Grupul
Banca Transilvania

Rezultate financiare pentru 6 luni 2024

Victoriabank S.A. // str. 31 August 1989,
141, MD-2004 mun. Chișinău, Republica
Moldova // Tel.: (373 22) 576100 //
www.victoriabank.md

Confidențial
Atenţie! Se interzice deţinerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat!

Clauze de neasumare a responsabilității

Informațiile conținute în prezentul document nu au fost verificate în mod independent și nu este exprimată nici o declarație sau garanție, explicită sau implicită, în acest sens, astfel că acuratețea, corectitudinea, exhaustivitatea sau exactitatea acestor informații sau a opiniilor conținute în acest document nu pot reprezenta fundamente decizionale.

Victoriabank avertizează cititorii că nici o declarație anticipativă care poate fi conținută în prezentul document nu reprezintă o garanție a performanțelor viitoare și că rezultatele reale ar putea să difere substanțial de cele conținute în declarațiile anticipative. Declarațiile prospective sunt valabile doar la data la care sunt făcute, iar Victoriabank nu își asumă nici o obligație de a actualiza public nici una dintre acestea în lumina unor noi informații sau evenimente viitoare. Nici Victoriabank și nici unul dintre afiliații, consilierii sau reprezentanții săi nu își asumă vreo răspundere pentru orice pierdere, indiferent de modul în care aceasta rezultă din utilizarea acestui document sau a conținutului său sau din orice altă cauză în legătură cu acest document.

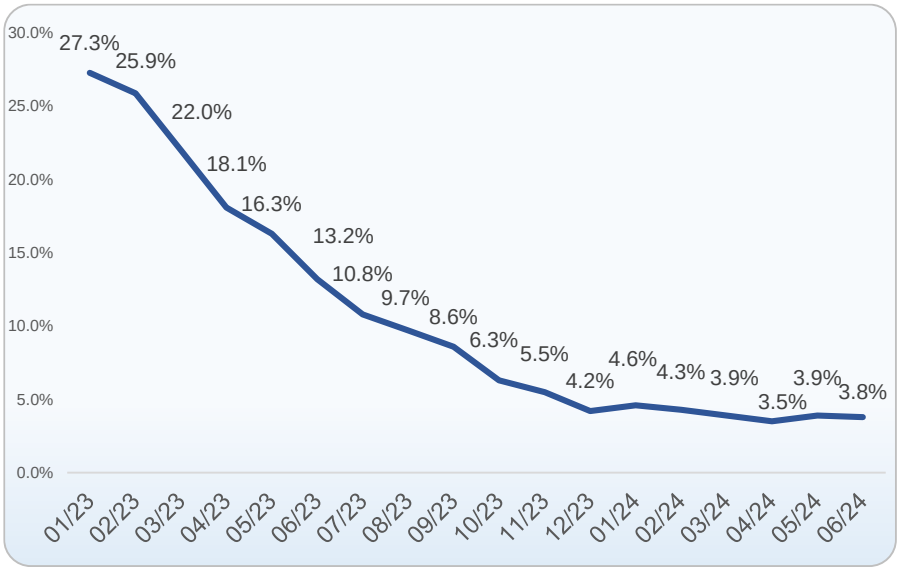
Prezentul document nu constituie o ofertă publică în conformitate cu nici o legislație aplicabilă sau o ofertă de vânzare sau o solicitare a unei oferte de cumpărare a oricăror valori mobiliare sau instrumente financiare sau orice consiliere sau recomandare cu privire la astfel de valori mobiliare sau alte instrumente financiare.

Agenda

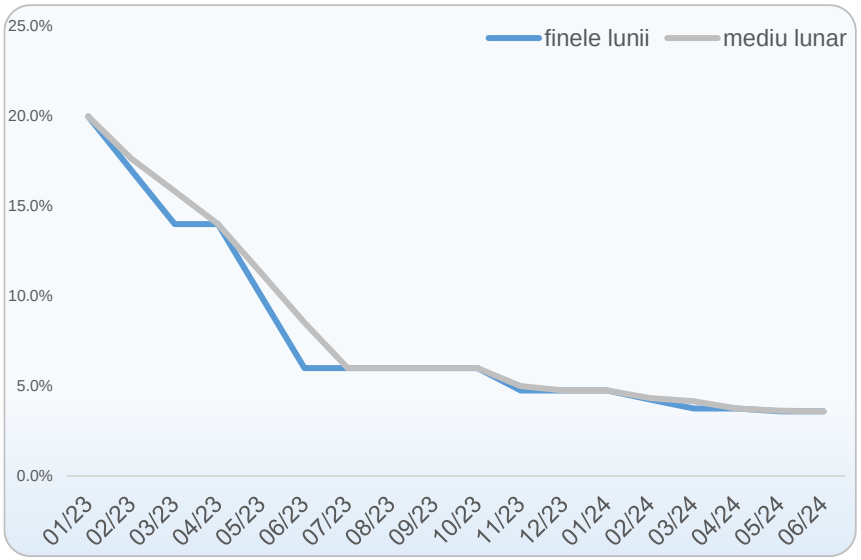
1. Mediul macroeconomic
2. Sectorul bancar
3. Performanța financiară
4. Riscuri și indici prudențiali
5. Anexe

Confidențial
Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat!

