Banca Comercială Română S. A.
Nr. Cabinet Presedinte 12 /12.08.2022
Consiliul de Supraveghere

Raportul semestrial al administratorilor

pentru perioada incheiata la 30 iunie 2022

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

Data raport: 11 august 2022

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 obligatiunile au fost emise:	**Bursa de Valori Bucuresti (www.bvb.ro)**
Caracteristicile principale ale obligatiunilor emise de catre BCR S.A.:	Emisiune in valoare de 600.000.000 RON, ISIN ROEAZVK5DFP8 Emisiune in valoare de 1.000.000.000 RON, ISIN RO1AQREPLMW7 Emisiune in valoare de 500.000.000 RON, ISIN ROMU2ND4VHC6 Emisiune in valoare de 600.000.000 RON, ISIN ROPQT4NGMLM3 Emisiune in valoare de 351.500.000 RON, ISIN RO451CMZH2K1 Emisiune in valoare de 702.000.000 RON, ISIN ROPC9F84ZSG4

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 18 centre de afaceri si 16 birouri mobile dedicate companiilor si 323 unitati retail localizate in majoritatea oraselor din intreaga tara cu o populatie de peste 10.000 de locuitori.

Banca si filiale

In anul 2022, Grupul Banca Comerciala Romana ("Grupul BCR" sau "Grupul") a inclus banca-mama, Banca Comerciala Romana S.A. si filialele acesteia, prezentate in tabelul urmator:

			Structura actionariatului	
Numele companiei	**Jurisdictia in care este inregistrata**	**Domeniul de activitate**	**30 iunie 2022**	**31 decembrie 2021**
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%
BCR Payments SRL	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

In decembrie 2021, Comitetul Executiv al BCR a decis declasificarea BCR Fleet Management din active disponibile in vederea vanzarii, deoarece criteriile IFRS 5 nu mai sunt indeplinite. La data declasificarii, activul a fost recunoscut la valoarea cea mai mica dintre i) valoarea sa contabila inainte ca activul sau grupul cedat sa fie clasificat ca detinut in vederea vanzarii, ajustata pentru orice depreciere, amortizare sau reevaluare care ar fi fost recunoscuta daca activul sau grupul cedat nu ar fi fost clasificat ca detinut pentru vanzare si ii) valoarea sa recuperabila la data deciziei de a nu vinde.

Diferenta dintre valoarea recalculata a activului si valoarea contabila existenta a acestuia va fi prezentata in aceeasi linie din situatia profitului sau pierderii folosita pentru a prezenta orice castig sau pierdere recunoscut la clasificarea ca detinut in vederea vanzarii (Ale rezultate operationale).

In decembrie 2021, Comitetul Executiv al BCR Fleet Management a evaluat situatia generala a companiei si a concluzionat ca abordarea adecvata este sa isi intocmeasca situatiile financiare pentru 2021 pe baza necontinuitatii activitatii pentru ca intentioneaza sa nu mai incheie contracte noi de inchiriere si sa diminueze portofoliul ramas. Aceasta evaluare a ramas neschimbata la 30 iunie 2022.

Structura Grupului nu a suferit modificari fata de 31 decembrie 2021.

