

Erste Group capitalizare solidă, confirmată de rezultatele testelor de stres

- **Indicele calculat Tier 1¹ (raportat la riscul total) estimat la 8,0%, în 2011, în scenariul cel mai pesimist (inclusiv luând în calcul un risc suveran suplimentar), comparativ cu 9,2% la sfârșitul lui 2009**

Erste Group Bank AG a participat la testele de stres din 2010 desfășurate la nivel european sub coordonarea Comitetului European al Supraveghetorilor Bancari (CESB), în cooperare cu Banca Centrală Europeană și Banca Națională a Austriei. Acest test de stres se adaugă programelor de teste de stres derulate în mod regulat de Erste Group și de Banca Națională a Austriei în vederea evaluării impactului potențial al evoluțiilor economice negative asupra gradului de adecvare a capitalului băncilor.

Acest exercițiu s-a derulat pe baza scenariilor, metodologiei și a ipotezelor furnizate de CESB (raportul agregat este publicat pe pagina de internet a CESB²). Ipotezele au fost ajustate de către Banca Națională a Austriei (BNA) pentru a reflecta cât mai riguros contextul specific din Europa Centrală și de Est. Această modificare a dus la o abordare mai strictă față de parametrii propuși de CESB. În consecință, dacă ar fi fost calculat în conformitate cu parametrii CESB, indicele Tier 1 estimat ar fi fost cu mult mai mare decât cel din scenariul furnizat de Banca Națională a Austriei.

Pe baza șocului prezumat în cadrul scenariului advers, valoarea calculată a indicelui de capital Tier 1 consolidat s-ar modifica la 8,1% în 2011, față de 9,2% la finele anului 2009. Scenariul care include un risc suveran suplimentar ar spori impactul asupra indicelui de capital Tier 1 cu 0,1 puncte procentuale, ajungând astfel la 8,0% la finele anului 2011, față de valoarea minimă obligatorie de 4%.

„Suntem foarte mulțumiți de rezultatele testului de stres” a declarat Andreas Treichl, CEO Erste Group, „în special având în vedere că parametrii aplicați băncilor austriece au fost mai stricți decât cei stabiliți de CESB. Cu un indice Tier 1 calculat la 8,0% în 2011 în cazul scenariului cel mai pesimist, banca noastră a trecut testul cu o marjă suplimentară de capital de 2.822 mil. euro, nivel confortabil superior pragului minim de 6% definit exclusiv pentru acest exercițiu. Acest lucru este cu atât mai important pentru Erste Group, cu cât indicele nostru de capital Tier 1 de 9,2% la finele anului 2009 nu era cel mai mare în contextul european. Deși, în principiu, nu avem nimic împotriva clasamentelor, trebuie remarcat faptul că, în general, băncile de retail cu un procent de active ponderate la risc mai ridicat decât alte instituții financiare tind să aibă indici de capital mai scăzuți, ceea ce, după părerea noastră, nu indică în nici un fel faptul că au un model de afaceri cu un grad de risc mai ridicat. Este cunoscut faptul că, în prezent, creditele pentru segmentul IMM-urilor necesită de până la de zece ori mai mult capital față de expunerile la oricare dintre riscurile suverane din cadrul Uniunii Europene. Strategia Erste Group este de a ne concentra în continuare pe oferirea serviciilor retail și pentru IMM-uri în partea de est a Uniunii Europene.”

¹ Indicele de capital Tier 1 utilizat în acest comunicat se referă întotdeauna la indicele Tier 1 bazat pe riscul total, inclusiv capitalul hibrid și capitalul participativ.

² A se vedea <http://www.c-esb.org/EU-wide-stress-testing.aspx>

Prezentare generala a ipotezelor de lucru și a procedurii testului de stres

Testele de stres, prin natura lor, sunt concepute să simuleze evenimente posibile, dar care reprezintă situații extreme și rare.

- **Ipoteze macroeconomice**

Ipotezele referitoare la creșterea PIB în Europa Centrală și de Est au fost ajustate de către Banca Națională a Austriei (BNA). Această modificare a dus la o abordare mai strictă față de parametrii propuși de CESB.