Inflația lunară, (vs luna respectivă anul precedent)



Dinamica ratei de bază



Context macroeconomic

Rata inflației a înregistrat în iunie 2024 valoarea de 3.8% an/an. Intervalul de variație asociat țintei de inflație este de: 5% ±1.5 p. p. Pe parcursul a 6 luni ale anului curent comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, inflația medie a fost de 3.9%, în creștere fiind prețurile la produsele alimentare (+3.7%) și mărfuri nealimentare (+6.3%), iar pentru serviciile prestate populației: o ușoară scădere (-0.01%).

Dinamica inflației și încadrarea acesteia în intervalul țintă de variație au determinat evoluții nesemnificative ale ratei de bază, Banca Națională a Moldovei (BNM) în ședința de politică monetară de la început de luna mai a micșorat rata de bază cu 0.15 p.p. și în ședința din iunie: a menținut rata de bază la nivelul de 3.6% aprobat anterior. Norma rezervelor obligatorii din mijloacele atrase în lei moldovenești și în valută neconvertibilă și norma rezervelor obligatorii din mijloacele atrase în valută liber convertibilă a fost redusă treptat de la 33% până la 31% din baza de calcul și respectiv de la 43.0% la 41% din baza de calcul începând cu perioada de aplicare a rezervelor obligatorii 16.06.2024-15.07.2024 și cu alte 2.0 p.p. începând cu perioada de aplicare 16.07.2024-15.08.2024.

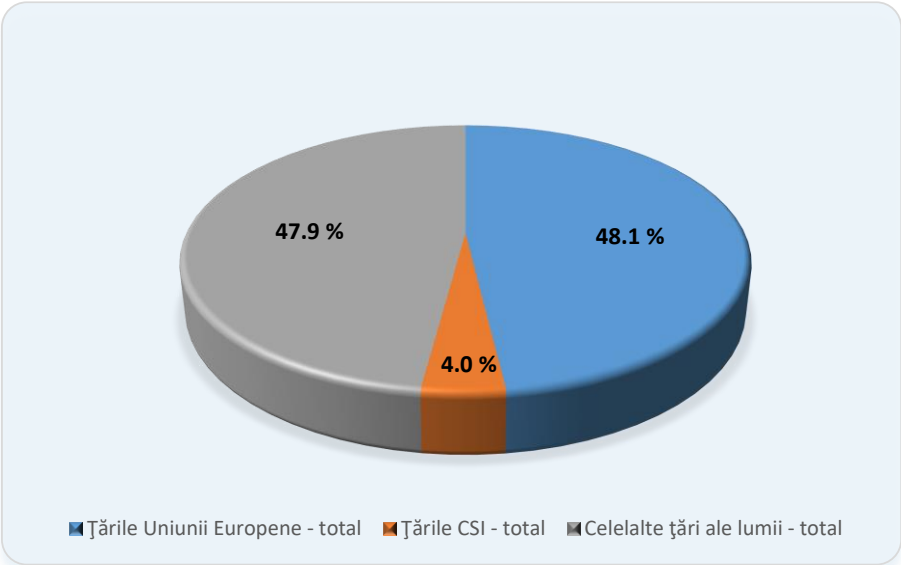
Producția industrială în ianuarie-mai 2024 comparativ cu perioada respectivă a anului trecut s-a majorat cu 1.3%.

La sfârșit de iunie 2024 EUR/MDL și USD/MDL a înregistrat 19.1901 lei și 17.9287 lei, mai puțit cu 0.9% și respectiv mai mult cu 3.0% decât la început de an.

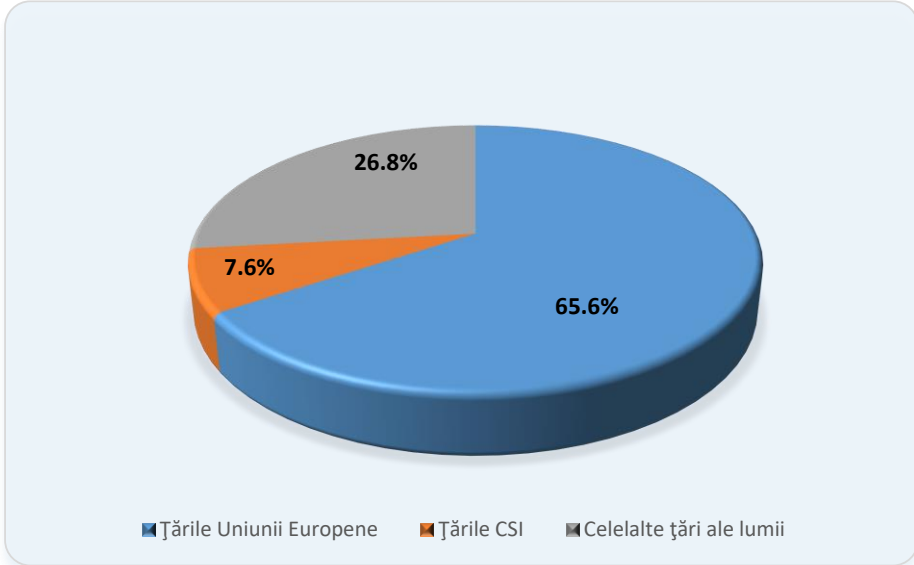
Confidențial
Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat!

