

Bugetul Raiffeisen Bank aferent exercițiului financiar 2021

I. Perspectiva macroeconomică inclusă în buget

Economia: Ne așteptăm ca procesul de recuperare economică ce a debutat în 2020 să continue în 2021 și să se accentueze pe măsură ce procesul de vaccinare a populației avansează în România și la nivel global. Creșterea gradului de imunizare a populației la noul coronavirus ar trebui să permită reluarea la o scară mult mai largă a activității în sectoarele care furnizează servicii caracterizate prin contact social intensiv (ospitalitate, turism, servicii recreative și culturale). Creșterea economică ar trebui să fie susținută în 2021 și de prelungirea măsurilor guvernamentale de sprijin a populației și companiilor, de creșterea absorbției fondurilor europene și de inițierea programelor de investiții finanțate din programul Generația Viitoare UE. De asemenea, creșterea exporturilor ar trebui să fie susținută de accelerarea cererii externe. Ne așteptăm ca producția agricolă să revină la nivelul normal după contracția amplă din 2020 generată de seceta severă, sectorul agricol având astfel o contribuție pozitivă însemnată la creșterea economică din 2021. În momentul de față estimăm o creștere a PIB real de 5,2% în anul 2021 față de anul 2020.

Anul 2021 ar trebui să marcheze și debutul procesului de consolidare fiscală. Acesta ar trebui însă să fie unul gradual și de durată, dat fiind faptul că nivelul deficitului bugetar din anul 2020 (9,8% din PIB) are o componentă structurală foarte amplă (generată de creșterile ample ale salariilor din sectorul public și ale pensiilor pe parcursul ultimilor ani). De altfel, Guvernul deja a aprobat o serie de măsuri care vizează limitarea avansului cheltuielilor publice în anul 2021 (de exemplu, înghețarea salariilor și stimulentele din sectorul public la nivelul de la sfârșitul anului 2020). De asemenea, Guvernul intenționează ca în 2021 să nu mai majoreze nici pensiile. În aceste condiții, considerăm că deficitul bugetului public s-ar putea reduce către 7% din PIB în 2021.

Inițierea și susținerea procesului de consolidare fiscală creează premise ca agențiile de rating să păstreze ratingul suveran în categoria "recomandat investițiilor", ca aversiunea la risc a investitorilor față de activele în lei să nu se mai deterioreze, iar presiunile de depreciere a leului să rămână reduse. Acest context intern favorabil și nivelul redus previzionat pentru dobânzile de pe piețele externe ar trebui să permită băncii centrale să mențină rata dobânzii de politică monetară nemodificată la 1,25% până la finalul anului 2021. De asemenea, ratele dobânzii din piața monetară (ROBOR la 3 luni de exemplu) ar putea să mai înregistreze unele scăderi, apropiindu-se mai mult de nivelul ratei dobânzii de politică monetară. Nivelul redus al dobânzilor la lei este un factor suplimentar care ar trebui să susțină creșterea economică în 2021.

Sistemul bancar: Ne așteptăm ca soldul creditelor acordate de către bănci sectorului privat (populație și companii) să se mențină pe un trend ascendent în 2021, evoluții pozitive urmând a se înregistra pe toate segmentele de creditare (credite pentru consum și alte scopuri, credite pentru locuințe și credite acordate companiilor). Avansul ar urma să fie susținut de revigorarea procesului de creștere economică ce se va concretiza într-o creștere a venitului disponibil al populației și a profiturilor companiilor. De asemenea, creșterea soldului creditelor acordate companiilor va continua să fie susținută de programele guvernamentale de garantare a creditelor acordate acestui segment de clienți. Avansul soldului depozitelor populației și

companiilor ar putea depăși și în anul 2021 avansul soldului creditelor contractate de către aceste categorii de clienți.

Evoluția pe parcursul anului 2021 a ratei șomajului, a numărului companiilor ce vor intra în insolvență și a volumului creditelor neperformante prezintă un grad ridicat de incertitudine. Este de așteptat ca eliminarea pe parcursul acestui an a măsurilor de sprijin a populației și companiilor introduse în 2020 să antreneze o deteriorare a tuturor celor trei indicatori. Sistemul bancar este însă foarte bine capitalizat (nivel al indicatorului de solvabilitate de 22,8% în septembrie 2020) și ar trebui să facă față cu succes acestor evoluții adverse.

Poziționarea noastră: Ne așteptăm ca perioada următoare să fie una de redresare, cu o perspectivă bună pentru creștere, pe măsură ce clienții revin la un comportament tradițional, iar activitatea economică își revine. Totuși, considerăm că incertitudinea va persista pe termen scurt și mediu, în timp ce perioada de restricții a modificat într-o oarecare măsură comportamentul individual, a accelerat o tendință deja existentă de adopție digitală și a redefinit modul în care se lucrează cu impact divergent între industrii. Vedem o perspectivă bună pentru creștere și din nivelul scăzut de intermediere financiară din România față de media UE; în plus, creditul furnizor este în continuare mijlocul preferat de operațiuni de finanțare pentru multe companii mici, înaintea împrumuturilor bancare, în timp ce evenimentele recente și riscurile materializate au confirmat toate că aceasta este o oportunitate reală și semnificativă de creștere pentru sistemul bancar local pe termen mediu-scurt.

Ne propunem să depășim piața cu privire la creditare, cu o creștere echilibrată pentru portofoliul nostru de împrumuturi puțin mai concentrat asupra împrumuturilor persoanelor juridice și a creditelor ipotecare individuale, unde poziționarea noastră actuală și obiectivele noastre strategice ar justifica un ritm mai rapid în perioada următoare. Piața s-a îndreptat către un mediu de rate de dobândă scăzute, cu o presiune considerabilă asupra veniturilor din dobânzi la nivel bancar, pe care intenționăm să le contracărăm prin volume mai mari.

