



Banca Comercială Română S. A.
Nr. Cabinet Presedinte: 188/28.08.2020
Consiliul de Supraveghere

Raportul administratorilor

pentru perioada incheiata la 30 iunie 2020

Acest Raport este intocmit in conformitate cu cerintele Regulamentului ASF 5/2018.

Data raport: 07 August 2020

Denumirea entitatii juridice: Banca Comercială Română S.A.

Adresa sediul social: Calea Plevnei nr 159, Sector 6, Bucuresti, cod 060013

Date de contact:

**Tel InfoBCR: 0800.801.227
+4021.407.42.00
Website www.bcr.ro
Email: contact.center@bcr.ro**

Numar de inregistrare in Registrul Comertului: J40/90/1991

Numar Registru Bancar: RB-PJR-40-008/18.02.1999

Notificare inregistrata ca operator de date cu caracter personal la ANSPDCP sub nr.: 3776 si 3772

Capital social subscris si varsat: 1.625.341.625,40 lei

**Piata reglementata pe care se obligatiunile au fost emise: Bursa de Valori din Luxemburg (www.bourse.lu)
Bursa de Valori Bucuresti (www.bvb.ro)**

Caracteristicile principale ale obligatiunilor emise de catre BCR S.A.: Emisiune in valoare de 4.158.000 EUR, ISIN XS0550567142
Emisiune in valoare de 2.000.000 EUR, ISIN XS0675038649
Emisiune in valoare de 600.000.000 RON, ISIN ROEAZVK5DFP8



1. Analiza activitatii emitentului

1.1. Prezentarea companiei

Banca Comerciala Romana (BCR) a fost infiintata in 1990, cand a preluat operatiunile comerciale ale Bancii Nationale a Romaniei. Astazi, Grupul BCR (membra a Grupului Erste) este cel mai important grup financiar din Romania, incluzand operatiunile de banca universala (retail, corporate & investment banking, trezorerie si piete de capital), precum si societati de leasing, pensii private si banca pentru locuinte.

Banca ofera o gama completa de servicii si solutii financiare dedicate fiecarei etape a ciclului financiar al vietii clientilor sub forma unui „ghiseu unic”: economii, investitii, creditare, consultanta si consiliere, leasing. BCR incurajeaza relatia pe termen lung cu clientii sai din toate segmentele, ofera produse accesibile si transparente, dar si servicii de consultanta personalizate.

Retea

BCR ofera o gama completa de produse si servicii financiare prin intermediul unei retele de 19 de centre de afaceri si 16 de birouri mobile dedicate companiilor si 429 de unitati retail localizate in majoritatea oraselor din intreaga tara cu o populatie de peste 10.000 de locuitori.

Banca si filiale

In anul 2020, Grupul Banca Comerciala Romana (“Grupul BCR” sau “Grupul”) a inclus banca-mama, Banca Comerciala Romana S.A. si filialele acesteia, prezentate in tabelul urmatoar:

Numele companiei	Jurisdictia in care este inregistrata	Domeniul de activitate	Cota de participatie a Grupului	
			30 iunie 2020	31 decembrie 2019
BCR Chisinau SA	Moldova	Bancar	100,00%	100,00%
BCR Leasing IFN SA	Romania	Leasing financiar	99,97%	99,97%
BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA	Romania	Administrare fonduri de pensii	99,99%	99,99%
BCR Banca pentru Locuinte SA	Romania	Credite pentru locuinte	99,99%	99,99%
Suport Colect SRL	Romania	Recuperari creante	99,99%	99,99%
CIT One SRL	Romania	Activitati de protectie si garda /Transport numerar si depozitare	100,00%	100,00%
BCR Payments SPV	Romania	Procesare plati	99,99%	99,99%
BCR Fleet Management SRL*	Romania	Leasing operational	99,97%	99,97%

* Companie detinuta indirect de BCR prin intermediul BCR Leasing

Participatia detinuta in CIT One SRL a fost mentinuta ca activ detinut in vederea vanzarii. In prezent, finalizarea tranzactiei de vanzare depinde de confirmarea Consiliului Concurentei din Romania.

Participatia in Fleet Management SRL a fost clasificata ca activ detinut in vederea vanzarii la 31 martie 2019. In prezent, este in derulare procedura de obtinere a ofertelor pentru selectia investitorilor.

Structura Grupului nu a suferit modificari fata de 31 decembrie 2019.

