Grupul
Banca Transilvania

Rezultate financiare pentru 12 luni 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.

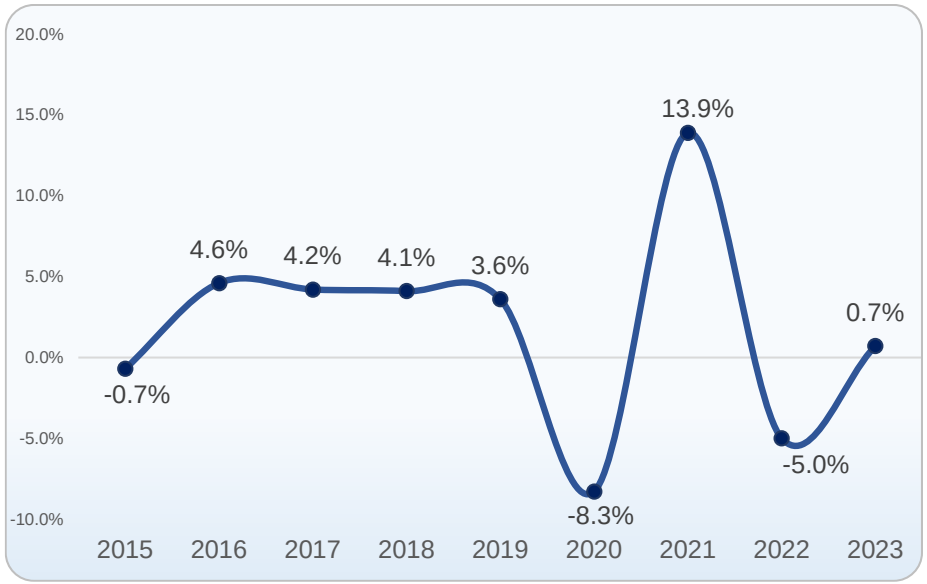
Prezentul document nu constituie o ofertă publică în conformitate cu nici o legislație aplicabilă sau o ofertă de vânzare sau o solicitare a unei oferte de cumpărare a oricăror valori mobiliare sau instrumente financiare sau orice consiliere sau recomandare cu privire la astfel de valori mobiliare sau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

Agenda

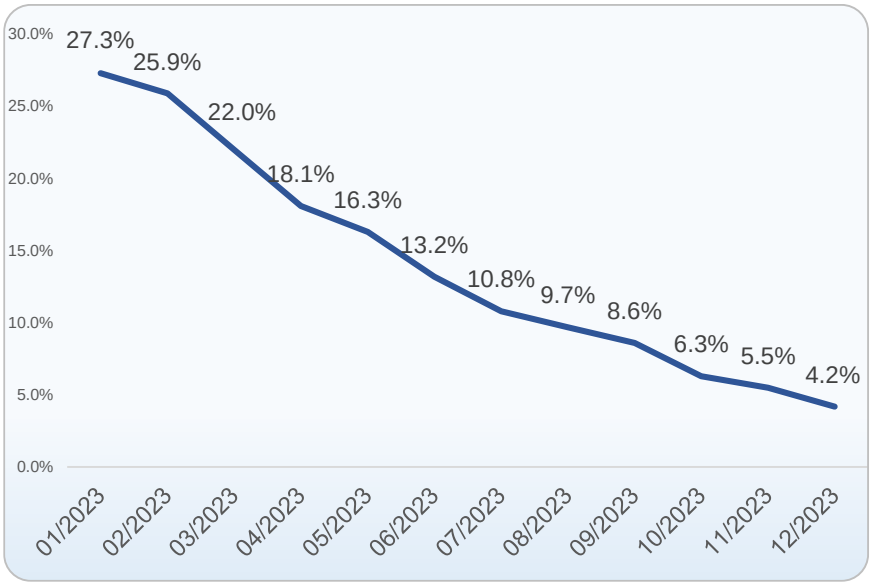
1. Mediul macroeconomic
2. Sectorul bancar
3. Performanța financiară
4. Riscuri și indici prudențiali
5. Anexe

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

Conform estimărilor preliminare ale Biroului Național de Statistică (BNS), pe parcursul anului 2023 PIB a însumat 300.4 miliarde lei în prețuri curente. În termeni reali, PIB s-a majorat cu 0.7% comparativ cu anul precedent. Influență pozitivă asupra evoluției PIB au avut următoarele activități: agricultură, silvicultură și pescuit, sănătate și asistență socială, informații și comunicații. Pe de altă parte, la descreșterea PIB-ului în perioada de referință au contribuit următoarele activități: industria prelucrătoare, construcții, comerț cu ridicata și cu amănuntul, întreținerea și repararea autovehiculelor și a motocicletelor, transport și depozitare etc. Impozitele nete pe produs au contribuit la diminuarea PIB-ului.

După categorii de utilizări, impact pozitiv asupra dinamicii PIB a fost generat de exportul net de bunuri și servicii urmare a diminuării deficitului balanței comerciale. Totodată, un impact advers asupra dinamicii PIB a fost generat de evoluția consumului final al administrației publice, consumului final al gospodăriilor populației și formarea brută de capital fix.

Trendul descendent al inflației a continuat și pe parcursul trimestrului IV, înregistrând în decembrie 2023 comparativ cu decembrie 2022 valoarea de 4.2%. Intervalul de variație asociat țintei de inflație este de: 5% ±1.5 p. p. Pe parcursul anului curent, inflația medie an/an a fost de 13.4%, în creștere fiind prețurile la produsele alimentare (+13.2%), mărfuri nealimentare (+8.1%) și servicii prestate populației (+21.8%).

