



De la:	Consiliul de Administrație	Data:
Către:	Adunarea Generală Ordinară	Viza PDG:
Subiect:	Obiective 2011 si Buget 2011	

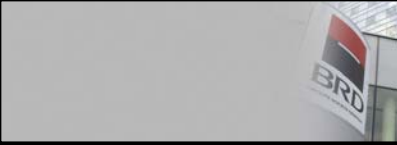
Proiect de hotărâre

Adunarea Generală Ordinară aproba obiectivele pentru 2011 si bugetul 2011

REZUMAT

Anexe : Obiective 2011 si Buget 2011

Adunarea Generala



BUGET 2011

14 aprilie 2011

SINTEZA

- I. Dezvoltare comerciala selectiva**
- II. Dezvoltarea si diversificarea surselor de venit prin cresterea gradului de echipare a clientelei si intensificarea sinergiilor in cadrul grupului**
- III. Continuarea controlului strict al riscurilor**
- IV. Continuarea ameliorarii eficientei dispozitivului**

I. DEZVOLTARE COMERCIALA SELECTIVA

- **Productie de credite** – abordare diferentiata in functie de segmentul de piata
 - Persoane fizice :
 - Cresterea creditului de consum – in special prin continuarea campaniilor promotionale (similare cu « Espresso de Primavara » in 2010)
 - Promovarea creditului imobiliar (probabil o noua etapa a programului «Prima casa »)
 - Persoane juridice :
 - Abordare conservatoare a pietei micro-intreprinderilor
 - Crestere prudenta pe piata intreprinderilor mici si mijlocii
 - Mentinerea prezentei marcante pe piata corporate (inclusiv exportatori) si a sectorului public (finantari si absorbtii de fonduri europene)
- **Marja de intermediere** – incerta in contextul macroeconomic actual
- **Deschiderea de agentii dedicate clientelei « Haut de gamme »**
(7 agentii la finele lui 2011, din care 5 deja operationale)
- **Actiuni dedicate de promovare si publicitate**

II. DEZVOLTAREA SI DIVERSIFICAREA SURSELOR DE VENIT

- **Imbunatatirea gradului de echipare a clientelei**
 - persoane fizice : 3.65 produse/client → 3.86 (evolutie 2010-2011)

- **Dezvoltarea de noi activitati**
 - Intensificarea operatiunilor de piata in cooperare cu Banca de Investitii a Société Générale
 - Intarirea sinergiilor cu alte filiale ale grupului (BRD Finance, ALD si activitatea de asigurari)

III. CONTINUAREA CONTROLULUI STRICT AL RISCURILOR

- Mentinerea unei politici comerciale prudente in activitatea de creditare
- Intensificarea supravegherii permanente si cresterea gradului de sensibilizare in ceea ce priveste riscurile operationale
- Continuarea si/sau finalizarea proiectelor legislative Basel II, IFRS, etc.....

IV. CONTINUAREA AMELIORARII EFICIENTEI DISPOZITIVULUI

- **Limitarea cresterii cheltuielilor operationale curente** : crestere limitata la nivelul inflatiei prognozate (5%)
 - Controlul masei salariale si al altor cheltuieli operationale
 - Optimizarea cheltuielilor – continuarea planului de eficienta operationala
- **Continuarea eforturilor de optimizare si rationalizare la nivelul retelei de unitati si a grupului**
- **Intarirea si securitizarea sistemului informatic**

Mediul economic

	Realizari 2009	Realizari 2010	Previziuni 2011
Produsul Intern Brut	-7.1%	-1.3%	1.5%
Rata Inflatiei	4.74%	7.96%	5.0%
Dobanda medie a pietei			
ROBOR 3M	11.76%	6.77%	5.25%
EURIBOR 3M	1.23%	0.81%	1.05%
Curs de schimb (sfarsit de perioada)			
EUR / LEI	4.23	4.28	4.28
Rata de constituire Rezerva Minima Obligatorie			
Lei	15%	15%	13%
Devises	25%	25%	22%

Depozite și credite

(milioane RON) consolidat	Realizat 2009	Realizat 2010	Evoluție 10/09	Perspective 2011
Depozite	29,249	29,820	2.0%	5% - 10%
din care : Persoane fizice	14,606	14,682	0.5%	5 - 10%
Persoane juridice	14,643	15,138	3.4%	5 - 10%
Credite	37,806	37,139	-1.8%	0% - 5%
din care : Persoane fizice	16,673	16,569	-0.6%	stabil
Persoane juridice *)	21,133	20,570	-2.7%	5% - 10%
*) inclusiv credite delocalizate				

Contul de profit și pierdere

(milioane RON) consolidat	Realizat 2009	Realizat 2010	Evolutie 10/09	Perspective 2011
Venit net bancar	3,605	3,687	2.3%	<i>aproximativ +5%</i>
din care : Marja de dobanda	1,710	1,929	12.8%	
Comisioane	1,382	1,332	-3.6%	
Cheltuieli operationale	(1,532)	(1,442)	-5.8%	<i>aproximativ +5%</i>
Rezultatul brut din exploatare (RBE)	2,074	2,244	8.2%	<i>stabil sau in usoara crestere</i>
Cost net al riscului (CNR)	(1,134)	(1,598)	40.9%	<i>stabil sau in usoara scadere</i>
Impozit pe profit	(166)	(114)	-31.2%	
Rezultat net (RN)	774	533	-31.2%	<i>stabil sau in usoara crestere</i>
C/E	42.5%	39.1%		

Cheltuieli operationale și Investiții

(milioane RON) consolidat	Realizat 2009	Realizat 2010	Perspective 2011
Cheltuieli operationale	(1,531.8)	(1,442.5)	<i>aproximativ +5%</i>
Cheltuieli cu personalul	(719.5)	(688.2)	
Alte cheltuieli	(812.3)	(754.3)	
Investitii (Milioane EUR)	38.8	30.8	Investitiile sunt prevazute in crestere, in principal, cele informatice si imobiliare
din care Proiecte transversale	12.7	8.5	
Investitii IT si monetica	14.5	10.1	
Investitii imobiliare	11.6	12.2	