 mil. EUR la 1.313,3 mil. EUR. Cea mai clară scădere s-a înregistrat în cadrul comisioanelor din operațiuni cu valori mobiliare (-19,8% la 280,6 mil. EUR) și de creditare (-21,4% la 220,1 mil. EUR) pe fondul încetinirii creditării. Cu toate acestea, operațiunile cu carduri, precum și brokerajul de contracte de asigurări și contracte de economisire-creditare (bănci de locuințe) au avut o evoluție pozitivă.

Venit din tranzacționare: +172,0% comparativ cu primele nouă luni ale anului 2008

Venitul net din tranzacționare s-a majorat semnificativ cu 172,0% de la 184,9 mil. EUR în primele nouă luni ale lui 2008 la 503,0 mil. EUR în primele nouă luni ale anului 2009. Aceasta s-a datorat, în principal, unei performanțe susținute a operațiunilor cu venituri fixe (obligațiuni, operațiuni pe piețele monetare) precum și a operațiunilor valutare și tranzacționare cu acțiuni.

Cheltuieli administrative: -5,7% comparativ cu primele nouă luni ale anului 2008

in milioane EUR	1-9 09	1-9 08	Modificare
Cheltuieli cu personalul	1.662,9	1.762,0	-5,6%
Alte cheltuieli administrative	945,2	1.008,3	-6,3%
Subtotal	2.608,1	2.770,3	-5,9%
Deprecieri și amortizări	272,2	283,4	-4,0%
Total	2.880,3	3.053,7	-5,7%

Cheltuielile administrative generale s-au redus cu 5,7% (exprimat în valuta de referință 1,6%), de la 3.053,7 mil. EUR la 2.880,3 mil. EUR. Extinderea perimetrului de consolidare prin afilierea Băncii de Economii Kufstein la Contractul de Cross-Garantare a condus la creșterea bazei de cost cu 12,9 mil. EUR. Cheltuielile de personal s-au diminuat cu 5,6% (exprimate în valoarea de referință 2,2%) de la 1.762,0 mil. EUR la 1.662,9 mil. EUR. Reducerea numărului de personal a avut un efect pozitiv, precum și măsurile de reducere a costurilor și cheltuieli mai scăzute cu compensațiile variabile.

Numărul de personal³

	Septembrie 09	Decembrie 08	Modificare
Angajați ai Grupului Erste Group	51.012	52.648	-3,1%
Austria incl. băncile de economii semnate ale contractului de cross garantare	16.335	16.278	0,4%
Erste Group, Erste Bank Oesterreich și subsidiare	8.483	8.545	-0,7%
Băncile de economii semnate ale contractului de cross garantare	7.852	7.733	1,5%
Europa Centrală și de Est / International	34.677	36.370	-4,7%
Grupul Česká spořitelna	10.841	10.865	-0,2%
Grupul Banca Comercială Română	9.198	9.985	-7,9%
Grupul Slovenská sporiteľňa	4.242	4.953	-14,4%
Grupul Erste Bank Ungaria	3.133	3.255	-3,7%
Grupul Erste Bank Croatia	2.289	2.061	11,1%
Erste Bank Serbia	912	1.009	-9,6%
Erste Bank Ucraina	1.755	2.120	-17,2%
Alte subsidiare și sucursale străine	2.307	2.122	8,7%

Ajustat pentru includerea, la începutul anului, a unei noi bănci de economii în Contractul de Cross-Garantare (+199 salariați) și pentru includerea pentru prima dată a Erste Bank ad Podgorica din Muntenegru în perimetrul de consolidare (+213 salariați în Erste Bank Croația) numărul personalului a scăzut cu 4%. Aceasta s-a datorat, în principal, înghețării angajărilor, fluctuației naturale precum și unor reduceri de personal selective. Scăderea înregistrată în cadrul BCR a fost determinată de externalizarea unor servicii nebankare și a reprezentat una dintre ultimele măsuri implementate la preluarea programu-

³ Valori la momentul de referință.

lui inițiat de creștere a eficienței. Scăderea din Slovacia a rezultat printre altele din transferul a aproximativ 200 de angajați din departamentul de Asset Management într-o divizie centralizată și a fost acompaniată de creșterea celorlalte societăți afiliate.

Alte cheltuieli materiale s-au redus în primele nouă luni ale anului 2009 cu 6,3% (exprimat în valuta de referință 1,2%) de la 1.008,3 mil. EUR la 945,2 mil. EUR.

Ca și în perioadele anterioare, scăderea **amortizărilor aferente imobilizărilor corporale**, s-a resimțit și în primele nouă luni ale anului 2009 (-4,0% de la 283,4 mil. EUR la 272,2 mil. EUR).

Venitul operațional: +26,6% comparativ cu primele nouă luni ale anului 2008

Majorarea **veniturilor operaționale** (+7,8%) de la 5.247,2 mil. EUR la 5.657,2 mil. EUR precum și reducerea **cheltuielilor administrative** (-5,7%) de la 3.053,7 mil. EUR la 2.880,3 mil. EUR, au condus la creșterea **venitului operațional** cu 26,6% de la 2.193,5 mil. EUR în primele luni ale anului 2008 la 2.776,9 mil. EUR în primele nouă luni ale anului 2009.

Provizioane de risc: +140,6% comparativ cu primele nouă luni ale anului 2008

Soldul poziției (constituirea respectiv dizolvarea provizioanelor aferente creditării precum și cheltuielile din amortizarea directă a creanțelor și veniturile din încasarea creanțelor deja amortizate) s-a majorat considerabil cu 140,6% de la 602,3 mil. EUR la 1.449,2 mil. EUR. Situația economică generală mai slabă în comparație cu anul precedent și creșterea numărului creditelor neperformante generată de aceasta, respectiv deteriorarea bonității clienței au constituit principala cauză a creării provizioanelor de risc suplimentare. Cu toate acestea, creșterea ratei de acoperire a creditelor neperformante de la 55,2% la 56,7% a contribuit de asemenea la această majorare. Costurile de risc în raport cu valoarea medie a creanțelor față de clienți s-au situat în primele nouă luni ale anului 2009 la nivelul de 151 puncte de bază (2008: 67 puncte de bază).

Alte venituri operaționale: -43,1% comparativ cu primele nouă luni ale anului 2008

Poziția alte venituri operaționale s-a diminuat în primele nouă luni ale anului 2009 de la -141,0 mil. EUR la -201,8 mil. EUR îndeosebi pe fondul necesarului de depreciere a imobilelor și bunurilor mobile. În continuare această poziție conține în special amortizarea lineară aferentă imobilizărilor necorporale (cliențelă) în valoare de 53,0 mil. EUR precum și cheltuieli aferente plăților efectuate în sistemele de garanțare a depozitelor – acestea majorându-se față de primele nouă luni ale anului 2008 cu 25,0%, ajungând la 42,0 mil. EUR.

Venit din imobilizări financiare: +62,6% comparativ cu primele nouă luni ale anului 2008

Soldul total, compus din toate categoriile de imobilizări financiare, a evoluat pozitiv: Rezultatul general negativ obținut în primele nouă luni ale anului 2009, 48,0 mil. EUR, a fost considerabil mai scăzut decât în primele nouă luni ale anului 2008 (128,4 mil. EUR). În timp ce necesarul de depreciere al instrumentelor structurate și a altor valori mobiliare din portofoliul de active disponibil la vânzare s-a majorat în decursul primelor nouă luni ale anului 2009, s-a remarcat efectul pozitiv al profiturilor obținute din reevaluarea valorilor mobiliare din clasa activelor la valoare justă asupra venitului aferent activelor financiare în primele nouă luni ale lui 2009.

