

Raport Trimestrial

30 Septembrie 2024

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 2024, 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 2024, Banca avea urmatoarele rating-uri:

Fitch Ratings (ultima actualizare: septembrie 2024*)	Rating
Datoria în valută pe termen scurt	F2
Datoria în valută pe termen lung	BBB+

Moody's (ultima actualizare: aprilie 2024**)	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 afirmat ratingul datoriei in valuta pe termen lung la 'BBB+' cu perspectiva stabila in septembrie 2024

** Moody's a afirmat ratingul depozitelor in valuta pe termen lung si scurt ale bancii la Baa1/Prime-2 in mai 2023, cu perspectiva stabila. La ultima revizuire periodica, in aprilie 2024, 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 SOCIETE GENERALE

Societe Generale 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.

Societe Generale 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 aproape 160 de ani, cu o pozitie solida in Europa si conectata la restul lumii, Societe Generale are peste 126.000 de angajati in 65 de tari si sprijina zilnic 25 de milioane de clienti individuali, companii si investitori instititionali din intreaga lume, oferind o gama larga de servicii de consultanta si solutii financiare personalizate.

Grupul gestioneaza trei seturi de activitati complementare, incorporand oferte ESG pentru toti clientii sai:

- *French Retail Banking, Private Banking and Insurance*, cu o franciza lider in domeniul bancar SG si al asigurarilor de retail, servicii de private banking premium si Boursorama, lider in domeniul bancar digital.
- *Global Banking and Investor Solutions*, o banca wholesale de prim rang care ofera solutii dedicate, cu un leadership global distinctiv in domeniul instrumentelor derivate pe actiuni, al finantarii structurate si al ESG.
- *International Retail, Mobility & Leasing Services*, care cuprinde banci universale solide (in Romania, Republica Ceha si mai multe tari africane) si si Ayvens (noul brand ALD LeasePlan), un jucator global in domeniul mobilitatii durabile.

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

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

POZITIA BRD IN CADRUL SOCIETII GENERALE

Societe Generale 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 Societe Generale, administrata de *International Retail, Mobility & Leasing Services (MIBS)*, care isi propune sa ofere o gama larga de produse si servicii pentru persoane fizice, profesionisti si corporatii. International Retail, Mobility & Leasing Services isi construiesc retelele in Franta, Europa Centrala si de Est si Africa cuprinzand banci universale bine stabilite (in Romania, Republica Ceha, si in mai multe tari africane), Ayvens (noua marca ALD LeasePlan), un jucator global in domeniul mobilitatii durabile, precum si activitati de finantare specializate.

CIFRE CHEIE

		9 luni pana la 30-Sep-2023	9 luni pana la 30-Sep-2024	Variatie
Rezultate financiare	Grup			
	Venit net bancar (RONm)	2,831	2,984	+5.4%
	Cheltuieli operationale (RONm)	(1,390)	(1,512)	+8.8%
	Costul net al riscului (RONm)	35	(136)	n.a.
	Rezultat net (RONm)	1,227	1,094	-10.9%
	Raport Cost / Venit	49.1%	50.7%	+1.6 pt
ROE	20.9%	16.1%	-4.7 pt	
Credite si depozite	RON mld	Sep-23	Sep-24	Variatie
	Total credite nete (inclusiv leasing)	41.3	47.6	+15.1%
	Total depozite	60.6	65.4	+7.9%

		9 luni pana la 30-Sep-2023	9 luni pana la 30-Sep-2024	Variatie
Rezultate financiare	Banca			
	Venit net bancar (RONm)	2,728	2,884	+5.7%
	Cheltuieli operationale (RONm)	(1,332)	(1,471)	+10.4%
	Costul net al riscului (RONm)	28	(113)	n.a.
	Rezultat net (RONm)	1,191	1,066	-10.5%
	Raport Cost / Venit	48.8%	51.0%	+2.2 pt
ROE	21.3%	16.5%	-4.9 pt	
Credite si depozite	RON mld	Sep-23	Sep-24	Variatie
	Total credite nete	39.0	45.2	+15.9%
	Total depozite	60.8	65.7	+8.0%

		Sep-23	Sep-24	Variatie
Adecvarea capitalului	RON m			
	Fonduri proprii (RONm)	7,219	9,473	+31.2%
	Active ponderate la risc (RON mld)	35,581	34,406	-3.3%
	Rata fondurilor proprii totale*	20.3%	27.6%	+7.3 pt
Retea	Numar de agentii	432	388	(44)

Note:

* Rata fondurilor proprii totale la finalul lunii septembrie 2024 este preliminară. Rata fondurilor proprii totale excluzând tratamentele temporare reglementare (puse în aplicare prin articolul 468 și articolul 500a din CRR3 în iulie 2024), este de 22.9% la sfârșitul lunii septembrie 2024

La 31 decembrie 2023 BRD Finance IFN SA se afla în proces de vânzare a întregului sau portofoliu de credite. La 30 septembrie 2024 BRD Finance IFN SA a vândut unei terte parti întregul sau portofoliu de credite, reclasificat anterior ca fiind detinut în vederea vânzării. Conducerea intenționează să înceteze activitatea și din această perspectivă a apreciat ca principiul continuității activității pentru întocmirea situațiilor sale financiare nu este adecvat. Prin urmare, la 30 septembrie 2024 și la 31 decembrie 2023 situațiile financiare ale BRD Finance IFN SA au fost întocmite în conformitate cu IFRS, dar nu mai sunt pe baza principiului continuității activității. Pe această bază a fost inclusă entitatea în situațiile financiare consolidate ale Grupului. Începând cu 22 august 2024, entitatea nu a mai fost înregistrată ca instituție financiară nebanca la Registrul național.