1.2. Situatia economico-financiara

M ii RON	Grup			Banca		
	30.06.2020	31.12.2019	2020/ 2019 %	30.06.2020	31.12.2019	2020/ 2019 %
Active						
Numerar si echivalente de numerar	10.572.625	9.006.518	17,4%	10.087.198	8.724.971	16,6%
Active financiare detinute pentru tranzactionare	567.507	429.356	32,2%	567.507	429.356	32,2%
Instrumente financiare derivate	63.619	40.100	58,7%	63.619	40.100	58,7%
Alte active financiare deținute pentru tranzactionare	503.888	389.256	29,4%	503.888	389.256	29,4%
Active financiare nedestinate tranzactionarii evaluate o bligatoriu la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	90.319	93.872	-3,8%	90.066	93.620	-3,8%
Instrumente de capital	36.794	40.388	-8,9%	36.541	40.136	-9,0%
Titluri de datorie	51745	49.922	3,7%	51745	49.922	3,7%
Credite si avansuri acordate clientilor	1780	3.562	-50,0%	1780	3.562	-50,0%
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	6.155.400	6.117.844	0,6%	6.110.438	6.115.902	-0,1%
Titluri de datorie	6.155.400	6.117.844	0,6%	6.110.438	6.115.902	-0,1%
<i>din acestea, gajate ca garanții</i>	-	56.341	-100,0%	-	56.341	-100,0%
Active financiare la cost amortizat	54.217.407	54.899.081	-12%	53.129.957	53.019.313	0,2%
Titluri de datorie	14.920.580	15.735.188	-5,2%	14.087.718	14.422.788	-2,3%
<i>din acestea, gajate ca garanții</i>	512.553	739.503	-30,7%	1859.251	2.087.276	-10,9%
Credite si avansuri acordate băncilor	438.730	661.437	-33,7%	434.212	661086	-34,3%
Credite si avansuri acordate clientilor	38.858.097	38.502.456	0,9%	38.608.027	37.935.439	1,8%
Creanțe din leasing financiar	1197.003	1117.933	7,1%	91815	3399	188,8%
Imobilizari corporale	987.183	937.267	5,3%	885.918	837.505	5,8%
Investitii imobiliare	145.564	161.181	-9,7%	145.564	161.181	-9,7%
Imobilizari necorporale	347.742	359.085	-3,2%	338.833	348.582	-2,8%
Investitii în asocieri în participație si în entitati asociate	28.646	24.553	16,7%	21570	17.035	26,6%
Creante din impozit curent	206.831	238.752	-13,4%	204.436	235.928	-13,3%
Creante din impozit amanat	163.258	183.857	-11,2%	154.800	172.780	-10,4%
Active detinute in vederea vanzarii	668.794	646.396	3,5%	204.134	210.704	-3,1%
Creante comerciale si alte creante	475.242	425.060	11,8%	461.108	408.778	12,8%
Investitii in filiale	-	-	x	488.077	488.077	0,0%
Alte active	385.231	297.604	29,4%	246.677	173.821	41,9%
Total active	76.208.762	74.938.359	1,7%	73.146.098	71.440.952	2,4%

M ii RON	30.06.2020	31.12.2019	H1 2020/ 2019 %	30.06.2020	31.12.2019	H1 2020/ 2019 %
Datorii si capitaluri proprii						
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii	51002	73.498	-30,6%	51002	73.498	-30,6%
Instrumente financiare derivate	51002	73.498	-30,6%	51002	73.498	-30,6%
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	64.418.315	63.678.655	1,2%	62.566.432	61.395.958	1,9%
Depozite de la institutiile bancare	3.364.857	4.439.160	-24,2%	3.400.778	4.174.183	-18,5%
Depozite de la clienti	59.555.854	57.791.780	3,1%	57.681.269	55.775.424	3,4%
Titluri de datorie emise	660.411	784.402	-15,8%	660.411	784.402	-15,8%
Alte datorii financiare	837.193	663.313	26,2%	823.974	661.949	24,5%
Datorii din leasing financiar	398.154	327.050	21,7%	395.000	323.721	22,0%
Provizioane	1752.014	1779.611	-1,6%	1017.461	1049.481	-3,1%
Datorii din impozit curent	1.157	2.882	-59,9%	-	-	x
Datorii din impozit amanat	9.625	8.303	15,9%	-	-	x
Datorii asociate activelor detinute pentru vanzare	218.185	244.193	-10,7%	-	-	x
Alte datorii	388.732	352.457	10,3%	333.938	293.240	13,9%
Total capitaluri proprii	8.971.578	8.471.171	5,9%	8.782.265	8.305.054	5,7%
Capital social	2.952.565	2.952.565	0,0%	2.952.565	2.952.565	0,0%
Rezultat reportat	4.314.623	3.882.594	11,1%	4.118.098	3.706.526	11,1%
Alte rezerve	1704.390	1636.551	4,1%	1711602	1645.963	4,0%
Atribuibile intereselor care nu contro leaza	54	52	3,8%	-	-	x
Atribuibile actionarilor societatii mama	8.971.524	8.471.658	5,9%	-	-	x
Total datorii si capitaluri proprii	76.208.762	74.938.359	1,7%	73.146.098	71.440.952	2,4%



