

București, 30 octombrie, 2009

## BCR menține ritmul de creștere cu doua cifre a profitului operațional în primele trei trimestre ale anului 2009, într-un mediu economic provocator

### I. PRINCIPALELE REZULTATE FINANCIARE ALE GRUPULUI BCR<sup>1</sup>:

**Performanță operațională bună bazată pe generarea continuă de venituri și controlul costurilor**  
**Rezultatul operațional** a crescut la **2.223,4 milioane RON (528 milioane EUR)** în primele trei trimestre ale anului 2009, **mai mult cu 24,9%** față de primele nouă luni din 2008. Principalul motor a fost creșterea **venitului operațional** (mai mare cu 387,4 milioane RON ori cu 12,5% față de primele nouă luni din 2008), în timp ce **cheltuielile operaționale** au înregistrat o scădere moderată (cu 55,3 milioane RON, respectiv -4,2% față de finele trimestrului 3 din 2008) în contextul continuării extinderii rețelei de unități și a deprecierei leului. **Profitul net după impozitare și plata intereselor minoritare** este de **699,5 milioane RON (166,1 milioane EUR)** în scădere cu 43,9% față de sfârșitul lunii septembrie 2008, în principal din cauza cheltuielii mai mari cu provizioanele și a scăderii veniturilor din comisioane generată de reducerea consumului.

**Concentrare pe creșterea eficienței și un management al riscului pozitiv potrivit unui mediu economic provocator**

**Raportul cost / venit** s-a îmbunătățit la **36,3%** în T3 2009 (față de 42,7% la sfârșitul lunii septembrie 2008). **Rentabilitatea capitalului propriu (ROE)** a scăzut, conform așteptărilor, la 14,5% în T3 2009 (31,1% la sfârșitul lunii septembrie 2008), în condițiile unui mediu economic dificil. Creditele neperformante (NPL) au continuat să crească, după cum era de așteptat pe fondul condițiilor de piață adverse care au afectat clienții, dar au rămas în marja de control, cu o confortabilă rată de acoperire de **120%** (garanții și provizioane). Evoluția creditelor neperformante a determinat o creștere a **Costurilor legate de risc** până la valoarea de 1.486,0 milioane RON (aproape de patru ori valoarea din primele trei trimestre ale anului 2008, în timp ce în bilanț provizioanele pentru credite au crescut cu 37,6% față de valoarea de la sfârșitul anului 2008, reflectând pierderi efective așteptate).

**Afacerea a crescut conform așteptărilor în condițiile unei economii slăbite**

BCR (doar banca) a înregistrat **o creștere a cotei de piață la creditare pana la peste 22%**, de sfârșitul lunii septembrie 2008 pana la finele T3 09, principalul contribuitor fiind creșterea creditării corporate. Banca se bucură de o lichiditate puternică și are o ofertă îmbunătățită adaptată contextului economic. Creditarea retail și-a menținut cota generală de piață de la sfârșitul anului 2008. În ceea ce privește pasivele bilanțiere, BCR a marcat o îmbunătățire a cotei de piață față de finele anului 2008 în principal datorită unei evoluții mai bune a depozitelor în valută stimulată de politica de prețuri competitivă și de forța brandului BCR. Activitatea de retail se auto finanțează, raportul credite / depozite (LTD) fiind de aproximativ 85%.

<sup>1</sup> Toate datele financiare prezentate mai jos reprezintă rezultatele financiare consolidate, neauditate, ale Grupului Banca Comercială Română (BCR) la data de 30 septembrie 2009, în conformitate cu IFRS. Dacă nu se fac alte precizări, cifrele pentru 2009 sunt comparate cu cifrele de la data de 30 septembrie 2008. De asemenea, dacă nu se fac alte precizări, ratele de schimb valutar utilizate pentru conversia din RON în EUR sunt cele furnizate de Banca Centrală Europeană. Contul de profit și pierdere a fost convertit folosind cursul mediu de schimb valutar pentru T3 2009 de 4,2112 RON/EUR pentru valorile corespunzătoare T3 2009 și cursul mediu de schimb valutar pentru T3 2008 de 3,6519 RON/EUR pentru valorile corespunzătoare T3 2008. Datele din bilanț de la 30 septembrie 2009 și 31 decembrie 2008 au fost convertite folosind cursul de schimb valutar de închidere din datele respective (4,2180 RON/EUR la 30 septembrie 2009 și respectiv 4,0225 RON/EUR la 31 decembrie 2008). Toate variațiile procentuale sunt calculate pe baza valorilor exprimate în RON.

