

RAPORT TRIMESTRIAL

30 septembrie 2023

conform Regulamentului Autoritatii de Supraveghere
Financiara nr. 5/2018

CUPRINS

1. COMPANIA SI ACTIONARII SAI	3
2. MEDIUL ECONOMIC SI BANCAR.....	7
3. ACTIVITATEA COMERCIALA	9
4. REZULTATE SI INDICATORI FINANCIARI.....	12
5. CONCLUZII.....	18

1. COMPANIA SI ACTIONARIII SAI

PROFILUL BRD – GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

BRD - Groupe Société Générale („BRD” sau „Banca”) a fost infiintata la 1 decembrie 1990 ca banca comerciala independenta, sub forma juridica de societate pe actiuni, cu capital majoritar detinut de statul roman, prin preluarea activelor si pasivelor Bancii de Investitii.

In martie 1999, Société Générale a achizitionat un pachet de actiuni reprezentand 51% din capitalul social, majorandu-si detinerea pana la 58,32% prin cumpararea, in anul 2004, a pachetului inca detinut de statul roman. La 30 septembrie 2023, SG detinea 60,17% din capitalul social.

Incepand cu anul 2001, BRD-Groupe Société Générale functioneaza ca societate deschisa pe actiuni, acestea fiind admise la tranzactionare pe o piata reglementata, in conformitate cu legea societatilor comerciale, legislatia bancara, legislatia pietei de capital, prevederile Actului Constitutiv si alte reglementari interne.

Datele de identificare ale BRD sunt:

- **Sediul social:** B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sect. 1, Bucuresti
- **Tel/Fax:** 021.3016100 / 021.3016800
- **Numar unic de inregistrare la registrul comertului:** 361579/10.12.1992
- **Cod unic de inregistrare:** RO 361579/10.12.1992
- **Numarul de ordine de la Registrul Comertului:** J40-608-1991
- **Numarul si data inregistrarii in Registrul institutiilor de credit:** RB - PJR - 40 – 007/18.02.1999
- **Capital social subscris si varsat:** 696.901.518 RON
- **Piata reglementata unde sunt tranzactionate actiunile emise :** Bursa de Valori Bucuresti – Categoria Premium
- **Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:** actiuni ordinare cu o valoare nominala de 1 RON

RATING EXTERN

La 30 septembrie 2023, Banca avea urmatoarele rating-uri:

Fitch Ratings (ultima actualizare: martie 2023*)	Rating
Datoria în valută pe termen scurt	F2
Datoria în valută pe termen lung	BBB+

Moody's (ultima actualizare: septembrie 2022**)	Rating
Depozite în lei pe termen scurt	Prime-2
Depozite în lei pe termen lung	Baa1
Depozite în valută pe termen scurt	Prime-2
Depozite în valută pe termen lung	Baa1

* Fitch a confirmat IDR LT la "BBB+" si a revizuit perspectiva la stabila de la negativa. La ultima actualizare a raportului de evaluare, din 9 octombrie 2023, ratingul si perspectivele au ramas neschimbate.

** Moody's a confirmat ratingul depozitelor in valuta LT si ST ale Bancii la 'Baa1/Prime-2' in octombrie 2021 si a revizuit perspectiva la stabila de la negativa. La ultima actualizare a analizei de credit, la sfarsitul lunii septembrie 2022, ratingul si perspectiva au ramas neschimbate.

BRD GRUP („GRUP”) include urmatoarele entitati:

- BRD - Groupe Société Générale SA;
- BRD Sogelease IFN SA;
- BRD Finance IFN SA;
- BRD Asset Management SAI SA.

PROFILUL SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

Société Générale a fost infiintata in 1864 ca societate bancara inregistrata in Franta. Sediul sau social se afla pe Bvd. Haussmann, nr. 29, 75009, Paris, Franta, iar actiunile sale sunt listate la Bursa de Valori din Paris.

Société Générale este unul dintre cele mai mari grupuri europene de servicii financiare. Bazandu-se pe un model bancar diversificat si integrat, grupul combina soliditatea financiara si expertiza dovedita in inovatie cu o strategie de crestere sustenabila si isi propune sa fie un partener de incredere in relatia cu clientii, dedicat transformarii pozitive a lumii.

Activa in economia reala de peste 150 de ani, cu o pozitie solida in Europa si conectata la restul lumii, Société Générale are peste 117.000 de angajati in 60 de tari si deserveste zilnic 25 de milioane de clienti persoane fizice, companii si investitori instititionali din toata lumea, oferind o gama larga de servicii de consultanta si solutii financiare personalizate. Grupul este bazat pe trei linii principale de activitate:

- *Banca de retail din Franta* cu reseaua de unitati Société Générale, Credit du Nord si Boursorama, care ofera o gama completa de servicii financiare cu produse omnichannel aflate in topul inovarii digitale;
- *Banca internationala de retail, asigurari si servicii financiare pentru companii*, prezenta in economiile emergente si detinand pozitii importante pe diverse segmente specializate;
- *Global Banking si Solutii de Investitii*, care ofera expertiza de top si solutii integrate, situandu-se pe primele locuri in lume.

Cele mai recente rating-uri de credit ale SG sunt disponibile la

<https://investors.societegenerale.com/en/financial-and-non-financial-information/ratings/credit-ratings>

POZITIA BRD IN CADRUL SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

Société Générale este prezenta in Romania din 1980, fiind singura banca importanta din Europa de Vest care a fost prezenta in Romania in perioada comunista.

In 1999, participa la procesul de privatizare a Bancii Romane pentru Dezvoltare si achizitioneaza 51% din capitalul social al bancii.

Incepand cu aceasta perioada, BRD isi aliniaza procedurile operationale si practicile comerciale cu cele ale bancii mama.

BRD face parte din reseaua internationala a Société Générale, gestionata de Divizia internationala de retail si servicii financiare (IBFS), care ofera o gama larga de produse si servicii catre clienti, cuprinzand persoane fizice, profesii liberale si companii. Divizia Internationala de Retail, Asigurari si Servicii Financiare isi construiesc reseaua in Africa, Europa Centrala si de Est. Activitatile specializate de finantare a echipamentelor, de leasing auto si de gestionare a flotelor sunt lideri in Europa si la nivel mondial pe pietele lor.

