

Bugetul Raiffeisen Bank aferent exercitiului financiar 2020

I. Perspectiva macroeconomics inclusă în buget

Precizare importantă: exercitiul bugetar 2020 a fost încheiat în trimestrul IV 2019, când nu era cunoscut impactul noului Coronavirus. Între timp, perspectivele macro s-au schimbat dramatic în rău: activitatea de creditare va scădea probabil semnificativ în 2020, cea tranzacțională va suferi și ea pe termen scurt-mediu, în timp ce încrederea consumatorilor și apetitul pentru investiții în economia locală se vor deteriora. RBRO va fi, de asemenea, afectată și, pe lângă impactul negativ asupra veniturilor operaționale, ne așteptăm și la o depreciere a profilului de risc într-un mediu economic testat sever. Cu toate acestea, forța financiară dovedită a băncii, puterea de generare a castigurilor și baza de capital solidă ne dau o perspectivă optimistă asupra evoluției activității noastre pe termen mediu-lung.

Economia: Evoluția economică a fost una favorabilă în 2019 pe fondul creșterii PIB cu 4.1% față de 2018. În cadrul exercitiului bugetar, așteptarea pentru 2020 viza în continuare o creștere a economiei, dar într-un ritm mai lent (+3%) față de 2019 considerând următorii factori de influență: incertitudinea internă cu privire la evoluțiile de pe scena politică și din domeniul fiscal, precum și creșterea economică moderată de pe piețele externe. Consumul populației era estimat să crească și în 2020, considerând trendul de creștere de la nivelul venitului disponibil real al populației, în timp ce industria și exporturile vor continua să se confrunte cu provocări considerabile. Dezechilibrele macroeconomice (deficitul bugetului public și deficitul de cont curent) erau estimate să se afle în continuare pe un trend ascendent și în atenția investitorilor. După creșterea semnificativă a salariilor angajaților la stat din ultimii ani, majorarea prevăzută la nivelul pensiilor publice ar putea pune și mai multă presiune asupra deficitului bugetului public. Creșterea dezechilibrelor macroeconomice este de așteptat să aducă presiune suplimentară asupra deprecierei leului și creșterea randamentelor titlurilor de stat în lei.

Sistemul bancar: Nivelul redus al ponderii creditelor bancare în PIB (26% în 2019) evidențiază faptul că există potențial semnificativ de creștere a creditării pe termen lung, susținut de convergența reală a economiei. Bugetul pentru 2020 prevedea creșteri pe toate segmentele (credite de consum, credite pentru locuințe și credite acordate companiilor). În continuare, cea mai mare parte a creditelor nou acordate este reprezentată de creditele denominate în lei, în cazul persoanelor fizice reglementările legale privind creditele acordate în valută fiind foarte restrictive. Evoluția sistemului bancar prevedea în perioada următoare o influență semnificativă dintr-un număr de inițiative cu impact negativ de pe agenda decidenților politici, dar și dintr-o competiție crescută la nivelul sistemului, pe fondul accelerării procesului de digitalizare.

Pozitionarea noastra: In perioada urmatoare ne vom indrepta atentia spre mentinerea unui ritm de creditare peste media pietei, pe fondul cresterilor salariale din ultima perioada si a perspectivelor de crestere intr-o economie cu o intermediere financiara redusa. Evolutia portofoliului va fi echilibrata, cu accent pe segmentul de persoane juridice si credite ipotecare pentru persoane fizice, zone in care pozitionarea actuala si strategia justifica un ritm accelerat al cresterii. Vor continua sa fie in prim plan resursele umane si investitiile in digitalizarea proceselor si a produselor bancii, iar accentul va ramane pe valoarea adusa actionarilor si pe imbunatatirea serviciilor oferite clientilor, monitorizand in permanenta costurile.

II. Prioritatile noastre pentru 2020

Crestere profitabila

- Planurile pentru 2020 au fost construite pornind de la o crestere puternica, insa echilibrata a activitatii. Ramanem dedicati obiectivului de a genera valoare sustenabila pentru clienti, angajati, actionari si economia reala. Toate liniile principale de clienti (persoane fizice, IMM si companii) sunt in agenda noastra de crestere, cu o atentie deosebita acordata finantarii planurilor viabile de afaceri si ne propunem, asa cum am reusit si in trecut, sa ramanem un partener de incredere al clientilor nostri pentru realizarea obiectivelor lor financiare.
- Angajatii nostri si capabilitatile digitale sunt factori critici de succes pentru viitor si in aceste zone vom mobiliza o parte importanta din resursele bancii, in acelasi timp promovand o atitudine responsabila fata de costuri. Initiativele de optimizare sunt intotdeauna pe agenda noastra, cu o atentie chiar mai sporita in perioada viitoare.
- Ne asteptam ca mediul economic sa reprezinte o provocare in viitor, cu restrictii legislative, presiuni legate de salarizare, inflatie si implicit cu amenintarile unei noi faze ale ciclului economic. Totusi, bazele noastre solide, strategia prudenta de risc si abordarea disciplinata in materie de costuri ne dau increderea ca vom continua sa ne extindem activitatea intr-un mod responsabil si profitabil.