Comerțul internațional cu mărfuri în perioada Ian'24 – Mai'24

Structura importurilor de mărfuri, pe grupe de ţări (%)



Structura exporturilor de mărfuri, pe grupe de ţări (%)



Context macroeconomic

Pe parcursul primelor 5 luni ale anului curent, importurile de mărfuri au însumat 3,621 milioane dolari SUA, cu 2.3% mai puțin decât în perioada similară 2023.

Exporturile au înregistrat 1,492 milioane dolari SUA, cu 13.5% mai puțin decât în perioada similară a anului 2023. Exporturile de mărfuri autohtone (care constituie 76.9% din exporturi) sunt în scădere cu 1.2% față de perioada similară a anului precedent. Reexporturile totale sunt în scădere cu 38.9%.

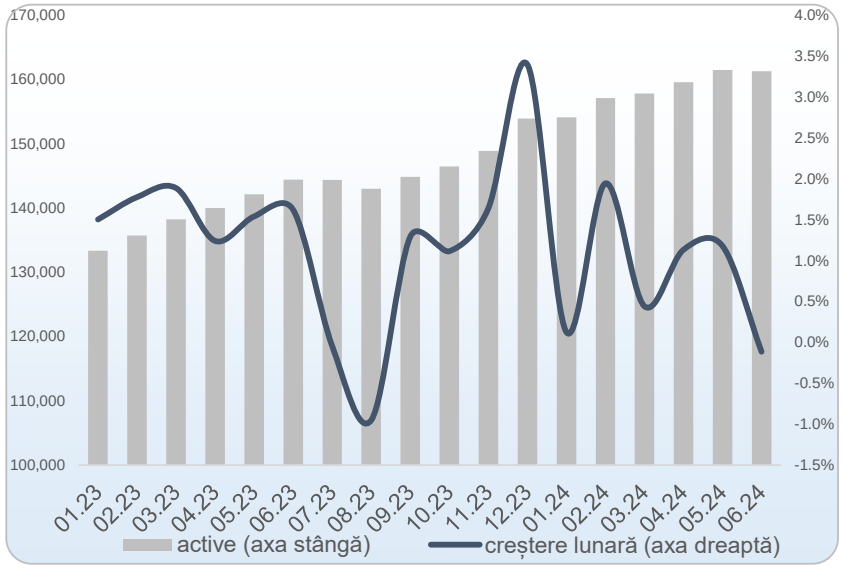
Decalajul dintre exporturi și importuri a determinat acumularea unui deficit al balanței comerciale cu bunuri în perioada Ian'24 – Mai'24 în sumă de 2,129 milioane dolari SUA, fiind mai mare cu 7.5% comparativ cu perioada similara a anului precedent.

Principalul partener de comerț extern al Republicii Moldova este România, urmată de Ucraina. Top 3 țări de destinație a exporturilor sunt România, Ucraina și Italia. Top 3 țări de origine a importurilor sunt Ucraina, România și China.

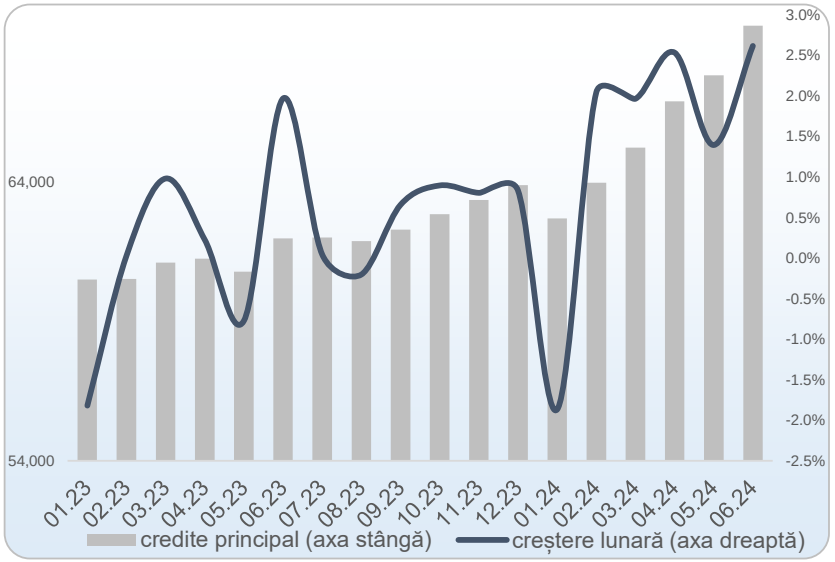
Exporturile de mărfuri destinate țărilor Uniunii Europene (UE–27) în 5 luni 2024 au însumat 65.6% în total exporturi (+4.3 p.p.) și importurile din aceste țări au înregistrat 48.1% din total importuri (-0.2 p.p.).

Confidențial
Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat!

Total active



Portofoliul de credite (principal)



Sector bancar

La 30.06.2024, situația din sectorul bancar a înregistrat tendințe de creștere. Activele la nivel de sector bancar au crescut cu 4.8% sau cu 7.4 miliarde lei, însumând 161.3 miliarde lei. Impactul pozitiv asupra creșterii volumelor de activitate a fost condiționat de majorarea portofoliului de depozite care au crescut cu 5.8% comparativ cu perioada precedentă. Resursele atrase au finanțat evoluția ascendentă a soldului de credite și avansuri (+9.9%), alte depozite la vedere (+24.6%) etc.