CIFRE CHEIE

		9 luni pana la 30-Sep-2022	9 luni pana la 30-Sep-2023	Variatie
Rezultate financiare	Grup			
	Venit net bancar (RONm)	2,541	2,831	+11.4%
	Cheltuieli operationale (RONm)	(1,276)	(1,390)	+9.0%
	Costul net al riscului (RONm)	(37)	35	n.a.
	Rezultat net (RONm)	1,016	1,227	20.8%
	Raport Cost / Venit	50.2%	49.1%	-1.1 pt
	ROE	16.7%	20.9%	+4.1 pt
Credite si depozite	RON mld	Sep-23	Sep-23	Variatie
	Total credite nete (inclusiv leasing)	37.5	41.3	+10.1%
	Total depozite	55.2	60.6	+9.8%
Rezultate financiare	Banca			
	Venit net bancar (RONm)	2,449	2,728	+11.4%
	Cheltuieli operationale (RONm)	(1,207)	(1,332)	+10.3%
	Costul net al riscului (RONm)	(45)	28	n.a.
	Rezultat net (RONm)	998	1,191	+19.4%
	Raport Cost / Venit	49.3%	48.8%	-0.5 pt
	ROE	17.2%	21.3%	+4.2 pt
Credite si depozite	RON mld	Sep-23	Sep-23	Variatie
	Total credite nete	35.5	39.0	+9.9%
	Total depozite	55.3	60.8	+9.9%
Adecvarea capitalului	RON m	Sep-23	Sep-23	Variatie
	Fonduri proprii (RONm)	7,172	7,561	5.4%
	Active ponderate la risc (RON mld)	32,577	35,581	+9.2%
	Rata fondurilor proprii totale*	22.0%	21.2%	-0.8 pt
Retea	Numar de agentii	470	432	(38)

* Rata fondurilor proprii totale la finalul lunii septembrie 2023 este preliminară.

Fondurile proprii la finalul lunii septembrie 2023 includ profitul net al anului 2022. Fondurile proprii la finalul lunii septembrie 2022 includ profitul net aferent primului semestru al anului 2022 și impactul ajustării OCI quick fix. Începând cu 1 ianuarie 2023, acest tratament temporar nu se mai aplică.

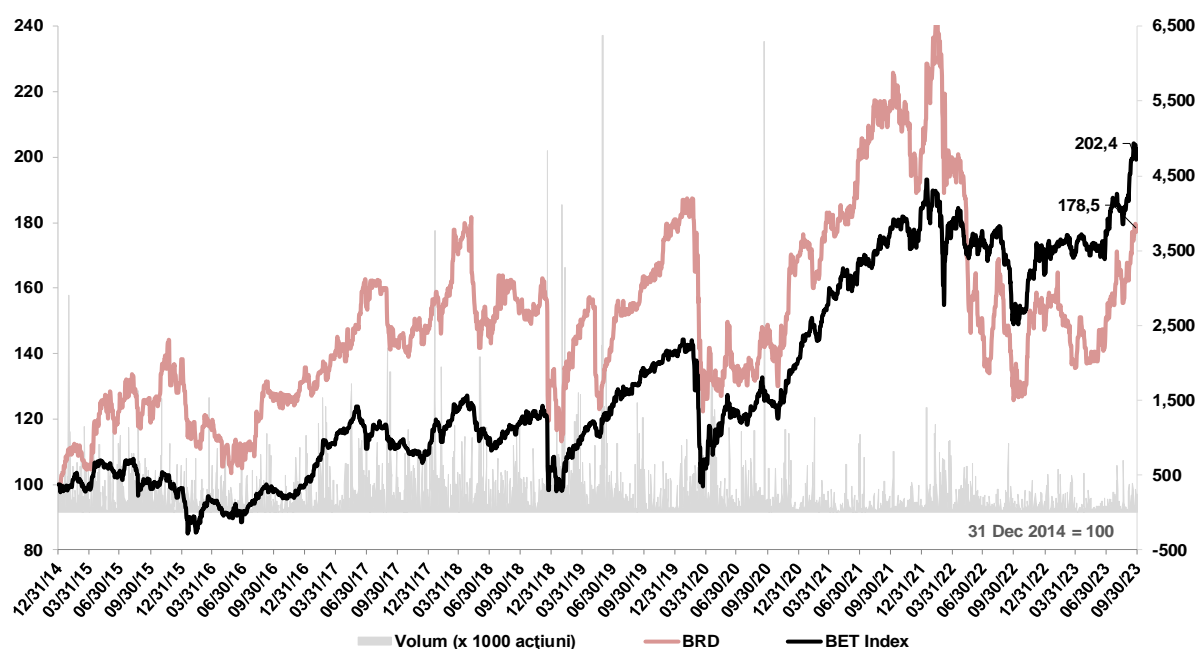
ACTIUNEA BRD

Incepand cu 15 ianuarie 2001, actiunile Bancii sunt listate la categoria Premium a Bursei de Valori Bucuresti si sunt incluse in indicii BET, BET Plus, BET-XT, BET-XT-TR, BET-BK, BET-TR si ROTX. Actiunile Bancii sunt actiuni ordinare, nominative, dematerializate si indivizibile. Actiunile Bancii sunt liber tranzactionabile pe pietele de capital stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor („AGA”) in conformitate cu prevederile art. 17, lit. k din Actul Constitutiv („AGA”), cu respectarea legislatiei referitoare la tranzactionarea actiunilor emise de societatile bancare.

Pretul de inchidere pentru actiunea BRD la data de 30 septembrie 2023, a fost de 15,62 RON/actiune (13,00 RON/actiune la 31 decembrie 2022 si 11,10 RON/actiune la 30 septembrie 2022). La aceeasi data, capitalizarea bursiera a fost de 10,885.60 milioane RON (9.059,72 milioane RON la 31 decembrie 2022 si 7.735,61 milioane RON la 30 septembrie 2022).

In cursul perioadei ianuarie – septembrie 2023, nici Banca, nici filialele sale nu au rascumparat propriile actiuni.

Evolutia pretului actiunii BRD fata de indicele BET si volumul de actiuni BRD tranzactionate in perioada 31 decembrie 2014 – 30 septembrie 2023



Sursa: Bloomberg

2. MEDIUL ECONOMIC SI BANCAR

La nivel mondial, **activitatea economica** a resimtit efectele inflatiei ridicate, ale inaspririi politicii monetare si ale scaderii cererii externe. Zona Euro a avut o **evolutie slaba** in T2 2023, +0,2% trimestru/trimestru si +0,5% an/an, o usoara revenire dupa ce economia regiunii a ramas constanta in T1 2023.

In T2 2023, economia romaneasca a inregistrat o rata anuala de crestere mai mult decat injumatatita, de +1,0% an/an, de la +2,4% an/an in T1 2023, in principal pe fondul scaderii consumului gospodariilor din cauza inflatiei si a cresterii costului vietii. Per ansamblu, PIB-ul a crescut cu 1,7% an/an in S1 2023 (serie bruta).

La o defalcare sectoriala, cresterea vanzarilor cu amanuntul abia a ajuns in teritoriu pozitiv in T2 2023 (+1,1% an/an fata de +4,7% an/an in T1 2023). Incetinirea cresterii creditului pentru persoanele fizice, cresterea platilor de dobanzi si presiunea pe pietele imobiliare au cantarit asupra vanzarilor de bunuri de folosinta indelungata. Productia industrială s-a contractat cu -5,5% an/an in T2 2023 (fata de -4,7% an/an in T1 2023), cu o slabiciune generalizata in toate subsectoarele. Evolutia se incadreaza in tabloul regional, deoarece industria europeana se lupta cu pierderi de competitivitate cauzate de fragmentarea economica globala si de cresterea costurilor de productie. In ceea ce priveste sectorul constructiilor, acesta a inregistrat un avans de +13,4% an/an in T2 2023, datorita lucrarilor de inginerie civila pe fondul unor proiecte mari de infrastructura de transport (rutier si aerian) si a lucrarilor in curs de desfasurare in retelele de incalzire, apa si canalizare.