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

Context macroeconomic

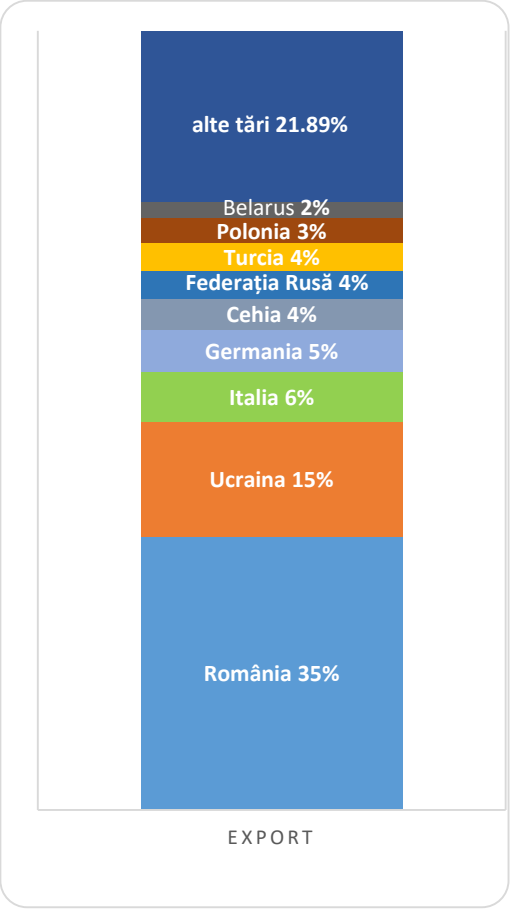
Pe parcursul anului 2023 importurile de mărfuri au însumat 8,674 milioane dolari SUA, cu 5.9% mai puțin decât în perioada similară 2022.

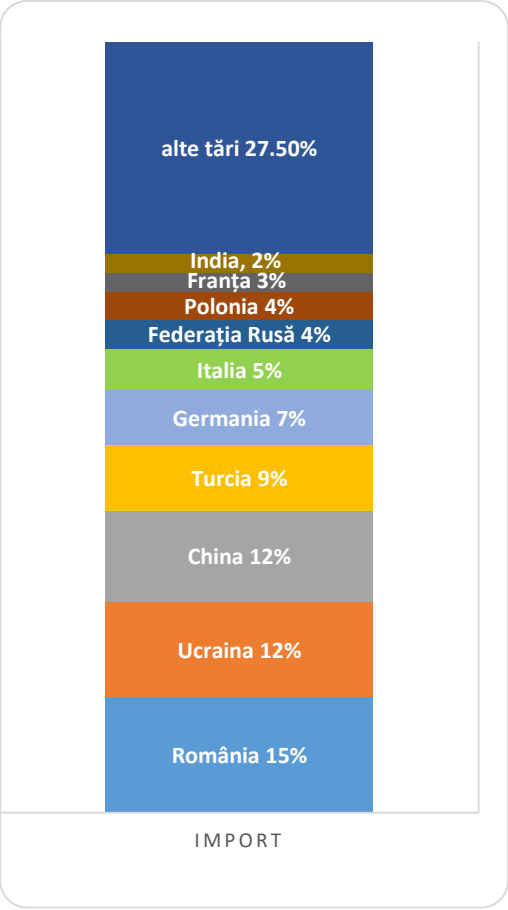
Exporturile au înregistrat 4,049 milioane dolari SUA, cu 6.5% mai puțin decât în anul 2022. Exporturile de mărfuri autohtone (care constituie 70.9% din exporturi) au înregistrat o scădere cu 3.2% față de anul precedent. Reexporturile totale de mărfuri străine (după prelucrare și clasice) s-au diminuat cu 13.7%.

Decalajul dintre exporturi și importuri a determinat acumularea unui deficit al balanței comerciale cu bunuri în 2023 în sumă de 4,625 milioane dolari SUA, cu 5.4% mai puțin comparativ cu cel înregistrat în anul precedent.

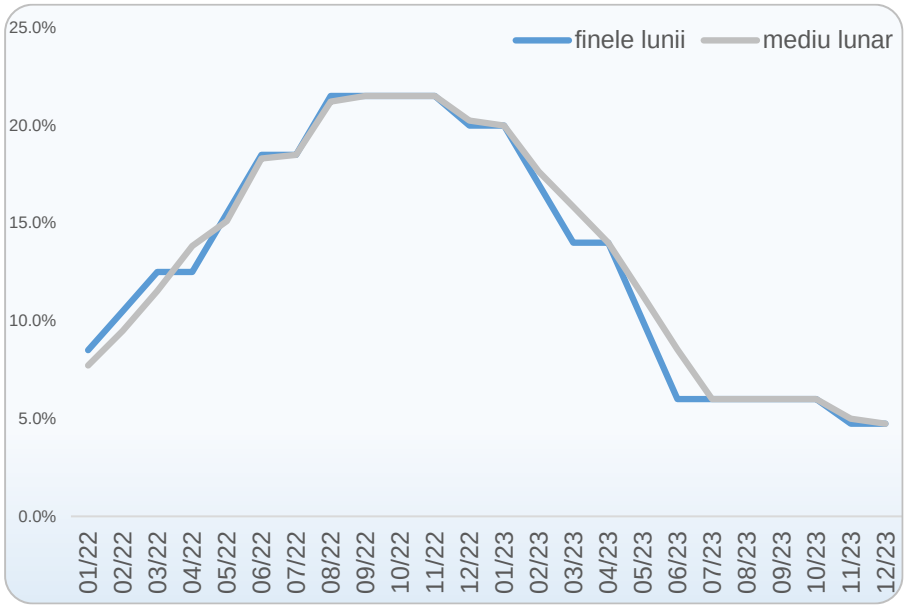
Principalul partener de comerț extern al Republicii Moldova este **România**, aceasta deținând cea mai mare cotă atât din total importuri cât și exporturi. Astfel, top 3 țări de destinație a exporturilor sunt România, Ucraina și Italia. Top 3 țări de origine a importurilor sunt România, Ucraina și China.