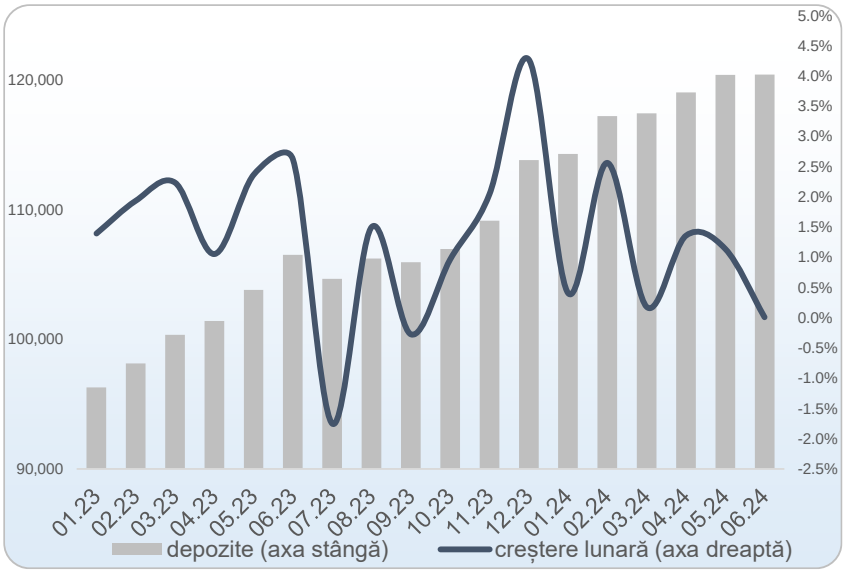
Scăderea ratelor de dobândă a determinat creșterea cererii la credite, trendul fiind ascendent atât pentru persoanele fizice unde creșterea a fost de 11.9% cât și pentru persoane juridice unde creșterea a fost de 7.0%.

Pe parcursul semestrului I 2024, portofoliul de credite (principal) a crescut cu 5,718 milioane lei sau cu 8.9% comparativ cu perioada precedentă.

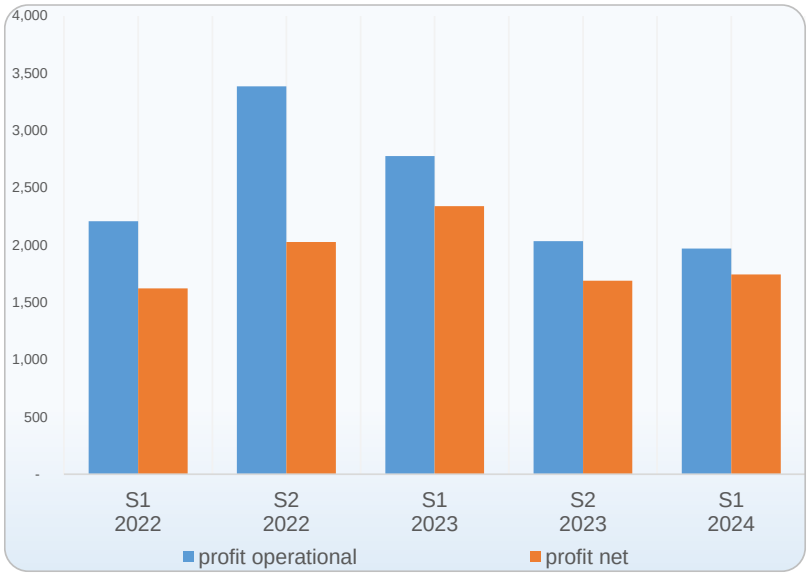
Ponderea creditelor persoane fizice în total portofoliu constituie 40.7%, fiind înregistrată creșterea ponderii creditelor persoane fizice în total portofoliu cu 1.1 puncte procentuale comparativ cu situația de la început de an, creditele persoanelor juridice înregistrând o scădere în aceeași mărime.

Confidențial
Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat!

Depozite



Profitul operațional și profitul net



Sector bancar

Portofoliul de depozite s-a majorat pe parcursul semestrului I 2024 cu 6.6 miliarde lei sau cu 5.8%. Au crescut depozitele persoanelor fizice cu 5.3% și persoanelor juridice cu 6.8%. Ca structură a portofoliului, suma de bază, la 30.06.2024, depozitele persoanelor fizice constituie 58.6% din total, persoane juridice: 41.2% din total și bănci: 0.1% din total. Depozitele la vedere reprezintă 61.8% din total.

Profitul operațional a înregistrat o scădere de 30.5% comparativ cu perioada similară a anului precedent, impactul major fiind cauzat de micșorarea veniturilor din dobânzi cu 23.3% pe de o parte și majorarea cheltuielilor operaționale cu 9.5%. Cheltuielile cu deprecierea s-au micșorat. Astfel, profitul net la nivel de sector bancar s-a diminuat cu 27.8% comparativ cu profitul înregistrat în perioada similară a anului precedent.