Valoarea de piață a **portofoliului ABS/CDO** al Erste Group s-a ridicat la 30 septembrie 2009 la aproximativ 1,8 mld. EUR comparativ cu 2,0 mld. EUR la sfârșitul exercițiului 2008. În primele nouă luni ale anului 2009, în clasa de active la valoare justă a fost necesară o reevaluare cu efect negativ de 3,5 mil. EUR asupra contului de profit și pierdere. În clasa de active disponibile la vânzare a rezultat o diferență de evaluare cu efecte negative asupra contului de profit și pierdere în valoare de 53,4 mil. EUR (depreciere în valoare de -22,5 mil. EUR și pierderi înregistrate de -30,9 mil. EUR). Astfel, în primele nouă luni ale exercițiului 2009 s-a constatat un rezultat general cu efecte negative asupra exercițiului după plata impozitelor și a intereselor minoritare de 56,9 mil. EUR (anul precedent: -66,2 mil. EUR). În clasa

disponibil pentru vânzare, reevaluarea la valoarea de piață a condus în primele nouă luni ale anului 2009 la o creștere – calculată la capitalul propriu - cu 136,7 mil. EUR (2008: scădere cu 167,7 mil. EUR).

Profit pe perioadă și profit net la nivel de concern

Venitul perioadei aferent operațiunilor de afaceri ce vor fi continuate, înainte de impozitare, s-a redus cu 18,5%, în special în urma creșterii costului de risc, de la 1.321,8 mil. EUR la 1.077,9 mil. EUR.

Profitul net după impozitare și plata intereselor minoritare s-a redus în comparație cu perioada similară a anului precedent cu 50,8% de la 1.463,0 mil. EUR la 720,1 mil. EUR. Excluzându-se rezultatul din vânzarea operațiunilor de asigurare, rezultatul exercițiului anului precedent s-a ridicat la 861,7 mil. EUR; în comparație cu acesta scăderea a fost de numai 16,4%.

II. REZULTATE FINANCIARE ÎN TRIMESTRUL 3 2009

in milioane EUR	T3 08	T4 08	T1 09	T2 09	T3 09
Venit net din dobânzi	1.267,3	1.339,8	1.226,0	1.279,3	1.335,6
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-218,2	-469,1	-370,2	-521,9	-557,1
Venit net din taxe și comisioane	486,8	482,1	444,6	443,6	425,1
Rezultat net din exploatare	0,5	-70,2	143,8	199,3	159,9
Cheltuieli administrative generale	-1.052,1	-948,2	-975,9	-984,3	-920,1
Alte rezultate din exploatare	-56,2	-637,8	-39,9	-47,6	-114,3
Active financiare - la valoare justă prin profit sau pierdere	-35,0	-180,7	-44,1	32,0	68,5
Active financiare - disponibile pentru vânzare	-5,1	-202,2	-10,8	-7,9	-87,7
Active financiare - păstrate până la maturitate	-2,0	-59,3	-0,1	-0,8	2,9
Profit pre-impozitare din operațiuni continuate	386,0	-745,6	373,4	391,7	312,8
Profit post impozitare din operațiuni întrerupte	600,1	29,5	0,0	0,0	0,0
Profit net după plata intereselor minoritare	826,4	-603,4	232,1	260,0	228,0

Tendința pozitivă a continuat de asemenea și în al treilea semestru. **Veniturile din dobânzi** s-au majorat cu 4,4% de la 1.279,3 mil. EUR în trimestrul doi al exercițiului 2009 la 1.335,6 mil. EUR. În timp ce operațiunile de trezorerie au înregistrat un declin al venitului net din dobânzi datorită evoluției spread-urilor, aproape toate operațiunile de bază din ECE au înregistrat o creștere a venitului net din dobânzi.

Venitul net din comisioane a scăzut în trimestrul trei în comparație cu cele anterioare (T1: 444,6 mil. EUR; T2: 443,6 mil. EUR) cu 4,2% la 425,1 mil. EUR. Reduceri au fost înregistrate în diviziile de Piețe de Capital, Corporate și Investment Banking și Corporate Center, în timp ce activitățile de bază de retail și IMM au cunoscut o ușoară îmbunătățire, în comparație cu trimestrul precedent.

Deoarece creșterile rezultate din tranzacțiile cu instrumente derivate (T2: 09 -5,0 mil. EUR; T3 09: 9,8 mil. EUR) și operațiunile valutare (T2 09: 66,5 mil. EUR; T3 09: 97,5 mil EUR) nu au putut compensa scăderea tranzacțiilor cu valori mobiliare (T2 09: 137,8 mil. EUR; T3 09: 52,6 mil. EUR), **venitul din tranzacționare** în trimestrul trei 2009 a scăzut cu 19,8% de la 199,3 mil. EUR la 159,9 mil. EUR.

Cheltuielile administrative în trimestrul trei 2009 au fost cu 6,5% sub cele din trimestrul doi, ceea ce se poate atribui costurilor scăzute de personal și de materiale. Cheltuielile de personal au scăzut cu 4,8% -

În special în cazul societăților afiliate din Europa Centrală și de Est – de la 565.6 mil. EUR în trimestrul doi la 538,7 mil EUR în trimestrul trei. Societățile afiliate din Europa Centrală și de Est au adus o contribuție majoră și la scăderea cu 11,9% a cheltuielilor materiale de la 327,3 mil. EUR în trimestrul doi la 288,5 mil EUR în trimestrul trei. Însă, atât la nivel de holding cât și la nivelul Erste Bank Oesterreich s-au putut face economii în ceea ce privește costurile materiale. În contrast cu aceasta, amortizările aferente imobilizărilor corporale au înregistrat o creștere ușoară (cu 1,6%) de la 91,4 mil. EUR în trimestrul doi la 92,9 mil EUR în trimestrul trei al exercițiului 2009.

Venitul operațional a atins iarăși în trimestrul trei al exercițiului 2009 cu 1.000,5 mil. EUR o nouă valoare record aflându-se astfel cu 6,7% peste rezultatul trimestrului doi, în valoare de 937,9 mil. EUR.

Raportul cost-venit s-a îmbunătățit în principal pe fondul cheltuielilor operaționale scăzute, înregistrând valoarea de 47,9%.

Provizioanele de risc aferente operațiunilor de creditare s-au majorat de la 521,9 mil. euro în trimestrul doi la 557,1 mil. euro în trimestrul trei. Aceasta s-a datorat în special creșterii cazurilor de neplată în cadrul operațiunilor cu IMM-uri și deciziei de a majora rata de acoperire a împrumuturilor neperformante, aceasta anulând efectul unei creșteri mai reduse a împrumuturilor neperformante din segmentul retail ca urmare a stabilizării cursurilor valutare.

Poziția "**alte rezultate operaționale**" s-a deteriorat de la -47,6 mil. EUR, în trimestrul anterior, la -114,3 mil. EUR. Aceasta s-a datorat unor re-evaluări de active imobiliare și mobiliare.