In ciuda incetinirii, se preconizeaza ca cresterea va ramane destul de robusta si mai mare decat in majoritatea tarilor similare. Potrivit declaratiei finale a FMI din 4 octombrie, se preconizeaza o crestere a PIB-ului de 2,25% in 2023, sustinuta de investitii puternice, urmand sa se redreseze modest pana la un nivel de aproximativ 2,75% in 2024. Pe termen mediu, se preconizeaza ca economia va reveni la rata de crestere potentiala de 3,75%, pe masura ce consumul se va redresa, iar investitiile, sustinute de fondurile din cadrul Facilitatii pentru redresare si rezilienta, vor ramane semnificative.

Dezinflatia este in de desfasurare, atat pe plan intern, cat si la nivel mondial. IPC continua sa creasca, dar intr-un ritm mai lent, intrand in teritoriu cu o singura cifra in T3 2023, ajungand la 8,8% an/an in septembrie 2023. Ajustarea descendenta a fost ajutata de efectele de baza, in special pe componenta energetica, ca urmare a schemelor de plafonare a preturilor la energie. Pe o baza lunara, inflatia a crescut cu 0,79% in septembrie, inregistrand cel mai abrupt avans din martie. Analizand defalcarea pe componente, dinamica lunara a fost influentata in mare masura de cresterea preturilor la energie cu +0,8% si +2,0% pentru combustibili, in timp ce preturile la utilitatile municipale au crescut cu +3%. In termeni anuali, preturile la alimente au crescut cu +10,4% an/an, preturile la marfurile nealimentare cu +6,7% an/an, iar pretul mediu al serviciilor a crescut cu +12,1% an/an. Rata inflatiei ramane departe de limita superioara a intervalului-tinta al BNR (2,5% ± 1 ppt). Se preconizeaza ca dezinflatia va continua in trimestrele urmatoare, desi intr-un ritm mai lent. BNR se asteapta la o rata a inflatiei de 7,5% an/an la sfarsitul anului 2023.

Inflatia din zona euro a fost de 4,3% in septembrie 2023, in timp ce in regiunea CEE s-au inregistrat in continuare crestere puternice ale preturilor: Ungaria (12,2%), Polonia (7,7%) si Republica Ceha (8,3%).

In ceea ce priveste politica monetara, dupa majorari succesive ale dobanzii cheie de la inceputul ciclului de inasprire in octombrie 2021, cu 575 puncte de baza in total (de la 1,25% in august 2021 la 6,75% in noiembrie 2022), la inceputul anului 2023, BNR a indicat sfarsitul ciclului de majorare a dobanzii cu o crestere de 25 puncte de baza la 7%, in linie cu asteptarile pietei. Avand in vedere inflatia de baza riguroasa, tensiunile de pe piata fortei de munca si incertitudinea privind consolidarea fiscala, BNR a mentinut rata cheie neschimbata, la 7%, in timpul sedintelor ulterioare de politica monetara.

In ceea ce priveste activitatea bancara, rata anuala de crestere a soldului brut al creditelor s-a redus semnificativ, la +2,4%* an/an in august 2023, scazand cu mai mult de jumătate fata de nivelul de +6,1%* an/an din mai 2023 (fata de +11,9%* an/an la sfarsitul lunii decembrie 2022 si +18,7%* la sfarsitul lunii august 2022). Evolutia s-a datorat in principal ritmului de crestere substantial mai scazut al componentei valutare si unei dinamici descendente continue pentru componenta in moneda locala. Pe segmente, avansul a fost sustinut in principal de imprumuturile acordate companiilor, inasa cu o ajustare severa a dinamicii anuale (+4,4% an/an la sfarsitul lunii august 2023 fata de +18,8%* an/an la sfarsitul lunii decembrie 2022 si un nivel ridicat de +30,4%* an/an la sfarsitul lunii august 2022). Creditele acordate persoanelor fizice au incetinit semnificativ, dinamica anuala intrand in teritoriu negativ (-0,1% an/an la sfarsitul lunii august 2023 fata de +4,1% an/an la sfarsitul lunii decembrie 2022 si +6,9%* la sfarsitul lunii august 2022), in principal pe fondul unei performante scazute in ceea ce priveste creditele ipotecare

(-1,0%* an/an la sfarsitul lunii august 2023 fata de +5,4%* an/an la sfarsitul lunii decembrie 2022 si +9,5%* la sfarsitul lunii august 2022). Creditele de consum au mentinut o rata de crestere pozitiva de +1,5%* an/an la sfarsitul lunii august 2023 fata de +2,0%* an/an la sfarsitul lunii decembrie 2022 si +3,1%* la sfarsitul lunii august 2022.

Depozitele si-au continuat traiectoria de decelerare, rata de crestere ajungand la un nivel scazut de o singura cifra, de +3,3%* la finalul lunii august 2023 fata de +8,7%* rata medie de crestere in perioada ianuarie - iulie 2023, economiile in lei ale persoanelor fizice si companiilor fiind in crestere, in timp ce componenta valutara s-a contractat in continuare. Pe ansamblu, ritmul anual de crestere a depozitelor persoanelor fizice a atins +6,6%* an/an la sfarsitul lunii august 2023 (vs. +9,0%* an/an la sfarsitul lunii aprilie 2023 si +5,7%* an/an la sfarsitul lunii decembrie 2022), in timp ce depozitele companiilor au fost mai degraba stabile in ritm anual (vs. +14,6%* an/an la sfarsitul lunii aprilie 2023 si +13%* an/an la sfarsitul lunii decembrie 2022).

In ceea ce priveste calitatea activelor, ratele creditelor neperformante si gradul de acoperire cu provizioane plaseaza sectorul bancar romanesc in categoria de risc scazut definita de EBA (NPL <3%, rata de acoperire > 55%). La sfarsitul lunii iunie 2023, rata NPL a ajuns la 2,65%, in crestere doar marginal dupa ce a atins un nou nivel minim istoric de 2,63% la sfarsitul lunii mai 2023 (fata de 2,65% la sfarsitul lunii decembrie 2022). Rata de acoperire a NPL s-a situat la un nivel ridicat de 64,1% la sfarsitul lunii iunie 2023 (fata de 65,4% la sfarsitul lunii decembrie 2022).

Sistemul bancar romanesc este bine capitalizat, asa cum reiese din rata de acoperire a capitalului de 22,83% la sfarsitul lunii iunie 2023 (23,40% la sfarsitul lunii decembrie 2022), ramanand peste media UE (20,0% la sfarsitul lunii iunie 2023). Scaderea fata de sfarsitul lunii decembrie 2022 a fost determinata, in principal, de atenuarea impactului ajustarilor "quick-fix" conform CRR si de cresterea activelor ponderate la risc (RWA) ca urmare a unei activitati de creditare dinamice, partial compensate de nerepartizarea profitului, avand in vedere recomandarea reglementara.