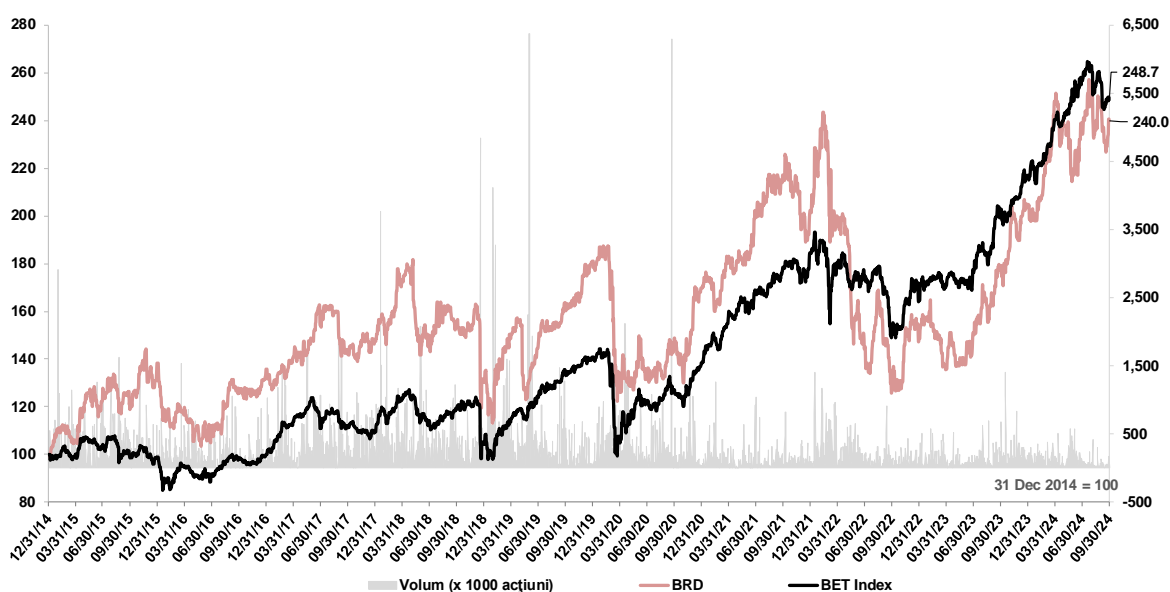
ACTIUNEA BRD

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 2024, a fost de 21,00 RON/actiune (17,92 RON/actiune la 31 decembrie 2023 si 15,62 RON/actiune la 30 septembrie 2023). La aceeasi data, capitalizarea bursiera a fost de 14.634,93 milioane RON (12.488,48 milioane RON la 31 decembrie 2023 si 10.885,60 milioane RON la 30 septembrie 2023).

In cursul perioadei ianuarie – septembrie 2024, 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 2024



Sursa: Bloomberg

2. MEDIUL ECONOMIC SI BANCAR

Inceputul anului 2024 a fost optimist, perspectivele de crestere parand a fi pregatite sa-si ia avant datorita unui mediu macroeconomic mai favorabil, unei puteri de cumparare sporite si intrarilor de fonduri UE. Cu toate acestea, conditiile externe negative au constrans avansul economic.

Economia Romaniei se confrunta cu o tendinta de incetinire, cresterea PIB coborand la 0,7% in prima jumatate a anului 2024, cea mai scazuta rata din 2013, coborand de pe podiumul european unde s-a situat. In cursul T2'24, cresterea PIB a fost limitata la 0,9%, cu o contributie pozitiva din partea cresterii consumului gospodariilor (+4,5% la rata de crestere a PIB) si a formarii brute de capital (+0,8% la rata de crestere a PIB), in timp ce contributia exporturilor nete a ramas negativa (-4,5% la rata de crestere a PIB). In general, diversificarea limitata a exporturilor si dependenta ridicata de importuri continua sa exercite presiuni asupra economiei.

Conform celui mai recent raport al FMI (World Economic Outlook - octombrie 2024), cresterea PIB-ului Romaniei este estimata sa ajunga la 1,9% in 2024 (in scadere de la 2,8%, estimarea anterioara din aprilie 2024) si sa se revitalizeze in 2025 la 3,3%.

La sfarsitul anului 2023, Planul National de Redresare si Rezilienta al Romaniei („PNRR”) se ridica la 28,5 miliarde EUR (14,9 miliarde EUR in imprumuturi, 13,6 miliarde EUR in granturi) si acopera 66 de reforme si 111 investitii (177 masuri), structurate pe 16 componente. In decembrie 2023, Romania a trimis Comisiei Europene a treia cerere de plata, in valoare de 2,7 miliarde EUR (1,9 miliarde EUR granturi si 0,8 miliarde EUR imprumuturi), care se adauga la cele 9,5 miliarde EUR primite pana in prezent. In octombrie 2024, Comisia Europeana a efectuat o evaluare preliminara pozitiva a acestei cereri de plata, confirmand indeplinirea satisfacatoare a 39 din 43 de etape pentru sprijinul nerambursabil si a 29 din 31 de etape pentru sprijinul sub forma de imprumut. Aceasta evaluare a inclus o revizuire a unui esantion semnificativ din punct de vedere statistic de documente, asigurand conformitatea cu reglementarile. Principalele reforme evidentiate in evaluare includ imbunatatiri ale sistemului de invatamant, ale pietei energiei electrice, ale administratiei fiscale si ale sistemului public de pensii. Comisia va solicita avizul Comitetului Economic si Financiar cu privire la aceste constatari. In urma evaluarii, tara va avea la dispozitie sase luni pentru a solutiona problemele identificate. In cazul in care aceste conditii nu sunt indeplinite, suma pro-rata corespunzatoare nu va fi platita.

Desi s-au inregistrat progrese substantiale in lupta globala impotriva inflatiei, provocarea ramane. Cresterea continua a preturilor in sectorul serviciilor, deficitul de forta de munca si riscurile potentiale de crestere a preturilor impun prudenta in declararea victoriei. Inflatia anuala in zona euro a scazut la 1,7% in septembrie 2024, de la 2,2% in august. Printre principalele componente, serviciile au inregistrat cea mai mare rata anuala in septembrie (3,9%), urmate de alimente, alcool si tutun (2,4%). Bunurile industriale neenergetice au ramas stabile la 0,4%, in timp ce energia a continuat sa scada la -6,1%.

Pe plan local, inflatia a continuat sa scada in septembrie 2024 (4,6% fata de o rata ridicata de 8,8% in septembrie 2023), desi a fost cea mai ridicata la nivelul UE. Cele mai semnificative cresteri de preturi din ultimul an au fost in sectorul serviciilor (+7,9%) si al alimentelor (+4,7%), in timp ce energia (-6,0%) si combustibilii (-1,3%) au fost factorii-cheie care au contribuit la decelerarea generala. La sedinta din august, Banca Nationala a Romaniei a revizuit prognoza de inflatie pentru sfarsitul anului 2024, in scadere de la 4,9% la 4%, si la 3,4% (de la 3,5% anterior) pentru sfarsitul anului 2025. Cu toate acestea, noile date si evaluari ar sugera ca rata anuala a inflatiei ar urma sa scada pana la sfarsitul anului 2024 pe o traiectorie fluctuanta si mai mare decat cea prezentata in prognoza pe termen mediu din august, potrivit BNR. In mod similar, proiectiile privind inflatia au fost revizuite in scadere si de alte institutii (de exemplu, potrivit FMI, inflatia din Romania ar trebui sa ajunga la 4,2% la sfarsitul anului 2024 si la 3,4% la sfarsitul anului 2025).