Exporturile de mărfuri destinate țărilor Uniunii Europene (UE–27) în 12 luni 2023 au însumat 65.4% în total exporturi și importurile din aceste țări au înregistrat 48.3% din total importuri, ambele ponderi fiind în creștere față de perioadă precedentă.

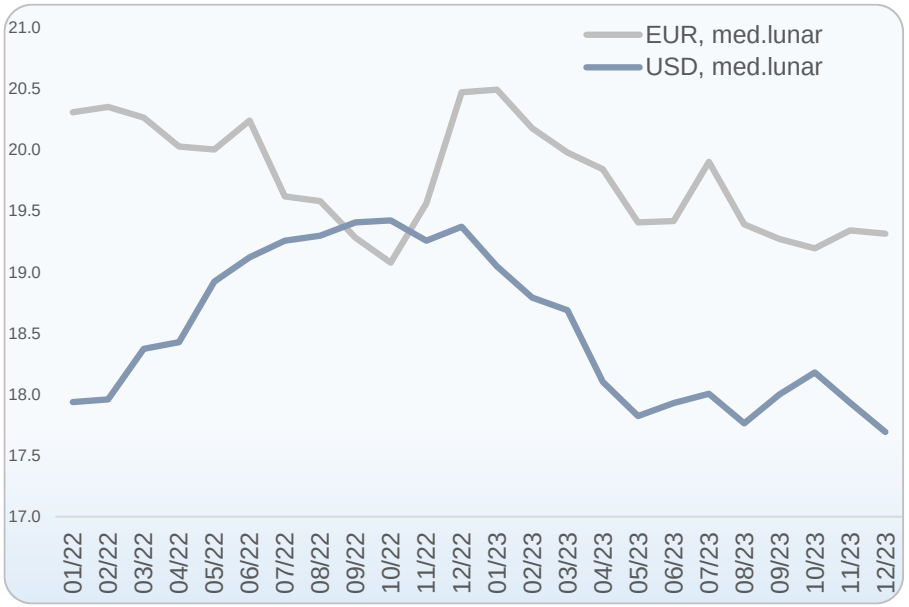




Dinamica ratei de bază



Evoluția cursului de schimb



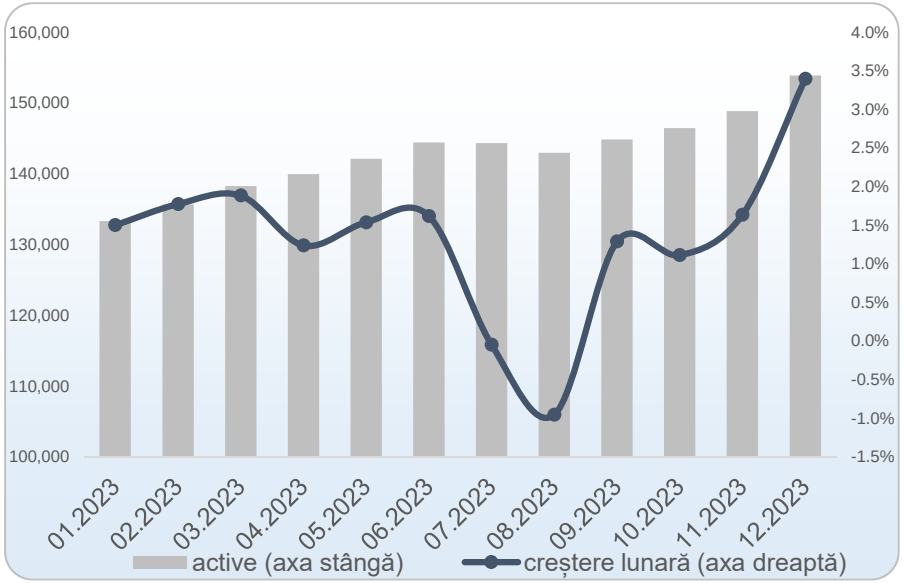
Context macroeconomic

Inflația în scădere și prognozele privind diminuarea în continuare a acesteia au determinat Banca Națională a Moldovei (BNM) să reducă rata de dobândă de politică monetară agresiv pe parcursul acestui an, de la 20.0% la final de 2022 la 4.75% în decembrie 2023. 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 pe parcursul anului de la 34.0% la 33% din baza de calcul și respectiv de la 45.0% la 43.0% din baza de calcul.