În ciuda îmbunătățirilor rezultatului din active financiare de la 32,0 mil. EUR în trimestrul doi la 68,5 mil. EUR în trimestrul trei, **soldul total** compus din toate **categoriile de imobilizări financiare** a evoluat negativ de la +23,3 mil. EUR în trimestrul doi la -16,3 mil EUR în trimestrul trei. Acesta a rezultat din necesarul de depreciere îndeosebi în cazul valorilor mobiliare din clasa de active disponibile la vânzare din portofoliul băncilor de economii, în valoare de aproximativ 80 milioane EUR în trimestrul trei al exercițiului 2009.

Venitul perioadei înainte de impozitarea aferentă operațiunilor de afaceri ce vor fi continuate s-a aflat în trimestrul trei al exercițiului 2009 la valoarea de 312,8 mil. EUR, cu 20,1% sub rezultatul trimestrului doi al exercițiului 2009 în valoare de 391,7 mil. EUR.

Profitul net la nivel de concern după impozitare și plata interselor minoritare a scăzut cu 12,3% de la 260,0 mil. EUR în trimestrul doi al exercițiului 2009 la 228,0 mil în trimestrul trei din 2009.

III. EVOLUȚIA BILANȚIERĂ

in milioane EUR	Septembrie 09	Decembrie 08	Modificare
Împrumuturi și avansuri către instituțiile de credit	13.938	14.344	-2,8%
Împrumuturi și avansuri către clienți	129.954	126.185	3,0%
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-4.713	-3.783	24,6%
Active comerciale și alte active financiare	42.491	41.770	1,7%
Alte active	21.883	22.925	-4,5%
Total active	203.553	201.441	1,0%

Totalul activelor al Erste Group a crescut la sfârșitul lunii septembrie cu 1,1% de la 201,4 mld. EUR la sfârșitul exercițiului 2008 la actualmente 203,6 mld. EUR. La această creștere a contribuit Banca de Economii Kufstein, care s-a afiliat Contractului de Cross-Garantare a Băncilor din Economii din Austria cu aproximativ 1,2 mld. EUR.

Creanțele față de instituții de credit s-au redus cu 2,8%, de la 14,3 mld. EUR la 13,9 mld. EUR.

Creanțele față de clienți s-au majorat cu 3,0%, de la 126,2 mld. EUR la 130,0 mld. EUR, cele mai mari creșteri constatându-se în Europa Centrală și de Est.

Valoarea **provizioanelor de risc** s-a majorat datorită provizioanelor nou constituite pe fondul situației economice dificile, de la 3,8 mld. EUR la 4,7 mld. EUR. Raportul dintre creditele neperformante și creanțele clienților a crescut la 30 septembrie 2009 de la 4,7% la 6,3%, în timp ce raportul dintre creditele neperformante și expunerea totală s-a majorat de la 2,9% la 3,8%. Procesul de deteriorare al ambilor indicatori s-a încetinit considerabil în trimestrul trei al exercițiului 2009.

Investițiile în valori mobiliare din diverse categorii de imobilizări financiare s-au diminuat la sfârșitul exercițiului 2008 de la 34,2 mld. EUR la actualmente 34,1 mld. EUR. În timp ce portofoliul de active la valoare justă a scăzut, portofoliu de active disponibile la vânzare a crescut marginal de la începutul anului.

in milioane EUR	Septembrie 09	Decembrie 08	Modificare
Sume datorate instituțiilor de credit	26.920	34.672	-22,4%
Sume datorate clienților	113.317	109.305	3,7%
Obligațiuni emise	30.431	30.483	-0,2%
Alte pasive	12.618	9.839	28,2%
Capital subordonat	6.184	6.047	2,3%
Total capital	14.083	11.095	26,9%
Capitalul propriu	10.667	8.079	32,0%
Participații minoritare	3.416	3.016	13,3%
Total pasive și capital	203.553	201.441	1,0%

Depozitele clienților au înregistrat o creștere cu 3,7%, de la 109,3 mld. euro la 113,3 mld. euro, această creștere fiind mai puternică decât cea înregistrată de creanțele față de clienți. Creșterile s-au înregistrat atât în cadrul subsidiarelor din Europa Centrală și de Est, precum și în Erste Bank Oesterreich. Raportul credite/depozite înregistra la 30 septembrie 2009 valoarea de 114,7%, așadar sub nivelul înregistrat la 31 decembrie 2008 (115,4%).

Datoriile sub forma de valori mobiliare s-au redus cu 0,2%, de la 30,5 mld. EUR la 30,4 mld. EUR.

Cu precădere în urma emiterii de capital participativ în valoare de 1,76 mld. EUR - 1,22 mld. EUR subscrise de Republica Austria, iar 540 mil de către investitori privați - **capitalul total** al Erste Group a crescut cu 26,9% de la 11,1 mld. EUR la 14,1 mld. EUR la data de 30 septembrie 2009. În plus, îmbunătățirea rezervei de active disponibile la vânzare cu 0,4 mld. EUR a condus la creșterea capitalului.

Activele ponderate cu gradul de risc (RWA) s-au majorat de la 103,7 mld. euro la 106,6 mld. euro la 30 septembrie 2009.

La 30 septembrie 2009, **capitalul total eligibil** Erste Group se situa, în conformitate cu Legea Bancară Austriacă, la 13,4 mld. EUR (31 decembrie 2008: 11,8 mld. EUR). Această evoluție ascendentă s-a înregistrat în mare parte ca urmare a emiterii de capital participativ în valoare de 1,76 mld. EUR. Marja de acoperire, raportată la necesarul minim legal la acest moment de referință (9,9 mld. euro) este de 136% (sfârșitul exercițiului 2008: 123%).

După deducerea pozițiilor impuse de Legea Bancară Austriacă, **capitalul tier 1** atinge valoarea de 9,2 mld. EUR (sfârșitul exercițiului 2008: 7,4 mld. EUR).

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 8,6%. Rentabilitatea capitalului, determinată prin includerea capitalului propriu minim aferent riscului de piață precum și riscului operațional (total risc) se situa la valoarea de 7,4%; după o ajustare suplimentară prin considerarea capitalului hibrid rentabilitatea capitalului se situa la 30 septembrie 2009 la valoarea de 6,5%.

Rata solvabilității aferentă riscurilor (total capital eligibil – exprimate în procent din baza de evaluare privind riscurile conform § 22, alin. 1 din Legea Bancară Austriacă se ridică la data de 30 septembrie 2009 la valoarea de 10,9% (sfârșitul exercițiului 2008: 9,8%) aflându-se considerabil peste cerințele minime legale de 8,0%.

IV. RAPORTARE PE SEGMENTE

În raportarea pe segmente s-au comparat rezultatele financiare ale primelor nouă luni din exercițiul 2008 cu cele ale primelor nouă luni din exercițiul 2009. În cazul în care nu există indicații contrare, denumiri precum „în anul precedent” „2008,” sau „în trimestrul trei al anului 2008” vor face referire la primele nouă luni ale anului 2008 iar denumiri precum „în prezent”, „2009”, „în trimestrul trei al anului 2009”, vor face referire la primele nouă luni ale anului 2009.

Erste Bank Austria

Segmentul Erste Bank Austria este compus din Erste Bank Austria (în special operațiunile de retail și comercial), societățile afiliate acesteia, mai ales băncile de economii la care Erste Bank Austria deține participațiuni majoritare (bănci de economii din Salzburg, Tirol, Hainburg, Weinviertel), precum și s Bausparkasse.