*“Rezultatul operațional continuă să aibă o evoluție pozitivă dar acest lucru nu este suficient pentru a contracara creșterea costului riscurilor, față de care avem o abordare prudentă în contextul în care condițiile economice rămân dificile” a declarat Dominic Bruynseels, Președinte executiv al BCR.*

## II. PREZENTARE GENERALĂ A PERFORMANȚELOR FINANCIARE ALE GRUPULUI

**Rezultatul operațional** a crescut cu 24,9% până la **2.22,4 milioane RON (528 milioane EUR)** de la 1.780,7 milioane RON (487,6 milioane EUR) realizate în primele nouă luni ale anului 2008, ca rezultat al creșterii bune a venitului operațional combinat cu un control îmbunătățit al costurilor.

**Venitul operațional** a crescut de la 3.105,1 milioane RON (850,3 milioane EUR) la **3.492,5 milioane RON (829,3 milioane EUR)**. Principalul motor al acestei îmbunătățiri a fost creșterea puternică la nivelul grupului BCR a **venitului net din dobânzi** (mai mare cu 24,2% respectiv cu 524,4 milioane RON față de sfârșitul lunii septembrie 2008) de la 2.165,3 milioane RON (592,9 milioane EUR) la **2.689,7 milioane RON (638,7 milioane EUR)**. Această creștere a fost generată în principal de creșterea volumului creditelor și de marjele solide din activitatea corporate, precum și de creșterea puternică a creditării din primele trei trimestre ale lui 2008.

**Venitul din taxe și comisioane** a scăzut comparativ cu primele trei trimestre din 2008 pe fondul reducerii cheltuielilor de consum ale populației, a strategiei de revizuire a prețurilor serviciilor bancare menite să încurajeze tranzacțiile fără numerar ale clienților precum și a îmbunătățirii structurii conturilor clientelei.

**Cheltuielile operaționale** au scăzut ușor de la 1.324,4 milioane RON (362,7 milioane EUR) în primele trei trimestre din 2008 la **1.269,1 milioane RON (301,4 milioane EUR)** ca rezultat al controlului constant al cheltuielilor administrative și cu personalul ((puternic afectate negativ de deprecierea leului din prima jumătate a anului 2009). BCR se străduiește constant să elimine așa numitele „costuri rele” – sume cheltuite fără a adăuga valoare pentru clienți – fapt care permite băncii să se concentreze asupra „costurilor bune” cum sunt investițiile pentru dezvoltarea rețelei de unități retail (50 noi unități în ultimele 12 luni), pentru dezvoltarea canalelor alternative și a activității de carduri, precum și pentru dezvoltarea sistemelor IT. Costuri adiționale au fost generate și de investițiile făcute în subsidiara BCR Banca pentru locuințe.

**Profitul net consolidat după impozitare și plata intereselor minoritare** obținut în primele trei trimestre din 2009 a scăzut la **699,5 milioane RON (166,1 milioane EUR)**, rezultat mai mic cu 43,9% față de sfârșitul lunii septembrie 2008, în principal din cauza cheltuielilor crescute cu provizioanele și a scăderii venitului din comisioane generată de reducerea consumului.

### Costurile de risc

Conform așteptărilor, cheltuiala netă cu **provizioanele de risc pentru credite și avansuri** a continuat să crească față de primele trei trimestre ale 2008, până la 1.486,0 milioane RON (352,9 milioane EUR). T3 2009 a înregistrat o creștere a acestor provizioane în bilanț cu 37,6% față de sfârșitul anului 2008, reflectând pierderi efective așteptate și demonstrând un management al riscului adecvat mediului economic dificil. Creșterea provizioanelor a fost determinată de înrăutățirea contextului macroeconomic care i-a afectat pe clienții BCR.