Rentabilitatea capitalului (ROE) pentru 6 luni curent este de 13.0%, comparativ cu 19.6% în 6 luni 2023.

Confidențial
Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat!

Indici bilanț

MDL, milioane	30.06.2024	31.12.2023	Δ absolută	Δ,%
Total active	22,102.1	21,740.8	361.4	1.7%
Credite clienți, principal	7,154.8	6,431.3	723.5	11.2%
persoane fizice	3,394.7	3,037.1	357.5	11.8%
persoane juridice	3,760.1	3,394.1	366.0	10.8%
Depozite clienți, sumă de baza	15,857.6	15,715.9	141.7	0.9%
persoane fizice	9,489.5	8,781.4	708.0	8.1%
persoane juridice	6,368.1	6,934.5	-566.4	-8.2%
Credite clienți / depozite clienți	45.1%	40.9%	4.20 p.p.	10.3%

Victoriabank

Pe parcursul semestrului I 2024 activele băncii au crescut cu 1.7%, cel mai mare impact fiind condiționat de evoluția pozitivă a creditelor persoanelor fizice și juridice, care pe parcursul perioadei respective s-au majorat cu 11.2%. În creștere cu 8.1% au fost depozitele persoanelor fizice, urmare a majorării soldurilor pe conturile curente, pe cele de economii și la termen.

Portofoliul de credite clienți a crescut pe parcursul perioadei cu 723.5 milioane lei, creșterea fiind datorată evoluției ascendente a soldului creditelor persoanelor fizice, care au crescut cu 357.5 milioane lei (+11.8%) comparativ cu datele la început de an. Pentru creditele persoanelor juridice, creditele IMM (segmentare conform definiției interne a Băncii) au crescut cu 219.0 milioane lei și creditele Companii au crescut cu 147.0 milioane lei.

În structura portofoliului de credite clienți, creditele performante conform abordării SIRF reprezintă 96.2% din total portofoliul de credite, în creștere pe parcursul semestrului cu 734.1 milioane lei (+11.9%). Creditele neperformante au scăzut cu 10.6 milioane lei.

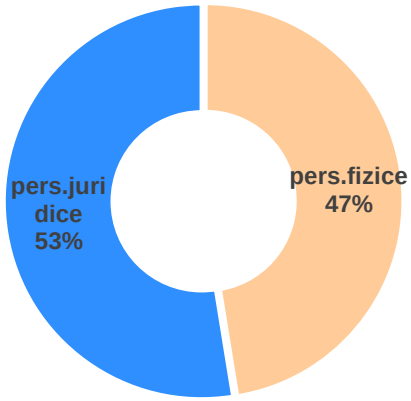
Ca structură valutară de portofoliu, sunt în creștere atât creditele în monedă națională cât și în valută străină. Ponderea creditelor persoane fizice în total credite clienți la finele semestrului este de 47.4%, fiind în creștere față de perioada precedentă cu 0.2 puncte procentuale. Raportul credite clienți către depozite clienți a înregistrat creștere, ca urmare a majorării mai accelerate a portofoliul de credite acordate comparativ cu evoluția portofoliului de depozite.

Resursele suplimentare atrase au fost valorificate pentru a finanța creșterea portofoliului de investiții în titluri și alte active pentru a genera venituri din dobânzi.

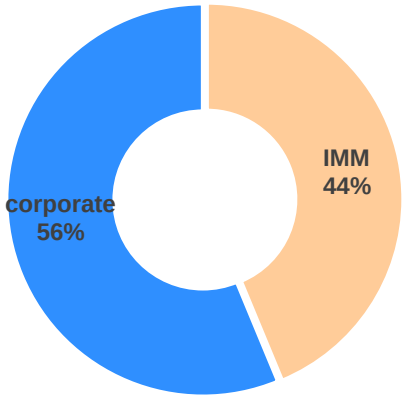
Confidențial
Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat!

