

Bugetul Raiffeisen Bank aferent exercițiului financiar 2022

I. Perspectiva macroeconomică inclusă în buget

Economia: Ne așteptăm ca economia să se mențină pe o traiectorie crescătoare în anul 2022, avansul economic fiind susținut de scăderea în intensitate a pandemiei, de intrările substanțiale de fonduri de la Uniunea Europeană și de diminuarea blocajelor din lanțurile globale de producție și distribuție a bunurilor. Reducerea în intensitate a pandemiei preconizată a se materializa în 2022 ar trebui să aibă un impact pozitiv în primul rând asupra activității sectoarelor care furnizează servicii caracterizate prin contact social intensiv (ospitalitate, turism, servicii recreaționale și culturale). Reducerea blocajelor din lanțurile globale de producție și distribuție a bunurilor ar trebui să determine o îmbunătățire a activității din ramurile industriale exportatoare, industria auto (producția de autoturisme și producția de componente pentru mijloacele de transport rutier) având cel mai amplu spațiu de recuperare. În anul 2022 ar trebui să se înregistreze o creștere amplă a investițiilor finanțate din fonduri primite de la Uniunea Europeană (creșterea absorbției fondurilor alocate în bugetul multianual al Uniunii Europene pentru perioada 2014-2020 și începerea implementării Planului Național de Redresare și Reziliență - PNRR).

Ne așteptăm ca procesul de consolidare fiscală să continue în 2022, deficitul bugetar fiind redus în linie cu ținta agreată cu Uniunea Europeană. Riscurile unui derapaj fiscal se mențin însă. Pentru atingerea țintei de deficit bugetar de 5,8% din PIB este necesar ca guvernul să mențină un control foarte strict asupra cheltuielilor publice, ceea ce ar putea fi dificil de realizat în condițiile unei inflații ridicate. Progresul procesului de consolidare fiscală și implementarea cu succes a PNRR sunt obiective importante, îndeplinirea acestora fiind necesară pentru a asigura acoperirea în condiții adecvate a nevoii ridicate de finanțare externă a economiei în ansamblul său și a sectorului public în particular.

Există un grad foarte ridicat de incertitudine cu privire la nivelul ratei inflației ce se va înregistra în 2022 în condițiile în care acesta va depinde foarte mult de deciziile guvernului/parlamentului cu privire la evoluția prețurilor la energie electrică și gaze naturale. Totuși, presiunile inflaționiste vor rămâne ridicate în 2022, rata inflației fiind preconizată să depășească cu mult ținta de inflație a BNR. Prin urmare, este de așteptat ca banca centrală să continue să majoreze rata dobânzii de politică monetară pe parcursul anului 2022, iar ratele dobânzii la creditele și depozitele clienților bancari să crească.

Printre riscurile a căror materializare ar putea determina o performanță economică sub așteptări în 2022 se numără: o traiectorie nefavorabilă a pandemiei, un eșec în implementarea PNRR, un nivel ridicat al ratei inflației care ar afecta negativ puterea de cumpărare a populației, un derapaj fiscal major, materializarea unor conflicte geopolitice la nivel global sau regional.

Sistemul bancar: Ne așteptăm ca soldul creditelor acordate de către bănci sectorului privat (populație și companii) să se mențină pe un trend ascendent în 2022, evoluții pozitive urmând a se înregistra pe toate segmentele de creditare (credite pentru consum și alte scopuri, credite pentru

iocuințe și credite acordate companiilor). Avansul ar urma să fie susținut de trendul ascendent al activității economice cu impact favorabil asupra situației financiare a companiilor și populației și asupra cererii de credite a acestora. Creșterea soldului creditelor acordate companiilor va continua să fie susținută în continuare de programele guvernamentale de garantare a creditelor acordate acestui segment de clienți. Implementarea Planului Național de Redresare și Reziliență ar trebui să genereze și ea o cerere suplimentară de credite la nivelul companiilor ce vor participa la realizarea investițiilor incluse în acest plan. Deși nivelul ratelor dobânzilor va crește în 2022, acesta nu ar trebui să devină unul inhibitiv pentru contractarea de noi credite. De asemenea, sistemul bancar este foarte bine capitalizat și dispune de resurse suficiente pentru a susține activitatea de creditare.

Poziționarea noastră: Perspectivele Băncii privind activitatea comercială și performanța financiară se reflectă în mare măsură în bugetul pe 2022, având în vedere contextul macro și geopolitic valabil la începutul anului. Între timp, evenimentele cu potențial impact material precum conflictul armat în desfășurare aproape de granițele României, ne determină să reevaluăm constant estimările de afaceri și financiare. Principalele domenii de schimbare față de ipotezele bugetare sunt legate de ritmul creșterii economice, probabil mai scăzut din cauza conflictului în curs și a efectelor acestuia asupra piețelor, care la rândul lor pot avea efecte adverse și asupra intensității activității de creditare în întreg sectorul bancar. Inflația și ratele de piață în creștere pot duce la cheltuieli operaționale mai mari, precum și la venituri mai mari din dobânzi și costuri de finanțare în creștere pentru bancă, afectând în același timp sentimentul consumatorilor. Vom continua să monitorizăm îndeaproape calitatea portofoliului de credite în perioada următoare și suntem încrezători că abordarea noastră prudentă de risc și comportamentul de rambursare disciplinat deja dovedit al clienților noștri vor fi factori importanți pentru menținerea profilului de risc la niveluri foarte bune. Ne așteptăm ca în perioada următoare să ne menținem pe trendul de creștere pe toate segmentele de creditare. Totuși există încă riscul unui comportament inhibitiv al clienților privind contractarea de noi credite generat atât de schimbarea comportamentelor de consum după perioada pandemică cât și de creșterea ratelor dobânzilor.