T3 2009 a fost martorul unor ameliorări la nivel macroeconomic – deficitul de cont curent a continuat să se îmbunătățească, fiind integral acoperit de investiții străine directe, inflația a continuat să scadă în ritm accelerat iar rata de schimb RON/EUR a fost relativ stabilă. Deficitul bugetar a fost menținut la 5,1% din PIB, în limita țintei agreeate cu FMI. Totuși, semnale din economia reală arată încetinirea în

## INFORMAȚIE DE PRESĂ



continuare a ritmului în T3 09, afectând inevitabil fluxurile de numerar și profitabilitatea companiilor, precum și veniturile și comportamentul de consum ale clienților persoane fizice – creșterea șomajului și programul redus de lucru au fost tot mai vizibile în multe părți ale țării. Toate acestea au avut un impact negativ asupra calității portofoliului de credite și a provizionării în T3 09.

Portofoliul de credite s-a dezvoltat relativ bine în circumstanțele date - creditele neperformante (NPL) rămân la un nivel ce poate fi gestionat adecvat, reprezentând **10,6%** din totalul portofoliului de credite. În T3 09, creditele neperformante (NPL) au fost afectate în principal de segmentul IMM și de proiectele de afaceri imobiliare - față de care expunerea BCR este relativ mică comparativ cu piața.

BCR a luat o serie de măsuri pentru a-si sprijini clienții din ambele segmente Retail și Corporate să facă față condițiilor de piață dificile. Pe de o parte BCR a implementat proactiv inițiativa de a reorganiza creditele restante ale clienților pentru a-i ajuta pe cât mai mulți dintre cei care se confruntă temporar cu dificultăți obiective în rambursarea împrumuturilor. În același timp, BCR a proiectat produse speciale, cum este programul de credite „BCR Restart” destinat susținerii IMM-urilor și micro întreprinderilor. Banca a dezvoltat cu succes și scheme de finanțare dedicate, cu costuri reduse, cum sunt creditul ipotecar „BCR Prima Casă” în cadrul căruia sunt în prezent disponibile 420 milioane EUR pentru persoane fizice și programul guvernamental „Fermierul” destinat finanțării agriculturii.

Grupul BCR are o rată confortabilă de acoperire a creditelor neperformante de aproximativ **120%** (garanții și provizioane)

Ratele de solvabilitate se situează confortabil peste nivelurile impuse. Rata de acoperire a capitalului de rang 1+2, la sfârșitul lunii septembrie 2009: aproximativ **11,6%** RAS față de minimum 10% cerută de BNR și aproximativ **13%** IFRS consolidat. Rata de solvabilitate s-a îmbunătățit considerabil față de semestrul 1 2009, demonstrând soliditatea BCR și susținerea continuă din partea Erste Group.

### III. INDICATORII ACTIVITĂȚII BCR (numai banca – valori neconsolidate, IFRS)

BCR și-a continuat dezvoltarea solidă și durabilă a activității conform așteptărilor, într-un mediu economic dificil.

**Activele totale** ale băncii au crescut cu 3% la **66.448,9 milioane RON** (15.753,7 milioane EUR) la 30 septembrie 2009, de la 64.503,8 milioane RON (16.035,8 milioane EUR) la 31 decembrie 2008.

Volumul total al portofoliului de **Credite către clienți** (înainte de provizioane, IFRS) a crescut cu 910 milioane RON (+2%) până la valoarea de **45.937,9 milioane RON** (10.890,9 milioane EUR) de la 45.027,9 milioane RON (11.194,0 milioane EUR) la sfârșitul anului 2008 și cu 6,1% față de sfârșitul lunii septembrie 2008, păstrând o segmentare echilibrată pe clienți și industrii.

În T3 09 creditarea clienților a continuat să fie condusă de segmentul corporate, conform așteptărilor. Creditarea corporate a crescut cu **11,7%** în acest an pe fondul necesarului crescut de capital de lucru al companiilor. Portofoliul de credite retail a scăzut ușor cu **6,3%** de la începutul acestui an, ca urmare a declinului consumului și a unui management al riscului mai strict. Creditele garantate (creditele ipotecare și cele de consum garantate) au continuat să crească moderat dar creșterea lor a fost contrabalansată de scăderea creditelor negarantate. O revenire mai puternică a creditării ipotecare este de așteptat ca urmare a programului Prima Casă.

Cota **Creditelor în monedă locală** în portofoliul băncii – de **43,8%** din total credite – este peste media pieței bancare, demonstrând o structură bine echilibrată. Portofoliul de credite în valută este denominat doar în EUR (**96%**) și USD (**4%**). Nu s-au acordat credite în SFR sau alte valute “exotice”.