1.2. Situatia economico-financiara (continuare)

La 30 iunie 2020, activele totale ale Grupului au crescut la valoarea de 76.208.762 Mii RON comparativ cu 74.938.359 Mii RON la 31 decembrie 2019.

Variatiile semnificative sunt descrise mai jos:

- Numerarul si echivalentele de numerar au crescut cu 17,4% de la 9.006.518 Mii RON la 31 decembrie 2019 la 10.572.625 Mii RON la 30 iunie 2020;
- Total credite acordate clientele non-bancare a crescut cu 1,2% la 40.532.121 Mii RON la 31 iunie 2020 de la 40.049.010 Mii RON la 31 decembrie 2019, datorita cresterii inregistrate in segmentul retail (+2,7%);
- Depozitele de la clienti au crescut cu 3,1% in primul semestru fata de sfarsitul anului trecut datorita cresterii depozitelor populatiei;



1.2. Situatia economico-financiara (continuare)

Situatia contului de profit sau pierdere

Mii RON	Grup			Banca		
	30.06.2020	30.06.2019	H1 2020/ H1 2019 %	30.06.2020	30.06.2019	H1 2020/ H1 2019 %
Venituri nete din dobanzi	1.187.833	1.110.156	7,0%	1.125.579	1.058.954	6,3%
Venituri din dobanzi	1.413.483	1.363.646	3,7%	1.339.890	1.289.124	3,9%
Cheltuieli cu dobanzile	(225.650)	(253.490)	-11,0%	(214.311)	(230.170)	-6,9%
Venituri nete din taxe si comisioane	316.235	368.873	-14,3%	296.557	354.128	-16,3%
Venituri din taxe si comisioane	417.111	453.786	-8,1%	391.162	433.116	-9,7%
Cheltuieli cu comisioane	(100.876)	(84.913)	18,8%	(94.605)	(78.988)	19,8%
Venituri din dividende	3.312	2.359	40,4%	3.274	15.784	-79,3%
Venituri nete din tranzactionare	142.922	165.213	-13,5%	141.841	163.785	-13,4%
Castigurile / (pierderile) aferente instrumentelor financiare nedestinate tranzactionarii evaluate obligatoriu la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	(25)	(2.285)	-98,9%	(25)	(2.285)	-98,9%
Rezultatul net din investitii prin metoda punerii in echivalenta	(442)	(1.555)	-71,6%	0	-	x
Venituri din inchirierea investitiilor imobiliare si a altor contracte de leasing operational	53.702	47.484	13,1%	4.870	5.588	-12,8%
Cheltuieli cu personalul	(411.059)	(395.724)	3,9%	(348.958)	(344.850)	1,2%
Alte cheltuieli administrative	(288.177)	(347.046)	-17,0%	(298.462)	(358.518)	-16,8%
Depreciere si amortizare	(106.058)	(125.444)	-15,5%	(100.085)	(100.637)	-0,5%
Castigurile / (pierderile) din derecunoasterea activelor financiare evaluate la cost amortizat	0	(505)	-100,0%	0	(505)	-100,0%
Alte castiguri/(pierderi) din derecunoasterea instrumentelor financiare care nu sunt evaluate la valoare justa prin profit sau pierdere	0	(29.436)	-100,0%	0	(29.436)	-100,0%
Pierdere neta din deprecierea instrumentelor financiare	(169.935)	88.774	-291,4%	(157.077)	(189.906)	-17,3%
Alte rezultate operationale	(56.559)	(769.520)	-92,7%	(22.903)	(436.981)	-94,8%
Rezultat inainte de impozitare din activitati continue	671.749	111.344	503,3%	644.611	135.121	377,1%
Impozitul pe profit	(172.870)	(132.187)	30,8%	(166.243)	(123.771)	34,3%
Rezultatul net al perioadei	498.879	(20.843)	-2493,5%	478.368	11.350	4114,7%
Rezultat net atribuibil actionarilor care nu controleaza	2	6	-66,7%	0	-	x
Rezultat net atribuibil actionarilor societatii mama	498.877	(20.849)	-2492,8%	478.368	11.350	4114,7%