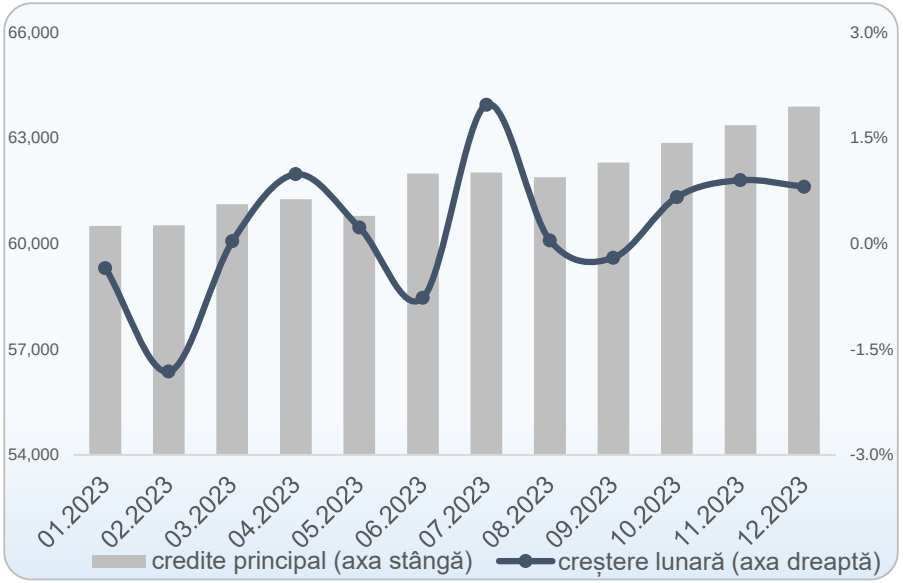
Între final de 2022 și sfârșit de 2023 EUR/MDL și USD/MDL moneda națională s-a apreciat cu 5.01% și respectiv cu 9.14%.

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 31.12.2023, situația din sectorul bancar a fost una pozitiva înregistrând tendințe de creștere. Activele la nivel de sector bancar au crescut pe parcursul anului cu 17.2% sau cu 22.6 miliarde lei, însumând 153.9 miliarde lei. Impactul pozitiv asupra creșterii volumelor de activitate a fost condiționat de majorarea portofoliului de depozite care au crescut cu 19.9% comparativ cu perioada precedentă. Resursele atrase au finanțat evoluția ascendentă a portofoliului de titluri de datorie care în perioada de referință s-au majorat cu 52.8%, solduri în MDL pe conturile la BNM (+15.1%), alte depozite la vedere, credite și avansuri (+6.4%) etc.

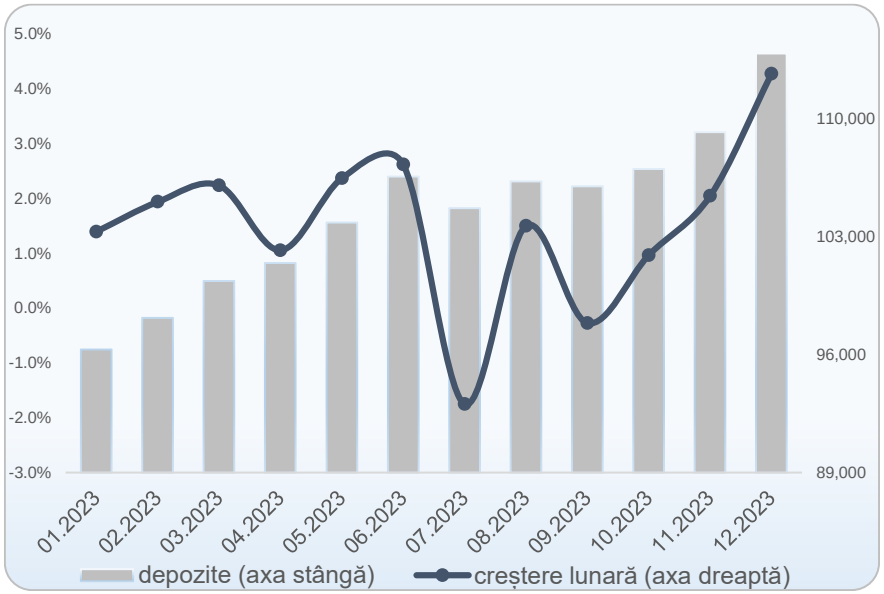
Diminuarea ratelor de dobândă a influențat creșterea cererii la credite, trendul fiind ascendent atât pentru persoanele fizice unde creșterea a fost de 8.8% cât și pentru persoane juridice unde creșterea a fost mai modestă de doar 0.6%.

Pe parcursul anului 2023, portofoliul de credite (principal) a crescut cu 2,268 milioane lei sau cu 3.7% comparativ cu perioada precedentă.

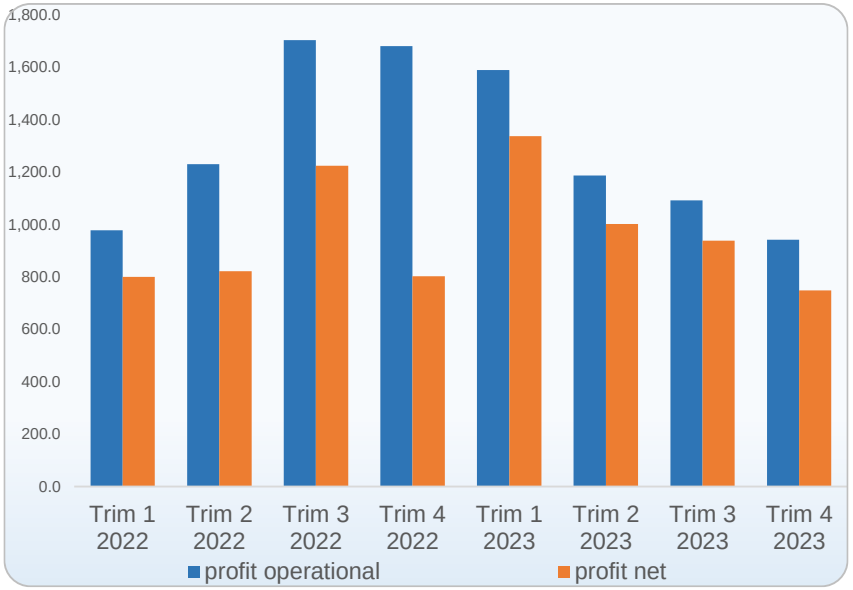
Ponderea creditelor persoane fizice în total portofoliu constituie 39.6%, fiind înregistrată creșterea ponderii creditelor persoane fizice în total portofoliu cu 1.9 puncte procentuale comparativ cu situația de la început de an.