## INFORMAȚIE DE PRESĂ



**Portofoliul de credite corporate** are o pondere de **50,7%** în totalul creditelor acordate clienților, în timp **creditele retail** (inclusiv afacerile micro) reprezintă **49,3%**. În structura creditelor retail, **46%** sunt credite garantate cu ipoteca, iar **54%** sunt credite de consum negarantate.

**Depozitele de la clienți** au crescut de la începutul anului cu 7,1% la **35.709,2 milioane RON** (8.465,9 milioane EUR) de la 33.351,4 milioane RON (8.291,2 milioane EUR) la sfârșitul anului 2008 pe fondul unei creșteri sporite a depozitelor corporate (+11,7%) combinată cu o creștere moderată a depozitelor retail cu 5,5%.

Depozitele în lei prevalează (63,13%), având o creștere ușoară cu 1,06%, în timp ce depozitele în valută au crescut cu 20,7%.

BCR a continuat în 2009 să-si extindă **rețeaua de unități retail**, dezvoltând concomitent canale alternative de distribuție în baza strategiei de încurajare a tranzacțiilor fără numerar. BCR a deschis **5 noi sucursale** în T3 2009, ajungând la o rețea de **657 unități** la sfârșitul lunii septembrie 2009 (50 noi unități de la aceeași dată a anului trecut). Banca a extins totodată cu succes serviciile financiare "24 Banking BCR", activitățile cu carduri, precum și gama de servicii disponibile la ATM.

BCR a dezvoltat în continuare rețeaua sa de ATM-uri, adăugând în T3 09 alte **93** noi aparate, până la un număr de **2.082** de ATM (**24%** creștere anuală), iar rețeaua de POS-uri a atins **16.571** unități prin instalarea a **977** dispozitive noi la comercianți în T3 09 (**15%** creștere anuală).

BCR și-a consolidat poziția de lider pe piața **cardurilor de debit și credit** ajungând la un total de circa **2,5 milioane carduri valide**. Comparativ cu aceeași perioadă a anului 2008, tranzacțiile prin terminalele POS au crescut cu 30% pentru cardurile BCR și cu 14% în general – indiferent de banca emitentă a cardurilor, în timp tranzacțiile la ATM-uri au crescut cu 2% pentru cardurile BCR și cu 12% în general. Valoarea tranzacțiilor cu carduri la POS-uri a crescut cu 20% la cardurile BCR și cu 5% în general, în timp ce valoarea tranzacțiilor la ATM-uri a crescut cu 8% la cardurile BCR și cu 22% în general.

#### IV. Evoluția cursului de schimb valutar (cursurile de schimb oficiale ale Băncii Centrale Europene)

	Cursul la sfârșitul perioadei			Cursul mediu		
	septembrie 2009	decembrie 2008	% variație	septembrie 2009	septembrie 2008	% variație
RON/EUR	4,218	4,0225	5%	4,2112	3,6519	15,3%

Schimbare pozitivă = apreciere față de EUR, schimbare negativă = devalorizare față de EUR

##### Întrebări la:

BCR, Direcția de Comunicare

Bl. Regina Elisabeta 5, Bucuresti, Fax: +4021 313 0117, Tel. 004021 312 0056

Corneliu Cojocaru, e-mail: [cornel.cojocaru@bcr.ro](mailto:cornel.cojocaru@bcr.ro)

Cezar Marin, e-mail: [cezarvasile.marin@bcr.ro](mailto:cezarvasile.marin@bcr.ro)

