

## BCR implementează măsuri curajoase pentru reducerea portofoliului de credite neperformante

Dragi colegi,

Erste Group a publicat în cursul zilei de ieri un anunț important pentru investitori, referitor la rezultatele financiare așteptate pentru anul 2014. Anunțul face referire la un cost al riscului mult mai ridicat așteptat a fi generat de operațiunile Grupului în Ungaria și România. În plus, Erste Group anticipează scoaterea din evidența contabilă a fondului comercial deținut ca urmare a valorii istorice a achiziției BCR. Aceste costuri vor face ca Erste Group să înregistreze o pierdere contabilă pentru anul 2014. În lumina acestui anunț aș dori să detaliez evoluțiile care au impact asupra BCR.

Sub umbrela acordurilor cu instituțiile financiare internaționale (Fondul Monetar Internațional, Banca Mondială, Comisia Europeană) reglementatorul pieței bancare românești a asumat măsuri pentru accelerarea recunoașterii pierderilor potențiale și reducerii stocului de credite neperformante aferente sistemului bancar local. La 23% din volumul total de credite, România înregistrează una dintre cele mai ridicate proporții ale creditelor neperformante, din cele 28 de state membre UE, proiectând o imagine nefericită asupra țării și sistemului său bancar.

În urma implementării recomandărilor de reglementare menționate, în prima jumătate a anului 2014 BCR va înregistra o pierdere. În plus, anticipăm în mod prudent o creștere a provizionării în trimestrele următoare. Pe de cealaltă parte, vom intra în a doua jumătate a anului cu un volum al creditelor neperformante de 12,7 miliarde RON, înregistrând astfel o valoare semnificativ redusă față de începutul anului 2014 (13,6 miliarde RON).

Recomandările de reglementare menționate, vor avea un impact cert și asupra majorității competitorilor noștri. În ceea ce privește BCR, în particular, evoluția acestor măsuri a fost deja anticipată în cadrul Conferinței de Management din aprilie 2014, când a fost prezentată robustețea financiară a „băncii bune” din cadrul BCR, considerând rezolvarea imediată a portofoliului istoric de credite neperformante. În acest moment, așadar, intrăm în faza implementării. Aceste cheltuieli vor permite BCR să rezolve situația creditelor neperformante într-o perioadă de timp mult mai scurtă decât intervalul 2013 – 2017, conform strategiei inițiale agreeate în anul 2012. Astfel, în urma unei acțiuni curajoase asupra celui mai problematic portofoliu de credite neperformante, BCR va diminua semnificativ riscuri viitoare, cu opțiunea de a beneficia în continuare de rezultatele pozitive generate de activitatea unității de management al creditelor neperformante (R-Unit).

Privit în contextul general, accelerăm redresarea băncii, îmbunătățind capacitatea noastră de a livra rezultate financiare puternice, generate de baza sănătoasă și solidă a băncii. Iar această bază, activitatea comercială curentă, prezintă semne de îmbunătățire continuă, considerând estimări prudente și capital suficient de puternic. BCR înregistrează în acest moment o cotă de piață respectabilă pe segmentul creditărilor noi, precum și o consolidare semnificativă a bazei de depozite. Situația este valabilă în mod special pentru rețeaua Retail, dar de asemenea evidentă și în rețeaua Corporate. În plus, observăm un declin accentuat în formarea de noi credite neperformante transferate pentru gestionare de către unitatea

de management al creditelor neperformante (R-Unit). În paralel, performanța subsidiarelor noastre cheie – BPL, BCR Leasing și BCR Chișinău se prezintă conform așteptărilor. Pe scurt, situația noastră s-a îmbunătățit semnificativ față de 2012 și 2013, iar în plus beneficiem de efectele programului de reducere a costurilor din 2013.

Anticipăm ca BCR să fie capabilă în perioada imediat următoare de a livra o rentabilitate a capitalului de peste 15%, un raport cost / venituri sub 50% și un flux de venituri stabil. Aceste rezultate sunt perfect livrabile și bazate pe estimări prudente, precum și pe o bază de capital puternică. Mai mult, aspirațiile noastre prevăd creșteri moderate, dar realiste, atât în ceea ce privește rețeaua Retail, cât și în ceea ce privește rețeaua Corporate. Bilanțul nostru consolidat este așteptat să scadă, datorită reducerii portofoliului de credite neperformante, considerând și faptul că această scădere nu va putea fi complet acoperită de creșterea pieței. Astfel țintim să atingem o profitabilitate sustenabilă și o îmbunătățire considerabilă a calității bilanțului băncii. Acest fapt a fost reiterat chiar în cadrul Conferinței de Management din aprilie 2014. Managementul BCR își propune să aprobe noua strategie a băncii, încorporând aceste ținte, până la finalul celui de-al treilea trimestru din 2014.

Pe scurt, intrăm în a doua jumătate a anului 2014 cu intenția clară de a curăța bilanțul și de a consolida capacitatea de a livra rezultate în viitor. În contextul strategiei noastre, recomandările de reglementare reprezintă o oportunitate de a accelera rezolvarea portofoliului istoric de credite neperformante. Suplimentar față de măsurile de curățare a bilanțului, avem în plan investiții semnificative în capacitatea noastră de a fi competitivi pe segmentele retail și corporate. În plus față de aceasta, învățăturile acumulate prin rezolvarea creditelor neperformante este necesar să fie instituționalizate și ferm încorporate în cultura băncii noastre. De aceea vom investi în retenția celor mai buni angajați ai R-Unit pentru a îmbunătăți semnificativ capacitatea de management al riscurilor în cadrul BCR, pe termen lung.

Sunt bucuros să vă raportez tuturor faptul că suntem în plin proces de execuție a strategiei noastre conform celor discutate în cadrul Conferinței de Management din aprilie. Deși implementarea acestor măsuri afectează profitabilitatea pe termen scurt, suntem pe calea cea bună. Capitalizarea excelentă a băncii va permite absorbția fără dificultate a măsurilor de curățare a bilanțului și va rămâne, în același timp, puternică susținând creșterea sănătoasă pe toate segmentele de afaceri.

Cu sinceritate,

Tomas Spurny