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

Depozite



Profitul operațional și profitul net



Sector bancar

Portofoliul de depozite s-a majorat pe parcursul anului 2023 cu 18.9 miliarde lei sau cu 19.9%. Au crescut depozitele persoanelor fizice cu 13.7% și persoane juridice cu 32.2%. Ca structură a portofoliului, suma de bază, la 31.12.2023, depozitele persoanelor fizice constituie 58.9% din total, persoane juridice: 40.8% din total și bănci: 0.2% din total. Depozitele la vedere reprezintă 59.5% din total.

Profitul operațional a înregistrat o scădere de 13.2% comparativ cu perioada similară a anului precedent, impactul major fiind cauzat de reducerea veniturilor nete din dobânzi cu 2.1%, reducerea veniturilor nete din comisioane cu 2.1%, precum și majorarea cheltuielilor operaționale cu 13.9%. Pe de alta parte, micșorarea cheltuielilor cu deprecierea cu 87.7%, au dus la înregistrarea unui profitul net pe parcursul anului 2023 mai mare cu 440 milioane lei sau cu 12.0% decât în perioada precedentă.

Rentabilitatea capitalului (ROE) pentru 12 luni curent este de 16.2%, comparativ cu 17.0% în 12 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	31.12.2023	31.12.2022	Δ absolută	Δ,%
Total active	21,740.8	18,400.0	3,340.8	18.2%
Credite clienți, principal	6,431.3	5,634.4	796.9	14.1%
persoane fizice	3,037.1	2,778.6	258.6	9.3%
persoane juridice	3,394.1	2,855.8	538.3	18.8%
Depozite clienți, sumă de baza	15,715.9	13,633.9	2,082.0	15.3%
persoane fizice	8,781.4	8,120.8	660.6	8.1%
persoane juridice	6,934.5	5,513.1	1,421.4	25.8%
Credite clienți / depozite clienți	40.9%	41.3%	-0.40 p.p.	-1.0%

Victoriabank

Pe parcursul anului 2023 activele băncii au crescut cu 18.2%, cel mai mare impact fiind condiționat de evoluția depozitelor la vedere ale persoanelor juridice, care pe parcursul perioadei respective s-au majorat cu 1,332 milioane lei (+27.3%). Cu un ritm mai lent au crescut și depozitele persoanelor fizice, urmare a majorării soldurilor pe conturile curente și pe conturile de economii.

Portofoliul de credite clienți a crescut pe parcursul perioadei cu 797 milioane lei, creșterea semnificativă fiind datorată evoluției ascendente a soldului creditelor persoane juridice și anume credite IMM (segmentare conform definiției interne a Băncii) care s-au majorat cu 45.5%. Portofoliul de credite persoane juridice la sfârșitul perioadei a fost în creștere cu 538 milioane lei (+18.8%) și a persoanelor fizice cu 259 milioane lei (+9.3%) decât la început de an. Diminuarea ratelor de dobândă și creșterea veniturilor populației au generat cerere suplimentară pe segmentul creditelor de consum. Au crescut creditele performante cu 1,005 milioane lei sau cu 19.6% (abordare SIRF) și s-au diminuat creditele neperformante cu 208 milioane lei (-42.3%)

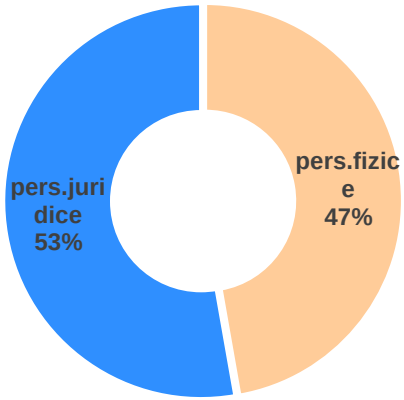
Ca structură valutară de portofoliu, sunt în creștere creditele în monedă națională și în USD. Ponderea creditelor persoane fizice în total credite clienți la finele anului este de 47.2%, fiind în scădere față de perioada precedentă cu 2.1 puncte procentuale. Raportul credite clienți către depozite clienți s-a diminuat ușor ca urmare a creșterii mai accelerate a portofoliului de depozite atrase comparativ cu portofoliul 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.

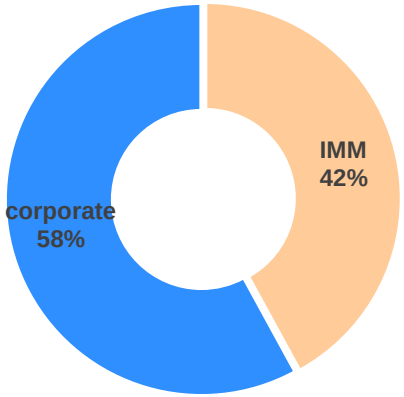
Confidențial
Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat!