Venitul operațional a crescut în trimestrul trei al anului 2008 cu 39,7 mil. EUR respectiv 20,3% de la 195,8 mil EUR la actualmente 235,5 mil. EUR. La aceasta au contribuit îmbunătățirea profitului net din dobânzi și o reducere considerabilă a cheltuielilor administrative. Veniturile nete din dobânzi s-au majorat în special printr-un aport puternic al volumului de depozite cu 31,4 mil EUR (+7,0%) de la 445,5 mil. EUR la 476,9 mil. EUR. Scăderea operațiunilor cu valori mobiliare condiționată de revenirea lentă a încrederii consumatorilor în piețele financiare, coroborată cu un venit mai scăzut din comisioanele practicate în operațiunile de asigurări, au influențat venitul din comisioane. Acesta a înregistrat valoarea de 218,9 mil. EUR, cu 16,0 mil. EUR sub valoarea înregistrată în anul anterior, respectiv 234,9 mil. EUR (-6,8%). Venitul net din tranzacționare a înregistrat o scădere cu 6,6 mil. EUR (sau -48,7%) de la 13,5 mil. EUR la 6,9 mil. EUR. Cheltuielile de exploatare au scăzut în trimestrul trei al anului 2008 cu 30,9 mil. EUR de la 498,1 mil. EUR la 467,2 mil. EUR. Raportul cost-venit s-a îmbunătățit, ajungând la 66,5% (comparativ cu 71,8% în anul precedent). Majorarea provizioanelor de risc cu 31,7 mil. EUR sau 43,0%, de la 73,7 mil. EUR la actualmente 105,4 mil. EUR a rezultat, în principal, pe fondul evoluției operațiunilor cu clienți persoane juridice. Celelalte rezultate s-au îmbunătățit – în principal prin reevaluările pozitive ale valorilor mobiliare din afara portofoliului de tranzacționare – cu 56,3 mil. EUR de la -37,1 mil. EUR la 19,2 mil. EUR în prezent. Profitul net după impozitare și plata intereselor minoritare s-a îmbunătățit în trimestrul trei al anului 2009 în ciuda situației dificile de pe piață cu 36,6 mil. EUR de la 70,1 mil. EUR la 106,7 mil. EUR. Rentabilitatea capitalului angajat a crescut de la valoarea înregistrată în anul anterior, 9,7%, la 12,6%.

Contractul de Cross-Garantare

În decursul trimestrului unu al anului 2009, perimetrul de consolidare al Contractului de Cross-Garantare s-a extins prin afilierea Băncii de Economii Kufstein. În urma preluării sale de către Erste Bank Oesterreich, Weinviertler Sparkasse a fost inclusă, începând cu 1 mai 2009, în segmentul Erste Bank Austria. Similaritatea rezultatelor a fost influențată astfel doar în măsură redusă.

Venitul din dobânzi a scăzut cu 1,5% sau 10,3 mil. EUR la 692,4 mil. EUR. Deteriorarea situației economice a avut ca efect creșterea provizioanelor de risc cu 57,5 mil. EUR de la 158,3 mil. EUR în anul pre-

cedent la 215,8 mil. EUR în prezent. Mai mult de jumătate din creștere se datorează necesității constituirii de provizioane aferente portofoliilor pe fondul deteriorării rating-urilor. Îmbunătățirea venitului net din trading cu 32,5 mil. EUR de la 12,8 mil. EUR în anul precedent la 45,3 mil. EUR, se datorează principal veniturilor din instrumente derivate purtătoare de dobândă, mai ales în trimestrul unu al anului 2009. Cheltuielile de exploatare au crescut de la 697,0 mil. EUR la 704,1 mil. EUR. În cazul în care s-ar exclude efectele modificărilor aduse perimetrului de consolidare costurile s-ar menține la nivelul anului precedent. Scăderea înregistrată în poziția alte rezultate de la -44,2 mil. EUR în anul precedent la -114,4 mil. EUR, are la bază pierderile rezultate din reevaluarea valorilor mobiliare în afara portofoliului de tranzacționare. Profitul net după impozitare și plata intereselor minoritare a scăzut în trimestrul trei al anului 2008 cu 16,1 mil. EUR de la 5,4 mil. EUR la -10,7 mil. EUR în trimestrul trei al anului 2009. Raportul cost-venit era de 69,0% și s-a îmbunătățit astfel moderat în comparație cu anul precedent (69,6%).

Segmentul Europa Centrală și de Est

Segmentul Europa Centrală și de Est cuprinde în principal, rezultatele operațiunilor de retail și comerciale înregistrate de Ceska sporitelna, Slovenská sporiteľňa, Erste Bank Ungaria, Banca Comercială Română, Erste Bank Croatia, Erste Bank Serbia și Erste Bank Ucraina. Aportul operațiunilor de afaceri Group Markets respectiv Group Corporate și Investment Banking, devenite divizii autonome, vor fi prezentate în cadrul segmentelor aferente.

Republica Cehă

Profitul net din dobânzi al operațiunilor de retail și IMM din Cehia a crescut cu 12,4 mil. EUR respectiv 1,6% (exprimat în valuta de referință 7,5%) de la 794,2 mil. EUR în anul precedent la 806,6 mil. EUR. La aceasta au contribuit atât creșterea constantă a volumului de depozite cât și creșterile selective din operațiunile de creditare. Rezultatul din dobânzi a fost influențat negativ de scăderea dobânzilor pieței, de la 3,75% în comparație cu trimestrul trei al anului 2008 la actualmente 1,25%. Venitul din comisioane a scăzut cu 0,4% de la 311,4 mil. EUR la 310,3 mil. EUR în prezent. Cu toate acestea, venitul din comisioane, exprimat în valuta de referință, s-a majorat în principal prin creșterea operațiunilor de creditare și de plată cu 5,4%. Pe fondul evoluțiilor valutare, cheltuielile operaționale s-au situat la nivelul de 530,5 mil. euro, cu 36,4 mil. euro (6,4%) sub nivelul anului precedent; exprimate în valuta de referință acestea s-au redus cu 1,0%, prin aplicarea de măsuri de reducere a costurilor. Venitul din tranzacționare mai ridicat (33,1 mil. euro, față de 8,4 mil. euro în anul precedent) a rezultat în principal în urma îmbunătățirilor înregistrate în operațiunile valutare.

Per total venitul operațional s-a majorat până la 619,5 mil. EUR, cu 72,5 mil. EUR respectiv 13,3% peste valoarea aferentă anului precedent de 547,0 mil. EUR (exprimat în valuta de referință a rezultat o creștere a venitului operațional cu 19,9%). Majorarea notabilă a provizioanelor de risc cu 109,5 mil. EUR de la 78,3 mil. EUR în anul precedent la 187,8 mil. euro, a reflectat necesarul crescut de provizionare – în special în operațiunile comerciale – ca urmare a crizei economice. Poziția „alte rezultate” a rămas la nivelul anului precedent cu -74,6 mil. EUR, însă, exprimat în valuta de referință, s-a înregistrat o reducere de 6,7%, care se datorează unor ajustări la valoare justă a portofoliilor de valori mobiliare și de investiții imobiliare. Profitul net după impozitare și plata intereselor minoritare a înregistrat comparativ cu suma de 312,1 mil. EUR în trimestrul trei al anului 2008, o scădere de la 34,3 mil. EUR respectiv 11,0% (exprimat în valuta de referință -5,8%) ajungând la 277,8 mil. EUR. Raportul cost-venit a atins nivelul de 46,1% (50,9% în anul precedent) iar rentabilitatea capitalului angajat 37,1% (anul precedent 52,0%).