In ceea ce priveste lichiditatea, sistemul bancar are, de asemenea, o pozitie confortabila, cu o rata de acoperire a lichiditatii (LCR) de 233% la sfarsitul lunii iunie 2023 (209% la sfarsitul lunii decembrie 2022), ramanand cu mult peste cerinta reglementara (100%) si peste media UE (160% la sfarsitul lunii iunie 2023). Evolutia pozitiva s-a bazat pe cresterea substantiala a rezervei de lichiditate, in general prin cresterea activelor care reprezinta expuneri fata de administratia centrala si cresterea excedentului de lichiditate.

** variatie la curs de schimb constant*

3. ACTIVITATEA COMERCIALA

La 30 septembrie 2023 Banca avea 432 agentii (30 septembrie 2022: 470 agentii, 31 decembrie 2022: 460 agentii), care asigura distributia produselor si a serviciilor sale pe intreg teritoriul tarii.

Adoptarea digitala a continuat sa creasca, asa cum reiese din cresterea in continuare a numarului de utilizatori ai aplicatiei de mobile banking, You BRD, care a ajuns la peste 1,3 milioane la 30 septembrie 2023, in crestere cu 36% fata de aceeasi perioada a anului trecut.

Functionalitatile You BRD au continuat sa fie imbunatatite pe parcursul trimestrului III 2023. Vizualizarea si detaliile despre produsul Card Noir sunt disponibile direct din aplicatia de mobile banking. Extrasele de cont bancar pot fi accesate de pe telefonul mobil. Gama de notificari push a fost extinsa la tranzactiile de intrare de numerar. YouBRD este acum compatibil cu cititoarele Voice Over pentru persoanele cu dizabilitati vizuale.

In plus, in T3 2023, peste 79% dintre utilizatorii YouBRD s-au conectat lunar la aplicatie, in crestere de la 75% in T1 2023, cand acest indicator a inceput sa fie monitorizat in mod activ.

BRD a detinut o cota de piata de 10,1% in functie de totalul activelor la 30 iunie 2023.

	Sep-22	Dec-22	Aug-23
TOTAL ACTIVE	10.2%	10.2%	n.a.
CREDITE	9.6%	9.5%	10.2%
Persoane fizice	13.5%	13.5%	13.9%
Persoane juridice	6.5%	6.5%	7.3%
DEPOZITE	10.2%	10.0%	10.4%
Persoane fizice	11.0%	10.9%	11.0%
Persoane juridice	9.3%	9.0%	9.7%

Nota:

Cotele de piata conform calculelor interne ale Bancii

Cota de piata in functie de total active la Dec-22 conform comunicarii BNR

Structura **creditelor nete** acordate clientelei la nivel de Grup a evoluat dupa cum urmeaza :

RON mld	Sep-22	Dec-22	Sep-23	vs. Dec-22	vs. Sep-22
Retail	23.5	23.4	24.5	4.8%	4.1%
Persoane fizice	22.5	22.5	23.3	3.7%	3.6%
Companii foarte mici	1.0	0.9	1.2	34.8%	16.9%
Non-retail	12.6	12.9	15.2	17.4%	20.0%
IMM-uri	4.5	4.8	5.7	17.9%	25.9%
Mari clienti	8.1	8.1	9.5	17.2%	16.6%
Total credite nete	36.2	36.3	39.7	9.3%	9.7%
Creante din leasing financiar	1.4	1.4	1.7	17.3%	20.4%
Total credite nete, inclusiv leasing	37.5	37.7	41.3	9.6%	10.1%

Soldul creditelor nete (inclusiv leasing) a ajuns la 41,3 mld. RON, inregistrand o crestere de doua cifre, de +10,1% fata de 30 septembrie 2022 (+9,6% fata de 31 decembrie 2022), sustinuta de o activitate de creditare robusta pe segmentul corporate, in timp ce dinamica pe segmentul retail a fost mai moderata, reflectand impactul inaspririi conditiilor financiare, al majorarii ratelor dobanzilor si al cresterii incertitudinilor privind perspectivele.

Pe segmentul de retail, soldul creditelor nete a crescut cu +4,1% an/an la sfarsitul lunii septembrie 2023 (persoane fizice, +3,6% an/an si intreprinderi mici +16,9% an/an, la sfarsitul lunii septembrie 2023). Dinamica a fost sustinuta in principal de creditele de consum, productia marcand un nou nivel record trimestrial, cu o crestere semnificativa de +38% YoY in T3 2023. Dinamica creditelor pentru locuinte continua sa incetineasca, in conformitate cu tendinta de scadere a pietei in contextul ratelor ridicate ale dobanzilor.

Activitatea de creditare pentru segmentul companiilor a continuat sa fie puternica, mentinand un ritm de crestere de doua cifre (+20,0% an/an), pe baza unui impuls comercial excelent atat pe segmentul IMM-urilor (+25,9% an/an), cat si pe cel al companiilor mari (+16,6% an/an).

In primele noua luni ale anului 2023, BRD a continuat sa sustina mediul de afaceri din Romania, fiind un finantator activ atat al companiilor eligibile in cadrul programului IMM Invest Plus, cat si al beneficiarilor de fonduri nerambursabile de stat/ UE. In cadrul programului IMM Invest Plus, productia

de credite a înregistrat o creștere de +31% față de anul precedent în primele 9 luni din 2023, ajungând la 1,97 miliarde RON, comparativ cu 1,50 miliarde RON pentru primele 9 luni din 2022.

Activitatea de leasing a avut o performanță foarte robustă, înregistrând o creștere globală a portofoliului de +20,4% în dinamica anuală.

Structura **depozitelor** clienților la nivel de Grup a evoluat după cum urmează:

RON mld	Sep-22	Dec-22	Sep-23	vs. Dec-22	vs. Sep-22
Retail	36.0	37.1	38.6	4.0%	7.2%
Persoane fizice	29.9	31.0	32.5	4.8%	8.7%
Companii foarte mici	6.1	6.1	6.1	0.1%	-0.2%
Non-retail	19.2	19.6	22.0	12.5%	14.7%
IMM-uri	8.3	8.2	8.8	8.0%	6.2%
Mari clienți	10.9	11.4	13.2	15.7%	21.2%
Total depozite	55.2	56.7	60.6	6.9%	9.8%

Depozitele clienților au ajuns la 60,6 mld. lei la finalul lunii septembrie 2023, în creștere cu +9,8% în dinamica anuală, cu un avans de +7,2% an/an pe segmentul retail și +14,7% an/an pe segmentul non-retail. În contextul unor rate ridicate și, deci, al unei remunerări competitive, depozitele la termen ale persoanelor fizice continuă să mențină un ritm de creștere ridicat (+81% an/an la sfârșitul lunii septembrie 2023). Pe segmentul companiilor, s-au înregistrat intrări nete mai mari din partea clienților companii mari (+21,2% YoY) și, într-o măsură mai mică, din partea IMM-urilor (+6,2% YoY).

