

Bugetul Raiffeisen Bank aferent exercițiului financiar 2024

I. Perspectiva macroeconomică inclusă în buget

Economia: Ne așteptăm ca avansul economic să accelereze în 2024 când vedem posibilă o creștere a PIB real cu 2,8% față de 2023. Ne așteptăm ca avansul consumului populației să se îmbunătățească în 2024 în condițiile în care preconizăm o creștere a puterii de cumpărare pe fondul continuării creșterii venitului disponibil (creșterea salariilor în sectorul privat și cel public, creșterea pensiilor) și a reducerii presiunilor inflaționiste. În același timp, este posibil ca performanța investițiilor din economie să rămână una bună în 2024 având în vedere perspectivele de îmbunătățire a activității economice, dar și faptul că investițiile publice sunt planificate să înregistreze o creștere amplă și în acest an. Și cererea externă ar trebui să se îmbunătățească gradual pe parcursul anului 2024, susținând creșterea exporturilor.

Ne așteptăm ca procesul dezinflaționist să continue în 2024, dar într-un ritm mai lent decât în 2023. Astfel, vedem posibilă o reducere a ratei anuale a inflației la 5,3% la finalul anului 2024. Banca centrală (BNR) ar trebui să adopte un comportament prudent cu privire la inițierea ciclului de reducere a ratei dobânzii de politică monetară în condițiile în care presiunile inflaționiste ar trebui să rămână ridicate, iar incertitudinea privind traiectoria viitoare a ratei inflației este și ea una ridicată. Astfel, ne așteptăm ca BNR să reducă rata dobânzii de politică monetară până la 6% la finalul anului 2024 și asumăm că prima reducere a acesteia va avea loc în luna iulie.

Printre riscurile a căror materializare ar putea determina o performanță economică sub așteptări în 2024 se numără: escaladarea conflictelor geopolitice globale, materializarea unor noi șocuri inflaționiste sau a unui proces dezinflaționist mult mai lent decât așteptările, apariția unui derapaj fiscal major sau eșecul implementării PNRR, creșterea aversiunii investitorilor străini față de România pe fondul dezechilibrelor macroeconomice ample (deficit bugetar și deficit de cont curent), instabilitatea politică, creșterea taxelor și impozitelor.

Sistemul bancar: Ne așteptăm ca accelerarea avansului economic și reducerea ratelor de dobândă să favorizeze o îmbunătățire a activității de creditare în 2024 pe toate segmentele (credite pentru consum și alte scopuri, credite pentru locuințe și credite acordate companiilor). Vedem posibil ca segmentul creditelor acordate companiilor nefinanciare să continue să performeze mai bine decât celelalte segmente de creditare și pe parcursul anului 2024. În opinia noastră, îmbunătățirea originării de credite acordate companiilor nefinanciare ar trebui să fie alimentată în 2024 de activitatea de investiții care este preconizată să se mențină la niveluri ridicate. Totodată, vedem posibilă o îmbunătățire a creditării populației în 2024 pe fondul creșterii venitului disponibil real și a înclinației spre consum a populației. În opinia

noastră, scăderea preconizată a ratelor de dobândă ar trebui să genereze și ea o anumită îmbunătățire a cererii de credite din partea companiilor și a populației, inclusiv pe segmentul creditelor ipotecare.

Considerăm că printre riscurile care ar putea limita creșterea activității de creditare în 2024 se numără apariția unor noi șocuri inflaționiste care ar putea duce la amânarea reducerii dobânzilor de către banca centrală, precum și o performanță slabă a economiei. Menținerea ratelor de dobândă la niveluri ridicate, sau chiar o creștere a acestora, s-ar putea materializa dacă s-ar înregistra o creștere a aversiunii investitorilor față de activele în lei în contextul dezechilibrelor macroeconomice majore existente.

Poziționarea noastră: Perspectivele Băncii cu privire la activitatea de business și performanța financiară reflectă în mare măsură bugetul Băncii pentru 2024. Anticipăm că în perioada următoare contextul macroeconomic va susține creșterea intermedierei financiare din România și va facilita creșterea economiei reale prin creditarea sustenabilă a sectorului privat. Ne propunem să menținem cota de piață în ceea ce privește evoluția creditării, cu o creștere organică și echilibrată pe produse și segmente de clienți. Obiectivele strategice sunt orientate spre investiții și inițiative de business care să asigure creșterea activității de creditare, creșterea numărului de clienți digitali, excelența în consilierea financiară a clienților cu privire la obiectivele personale legate de planificarea financiară. 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 a soluțiilor digitale 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 trei factori majori care stau la baza unei forțe financiare reziliente pe termen lung: experiența clienților noștri în relație cu Banca, angajații noștri și calea către un mediu digital prin implementarea și tranziția către soluții inovative. Continuăm să ne concentrăm pe aceste fronturi și astfel să ne consolidăm poziționarea în piață. Strategia noastră pe termen mediu și lung este corelată cu alocarea investițiilor în cei trei factori cruciali de succes pentru viitorul Băncii.

