

Economia României

23 februarie 2022

Performanța financiară a sectorului bancar în ameliorare în 2021

- Banca Națională a României (BNR) a publicat astăzi statisticile cu privire la evoluția rezultatelor agregate la nivelul sectorului bancar intern în trimestrul IV și anul 2021.
- Datele confirmă consolidarea tendinței de ameliorare a performanței financiare a sectorului bancar în ultimul trimestru al anului trecut, evoluție susținută de continuarea ciclului investițional post-pandemie în sfera economiei reale, deciziile și semnalele de politică monetară și scăderea ratei creditelor neperformante.
- Astfel, conform datelor comunicate astăzi activele totale ale sectorului bancar intern s-au majorat cu un ritm trimestrial de 6,1% și o dinamică anuală de 14,2% la 639,7 miliarde RON în trimestrul IV, nivel record, după cum se poate observa în primul grafic din partea dreaptă.
- În anul 2021 activele totale ale sectorului bancar au consemnat un avans mediu anual de 12,81%, evoluție susținută de redinamizarea economiei reale (estimările semnal ale Institutului Național de Statistică exprimă creșterea PIB-ului cu 5,6% an/an).
- Totodată, statisticile BNR arată și majorarea rezultatului financiar net agregat la nivelul sectorului bancar din România cu 63,9% an/an la 8,29 miliarde RON în 2021, dinamică susținută și de lansarea ciclului monetar post-pandemie, precum și de tendința de scădere a ratei creditelor neperformante.
- Astfel, indicatorul rentabilitatea activelor (ROA) s-a ameliorat de la 0,95% în 2020 la 1,38% în 2021, aspect evidențiat în al doilea grafic din partea dreaptă.
- De asemenea, indicatorul rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE) a crescut de la 8,66% în 2020 la 13,45% în 2021.
- În ceea ce privește indicatorul de solvabilitate la nivelul sectorului bancar se evidențiază menținerea la valori ridicate, cu mult peste minimul reglementat – astfel, la final de 2021 acesta s-a situat la 22,26%, în diminuare comparativ cu 25,14% la sfârșit de 2020.
- Nu în ultimul rând, conform BNR rata creditelor neperformante s-a diminuat de la 3,83% în decembrie 2020 la 3,35% în decembrie 2021, nivel minim istoric, după cum se poate observa în ultimul grafic din partea dreaptă.
- În sfera sectorului bancar ne așteptăm la consolidarea performanței financiare pe termen scurt și mediu, pe fondul continuării ciclului investițional post-pandemie, ciclului monetar derulat de banca centrală și perspectivelor de digitalizare și implementare a cadrului ESG.
- De altfel, premisele favorabile pentru sectorul bancar din România sunt evidențiate și de majorarea expunerii băncilor străine, aspect reflectat în ultimul grafic alăturat.
- De asemenea, atragem atenția cu privire la potențialul ridicat de fuziuni și achiziții pe plan intern, mai ales în contextul gradului ridicat de concurență exercitat de platformele de fintech.
- Nu în ultimul rând, dezvoltarea serviciilor bancare de investiții, implementarea normelor de reglementare și plasarea excedentului de lichiditate reprezintă provocări pe termen mediu pentru sectorul bancar din România.
- Printre factorii de risc la adresa evoluției sectorului bancar intern pe termen scurt se menționează: dinamica pandemiei; posibilitatea incidenței unor ajustări la nivelul pieței imobiliare și în sfera piețelor de capital; deciziile de politică economică din România (inclusiv ritmul reformelor structurale); climatul geo-politic regional.