România

Creșterea susținută a operațiunilor de creditare în primele trei trimestre ale anului 2008 a contribuit esențial la majorarea venitului din dobânzi al Băncii Comerciale Române, acesta crescând în trimestrul trei al anului 2009 comparativ cu anul precedent de la 542,5 mil. EUR la 577,6 mil. EUR (+6,5%, exprimat în valuta de referință 23,4%). În cadrul venitului net din tranzacționare (în scădere cu -5,9 mil. euro, de la 24,1 mil. euro la 18,2 mil. euro) s-au oglindit, în principal, efectele negative rezultate din reevaluările necesare în urma scăderii cursului leului în primele două trimestre. Venitul din comisioane a scăzut cu 79,1 mil. EUR (-41,1%, respectiv, după excluderea efectelor valutare, -31,7%), de la 192,5 mil. EUR la 113,4

mil. EUR. Această scădere este parțial explicabilă printr-un quantum mai redus al comisioanelor din operațiunile de plăți. În afară de acest lucru, începând din trimestrul patru al anului 2008 s-a înregistrat o scădere semnificativă a volumului de credite acordate, ceea ce a generat un efect negativ asupra comisioanelor din operațiunile de creditare. Cheltuielile de exploatare mai ridicate rezultate pe fondul extinderii rețelei de filiale (50 de filiale noi) și costurile IT mai ridicate față de anul trecut au fost compensate de cheltuieli mai scăzute de personal. În acest fel, cu 286,7 mil. EUR, cheltuielile de exploatare s-au aflat considerabil sub valoarea de comparație a anului precedent de 352,3 mil. EUR (18,6% exprimat în valuta de referință - 5,7%).

Scăderea poziției „alte rezultate” cu 15,6 mil. EUR de la 40,9 mil. EUR la 25,3 mil. EUR în prezent, este cauzată atât de efectele singulare din vânzarea de participații în trimestrul trei al anului 2008, cât și de reevaluări de bunuri mobile în trimestrul 3 2009. Creșterii solide a venitului operațional de 422,6 mil. EUR - exprimat în valuta de referință, o creștere de 20,4 % - i s-a opus o majorare semnificativă cu 250,1 mil. EUR a provizioanelor de risc - în special în portofoliul retail - de la 69,6 mil. EUR în trimestrul trei 2008 la actualmente 319,7 mil. EUR. În contextul acestei comparații trebuie avut însă în vedere faptul că în perioada similară a anului 2008 s-a înregistrat lichidarea unui provizion de risc constituit la nivel de concern în valoare de 25,2 mil. EUR. Creșterea provizioanelor a 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 69,2 mil. EUR, cu 141,3 mil. EUR (-67,1%, respectiv -61,9% după eliminarea efectelor valutare) sub nivelul aferent anului precedent (210,5 mil. EUR). Raportul cost-profit s-a îmbunătățit de la 46,4% în anul precedent la actualmente 40,4%, rentabilitatea capitalului angajat înregistrând valoarea de 16,7%.

Slovacia

Venitul din dobânzi aferent operațiunilor cu clienți persoane fizice și IMM din Slovacia s-a situat cu 25,6 mil. EUR, respectiv 10,0% peste nivelul anului precedent (exprimat în valuta de referință: +4,8%), înregistrând valoarea de 281,8 mil. EUR. Creșterile înregistrate în operațiunile de creditare și de retail, în ciuda mai multor scăderi a dobânzilor, ca urmare a introducerii monedei euro și a situației piețelor financiare, au reprezentat principalii factori în evoluția din anul 2009. Venitul din comisioane a atins o valoare comparativă cu cea din anul precedent (78,5 mil. EUR), situându-se la 76,9 mil. EUR (-2,0% respectiv exprimat în valuta de referință -6,6%). Această scădere a avut la bază reducerea previzionată a comisioanelor practicate pentru operațiunile valutare și de Private Banking. Motivul principal constă însă în interdicția de a solicita comisioane pentru tranzacții în numerar până la 31 august 2009, aceasta fiind impusă în contextul introducerii monedei euro. Motivele care stau la baza scăderii venitului din tranzacționare cu 1,5 mil. euro față de 2008 (de la 8,5 mil. EUR la actualmente 7,0 mil. EUR) sunt lipsa operațiunilor valutare în urma introducerii monedei euro. Majorarea provizioanelor de risc reflectă deteriorarea situației piețelor. Acestea au înregistrat un nivel mai mult decât dublu față de cel înregistrat în anul precedent (105,8 mil. EUR față de 41,3 mil. EUR). Cheltuielile de exploatare s-au majorat cu 5,6 mil. EUR de la 189,0 mil. EUR la 194,6 mil. EUR în prezent. (+3%). Exprimată în valuta de referință, majorarea cheltuielilor de IT a fost compensată de reducerea cheltuielilor de personal. Scăderea cu 19,5 mil. EUR de la -10,3 mil. EUR la actualmente -29,8 mil. EUR înregistrată la poziția „alte rezultate” are la bază, în principal, necesarul de reevaluare a portofoliului de active disponibil pentru vânzare precum și costuri cu proceduri legale. Profitul net după impozitare și plata intereselor minoritare s-a situat la nivelul de 28,0 mil. EUR (-66,8% față de 2008), rentabilitatea capitalului angajat fiind de 8,3%. Raportul cost/venit a atins nivelul de 53,2%, față de 55,1% în perioada de comparație a anului precedent.

Ungaria

Rezultatul din dobânzi aferent operațiunilor de retail și IMM din Ungaria s-au majorat de la 211,4 mil. euro în anul precedent la actualmente 253,8 mil. euro (+20,0%, respectiv 37,7% exprimat în valuta de referință) – în special ca urmare a creșterii volumului de credite acordate în decursul anului precedent și a îmbunătățirii marjelor. Scăderea venitului din comisioane cu 39,1 mil. euro de la 100,1 mil. euro în anul precedent la 61,4 mil. euro (-38,6 %, respectiv -29,6% exprimat în valuta de referință) își are explicația în diferitele reclasificări contabile ale operațiunilor cu valori mobiliare și de creditare. Astfel, dublarea venitului din tranzacționare de la 10,3 mil. EUR în anul precedent la 22,8 mil. EUR în 2009, a contribuit

de asemenea la creșterea venitului operațional cu 23,6% (41,9% exprimat în valuta de referință) de la 145,1 mil. EUR la 179,4 mil. EUR. La 158,6 mil. EUR, cheltuielile de exploatare s-au aflat cu 18,2 mil. EUR (-10,3% respectiv exprimat în valuta de referință +3,0%) sub rezultatul anului precedent. Cheltuielile de personal au rămas întrucâtva la nivelul celor din anul precedent. Raportul cost-venit a scăzut semnificativ de la 54,9% în trimestrul trei 2008 la actualmente 46,9%. Situația economică generală a Ungariei și, prin urmare, deprecierea monedei au dus și în Erste Bank Ungaria la majorarea provizioanelor de risc de la 46,0 mil. EUR în anul precedent la 117,6 mil. EUR. Majorarea valorii poziției „alte rezultate” a survenit, în principal, pe fondul veniturilor realizate din vânzarea de imobile în trimestrul doi 2008 și a înregistrat un nivel de 8,6 mil. EUR, cu 7,9 mil. EUR peste valoarea de comparație înregistrată în 2008 (0,7 mil. EUR). Profitul net după impozitare și plata intereselor minoritare a scăzut cu 28,6% (exprimat în valuta de referință -18,1%) de la 74,2 mil. EUR la 53,0 mil. EUR. Rentabilitatea capitalului angajat a atins valoarea de 18,1%.