In ceea ce priveste politica monetara, Banca Nationala a Romaniei a mentinut dobanda cheie la 7% in prima jumatate a anului 2024 si a redus-o la 6,5% dupa doua reduceri consecutive de cate 25 puncte de baza, in iulie si, respectiv, august 2024. Aceasta decizie a fost influentata de imbunatatirea perspectivelor inflationiste pe termen scurt comparativ cu prognozele anterioare, recunoscand totodata persistenta incertitudinilor ridicate din jurul proiectiilor pe termen mai lung.

Cu privire la activitatea bancara, rata anuala de crestere a soldului brut al creditelor a ajuns la +8,4%* in termeni anuali la sfarsitul lunii august 2024, cu o rata anuala de crestere mai mult decat dubla fata de sfarsitul lunii septembrie 2023, sustinuta in mare masura de companii (+9,2%* in termeni anuali). Creditele acordate persoanelor fizice s-au redresat treptat, inversand evolutia negativa din perioada iunie - septembrie 2023 si intrand pe o rata de crestere anuala pozitiva incepand cu octombrie 2023.

Aceasta tendinta a continuat pe parcursul anului 2024, inregistrand o crestere anuala de +7,3%* pana la sfarsitul lunii august 2024. Aceasta crestere a fost determinata in mare masura de creditele de consum, care au sustinut o rata de crestere pozitiva si constanta, ajungand la +14,6%* an/an pana la sfarsitul lunii august 2024, fata de +1,7%* an/an la sfarsitul lunii septembrie 2023 si +4,2%* an/an la sfarsitul lunii decembrie 2023. Creditele pentru locuinte au avut o evolutie mai modesta, dar imbunatatita, ajungand la +2,6%* in termeni anuali pana in august 2024, in crestere fata de -1,2%* in termeni anuali la sfarsitul lunii septembrie 2023 si -0,5%* in termeni anuali la sfarsitul lunii decembrie 2023.

Dinamica anuala a depozitelor a crescut de peste doua ori la sfarsitul lunii august 2024 fata de sfarsitul lunii septembrie 2023, ajungand la +11,2%* an/an (fata de +5,5%* an/an la sfarsitul lunii septembrie 2023). Atat economiile persoanelor fizice, cat si cele ale companiilor au inregistrat o crestere anuala de doua cifre. Dupa un an de contractie, componenta in valuta a revenit pe crestere in T3'24, determinata in principal de intrarile mai mari pe segmentul companiilor (+7,1%* an/an la finele lunii august 2024), in timp ce intrarile in moneda locala s-au mentinut mai puternice pe segmentul persoanelor fizice (+19,9%* an/an la finele lunii august 2024).

In ceea ce priveste calitatea activelor, sectorul bancar romanesc ramane clasificat in categoria de risc scazut definita de ABE (NPL <3%, rata de acoperire > 55%). La sfarsitul lunii august 2024, rata NPL a crescut marginal la nivelul de 2,56% (fata de 2,4% la sfarsitul lunii decembrie 2023). Rata de acoperire a NPL s-a situat la un nivel ridicat, de 67% la sfarsitul lunii iunie 2024 (fata de 65% la sfarsitul lunii decembrie 2023).

Sistemul bancar romanesc ramane bine capitalizat, asa cum reiese din rata solida de acoperire a capitalului de 24,1% la sfarsitul lunii iunie 2024 (fata de 23,6% la sfarsitul lunii decembrie 2023), mai mare decat media UE (20,1% la sfarsitul lunii iunie 2024) si semnificativ peste cerintele globale de capital (17,2% la sfarsitul lunii martie 2024). Pe termen mediu, un potential factor negativ asupra pozitiei de capital ar putea fi implementarea directivei Basel IV (publicata la sfarsitul lunii mai 2024), care ar putea conduce la o crestere a cerintelor de capital pentru bancile romanesti de 3,6% din activele ponderate la risc („RWA”), in medie, pana la implementarea sa completa in 2028 (conform Raportului de stabilitate financiara al BNR, iunie 2024).

Sistemul bancar romanesc se remarca, de asemenea, printr-o pozitie solida de lichiditate, cu o rata de acoperire a lichiditatii de 241,6% la sfarsitul lunii august 2024 (fata de 281% la sfarsitul lunii decembrie 2023), ramanand cu mult peste cerinta minima de reglementare (100%) si media UE (163,2% la sfarsitul lunii iunie 2023).

* variatie la curs de schimb constant

Sursa: BRD Research, FMI, BNR, Raport privind tabloul de bord al riscurilor EBA T2 2024

3. ACTIVITATEA COMERCIALA

BRD asigura distributia produselor si serviciilor sale combinand prezenta fizica cu canalele la distanta. La 30 septembrie 2024, BRD detinea 388 de agentii (31 decembrie 2023: 423 de agentii, 30 septembrie 2023: 432 de agentii) si 222 zone self-service (24/7).

BRD a continuat sa avanseze in ceea ce priveste foaia sa de parcurs digital, prin implementarea unui nou proces de configurare credentiale pentru a spori securitatea clientilor. O alta facilitate importanta, care urmeaza sa fie lansata in curand, este reprezentata de RoPay - un serviciu de plata instant de proximitate si securizat prin cod QR, disponibil 24/7/365. Acest serviciu, simplu, usor de utilizat si gratuit, este o alternativa nationala la numerar si la alte metode de plata existente. BRD este printre primele banci din Romania care implementeaza acest serviciu.

Activitatea digitala a clientilor continua sa creasca, asa cum reiese din cresterea numarului de utilizatori ai aplicatiei de mobil YouBRD la peste 1,6 milioane (+24% an/an la sfarsitul lunii septembrie 2024), numarul mai mare de tranzactii efectuate prin intermediul aplicatiei (+29% an/an) si 500.000 clienti inregistrati in programul de loialitate cashback.

La 30 iunie 2024, BRD detinea o cota de piata de 10% in functie de totalul activelor.

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

RON mld	Sep-23	Dec-23	Sep-24	vs. Dec-23	vs. Sep-23
Retail	24.5	24.7	26.9	9.0%	10.0%
Persoane fizice	23.3	23.5	25.3	7.9%	8.5%
Companii foarte mici	1.2	1.3	1.6	28.9%	40.0%
Non-retail	15.2	15.9	18.7	17.4%	23.0%
IMM-uri	5.7	5.7	7.1	23.4%	23.9%
Mari clienti	9.5	10.2	11.6	14.0%	22.4%
Total credite nete	39.7	40.6	45.6	12.3%	14.9%
Creante din leasing financiar	1.7	1.7	2.0	15.6%	18.5%
Total credite nete, inclusiv leasing	41.3	42.3	47.6	12.4%	15.1%

Soldul creditelor nete (inclusiv leasing) a ajuns la 47,6 miliarde RON, in crestere cu +15,1% fata de 30 septembrie 2023, alimentat de activitatea de creditare semnificativa pe toate liniile.

