

# Rezultate financiare trimestriale

## T2 – 2020

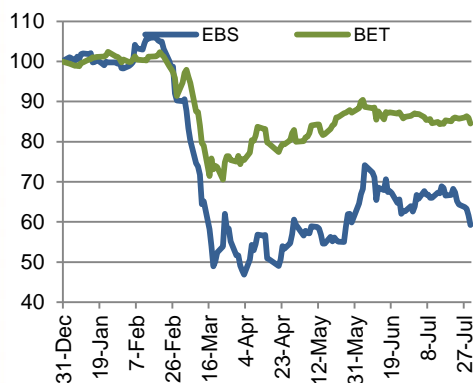
### EBS – Erste Group Bank AG

#### Informații cheie

Simbol BVB	EBS
Preț Piață (RON) - 30.07.2020	94,98
Maxim 52 sapt.(RON)	170,00
Minim 52 sapt. (RON)	74,00
Variație YTD	-40,77%
Capitalizare (Mil. RON)	40.822,40
Număr acțiuni (Mil.)	429,80

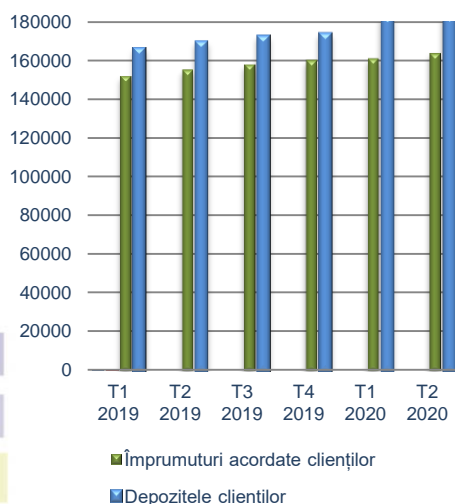
Sursa: BVB, 31 iulie 2020

#### Evoluția YTD EBS vs BET

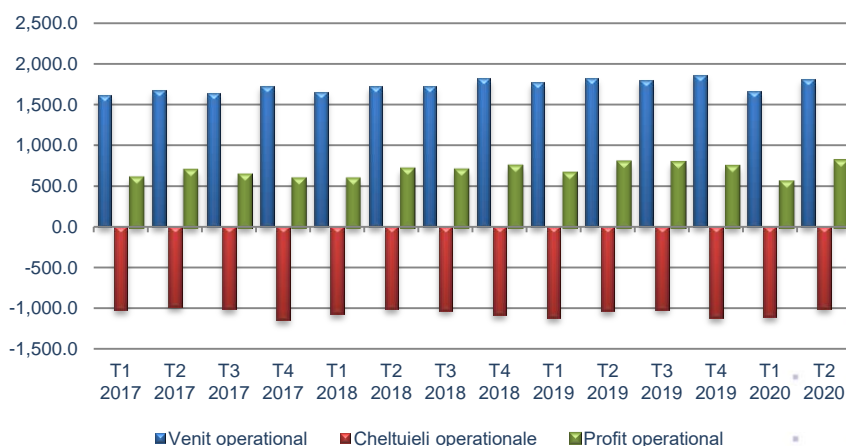


Sursa: Bloomberg, 31 iulie 2020

#### Credite acordate vs. Depozite atrase de la clienți (mil. Euro)



#### Profit operațional (trimestrial) - Mil. Euro



**Profit net de 58,5 milioane de euro obținut în T2 2020, în scădere cu 83,5% față de T2 2019.**

#### La 30 iunie 2020, față de finalul anului 2019:

- Activele totale ale băncii au crescut cu 6,6% ajungând la 264,69 miliarde euro, pe fondul creșterii împrumuturilor și creanțelor către bănci cu 19% până la 27,41 miliarde euro.
- Numerarul s-a majorat cu 9,4% până la 18,43 miliarde euro.
- Creditele nete acordate clienței s-au majorat cu 5,4% până la 163,73 miliarde euro.
- Capitalurile proprii ale băncii au crescut cu 7,9% ajungând la 21,2 miliarde euro.
- În ceea ce privește datoriile totale ale băncii, acestea s-au ridicat la 243,49 miliarde euro, având o creștere de 6,5%. Cea mai mare parte a datoriilor este reprezentată de depozitele clienței în sumă de 182,67 miliarde euro (reprezintă 75%). Depozitele clienților s-au majorat cu 7,7% în timp ce depozitele băncilor s-au majorat cu 15,4%, iar depozitele financiare deținute pentru tranzacționare s-au majorat cu 8,7%.