Croația

Profitul net din dobânzi aferent operațiunilor de retail și IMM din Croația s-a majorat de la 144,3 mil. EUR în trimestrul trei 2008 la 152,5 mil. EUR în prezent (+5,7%, respectiv exprimat în valuta de referință +7,6%). La aceasta a contribuit, pe lângă evoluția mulțumitoare a afacerilor, și preluarea Opportunity Bank din Muntenegru în decursul trimestrului doi al anului 2009. Contribuția acestora la venitul operațional se ridică la 3,5 mil. EUR. Opportunity Bank înregistrează active totale în valoare de 179,5 mil. EUR, operează 14 filiale și dispune de 212 salariați. Venitul din comisioane al Erste Bank a înregistrat valoarea de 56,1 mil. EUR, cu puțin sub valoarea realizată în anul precedent (57,6 mil. EUR, -2,4%, respectiv -0,7% exprimat în valuta de referință). Cauza principală a acestui lucru a fost scăderea operațiunilor cu valori mobiliare. Pe fondul scăderii operațiunilor în devize și valutare, atât Erste Bank Croația cât și în Erste Card Club, venitul din tranzacționare atingând valoarea de 5,5 mil. EUR, s-a situat cu 5,9 mil. EUR (-51,7% respectiv -50,8% exprimat în valuta de referință) sub valoarea perioadei similare din 2008 (11,4 mil. EUR). Ca urmare a cheltuielilor mai mari cu spațiile și a creșterii costurilor IT, cheltuielile de exploatare au evoluat ușor în creștere, de la 96,4 mil. EUR în anul precedent la 97,8 mil. EUR (+1,4% sau, exprimat în valuta de referință, +3,3%). Raportul cost-venit s-a situat la 45,7%, deci la același nivel ca și anul precedent. Profitul net după impozitare și plata intereselor minoritare s-a redus de la 50,8 mil. EUR în anul precedent la 34,1 mil. EUR (-32,8% respectiv -31,6% exprimat în valuta de referință). Rentabilitatea capitalului angajat a scăzut de la 41,8% în trimestrul trei 2008 la 23,9%.

Serbia

În trimestrul trei 2009 venitul din dobânzi al Erste Bank Serbia a scăzut de la 24,1 mil. EUR în anul precedent la 22,0 mil. EUR (-9,0 respectiv +6,9% exprimat în valuta de referință). Costurile de risc s-au situat la nivelul de 6,1 mil. EUR, cu 1,8 mil. EUR peste nivelul de 4,3 mil. EUR înregistrat anul precedent, această situație oglindind evoluția economică. Venitul din comisioane a crescut datorită practicării unor comisioane stabile în operațiunile de plată și îmbunătățirilor considerabile în operațiunile de creditare cu 49,0% (75,0% exprimat în valuta de referință) de la 5,4 mil. EUR la 8,1 mil. EUR. Rezultatul din tranzacționare, având valoarea de 2,2 mil. EUR s-a aflat ușor sub cel al anului precedent (2,3 mil. EUR). Creșterea exprimată în valuta de referință a rezultatului din tranzacționare de 16,1% se datorează îmbunătățirii operațiunilor valutare. Cheltuielile de exploatare au înregistrat nivelul de 23,1 mil. EUR, cu 2,0 mil. EUR sau 7,8% sub nivelul anului precedent. Exprimat în valuta de referință s-a înregistrat totuși o creștere cu 8,3%, survenită, în principal, pe fondul creșterii cheltuielilor de personal. Raportul cost-venit s-a diminuat de la 78,9% la 71,7%. Venitul operațional a înregistrat o creștere cu 35,9% (+59,6% exprimat în valuta de referință) de la 6,7 mil. EUR în anul precedent la 9,1 mil. EUR în prezent. Cu toate acestea, profitul net după impozitare și plata intereselor minoritare s-a aflat cu 4,2 mil. EUR sub rezultatul anului precedent, atingând valoarea de 1,2 mil. EUR. Cauza acestui lucru constă în efectul pozitiv rezultat din vânzarea de participații în primul semestru al anului 2008. Rentabilitatea capitalului angajat s-a ridicat la 3,4%.

Ucraina

Erste Bank Ucraina și-a majorat veniturile operaționale cu 14,3 mil. EUR față de 2008, respectiv de la -15,9 mil. EUR la -1,6 mil. EUR (89,7% sau, exprimat în valuta de referință, 84,7%). Acest lucru s-a realizat în principal printr-o reducere considerabilă a cheltuielilor de exploatare cu 17,5 mil. EUR de la 44,8

mil EUR în anul precedent la 27,3 mil. EUR în prezent. (-39,0% sau, exprimat în valuta de referință, -9,3%). Venitul din dobânzi a indicat o scădere comparativ cu anul precedent de la 22,2 mil. EUR la 20,5 mil. EUR (-8,0%). Venitul din dobânzi exprimat în valuta de referință a înregistrat o creștere de 36,8%, explicabilă prin creșterea volumului de credite acordate clienților în anul precedent. Scăderea venitului din comisioane de la 2,3 mil. EUR în 2008 la 0,6 mil. EUR a fost principala urmare a lipsei operațiunilor de creditare din decursul prezentului exercițiu. Venitul din tranzacționare a crescut de la 4,3 mil. EUR în trimestrul trei al anului 2008 la 4,6 mil. EUR în prezent. Majorarea puternică a provizioanelor de risc cu 39,7 mil. EUR la 47,0 mil. EUR în prezent s-a bazat în mare parte pe deteriorarea portofoliului de credite, ca urmare a evoluției pieței din Ucraina. Per total profitul net după impozitare și plata intereselor minoritare s-a situat la -47,8 mil. EUR, cu 28,4 mil. EUR sub valoarea realizată în anul anterior, respectiv -19,4 mil. EUR.

Segmentul Group Corporate & Investment Banking (GCIB)

Segmentul Group Corporate & Investment Banking include operațiunile tip Key-Account, cu acei clienți care derulează operațiuni în principal pe piețele cu prezență Erste Group și care realizează o cifră de afaceri mai mare de 175,0 mil. euro. De asemenea, din acest segment fac parte și operațiunile internaționale (fără activitățile de trezorerie), operațiunile imobiliare derulate de Erste Group cu clienți importanți precum societatea de leasing afiliată, Immorent.

Majorarea venitului din dobânzi cu 77,4 mil. EUR sau 23,5% de la 329,8 mil. EUR în trimestrul trei al anului 2008 la 407,2 mil. EUR în prezent, a fost realizată în principal printr-o politică consecventă a prețurilor. Venitul din comisioane s-a ridicat la 113,1 mil. EUR, în pofida situației dificile a pieței, stabilizându-se astfel la nivelul înregistrat în anul anterior (113,8 mil. EUR). Acest lucru este valabil de asemenea și pentru cheltuielile administrative, care se situau la valoarea de 126,1 mil. EUR în trimestrul trei al anului 2009 ușor sub valoarea anului precedent de 126,4 mil. EUR. Venitul operațional s-a majorat astfel semnificativ de la 321,5 mil. euro la 394,5 mil. euro (+22,7% față de perioada similară a anului precedent). Majorarea semnificativă a provizioanelor de risc de la 57,7 mil. EUR la 216,0 mil. EUR în prezent oglindește evoluția negativă a situației pieței, 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 net după impozitare și plata intereselor minoritare s-a diminuat cu 35,4%, de la 178,6 mil. EUR la 115,4 mil. EUR. Scăderea aferentă poziției „alte rezultate” cu 9,7 mil. EUR sau 42,1% de la -23,0 mil. EUR în anul precedent la -32,7 mil. EUR s-a datorat în principal necesarului de reevaluare în cadrul Operațiunilor Internaționale. Raportul cost-venit s-a îmbunătățit de la 28,2% în anul anterior la actualmente 24,2%, rentabilitatea capitalului angajat înregistrând valoarea de 7,5%.