Structura portofoliului de credite clienți

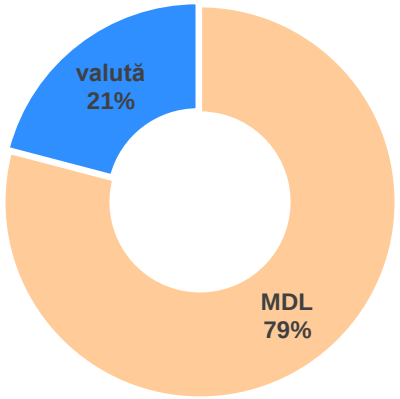
30.06.2024



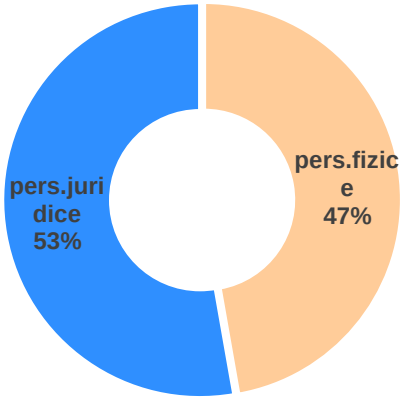
30.06.2024



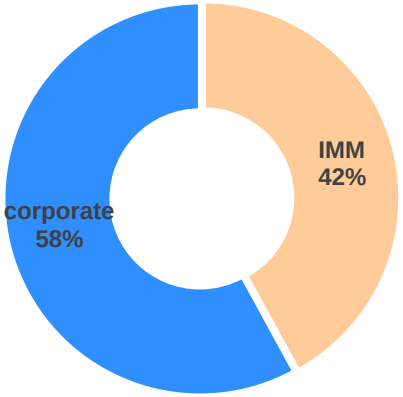
30.06.2024



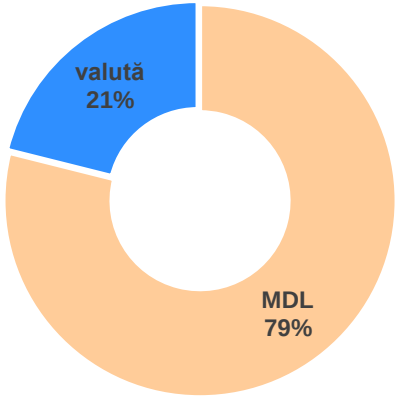
31.12.2023



31.12.2023



31.12.2023

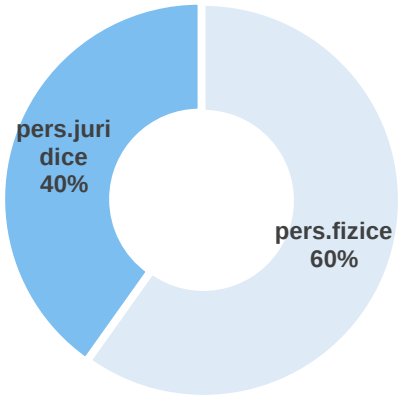


** Segmentare conform abordării interne*

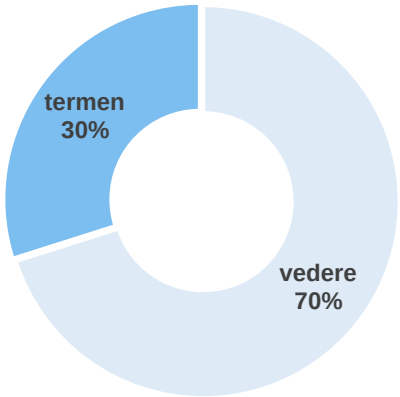
Confidențial
Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat!

Structura portofoliului de depozite clienți

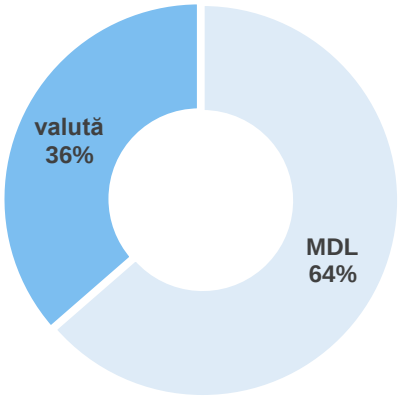
30.06.2024



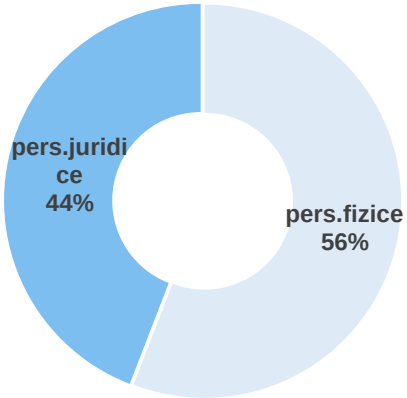
30.06.2024



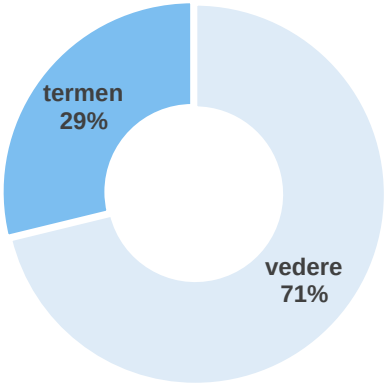
30.06.2024



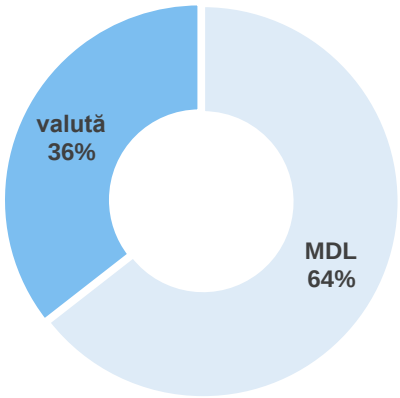
31.12.2023



31.12.2023



31.12.2023



Confidențial
Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat!