II. Prioritățile noastre pentru 2024

Creștere sustenabilă a activității de creditare

Bugetul pentru 2024 a fost construit pe premise de creștere economică cu scopul de a genera în mod durabil valoare pentru clienți, angajați, acționari și de a sprijini tranziția către o economie verde în ansamblu. Lucrăm la dezvoltarea infrastructurii de creditare precum și la îmbunătățirea fluxului de înrolare a clienților, direcționând eforturile spre creșterea calității experienței clienților cu banca. Susținem în continuare finanțarea investițiilor realizate de companiile nefinanciare și prin utilizarea noilor scheme de garantare (în parteneriat cu Fondul European de Investiții). Ne propunem să menținem cota de piață aferentă creditelor de nevoi personale și să o creștem pe cea aferentă finanțărilor cu garanții imobiliare pentru persoanele fizice.

Excelență în consultanță financiară

Din preocuparea noastră pentru îmbunătățirea permanentă a serviciilor și produselor oferite și concentrarea pe înțelegerea nevoilor clienților noștri, vom direcționa eforturile către obiectivul de a excela în consultanța financiară a clienților. Continuăm activitatea de BANKING 1 : 1 începută în 2023 care presupune un mod personal și interactiv de a construi un plan financiar, împreună cu clienții, prin inovația Raiffeisen Bank: Smart Finance, experții Băncii fiind asistați în acest scop de tablete electronice mobile. Clienții sunt ghidați prin discuții 1 : 1 în realizarea unui plan financiar personalizat, potrivit nevoilor și veniturilor lor, cu informații financiare practice, utile și ușor de înțeles. În 2024 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 2024. 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, concentrându-ne în același timp pe acțiuni care asigură îmbunătățirea stabilității aplicațiilor și sistemelor.

Strategia băncii urmărește o creștere susținută a activității și a profitabilității modelului de afaceri, o experiență superioară a clienților bazată pe excelența datelor și pe înțelegerea profundă a nevoilor clienților, precum și adaptabilitate ridicată la evoluțiile pieței în schimbare rapidă și valorificarea puterii noilor tehnologii, cu obiectivul de a atinge poziția de lider reputational în sistemul financiar-bancar românesc.

III. Date financiare relevante (milioane RON)

Bilanț	2022	2023	variație %	obiective 2024
Total active	62.013	70.158	13%	
Credite și avansuri acordate clienților, net	39.482	40.743	3%	creștere organică și echilibrată pe produse
Persoane fizice	18.293	17.948	-2%	
Persoane juridice	21,189	22.795	8%	
Depozite de la clienți	49.214	54.144	10%	
Persoane fizice	30.408	33.556	10%	creștere sustenabilă
Persoane juridice	18.806	20.588	9%	
Depozite ale băncilor	651	844	30%	
Împrumuturi subordonate	803	806	0%	capitalizare solidă
Obligațiuni emise	3.406	5.073	49%	capitalizare solidă
Cont de profit și pierdere	2022	2023	variație %	obiective 2024
Venit operațional	3.249	3.773	16%	creștere moderată
Cheltuieli operaționale	-1.480	-1.635	10%	investiții suplimentare mai ales în angajați și IT
Rezultat înainte de provizioane	1.769	2.138	21%	
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare ¹⁾	-148	30	-120%	abordare prudentă a provizioanelor
Profit net	1.235	1.719	39%	profitabilitate solidă
Indicatori	2022	2023	variație	obiective 2024
Rentabilitatea capitalurilor proprii	23,7%	27,2%	3,5 pp	peste media pieței
Rata cost/venituri*	46,6%	43,7%	-2,9 pp	eficiență operațională
Rata credite/depozite, net	0.80	0.75	-6%	ușoară creștere
Indicatorul de solvabilitate**	20.7%	21.4%	0.6 pp	poziție solidă de capital

* 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 2023 nu ține cont de decizia AGA legată de încorporarea profitului aferent trimestrului 4 al anul 2023

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 2024.

Acest Raport a fost analizat și aprobat de către Directoratul Raiffeisen Bank S.A. în ședința sa din data de 19 martie 2024.

Zdenek Romanek

Presedinte al Directoratului Raiffeisen Bank S.A.