Segmentul Group Markets

Segmentul Group Markets include diviziile Group Treasury și Debt Capital Markets și, pe lângă Trezoreria EB Group AG, diviziile de operațiuni din entitățile din Europa Centrală și de Est, trezoreria filialelor din străinătate Hong Kong și New York, precum și rezultatele Erste Asset Management (denumită anterior Sparinvest KAG).

Venitul operațional realizat în segmentul Group Markets s-a majorat cu 92,6% față de perioada similară a anului precedent, de la 232,0 mil. EUR la 446,8 mil. EUR. Aproximativ 50% din acest quantum este rezultatul operațiunilor cu clienți. Venitul din dobânzi a fost de 158,7 mil. EUR, respectiv cu 4,5 mil. EUR sau 2,8% mai redus față de cel realizat în perioada similară a anului precedent de 163,3 mil. EUR. Reducerea venitului din comisioane cu 23,9 mil. EUR sau 21,0% de la 114,1 mil. EUR în trimestrul trei al anului 2008 la 90,2 mil. EUR în prezent se explică prin scăderile impuse de situația pieței în special pentru operațiunile cu unități de fond. Cheltuielile de exploatare s-au situat, cu 144,9 mil. EUR, numai cu 1,4% peste nivelul anului precedent în valoare de 142,9 mil. EUR. Raportul cost-venit s-a ameliorat semnificativ de la 38,1% la 24,5%. Profitul net după impozitare și plata intereselor minoritare este mai mult decât dublu având valoarea de 340,1 mil. EUR față de rezultatul anului precedent de 166,4 mil. EUR. Rentabilitatea capitalului angajat a atins valoarea de 136,7% comparativ cu 120,6% anul precedent.

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 similitudinii, nu pot fi atribuite unui anumit segment.

Adițional, 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 s-a realizat în urma aportului pozitiv al efectului Unwinding (85,6 mil EUR) și al veniturilor din investiții (în principal din aportul de capital participativ din partea statului). Efectul Unwinding nu a influențat, per total rezultatul, datorită faptului că efectul pozitiv sub forma venitului net din dobânzi a avut drept 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. Îmbunătățirea considerabilă a veniturilor din tranzacționare se explică prin evoluția pozitivă a operațiunilor de stabilizare a cursului. 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 51,9 mil. EUR, precum și necesarul de reevaluare al portofoliului de active la valoarea justă.

Poziția „profit net din operațiuni întrerupte”, cu o valoare de 601,8 mil. EUR, include profitul net pe 2008 după impozitare și plata intereselor minoritare rezultat din vânzarea operațiunilor de asigurare către Vienna Insurance Group, finalizată în luna septembrie 2008.

V. EVOLUȚIA RATEI DE SCHIMB

Ratele de schimb Euro	Ratele de la sfârșitul perioadei			Ratele medii		
	Septembrie 09	Decembrie 08	Modificare	1-9 09	1-9 08	Modificare
CZK/EUR	25,16	26,88	6,4%	26,64	25,08	-6,2%
RON/EUR	4,22	4,02	-4,9%	4,23	3,65	-15,9%
HUF/EUR	269,70	266,70	-1,1%	283,92	247,86	-14,5%
HRK/EUR	7,26	7,36	1,3%	7,36	7,23	-1,8%
RSD/EUR	93,13	89,73	-3,8%	93,79	80,08	-17,1%
UAH/EUR	12,08	10,85	-11,3%	10,97	7,41	-48,1%

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: www.erstegroup.com/press

Anexe

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

in milioane EUR	1-9 09	1-9 08	Modificare
Venit net din dobânzi	3.840,9	3.573,3	7,5%
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-1.449,2	-602,3	>100.0%
Venit net din taxe și comisioane	1.313,3	1.489,0	-11,8%
Rezultat net din tranzacționare	503,0	184,9	>100.0%
Cheltuieli administrative generale	-2.880,3	-3.053,7	-5,7%
Alte rezultate din exploatare	-201,8	-141,0	-43,1%
Active financiare - la valoare justă prin profit sau pierdere	56,4	-114,9	na
Active financiare - disponibile pentru vânzare	-106,4	-11,6	na
Active financiare - păstrate până la maturitate	2,0	-1,9	na
Profit preimpozitare din operațiuni continuate	1.077,9	1.321,8	-18,5%
Impozit pe profit	-269,6	-264,4	2,0%
Profit net înainte de interese minoritare din operațiuni continuate	808,3	1.057,4	-23,6%
Profit post impozitare din operațiuni întrerupte	0,0	610,2	na
Profit net înainte de interese minoritare	808,3	1.667,6	-51,5%
Interese minoritare	-88,2	-204,6	-56,9%
Profit net după plata intereselor minoritare	720,1	1463,0	-50,8%

II. BILANȚUL ERSTE GROUP (IFRS)

in milioane EUR	Septembrie 09	Decembrie 08	Modificare
ACTIVE			
Numerar și solduri la băncile centrale	5.458	7.556	-27,8%
Împrumuturi și avansuri către instituții de credit	13.938	14.344	-2,8%
Împrumuturi și avansuri către clienți	129.954	126.185	3,0%
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-4.713	-3.783	24,6%
Active mobiliare	8.389	7.534	11,3%
Active financiare – la valoarea corectă prin profit sau pierdere	3.752	4.058	-7,5%
Active financiare – disponibile pentru vânzare	16.187	16.033	1,0%
Active financiare – deținute până la scadență	14.163	14.145	0,1%
Participații de capital în asociați, contabilizate la capitalul propriu	260	260	0,0%
Active intangibile	4.975	4.805	3,5%
Active tangibile	2.411	2.386	1,0%
Active fiscale	630	859	-26,7%
Active disponibile la vânzare și operațiuni necontinuate	31	526	-94,1%
Alte active	8.118	6.533	24,3%
Total active	203.553	201.441	1,0%
PASIVE ȘI CAPITAL PROPRIU			
Sume datorate instituțiilor de creditare	26.920	34.672	-22,4%
Sume datorate clienților	113.317	109.305	3,7%
Obligațiuni emise	30.431	30.483	-0,2%
Pasive din tranzacții cu valori mobiliare	3.175	2.519	26,0%
Alte provizioane	1.670	1.620	3,1%
Pasive fiscale	459	389	18,0%
Pasive asociate cu active disponibile doar pentru vânzare	0	343	na
Alte pasive	7.314	4.968	47,2%
Capital subordonat	6.184	6.047	2,3%
Total capital	14.083	11.095	26,9%
Capital propriu	10.667	8.079	32,0%
Participații minoritare	3.416	3.016	13,3%
Total pasive și capital propriu	203.553	201.441	1,0%