1. Analiza activitatii emitentului *(continuare)*

1.2. Situatia economico-financiara

	Grup			Banca		
Mii RON	**30.06.2022**	**31.12.2021**	**H1 2022/ 2021%**	**30.06.2022**	**31.12.2021**	**H1 2022/ 2021%**
Active						
Numerar si echivalente de numerar	13.572.066	13.317.439	1,9%	13.344.230	13.069.516	2,1%
Active financiare detinute pentru tranzactionare	105.043	1.704.540	-93,8%	105.043	1.704.540	-93,8%
Instrumente financiare derivate	86.054	23.994	258,6%	86.054	23.994	258,6%
Alte active financiare detinute pentru tranzactionare	18.989	1.680.546	-98,9%	18.989	1.680.546	-98,9%
Active financiare nedestinate tranzactionarii evaluate obligatoriu la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	68.210	65.753	3,7%	67.960	65.502	3,8%
Instrumente de capital	38.658	35.121	10,1%	38.408	34.870	10,1%
Titluri de datorie	29.552	30.632	-3,5%	29.552	30.632	-3,5%
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	8.447.644	7.834.955	7,8%	8.369.990	7.805.091	7,2%
Titluri de datorie	8.447.644	7.834.955	7,8%	8.369.990	7.805.091	7,2%
din care titluri date in pensiune livrata	2.747	-	-	2.747	-	-
Active financiare la cost amortizat	66.085.992	62.702.857	5,4%	66.979.335	63.381.929	5,7%
Titluri de datorie	15.087.079	15.570.473	-3,1%	14.918.910	15.382.134	-3,0%
din care titluri date in pensiune livrata	92.610	210.331	-56,0%	751.366	1.425.072	-47,3%
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	792.522	1.362.313	-41,8%	785.155	1.362.004	-42,4%
Credite si avansuri acordate clientilor	50.206.391	45.770.071	9,7%	51.275.270	46.637.791	9,9%
Creante din leasing financiar	1.552.592	1.445.231	7,4%	9.898	11.240	-11,9%
Imobilizari corporale	1.027.070	1.094.606	-6,2%	787.291	820.178	-4,0%
Investitii imobiliare	142.905	150.223	-4,9%	142.905	150.223	-4,9%
Imobilizari necorporale	362.316	361.674	0,2%	347.675	349.068	-0,4%
Investitii in asocieri in participatie si in entitati asociate	42.226	42.109	0,3%	33.470	33.470	0,0%
Creante din impozit curent	228.246	185.406	23,1%	225.526	182.155	23,8%
Creante din impozit amanat	226.558	200.946	12,7%	215.879	194.629	10,9%
Active detinute in vederea vanzarii	215.975	227.730	-5,2%	14.909	9.153	62,9%
Creante comerciale si alte creante	872.554	653.237	33,6%	845.040	631.610	33,8%
Investitii in filiale	-	-	-	518.464	518.464	0,0%
Alte active	330.396	268.413	23,1%	180.580	163.730	10,3%
Total active	**93.279.793**	**90.255.119**	**3,4%**	**92.188.195**	**89.090.498**	**3,5%**

Mii RON	**30.06.2022**	**31.12.2021**	**H1 2022/ 2021%**	**30.06.2022**	**31.12.2021**	**H1 2022/ 2021%**
Datorii si capitaluri proprii						
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii	72.948	22.343	226,5%	72.948	22.359	226,3%
Instrumente financiare derivate	72.948	22.343	226,5%	72.948	22.359	226,3%
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	81.736.972	77.835.634	5,0%	81.198.823	77.617.727	4,6%
Depozite de la institutii bancare	6.255.401	1.783.539	250,7%	6.412.366	2.320.172	176,4%
Depozite de la clienti	70.476.357	72.458.416	-2,7%	69.800.551	71.721.511	-2,7%
Titluri de datorie emise	3.822.025	2.733.120	39,8%	3.822.025	2.733.120	39,8%
Alte datorii financiare	1.183.189	860.559	37,5%	1.163.881	842.924	38,1%
Datorii din leasing financiar	425.285	435.710	-2,4%	424.803	435.710	-2,5%
Provizioane	1.128.261	1.793.931	-37,1%	962.134	1.149.254	-16,3%
Datorii din impozit curent	100.279	48.764	105,6%	94.115	45.104	108,7%
Datorii din impozit amanat	19.620	14.317	37,0%	-	-	-
Alte datorii	356.779	383.978	-7,1%	299.111	333.489	-10,3%
Total capitaluri proprii	**9.439.649**	**9.720.442**	**-2,9%**	**9.136.261**	**9.486.855**	**-3,7%**
Atribuibile intereselor care nu controleaza	61	50	22,0%	-	-	-
Atribuibile actionarilor societatii mama	9.439.588	9.720.392	-2,9%	9.136.261	9.486.855	-3,7%
Capital social	2.952.565	2.952.565	-	2.952.565	2.952.565	0,0%
Rezultat reportat	5.200.165	5.143.334	1,1%	4.889.630	4.900.768	-0,2%
Alte rezerve	1.286.858	1.624.493	-20,8%	1.294.066	1.633.522	-20,8%
Total datorii si capitaluri proprii	**93.279.793**	**90.255.119**	**3,4%**	**92.188.195**	**89.090.498**	**3,5%**