Structura portofoliului de credite clienți

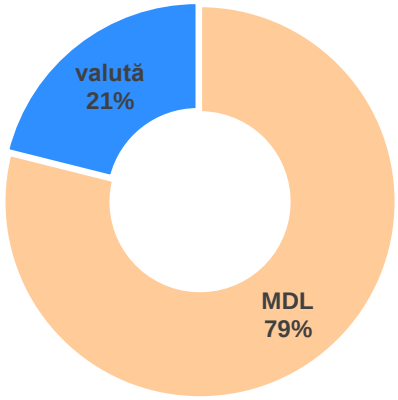
31.12.2023



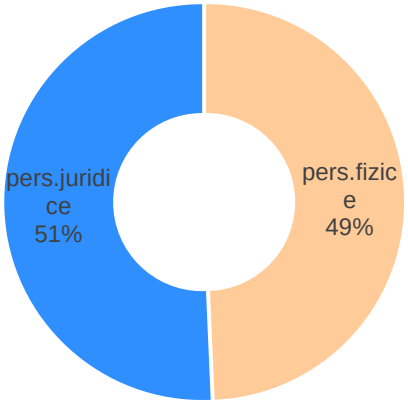
31.12.2023



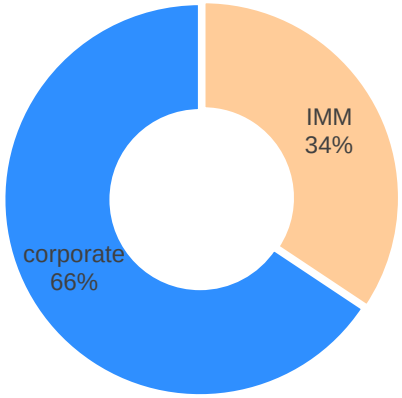
31.12.2023



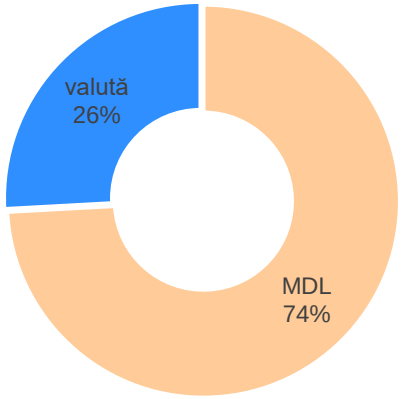
31.12.2022



31.12.2022



31.12.2022

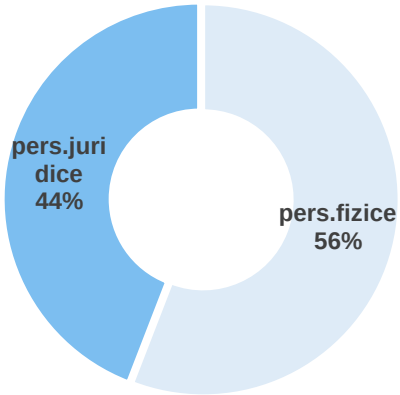


** Segmentare conform abordării interne*

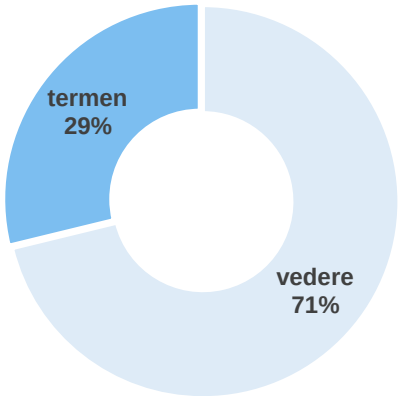
Confidențial
Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat!