Recunoaștem doi factori majori la baza unei performante pe termen lung: oamenii noștri și calea către digital, și continuăm să ne concentrăm pe ambele și astfel să ne asigurăm poziționarea pe piață.

II. Prioritățile noastre pentru 2021

Creștere profitabilă

- Bugetul pentru 2021 a fost construit având în vedere o creștere economică relativ puternică, și o redresare după criza Coronavirus din 2020. Ne menținem interesul pentru a genera în mod durabil valoare pentru toți clienții, angajați, acționari și economia în ansamblu. Se preconizează că toate liniile de afaceri principale (persoane fizice, IMM, companii) vor crește, cu accent pe finanțarea unor planuri de afaceri viabile și sustenabile, cu atât mai important într-un mediu economic dificil.
- Inițiativele de optimizare a costurilor rămân în topul agendei noastre în 2021. Noul context generat de pandemie ne-a încurajat să accelerăm controlul acelor costuri care nu sunt aliniate cu obiectivele noastre pentru viitor; acesta este un drum pe care îl vom urma și în perioada următoare. Fundamentele noastre solide, strategia de risc prudentă și abordarea disciplinată a managementului costurilor ne oferă încrederea că ne vom extinde în continuare afacerea într-un mod responsabil și profitabil.

Experiența clientului cu Banca

- Considerăm clienții în centrul fiecărei activități și monitorizăm realizările noastre pe fiecare segment prin intermediul indicatorului Net Promoter Score (NPS)¹. Menținem un interes puternic în îmbunătățirea nivelului de satisfacție a clienților și vizăm un scor NPS mai mare în fiecare an, cu scopul de a transforma inovația continuă și digitalizarea într-o experiență superioară a clienților.
- Planuim să creștem într-un ritm mai accelerat baza de clienți în viitor, pe toate segmentele.

Simplificare

- Transformarea digitală rămâne sus în lista priorităților noastre. Anul precedent a dovedit că suntem pregătiți să ne adaptăm rapid la un mediu volatil. Acest lucru îl datorăm capacității noastre digitale solide și anilor de concentrare pe cercetare și dezvoltare ca direcție strategică principală. Domeniile de interes pentru viitor sunt experiența digitală a clientului (îmbunătățirea mediului mobile/online), noile tehnologii și instrumente pentru a sprijini pregătirea digitală, metodologia Agile, analiza datelor și inteligența artificială.
- Clienții apreciază acest mod de lucru, iar eforturile depuse în reinventarea experienței lor cu banca sunt vizibile în depășirea nivelului de 850 mii clienți digitali², în creștere cu aproape 20% vs. 2019.

Cultura organizațională

- Recunoaștem importanța critică a angajaților în atingerea obiectivelor noastre strategice. Am parcurs cu succes provocările de trecere rapidă și la scară largă la un mediu de lucru de la domiciliu, cu impact neglijabil asupra productivității; a ajutat foarte mult că am avut deja infrastructura necesară. În 2020 am fost încântați să vedem un nivel mai ridicat de eficacitate și satisfacție a angajaților, iar obiectivul nostru este să continuăm această tendință.

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)

Bilanț	2019	2020	variație %	obiective 2021
Total active	42.879	51.283	20%	
Credite și avansuri acordate clienților. brut	28.398	29.862	5%	creștere peste ritmul pieței
Persoane fizice	15.491	16.119	4%	
Persoane juridice	12.907	13.743	6%	
Depozite de la clienți	35.804	43.399	21%	creștere moderată
Persoane fizice	21.471	26.370	23%	
Persoane juridice	14.333	17.029	19%	
Depozite ale băncilor	349	352	1%	
Împrumuturi subordonate	408	415	2%	menținerea capitalizării solide
Obligațiuni emise	480	479	0%	emisiune MREL în 2021
Cont de profit și pierdere	2019	2020	variație %	obiective 2021
Venit operațional	2.636	2.594	-2%	creștere moderată
Cheltuieli operaționale	-1.344	1.404	4%	optimizarea bazei de costuri
Rezultat înainte de provizionare	1.292	1.189	-8%	creștere
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare	-174	-303	74%	abordare prudentă de provizioane
Profit net	779	644	-17%	în creștere
Indicatori	2019	2020	variație %	obiective 2021
Rentabilitatea capitalurilor proprii	20,4%	13,9%	-6 pp	îmbunătățirea rentabilității
Rata cost/venituri*	51,8%	53,7%	1 pp	în scădere
Rata credite/depozite. net	0,76	0,66	-14%	creștere
Indicatorul de solvabilitate**	23,5%	23,1%	-0,3 pp	poziție solidă de capital

* Rata cost/venituri este calculată după formula: Cheltuieli operaționale fără contribuția la fondul de garantare, raportate la total Venituri operaționale

** Indicatorul pentru 2020 nu ține cont de decizia AGA legată de încorporarea profitului

Notă: cifrele prezentate sunt în conformitate cu standardele de raportare către Grup RBI

Față de cele prezentate, propunem spre aprobare Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru perioada de 12 luni care se încheie la data de 31 decembrie 2021.

Acest Raport a fost analizat și aprobat de către Directoratul Raiffeisen Bank S.A în ședința sa din data de 8 martie 2021.



Steven Cornelis van Groningen

Presedinte al Directoratului Raiffeisen Bank S.A.