Segmentul companiilor si-a pastrat contributia ridicata la performanta creditarii, inregistrand o crestere de +23,0% comparativ cu sfarsitul lunii septembrie 2023, in timp ce creditarea pe segmentul retail si-a imbunatatit semnificativ dinamica, crescand de la +4,1% an/an la sfarsitul lunii septembrie 2023 la +10,0% an/an la sfarsitul lunii septembrie 2024.

Primele noua luni ale anului 2024 au fost remarcabile din punct de vedere al productiei de credite pentru persoane fizice, cu volume record inregistrate pentru fiecare dintre cele trei trimestre si pentru o perioada de noua luni. Productia de credite pentru persoane fizice in primele 9 luni din 2024 a ajuns la 8,4 miliarde RON, marcand o crestere de +48,4% an/an, cu cifre solide atat la creditele de consum, cat si la cele pentru locuinte. Productia de credite de consum a inregistrat 5,4 miliarde RON in perioada analizata (+40,4% an/an fata de primele 9 luni din 2023), in timp ce productia de credite pentru locuinte a crescut cu +65,7% an/an fata de primele 9 luni din 2023, apropiindu-se de aproape 3 miliarde RON. Aceste realizari subliniaza angajamentul ferm al BRD de a prioritiza nevoile clientilor. Soldul creditelor acordate persoanelor fizice a crescut cu +8,5% an/an la sfarsitul lunii septembrie 2024. In plus, companiile mici au contribuit la aceasta dinamica pozitiva, soldul creditelor nete crescand cu 40,0% an/an la sfarsitul lunii septembrie 2024, gratie imbunatatirii proceselor de creditare si a ofertei de produse standard, precum si participarii eficiente in cadrul programelor guvernamentale.

Finantarea companiilor a inregistrat o performanta puternica, soldul creditelor nete crescand cu +23,0% an/an la sfarsitul lunii septembrie 2024. Cresterea volumului a fost condusa de companiile mari, care au inregistrat o crestere de +22,4% an/an a soldului creditelor nete la sfarsitul lunii septembrie 2024, urmate de IMM-uri, care au inregistrat o crestere de +23,9% an/an a soldului creditelor nete la sfarsitul lunii septembrie 2024, inclusiv prin programele guvernamentale. Astfel, in primele 9 luni din 2024, BRD a continuat sa sustina mediul de afaceri romanesc si prin participarea activa la programele de finantare a IMM-urilor si a celor cu capitalizare medie, precum programele IMM Plus, Rural Plus, Credit Agricol, APIA, Construct Plus sau Prod Plus, fiind prezenta in sectoare precum agricultura, constructiile sau

industria prelucratoare. In plus, dintre beneficiarii schemei de ajutor de stat finantate din PNRR „Digitalizarea IMM-urilor”, peste 600 de companii selectate in program au ales pana in prezent BRD ca banca partenera pentru implementarea proiectelor de investitii. BRD ofera servicii specializate IMM-urilor inscrise in program, verifica respectarea conditiilor impuse de Program (ca urmare a parteneriatului incheiat intre BRD si Ministerul Investitiilor si Proiectelor Europene) alaturi de o oferta competitiva in ceea ce priveste serviciile bancare zilnice si acordarea de credite.

In plus, activitatea de leasing a mentinut o traiectorie de crestere puternica, +18,5% an/an la sfarsitul lunii septembrie 2024. Angajata in continuare in promovarea investitiilor durabile, BRD a stabilit un nou parteneriat cu Fondul European de Investitii (FEI) in august 2024 pentru implementarea instrumentului financiar de sustenabilitate. Acest instrument reprezinta un produs de garantare de tip garantii de portofoliu ce se subscrie pilonului de instrumente financiare din cadrul PNRR si vizeaza oferirea de suport companiilor si proceselor de afaceri in adaptarea la schimbarile climatice si facilitarea tranzitiei verzi, cu impact major asupra calitatii vietii si contribuind semnificativ la obiectivul Uniunii Europene de atingere a neutralitatii climatice pana in 2050.

BRD a continuat sa demonstreze angajamentul sau ferm de a sprijini tranzitia spre sustenabilitate. Pana la sfarsitul lunii septembrie 2024, productia cumulata de finantare sustenabila a BRD, pe parcursul ultimilor 3 ani, a ajuns la peste 1,1 miliarde EUR, depasind deja obiectivul de 1 miliard EUR stabilit initial pentru sfarsitul anului 2025. In primele 9 luni din 2024, finantarea sustenabila a BRD a ajuns la aproape 1 miliard RON, sprijinind cu prioritate proiectele pentru energia regenerabila si de responsabilitate sociala. BRD se angajeaza sa extinda aceste initiative pentru a promova un viitor mai sustenabil si mai durabil. Amintim ca T1 2024 a fost marcat de o tranzactie de referinta pe piata din Romania si anume o tranzactie inovatoare de transfer sintetic al riscurilor semnificative (SRT) incheiata intre BRD si IFC (membra a Grupului Bancii Mondiale) avand la baza un portofoliu de referinta de 700 milioane EUR. Aceasta tranzactie permite eliberarea de capital pentru BRD cu scopul de a creste capacitatea de finantare a proiectelor cu impact asupra durabilitatii in Romania (peste 300 milioane EUR destinati initiativelor legate de clima si companiilor mici detinute de femei).

Structura **depozitelor** clientilor la nivel de Grup a evoluat dupa cum urmeaza:

RON mld	Sep-23	Dec-23	Sep-24	vs. Dec-23	vs. Sep-23
Retail	38.6	40.8	42.4	4.0%	9.9%
Persoane fizice	32.5	34.1	35.8	5.0%	10.1%
Companii foarte mici	6.1	6.7	6.6	-1.0%	8.6%
Non-retail	22.0	21.6	23.0	6.2%	4.5%
IMM-uri	8.8	9.4	9.7	3.4%	10.2%
Mari clienti	13.2	12.3	13.3	8.4%	0.7%
Total depozite	60.6	62.4	65.4	4.8%	7.9%

Baza de depozite a continuat sa creasca in mod constant in primele noua luni ale anului 2024, desi si-a redus ritmul comparativ cu prima jumatate a anului, ajungand la +7,9% an/an la sfarsitul lunii septembrie 2024. Depozitele retail, o sursa stabila si semnificativa de finantare, au crescut cu +9,9% an/an, cu o crestere constanta a depozitelor la termen ale persoanelor fizice (+28% an/an). Depozitele companiilor au inregistrat o crestere de +4,5% an/an, alimentata de intrarile nete mai mari din partea clientilor IMM (+10,2% an/an la sfarsitul lunii septembrie 2024), in timp ce segmentul companiilor mari a inregistrat o crestere usoara comparativ cu anul precedent.

In ceea ce priveste evolutia principalelor componente ale venitului net bancar, aceasta se regaseste la sectiunea „Rezultate financiare”.

ACTIVITATEA FILIALELOR

BRD SOGELEASE IFN SA

La 30 septembrie 2024, creantele nete din activitatea de leasing ale BRD Sogelease au crescut cu +18,5% in dinamica anuala, pana la 1.956 milioane RON. Volumul finantarilor nou acordate a crescut la 974,9 milioane RON in 2024, +3% an/an. Activitatea BRD Sogelease a mentinut tendinta ascendenta in perioada analizata. Produsele de leasing financiar au continuat sa fie accesate in special de IMM-uri, dar si de companii mari din diverse domenii de activitate: constructii, transporturi si logistica, precum si productia industrială. Performantele BRD Sogelease sunt o reconfirmare a produsului de leasing financiar ca o solutie de finantare accesibila si eficienta completand gama de produse oferite de catre Grupul BRD.

BRD FINANCE IFN SA

La 31 decembrie 2023 BRD Finance IFN SA se afla in proces de vanzare a intregului sau portofoliu de credite. La 30 septembrie 2024 BRD Finance IFN SA a vandut unei terte parti intregul sau portofoliu de credite, reclassificat anterior ca fiind detinut in vederea vanzarii. Conducerea intentioneaza sa inceteze activitatea si din aceasta perspectiva a apreciat ca principiul continuitatii activitatii pentru intocmirea situatiilor sale financiare nu este adecvat. Prin urmare, la 30 septembrie 2024 si la 31 decembrie 2023 situatiile financiare ale BRD Finance IFN SA au fost intocmite in conformitate cu IFRS, dar nu mai sunt pe baza principiului continuitatii activitatii. Pe aceasta baza a fost inclusa entitatea in situatiile financiare consolidate ale Grupului. Incepand cu 22 august 2024, entitatea nu a mai fost inregistrata ca institutie financiara nebanancara la Registrul national.

BRD ASSET MANAGEMENT SA

BRD Asset Management este liderul pe piata Fondurilor Deschise de Investitii (FDI) din Romania, cu o cota de piata de 22.31%* si 5.790 miliarde RON active in administrare la finalul lunii septembrie 2024. BRD Asset Management deserveste peste 150 mii de clienti prin cele 12 fonduri de investitii. BRD Asset Management a inregistrat o crestere a activelor in administrare de +59,4% an/an la finalul lunii septembrie 2024, pastrand prima pozitie pe piata fondurilor deschise de investitii obtinuta pentru prima data in istoria sa in aprilie 2024. Oferta diversificata de produse de investitii a BRD Aseest Management este destinata satisfacerii obiectivelor diverse ale clientilor nostri.

** 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 2024 cat si pentru perioadele comparative.

POZITIA FINANCIARA – ACTIVE

In primele 9 luni din 2024, activele totale ale Grupului au crescut cu 8,9% an/an (fata de 30 septembrie 2023) si cu 9,1% la nivelul Bancii. Comparativ cu sfarsitul anului 2023, activele totale au fost mai mari cu 3,2% atat la nivelul Grupului, cat si al Bancii.

Acestea au avut urmatoarea structura:

GRUPUL

Active (RONm)	Sep-23	Dec-23	Sep-24	% total	vs. Dec-23	vs Sep-23
Disponibilitati si asimilate	9,527	12,462	9,391	10.9%	-24.6%	-1.4%
Creante asupra institutiilor de credit	5,861	5,617	4,555	5.3%	-18.9%	-22.3%
Credite si avansuri acordate clientelei, nete	39,674	40,613	45,605	52.7%	12.3%	14.9%
Creante din leasing financiar	1,651	1,692	1,956	2.3%	15.6%	18.5%
Alte instrumente financiare	20,245	20,824	22,326	25.8%	7.2%	10.3%
Active imobilizate	1,562	1,645	1,693	2.0%	2.9%	8.4%
Alte active	965	996	1,002	1.2%	0.6%	3.9%
Total active	79,485	83,849	86,528	100.0%	3.2%	8.9%

BANCA

Active (RONm)	Sep-23	Dec-23	Sep-24	% total	vs. Dec-23	vs Sep-23
Disponibilitati si asimilate	9,527	12,462	9,391	11.2%	-24.6%	-1.4%
Creante asupra institutiilor de credit	5,846	5,602	4,555	5.4%	-18.7%	-22.1%
Credite si avansuri acordate clientelei, nete	38,989	40,202	45,197	53.8%	12.4%	15.9%
Alte instrumente financiare	20,252	20,838	22,314	26.6%	7.1%	10.2%
Active imobilizate	1,537	1,620	1,681	2.0%	3.8%	9.4%
Alte active	853	658	873	1.0%	32.7%	2.3%
Total active	77,004	81,381	84,012	100.0%	3.2%	9.1%

CREDITE SI AVANSURI CATRE CLIENTI

Primele noua luni ale anului 2024 au evidentiat o performanta puternica a creditelor si avansurilor nete acordate clientilor, soldul ajungand la 47,6 miliarde RON la finalul lunii septembrie 2024 (Grup: +15,1% an/an la sfarsitul lunii septembrie 2024, din care leasing +18,5%; Banca: +15,9%). Atat segmentul companiilor, cat si cel al persoanelor fizice au contribuit la aceasta expansiune, segmentul companiilor inasa au avut o influenta mai substantiala, dupa cum se detaliaza in capitolul 3.

DISPONIBILITATI SI ASIMILATE, CREDITE SI AVANSURI CATRE INSTITUTIILE DE CREDIT

Disponibilitatile si asimilate, precum si creantele asupra institutiilor de credit, au scazut cu aproape -9,3% an/an pentru Banca si -9,4% an/an pentru Grup, fata de sfarsitul lunii septembrie 2023. Comparativ cu sfarsitul anului, nivelul a scazut cu -22,8% an/an pentru Banca si cu -22,9% an/an pentru Grup. Scaderea an pe an s-a datorat, in principal, reducerii plasamentelor la institutiile de credit (de exemplu, reverse repo), in timp ce, in comparatie cu finalul anului, scaderea numerarului si a echivalentelor de numerar a contribuit, de asemenea, la aceasta dinamica. Aceste elemente reprezentau aproximativ 16,1% din activele totale ale Bancii si 16,6% pentru Grup la sfarsitul lunii septembrie 2024.

Rezervele minime obligatorii pastrate la Banca Nationala a Romaniei au reprezentat 35,5% din acest agregat la 30 septembrie 2024 (25,4% la sfarsitul lunii decembrie 2023 si 28,4% la finalul lunii septembrie 2023) la nivelul Grupului. Acestea au totalizat 4.953 milioane RON, in crestere cu 13,2% fata de 30 septembrie 2023 si 8,0% fata de 31 decembrie 2023, in principal determinata de cresterea depozitelor clientilor. Nivelul rezervelor minime obligatorii in RON si in valuta, aplicabil pasivelor cu maturitate reziduala sub 2 ani este de 8% si, respectiv 5%, nemodificat din mai 2015 pentru RON 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.

La sfarsitul lunii septembrie 2024, aceste elemente au totalizat 22,3 miliarde RON atat pentru Grup, cat si pentru Banca, reprezentand 25,8% din activele Grupului si 26,6% din activele Bancii. Aceasta reprezinta o crestere de aprox. 10,3% fata de sfarsitul lunii septembrie 2023 atat pentru Grup, cat si pentru Banca, determinata in principal de cresterea portofoliului de obligatiuni guvernamentale evaluate la cost amortizat si care include obligatiuni emise de Guvernul Romaniei, statul francez si Trezoreria SUA.

In mai 2024 a fost semnat Acordul de transfer de activitate catre o terta parte pentru vanzarea investitiei in asociatul BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA pentru intregul perimetru al Pilonului 2 si 3. In urma acestui acord, BRD-Groupe Société Générale a decis sa reclasifice investitia din Investitii in asociati in Active detinute in vederea vanzarii.

IMOBILIZARI CORPORALE SI NECORPORALE

Imobilizarile corporale si necorporale au crescut cu 8,4% fata de sfarsitul lunii septembrie 2023 pentru Grup si cu 9,4% pentru Banca si au reprezentat 2,0% din totalul activelor atat pentru Grup cat si pentru Banca, terenurile si cladirile reprezentand cea mai mare parte a componentei.

Valoarea totala a investitiilor realizate in primele noua luni din 2024 a fost de aproape 208 milioane RON atat pentru Grup cat si pentru Banca, comparativ cu aproape 183 milioane RON in aceeasi perioada din 2023 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-23	Dec-23	Sep-24	% total	vs. Dec-23	vs Sep-23
Sume datorate institutiilor de credit	8,158	9,396	9,776	11.3%	4.0%	19.8%
Sume datorate clientilor	60,585	62,406	65,387	75.6%	4.8%	7.9%
Alte pasive	2,027	3,185	2,148	2.5%	-32.6%	6.0%
Capitaluri proprii	8,716	8,862	9,217	10.7%	4.0%	5.8%
Total Datorii si Capitaluri proprii	79,485	83,849	86,528	100.0%	3.2%	8.9%

BANCA

Datorii si Capitaluri Proprii (RONm)	Sep-23	Dec-23	Sep-24	% total	vs. Dec-23	vs Sep-23
Sume datorate institutiilor de credit	5,976	7,226	7,487	8.9%	3.6%	25.3%
Sume datorate clientilor	60,813	62,642	65,669	78.2%	4.8%	8.0%
Alte pasive	1,911	3,048	2,046	2.4%	-32.9%	7.0%
Capitaluri proprii	8,305	8,465	8,810	10.5%	4.1%	6.1%
Total Datorii si Capitaluri proprii	77,004	81,381	84,012	100.0%	3.2%	9.1%

DATORII PRIVIND CLIENTELA

Grupul, precum si Banca, si-au consolidat si diversificat in continuare baza de depozite deja solida. La sfarsitul lunii septembrie 2024, sumele datorate clientilor au crescut cu 8% atat pentru Grup, cat si pentru Banca si reprezentau 75,6% din totalul pasivelor si capitalurilor proprii la nivel de Grup si 78,2% la nivel de Banca. Cresterea a rezultat in principal din intrarile mai mari de depozite la termen de la clientii persoane fizice si din avansul notabil al depozitelor de la clientii IMM.

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 12,6% din totalul datoriilor pentru Grup si 10% pentru Banca la 30 septembrie 2024.

Imprumuturile Grupului BRD de la Societe Generale au totalizat 8,0 miliarde RON (10,3% din total datorii) la sfarsitul lunii septembrie 2024. Printre acestea sunt incluse 5 imprumuturi de rang senior

nepreferential in valoare de 970 milioane EUR, si anume: 120 de milioane EUR in decembrie 2022 si 450 de milioane EUR in decembrie 2023 (reinnoire a imprumutului SNP din 2021), ambele cu o maturitate de 3 ani si o optiune call la 2 ani; 100 de milioane EUR cu un termen initial de 7 ani si o optiune call la 6 ani si 150 de milioane EUR cu un termen initial de 8 ani si o optiune call la 7 ani, ambele in decembrie 2023, 150 de milioane EUR in iunie 2024 cu un termen initial de 6 ani si o optiune call la 5 ani (reinnoire a imprumutului SNP din 2022) 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

Capitalurile proprii au crescut cu 5,8% pentru Grup si cu 6,1% pentru Banca in comparatie cu 30 septembrie 2023, in principal pe fondul reducerii rezervelor negative din reevaluarea instrumentelor de datorie evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, in contextul unei evolutii usor favorabile a curbei randamentelor obligatiunilor, comparativ cu aceeasi perioada a trecut.

Structura capitalurilor proprii a evoluat dupa cum urmeaza:

GRUPUL

Capitaluri proprii (RONm)	Sep-23	Dec-23	Sep-24	vs. Dec-23	vs Sep-23
Capital social	2,516	2,516	2,516	0.0%	0.0%
Alte rezerve	(1,518)	(1,157)	(1,061)	-8.4%	-30.1%
Rezultat reportat si rezerve de natura instrumentelor de capital	7,654	7,436	7,713	3.7%	0.8%
Interese care nu controleaza	64	68	49	-27.9%	-24.1%
Total capitaluri proprii	8,716	8,862	9,217	4.0%	5.8%

BANCA

Capitaluri proprii (RONm)	Sep-23	Dec-23	Sep-24	vs. Dec-23	vs Sep-23
Capital social	2,516	2,516	2,516	0.0%	0.0%
Alte rezerve	(1,518)	(1,157)	(1,061)	-8.4%	-30.1%
Rezultat reportat si rezerve de natura instrumentelor de capital	7,307	7,107	7,356	3.5%	0.7%
Total capitaluri proprii	8,305	8,465	8,810	4.1%	6.1%

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 ajuns la 68,8% la 30 septembrie 2024 pentru Banca (de la 64,2% la 31 decembrie 2023 si 64,1% la 30 septembrie 2023) si la 72,7% pentru Grup, inclusiv creantele din leasing financiar (de la 67,8% la 31 decembrie 2023 si 68,2% la 30 septembrie 2023).

REZULTATE FINANCIARE PENTRU 9 LUNI PANA LA 30 SEPTEMBRIE 2024

Situatia comparativa a veniturilor si cheltuielilor la nivelul Grupului pentru perioadele ianuarie – septembrie 2024 si ianuarie – septembrie 2023 este prezentata mai jos:

Milioane RON	9 luni pana la 30-Sep-2023	9 luni pana la 30-Sep-2024	Variatie
Venit net bancar	2,831	2,984	5.4%
- venituri nete din dobanzi	2,010	2,153	7.1%
- comisioane, nete	563	599	6.4%
- alte venituri bancare	258	233	-9.9%
Cheltuieli operationale	(1,390)	(1,512)	8.8%
- cheltuieli cu personalul	(706)	(755)	6.9%
- alte cheltuieli	(684)	(757)	10.7%
Rezultat operational brut	1,441	1,472	2.2%
Costul net al riscului	35	(136)	n.a.
Rezultat brut	1,476	1,336	-9.5%
Rezultat net	1,227	1,094	-10.9%
Profit atribuibil actionarilor societatii mama	1,214	1,096	-9.8%

Situatia comparativa a veniturilor si cheltuielilor la nivelul Bancii pentru perioadele ianuarie – septembrie 2024 si ianuarie – septembrie 2023 este prezentata mai jos:

Milioane RON	9 luni pana la 30-Sep-2023	9 luni pana la 30-Sep-2024	Variatie
Venit net bancar	2,728	2,884	5.7%
- venituri nete din dobanzi	1,910	2,065	8.1%
- comisioane, nete	540	572	5.8%
- alte venituri bancare	278	247	-11.2%
Cheltuieli operationale	(1,332)	(1,471)	10.4%
- cheltuieli cu personalul	(672)	(722)	7.4%
- alte cheltuieli	(660)	(749)	13.5%
Rezultat operational brut	1,396	1,413	1.2%
Costul net al riscului	28	(113)	-4.1x
Rezultat brut	1,424	1,299	-8.8%
Rezultat net	1,191	1,066	-10.5%

Veniturile totale ale Grupului BRD au crescut cu +5,4% an/an in primele 9 luni din 2024, datorita veniturilor nete din dobanzi si a veniturilor nete din comisioane.

Sustinute de o activitate de creditare robusta pe toate liniile, veniturile nete din dobanzi au crescut cu +7,1% an/an in primele 9 luni din 2024. Efectul de crestere indus de volume a fost moderat intr-o anumita masura de un efect negativ al ratei dobanzii reflectat in cresterea costurilor de finantare.

Veniturile nete din comisioane au crescut cu +6,4% an/an in primele 9 luni din 2024, in principal datorita cresterii activitatii clientilor in ceea ce priveste transferurile si cardurile, combinata cu o penetrare mai mare a pachetelor de servicii. Activitatile de creditare si de asigurare au adus, de asemenea, o contributie pozitiva la dinamica anuala, in timp ce veniturile din comisioanele aferente tranzactiilor in numerar s-au redus din cauza volumului mai scazut aferent persoanelor fizice si a cresterii costurilor de procesare a numerarului colectat de la companii.

Variatia categoriei alte venituri este asociata in principal unui provizion exceptional limitat inregistrat in T1 2024 si de vanzarea portofoliului de credite BRD Finance, partial compensata de o contributie pozitiva a activitatii de tranzactionare.

Cheltuielile operationale au crescut cu +8,8% an/an in primele 9 luni din 2024, in principal datorita noii taxe pe cifra de afaceri si a cresterii cheltuielilor cu personalul. Desi s-au inregistrat progrese substantiale in reducerea inflatiei (IPC a scazut de la 8,8% an/an in septembrie 2023 la 4,6% an/an in septembrie 2024, dar inca unul dintre cele mai ridicate din UE), provocarile se mentin, cu presiuni persistente asupra preturilor in multe sectoare de servicii. In ciuda unei politici stricte de gestionare a costurilor, aceste presiuni se reflecta si in baza noastra de costuri.

Cheltuielile cu personalul au crescut cu +6,9 % an/an, in principal din cauza cresterii salariilor si beneficiilor suplimentare, pe o piata a muncii extrem de competitiva. Contributiile cumulate efective la Fondul de garantare a depozitelor si Fondul de rezolutie au scazut la 43,5 milioane RON in 2024, de la 68,1 milioane RON in 2023.

Cu toate acestea, aceasta reducere de costuri a fost compensata in mare masura de introducerea unui nou impozit pe cifra de afaceri de 2% (calculat si platit trimestrial pe baza rezultatelor reale), care s-a ridicat la 94,8 milioane RON pentru primele 9 luni din 2024.

Evolutia cheltuielilor ce nu tin de personal (+0,5%, excluzand contributia la Fondul de garantare a depozitelor si Fondul de rezolutie si a noii taxe pe cifra de afaceri) reflecta in principal efectul combinat al cresterii cheltuielilor IT pentru sustinerea initiativelor noastre digitale, al castigurilor din vanzarea de bunuri imobiliare si al economiilor de costuri legate de inchiderea activitatii BRD Finance.

Veniturile operationale brute au atins 1.472 milioane RON in primele 9 luni din 2024 (+2,2% fata de primele 9 luni din 2023), in timp ce raportul cost/venit a crescut in totalitate ca urmare a noii taxe pe cifra de afaceri (50,7% in primele 9 luni din 2024 fata de 49,1% in primele 9 luni din 2023). Excluzand impactul taxei, raportul cost/venit s-a imbunatatit la 47,5% in primele 9 luni din 2024 de la 49,1% in primele 9 luni din 2023.

Calitatea portofoliului de credite a ramas solida in primele 9 luni din 2024, rata NPL ajungand la 2,37% la sfarsitul lunii septembrie 2024 (in crestere fata de minimul istoric de 1,9% la sfarsitul anului 2023, in principal din portofoliul retail, dar inca sub media sistemului bancar), in timp ce gradul de acoperire a NPL se situeaza la un nivel confortabil (78,55% la sfarsitul lunii septembrie 2024 vs 75,96% la sfarsitul anului 2023). Costul net al riscului a inregistrat o alocare neta de provizioane de 136 milioane RON in primele 9 luni din 2024, comparativ cu o eliberare neta de provizioane de 35 milioane RON in primele 9 luni din 2023, reflectand un nivel mai apropiat de cel caracteristic de-a lungul unui ciclu economic.

Rezultatul net al Grupului BRD a fost de 1.094 milioane RON in primele 9 luni din 2024, de la 1.227 milioane RON in aceeaasi perioada a anului 2023 (-10,9% an/an), sustinut de o activitate comerciala puternica pe toate liniile, partial diminuat de noul impozit pe cifra de afaceri si de costurile de risc. ROE s-a situat la 16,1% in primele 9 luni din 2024, fata de 20,9% in primele 9 luni din 2023, ROA a fost de 1,7% in primele 9 luni din 2024 (fata de 2,1% in primele 9 luni din 2023).

Performanta Bancii a urmat o traiectorie similara cu cea a Grupului, cu un rezultat net de 1.066 milioane RON in primele 9 luni din 2024 fata de 1.191 milioane RON in primele 9 luni din 2023.

