

Bugetul Raiffeisen Bank aferent exercitiului financiar 2019

I. Perspectiva macro-economica

Economia:

Cresterea economica a decelerat in 2018, ramanand la un nivel solid de 4,1%. Ne asteptam la o decelerare mai vizibila a cresterii economice incepand cu 2019, respectiv pana la 2,5%. Consumul privat ar trebui sa actioneze in continuare ca motor principal al avansului PIB, alimentat de cresterile rapide ale salariilor si ale pensiilor care continua si in 2019. In plus, dupa performanta dezamagitoare inregistrata in 2018, o revenire a investitiilor ar putea sa se inregistreze in 2019, favorizata de baza de pornire redusa.

Pe de alta parte, modificarile fiscale importante decise in mod neasteptat la sfarsitul anului 2018 - in special taxa pe activele bancare - ar trebui sa limiteze perspectivele de crestere economica. In plus, deteriorarea fundamentelor macroeconomice (deficitul de cont curent si deficitul bugetului public) vor continua sa genereze ingrijorari.

Sistemul bancar:

Rata de crestere a stocului total de credite a accelerat in 2018 la cel mai inalt nivel din ultimii 10 ani, respectiv 7,9%. Cresteri au fost inregistrate pentru toate segmentele de credite (ipotecare, de consum si credite acordate companiilor). Ponderea redusa in PIB a creditelor bancare sugereaza un potential ridicat de crestere a acestora pe termen lung, sustinut de procesul de convergenta reala. In plus, pe parcursul ultimilor ani s-au inregistrat imbunatatiri structurale evidente la nivelul bilanurilor bancilor: ponderarea creditelor neperformante s-a redus, ponderea creditelor in valuta a scazut substantial pe masura ce majoritatea imprumuturilor au fost acordate in RON, dependenta bancilor de capitalurile straine imprumutate s-a redus, iar creditele sunt acoperite total de depozite.

Pe de alta parte, taxa pe activele financiare ale bancilor va avea un impact negativ major asupra profitabilității sistemului bancar datorita nivelului foarte ridicat, determinand probabil o adaptare a strategiilor bancilor.

Pozitionarea noastra:

In perioada viitoare vom ramane concentrati pe valoarea adusa actionarilor nostri si pe imbunatatirea serviciilor oferite clientilor. In 2018 am depasit obiectivul strategic de 10% cota de piata pentru activitatea de creditare si planuim sa ne consolidam aceasta pozitie. Mai mult, resursele umane si interesul in digitalizare vor continua sa fie im prim plan pentru noi. Vom asigura evolutia in baza punctelor noastre forte, investind in afacere dar in acelasi timp monitorizand costurile.

II. Prioritatile noastre pentru 2019

Crestere profitabila

- Ramanem dedicati obiectivului de a genera valoare sustenabila pentru toate partile implicate in activitatea noastra, lucrând in interesul clientilor, al angajatilor, al actionarilor si al intregii economii. Planuim o crestere moderata si echilibrata a stocului de credite in toate liniile principale de clienti (persoane fizice, IMM si companii), cu o atentie deosebita acordata finantarii planurilor viabile de afaceri si, asa cum am reusit in trecut, sa ramanem un partener de incredere pentru clientii nostri in realizarea obiectivelor lor financiare. In consecinta, planuim in continuare consolidarea pozitionarii noastre in piata.
- Vom continua sa investim in angajati, factor de succes pentru viitor, si, de asemenea, in capabilitatile digitale, in acelasi timp promovand, in tot ceea ce facem, o atitudine responsabila fata de costuri. Initiativele de optimizare sunt intotdeauna pe agenda noastra, ceea ce ne va permite sa pastram o masura a evolutiei costurilor.
- Ne asteptam ca mediul economic sa reprezinte o provocare in viitor, cu restrictii legislative, presiuni legate de salarizare, inflatie si implicit de amenintarile unei noi faze a ciclului economic. Totusi, bazele noastre solide, strategia prudenta de risc si abordarea disciplinata legata 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 ne mandrim cu aceste rezultate vizibile in scorul net de recomandare¹, care s-a imbunatatit cu 23% in comparatie cu 2017. In continuare ne straduim sa crestem nivelul de satisfactie al clientilor, care se coreleaza cu strategia noastra stabilita si dovedita de a desfasura in mod corespunzator activitatea bancara.

