Grupul
Banca Transilvania

Rezultate financiare pentru 12 luni 2024

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

Confidențial
Atenție! Se interzice deținerea, 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.

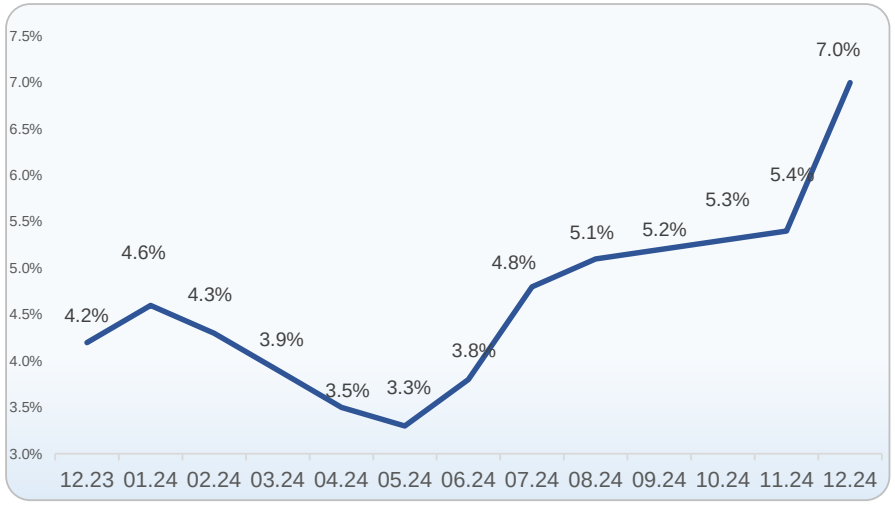
Prezentul document nu constituie o ofertă publică în conformitate cu nici o legislație aplicabilă sau o ofertă de vânzare sau o solicitare a unei oferte de cumpărare a oricăror valori mobiliare sau instrumente financiare sau orice consiliere sau recomandare cu privire la astfel de valori mobiliare sau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

Agenda

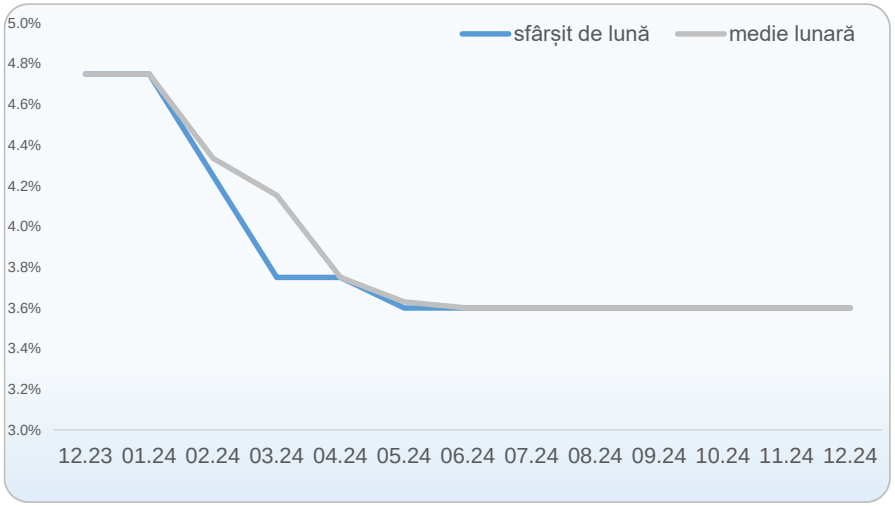
1. Mediul macroeconomic
2. Sectorul bancar
3. Performanța financiară
4. Riscuri și indici prudențiali
5. Anexe

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 decembrie 2024 valoarea de 7.0% an/an. Intervalul de variație asociat țintei de inflație este de: 5% ±1.5 p. p. Pe parcursul anului 2024 comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, inflația medie a fost de 4.7%, în creștere fiind prețurile la produsele alimentare (+5.1%), mărfuri nealimentare (+5.8%) și pentru serviciile prestate populației: (+1.9%).