Ne propunem să depășim piața cu privire la atragerea de depozite în special pe segmentul persoanelor juridice și să menținem o creștere echilibrată pentru portofoliului nostru de împrumuturi.

Per total, deși tendințele generale menționate mai jos încă se aplică, ultimele proiecții indică, atât la nivelul sistemului bancar, cât și pentru Raiffeisen, un ritm mai temperat pentru evoluția din 2022, față de ipotezele inițiale utilizate în perioada bugetară și care sunt indicate mai jos.

II. Prioritățile noastre pentru 2022

Creștere sustenabilă

- Bugetul pentru 2022 a fost construit pe premise de creștere economică cu scopul de a genera în mod durabil valoare pentru clienți, angajați, acționari și economie în ansamblu. Ne așteptăm ca toate liniile de afaceri principale (persoane fizice, IMM, companii) să crească sustenabil.

Experiența clientului cu Banca

- Considerăm clienții în centrul fiecărei activități și ne concentrăm pe dezvoltarea relațiilor pe termen lung cu aceștia, oferindu-le consultanță adaptată nevoilor lor precum și o multitudine de canale de distribuție. Urmărim îmbunătățirea permanentă a serviciilor oferite clienților și considerăm acest aspect un criteriu important de diferențiere față de alte bănci.

Simplificare

- Transformarea digitală, optimizarea proceselor operaționale, precum și reorganizarea modului de lucru rămân în lista priorităților noastre. Anii precedenți au dovedit că suntem pregătiți să ne adaptăm rapid la un mediu volatil pe toate arile principale. Domeniile de interes pentru viitor sunt experiența digitală a clientului, noile tehnologii și instrumente digitale, implementarea metodologiei Agile, investiții în utilizarea intensivă a datelor și inteligența artificială.
- Eforturile depuse în redefinirea experienței clienților cu banca sunt vizibile în depășirea nivelului de 1 milion clienți digitali¹, în creștere cu aproape 30% vs. 2020.

Colaborare

- Recunoaștem importanța esențială a unei colaborări bune între toate departamentele băncii în atingerea obiectivelor noastre strategice. În acest sens, am avut în 2021 și vom pastra în viitor o abordare coerentă și integrată în contruirea strategiei fiecărei zone din bancă, astfel încât să asigurăm alinierea la obiectivele comune ale băncii.

¹ Clienți persoane fizice cu cel puțin o înregistrare în ultima luna prin orice canal digital online/mobile

III. Date financiare relevante (milioane RON)

Bilanț	2020	2021	variație %	obiective 2022
Total active	51,283	59,157	15%	
Credite și avansuri acordate clienților, net	28,433	32,365	14%	creștere peste piață
Persoane fizice	15,277	17,057	12%	
Persoane juridice	13,156	15,308	16%	
Depozite de la clienți	43,420	49,540	14%	creștere moderată
Persoane fizice	26,370	29,772	13%	
Persoane juridice	17,050	19,768	16%	
Depozite ale băncilor	747	791	6%	
Împrumuturi subordonate*	803	896	12%	menținerea capitalizării solide
Obligațiuni emise	0	1,639		noi emisiuni MREL în 2022
Cont de profit și pierdere	2020	2021	variație %	obiective 2022
Venit operațional	2,593	2,672	3%	creștere moderată
Cheltuieli operaționale	-1,360	-1,300	-4%	investiții în angajați și IT
Rezultat înainte de provizionare	1,233	1,373	11%	
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare	-303	-113	-63%	abordare prudentă
Profit net	644	788	22%	creștere
Indicatori financiari	2020	2021	variație	obiective 2022
Rentabilitatea capitalurilor proprii	13.9%	14.9%	0.9 pp	ușoară îmbunătățire
Rata cost/venituri**	53.7%	48.8%	-4.8 pp	menținere la același nivel
Rata credite/depozite, net	0.65	0.65	0%	ușoară creștere
Indicatorul de solvabilitate***	25.6%	21.3%	-4.3 pp	poziție solidă de capital

* Din care 480 milioane RON reprezintă împrumuturi subordonate emise sub forma de titluri de datorie pe termen lung

** Rata cost/venituri este calculată după formula standardelor de raportare către grup RBI: Cheltuieli operaționale fără contribuția la fondul de garantare și fondul de rezoluție, raportate la total Venituri operaționale

*** Indicatorul pentru 2021 nu ține cont de decizia AGA legată de încorporarea profitului aferent trimestrului 4 al anul 2021

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

Propunem spre aprobare Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru perioada de 12 luni care se încheie la data de 31 decembrie 2022.

Acest Raport a fost analizat și aprobat de către Directoratul Raiffeisen Bank S.A în ședința sa din data de 15.03.2022.

Mihail- Catalin Ion

Vicepresedinte al Directoratului Raiffeisen Bank S.A.