Rate anuale de creștere PIB	Banca Națională a Austriei				CESB			
	Scenariu de bază		Scenariu advers		Scenariu de bază		Scenariu advers	
	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011
Republica Cehă	1.3%	2.6%	-0.2%	-2.8%	1.4%	1.8%	0.9%	0.6%
Ungaria	-0.2%	2.5%	-2.2%	-3.9%	0.9%	3.2%	-0.2%	1.6%
România	0.8%	3.1%	-1.2%	-3.3%	-0.7%	3.6%	-1.8%	2.1%
Republica Slovacă	4.1%	4.5%	2.8%	-0.1%	1.9%	2.6%	0.8%	-0.6%
Croația	-0.1%	1.8%	-1.6%	-3.6%	4.4%*	4.8%*	3.6%*	3.5%*
Serbia	2.0%	3.0%	-0.1%	-3.4%	4.4%*	4.8%*	3.6%*	3.5%*
Ucraina	3.7%	4.1%	1.7%	-2.3%	4.4%*	4.8%*	3.6%*	3.5%*

* Incluse în categoria "restul țărilor" în parametrii CESB

- **Ipoteze privind P&L și bilanț**

Toate calculele au fost bazate pe rezultatele efective de la sfârșitul anului 2009. Ambele scenarii – atât scenariul de bază 2010 - 2011, cât și scenariul advers 2010 – 2011, se bazează pe un set de ipoteze comune și pe scenariile macroeconomice furnizate.

De exemplu, pe segmentele cheie ale activității noastre a fost luată în considerare o creștere zero, cu excepția rostogolirii creditelor ajunse la scadență.

Venitul operațional a fost afectat de o reducere a venitului net din dobânzi, ca urmare a presiunii asupra marjelor, a lipsei de generare de afaceri noi, a menținerii unei rate a dobânzii scăzute și a ajungerii la scadență a activelor cu randament ridicat. Un alt impact negativ asupra venitului operațional s-a considerat a fi cauzat și de scăderea venitului din comisioane, în urma nivelului redus de tranzacții și a unui rezultat de tranzacționare inferior. Deși s-a luat în considerare un anumit nivel de control al costurilor, nu s-au luat în calcul inițiative suplimentare de reducere a acestora.

Aplicarea sistematică de modificări esențiale a probabilităților de default a activelor din portofoliul bancar a dus la costuri de risc crescute care, la rândul lor, au dus la reducerea bazei de capital în scenariul advers. Creșterea semnificativă a activelor ponderate la risc astfel rezultată a contribuit de asemenea la rezultatul final. Activele ponderate la risc au valori crescute dat fiind că Erste a adoptat o abordare mai strictă și a cumulat activele în cea mai slabă clasă de rating.

al nivelurilor ridicate ale datoriei suverane asupra economiilor UE, care nu fusese inclus în scenariul testului de stres inițial. Prin urmare, expunerii suverane i-au fost aplicate prezumții de pierdere (haircuts) foarte stricte, între 4,7% (Germania) și 23,1% (Grecia) privind portofoliul de tranzacționare, ceea ce a dus la pierderi adiționale. Procentul prezumției de pierdere estimată pentru Austria a fost de 5,6%.

Deși expunerii suverane din portofoliul bancar nu i s-au aplicat prezumții de pierdere, restul portofoliului bancar a fost testat din nou pentru a reflecta presupusa deteriorare ulterioară a mediului macroeconomic.

Expunerea netă ia în considerare acoperirile de risc, garanțiile și colateralul, unde este cazul.

Definiții:

- Venit înainte de depreciere = Profit operațional înainte de riscurile de cost
- Pierderi cu deprecierea = Provizioane de risc
- Rată pierderi = Costuri de risc raportate la media creditelor către clienți în %
- Portofoliul bancar cuprinde elemente de bilanț cum ar fi: credite către bănci, credite către clienți, precum și trei linii de active financiare (FV, AfS și HTM), în timp ce portofoliul de tranzacționare este, în mare, identic cu linia "Active tranzacționate" din bilanț.
- Expunerea suverană este compusă din toate expunerile incluse în bilanț (inclusiv titlurile de valoare, credite și avansuri) la entități suverane din Uniunea Europeană (organisme guvernamentale centrale și locale, inclusiv primării), cu excepția băncilor centrale.

Rezultatele testului de stres, detaliat

Rezultate actuale

La 31 decembrie 2009	M euro
Total capital Tier 1	11,486
Total capital obligatoriu	15,845
Total active ponderate la risc	125,486
Venit înainte de depreciere (inclusiv cheltuielile operaționale)	3,771
Depreciere active financiare în portofoliul bancar	- 2,057
Rată pierderi la expunere corporate la 1 an (%) ³	1,22%
Rată pierderi la expunere retail la 1 an (%) ⁴	2,12%
Indicele Tier 1 (%)	9,2%

Rezultatele scenariilor testelor de stres

Testele de stres s-au bazat pe o serie de ipoteze comune simplificatoare (ex. bilanț constant, tratament uniform al expunerii pe valori mobiliare). Astfel, informațiile relative scenariilor de referință sunt furnizate doar pentru realizarea de comparații. Nici scenariul de referință, nici cel advers nu trebuie sub nicio formă privite ca o previziune.

Scenariu de bază la 31 decembrie 2011⁵	Mil euro
Total capital Tier 1 după scenariul de bază	12,798
Total capital obligatoriu estimat după scenariul de bază	17,218
Total active ponderate la risc estimate după scenariul de bază	122,982

Indicele Tier % după scenariul de bază	10,4%
--	-------

Scenariu advers la 31 decembrie 2011	Mil euro
Total capital Tier 1 după scenariul advers	11,968
Total capital obligatoriu după scenariul advers	16,388
Total active ponderate la risc după scenariul advers	147,179

Estimare venit înainte de depreciere cumulat la 2 ani după scenariul advers (inclusiv cheltuielile operaționale)	7,010
Estimare depreciere cumulată la 2 ani active financiare în portofoliul bancar după scenariul advers	-5,185
Estimare pierderi cumulate la 2 ani în portofoliul de tranzacționare după scenariul advers	-116

Estimare rată pierderi la 2 ani la expuneri corporate (%) după scenariul advers	3,07%
Estimare rată pierderi la 2 ani la expuneri retail (%) după scenariul advers	4,78%

Estimare indice Tier 1 (%) după scenariul advers	8,1%
--	------

Șoc suveran adițional scenariului pesimist la 31 decembrie 2011	Mil euro
Depreciere adițională active financiare în portofoliul bancar după șocul suveran	-171
Pierderi adiționale la expunerea suverană în portofoliul de tranzacționare după	-346

șocul suveran

Estimare rată pierderi la 2 ani la expuneri corporate (%) după scenariul advers și șocul suveran	3,21%
Estimare rată pierderi la 2 ani la expuneri retail (%) după scenariul advers și șocul suveran	4,90%
Estimare indice Tier 1 (%) după scenariul advers și șocul suveran	8,0%
Capital suplimentar necesar pentru a atinge un indice Tier 1 de 6% în scenariul advers 1 + șoc suveran suplimentar, la finele anului 2011	0

Defalcarea expunerii suverane

la 31 martie 2010

mil EUR	Expuneri brute (după deprecieri)	din care portofoliul bancar	Din care portofoliul de tranzacționare	Expuneri brute (după deprecieri)
Austria	5.795	5.473	322	5.348
Belgia	212	212	0	212
Bulgaria	151	126	25	151
Cipru	12	12	0	12
Republica Cehă	5.334	4.156	1.179	5.230
Danemarca	22	22	0	22
Estonia	2	0	2	2
Finlanda	88	88	0	88
Franța	342	308	34	342
Germania	1.142	1.057	85	1.141
Grecia	757	748	8	757
Ungaria	2.864	2.500	364	2.732
Islanda	41	0	41	41
Irlanda	105	105	0	105
Italia	1.223	1.223	0	1.223
Latvia	77	33	44	77
Liechtenstein	0	0	0	0
Lituania	44	44	0	44
Luxemburg	0	0	0	0
Malta	28	28	0	28
Olanda	93	89	4	93
Norvegia	0	0	0	0
Polonia	692	570	121	692
Portugalia	270	270	0	270
România	2.492	1.950	542	2.488
Slovacia	3.880	2.955	925	3.878
Slovenia	131	129	2	125
Spania	233	208	25	233
Suedia	33	22	11	33
Marea Britanie	67	67	0	67
TOTAL	26.129	22.394	3.736	25.434

Pentru mai multe informații, vă rugăm contactați:

Erste Group, Relații cu Investitorii, Graben 21, 1010 Vienna, Austria, Fax: +43 (0) 5 0100 9 13112

 Gabriele Werzer,
 Thomas Sommerauer,
 Peter Makray,

 Tel. +43 (0) 5 0100 Ext. 11286,
 Tel. +43 (0) 5 0100 Ext. 17326,
 Tel. +43 (0) 5 0100 Ext. 16878,

 E-mail: gabriele.werzer@erstegroup.com
 E-mail: thomas.sommerauer@erstegroup.com
 E-mail: peter.makray@erstegroup.com

 Puteți descărca acest text și de pe pagina noastră oficială, accesând <http://www.erstegroup.com/investorrelations> la secțiunea știri.

Erste Group este unul dintre cei mai mari furnizori de servicii financiare din Europa Centrală și de Est. Cei peste 54.000 de angajați ai săi deservesc peste 16 milioane clienți, în peste 3.000 sucursale din opt țări (Austria, Republica Cehă, Slovacia, România, Ungaria, Croația, Serbia și Ucraina). La data de 30 septembrie 2008, totalul activelor deținute de Erste Group era de 209,4 miliarde EUR, profitul net de 1.463,0 milioane EUR, iar rentabilitate capitalului angajat de 21,7 %.