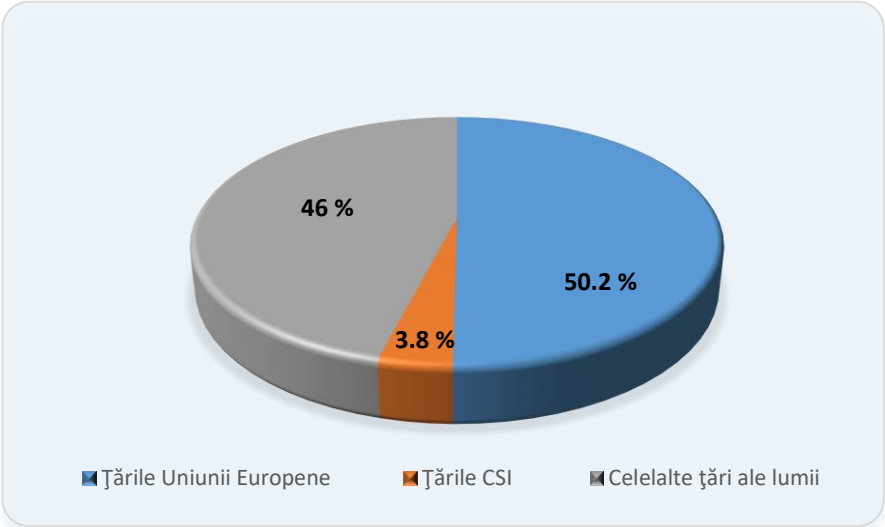
Dinamica inflației și trendul ascendent al acesteia începând cu a doua jumătate a anului 2024 au determinat evoluția ratei de bază și creșterea acesteia de la început de 2025 la 5.6% și începând cu 05.02.2025 până la 6.5%. Norma rezervelor obligatorii din mijloacele atrase în lei moldovenești și în valută neconvertibilă și norma rezervelor obligatorii din mijloacele atrase în valută liber convertibilă a fost redusă de la 29% până la 22% și respectiv de la 39% la 31% din baza de calcul începând cu 20.03.2025.

La sfârșitul anului 2024 EUR/MDL și USD/MDL a înregistrat 19.3106 lei și 18.4791 lei, mai puțin cu 0.24% și respectiv mai mult cu 6.16% decât la început de an.

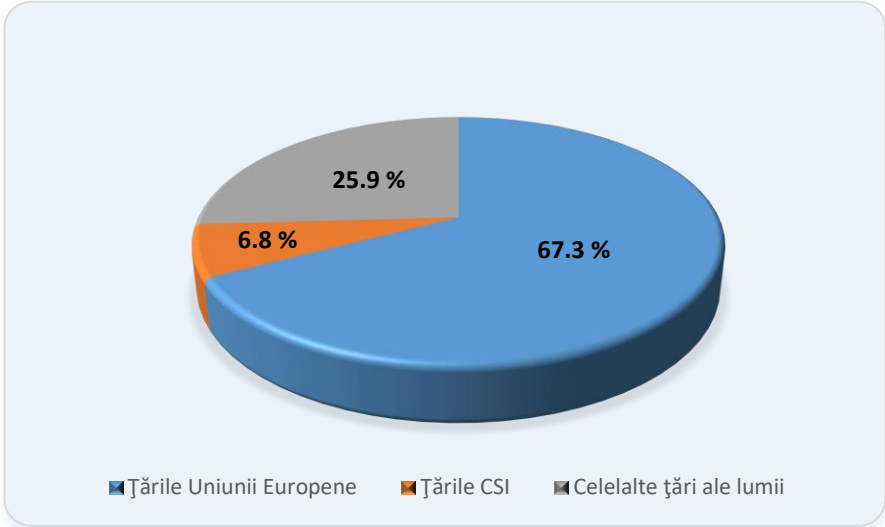
Confidențial
Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat!

Comerțul internațional cu mărfuri în perioada Ianuarie'24 – Decembrie'24

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



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



Context macroeconomic

Pe parcursul anului 2024, importurile de mărfuri au însumat 9,065.2 milioane dolari SUA, cu 4.5% mai mult decât în 2023.

Exporturile au constituit 3,555 milioane dolari SUA, cu 12.2% mai puțin comparativ cu anul 2023. Exporturile de mărfuri autohtone (care constituie 76.2% din exporturi) sunt în scădere cu 5.6% față de perioada similară a anului precedent. Reexporturile totale sunt în scădere cu 28.1%.

