

Bugetul Raiffeisen Bank aferent exercițiului financiar 2023

I. Perspectiva macroeconomică inclusă în buget

Economia: Ne așteptăm ca avansul economic să fie unul modest la începutul anului 2023 pe fondul influenței negative exercitată de creșterea rapidă a prețurilor din economie, de cererea externă slabă și de incertitudinea ridicată cu privire la evoluțiile viitoare din economie. Preconizăm însă o îmbunătățire a avansului economic ulterior pe parcursul anului pe fondul impactului favorabil al măsurilor de sprijin acordate de către guvern populației și companiilor, al intensificării activității investiționale în sectorul public, al îmbunătățirii cererii externe și al temperării presiunilor inflaționiste la nivel global și intern. Preconizăm o creștere a PIB real cu 2,3% în 2023 față de 2022. Creșterea consumului populației ar trebui să continue în 2023 – și să se intensifice în a doua parte a anului – în contextul în care este de așteptat ca venitul disponibil real să crească pentru toate segmentele populației. Totodată, ne așteptăm ca investițiile din economie să se mențină pe o traiectorie de creștere în 2023. Cheltuielile pentru proiectele de infrastructură finanțate din fondurile UE (din bugetul standard al UE și din Planul Național de Redresare și Reziliență - PNRR) ar trebui să crească în 2023. De asemenea, România ar putea beneficia de o potențială restructurare a lanțurilor globale de producție ceea ce este de natură să crească capacitatea de producție a țării. Totodată, ne așteptăm la o îmbunătățire a activității de export pe parcursul acestui an pe fondul creșterii activității economice la nivel global.

Guvernul intenționează să reducă deficitul public la 4,4% din PIB în 2023 de la 5,7% din PIB în 2022. În opinia noastră, traiectoria de reducere a deficitului bugetar planificată pentru acest an este una ambițioasă și ne așteptăm ca procesul de consolidare fiscală să avanseze într-un ritm mai lent decât cel asumat de guvern. Ne așteptăm la o reducere a deficitului de cont curent în 2023 la 8% din PIB de la nivelul de 9,2% din PIB înregistrat în 2022. Chiar dacă se vor reduce în 2023 comparativ cu 2022, atât deficitul bugetului public cât și deficitul de cont curent vor rămâne foarte ridicate, fiind surse importante de vulnerabilitate pentru economie. 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 atât a economiei în ansamblul său cât și a sectorului public.

Ne așteptăm ca intensitatea presiunilor inflaționiste să se reducă mult în 2023 comparativ cu 2022, însă rata anuală a inflației de la finalul anului (7% conform prognozei noastre actuale) ar trebui să rămână cu mult peste limita superioară de 3,5% a intervalului de variație atașat țintei centrale de inflație de 2,5%. În contextul acestor evoluții, ne așteptăm ca banca centrală

să mențină nemodificată la 7% rata dobânzii de politică monetară pe tot parcursul anului. De asemenea, ne așteptăm ca ratele dobânzilor la creditele și depozitele populației și companiilor să atingă în decursul anului 2023 maximele ciclului curent de creștere a acestora care a început în 2021.

Printre riscurile a căror materializare ar putea determina o performanță economică sub așteptări în 2023 se numără: escaladarea războiului din Ucraina și/sau a altor conflicte geopolitice globale, adâncirea crizei energetice din Uniunea Europeană, materializarea unor noi șocuri inflaționiste la nivel global, continuarea tendinței de creștere a ratelor de dobândă ca urmare a menținerii presiunilor inflaționiste la niveluri foarte ridicate, apariția unui derapaj fiscal major sau eșecul implementării PNRR.

Sistemul bancar: Ne așteptăm ca soldul creditelor acordate de către bănci sectorului privat (populație și companii) să se mențină pe un trend ascendent în 2023, evoluții pozitive urmând a se înregistra pe toate segmentele de creditare (credite pentru consum și alte scopuri, credite pentru locuințe și credite acordate companiilor). Ne așteptăm ca segmentul creditelor acordate companiilor nefinanciare să continue să performeze mai bine decât celelalte segmente de creditare pe parcursul acestui an în contextul în care activitatea de creditare a firmelor ar trebui să fie susținută de continuarea programelor guvernamentale de garantare a creditelor acordate companiilor mici și mijlocii, de menținerea activității economice pe un trend de creștere și de implementarea programelor investiționale ale statului. De asemenea, pentru anul 2023 ne așteptăm la o îmbunătățire a originarii de credite de consum acordate populației în condițiile creșterii venitului disponibil real și a menținerii ratei șomajului la un nivel redus. Totodată, ne așteptăm ca soldul creditelor ipotecare să se mențină pe un trend de creștere în 2023, însă incertitudinea ridicată din economie și nivelul ridicat al ratelor de dobândă ar putea să limiteze destul de mult această creștere. Printre factorii care sunt de natură să frâneze expansiunea creditelor în 2023 se numără întărirea de către bănci a standardelor de creditare și creșterea costurilor împrumuturilor (atât în monedă națională cât și în valută). Sistemul bancar este foarte bine capitalizat și dispune de resurse suficiente pentru a susține activitatea de creditare în perioada următoare.