În ceea ce privește evoluția principalelor componente ale venitului net bancar, aceasta se regăsește la secțiunea „Rezultate financiare”.

ACTIVITATEA FILIALELOR

BRD SOGELEASE IFN SA

La 30 Septembrie 2023, creantele nete din activitatea de leasing ale BRD Sogelease au crescut cu +20,4% in dinamica anuala, pana la 1.651 milioane RON. Volumul finantarilor nou acordate a crescut la 950.4 milioane RON in primele 9 luni din 2023, +35% an pe an. Activitatea BRD Sogelease a fost foarte dinamica, compania atingand o crestere semnificativa a volumelor de finantare. Cererea pentru leasing a fost foarte consistenta in aceasta perioada din partea clientilor IMM si companii mari din sectoare variate precum agricultura, constructii, logistica si transporturi, productie industrială si medical. Acestia au apreciat produsul de leasing financiar ca o solutie de finantare accesibila si eficienta in gama de produse oferite de catre grupul BRD GSG

BRD FINANCE IFN SA

La finalul lunii septembrie 2023 portofoliul creditelor nete a fost de 255 milioane RON comparativ cu 439 milioane RON la finalul lunii septembrie 2022, incepand cu al treilea trimestru in 2023 nu s-au mai acordat credite si au fost oprite tranzactiile pe carduri. Strategia a fost concentrata pe gestionarea eficienta a portofoliului existent, pe limitarea cheltuielilor operationale si o reducere treptata a costului riscului. Ca urmare, rezultatul net a fost +18% in comparatie cu rezultatul anului trecut in pofida scaderii veniturii net bancar (-21% pentru aceeasi perioada).

BRD ASSET MANAGEMENT SA

BRD Asset Management este unul dintre cei mai importanti actori de pe piata Fondurilor Deschise de Investitii (FDI) din Romania, cu o cota de piata de 19.1%* si 3,633 miliarde RON active in administrare la finalul lunii septembrie 2023. BRD Asset Management deserveste peste 131 mii de clienti prin cele 12 fonduri de investitii, cu patru noi fonduri de investitii lansate in 2022 (BRD Orizont 2035, BRD Orizont 2045, BRD Oportunitati si BRD Euro Simplu) cu primele doua cunoscute ca si fonduri cu orizont de timp prestabilit, fiind o noutate pentru piata locala. Anul acesta compania a primit autorizarea pentru primul sau fond ESG prin transformarea fondului BRD Global într-un fond conform articolului 8 al SFDR (Regulamentul UE privind publicarea de informatii privind finantarea durabila), care promoveaza caracteristici sociale si/sau de mediu, sau o combinatie a acestor caracteristici, cu conditia ca societatile in care se fac investitiile sa urmeze bune practici de guvernanta.

** Calculul cotei de piata bazat pe total active in administrare in fonduri deschise de investitii*

4. REZULTATE SI INDICATORI FINANCIARI

ANALIZA POZITIEI FINANCIARE

Analiza financiara de mai jos este realizata, atat pentru situatiile financiare individuale, cat si pentru cele consolidate, conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara, astfel pregatite pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2023 cat si pentru perioadele comparative.

POZITIA FINANCIARA – ACTIVE

Totalul activelor a crescut solid fata de 30 septembrie 2022, cu +11,7% fata de aceeași perioada a anului trecut, atat pentru Grup, cat si pentru Banca. Comparativ cu sfarsitul anului 2022, activele totale au fost mai mari la septembrie 2023 cu +7,6% pentru Grup si +7,7% an/an pentru Banca.

Acestea au avut urmatoarea structura:

GRUPUL

Active (RONm)	Sep-22	Dec-22	Sep-23	% total	vs. Dec-22	vs Sep-22
Disponibilitati si conturi la Banca Centrala	6,787	7,625	9,527	12.0%	24.9%	40.4%
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	7,191	7,221	5,861	7.4%	-18.8%	-18.5%
Credite si avansuri acordate clientelei, nete	36,177	36,288	39,674	49.9%	9.3%	9.7%
Creante din leasing financiar	1,371	1,407	1,651	2.1%	17.3%	20.4%
Alte instrumente financiare	16,973	18,642	20,245	25.5%	8.6%	19.3%
Active imobilizate	1,460	1,537	1,562	2.0%	1.6%	7.0%
Alte active	1,216	1,121	965	1.2%	-14.0%	-20.6%
Total active	71,174	73,842	79,485	100.0%	7.6%	11.7%

BANCA

Active (RONm)	Sep-22	Dec-22	Sep-23	% total	vs. Dec-22	vs Sep-22
Disponibilitati si conturi la Banca Centrala	6,786	7,625	9,527	12.4%	24.9%	40.4%
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	7,175	7,205	5,846	7.6%	-18.9%	-18.5%
Credite si avansuri acordate clientelei, nete	35,481	35,542	38,989	50.6%	9.7%	9.9%
Alte instrumente financiare	16,998	18,646	20,252	26.3%	8.6%	19.1%
Active imobilizate	1,440	1,518	1,537	2.0%	1.3%	6.7%
Alte active	1,082	987	853	1.1%	-13.6%	-21.1%
Total active	68,963	71,523	77,004	100.0%	7.7%	11.7%

CREDITE SI AVANSURI CATRE CLIENTI

Soldul creditelor nete acordate clientilor a inregistrat o performanta solida in dinamica anuala (Grup: +10,1% an/an la finalul lunii septembrie 2023, din care leasing +20,4%; Banca: +9,9%), determinata in special de catre companii, dupa cum este detaliat mai sus in Capitolul 3.

DISPONIBILITATI, CONTURI CURENTE LA BANCA CENTRALA SI CREDITE SI AVANSURI CATRE INSTITUTIILE DE CREDIT

Disponibilitatile si conturile curente la banca centrala si creditele si avansurile catre institutiile de credit, au crescut cu +10,1% an pe an fata de 30 septembrie 2022 si cu +3,7% fata de sfarsitul lunii decembrie 2022, atat la nivelul Bancii, cat si al Grupului. Cresterea se explica prin numerarul si conturile curente la banca centrala mai mari, care au fost partial contrabalansate de reducerea plasamentelor la institutiile de credit. Aceste elemente au reprezentat aproximativ 19,4% din activele totale la nivelul Grupului si 20,0% din activele totale la nivelul Bancii, la finalul lunii septembrie 2023.

Rezervele minime obligatorii detinute la Banca Nationala a Romaniei au reprezentat 28% din acest agregat la 30 septembrie 2023 (28% la finalul lunii decembrie 2022 si 29% la finalul lunii septembrie 2022), la nivelul Grupului. Acestea au totalizat 4.374 milioane RON, in crestere cu +8,5% in dinamica anuala si cu +6,2% fata de 31 decembrie 2022, in principal datorita cresterii soldului depozitelor clientilor, pe perioada analizata. Nivelul rezervelor minime obligatorii in lei si in valuta aferente pasivelor cu maturitate reziduala sub 2 ani este de 8% si, respectiv 5%, nemodificat din mai 2015 pentru lei si din noiembrie 2020 pentru valuta.