Structura portofoliului de depozite clienți

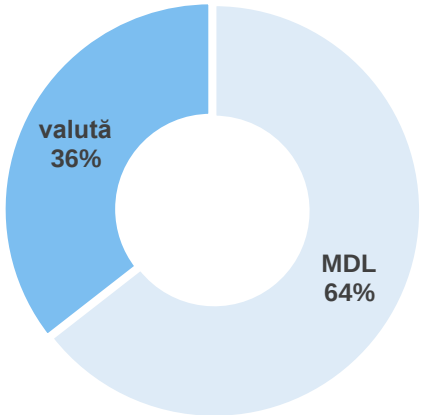
31.12.2023



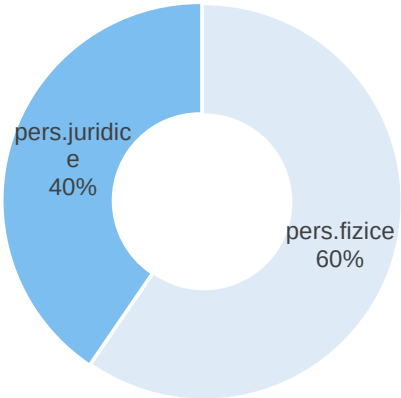
31.12.2023



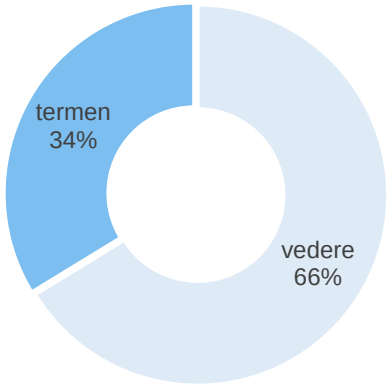
31.12.2023



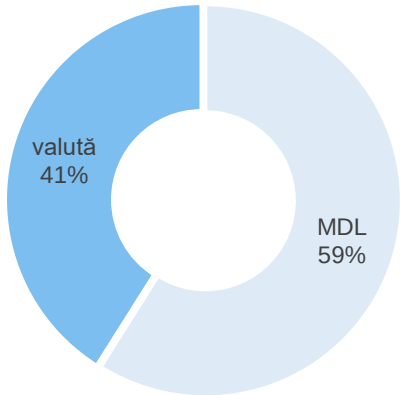
31.12.2022



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	31.12.2023	31.12.2022	Δ absolută	Δ,%
Venit net din dobânzi	1,260.9	1,056.9	204.0	19.3%
Venit net din comisioane	209.8	241.6	-31.8	-13.2%
Diferente de curs de schimb	265.1	251.3	13.8	5.5%
(Cheltuieli operaționale)	(849.7)	(659.7)	190.0	28.8%
Profit operațional	872.3	882.5	-10.2	-1.2%
Profit net	672.0	641.8	30.2	4.7%
Raportul cost-venit (Cost to Income Ratio)	49.3%	42.8%	6.6 p.p.	15.4%
Marja netă de dobândă	6.5%	8.2%	-1.7 p.p.	-20.7%
Rentabilitatea activelor	2.9%	3.7%	-0.8 p.p.	-20.6%
Rentabilitate capitalului	15.7%	18.0%	-2.3 p.p.	-13.0%

Victoriabank

Volumele de activitate în creștere și conjunctura pe piață au favorizat obținerea rezultatelor financiare foarte bune, impactul fiind generat preponderent de creșterea venitului net din dobânzi. Veniturile din titluri de datorie, credite clienți, plasări interbancare au crescut mai repede decât cheltuielile cu dobânzi, în mare parte impactul fiind generat de cheltuielile pentru depozite la termen și resurse la vedere ale persoanelor juridice. Pe de altă parte, s-au diminuat veniturile nete din comisioane și au crescut cheltuielile operaționale: aferente personalului, administrative, alte cheltuieli operaționale, amortizare, etc.

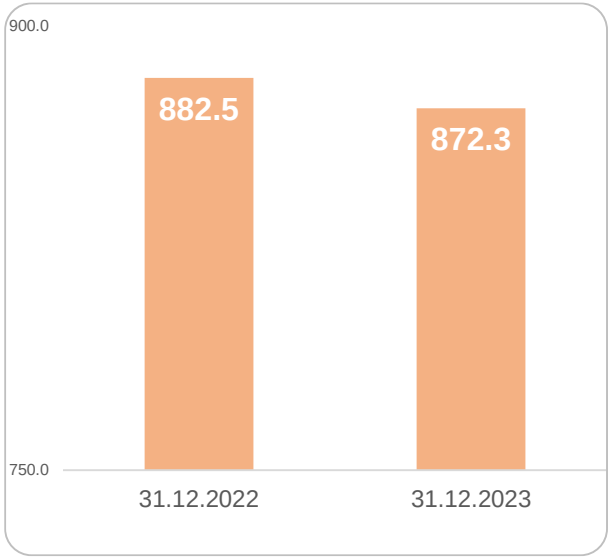
Evoluția descendentă asociată costului riscului și reducerea acestuia cu 29.6% a acoperit reducerea profitului operațional determinând majorarea profitului net cu 4.7%.

Rezultatele financiare obținute au impactat principalii indici de eficientă: raportul cost-venit înregistrând o creștere de 6.6 puncte procentuale iar rentabilitatea activelor și rentabilitatea capitalului, a înregistrat o scădere în mărime de 0.8 puncte procentuale și respectiv 2.3 puncte procentuale.

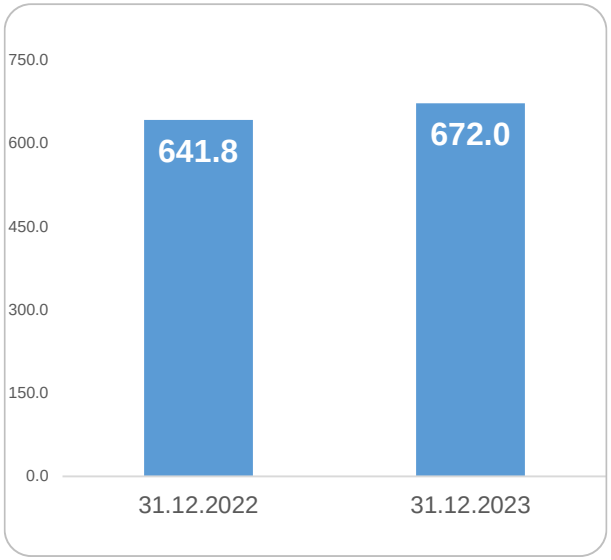
** Contribuțiile în fondul de garantare și rezoluție sunt parte a veniturilor operaționale*