1.2. Situatia economico-financiara (continuare)

Situatia fluxurilor de numerar

Mii RON	Grup			Banca		
	30.06.2020	30.06.2019	H1 2020/ H1 2019 %	30.06.2020	30.06.2019	H1 2020/ H1 2019 %
Rezultatul net al perioadei	498.879	(20.843)	-2494%	478.368	11.350	4115%
Ajustari ale elementelor nemonetare in profitul/pierderea neta a anului						
Deprecierea, amortizarea activelor	106.058	125.444	-15%	100.085	100.637	-1%
Alocarea si eliberarea deprecierei imprumurilor	37.1009	38.758	857%	353.660	304.938	16%
Castiguri / (pierderi) din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	5.378	20.602	-74%	2.888	18.105	-84%
Alte provizioane	-	60.1350	-100%	-	280.071	-100%
Deprecierea activelor corporale si necorporale	-	13.220	-100%	-	-	x
Veniturile din dobanzi generate de activitatile de investitii	(339.919)	(332.240)	2%	(324.081)	(309.479)	5%
Cheltuieli cu dobanzile plătite pentru activitatile de finantare	56.203	(29.682)	-289%	61546	(29.682)	-307%
Venituri din dividende din activitati de investitii	-	-	x	-	(13.464)	-100%
Alte ajustari	(47.754)	(63.501)	-25%	(33.305)	(68.869)	-52%
Modificarea activelor si datorii din activitatea de exploatare dupa ajustarile elementelor nemonetare						
Active financiare - detinute pentru tranzactionare	(114.632)	81743	-240%	(114.632)	81743	-240%
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(37.067)	(205.466)	-82%	925	(195.037)	-100%
Active financiare la cost amortizat	-	-	x	-	-	x
Creante asupra institutiilor de credit	222.707	(145.268)	-253%	226.874	(169.470)	-234%
Credite si avansuri acordate clientilor	(855.902)	(1430.879)	-40%	(1084.996)	(1310.610)	-17%
Alte active din activitatea de exploatare	(60.807)	(68.855)	-12%	(72.853)	(36.947)	97%
Depozite de la institutiile bancare	(713.920)	(264.192)	170%	(669.428)	(93.586)	615%
Depozite de la clienti	1764.075	328.385	437%	1905.845	557.181	242%
Alte datorii financiare	244.984	260.076	-6%	233.304	275.382	-15%
Alte datorii din activitatea de exploatare	(20.517)	72.531	-128%	8.681	55.060	-84%
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare	1.078.774	(1.018.819)	-206%	1.072.880	(542.678)	-298%
Castiguri/(Pierderi) din vanzarea activelor						
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	(727)	-100%	-	(727)	-100%
Imobilizari corporale, necorporale si investitii imobiliare	39.016	49.758	-22%	31902	49.757	-36%
Cumparari de						
Titluri de datorie la cost amortizat	817.538	582.939	40%	320.901	223.629	43%
Imobilizari corporale, necorporale si investitii imobiliare	(195.816)	(177.990)	10%	(165.034)	(66.538)	133%
Contributia la cresterea capitalului subsidiarelor	(4.535)	-	x	(4.535)	-	x
Dobanzi incasate din activitatea de investitii	339.897	332.223	2%	324.081	309.479	5%
Dividende primite din activitatea de investitii	-	-	x	-	13.464	-100%
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii	996.100	786.203	27%	517.315	529.065	-2%
Dividende plătite parintelui	-	(484.630)	-100%	-	(484.630)	-100%
Dividende plătite intereselor care nu controleaza	-	(466)	-100%	-	(466)	-100%
Titluri de datorie emise	(141488)	(91061)	55%	(141488)	(91061)	55%
Intrari de numerar din alte activitati de finantare	-	364.106	-100%	-	-	x
Iesiri de numerar din alte activitati de finantare	(329.685)	(285.525)	15%	(57.635)	(56.917)	1%
Dobanzi plătite pentru activitatea de finantare	(37.594)	(46.647)	-19%	(28.845)	(37.140)	-22%
Alte activitati financiare	(13.413)	(23.033)	-42%	(4.664)	(3.526)	-66%
Credite subordonate	(24.181)	(23.614)	2%	(24.181)	(23.614)	2%
Fluxuri de numerar din activitati de finantare	(508.767)	(544.223)	-7%	(227.968)	(670.214)	-66%
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	9.006.518	11.123.191	-19%	8.724.971	10.862.852	-20%
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare	1078.774	(1018.819)	-206%	1072.880	(542.678)	-298%
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii	996.100	786.203	27%	517.315	529.065	-2%
Fluxuri de numerar din activitati de finantare	(508.767)	(544.223)	-7%	(227.968)	(670.214)	-66%
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	10.572.625	10.346.352	2%	10.087.198	10.179.024	-1%