ALTE INSTRUMENTE FINANCIARE

Alte instrumente financiare reprezinta active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, titluri de stat la cost amortizat, active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere, instrumente financiare derivate si alte instrumente detinute pentru tranzactionare, investitii in asociati si subsidiare.

Aceste elemente au totalizat 20,2 miliarde RON la finalul lunii septembrie 2023 pentru Grup si la 20,3 miliarde RON pentru Banca, reprezentand aproximativ 26% din active atat pentru Grup, cat si pentru Banca. Acestea au crescut cu aproximativ +19% an/an fata de sfarsitul lunii septembrie 2022 si cu +8,6% fata de sfarsitul lunii decembrie 2022. Dinamica de la an la an este determinata in principal de cresterea portofoliului de obligatiuni guvernamentale evaluate la cost amortizat.

BRD nu a participat la majorarea capitalului social al BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private din iulie 2023, prin urmare procentul de detinere al BRD a fost redus de la 49% la 26,95%, in urma aprobarii ONRC din octombrie 2023.

In plus, in iulie 2023, BRD si-a vandut investitia in asociatul Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN SA (FGCR), de 33,33%, catre CEC Bank.

IMOBILIZARI CORPORALE SI NECORPORALE

Imobilizarile corporale si necorporale au crescut cu aproximativ +7,0% an pe an la nivelul Grupului si +6.7% an pe an la nivelul Bancii, comparativ cu sfarsitul lunii septembrie 2022, si au reprezentat circa 2,0% din totalul activelor, terenurile si cladirile reprezentand cea mai mare parte din ele, in timp ce primul motor de crestere a fost reprezentat de activele legate de IT.

Valoarea totala a investitiilor realizate in primele noua luni ale anului 2023 a fost de 183 milioane RON atat pentru Grup si pentru Banca, in comparatie cu 145 milioane RON in aceeasi perioada a anului trecut atat pentru Grup cat si pentru Banca. Nu s-a capitalizat nicio cheltuiala de cercetare dezvoltare.

POZITIA FINANCIARA – PASIVE

Situatia comparativa a elementelor de pasiv este urmatoarea:

GRUPUL

Datorii si Capitaluri Proprii (RONm)	Sep-22	Dec-22	Sep-23	% total	vs. Dec-22	vs Sep-22
Sume datorate institutiilor de credit	7,651	7,501	8,158	10.3%	8.8%	6.6%
Sume datorate clientilor	55,158	56,661	60,585	76.2%	6.9%	9.8%
Alte pasive	2,055	2,720	2,027	2.5%	-25.5%	-1.4%
Capitaluri proprii	6,309	6,960	8,716	11.0%	25.2%	38.1%
Total Datorii si Capitaluri proprii	71,174	73,842	79,485	100.0%	7.6%	11.7%

BANCA

Datorii si Capitaluri Proprii (RONm)	Sep-22	Dec-22	Sep-23	% total	vs. Dec-22	vs Sep-22
Sume datorate institutiilor de credit	5,767	5,443	5,976	7.8%	9.8%	3.6%
Sume datorate clientilor	55,317	56,916	60,813	79.0%	6.8%	9.9%
Alte pasive	1,920	2,587	1,911	2.5%	-26.1%	-0.5%
Capitaluri proprii	5,960	6,577	8,305	10.8%	26.3%	39.3%
Total Datorii si Capitaluri proprii	68,963	71,523	77,004	100.0%	7.7%	11.7%

DATORII PRIVIND CLIENTELA

Banca si-a consolidat si diversificat in continuare baza de economii deja solida. La sfarsitul lunii septembrie 2023, sumele datorate clientilor au crescut cu aproape 10% in dinamica anuala atat pentru Grup, cat si pentru Banca si reprezentau 76,2% din totalul datoriilor si capitalurilor proprii la nivelul Grupului si 79,0% la nivel de Banca. Cresterea a fost determinata in principal de intrarile mai mari de depozite la termen de la clientii persoane fizice, in contextul unor rate ridicate si, prin urmare, al unei remunerari competitive, si de avansul semnificativ al depozitelor de la clientii companii mari.

DATORII PRIVIND INSTITUTIILE DE CREDIT

Sumele datorate institutiilor de credit cuprind imprumuturi primite de la societatea mama, de la Institutiile Financiare Internationale si depozite interbancare, si reprezinta 10,3% din totalul datoriilor si capitalurilor proprii ale Grupului si 7,8% din cele ale Bancii la 30 septembrie 2023.

Imprumuturile Grupului BRD de la Société Générale au totalizat 6,6 miliarde RON (9,3% din total datorii) la finalul lunii septembrie 2023. Printre acestea sunt incluse trei imprumuturi de rang senior nepreferential in valoare de 720 milioane EUR (450 milioane EUR primit in decembrie 2021, 150 milioane EUR, in iunie 2022, respectiv 120 milioane EUR in decembrie 2022, toate cu o maturitate de 3 ani si o optiune call la 2 ani) si doua imprumuturi subordonate in valoare de 250 milioane EUR (100 milioane EUR tras in decembrie 2021, respectiv 150 milioane EUR in iunie 2022, ambele cu o maturitate de 10 ani si o optiune call la 5 ani).

CAPITALURI PROPRII

La finele lunii septembrie 2023, capitalurile proprii au crescut cu +38,1% an pe an pentru Grup si cu +39,3% an pe an pentru Banca fata de 30 septembrie 2022, in principal pe seama incorporarii profitului net din 2022 si a unor rezerve negative din reevaluare aferente instrumentelor de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, mai mici, in contextul unei evolutii usor favorabile a curbei randamentelor obligatiunilor fata de perioada similara a anului trecut.

Structura capitalurilor proprii a evoluat dupa cum urmeaza:

GRUPUL

Capitaluri proprii (RONm)	Sep-22	Dec-22	Sep-23	vs. Dec-22	vs Sep-22
Capital social	2,516	2,516	2,516	0.0%	0.0%
Alte rezerve	(2,383)	(2,054)	(1,518)	-26.1%	-36.3%
Rezultat reportat si rezerve de natura instrumentelor de capital	6,116	6,439	7,654	18.9%	25.1%
Interese care nu controleaza	61	59	64	9.2%	6.1%
Total capitaluri proprii	6,309	6,960	8,716	25.2%	38.1%

BANCA

Capitaluri proprii (RONm)	Sep-22	Dec-22	Sep-23	vs. Dec-22	vs Sep-22
Capital social	2,516	2,516	2,516	0.0%	0.0%
Alte rezerve	(2,383)	(2,054)	(1,518)	-26.1%	-36.3%
Rezultat reportat si rezerve de natura instrumentelor de capital	5,827	6,116	7,307	19.5%	25.4%
Total capitaluri proprii	5,960	6,577	8,305	26.3%	39.3%

POZITIA DE LICHIDITATE

Atat Banca, cat si Grupul au mentinut o structura echilibrata a resurselor si plasamentelor si un nivel confortabil de lichiditate in perioada analizata.