Indici rezultate*

MDL, milioane	30.06.2024	30.06.2023	Δ absolută	Δ,%
Venit net din dobânzi	442.7	771.1	-328.4	-42.6%
Venit net din comisioane	99.1	110.2	-11.0	-10.0%
Diferente de curs de schimb	145.7	97.5	48.1	49.4%
(Cheltuieli operaționale)	(444.1)	(416.1)	27.9	6.7%
Profit operațional	214.5	548.2	-333.7	-60.9%
Profit net	201.7	418.7	-217.0	-51.8%
Raportul cost-venit (Cost to Income Ratio)	67.4%	43.2%	24.27 p.p.	56.3%
Marja netă de dobândă	4.5%	7.7%	-3.16 p.p.	-41.1%
Rentabilitatea activelor	1.8%	3.5%	-1.73 p.p.	-49.1%
Rentabilitate capitalului	8.7%	20.3%	-11.61 p.p.	-57.2%

Victoriabank

Dat fiind contextul macroeconomic, inclusiv reducerea de către BNM a ratei de bază, în consecință a fost înregistrată diminuarea ratelor de dobândă atât la resursele atrase cât și la resursele plasate. Astfel, diminuarea venitului net din dobânzi a determinat scăderea rezultatelor financiare comparativ cu perioada precedentă. Evoluția veniturilor și cheltuielilor aferente comisioanelor a influențat negativ venitul net din comisioane. În același timp, au crescut cheltuielile operaționale.

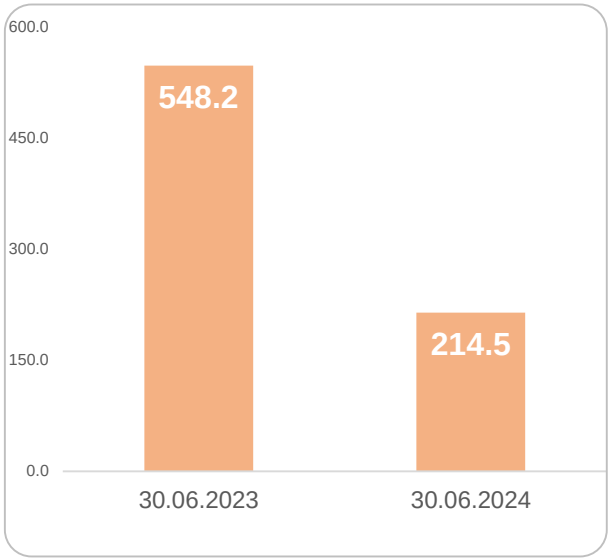
Astfel, profitul net pentru semestrul I a înregistrat 201.7 milioane lei, comparativ cu 418.7 milioane lei în perioada similară a anului precedent.

Rezultatele financiare obținute au impactat principalii indici de eficientă: raportul cost-venit înregistrând creștere, iar rentabilitatea activelor și rentabilitatea capitalului s-au diminuat.

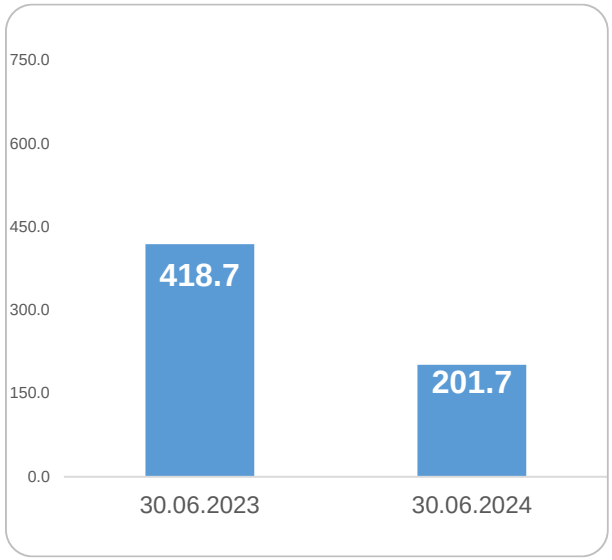
** Contribuțiile în fondul de garantare și rezoluție sunt parte a veniturilor operaționale*

Confidențial
Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat!

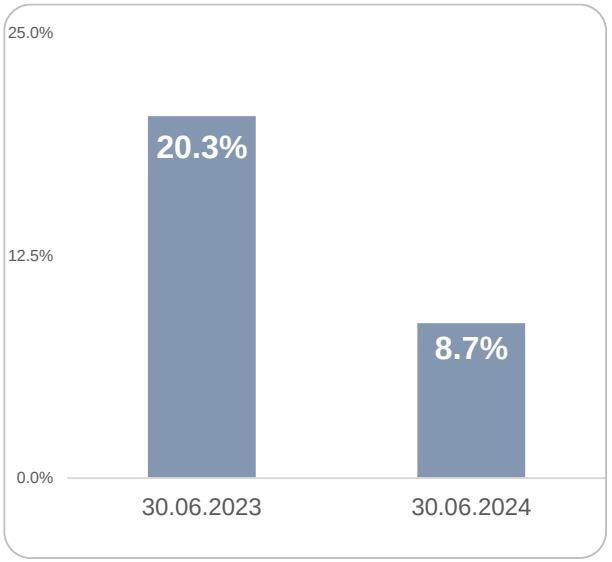
Profit operațional, milioane MDL



Profit net, milioane MDL



Rentabilitatea capitalului



Victoriabank

Pe parcursul semestrului I 2024, profitul operațional a înregistrat 214.5 milioane lei, în scădere comparativ cu perioada similară a anului precedent cu 333.7 milioane lei sau cu 60.9% preponderent urmare a diminuării veniturilor operaționale (-305.7 milioane lei), cel mai mare impact fiind de la diminuarea venitului net din dobânzi (-328.4 milioane lei) și creșterii cheltuielilor operaționale (+27.9 milioane lei, +6.7%), inclusiv cheltuieli cu remunerarea muncii, amortizarea, administrative, etc.