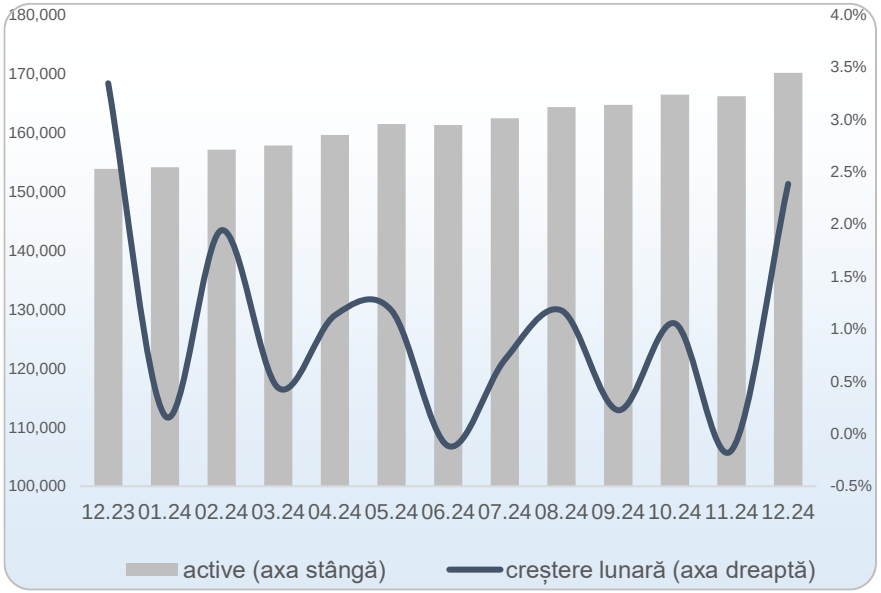
Decalajul dintre exporturi și importuri a determinat acumularea unui deficit al balanței comerciale cu bunuri în sumă de 5,510.1 milioane dolari SUA, fiind mai mare cu 19.1% comparativ cu perioada similara a anului precedent.

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 România, China și Ucraina.

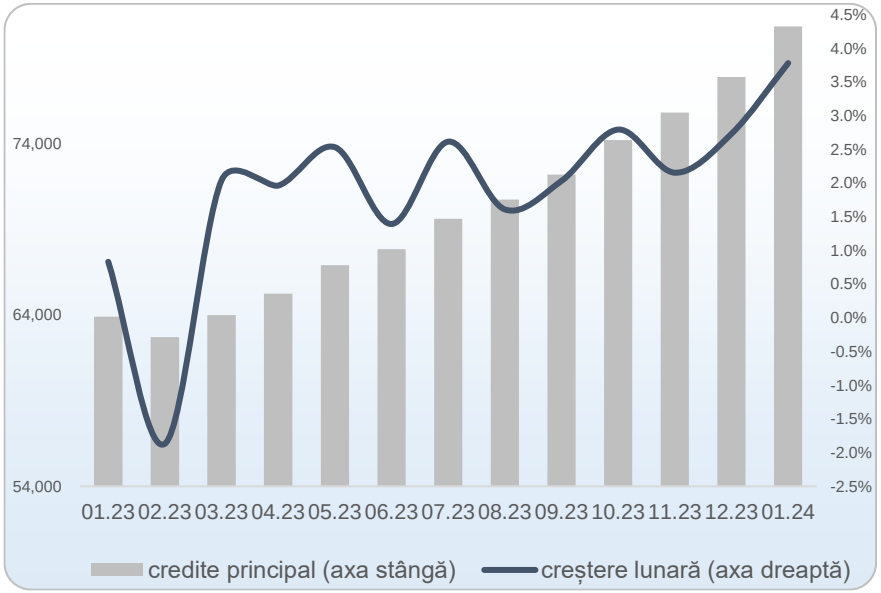
Exporturile de mărfuri destinate țărilor Uniunii Europene (UE–27) în 2024 au însumat 67.3% în total exporturi (+1.9 p.p.) și importurile din aceste țări au înregistrat 50.2% din total importuri (+1.9 p.p.).

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 31.12.2024, situația financiara a sectorului bancar este caracterizată prin creșterea activelor, a creditelor, a fondurilor proprii, depozitelor persoanelor juridice și fizice. Activele la nivel de sector bancar au crescut cu 10.7% sau cu 16.5 miliarde lei, însumând 170.3 miliarde lei. Impactul pozitiv asupra creșterii volumelor de activitate a fost condiționat de majorarea portofoliului de depozite care au crescut cu 13.5% comparativ cu perioada precedentă. Resursele atrase au finanțat evoluția ascendentă a soldului de credite.

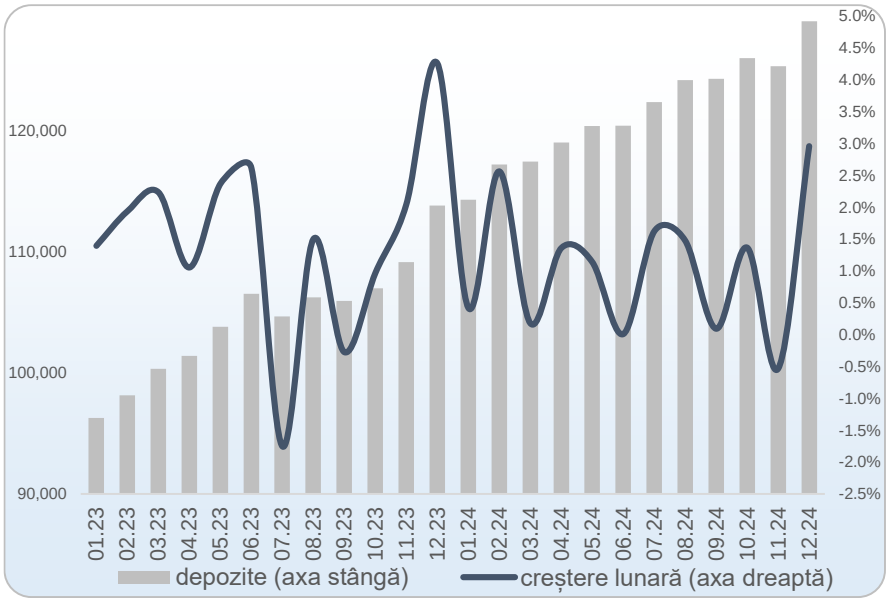
Scăderea ratelor de dobândă a determinat creșterea cererii la credite, trendul fiind ascendent atât pentru persoanele fizice unde creșterea a fost de 34.9% cât și pentru persoane juridice unde creșterea a fost de 21.0%.