Indicatorul credite nete/depozite a fost de 64,1% la 30 septembrie 2023 (de la 62,4% la 31 decembrie 2022 si 64,1% la 30 septembrie 2022) pentru Banca si 68,2% pentru Grup, incluzand creantele din leasing financiar (66,5% la 31 decembrie 2022 si 68,1% la 30 septembrie 2022).

REZULTATE FINANCIARE PENTRU 9 LUNI PANA LA 30 SEPTEMBRIE 2023

Situatia comparativa a veniturilor si cheltuielilor la nivelul Grupului pentru perioadele ianuarie – septembrie 2023 si ianuarie – septembrie 2022 este prezentata mai jos:

Milioane RON	9 luni pana la 30-Sep-2022	9 luni pana la 30-Sep-2023	Variatie
Venit net bancar	2,541	2,831	11.4%
- venituri nete din dobanzi	1,724	2,010	16.5%
- comisioane, nete	575	563	-2.1%
- alte venituri bancare	241	258	6.9%
Cheltuieli operationale	(1,276)	(1,390)	9.0%
- cheltuieli cu personalul	(649)	(706)	8.8%
- alte cheltuieli	(627)	(684)	9.1%
Rezultat operational brut	1,265	1,441	13.9%
Costul net al riscului	-37	35	n.a.
Rezultat brut	1,228	1,476	20.2%
Rezultat net	1,016	1,227	20.8%
Profit atribuibil actionarilor societatii mama	1,005	1,214	20.8%

Situatia comparativa a veniturilor si cheltuielilor la nivelul Bancii pentru perioadele ianuarie – septembrie 2023 si ianuarie – septembrie 2022 este prezentata mai jos:

Milioane RON	9 luni pana la 30-Sep-2022	9 luni pana la 30-Sep-2023	Variatie
Venit net bancar	2,449	2,728	11.4%
- venituri nete din dobanzi	1,625	1,910	17.5%
- comisioane, nete	549	540	-1.6%
- alte venituri bancare	275	278	1.2%
Cheltuieli operationale	(1,207)	(1,332)	10.3%
- cheltuieli cu personalul	(610)	(672)	10.2%
- alte cheltuieli	(598)	(660)	10.5%
Rezultat operational brut	1,241	1,396	12.5%
Costul net al riscului	(45)	28	n.a.
Rezultat brut	1,197	1,424	19.0%
Rezultat net	998	1,191	19.4%

Veniturile Grupului BRD continua trendul ascendent, inregistrand o crestere puternica, +11,4% an/an, in 9M 2023, venitul net bancar fiind de 2.831 milioane lei, un nou nivel record pentru primele noua luni ale anului. Dinamica comerciala ridicata si ratele de dobanda mai mari raman principalele motoare de crestere, fata de aceeaasi perioada a anului 2022.

Veniturile nete din dobanzi au crescut cu +16,5%, bazandu-se pe un efect favorabil de volum atat al creditelor pe segmentul retail cat si pe cel al companiilor si pe dobanzile mai mari aferente portofoliul de active (media ROBOR la 3 luni, 6,72% in primele 9 luni din 2023 fata de 5,63% in primele 9 luni din 2022, media indicelui IRCC aplicat in primele 9 luni din 2023 la 5,87% fata de 1,89% in primele 9 luni din 2022). Pe de alta parte, cresterea veniturilor a fost temperata de cresterea costurilor de finantare asociate in principal cu depozitele comerciale la termen.

Veniturile nete din comisioane au scazut cu -2,1% in dinamica anuala, in primele 9 luni din 2023, influentate in principal de comisioanele mai mici, aferente serviciilor din activitatea cu carduri si de reducerea tranzactiilor in numerar, in principal pe un efect de baza (reactia de anul trecut indusa de razboiul dintre Rusia si Ucraina, care a generat retrageri masive din partea clientilor persoane fizice). Efectele negative au fost partial compensate de venituri mai mari din pachete datorita volumelor in crestere, asigurari si activitati de brokeraj.

Alte categorii de venituri au crescut cu +6,9% in primele 9 luni din 2023, in principal datorita castigurilor din instrumente financiare detinute pentru tranzactionare.

Cheltuielile operationale au crescut cu +9,0% de la an la an in primele 9 luni din 2023. In contextul unei pietei a fortei de munca inca tensionate si al unei inflatii ridicate, cheltuielile cu personalul au crescut cu

+8,8% YoY fata de primele 9 luni din 2022, pe fondul efectului de pret datorat cresterii salariilor fixe si al ajustarilor altor beneficii (in urma noului contract de munca semnat in 2022). Avansul altor categorii de costuri (+9,1%) este atribuit in principal unor cheltuieli mai mari legate de serviciile externe si IT&C pentru a sprijini realizarea transformarii digitale, in timp ce costurile de functionare a bancii raman sub un control foarte bun.

Contributia cumulata la Fondurile de Garantare a Depozitelor si de Rezolutie, inregistrata in primele 9 luni din 2023 a ajuns la 68,1 milioane RON in fata de 69,2 milioane RON in primele 9 luni din 2022.

Avand in vedere evolutiile de mai sus, indicatorul cost/venituri al Grupului BRD s-a imbunatatit cu 1,1 ppt, ajungand la 49,1% in primele primele 9 luni din 2023 fata de 50,2% in primele primele 9 luni din 2022, datorită efectului favorabil al veniturilor.

Grupul BRD a inregistrat o performanta operationala solida, cu un rezultat operational brut care a ajuns la 1.441 milioane RON in primele 9 luni din 2023 fata de 1.265 milioane RON in primele 9 luni din 2022, +13,9% in dinamica anuala.

In perioada analizata, calitatea activelor a ramas solida, rata NPL* (credite neperformante, conform definitiei EBA) fiind la nivel minim istoric, ajungand la 2,1% la finalul lunii septembrie 2023 (vs. 2,6% la finalul lunii septembrie 2022), in timp ce nivelul de acoperire cu provizioane se mentine confortabil si peste 70% (76,2% la finalul lunii septembrie 2023 vs. 77,6% la finalul lunii septembrie 22, la nivelul Bancii). Costul riscului a inregistrat eliberari nete de 35 milioane RON in primele 9 luni din 2023, comparativ cu o cheltuiala neta de 37 milioane RON in primele 9 luni din 2022, in principal datorita recuperarilor sustinute aferente expunerilor neperformante si evolutiei stabile a portofoliului performant.

Ca urmare a tuturor celor de mai sus, Grupul BRD a inregistrat in primele 9 luni din 2023 un profit net de 1.227 milioane RON (+20,8% an/an, de la 1.016 milioane RON in primele 9 luni din 2022), o rentabilitate a capitalurilor proprii (ROE) de 20,9% (cu 4,1 ppt mai mare comparativ cu primele 9 luni din 2022) si o rentabilitate a activelor (ROA) de 2,1% (cu 0,2 ppt mai mare fata de primele 9 luni din 2022).

Banca a inregistrat tendinte similare, ceea ce a condus la un rezultat net de 1.191 milioane RON in primele 9 luni din 2023 fata de 998 milioane RON in primele 9 luni din 2022, in crestere cu +19,4% in dinamica anuala.

ADECVAREA CAPITALULUI (BANCA)

	<i>fara impactul OCI quick fix</i>			
RONm	Sep-22	Dec-22	Dec-22	Sep-23
Fonduri proprii de nivel 1	5,935	6,714	5,818	6,317
Fonduri proprii de nivel 2	1,237	1,237	1,237	1,244
Fonduri proprii totale	7,172	7,951	7,055	7,561
Total cerinta de capital	2,606	2,551	2,586	2,846
Risc de credit (inclusiv risc de contrapartida)	29,927	29,150	29,577	32,604
Risc de piata	105	76	76	223
Risc operational	2,319	2,448	2,448	2,575
Risc CVA (Ajustarea valorii creditului)	225	218	218	179
Valoarea totala a expunerilor la risc	32,577	31,892	32,320	35,581
Rata fondurilor proprii totale	22.0%	24.9%	21.8%	21.2%
Rata fondurilor proprii de nivel 1	18.2%	21.1%	18.0%	17.8%

* Rata fondurilor proprii la 30 septembrie 2023 este preliminara.

Fondurile proprii la sfarsitul lunii septembrie 23 includ profitul net pentru intregul an 2022.

Fondurile proprii la sfarsitul lunii septembrie 22 includ profitul net din S1 2022 si impactul ajustarii OCI quick fix. Incepand cu 1 ianuarie 2023, acest tratament temporar nu se mai aplica.

La nivelul Bancii, rata fondurilor proprii totale a ajuns la 21,2%* la 30 septembrie 2023, cu putin sub nivelul de la 31 decembrie 2022 (fondurile proprii incluzand profitul net al anului 2022 si impactul integral al rezervei OCI, adica fara sa includa tratamentul temporar al castigurilor si pierderilor nerealizate aferente instrumentelor de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global – ajustarea OCI quick fix) si de la 30 septembrie 2022 (22,0%, nivel ce include rezultatul net din S1 2022 si ajustarea OCI quick-fix).

Fondurile proprii reglementare ale BRD la 30 septembrie 2023 sunt formate din capitaluri proprii ordinare (CET1) si instrumente de nivel 2.

Cresterea cerintelor de capital, in dinamica anuala, a fost determinata in principal de componenta de risc de credit, in contextul unei activitati de creditare dinamice.

Rata fondurilor proprii de nivel I a fost 17,8%* la 30 septembrie 2023 in comparatie cu 18.0% la 31 decembrie 2022 si 18,2% la 30 septembrie 2022.

In sedinta din 2 noiembrie, Consiliul de Administratie al BRD a decis sa propuna o rata exceptionala de distribuire de dividend de 50% din profitul nerepartizat din 2022 (adica 643 milioane lei), reprezentand un dividend brut pe actiune de 0,9226 lei, sub rezerva votului favorabil al Adunarii Generale a Actionarilor din decembrie 2023.

Rata fondurilor proprii totale a BRD dupa distribuirea dividendelor exceptionale ar fi de 19,4% la sfarsitul lunii septembrie 2023.

5. CONCLUZII

Efectele cresterii inflatiei, ale inaspirii politicii monetare si ale scaderii cererii externe se reflecta asupra cresterii activitatii economice la nivel mondial. Dupa ce a inregistrat o evolutie trimestriala stationara in T1 2023, economia zonei euro si-a revenit usor in T2 2023, dar a inregistrat in continuare performante slabe in ansamblu (doar +0,2% trimestru/trimestru si +0,5% an/an). In line cu economia mondiala, PIB-ul Romaniei a incetinit, dar a ramas un performer in regiune. In T2 2023, ritmul de crestere a PIB-ului a scazut cu mai mult de jumatate, ajungand la +1,0% an/an de la +2,4% in T1 2023, in principal ca urmare a scaderii consumului gospodariilor, avand in vedere cresterea cheltuielilor de trai si a inflatiei. In semestrul I 2023, PIB-ul a crescut cu +1,7% an/an pe ansamblu (serie bruta).

O reducere a cheltuielilor de consum, un sector imobiliar nesigur si o activitate industriala slaba, toate acestea indica o evolutie mai lenta pentru perioada urmatoare. Cu toate acestea, fondurile alocate in cadrul Planului National de Redresare si Rezilienta reprezinta principalul catalizator asteptat pentru cresterea economica.

BRD a ramas un partener solid si loial pentru clientii sai si pentru economia romaneasca pe parcursul primelor noua luni ale anului 2023, dupa cum o demonstreaza performantele comerciale solide pe toate liniile, in ciuda unui mediu macroeconomic inca dificil.

Creditele nete ale Grupului BRD s-au extins in continuare, cu o rata de crestere de doua cifre, de +10,1% an/an la sfarsitul lunii septembrie 2023 (inclusiv leasing). Activitatea de finantare pe segmentul companiilor a mentinut un ritm remarcabil, cu o crestere de +20,0% a stocului de credite fata de 30 septembrie 2022. BRD a continuat sa sustina mediul de afaceri din Romania, fiind un finantator activ atat al companiilor eligibile in cadrul programului IMM Invest Plus, cat si al beneficiarilor de fonduri nerambursabile de stat / UE, productia de credite in cadrul programului IMM Invest Plus inregistrand o crestere puternica de +31% YoY in primele primele 9 luni din 2023.

Adoptia digitala continua sa creasca, asa cum se reflecta prin cresterea in continuare a numarului de utilizatori ai aplicatiei de mobil, You BRD, care a ajuns la peste 1,3 milioane la 30 septembrie 2023, in crestere cu 36% fata de aceeaasi perioada a anului trecut. Reflectand eforturile continue si neincetate de imbunatatire a experientei digitale a clientilor nostri, aplicatia mobila este imbogatita continuu cu numeroase functionalitati noi.

Dinamica comerciala s-a tradus, de asemenea, printr-o performanta financiara solida. Astfel, BRD Group a inregistrat o performanta financiara remarcabila in primele noua luni ale anului, cu o crestere notabila a veniturilor, in timp ce cheltuielile operationale au fost mentinute sub o disciplina stricta. Efectul pozitiv al veniturilor s-a tradus printr-o imbunatatire a raportului cost/venit in perioada analizata. Impreuna cu eliberarea neta aferenta costului riscului dupa primele noua luni, aceste rezultate solide ale activitatii au permis o crestere remarcabila de +20,8% an/an a rezultatului net si o rata de rentabilitate a capitalurilor, ROE, ridicata, de 20,9%.

Raportul financiar interimar pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2023 nu a fost auditat.

Giovanni Luca SOMA

Presedinte al Consiliului de Administratie

Etienne LOULERGUE

Director General Adjunct

Simona PRODAN

Director Executiv Financiar