Poziționarea noastră: Perspectivile Băncii cu privire la activitatea de business și performanța financiară reflectă în mare măsură bugetul Băncii pentru 2023. Ne așteptăm ca în perioada următoare să înregistrăm o creștere de business și contextul macroeconomic să susțină și creșterea intermedierei financiare din România. Ne propunem să depășim ritmul pieței în ceea ce privește evoluția creditării, cu o creștere echilibrată pe produse și segmente

de clienți. Totuși, considerăm că incertitudinea va persista pe termen scurt și mediu, dat fiind faptul că perioada pe care am traversat-o a modificat într-o oarecare măsură comportamentul individual, a accelerat o tendință deja existentă de adopție digitală și a influențat preferințele clienților într-un mediu afectat de provocările generate de mediul inflaționist și de conflictul militar dintre Rusia și Ucraina.

Ne îndreptăm atenția spre doi factori majori care stau la baza unei forțe financiare reziliente pe termen lung: oamenii noștri și calea către un mediu digital; continuăm să ne concentrăm pe ambele fronturi și astfel să ne consolidăm poziționarea în piață. Strategia noastră pe termen mediu și lung este corelată cu alocarea investițiilor în cei doi factori cruciali de succes pentru viitorul Băncii, anume angajații noștri și creșterea capacităților noastre digitale.

II. Prioritățile noastre pentru 2023

Creștere sustenabilă în creditare

Bugetul pentru 2023 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. Lucrăm la dezvoltarea infrastructurii de creditare precum și la îmbunătățirea fluxului de înrolare a clienților, având mereu focusul pe creșterea calității experienței clienților cu banca.

Excelență în consultanță financiară

Din preocuparea noastră pentru îmbunătățirea permanentă a serviciilor și produselor și concentrarea pe înțelegerea nevoilor clienților noștri a reieșit necesitatea de a excela în consultanța financiară a clienților. În 2023 ne concentrăm pe dezvoltarea infrastructurii și remodelarea universului produselor de investiții și economisire.

Experiența digitală a clienților

Experiența digitală a clienților noștri rămâne una din prioritățile noastre și în 2023. Ne propunem să menținem trendul de creștere al anului trecut pe cei trei piloni importanți ai experienței digitale: clienți digitali activi, accesarea de împrumuturi 100% digital și autoservisare.

**Raiffeisen
BANK**

Banking așa cum trebuie

III. Date financiare relevante (milioane RON)

Bilanț	2021	2022	variație %	obiective 2023
Total active	59.167	62.013	5%	
Credite și avansuri acordate clienților, brut	39.345	39.482	22%	creștere peste piață
Persoane fizice	17.057	18.293	7%	
Persoane juridice	15.308	21.189	38%	
Depozite de la clienți	49.540	49.214	-1%	creștere moderată la nivelul pieței
Persoane fizice	29.772	30.408	2%	
Persoane juridice	19.766	18.806	-5%	
Depozite ale băncilor	791	651	-18%	
Împrumuturi subordonate	896	803	-10%	
Obligațiuni emise	1.639	3.406		noi emisiuni MREL
Cont de profit și pierdere	2021	2022	variație %	obiective 2023
Venit operațional	2.672	3.249	22%	creștere moderată
Cheltuieli operaționale	1.300	-1.480	14%	investiții suplimentare în angajați și IT
Rezultat înainte de provizioane	1.372	1.769	29%	
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare ¹⁾	110	-148	31%	abordare prudentă a provizioanelor
Profit net	788	1.235	57%	în creștere
Indicatori	2021	2022	variație	obiective 2023
Rentabilitatea capitalurilor proprii	14,9%	23,7%	9 pp	rentabilitate solidă
Rata cost/venituri*	48,8%	45,9%	-3 pp	menținere
Rata credite/depozite, net	0,65	0,80	23%	menținere
Indicatorul de solvabilitate**	25,0%	20,7%	-4,8 pp	solvabilitate robustă

* 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 2022 nu ține cont de decizia AGA legată de încorporarea profitului aferent trimestrului 4 al anului 2022

Raiffeisen Bank S.A. Administrația Centrală • Clădirea Sky Tower, Calea Floreasca nr. 246 C, sector 1, București • Cod poștal 014476 • România • Telefon: +40 21 306 1000 • Fax: +40 21 230 0700 • E-mail: centrala@raiffeisen.ro • www.raiffeisen.ro • C.U.I. 361820 • Număr de înregistrare în Registrul Comerțului J40/44/1991 • Identificator unic la nivel european (EUID) ROONRCJ40/44/1991 • Număr de înregistrare în Registrul Bancar RB-PJR-40-009/1999 • Decizia ASF nr. A/75/30.01.2014 completată de Decizia ASF nr. A/239/27.03.2014, înregistrată în Registrul Public al ASF sub nr. PJR011NCR/400009 • Agent Afiliat înregistrat la ASF sub Cod RAJ 500196 • Cod de înregistrare fiscală RO361820 • Capital social 1.200 mil Lei • Societate administrată în sistem dualist • Cod BIC RZBRROBU • Call Center: *2000, număr cu tarif normal în rețelele Vodafone, Orange, Telekom Romania Mobile.

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 2023.

Acest Raport a fost analizat și aprobat de către Directoratul Raiffeisen Bank S.A în ședința sa din data de 21 martie 2023.



Zdenek Romanek

Presedinte al Directoratului Raiffeisen Bank S.A.