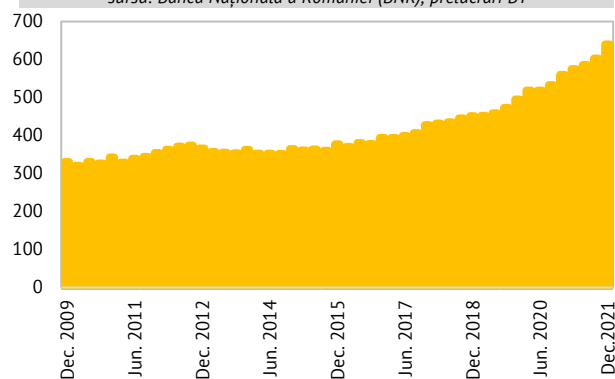
dr. Andrei Rădulescu

Director Analiză Macroeconomică, Banca Transilvania

research@bancatransilvania.ro

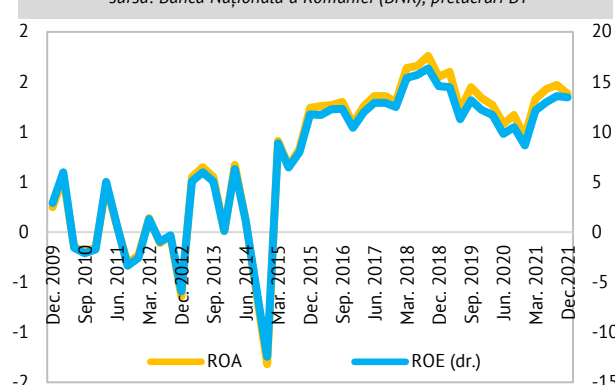
Active totale sectorul bancar (miliarde RON)

sursa: Banca Națională a României (BNR), prelucrări BT



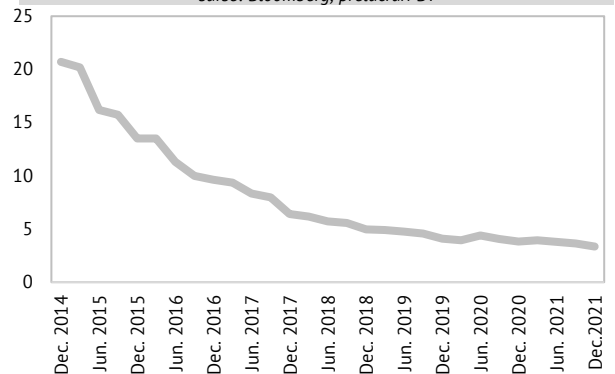
Indicatorii ROE și ROA (%)

sursa: Banca Națională a României (BNR), prelucrări BT



Rata creditelor neperformante (%)

sursa: Bloomberg, prelucrări BT



Limitarea răspunderii

Acest raport este publicat în România de Banca Transilvania/subsidiarele sale, o instituție financiar-bancară ale cărei activități sunt reglementate și supravegheate consolidat de Banca Națională a României (BNR) și Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF). Rapoartele de analiză emise de Banca Transilvania și/sau subsidiarele sale au un caracter pur informativ, nefiind concepute/prevăzute cu scopul utilizării ca instrumente auxiliare în procesul de luare a deciziilor de investiții și nici cu scopul utilizării acestora în orice etapă a prestării unor servicii sau activități de investiții. Orice persoană care înțelege să folosească aceste rapoarte de analiză în procesul de luare a deciziilor de investiții, precum și folosirea acestora în orice etapă a prestării unor servicii sau activități de investiții își asumă în mod expres toate riscurile aferente, Banca Transilvania neavând nici o obligație legală sau de orice altă natură față de persoana în discuție care ar deriva din publicarea acestor rapoarte de analiză. Cu alte cuvinte, analizele publicate de Banca Transilvania sau oricare dintre subsidiarele sale nu trebuie interpretate ca: a) Ofertă de vânzare/subscriere sau orice alt serviciu sau activitate de investiții cu privire la instrumente financiare menționate în rapoarte; b) Element de reclamă pentru instrumentele financiare menționate în rapoarte. Pentru a evita orice confuzie, persoanele care se abonează prin introducerea e-mailului pe [BT Research](#) în vederea abonării la aceste rapoarte nu sunt considerate ca fiind clienți ai Băncii Transilvania și/sau ai subsidiarelor sale, iar abonarea nu reprezintă un contract de orice natură (inclusiv de prestare de servicii financiare). În acest sens subliniem că Banca Transilvania și/sau subsidiarele sale nu solicită informații de natura datelor cu caracter personal de la persoanele menționate mai sus, în afara e-mail-ului care va fi folosit pentru comunicarea acestor rapoarte.