#### În perioada aprilie – iunie 2020, față de perioada similară a anului trecut:

- Veniturile nete din dobânzi ale băncii au scăzut cu 0,1% până la 1,16 miliarde euro, în timp ce veniturile nete din comisioane au scăzut cu 8% ajungând la 452,5 milioane euro.
- Pe fondul unor venituri nete din tranzacționare de 129,2 milioane euro în creștere cu 37,9% și a scăderii cheltuielilor operaționale cu 2,6%, profitul operațional a ajuns la 805,4 milioane euro, în creștere cu 1,8%.
- Profitul net al băncii a ajuns la 58,5 milioane euro, în scădere cu 83,5% pe fondul deprecierei instrumentelor financiare cu 613,7 milioane euro.
- Previzunile analiștilor din Bloomberg pentru următoarele 12 luni pentru acțiunile EBS mizează pe un preț de 129,04 lei/acțiune, care este cu 35,9% mai mare decât prețul curent de 94,98 lei/acțiune.

## DISCLAIMER

Departamentul de Analiză emite recomandări care se bazează pe informații obținute din surse de informare publică considerate de încredere, dar pentru a căror acuratețe și caracter complet nu ne asumăm responsabilitatea. Toate estimările și opiniile incluse în prezentul raport reprezintă judecata independentă a analiștilor la data publicării. Ne rezervăm dreptul de a modifica opiniile exprimate în acest raport în orice moment fără notificare prealabilă. Analizele realizate au scop exclusiv informativ și nu constituie o ofertă de vânzare sau cumpărare a instrumentului financiar prezentat. Niciun material, conținut sau orice copie a acestora nu poate fi modificat, transmis, copiat sau distribuit oricărei alte părți fără permisiunea BRK Financial Group.

Autorii acestei analize atestă faptul că nu au fost remunerați direct sau indirect pentru a exprima opiniile și recomandările din acest document. De asemenea, opiniile exprimate în analiză reflectă cu acuratețe propriile convingeri despre instrumentele financiare prezentate.

### Raportări BRK Financial Group

Societate	Simbol	Se aplică nota explicativă nr.
Anteco	ANTE	9, 10
Petal Husi	PETY	9, 10
SIF Muntenia	SIF4	3, 5, 10
Bursa de Valori Bucuresti	BVB	8, 10
Aages	AAG	5, 7, 10, 11
Medlife	M	5, 7, 10, 11
Altur	ALT	8,10
TeraPlast	TRP	5, 7, 10, 11
Nuclearelectrica	SNN	5, 7, 10
Mecanica Rotes	METY	9, 10
SIF Transilvania	SIF3	5, 10
Erste Group Bank AG	EBS	10

BRK Financial Group SA este furnizor de lichiditate în ceea ce privește produsele structurate emise de aceasta.

### Note explicative

1. BRK Financial Group SA deține o poziție lungă sau scurtă netă peste pragul de 5% din capitalul social total al emitentului.
2. BRK Financial Group SA acționează ca formator de piață sau furnizor de lichiditate în ceea ce privește instrumentele financiare ale emitentului.
3. Emitentul este acționar semnificativ al BRK Financial Group SA (deține mai mult de 10% din capitalul social).
4. Emitentul este acționar al BRK Financial Group SA (deține o participație mai mare de 5% din capitalul său social emis total).
5. Emitentul este în prezent sau a fost în ultimele 12 luni client BRK Financial Group SA pentru furnizarea unor servicii de investiții financiare.
6. În ultimele 12 luni, BRK Financial Group SA a fost coordonator/coordonator asociat al oricărei oferte publice de instrumente financiare a emitentului.
7. În ultimele 12 luni, BRK Financial Group SA a fost remunerat pentru servicii de investiții financiare prestate emitentului.
8. Un administrator, Director executiv sau agent BRK Financial Group SA este administrator, Director executiv, consultant sau membru al Consiliului de Administrație al acestui emitent.
9. BRK Financial Group este acționar semnificativ al emitentului (deține cel puțin 10% din capitalul social).
10. Autorii cercetării de investiții nu dețin acțiuni în cadrul emitentului.
11. BRK Financial Group este market maker.

### Sistem de recomandări :

**Cumpărare:** este estimat că instrumentul financiar va genera un randament mai mare de 15% în următoarele 12 luni, conform cu prețul țintă

**Mentineră:** este estimat că instrumentul financiar va genera un randament între -15% și 15% în următoarele 12 luni, conform cu prețul țintă

**Vânzare:** este estimat că instrumentul financiar va genera randament negativ de peste -15% în următoarele 12 luni, conform cu prețul țintă

**Restricționat:** divulgarea de estimări financiare, preț țintă sau rating pentru un instrument financiar este temporar restricționată pe motive de conformitate (ex: conflict de interese)

**Acoperire în tranziție:** datorită schimbărilor în echipa de analiză, furnizarea de estimări financiare, preț țintă sau rating pentru un instrument financiar sunt suspendate temporar.