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

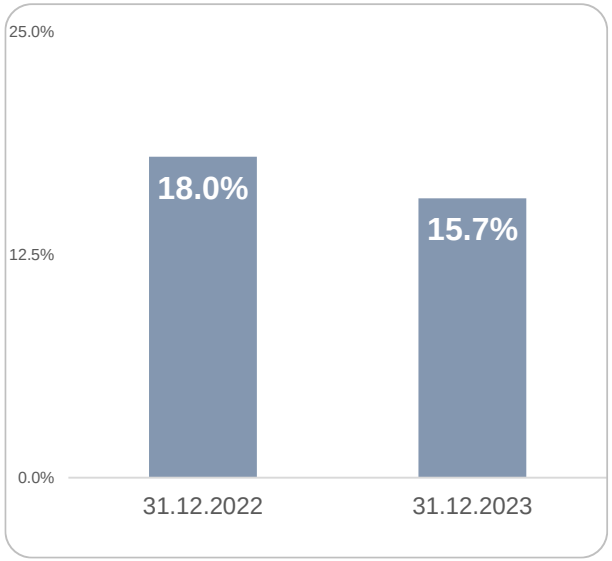
Profit operațional, milioane MDL



Profit net, milioane MDL



Rentabilitatea capitalului



Victoriabank

Pe parcursul anului 2023, profitul operațional a înregistrat 872.3 milioane lei, în scădere comparativ cu perioada similară a anului precedent cu 10.2 milioane lei sau cu 1.2% preponderent urmare a creșterii veniturilor operaționale mai lent decât creșterea cheltuielilor operaționale.

Creșterea profitului net (+30.2 milioane lei) se datorează unor cheltuieli mai mici aferente costului riscului cu 44.1 milioane lei, costul riscului înregistrând la sfârșitul perioadei 104.7 milioane lei, comparativ cu 148.9 milioane lei înregistrate în perioada similară a anului precedent.

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	31.12.2023	31.12.2022	Δ absolută	Δ,%
Credite clienți net / active	27.5%	27.7%	-0.23 p.p.	-0.8%
Rata credite neperformante (IFRS), clienți	4.4%	8.7%	-4.32 p.p.	-49.5%
Rata de acoperire cu provizioane, credite clienți	7.1%	9.6%	-2.50 p.p.	-26.1%
Rata de acoperire cu provizioane, credite neperformante (IFRS), expunere	66.8%	66.1%	0.63 p.p.	1.0%
Credite neperformante (prudențial) / credite	4.0%	8.5%	-4.47 p.p.	-52.7%
Lichiditatea pe termen lung	0.59	0.66	-0.07	-10.4%
LCR	195.5%	182.8%	12.63 p.p.	6.9%
Capital propriu / Active	20.9%	21.0%	-0.13 p.p.	-0.6%
Fonduri proprii	3,564.4	2,881.9	682.5	23.7%
Rata fondurilor proprii totale	43.9%	44.7%	-0.83 p.p.	-1.9%

Victoriabank

Pe parcursul anului 2023, soldului creditelor neperformante a scăzut cu 208 milioane lei (abordare SIRF) și diminuarea cu 224 milioane lei (abordare prudențială). Astfel, raportul creditelor neperformante în total credite (prudențial) s-a diminuat până la 4.0%, fiind sub nivelul mediu pe sectorul bancar.

Fondurile proprii au ajuns la 3,564 milioane lei, crescând de la început de an cu 683 milioane lei sau cu 23.7%, urmare a capitalizării profitului net pentru 2022 în sumă de 642 milioane lei și micșorării sumei deducerilor din fondurile proprii urmare a îmbunătățirii calității activelor. Rata fondurilor proprii constituie 43.9%, 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	12M 2023	12M 2022	Δ,%
Venituri nete din dobânzi	1,260.9	1,056.9	19.3%
Venituri nete din comisioane	209.8	241.6	-13.2%
Diferenţe de curs de schimb	265.1	251.3	5.5%
Alte venituri, nete	-13.8	-7.5	84.3%
Venit operațional	**1,722.0**	**1,542.2**	**11.7%**
(Cheltuieli cu personalul)	(473.1)	(361.8)	30.8%
(Depreciere și amortizare)	(116.7)	(93.5)	24.8%
(Alte cheltuieli operaționale)	(259.9)	(204.4)	27.1%
(Cheltuieli operaționale)	**(849.7)**	**(659.7)**	**28.8%**
Profit operațional	**872.3**	**882.5**	**-1.2%**
(Costul riscului)	(104.7)	(148.9)	-29.6%
Venit net înainte de impozitare	**767.5**	**733.6**	**4.6%**
(Cheltuieli cu impozitul pe profit)	(95.5)	(91.9)	4.0%
Profit net	**672.0**	**641.8**	**4.7%**

** 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	31.12.2023	31.12.2022	Δ,%
Numerar și solduri la BNM	7,317.4	7,056.8	3.7%
Active interbancare	1,769.3	1,101.3	60.7%
Credite clienți	5,981.6	5,104.8	17.2%
Titluri de datorie	5,860.0	4,453.6	31.6%
Instrumente de capital	3.4	3.4	0.3%
Imobilizări corporale	429.9	376.0	14.3%
Imobilizări necorporale	86.3	74.3	16.1%
Creanțe privind impozitul curent	0.0	0.0	
Creanțe privind impozitul amânat	8.1	5.4	50.2%
Alte active	284.9	224.5	26.9%
Total active	**21,740.8**	**18,400.0**	**18.2%**
Resurse de la bănci	35.6	69.9	-49.0%
Resurse de la clienți	15,725.3	13,651.2	15.2%
Imprumuturi	512.5	196.8	160.4%
Provizioane și sporiri	106.4	79.2	34.4%
Datorii privind impozitul curent	9.8	14.8	-33.7%
Datorii privind impozitul amânat	4.1	4.6	-12.2%
Alte datorii	812.9	522.0	55.7%
Total datorii	**17,206.6**	**14,538.5**	**18.4%**
Capitaluri proprii	**4,534.1**	**3,861.5**	**17.4%**
Total datorii și capitaluri proprii	**21,740.8**	**18,400.0**	**18.2%**

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!