¹ Masura a satisfactiei clientilor in relatie cu banca, calculat pentru persoane fizice, IMM si corporatii

- Planuim sa crestem cu un ritm mai accelerat baza de clienti in viitor.

Simplificare

- Recunoastem importanta critica a investitiilor in tehnologie si in capabilitatile digitale. Simplificarea suplimentara a proceselor, profitand de avantajele aduse de roboti, promovand metodologia de a desfasura activitatile cu agilitate sunt toate in atentia noastra pentru dezvoltarea sustenabila a afacerii.
- Eforturile depuse in reinventarea experientei clientilor sunt vizibile in depasirea nivelului de 600 mii clienti digitali², in crestere cu 30% fata de 2017.

Cultura organizationala

- Angajatii sunt factorul strategic in realizarea obiectivelor noastre, iar nivelul de satisfactie, echiparea resursei umane cu mijloacele necesare performantei si implicarea sunt monitorizate in in detaliu. Ne straduim sa ne perfectionam in viitor si suntem incantati sa vedem in 2018 un nivel mai crescut de motivare si implicare al angajatilor.

III. Date financiare relevante (milioane RON)

Bilant	2017	2018	variatie %	obiective 2019
Total active	36,085	40,042	11%	
Credite si avansuri acordate clientilor, brut	22,485	26,730	19%	crestere moderata
Persoane fizice	12,864	14,001	9%	in crestere, garantate si negarantate
Persoane juridice	9,621	12,729	32%	nivel diminuat de crestere, consolidare
Depozite de la clienti	29,737	33,096	11%	
Persoane fizice	17,122	19,109	12%	crestere moderata
Persoane juridice	12,615	13,988	11%	crestere moderata
Depozite ale bancilor	749	642	-14%	niveluri scazute
Imprumuturi subordonate	849	856	1%	mentinere si capitalizare
Obligatiuni emise	516	516	0%	maturitate si emisiune in 2019

² Clienti cu cel puțin o înregistrare în ultima luna prin orice canal digital

Cont de profit si pierdere	2017	2018	variatie %	obiective 2019
Venit operational	2,044	2,484	22%	crestere medie
Cheltuieli operationale	-1,207	-1,279	6%	continuare investitii in angajati si digital
Rezultat inainte de provizionare	836	1,204	44%	crestere
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru depre	-342	-174	-49%	continuarea imbunatatirilor
Profit net	491	881	79%	crestere

Indicatori	2017	2018	variatie	obiective 2019
Rentabilitatea capitalurilor proprii	16%	27%	10 pp	usoara scadere, capital si profit mai mari
Rata cost/venituri*	0.59	0.52	-7 pp	stabila
Rata credite/depozite, net	72.0%	77.8%	5 pp	stabila
Indicatorul de solvabilitate**	0.17	0.17	0.1 pp	imbunatatirea pozitiei de capital

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

** Indicatorul pentru 2017 tine cont de decizia AGA din aprilie 2018 cu privire la distribuirea profitului anului 2017, iar indicatorul pentru 2018 nu tine cont de de decizia AGA din aprilie 2019 legata de incorporarea profitului

Nota: cifrele prezentate sunt in conformitate cu standardele de raportare catre Grup RBI

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 2019. Acest Raport a fost analizat si aprobat de catre Directoratul Raiffeisen Bank S.A in sedinta sa din data de 18 martie 2019.

Steven Cornelis van Groningen

Presedinte al Directoratului Raiffeisen Bank S.A.