Informațiile care stau la baza acestor rapoarte au fost obținute din surse publice, considerate, în limita datelor disponibile publice, relevante și de încredere cum ar fi: institute de statistică, Bănci Centrale, agenții financiare & organizații interne și internaționale etc. Lista menționată nu este exhaustivă, Banca Transilvania având dreptul să modifice în orice moment și fără un preaviz prealabil sursele publice utilizate. Atragem însă atenția cu privire la faptul că acuratețea/corectitudinea acestor informații din surse publice nu poate fi verificată, atestată și/sau contestată de instituția noastră. Opiniile analitice exprimate în rapoarte reflectă punctul de vedere al analiștilor la momentul publicării, rezultat prin raționament independent cu metode analitice specifice. Rapoartele emise pot să nu coincidă cu poziția tuturor societăților din Grupul Financiar Banca Transilvania. Opiniile au fost exprimate cu bună-credință, fără omisiuni intenționate și în condiții limitate de acces la informații: a existat acces doar la datele și informațiile făcute publice de către organisme și organizații naționale și internaționale. Rapoartele de analiză nu conțin și/sau nu sunt fundamentate pe date care pot să fie considerate informații privilegiate în sensul legii aplicabile, Banca Transilvania respectând în totalitate cerințele legale privind gestiunea informației privilegiate și cele privind prevenirea abuzului de piață.

Atragem atenția cu privire la faptul că rapoartele de analiză prezente nu sunt servicii sau activități de investiții în sensul pachetului legislativ european Mifid II/Mifir, astfel încât subliniem că persoanele care folosesc informațiile din prezentele rapoarte nu beneficiază de protecția oferită de cadrul de reglementare menționat mai sus, fiind singurii răspunzători pentru orice potențial prejudiciu rezultat din utilizarea acestei informații. Rapoartele de analiză ale Băncii Transilvania sau ale subsidiarelor sale ar putea fi nepotrivite pentru unii investitori (în funcție de situația financiară, orizontul și obiectivele investiționale). Subliniem că rapoartele de analiză nu reprezintă recomandări individuale și/sau personalizate unei anumite persoane sau grup de persoane de orice natură. Aceste rapoarte nu au fost emise la solicitarea unei terțe părți față de Banca Transilvania și/sau în legătură cu realizarea uneia sau mai multor tranzacții cu instrumente financiare. Valoarea instrumentelor financiare la care se face referire în analizele elaborate fluctuează în timp, iar performanța trecută nu constituie sub nicio formă un indicator pentru performanța viitoare. Totodată, subliniem faptul că investițiilor le sunt asociate factori de risc, care nu sunt totalmente explicați în rapoarte. Altfel spus, Banca Transilvania și/sau subsidiarele sale sau orice colaborator nu sunt responsabili pentru niciun fel de pierdere directă și/sau potențială rezultată din utilizarea elementelor publicate în raport.

Rapoartele de analiză emise pot fi modificate oricând fără o notificare prealabilă, Banca Transilvania și/sau subsidiarele sale rezervându-și dreptul de a întrerupe publicarea fără aviz prealabil. Remunerația autorilor rapoartelor de analiză nu este în niciun fel influențată de opiniile exprimate în cadrul acestora. Banca Transilvania, angajații sau colaboratorii săi sau ai subsidiarelor sale pot avea expunere pe orice instrument financiar analizat în raport. Reproducerea totală sau parțială a acestui raport este permisă doar prin menționarea sursei.

Arhiva rapoartelor de analiză emise de Banca Transilvania/subsidiarele sale poate fi consultată accesând [BT Research](#).