Acest text este disponibil si pe pagina web a BCR la adresa <http://www.bcr.ro>

## Anexa

### I. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE AL GRUPULUI BCR (IFRS)

- sume exprimate în milioane RON

	9 luni 2009	9 luni 2008	% variație
Venituri din dobânzi și alte venituri asimilate	6.686,2	4.909,1	36,2%
Cheltuieli cu dobânzi și si alte cheltuieli asimilate	(3.996,4)	(2.743,8)	45,7%
<b>Venituri nete din dobânzi</b>	<b>2.689,7</b>	<b>2.165,3</b>	<b>24,2%</b>
- Provizioane de risc pentru credite și avansuri	(1.486,0)	(386,3)	>100%
Venituri din speze si comisioane	672,3	831,7	-19,2%
Cheltuieli cu speze si comisioane	(195,2)	(95,2)	>100%
<b>Venituri nete din speze si comisioane</b>	<b>477,2</b>	<b>736,6</b>	<b>-35,2%</b>
Venit net din tranzacționare	325,6	203,2	60,2%
Cheltuieli cu personalul	(675,9)	(807,9)	-16,3%
Alte cheltuieli administrative	(464,5)	(400,6)	15,9%
Amortizarea activelor fixe	(128,6)	(115,9)	11,0%
Alte rezultate operaționale	(81,2)	(39,6)	>100%
Rezultatul activelor financiare – la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	35,4	(27,8)	>100%
Rezultatul activelor financiare – disponibile pentru vânzare	143,6	187,6	-23,5%
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>835,2</b>	<b>1.514,7</b>	<b>-44,9%</b>
Impozit pe profit	(140,2)	(250,9)	-44,1%
Profit net înainte de interesele minoritare (activități continue)	695,0	1.263,7	-45,0%
Profit net din activitățile întrerupte, după impozitare	<b>0,0</b>	<b>(17,6)</b>	<b>-100,0%</b>
Cota de profit alocată acționarilor minoritari	4,5	0,9	>100%
<b>Profit net după plata intereselor minoritare</b>	<b>699,5</b>	<b>1.247,0</b>	<b>-43,9%</b>

## II. BILANȚ CONSOLIDAT (IFRS)

- sume exprimate în milioane RON

ACTIVE	30 sep 09	31 dec 08	% variație	30 sep 08
Numerar și plasamente la băncile centrale	9.358,48	14.627,32	-36,0%	14.209,90
Creanțe asupra instituțiilor de credit	4.270,73	1.131,63	>100%	1.380,90
Credite și avansuri acordate clienței	50.582,55	47.675,62	6,1%	45.506,70
- Provizioane de risc pentru credite și avansuri	(2.964,59)	(2.154,02)	37,6%	(2.174,70)
Active financiare deținute pentru tranzacționare	1.015,44	223,02	>100%	165,70
Active financiare – la valoare justă prin cont de profit sau pierdere	160,10	191,59	-16,4%	217,00
Active financiare – disponibile pentru vânzare	2.748,41	1.406,08	95,5%	1.500,80
Active financiare – păstrate până la scadență	1.503,68	698,85	>100%	215,10
Imobilizări necorporale	352,01	273,73	28,6%	246,30
Imobilizări corporale	1.690,59	1.720,53	-1,7%	1.621,20
Creanțe fiscale	106,05	2,34	>100%	0,00
Alte active	1.944,72	1.330,71	46,1%	3.811,90
Active deținute pentru vânzare și activități întrerupte	50,12	1.953,22	-97,4%	0,00
<b>Total active</b>	<b>70.818,28</b>	<b>69.080,62</b>	<b>2,5%</b>	<b>66.700,80</b>
<b>DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII</b>				
Sume datorate instituțiilor de credit	22.829,25	22.572,34	1,1%	20.336,30
Sume datorate clienților	35.333,65	33.008,55	7,0%	32.695,30
Obligațiuni emise și alte fonduri împrumutate	664,97	985,83	-32,5%	3.058,00
Datorii deținute pentru tranzacționare	1.671,84	1.098,51	52,2%	459,60
Alte provizioane	194,44	133,92	45,2%	102,00
Datorii fiscale	292,32	306,64	-4,7%	167,90
Alte datorii	1.594,82	1.910,97	-16,5%	3.681,00
Capital subordonat	1.833,77	1.330,00	37,9%	550,00
<b>Capital social</b>	<b>6.403,22</b>	<b>6.354,73</b>	<b>0,8%</b>	<b>5.650,70</b>
Capital al acționarilor	6.375,34	6.327,47	0,8%	5.610,10
Capital al acționarilor minoritari	27,88	27,26	2,3%	40,60
Datorii asociate activelor deținute pentru vânzare și activități întrerupte	0,00	1.379,14	-100,0%	0,00
<b>Total datorii și capitaluri proprii</b>	<b>70.818,28</b>	<b>69.080,62</b>	<b>2,5%</b>	<b>66.700,80</b>