III. RAPORTARE PE SEGMENTE – ERSTE GROUP

Prezentare generală*

	Retail și IMM		GCIB		Piețe de Grup		Centrul Corporativ		Total	
in milioane EUR	1-9 09	1-9 08	1-9 09	1-9 08	1-9 09	1-9 08	1-9 09	1-9 08	1-9 09	1-9 08
Venit net din dobânzi	3.284,1	3.143,2	407,2	329,8	158,8	163,3	-9,1	-62,9	3.840,9	3.573,3
Provizioane de risc	-1.146,7	-494,6	-216,0	-57,7	0,0	0,0	-86,4	-50,0	-1.449,2	-602,3
Venit net din taxe și comisioane	1.128,7	1.268,7	113,1	113,8	90,2	114,1	-18,6	-7,5	1.313,3	1.489,0
Rezultat net din tranzacționare	145,7	95,6	0,4	4,3	342,7	97,5	14,2	-12,5	503,0	184,9
Cheltuieli administrative generale	-2.490,0	-2.646,4	-126,1	-126,4	-144,9	-142,9	-119,3	-138,0	-2.880,3	-3.053,7
Alte rezultate	-172,4	-117,9	-32,7	-23,0	0,4	-4,5	-45,1	-124,0	-249,8	-269,4
Profit preimpozitare	749,3	1.248,4	145,8	240,9	447,1	227,5	-264,4	-394,9	1.077,9	1.321,8
Impozit pe profit	-164,7	-259,4	-34,0	-54,0	-83,5	-49,0	12,6	98,0	-269,6	-264,4
Profit post impozitare din operațiuni întrerupte	0,0	8,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	601,8	0,0	610,2
Participații minoritare	-73,1	-203,7	3,6	-8,3	-23,5	-12,1	4,8	19,5	-88,2	-204,6
Profit net după plata intereselor minoritare	511,5	793,6	115,4	178,6	340,1	166,4	-247,0	324,4	720,1	1.463,0
Active ponderate la risc	74.437,1	72.574,6	26.208,2	22.982,2	3.250,8	1.901,9	3.011,8	3.028,0	106.907,9	100.486,6
Capital propriu mediu atribuit	4.109,7	3.288,3	2.058,9	1.400,1	331,7	184,0	2.823,2	4.108,4	9.323,5	8.980,8
Raport Cost/venit	54,6%	58,7%	24,2%	28,2%	24,5%	38,1%	-881,7%	-166,5%	50,9%	58,2%
Rentabilitatea capitalului angajat (ROE) în baza profitului net	16,6%	32,2%	7,5%	17,0%	136,7%	120,6%	-11,7%	10,5%	10,3%	21,7%

*) Alte rezultate ale Centrului Corporativ includ amortizarea lineară a clienței în valoare de 51,9 mil. EUR.

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.

Segmentul Austria*

	Bănci de economii		EB Oesterreich		Austria	
in milioane EUR	1-9 09	1-9 08	1-9 09	1-9 08	1-9 09	1-9 08
Venit net din dobânzi	692,4	702,7	476,9	445,5	1.169,3	1.148,3
Provizioane de risc	-215,8	-158,3	-105,4	-73,7	-321,2	-232,0
Venit net din taxe și comisioane	282,9	286,0	218,9	234,9	501,8	520,9
Rezultat net din tranzacționare	45,3	12,8	6,9	13,5	52,2	26,3
Cheltuieli administrative generale	-704,1	-697,0	-467,2	-498,1	-1.171,3	-1.195,1
Alte rezultate	-114,4	-44,2	19,2	-37,1	-95,2	-81,4
Profit preimpozitare	-13,7	102,0	149,3	85,0	135,6	187,0
Impozit pe profit	-0,1	-37,0	-34,1	-18,5	-34,2	-55,5
Profit post impozitare din operațiuni întrerupte	0,0	0,0	0,0	4,9	0,0	4,9
Participații minoritare	3,1	-59,5	-8,5	-1,3	-5,4	-60,8
Profit net după plata intereselor minoritare	-10,7	5,4	106,7	70,1	96,0	75,6
Active ponderate la risc	24.425,6	24.409,6	13.977,4	14.142,3	38.403,1	38.551,9
Capital propriu mediu atribuit	297,6	224,6	1.130,8	966,6	1.428,4	1.191,2
Raport Cost/venit	69,0%	69,6%	66,5%	71,8%	68,0%	70,5%
Rentabilitatea capitalului angajat (ROE) în baza profitului net	-4,8%	3,2%	12,6%	9,7%	9,0%	8,5%

*) 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		Croatia		Serbia		Ucraina	
in milioane EUR	1-9 09	1-9 08	1-9 09	1-9 08	1-9 09	1-9 08	1-9 09	1-9 08	1-9 09	1-9 08	1-9 09	1-9 08	1-9 09	1-9 08
Venit net din dobânzi	806,6	794,2	577,6	542,5	281,8	256,2	253,8	211,4	152,5	144,3	22,0	24,1	20,5	22,2
Provizioane de risc	-187,8	-78,3	-319,7	-69,6	-105,8	-41,3	-117,6	-46,0	-41,5	-15,9	-6,1	-4,3	-47,0	-7,3
Venit net din taxe și comisioane	310,3	311,4	113,4	192,5	76,9	78,5	61,4	100,1	56,1	57,6	8,1	5,4	0,6	2,3
Rezultat net din tranzacționare	33,1	8,4	18,2	24,1	7,0	8,5	22,8	10,3	5,5	11,4	2,2	2,3	4,6	4,3
Cheltuieli administrative generale	-530,5	-566,9	-286,7	-352,3	-194,6	-189,0	-158,6	-176,8	-97,8	-96,4	-23,1	-25,1	-27,3	-44,8
Alte rezultate	-74,6	-74,0	25,3	40,9	-29,8	-10,3	8,6	0,7	-4,8	1,7	-0,9	4,3	-1,0	0,2
Profit preimpozitare	357,1	394,7	128,3	378,2	35,5	102,5	70,4	99,7	69,9	102,6	2,1	6,7	-49,6	-23,0
Impozit pe profit	-71,9	-80,8	-21,8	-62,8	-7,1	-18,0	-17,3	-25,5	-13,8	-20,7	-0,3	0,4	1,8	3,6
Profit post impozitare din operațiuni întrerupte	0,0	8,0	0,0	-4,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Participații minoritare	-7,5	-9,7	-37,2	-100,4	-0,4	0,0	0,0	-0,1	-22,0	-31,1	-0,6	-1,7	0,0	0,0
Profit net după plata intereselor minoritare	277,8	312,1	69,2	210,5	28,0	84,4	53,0	74,2	34,1	50,8	1,2	5,4	-47,8	-19,4
Active ponderate la risc	11.207,7	11.303,8	9.756,5	9.150,6	5.423,3	4.074,2	4.734,0	4.588,0	3.600,1	3.559,6	741,8	808,4	570,7	538,0
Capital propriu mediu atribuit	997,3	799,9	552,8	441,1	452,0	290,7	390,8	316,9	190,8	161,9	49,1	43,4	48,5	43,0
Raport Cost/venit	46,1%	50,9%	40,4%	46,4%	53,2%	55,1%	46,9%	54,9%	45,7%	45,2%	71,7%	78,9%	106,4%	155,0%
Rentabilitatea capitalului angajat (ROE) în baza profitului net	37,1%	52,0%	16,7%	63,6%	8,3%	38,7%	18,1%	31,2%	23,9%	41,8%	3,4%	16,6%	-131,5%	-60,0%

*) 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.