La 30 iunie 2020, indicatorul de lichiditate calculat conform regulamentului BNR 2/2018 a fost intre 1,59 si 17,55 (tinand cont de maturitatea reziduala a activelor si datoriilor), in timp ce la 31 decembrie 2019 a fost intre 1,68 si 17,07.

2. Analiza activitatii emitentului

2.1. Elemente de perspectiva privind activitatea emitentului

Impactul macroeconomic asteptat in 2020 - 2021

Estimam o contractie economica de -4,7% in 2020 datorata crizei COVID-19. Vulnerabilitatea deficitelor gemene expune Romania mai mult in fata socului cerere-oferta. Noua lege a pensiilor, cu majorari foarte generoase ale pensiilor publice (+40% in septembrie 2020) este un risc ridicat pentru finantele publice. Guvernul inca trebuie sa dea un raspuns daca implementeaza total noua lege sau atenuaza prevederile ei. Riscurile la adresa prognozei noastre de crestere economica de +3,9% in 2021 sunt legate de masurile fiscale pentru evitarea unui derapaj fiscal major. Un efect statistic favorabil si intrarile mari de fonduri europene pot reduce riscurile.

Evolutii ale Bilantului

Productia de credite va continua sa fie principalul motor de crestere a bilantului, Grupul BCR anticipand o crestere procentuala de o singura cifra in registru mediu, fiind sustinuta atat de segmentele Retail, cat si Corporate.

Pe zona de pasive, atat depozitele Retail cat si Corporate vor continua sa inregistreze o crestere robusta in linie cu strategia BCR de valorificare a bazei de depozite atrase de la clienti si cu focus pe digitalizare.

Evolutii ale Contului de profit sau pierdere

Venitul net din dobanzi va inregistra o crestere in 2020 determinata de avansul imprumuturilor, pe fondul mentinerii constante a nivelului marjei nete din dobanzi.

A doua componenta importanta, **veniturile nete din taxe si comisioane**, se vor situa in 2020 pe un trend descrescator, atat pe segmentul Retail, cat si pe cel Corporate, fiind afectate de implementarea SEPA si de reducerea comisioanelor aferente numerarului ca urmare a procesului de digitalizare.

Cheltuielile operationale sunt in 2020 in concordanta cu ambitia noastra de a mentine constante costurile locale, cu exceptia contributiei la fondul de garantare a depozitelor, ca urmare a initiativelor de eficienta implementate in ultimii doi ani si care au permis continuarea investitiilor in scopul livrarii Strategiei noastre.

Evolutia **cheltuielilor legate de risc** in 2020 va fi determinata de alocarile de provizioane pentru noile cazuri de neplata pe fondul incetinirii cresterii economice, a schimbarilor metodologice in ceea ce priveste recunoasterea evenimentelor de default.

In ciuda faptului ca COVID-19 a pus sistemul bancar in fata unor provocari fara precedent, Grupul BCR isi propune sa obtina la finalul anului 2020 o rata a rentabilitatii capitalului propriu (ROE) de o cifra in registru mediu.



2. Analiza activitatii emitentului (continuare)

2.2. Actiunile corporale si necorporale ale emitentului

In prezent, BCR S.A. detine un portofoliu de 149 proprietati, localizate in 39 de judete si in Bucuresti, dintre care cel mai mare numar de imobile sunt localizate in Bucuresti – 20 unitati, In fiecare din judetele Alba, Bacau, Brasov si Prahova exista cate 6 imobile iar celelalte imobile sunt situate in alte judete din Romania.

In prezent, BCR S.A. urmeaza strategia de optimizare a retelei de unitati, strategie inceputa in anul 2018, al carei scop il constituia vanzarea anumitor proprietati. Elementele imobiliare incluse in planul de vanzare puteau fi vandute in piata imobiliara actuala fara a necesita modificari pentru scopul vanzarii.

Planul de afaceri in cadrul strategiei prezenta intentia Bancii de a recupera valoarea contabila a cladirilor incluse in strategia de optimizare prin tranzactia de vanzare, mai degraba decat prin utilizarea lor.

La data de 30.06.2020, activele corporale nete au fost in valoare de 1.031.482 Mii RON. In totalul activelor corporale nete, cladirile si terenurile au o pondere de 44%.

Amortizarea este calculata folosind metoda liniara, pentru diminuarea valorii nete a imobilizarilor corporale la valoarea lor reziduala, pe durata de viata estimata. Terenurile nu se amortizeaza.

Duratelele de viata estimate sunt dupa cum urmeaza:

- | | |
|-------------------------------|---|
| • Cladiri | 30 pana la 50 de ani (in principal 50 de ani) |
| • Aparatura de birou | 3 pana la 10 ani |
| • Alt mobilier si echipamente | 3 pana la 10 ani |

2. Analiza activitatii emitentului (continuare)

2.3. Performanta emitentului¹

BCR a inregistrat un **profit net de 498,9 milioane de lei (103,6 milioane de euro)** in semestrul I al anului 2020, fata o pierdere neta de 20,8 milioane de lei (4,4 milioane de euro) in S1 2019, datorita efectului de baza pozitiv ca urmare a constituirii unui provizion exceptional legat de activitatea BCR Banca pentru Locuinte in T2 2019.

Rezultatul operational s-a imbunatatit cu 9,3% pana la 898,2 milioane de lei (186,5 milioane de euro) in S1 2020, de la 822,0 milioane de lei (173,3 milioane de euro) in S1 2019, pe fondul unor venituri operationale mai mari si al unor cheltuieli operationale mai reduse.

Venitul net din dobanzi a crescut cu 7,0% pana la 1.187,8 milioane de lei (246,6 milioane de euro) in S1 2020, de la 1.110,2 milioane de lei (234,1 milioane de euro) in S1 2019, favorizat de volume mai mari de credite atat pe segmentul de clienti retail, cat si pe cel de corporate.

Venitul net din comisioane a scazut cu 14,3% pana la 316,2 milioane de lei (65,6 milioane de euro) in S1 2020, de la 368,9 milioane de lei (77,8 milioane de euro) in S1 2019, determinat de un volum mai redus de comisioane din retrageri de numerar si de eliminarea comisionului de retragere de la alte ATM-uri decat cele ale BCR in aprilie si mai, ca masura de sprijin in perioada starii de urgenta.

Rezultatul net din tranzactionare a scazut cu 12,3% pana la 142,9 milioane de lei (29,7 milioane de euro) in S1 2020, de la 162,9 milioane de lei (34,4 milioane de euro) in S1 2019, in principal datorita unei activitati de tranzactionare mai reduse.

Venitul operational a crescut usor cu 0,8% pana la 1.703,5 milioane de lei (353,6 milioane de euro) in S1 2020, de la 1.690,2 milioane de lei (356,4 milioane de euro) in S1 2019, determinat de venitul net din dobanzi mai mare, partial compensat de venitul net din comisioane si venitul net din tranzactionare mai mici.

Cheltuielile administrative generale au inregistrat in S1 2020 valoarea de 805,3 milioane de lei (167,2 milioane de euro), in scadere cu 7,2% in comparatie cu 868,2 milioane de lei (183,1 milioane de euro) in S1 2019, mai ales ca urmare a contributiei anuale mai mici la fondul de garantare a depozitelor in 2020 versus 2019 si a deprecierii mai scazute, partial compensate de cheltuieli cu personalul singulare legate de pandemie in trimestrul al doilea din acest an.

Astfel, **raportul cost-venituri** s-a imbunatatit la 47,3% in S1 2020, fata de 51,4% in S1 2019.

Costul riscului si calitatea activelor

Rezultatul net din deprecierea instrumentelor financiare a inregistrat o alocare de 169,9 milioane de lei (35,3 milioane de euro) in S1 2020, comparativ cu o eliberare de provizion de 88,8 milioane de lei (18,7 milioane de euro) in S1 2019. Acest rezultat a fost influentat in principal de actualizarea parametrilor de risc pentru a reflecta scaderea economica, precum si de implementarea unor reguli mai stricte privind clasificarea din punct de vedere al riscului de credit conform IFRS 9, aplicabile expunerilor catre clienti afectati de situatia curenta.

¹ Toate datele financiare de mai jos constituie rezultate consolidate neauditate ale Grupului Banca Comerciala Romana (BCR) pentru semestrul I al anului 2020, potrivit IFRS. Cu exceptia cazului in care se specifica altfel, rezultatele financiare pentru semestrul I al anului 2020 sunt comparate cu rezultatele financiare pentru semestrul I al anului 2019. De asemenea, cu exceptia cazului in care se specifica altfel, cursurile de schimb valutar utilizate pentru conversia cifrelor in EURO sunt cele furnizate de Banca Centrala Europeana. Contul de profit si pierdere este convertit folosind cursul mediu de schimb valutar pentru semestrul I al anului 2020 de 4,8173 RON / EUR atunci cand se refera la rezultatele semestrului I al anului 2020 si folosind cursul mediu de schimb pentru semestrul I al anului 2019 de 4,7422 RON / EUR atunci cand se refera la rezultatele semestrului I al anului 2019. Bilanturile la 30 iunie 2020 si la 31 decembrie 2019 sunt convertite utilizand cursurile de schimb de inchidere la datele respective (4,8397 RON / EUR la 30 iunie 2020 si respectiv 4,7830 RON / EUR la 31 decembrie 2019). Toate modificarile procentuale se refera la cifrele exprimate in RON

2. Analiza activitatii emitentului (continuare)

2.3. Performanta emitentului (continuare)

Rata creditelor neperformante a ajuns la 4,5% in iunie 2020, usor mai ridicata fata de 4,1% in decembrie 2019. Aceasta evolutie reflecta efectul unui eveniment singular constand intr-o expunere client Corporate de valoare mare devenita neperformanta, dupa o lunga perioada cu aproape nicio acumulare de noi credite neperformante si pe fondul continuarii recuperarii. In acelasi timp, gradul de acoperire al creditelor neperformante cu provizioane a ramas relativ stabil la 117,4% in iunie 2020.

Capitalizare si finantare

Rata de solvabilitate a BCR in conformitate cu reglementarile privind cerintele de capital (CRR), doar banca, se afla in mai 2020 la nivelul de 19,6%, semnificativ peste cerintele Bancii Nationale a Romaniei. De asemenea, Rata capitalului de Rang 1+2 de 17,9% (Grup BCR, inainte de capitalizarea profitului pe 2019) in martie 2019 arata clar puternica adecvare a capitalului BCR si sustinerea sa continua de catre Erste Group. In acest sens, BCR se bucura mai departe de una din cele mai solide pozitii de capital si finantare dintre bancile romanesti.

Creditele si avansurile acordate clientilor au crescut cu 1,2% pana la 40.532,1 milioane de lei (8.374,9 milioane de euro) la data de 30 iunie 2020 de la 40.049,0 milioane de lei (8.373,2 milioane de euro) la data de 31 decembrie 2019, sustinute de cresterea creditarii retail (+2,7% fata de decembrie 2019).

Depozitele de la clienti au crescut cu 3,1% pana la 59.555,9 milioane de lei (12.305,7 milioane de euro) la data de 30 iunie 2020 de la 57.791,8 milioane de lei (12.082,8 milioane de euro) la data de 31 decembrie 2019, sustinute de cresterea depozitelor retail (+5,1% fata de decembrie 2019).

Impactul BCR in economie

In **activitatea de creditare retail**, BCR a acordat credite noi in moneda locala pentru persoane fizice si microintreprinderi de 3,7 miliarde de lei in S1 2020 in principal datorita creditelor ipotecare. Vanzarile de credite de nevoi personale au scazut cu 9,3% an pe an, influentate in T2 2020 de consumul scazut si incertitudinile crescute in contextul pandemiei. Vanzarile de credite ipotecare au crescut cu 25% an pe an in H1 2020 mai ales datorita cresterii produsului ipotecar standard. Creditele noi pentru microintreprinderi au crescut cu 24% an pe an in S1 2020.

In **activitatea de creditare corporate**, BCR (doar banca) a aprobat credite corporate noi in valoare de 3,2 miliarde de lei in S1 2020. Stocul de finantari acordate sectorului IMM (incl. prin subsidiara BCR Leasing) a crescut cu 9,0% an pe an, atingand valoarea de 6,3 miliarde de lei (1,3 miliarde de euro) la data de 30 iunie 2020, ca urmare a unei concentrari mai mari pe afacerile noi si pe dezvoltarea sectorului de leasing. Finantarea Sectorului Public a crescut cu 16,1% de la an la an. Segmentul de Real Estate a crescut puternic cu 20,9% an pe an, ca urmare a tragerilor de fonduri in cadrul proiectelor de birouri si spatii comerciale finantate in ultimul an.

Platforma inteligenta de banking George a ajuns la 900.000 de utilizatori, in crestere cu 70% fata de S1 2019. Numarul de tranzactii prin George a crescut cu 130% in S1 2020 comparativ cu aceeasi perioada din 2019. De asemenea, a fost inregistrata o crestere de peste 150% la accesarea de produse bancare in mediul digital, cel mai mare apetit fiind pentru contul George 100% online, care a ajuns la o pondere de 52% din totalul conturilor curente deschise in 2020.

2. Analiza activitatii emitentului (*continuare*)

2.3. Performanta emitentului (*continuare*)

Platforma online Casa Mea App, care gestioneaza fluxul de documente pentru creditele ipotecare standard, a fost deja utilizata pentru 44% din creditele ipotecare nou acordate.

Programul Scoala de Bani a ajuns in primul semestru la circa 13.000 de adulti si copii, fiind organizate sesiuni online de educatie financiara si ateliere pentru copii.

Platforma de educatie antreprenoriala **Scoala de Business** (www.bcrscoaladebusiness.ro) a ajuns la peste 7.500 de utilizatori si a lansat un nou modul cu sfaturi utile pentru finantare, ce cuprinde informatii despre cum pot IMM-urile si microintreprinderile sa isi optimizeze capitalul de lucru si sa identifice oportunitatile de investitii.

Acceleratorul BCR-INNOVX a selectat in prima jumatate a anului 44 de start-up-uri din tehnologie din Iasi, Cluj si Bucuresti in programele de incubare dedicate grupelor Start-ups, cu cifre de afaceri intre 100.000 si un milion de euro, si Grinders, cu cifre de afaceri de pana in 100.000 de euro. Dintre acestea, 30 au intrat in programul de accelerare, care dureaza sase saptamani.

3. Schimbari care afecteaza capitalul emitentului

3.1. Descrierea cazurilor in care emitentul a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare in timpul perioadei de raportare

N/A

3.2. Descrierea oricarei modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de emitent

N/A

4. Tranzactii semnificative

N/A

5. Anexe

Urmatoarele documente sunt anexate prezentului raport:

1. Conducerea emitentului
2. Declaratia de conformitate a membrilor Comitetului Executiv care isi asuma raspunderea pentru intocmirea Situatiilor Financiare
3. Situatii Financiare Interimare intocmite in conformitate cu IAS 34 si neauditate la 30 iunie 2020

Presedintele Consiliului de Supraveghere,

Manfred WIMMER

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "M. Wimmer", written over the printed name.

Anexa – Structurile de conducere ale emitentului

Componenta Consiliului de Supraveghere și a Comitetului Executiv BCR pentru perioada 1.01 - 30.06.2020

Consiliul de supraveghere

- Manfred Wimmer - Presedinte al Consiliului de Supraveghere;
- Alexandra Habeler – Drabek - Vicepresedinte al Consiliului de Supraveghere;
- Bernhard Spalt - membru;
- Hildegard Gacek – membru;
- Elisabeth Krainer Senger – Weiss - membru;
- Daniela Nemoianu – membru;
- Birte Quitt – Member (nominalizat de AGA in data de 26.06.2020, momentan in procesul de autorizare al BNR).

Comitetul executiv

1. Sergiu Cristian Manea - Presedinte Executiv;
2. Elke Meier - Vicepresedinte Executiv;
3. Dana Luciana Dima - Vicepresedinte Executiv;
4. Ilinka Kajgana - Vicepresedinte Executiv;
5. Ryszard Ferdynand Druzynski - Vicepresedinte Executiv.