La 30 iunie 2022, activele totale ale Grupului au crescut la valoarea de 93.279.793 mii RON comparativ cu 90.255.119 mii RON la 31 decembrie 2021. Variatiile semnificative sunt descrise in capitolul 2.3. “Performanta emitentului”.

1. Analiza activitatii emitentului *(continuare)*

1.2. Situatia economico-financiara *(continuare)*

Situatia profitului sau pierderii

	Grup			Banca		
Mii RON	**30.06.2022**	**30.06.2021**	**2022/ H12021%**	**30.06.2022**	**30.06.2021**	**2022/ H12021%**
Venituri nete din dobanzi	1.362.474	1.196.032	13,9%	1.287.072	1.140.572	12,8%
Venituri din dobanzi	1.706.888	1.359.316	25,6%	1.638.147	1.294.867	26,5%
Cheltuieli cu dobanzile	(344.414)	(163.284)	110,9%	(351.075)	(154.295)	127,5%
Venituri nete din taxe si comisioane	451.333	383.774	17,6%	427.270	353.750	20,8%
Venituri din taxe si comisioane	585.905	499.389	17,3%	557.081	463.744	20,1%
Cheltuieli cu comisioane	(134.572)	(115.615)	16,4%	(129.811)	(109.994)	18,0%
Venituri din dividende	2.403	3.148	-23,7%	25.408	4.243	498,8%
Venituri nete din tranzactionare	299.759	171.466	74,8%	290.019	171.126	69,5%
Castigurile / (pierderile) aferente instrumentelor financiare nedestinate tranzactionarii evaluate obligatoriu la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	2.754	2.649	4,0%	2.754	2.649	4,0%
Rezultatul net din investitii prin metoda punerii in echivalenta	(120)	385	-131,2%	-	-	-
Venituri din inchirierea investitiilor imobiliare si a altor contracte de leasing operațional	50.923	56.838	-10,4%	2.577	2.981	-13,6%
Cheltuieli cu personalul	(415.687)	(384.272)	8,2%	(384.755)	(355.103)	8,4%
Alte cheltuieli administrative	(359.063)	(302.486)	18,7%	(352.903)	(297.273)	18,7%
Depreciere si amortizare	(126.669)	(115.018)	10,1%	(100.465)	(109.809)	-8,5%
Pierderea neta din deprecierea instrumentelor financiare	(209.428)	(77.234)	171,2%	(201.183)	(59.522)	238,0%
Alte rezultate operationale	184.206	(91.588)	-301,1%	167.024	(56.367)	-396,3%
Rezultat inainte de impozitare din activitati continue	**1.242.885**	**843.694**	**47,3%**	**1.162.818**	**797.247**	**45,9%**
Impozitul pe profit	(200.804)	(152.885)	31,3%	(188.717)	(145.641)	29,6%
Rezultatul net al perioadei	**1.042.081**	**690.809**	**50,8%**	**974.101**	**651.606**	**49,5%**
Rezultat net atribuibil actionarilor care nu controleaza	11	2	450,0%	-	-	-
Rezultat net atribuibil actionarilor societatii mama	**1.042.070**	**690.807**	**50,8%**	**974.101**	**651.606**	**49,5%**