La situația din 30.06.2024 avem înregistrată o reluare de cheltuieli aferente deprecierii activelor financiare și nefinanciare în valoare de 20.5 milioane lei, inclusiv urmare a masurilor în ceea ce privește creditele neperformante. Profitul până la impozitare a înregistrat 235.0 milioane lei și profitul net: 201.7 milioane lei.

Confidențial
Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat!

Indici riscuri

MDL, milioane	30.06.2024	31.12.2023	Δ absolută	Δ,%
Credite clienți net / active	30.5%	27.5%	2.98 p.p.	10.8%
Rata credite neperformante (IFRS), clienți	3.8%	4.4%	-0.59 p.p.	-13.5%
Rata de acoperire cu provizioane, credite clienți	5.8%	7.1%	-1.26 p.p.	-17.9%
Rata de acoperire cu provizioane, credite neperformante (IFRS),	68.2%	66.8%	1.43 p.p.	2.1%
Credite neperformante (prudențial) / credite	3.4%	4.0%	-0.57 p.p.	-14.3%
Lichiditatea pe termen lung	0.61	0.59	0.02	4.1%
LCR	160.4%	195.5%	-35.09 p.p.	-18.0%
Capital propriu / Active	21.4%	20.9%	0.57 p.p.	2.7%
Fonduri proprii	3,977.6	3,564.4	413.2	11.6%
Rata fondurilor proprii totale	45.3%	43.9%	1.42 p.p.	3.2%

Victoriabank

Pe parcursul primelor 6 luni, soldului creditelor neperformante a scăzut cu 11 milioane lei (abordare IFRS) și cu 13 milioane lei (abordare prudențială). Astfel, raportul creditelor neperformante în total credite (prudențial) s-a diminuat până la 3.4%, fiind sub nivelul mediu pe sectorul bancar.

Fondurile proprii au ajuns la 3,978 milioane lei, crescând față de început de an cu 413 milioane lei sau cu 11.6%, preponderent urmare a capitalizării profitului anului 2023 și ajustării fondurilor proprii urmare a procurării instrumentelor de capital. Rata fondurilor proprii constituie 45.3%, fiind mult peste limita minimă reglementată de BNM (17.24%).

Confidențial
Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat!

Contul de profit sau pierderi

MDL, milioane	6M 2024	6M 2023	Δ,%
Venituri nete din dobânzi	442.7	771.1	-42.6%
Venituri nete din comisioane	99.1	110.2	-10.0%
Diferenţe de curs de schimb	145.7	97.5	49.4%
Alte venituri, nete	-29.0	-14.5	100.0%
Venit operațional	**658.6**	**964.3**	**-31.7%**
(Cheltuieli cu personalul)	(241.7)	(233.6)	3.5%
(Depreciere și amortizare)	(65.1)	(54.8)	18.8%
(Alte cheltuieli operaționale)	(137.3)	(127.7)	7.5%
(Cheltuieli operaționale)	**(444.1)**	**(416.1)**	**6.7%**
Profit operațional	**214.5**	**548.2**	**-60.9%**
(Costul riscului), release	20.5	(69.3)	-129.5%
Venit net înainte de impozitare	**235.0**	**478.9**	**-50.9%**
(Cheltuieli cu impozitul pe profit)	(33.3)	(60.2)	-44.7%
Profit net	**201.7**	**418.7**	**-51.8%**

** Contribuțiile în fondul de garantare și rezoluție sunt parte a veniturilor operaționale*

Confidențial
Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat!

Bilanț

MDL, milioane	30.06.2024	31.12.2023	Δ,%
Numerar și solduri la BNM	6,939.5	7,317.4	-5.2%
Active interbancare	1,522.2	1,769.3	-14.0%
Credite clienți	6,739.7	5,981.6	12.7%
Titluri de datorie	5,876.8	5,860.0	0.3%
Instrumente de capital	228.2	3.4	6655.0%
Imobilizări corporale	426.6	429.9	-0.8%
Imobilizări necorporale	86.5	86.3	0.2%
Creanțe privind impozitul curent	49.9	0.0	
Creanțe privind impozitul amânat	6.7	8.1	-16.4%
Alte active	226.0	284.9	-20.7%
Total active	**22,102.1**	**21,740.8**	**1.7%**
Resurse de la bănci	46.7	35.6	31.2%
Resurse de la clienți	15,864.7	15,725.3	0.9%
Imprumuturi	611.7	512.5	19.4%
Provizioane și sporiri	95.8	106.4	-10.0%
Datorii privind impozitul curent	35.0	9.8	256.6%
Datorii privind impozitul amânat	4.0	4.1	-1.7%
Alte datorii	708.4	812.9	-12.9%
Total datorii	**17,366.3**	**17,206.6**	**0.9%**
Capitaluri proprii	**4,735.8**	**4,534.1**	**4.4%**
Total datorii și capitaluri proprii	**22,102.1**	**21,740.8**	**1.7%**

Confidențial
Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat!

Victoriabank S.A. // str. 31 August 1989, 141, MD-2004 mun. Chișinău, Republica Moldova // Tel.: (373 22) 576100 // www.victoriabank.md

Confidențial
Atenţie! Se interzice deţinerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat!