Grupul
Banca Transilvania

Rezultate financiare trimestrul I 2023

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.

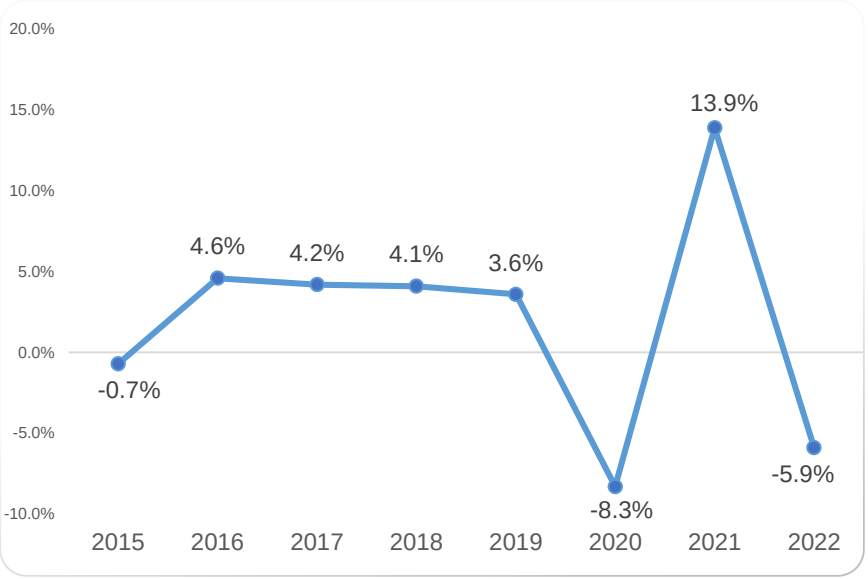
Prezentul document nu constituie o ofertă publică în conformitate cu nici o legislație aplicabilă sau o ofertă de vânzare sau o solicitare a unei oferte de cumpărare a oricăror valori mobiliare sau instrumente financiare sau orice consiliere sau recomandare cu privire la astfel de valori mobiliare sau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

Agenda

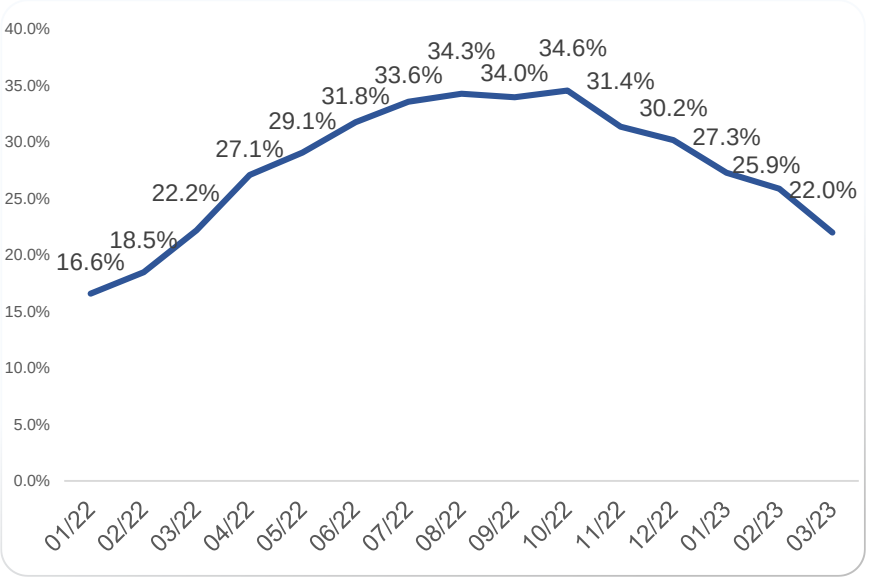
1. Mediul macroeconomic
2. Sectorul bancar
3. Performanța financiară
4. Riscuri și indici prudențiali
5. Anexe

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

PIB, dinamica volumului fizic



Inflația lunară, (vs luna respectivă anul precedent)



Context macroeconomic

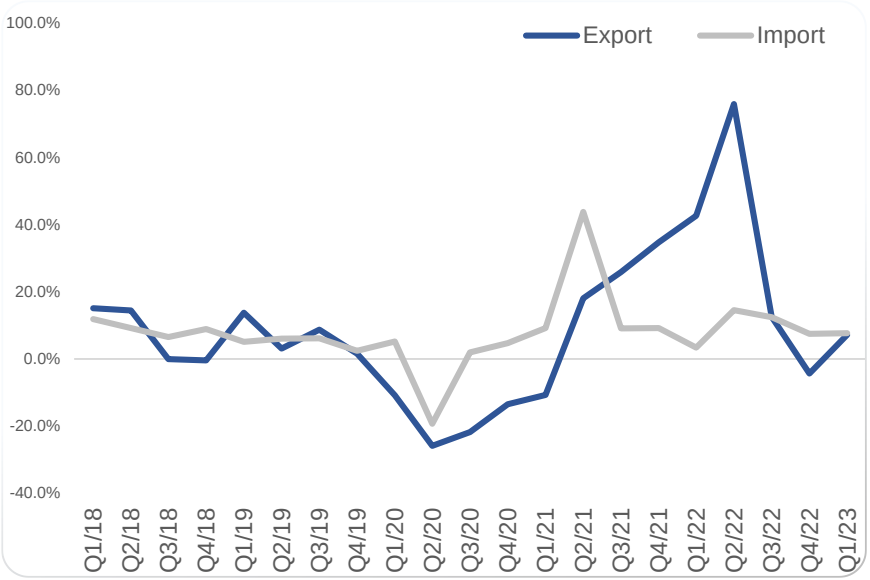
Activitatea economică în 2022 a fost afectată de creșterea rapidă a prețurilor, criza energetică și războiul din Ucraina. Pe lângă faptul că a fost negativ influențat comerțul extern, situația de incertitudine a redus semnificativ apetitul investițional. Înăsprirea politicii monetare a sporit costurile de finanțare pentru business și populație, iar condițiile climaterice nefaste au afectat producția agricolă. Impact advers asupra dinamicii PIB a condiționat evoluția din industria prelucrătoare, sănătate și asistentă socială, producția și furnizarea de energie, tranzacțiile imobiliare. După categorii de utilizări, contribuție pozitivă asupra evoluției PIB a avut consumul final al administrației publice.

În raportul macroeconomic de vară Banca Mondială (BM) previzionează creșterea economiei cu ritmuri anuale de 1.8% în 2023, 4.2% în 2024, respectiv 4.1% în 2025.

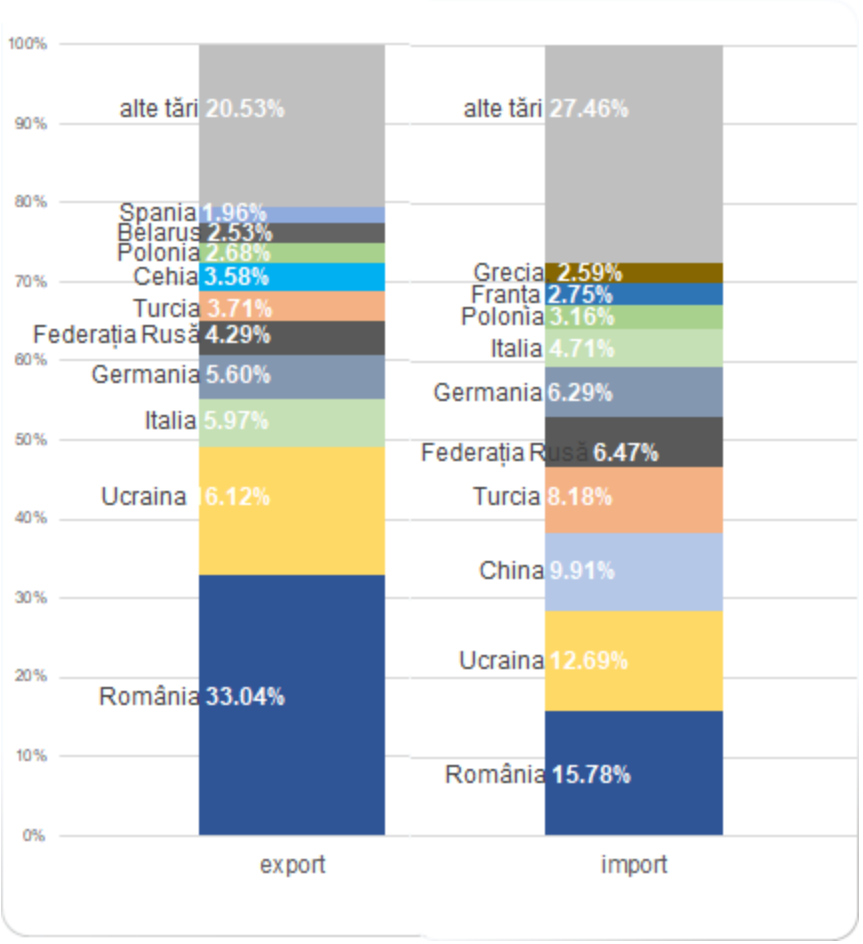
Pe parcursul ultimelor luni, inflația lunară este pe un trend descendent, înregistrând în martie 2023 comparativ cu martie 2022 valoarea de 22.0%. Intervalul de variație asociat țintei de inflație este de: 5% ±1.5 p. p. Pe parcursul primului trimestru anul curent, inflația medie a fost de 25.0%, în creștere fiind prețurile la produsele alimentare (+25.7%), mărfuri nealimentare (+15.5%) și servicii (+38.8%).

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

Comerț extern, indicii volumului fizic



Structura comerțului extern, trimestrul 1, 2023



Context macroeconomic

Pe parcursul primului trimestru 2023, importurile au însumat 2,307 milioane dolari SUA, cu 13.1% mai mult decât în perioada similară 2022. În aceeași perioadă, indicele volumului fizic a înregistrat 7.2%.

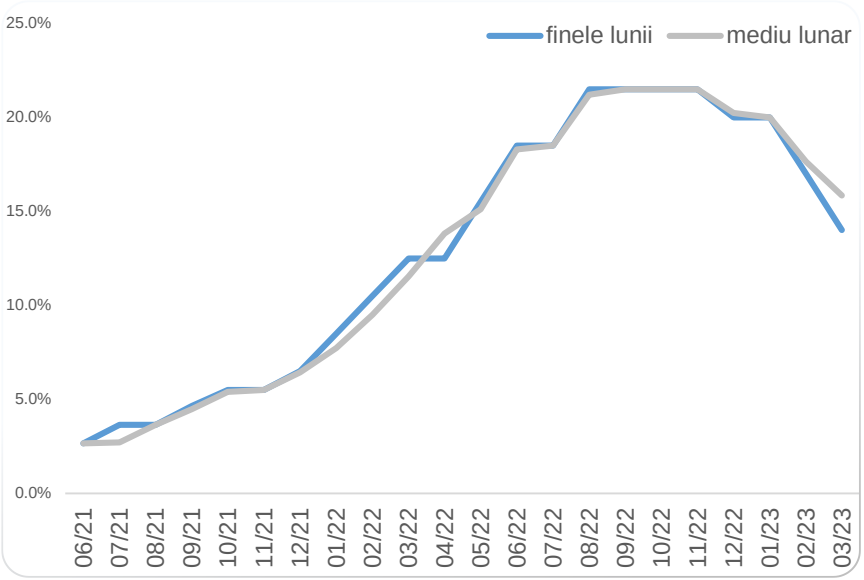
Exporturile prezintă 1,075 milioane dolari SUA, cu 1.2% mai mult decât în 3 luni 2022. Exporturile de mărfuri autohtone, care constituie 68.4% din exporturi, sunt în scădere cu 15.2%. Reexporturile au crescut de 1.7 ori.

Decalajul dintre exporturi și importuri a determinat acumularea unui deficit al balanței comerciale cu bunuri în ianuarie-martie în sumă de 1,232 milioane dolari SUA.

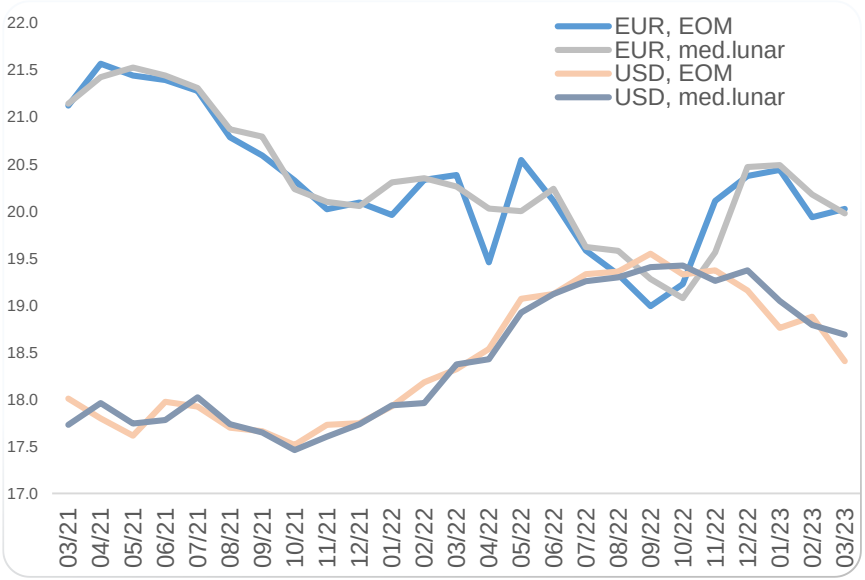
Similar anului 2022, principalul partener de comerț extern al Republicii Moldova este România. Din totalul volumului de comerț extern, România a însumat 21.3%.

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

Dinamica ratei de bază



Evoluția cursului de schimb



Context macroeconomic

Inflația în scădere și prognozele privind diminuarea acesteia au dus la micșorarea ratelor de referință pentru principalele operațiuni de politică monetară pe termen scurt. Astfel, conform deciziei de politică monetară din 07 februarie 2023, rata de bază a fost diminuată cu 3.0 p. p. de la 20.0% la 17.0%. Prin decizia de politică monetară din 20 martie 2023, rata de bază a fost micșorată cu alte 3.0 p.p.

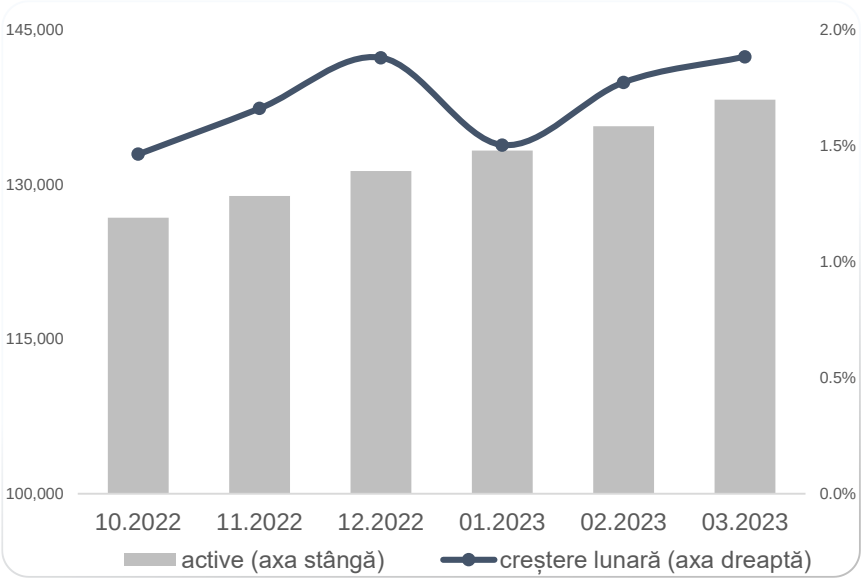
Norma rezervelor obligatorii de la mijloacele atrase în MDL și valută neconvertibilă, a fost diminuată de la maximul de 40.0% din baza de calcul, menținute până la mijlocul lunii decembrie, până la 34.0% în prezent. Norma rezervelor obligatorii de la mijloacele atrase în USD, EUR și alte valute liber convertibile este menținută la nivelul de 45.0% din baza de calcul.

Evoluția cursului de schimb indică aprecierea monedei naționale pe parcursul primului trimestru, atât ca valoare la sfârșit de perioadă cât și valori medii lunare. Cursul MDL la 31.03.2023 comparativ cu începutul anului, pentru USD: -3.9% și pentru EUR: -1.7%.

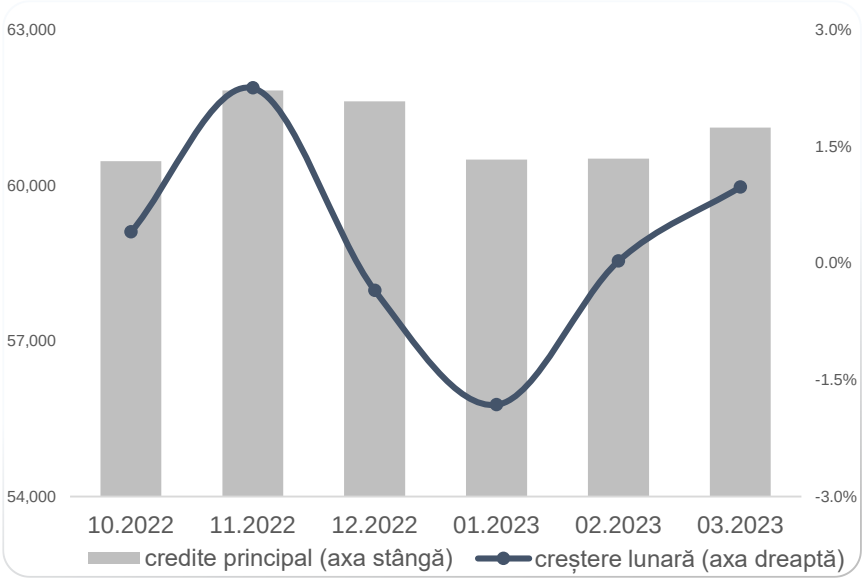
Media cursului de schimb pentru 3 luni curent comparativ cu 3 luni 2022, este mai mare pentru USD (+4.1%) și mai mic pentru EUR (-0.4%).

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

Dinamica volumelor de intermediere a condiționat creșterea activelor la nivel de sector bancar pe parcursul primului trimestru 2023 cu 5.3% sau cu 6,907 milioane lei. La 31.03.2023 total active la nivel de sector au însumat 138,272 milioane lei. Impactul pozitiv asupra creșterii volumelor de activitate a fost condiționat de majorarea portofoliului de depozite. Resursele atrase au finanțat creșterea portofoliului de titluri de datorie, solduri pe conturile la BNM și alte depozite la vedere.

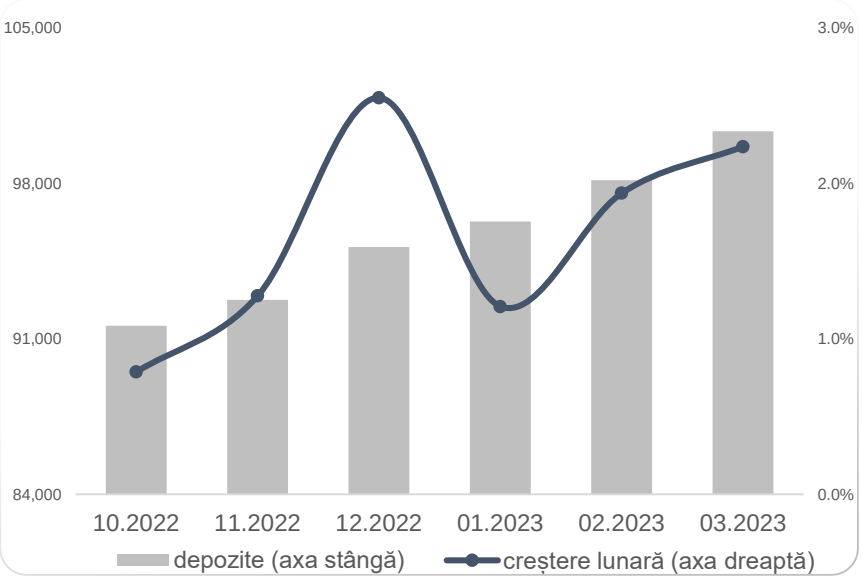
Portofoliul de credite (principal), a crescut pe parcursul ultimelor 2 luni din trimestrul 1, dar această evoluție a fost sub diminuarea de portofoliu înregistrată în ianuarie 2023. Astfel, de la începutul anului curent, portofoliul de credite s-a micșorat cu 506 milioane lei sau cu 0.8%.

După tipul de clienți, sunt în scădere atât creditele persoane fizice cât și persoane juridice. Noile cerințe impuse de BNM referitor la creditarea persoanelor fizice au influențat evoluția volumelor de activitate pe acest segment de business. În 3 luni 2023 portofoliul de credite persoane fizice s-a diminuat cu 414 milioane lei sau cu -1.8%.

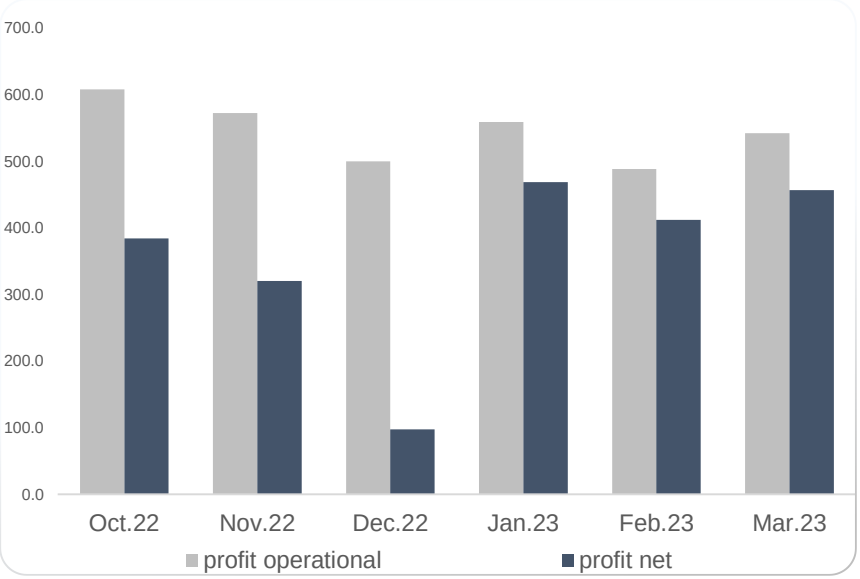
Ponderea creditelor persoane fizice în total portofoliu constituie 37.4%, în scădere de la început de an cu 0.4 puncte procentuale.

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 în 2023 cu 5,218 milioane lei sau cu 5.5% mai mult. Au crescut depozitele persoanelor fizice cu 2.9% și persoane juridice cu 10.7%. Ca structură a portofoliului, suma de bază, la 31.03.2023, depozitele persoanelor fizice constituie 60.7% din total, persoane juridice: 38.9% din total și bănci: 0.4% din total. Depozitele la vedere reprezintă 56.7% din total.

Rezultatele financiare înregistrate la nivel de sector bancar sunt în creștere, profitul net din 3 luni curent fiind mai mare cu 67.3% sau cu 538 milioane lei decât în perioada similară a anului precedent. Impactul considerabil este generat de creșterea venitului net din dobânzi (+899 milioane lei), urmat de venituri mai mari din comisioane (+26 milioane lei). Pe de altă parte, câștigurile din diferențe de curs de schimb sunt mai mici (-37 milioane lei) și au crescut considerabil cheltuielile operaționale, inclusiv contribuții în fondul de garantare și rezoluție (+275 milioane lei). Diminuarea ratelor de dobândă de politică monetară va pune presiune pe marja netă de dobândă și veniturile nete din dobânzi.

În 3 luni 2023 profitul net constituie 1,338 milioane lei. Rentabilitate capitalului (ROE) pentru 3 luni curent este de 22.1%, comparativ cu 17.0% în 2022 și 16.0% în 3 luni 2022.

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	31.03.2023	31.12.2022	Δ absolută	Δ,%
Total active	23,750.7	18,400.0	5,350.7	29.1%
Credite clienți, principal	5,693.3	5,634.4	58.9	1.0%
persoane fizice	2,683.3	2,778.6	-95.3	-3.4%
persoane juridice	3,010.0	2,855.8	154.2	5.4%
Depozite clienți, sumă de baza	18,641.9	13,633.9	5,008.0	36.7%
persoane fizice	8,313.1	8,120.8	192.3	2.4%
persoane juridice	10,328.8	5,513.1	4,815.7	87.4%
Credite clienți / depozite clienți	30.5%	41.3%	-10.79 p.p.	-26.1%

Victoriabank

Activele băncii au crescut pe parcursul trimestrului cu 29.1%, cel mai mare impact fiind condiționat de evoluția depozitelor la vedere persoane juridice, care s-au majorat pe parcursul perioadei respective cu 4,845 milioane lei, urmare a dinamicii ascendente a disponibilităților în MDL. Au crescut cu un ritm mai lent și depozitele persoanelor fizice, urmare a majorării soldurilor pe conturile la termen în monedă națională.

Portofoliul de credite clienți a crescut în primul trimestru cu 59 milioane lei, majorarea creditelor persoane juridice fiind mai mare decât impactul advers înregistrat de evoluția portofoliului de credite persoane fizice. Noile cerințe privind creditarea responsabilă a consumatorilor și ratele de dobândă mai mari comparativ cu perioadele precedente au determinat diminuarea creditelor de consum și imobiliare. Totodată, pentru portofoliul de credite persoane juridice a fost înregistrată majorare cu 5.4%, creștere fiind înregistrată pentru creditele acordate comerțului, industriei productive, industriei energetice, mediului financiar nebancar, în construcții, industriei alimentare etc. Ca structură valutară de portofoliu, sunt în creștere creditele în monedă națională.

Ponderea creditelor persoane fizice în total credite clienți la finele trimestrului a înregistrat 47.1%.

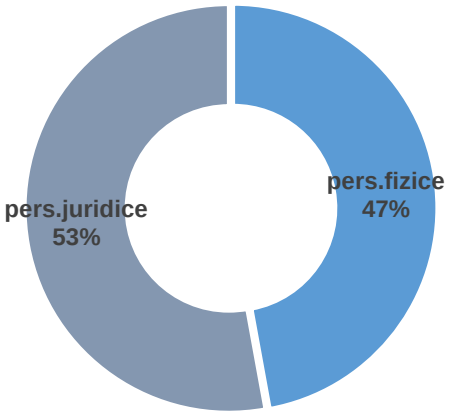
Raportul credite clienți către depozite clienți s-a diminuat urmare a creșterii mai accelerate a portofoliului de depozite comparativ cu majorarea portofoliului de credite.

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

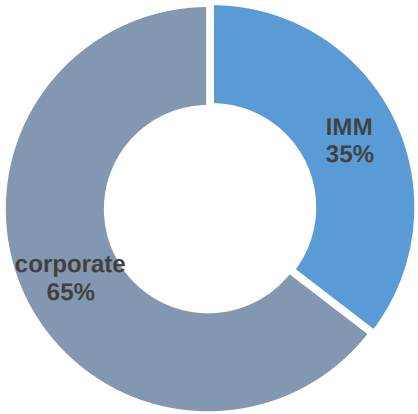
Confidențial
Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat!

Structura portofoliului de credite clienți

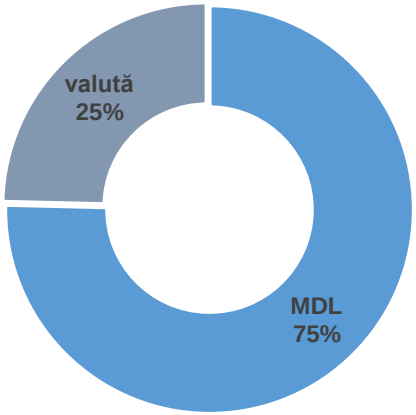
31.03.2023



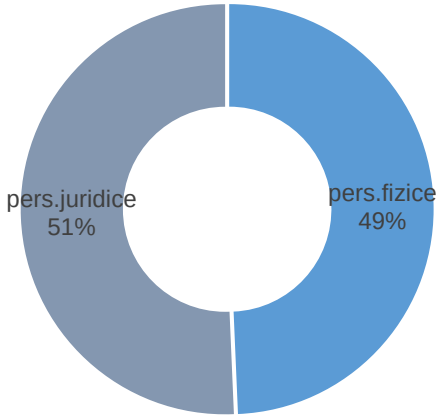
31.03.2023



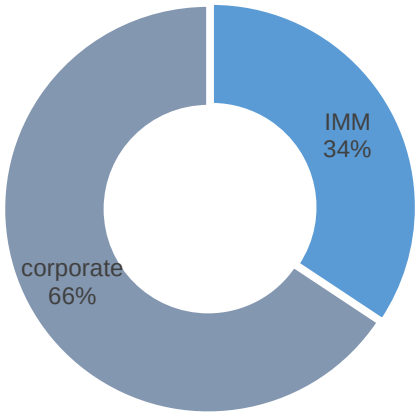
31.03.2023



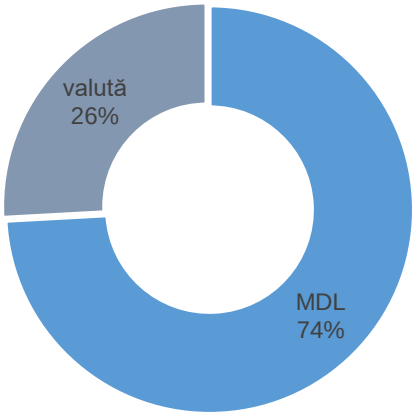
31.12.2022



31.12.2022



31.12.2022

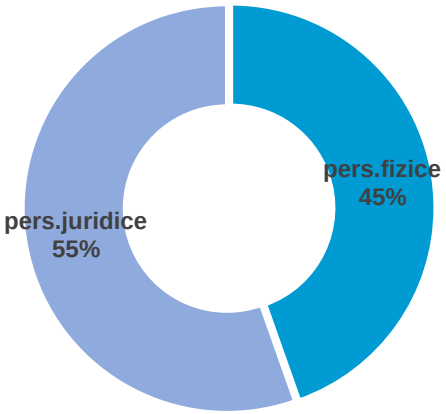


** Segmentare conform abordării interne*

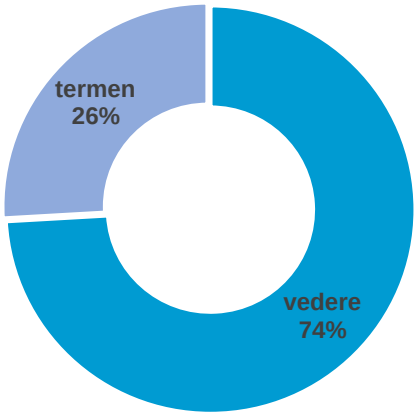
Confidențial
Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat!

Structura portofoliului de depozite clienți

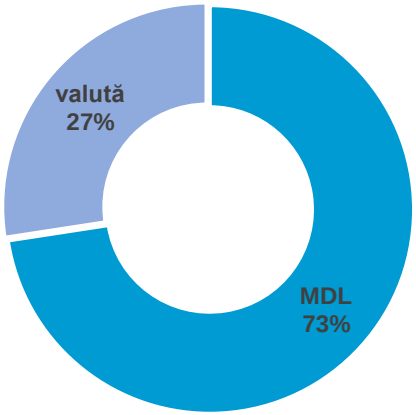
31.03.2023



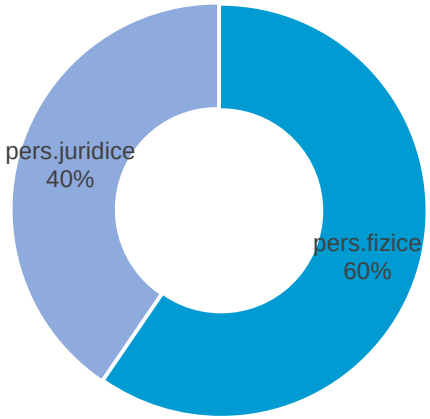
31.03.2023



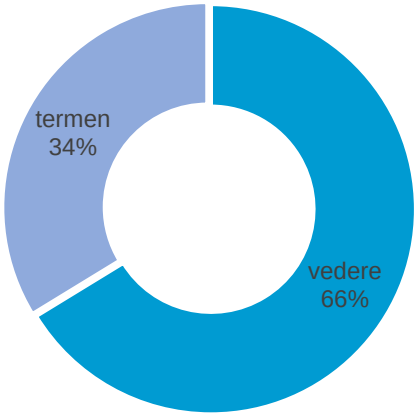
31.03.2023



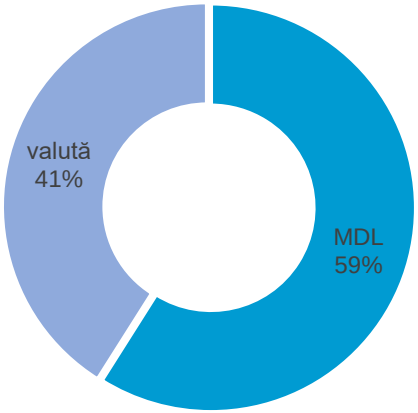
31.12.2022



31.12.2022



31.12.2022



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	31.03.2023	31.03.2022	Δ absolută	Δ,%
Venit net din dobânzi	394.9	180.5	214.3	118.7%
Venit net din comisioane	59.1	53.3	5.8	11.0%
Diferente de curs de schimb	45.5	60.2	-14.8	-24.5%
(Cheltuieli operaționale)	(199.2)	(148.7)	50.5	33.9%
Profit operațional	293.9	141.5	152.4	107.7%
Profit net	239.1	151.5	87.7	57.9%
Raportul cost-venit	40.4%	51.3%	-10.85 p.p.	-21.2%
Marja netă de dobândă	8.9%	6.1%	2.87 p.p.	47.4%
Rentabilitatea activelor	4.5%	3.5%	0.95 p.p.	26.7%
Rentabilitate capitalului	23.8%	18.2%	5.64 p.p.	31.0%

Victoriabank

Dinamica rezultatelor financiare a fost determinată de impactul pozitiv din evoluția venitului net din dobânzi și a venitului net din comisioane. Veniturile din dobânzi au crescut urmare a evoluției ascendente a veniturilor din titluri de datorie, rezerve obligatorii, credite clienți, plasări interbancare. Au crescut cheltuielile din dobânzi pentru cele mai importante pasive: depozite persoane fizice, depozite persoane juridice și împrumuturi. Pe de altă parte, s-au diminuat veniturile din diferențe de curs de schimb și au crescut cheltuielile operaționale: aferente personalului, administrative, alte cheltuieli operaționale, amortizare, etc.

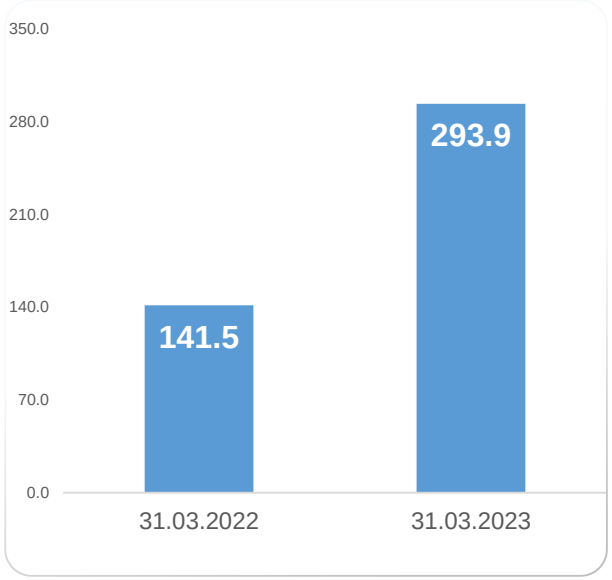
Creșterea profitului operațional a acoperit impactul de la evoluția costului riscului, determinând majorarea profitului net cu 57.9%.

Rezultatele financiare înregistrate au determinat evoluția pozitivă a principalilor indici de eficientă: diminuarea raportului cost-venit, creșterea rentabilității activelor și rentabilității capitalului.

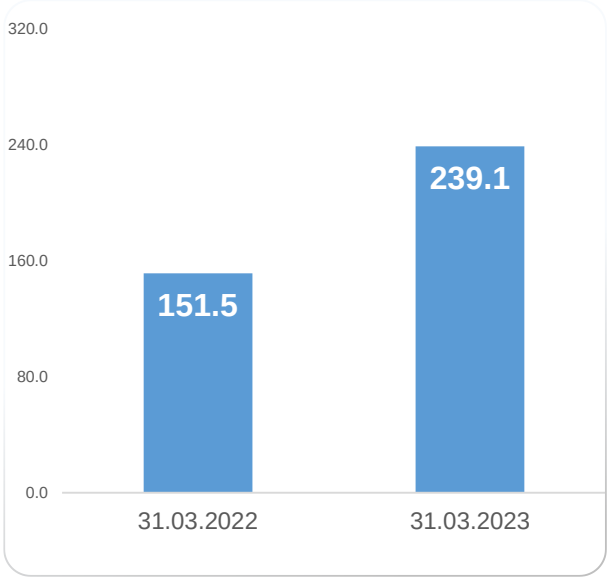
** Contribuțiile în fondul de garantare și rezoluție sunt parte a veniturilor operaționale*

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

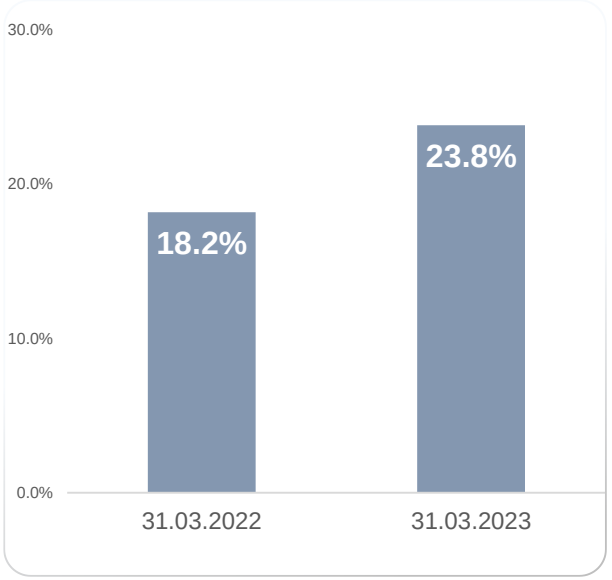
Profit operațional, milioane MDL



Profit net, milioane MDL



Rentabilitatea capitalului



Victoriabank

Profitul operațional a crescut în 3 luni 2023 comparativ cu perioada similară a anului precedent cu 152.4 milioane lei sau de 2.1 ori, preponderent urmare a majorării venitului net din dobânzi.

Creșterea profitului net (+87.7 milioane lei) este mai mică decât majorarea profitului operațional urmare a unor cheltuieli mai mari aferente costului riscului (în 3 luni 2023 au fost înregistrate cheltuieli de 23.8 milioane lei, comparativ cu eliberare de provizion de 30.7 milioane lei în 3 luni 2022) și a unor cheltuieli mai mari cu impozitul pe venit.

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	31.03.2023	31.12.2022	Δ absolută	Δ,%
Credite clienți net / active	21.7%	27.7%	-6.07 p.p.	-21.9%
Rata credite neperformante (IFRS), clienți	9.1%	8.7%	0.40 p.p.	4.5%
Rata de acoperire credite clienți	9.9%	9.6%	0.29 p.p.	3.0%
Rata de acoperire credite neperformante (IFRS), net	64.8%	66.1%	-1.33 p.p.	-2.0%
Credite neperformante(prudențial) / credite	8.6%	8.5%	0.12 p.p.	1.4%
Lichiditatea pe termen lung	0.59	0.66	-0.07	-10.2%
LCR	210.9%	182.8%	28.04 p.p.	15.3%
Capital propriu / Active	17.3%	21.0%	-3.72 p.p.	-17.7%
Fonduri proprii	2,892.8	2,881.9	10.9	0.4%
Rata fondurilor proprii totale	44.7%	44.7%	-0.03 p.p.	-0.1%

Victoriabank

Creșterea mai accelerată a totalului activelor, comparativ cu portofoliul de credite, a dus la diminuarea indicilor de structură raportați la active: credite/active și capital propriu/active.

Rata fondurilor proprii constituie 44.7%, fiind confortabil peste limita minimă reglementată de BNM (17.35%).

În trimestrul 2, urmare a deciziei Adunării generale a acționarilor de capitalizare a profitului net pentru 2022 în sumă de 642 milioane lei, urmează să fie înregistrată creșterea fondurilor proprii, cu impact pozitiv asupra tuturor indicilor dependenți: rata fondurilor proprii, lichiditatea pe termen lung, limitele expunerilor mari și expunerilor față de persoanele afiliate etc.

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	3M 2023	3M 2022	Δ,%
Venituri nete din dobânzi	394.9	180.5	118.7%
Venituri nete din comisioane	59.1	53.3	11.0%
Diferenţe de curs de schimb	45.5	60.2	-24.5%
Alte venituri, nete	-6.3	-3.8	66.5%
Venit operațional	**493.1**	**290.2**	**69.9%**
(Cheltuieli cu personalul)	(112.1)	(82.8)	35.3%
(Depreciere și amortizare)	(26.8)	(21.0)	27.6%
(Alte cheltuieli operaționale)	(60.4)	(44.9)	34.4%
(Cheltuieli operaționale)	**(199.2)**	**(148.7)**	**33.9%**
Profit operațional	**293.9**	**141.5**	**107.7%**
(Costul riscului)	(23.8)	30.7	-177.5%
Venit net înainte de impozitare	**270.1**	**172.2**	**56.8%**
(Cheltuieli cu impozitul pe profit)	(30.9)	(20.7)	49.1%
Venit net	**239.1**	**151.5**	**57.9%**

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

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

Bilanț

MDL, milioane	31.03.2023	31.12.2022	Δ,%
Numerar și solduri la BNM	8,552.1	7,056.8	21.2%
Active interbancare	1,134.7	1,101.3	3.0%
Credite clienți	5,148.6	5,104.8	0.9%
Titluri de datorie	8,279.5	4,453.6	85.9%
Instrumente de capital	3.4	3.4	-0.5%
Imobilizări corporale	404.5	376.0	7.6%
Imobilizări necorporale	72.0	74.3	-3.1%
Creanțe privind impozitul curent	24.0	0.0	
Creanțe privind impozitul amânat	8.1	5.4	51.2%
Alte active	123.9	224.5	-44.8%
Total active	**23,750.7**	**18,400.0**	**29.1%**
Resurse de la bănci	39.2	69.9	-43.9%
Resurse de la clienți	18,662.9	13,651.2	36.7%
Imprumuturi	246.8	196.8	25.4%
Provizioane și sporiri	97.0	79.2	22.4%
Datorii privind impozitul curent	38.0	14.8	156.8%
Datorii privind impozitul amânat	4.4	4.6	-4.7%
Alte datorii	561.1	522.0	7.5%
Total datorii	**19,649.4**	**14,538.5**	**35.2%**
Capitaluri proprii	**4,101.3**	**3,861.5**	**6.2%**
Total datorii și capitaluri proprii	**23,750.7**	**18,400.0**	**29.1%**

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!