Nici veniturile Bancii, nici cele ale Grupului nu depind de un singur client sau de un grup de clienti conectati; prin urmare, nu exista riscul ca pierderea unui client sa afecteze semnificativ nivelul veniturilor.

Evenimente ulterioare datei raportarii:

Nu a fost identificat niciun eveniment ulterior datei de raportare.

ADECVAREA CAPITALULUI (BANCA)

RONm	Sep-23	Dec-23	Sep-24
Fonduri proprii de nivel 1	5,975	6,859	8,229
Fonduri proprii de nivel 2	1,244	1,244	1,244
Fonduri proprii totale	7,219	8,103	9,473
Total cerinta de capital	2,846	2,823	2,750
Risc de credit (inclusiv risc de contrapartidă)	32,604	32,769	31,755
Risc de piata	223	139	257
Risc operational	2,575	2,238	2,229
Risc CVA (Ajustarea valorii creditului)	179	145	165
Valoarea totala a expunerilor la risc	35,581	35,291	34,406
Rata fondurilor proprii totale	20.3%	23.0%	27.6%
Rata fondurilor proprii de nivel 1	16.8%	19.4%	23.9%

* Rata fondurilor proprii totale la finalul lunii septembrie 2024 este preliminară

La nivelul Bancii, rata fondurilor proprii totale a ajuns la 27,6%* la 30 septembrie 2024, fata de 23,0% la 31 decembrie 2023 si 20,3% la 30 septembrie 2023.

Rata fondurilor proprii de nivel I a fost de 23,9%* la 30 septembrie 2024, fata de 19,4% la 31 decembrie 2023 si 16,8% la 30 septembrie 2023.

La 30 septembrie 2024, fondurile proprii ale Grupului BRD includ fonduri proprii de nivel 1 de baza (CET1) si instrumente de fonduri proprii de nivel 2.

Cresterea in dinamica anuala a fondurilor proprii se explica in principal prin majorarea capitalului de nivel 1, la 8.229 milioane RON la 30 septembrie 2024 fata de 5.975 milioane RON la 30 septembrie 2023, in principal datorita aplicarii art. 468 din CRR3 (OCI - quick fix, conform Regulamentului (UE) 2024/1623) care prevede un tratament temporar al castigurilor si pierderilor nerealizate aferente instrumentelor de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global si integrarea profitului raportat aferent anului 2023.

Diminuarea in dinamica anuala a valorii totale a expunerii la risc (RWA) este explicata, in principal, prin masurile temporare de reducere a ponderei de risc aplicate expunerilor suverane fata de statul roman denumite in EUR, in baza art. 500a din CRR3, si tranzactiei SRT incheiata cu IFC in T1 2024. Aceasta contractie a RWA a fost compensata de efectul activitatii dinamice de creditare pe toate segmentele de activitate.

Rata de adecvare a capitalului la nivelul Bancii, excluzand noile tratamente temporare reglementare (implementate prin articolul 468 si articolul 500a din CRR3 in iulie 2024), se situeaza putin sub 23%.

5. CONCLUZII

In ceea ce priveste cresterea economica, inceputul anului 2024 parea promitator, potentialul de crestere fiind stimulat de un mediu macroeconomic favorabil si de cresterea puterii de cumparare, alaturi de intrarile de fonduri europene. Cu toate acestea, economia Romaniei s-a confruntat cu o incetinire, scazand la 0,7% in prima jumatate a anului, cel mai scazut nivel din 2013, coborand de pe podiumul european cu care s-a familiarizat.

In ciuda persistentei unui mediu dificil, BRD a inregistrat o performanta comerciala solida si si-a mentinut rolul vital de partener de incredere al clientilor sai si al economiei romanesti.

La sfarsitul lunii septembrie 2024, soldul creditelor nete, inclusiv finantarea prin leasing, a avansat cu +15,1% fata de aceeaasi perioada a anului trecut, fiind sustinut de contributia tuturor segmentelor. Creditele acordate pe segmentul persoanelor fizice au atins noi niveluri record, beneficiind de cererea solida atat pe segmentul locuintelor, cat si pe cel al produselor de consum. Creditarea companiilor a mentinut o performanta solida, de +23% in dinamica anuala, companiile mari fiind cele mai performante in ceea ce priveste cresterea volumelor, urmate de o dinamica puternica a IMM-urilor, inclusiv prin intermediul programelor guvernamentale.

Baza de depozite a mentinut o crestere constanta, +8% in dinamica anuala la sfarsitul lunii septembrie 2024, alimentata de intrari mai mari din partea ambelor segmente, retail si non-retail.

Pe partea digitala, BRD a continuat sa avanseze in ceea ce priveste foaia sa de parcurs, cu implementarea unui nou proces de configurare credentiale pentru a spori securitatea clientilor. In plus, BRD este printre primele banci care va lansa serviciul RoPay, un serviciu de plata instantant prin mobil, de proximitate si securizata prin cod QR, disponibil 24/7/365. Acest serviciu, gratuit, este o alternativa nationala la metodele de plata instant existente in prezent, fiind simplu si usor de utilizat. In general, activitatea digitala a clientilor continua sa creasca, dupa cum reiese din cresterea numarului de utilizatori ai aplicatiei mobile YouBRD la peste 1,6 milioane (+24% de la an la an), numarul mai mare de tranzactii efectuate prin intermediul aplicatiei (+29% de la an la an) si 500 mii de clienti inscrisi in programul de fidelitate cashback.

Performanta comerciala solida s-a tradus in rezultate bune inregistrate pe parcursul primelor noua luni din anul 2024, cu venituri in crestere, cu toate acestea intr-un mediu mai putin favorabil de rate ale dobanzilor. Cheltuielile operationale au fost afectate de noua taxa pe cifra de afaceri (2% din venituri, incepand cu 2024), de piata muncii concurentiala si de efectele inflatiei. Evolutia costului net al riscurilor reflecta un nivel mai apropiat de cel caracteristic de-a lungul unui ciclu economic, in timp ce indicatorii privind calitatea activelor raman solizi, cu o rata scazuta a creditelor neperformante, NPL, si o rata de acoperire confortabila. ROE ramane la un nivel ridicat, de 16% in primele 9 luni din 2024, contrar evolutiei costului net al riscurilor si a noii taxe pe cifra de afaceri.

Pentru viitor, BRD isi mentine angajamentul de a sprijini economia romaneasca, de a crea valoare pentru toti partenerii sai si de a juca un rol cheie in promovarea unui viitor mai bun si durabil.

Raportul financiar interimar pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2024 nu a fost auditat.

Delphine Mireille GARCIN - MEUNIER

Președinte al Consiliului de Administratie

Simona PRODAN

Director Executiv Financiar

Maria ROUSSEVA

Director General