Experienta clientului cu Banca

- Clientul este in centrul activitatii noastre si monitorizam rezultatele fiecarui segment prin Net Promoter Score (NPS)¹. In corelatie cu strategia noastra de a face "banking așa cum trebuie", mentinem un interes deosebit pentru imbunatatirea nivelului de satisfactie a clientilor in fiecare an.
- Planuim sa crestem intr-un ritm mai accelerat baza de clienti in viitor.

Simplificare

- Investițiile în tehnologie și în capacitățile digitale au fost în topul listei noastre de priorități în 2019, cu scopul de a furniza servicii rapide, ușor accesibile și potrivite clienților noștri dinamici. Simplificarea proceselor, profitând de avantajele aduse de roboți și metodologia de lucru "Agile" sunt în atenția noastră în vederea unei dezvoltări sustenabile a băncii.
- Clienții noștri apreciază acest mod de operare, iar eforturile depuse în reinventarea experienței lor cu banca sunt vizibile în depășirea nivelului de 700 mii clienți digitali², în creștere cu 20% vs. 2018.

Cultura organizationala

- Recunoaștem importanța critică a angajaților în realizarea obiectivelor băncii, iar nivelul lor de satisfacție și implicare, precum și echiparea cu instrumente și tehnologii necesare performanței sunt atent monitorizate. Suntem încântați să vedem în 2019 un nivel mai crescut de motivare și implicare din partea angajaților și ne propunem să continuăm să înregistrăm progrese.

¹ Indicatorul de satisfacție a clienților în relație cu banca, măsurat periodic prin chestionare directă

² Clienți cu cel puțin o înregistrare în ultima luna prin orice canal digital online/mobile

III. Date financiare relevante (milioane RON)

Precizare importantă: exercitiul bugetar 2020 a fost încheiat în trimestrul IV 2019, când nu era cunoscut impactul noului Coronavirus. Între timp, perspectivele macro s-au schimbat dramatic în rău: activitatea de creditare va scădea probabil semnificativ în 2020, cea tranzacțională va suferi și ea pe termen scurt-mediu, în timp ce încrederea consumatorilor și apetitul pentru investiții în economia locală se vor deteriora. Totuși, forța financiară dovedită a băncii, puterea de generare a castigurilor și baza de capital solidă ne dau o perspectivă optimistă asupra activității noastre pe termen mediu.

Mai jos se găsesc estimările/obiectivele avute în vedere în construirea bugetului anului 2020:

Bilant	2018	2019	var %	obiective in bugetul pentru 2020
Total active	40.042	42.879	7%	
Credite si avansuri acordate clientilor, brut	26.730	28.398	6%	crestere peste ritmul pietei
Persoane fizice	14.001	15.491	11%	in crestere, garantate si negarantate
Persoane juridice	12.729	12.907	1%	nivel solid de crestere
Depozite de la clienti	33.094	35.802	8%	
Persoane fizice	19.109	21.471	12%	crestere moderata
Persoane juridice	13.987	14.333	2%	crestere moderata
Depozite ale bancilor	644	352	-46%	
Imprumuturi subordonate ¹	859	409	-52%	mentinerea unei capitalizari solide
Obligatiuni emise ¹	510	480	-7%	emisiune eligibila MREL
Cont de profit si pierdere	2018	2019	var %	obiective in bugetul pentru 2020
Venit operational	2.484	2.597	5%	crestere moderata
Cheltuieli operationale	-1.279	-1.344	5%	investitii in angajati si digitalizare
Rezultat inainte de provizionare	1.204	1.252	4%	crestere
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare	-174	-174	0%	abordare prudenta de provizionare
Profit net	881	779	-12%	in crestere
Indicatori	2018	2019	var	obiective in bugetul pentru 2020
Rentabilitatea capitalurilor proprii	26,7%	20,4%	-6 pp	rentabilitate excelenta
Rata cost/venituri ²	51,5%	51,8%	0 pp	in scadere
Rata credite/depozite, net	0,78	0,76	-2%	crestere
Indicatorul de solvabilitate ³	17,6%	20,1%	2,5 pp	pozitie solida de capital

¹ Scaderea soldului de datorii subordonate fata de 2018 este o consecinta a rambursarii in avans a unui imprumut subordonat de 480 mio Ron care a fost compensata de o emisiune de obligatiuni (capital nivel 2) de aceeași valoare in decembrie 2019. De asemenea, in luna mai a anului 2019 a ajuns la maturitate emisiunea de obligatiuni în valoare de 500 mio Ron.

² Rata cost/venituri este calculata dupa formula: Cheltuieli operationale raportate la total Venituri operationale

³ Indicatorul pentru 2018 tine cont de decizia AGA din aprilie 2019 cu privire la distribuirea profitului anului 2018, iar indicatorul pentru 2019 nu tine cont de decizia AGA din aprilie 2020 legata de incorporarea profitului

Fata de cele prezentate, propunem spre aprobare Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru perioada de 12 luni care se incheie la data de 31 decembrie 2020.

Acest Raport a fost analizat si aprobat de catre Directoratul Raiffeisen Bank S.A in sedinta sa din data de 23 martie 2020.



Steven van Groningen
Presedinte al Directoratului
Raiffeisen Bank S.A.