1. Analiza activitatii emitentului *(continuare)*

1.2. Situatia economico-financiara *(continuare)*

Situatia fluxurilor de numerar

	Grup			Banca		
Mii RON	**30.06.2022**	**30.06.2021**	**H12022/ H12021%**	**30.06.2022**	**30.06.2021**	**H12022/ H12021%**
Rezultatul net al perioadei	**1.042.081**	**690.809**	**51%**	**974.101**	**651.606**	**49%**
Ajustari ale elementelor nemonetare in rezultatul net al anului						
Deprecierea, amortizarea activelor	126.669	115.018	10%	100.465	109.809	-9%
Alocarea si eliberarea deprecierii creditelor	174.281	50.869	243%	185.761	39.901	366%
Castiguri / (pierderi) din vanzarea de imobilizari corporale, necorporale si active detinute in vederea vanzarii	-	(93.641)	-100%	-	(18.296)	-100%
Alte provizioane	(312.769)	34.588	-1004%	(292.098)	66.397	-540%
Deprecierea activelor corporale si necorporale	-	44.510	-100%	-	125	-100%
Veniturile din dobanzi generate de activitatile de investitii	(245.379)	(325.592)	-25%	(240.598)	(317.765)	-24%
Cheltuieli cu dobanzile platite pentru activitatile de finantare	91.947	102.696	-10%	89.628	38.781	131%
Venituri din dividende din activitati de investitii	-	-	-	(23.063)	(1.157)	1893%
Alte ajustari	(5.831)	(34.815)	-83%	(11.927)	2.172	-649%
Modificarea activelor si datoriilor din activitatea de exploatare dupa ajustarile elementelor nemonetare						
Active financiare - detinute pentru tranzactionare	1.661.557	236.389	603%	1.661.557	236.389	603%
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	319	-100%	-	319	-100%
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(1.095.910)	(775.897)	41%	(1.050.355)	(735.662)	43%
Active financiare la cost amortizat						
Credite si avansuri						
Creante si avansuri acordate bancilor	569.791	719.100	-21%	576.849	718.940	-20%
Credite si avansuri acordate clientilor	(4.829.999)	(1.829.784)	164%	(5.036.669)	(2.220.601)	127%
Creante din leasing financiar	(107.361)	(91.703)	17%	1.342	2.324	-42%
Alte active din activitatea de exploatare	(62.028)	81.903	-176%	(16.847)	97.976	-117%
Depozite de la institutii bancare	4.848.958	(217.234)	-2332%	4.706.617	318.311	1379%
Depozite de la clienti	(1.982.059)	(164.229)	1107%	(1.920.960)	56.697	-3488%
Alte datorii financiare	322.630	242.919	33%	320.957	234.836	37%
Alte datorii din activitatea de exploatare	7.329	36.364	-80%	382	48.724	-99%
Fluxuri de numerar (utilizate in) / din activitatea de exploatare	**203.907**	**(1.177.410)**	**-117%**	**25.142**	**(670.174)**	**-104%**
Incasari din vanzarea activelor						
Titluri de datorie la cost amortizat	1.658.888	1.867.749	-11%	1.490.594	919.974	62%
Imobilizari corporale, necorporale, investitii imobiliare si active detinute in vederea vanzarii	49.056	201.176	-76%	16.318	190.705	-91%
Plati pentru achizitii						
Titluri de datorie la cost amortizat	(868.311)	(1.257.310)	-31%	(760.046)	(972.754)	-22%
Imobilizari corporale, necorporale si investitii imobiliare	(248.272)	(37.395)	564%	(221.916)	(40.654)	446%
Dobanzi incasate din activitatea de investitii	276.120	325.592	-15%	271.338	317.765	-15%
Dividende primite din activitatea de investitii	-	-	0%	23.063	1.157	1893%
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii	**867.481**	**1.099.813**	**-21%**	**819.351**	**416.194**	**97%**
Plati de principal aferente datoriei din leasing financiar (IFRS 16)	(45.187)	(50.787)	-11%	(45.669)	(52.578)	-13%
Dividende platite actionarilor societatii mama	(963.452)	(71.695)	1244%	(963.452)	(71.695)	1244%
Dividende platite intereselor care nu controleaza	(1.090)	(84)	1196%	(1.090)	(84)	1196%
Titluri de datorie emise	1.053.000	1.000.000	5%	1.053.000	1.000.000	5%
Iesiri de numerar din alte activitati de finantare	(768.085)	(456.258)	68%	(522.940)	(160.205)	226%
Dobanzi platite pentru activitatea de finantare	(91.947)	(29.896)	208%	(89.628)	(26.979)	232%
Alte activitati financiare	(79.216)	(6.599)	1100%	(76.897)	(3.682)	1988%
Credite subordonate	(12.731)	(23.297)	-45%	(12.731)	(23.297)	-45%
Fluxuri de numerar utilizate in activitati de finantare	**(816.761)**	**391.280**	**-309%**	**(569.779)**	**688.459**	**-183%**
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	**13.317.439**	**10.538.199**	**26%**	**13.069.516**	**10.193.736**	**28%**
Fluxuri de numerar (utilizate in) / din activitatea de exploatare	203.907	(1.177.410)	-117%	25.142	(670.174)	-104%
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii	867.481	1.099.813	-21%	819.351	416.194	97%
Fluxuri de numerar utilizate in activitati de finantare	(816.761)	391.280	-309%	(569.779)	688.459	-183%
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	**13.572.066**	**10.851.882**	**25%**	**13.344.230**	**10.628.215**	**26%**

2. Analiza activitatii emitentului

2.1. Elemente de perspectiva privind activitatea emitentului

Perspectivele economice pentru 2022

Cresterea **PIB-ului real** va incetini in 2022.

Intrarile de **fonduri europene** reprezinta principalele motoare ale cresterii economice, deoarece 70% din granturile europene (aproximativ 79,9 miliarde EUR in perioada 2021-2027) sunt programate pentru 2021-2022.

Rata medie a inflatiei se estimeaza ca va ajunge la 12,4% in 2022 (5,05% rata inflatiei publicata pentru decembrie 2021), ca urmare a unei cresteri puternice a preturilor materiilor prime dupa invadarea Ucrainei de catre Rusia si a presiunii ridicate asupra inflatiei de baza. Rata inflatiei ar putea atinge un varf in luna iunie si ar putea scadea apoi in luna decembrie 2022.

Rata medie a somajului este preconizata sa ajunga la 5,3% in 2022.

Cresterea **castigului salarial real** ar urma sa fie negativa in acest an, pe fondul cresterii rapide a ratei inflatiei.

Ratele dobanzilor pe termen scurt vor fi semnificativ mai mari, valoarea medie a ROBOR 3M fiind in crestere ca urmare a inaspririi mai rapide de catre BNR a politicii sale monetare.

Evolutii ale situatiei pozitiei financiare la nivel consolidat

Productia de credite va continua sa reprezinte motorul principal de dezvoltare a bilantului, cu o crestere estimata de o singura cifra in 2022, sustinuta de initiativele legate de digitalizarea proceselor din activitatea de creditare, precum si de programele guvernamentale (i.e. IMM invest, PNRR program, Prima Casa).

Dinamica portofoliului de credite retail se va tempera in 2022 in principal din cauza evolutiei creditelor negarantate. Stocul de credite retail va inregistra un avans de o cifra in registru mediu pana la sfarsitul anului 2022, fiind sustinut in mare parte de cresterea puternica a creditului imobiliar standard, Prima Casa ramanand relativ stabila. In acelasi timp, creditele acordate segmentului Micro vor cunoaste un avans puternic ca urmare a reproiectarii complete a procesului de creditare si a BCR Digital Innovation.

Portofoliul de credite corporate va inregistra un avans de doua cifre, sustinut in principal de evolutiile pozitive ale segmentelor SME si LC.

Pe zona de datorii, depozitele isi vor continua trendul ascendent ca urmare a concentrarii strategiei BCR pe cresterea numarului de clienti activi si pe digitalizare, sustinuta de noul George.

Evolutii ale Contului de profit sau pierdere

Se estimeaza ca **venitul operational** va depasi valoarea bugetata pentru sfarsitul anului, in special datorita veniturilor nete din dobanzi, ca urmare a nivelurilor mai ridicate a ratelor de dobanda de pe piata, a unui rezultat extraordinar din tranzactionare obtinut in primul trimestru din acest an generat de contextul geopolitic actual, precum si a veniturilor mai mari din chirii, avand in vedere amanarea vanzarii portofoliului Fleet Management.

2. Analiza activitatii emitentului *(continuare)*

2.1. Elemente de perspectiva privind activitatea emitentului *(continuare)*

Se preconizeaza o crestere a **cheltuielilor de exploatare**, ca urmare a cresterii cheltuielilor cu personalul, generate in principal de mediul inflationist, precum si de cresterea costurilor de reglementare.

Ajustarea costurilor cu riscul la noul context geopolitic va reflecta alocari suplimentare de provizioane de risc in 2022.

Pe baza unei performante operationale imbunatatite, rentabilitatea capitalului propriu va continua creasca, estimandu-se ca va atinge un nivel de doua cifre in registru mediu.

2.2. Activele corporale si necorporale ale emitentului

In prezent, BCR S.A. detine un portofoliu de 82 proprietati, localizate in 39 de judete dintre acestea, cel mai mare numar de imobile sunt localizate in Bucuresti – 6 unitati, iar restul de 76 imobile fiind situate in alte judete din Romania.

In anul 2019, BCR S.A. a decis sa urmeze o strategie de optimizare a retelei de unitati si cladirilor, prin vanzarea anumitor proprietati. Implementarea acestei strategii a continuat.

In 2021, intregul portofoliu de imobile a fost reevaluat si, din cele 14 proprietati existente clasificate anterior in conformitate cu IFRS 5, 10 proprietati nu mai indeplineau criteriile de clasificare in conformitate cu IFRS 5 si au fost reclasificate in conformitate cu IAS 16. Principalul factor determinant al reclasificarii a fost actualizarea estimarilor Bancii privind probabilitatea de a executa vanzarea in urmatoarele 12 luni.

In cursul semestrului I 2022, Banca a vandut 5 proprietati (terenuri si cladiri), cu o valoare contabila neta de 11.000 mii RON.

2. Performanta emitentului[1]

BCR a inregistrat un **profit net de 1.042,1 milioane lei (210,7 milioane euro) in S1 2022**, in crestere cu 50,9% fata de 690,8 milioane lei (140,9 milioane euro) in S1 2021, datorita unei performante operative imbunatatite, sustinuta de continuarea cresterii puternice a creditarii.

Rezultatul net operational s-a imbunatatit cu 25,2% pana la **1.268,1 milioane lei (256,4 milioane euro) in S1 2022**, de la 1.012,5 milioane lei (206,6 milioane euro) in S1 2021, pe fondul unor venituri operationale mai mari, partial compensate de cheltuieli operationale mai ridicate.

[1] Toate datele financiare de mai jos constituie rezultate consolidate neauditate ale Grupului Banca Comercială Română (BCR) pentru S1 2022, potrivit IFRS. Cu exceptia cazului in care se specifica altfel, rezultatele financiare pentru S1 2022 sunt comparate cu rezultatele financiare pentru S1 2021. 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 Centrală Europeană. Contul de profit si pierdere este convertit folosind cursul mediu de schimb valutar pentru S1 2022 de 4,9458 RON/EUR atunci cand se refera la rezultatele pentru S1 2022 si folosind cursul mediu de schimb pentru S1 2021 de 4,9015 RON/EUR atunci cand se refera la rezultatele obtinute in S1 2021. Bilanturile la 30 iunie 2022 si la 31 decembrie 2021 sunt convertite utilizand cursurile de schimb de inchidere la datele respective (4,9464 RON/EUR la 30 iunie 2022 si 4,9490 RON/EUR la 31 decembrie 2021). Toate modificarile procentuale se refera la cifrele exprimate in lei.

2. Analiza activitatii emitentului *(continuare)*

2.3. Performanta emitentului *(continuare)*

Venitul net din dobanzi a crescut cu 13,9% pana la **1.362,5 milioane lei (275,5 milioane euro) in S1 2022**, de la 1.196 milioane lei (244 milioane euro) in S1 2021, determinat de un volum mai mare de business atat pe segmentul de clienti retail, cat si pe cel de corporate impreuna cu dobanzi mai mari pe piata monetara.

Venitul net din comisioane a crescut cu 17,6% pana la **451,3 milioane lei (91,2 milioane euro) in S1 2022**, de la 383,8 milioane lei (78,3 milioane euro) in S1 2021, determinat de un venit din comisioane mai mare pe toate categoriile de comisioane.

Rezultatul net din tranzactionare a crescut cu 73,8% pana la **302,5 milioane lei (61,2 milioane euro) in S1 2022**, de la 174,1 milioane lei (35,5 milioane euro) in S1 2021, datorita unei activitati de tranzactionare mai crescute.

Venitul operational a crescut cu 19,6% pana la **2.169,5 milioane lei (438,7 milioane euro) in S1 2022**, de la 1.814,3 milioane lei (370,2 milioane euro) in S1 2021, determinat de toate componentele principale de venituri.

Cheltuielile administrative generale au inregistrat valoarea de **901,4 milioane lei (182,3 milioane euro) in S1 2022**, in crestere cu 12,4% in comparatie cu 801,8 milioane lei (163,6 milioane euro) in S1 2021, determinat in principal de contributia anuala mai mare la fondul de garantare a depozitelor in 2022 si de cheltuieli cu personalul mai mari generate de mediul inflationist.

Astfel, **raportul cost-venituri** s-a imbunatatit la **41,5% in S1 2022**, fata de 44,2% in S1 2021.

Costurile de risc si calitatea activelor

Rezultatul net din deprecierea instrumentelor financiare a inregistrat o alocare de **209,4 milioane lei (42,3 milioane euro) in S1 2022**, comparativ cu alocarea de 77,2 milioane lei (15,8 milioane de euro) in S1 2021. Acest rezultat a fost influentat in principal de implementarea unor reguli suplimentare mai stricte privind clasificarea din punct de vedere al riscului de credit conform IFRS 9, aplicabile clientilor din industrii potential afectate de mediul de operare si contextul geopolitic actual. In al doilea rand, parametrii de risc au fost actualizati pentru a reflecta abordarea prudenta a bancii in ceea ce priveste evolutia actuala si anticipata a mediului macroeconomic.

Rata creditelor neperformante s-a situat la **3,5% in iunie 2022**, in scadere fata de 3,9% in decembrie 2021. Aceasta evolutie reflecta o acumulare scazuta de noi credite neperformante, un trend pozitiv al recuperarilor pe ambele segmente retail si corporate, precum si cresterea soldului de credite acordate clientilor. In acelasi timp, **gradul de acoperire cu provizioane al creditelor neperformante** s-a situat la nivelul de **149,5% in iunie 2022**.

Capitalizare si finantare

Rata de solvabilitate a BCR (doar banca), in conformitate cu reglementarile privind cerintele de capital (CRR), s-a situat la nivelul de **19,1% in mai 2022**, semnificativ peste cerintele Bancii Nationale a Romaniei. De asemenea, **Rata capitalului de Rang 1+2 de 20,4% (Grup BCR, dupa capitalizarea profitului) in decembrie 2021** reflecta clar puternicele pozitii de capital si finantare ale BCR.

2. Analiza activitatii emitentului *(continuare)*

2.3. Performanta emitentului *(continuare)*

Creditele si avansurile acordate clientilor au crescut cu 10% pana la **52.631,5 milioane lei (10.640,4 milioane euro) la data de 30 iunie 2022**, de la 47.868,5 milioane lei (9.672,7 milioane euro) la data de 31 decembrie 2021, sustinute de cresteri atat in creditarea retail (+4,6% fata de decembrie 2021 pana la 28.188,2 milioane lei), cat si in cea corporate (+15,6% fata de decembrie 2021, pana la 23.999,9 milioane lei).

Depozitele de la clienti au scazut cu 2,7% pana la **70.476,4 milioane lei (14.248 milioane euro) la data de 30 iunie 2022** de la 72.458,4 milioane lei (14.641 milioane euro) la data de 31 decembrie 2021 determinat de reducerea depozitelor retail (- 3,8% fata de 31 decembrie 2021, pana la 44.422,5 milioane lei), in timp ce depozitele corporate au ramas stabile (-0,1% fata de 31 decembrie 2021, pana la 24.003,6 milioane lei).

Impactul BCR in economie si societate

In activitatea de creditare retail, BCR a acordat credite noi pentru persoane fizice si microintreprinderi de 5 miliarde lei in S1 2022, in crestere cu 17,8% an pe an pe fondul unor vanzari de credite ipotecare mai mari cu 42,8% si de credite de nevoi personale mai ridicate cu 22,7% an pe an. Stocul de credite ipotecare acordate in moneda locala s-a majorat cu 18,5% an pe an, in timp ce stocul de credite de consum (inclusiv carduri de credit si descoperit de cont) a crescut cu 10,2% an pe an la data de 30 iunie 2022.

In activitatea de creditare corporate, BCR a aprobat credite noi pentru companii in valoare de 8,1 miliarde lei in S1 2022, mai mult decat triplu fata de S1 2021, dintre care un sfert sunt destinate investitiilor. A fost inregistrat un avans record de 29,9% an pe an al stocului de finantari corporate, datorita cresterilor semnificative pe segmentele companii mari, IMM si sector public. In cadrul programelor de finantare cu garantia statului dedicate sectorului intreprinderilor mici si mijlocii (IMM Invest, IMM Prod, Rural Invest, Garant Construct), BCR a aprobat 1.654 credite in valoare totala de 1,4 miliarde lei in S1 2022.

Portofoliul de finantari acordate clientilor BCR Leasing au crescut cu 15% in S1 2022, comparativ cu S1 2021, depasind valoarea de 3 miliarde lei.

Scoala de Bani a organizat in prima parte a anului 2022 sesiuni online si offline de educatie financiara pentru aproape 50.000 de adulti si copii. Numarul total al celor care au participat in program a depasit astfel 500.000. Platforma de educatie financiara si-a diversificat oferta de cursuri cu un nou modul “Ghid ecofinanciar: cum sa consumi responsabil?”, ce adreseaza comportamentele fiecaruia in relatie cu obiceiurile de consum si bugetul. **Platforma de educatie antreprenoriala BCR Scoala de Business** a atins nivelul de 20.000 de utilizatori (antreprenori, manageri, liberi profesionisti, profesori si studenti) care au cont pe platforma. Platforma cuprinde in prezent 8 cursuri, ce au in total 73 de module, peste 100 de materiale video si 95 de teste, si a lansat un curs pentru antreprenorii aflati la inceput de drum: 10 sfaturi pentru startup-uri de succes, realizat impreuna cu Iancu Guda. **INNOVX-BCR, programul dedicat afacerilor din tehnologie**, a ajuns la 126 start-up-uri accelerate, odata cu companiile care au devenit alumni in prima grupa Startups din 2022. In luna iunie 2022, opt businessuri de tehnologie din cadrul InnovX-BCR au participat la cel mai important eveniment dedicat investitiilor straine directe din Statele Unite: SelectUSA Investment Summit. Doua dintre acestea au castigat premii la concursurile de pitching din cadrul acestui Summit, la categoriile Cybersecurity si Fintech.

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 2022.

Presedintele Consiliului de Supraveghere,

Manfred WIMMER

Anexa 1 – Conducerea emitentului

Componenta Consiliului de Supraveghere si a Comitetului Executiv BCR pentru perioada 1.01 - 30.06.2022 este:

Consiliul de supraveghere

- Manfred Wimmer – presedinte;
- Bernhard Spalt – vicepresedinte;
- Daniela Camelia Nemoianu – membru;
- Hildegard Gacek – membru;
- Elisabeth Krainer Senger – Weiss – membru;
- Stefan Dörfler – membru;
- Iris Bujatti – membru.

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. Thomas Kolarik – Vicepresedinte executiv.