Pe parcursul anului 2024, portofoliul de credite (principal) a crescut cu 16,929 milioane lei sau cu 26.5% comparativ cu perioada precedentă.

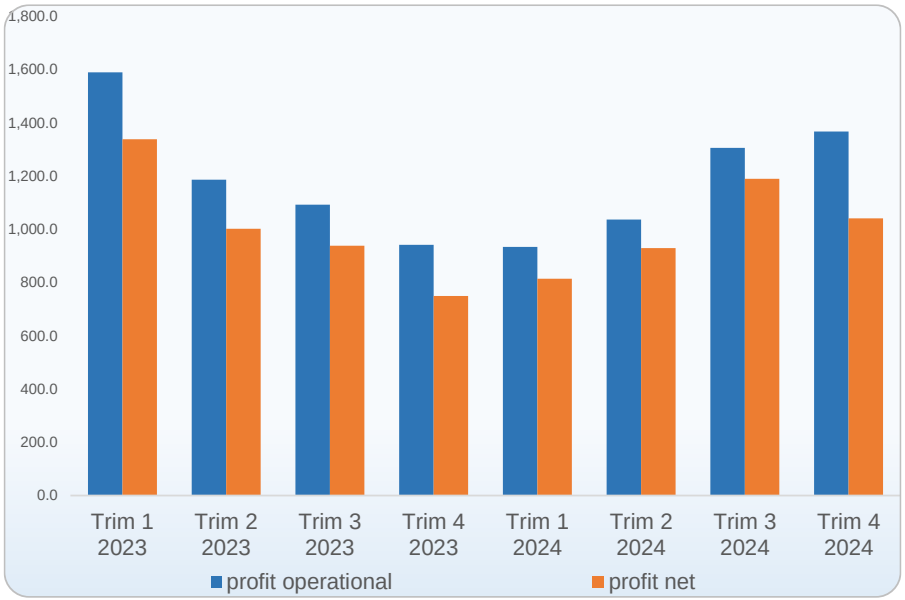
Ponderea creditelor persoane fizice în total portofoliu constituie 42.2%, fiind înregistrată creșterea ponderii creditelor persoane fizice în total portofoliu cu 2.6 puncte procentuale comparativ cu situația de la început de an, creditele persoanelor juridice înregistrând o scădere în aceeași mărime.

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 anului 2024 cu 15.2 miliarde lei sau cu 13.4%. Au crescut depozitele persoanelor fizice cu 13.2% și persoanelor juridice cu 14.0%. Ca structură a portofoliului, suma de bază, la 31.12.2024, depozitele persoanelor fizice constituie 58.8% din total, persoane juridice: 41.1% din total și bănci: 0.1% din total. Depozitele la vedere reprezintă 62.3% din total.

Profitul operațional a înregistrat o scădere de 5.2% comparativ cu perioada similară a anului precedent, impactul major fiind cauzat în principal de micșorarea veniturilor nete din dobânzi cu 8.4% pe de o parte și majorarea cheltuielilor operaționale cu 7.9% pe de altă parte. Cheltuielile cu deprecierea s-au micșorat. Astfel, profitul net la nivel de sector bancar s-a diminuat cu 2.8% comparativ cu profitul înregistrat 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 bilanț

MDL, milioane	31.12.2024	31.12.2023	Δ absolută	Δ,%
Total active	24,619.0	21,740.8	2,878.2	13.2%
Credite clienți, principal	9,166.2	6,431.3	2,735.0	42.5%
persoane fizice	4,082.0	3,037.1	1,044.8	34.4%
persoane juridice	5,084.3	3,394.1	1,690.1	49.8%
Depozite clienți, sumă de baza	17,815.1	15,715.9	2,099.1	13.4%
persoane fizice	10,236.9	8,781.4	1,455.4	16.6%
persoane juridice	7,578.2	6,934.5	643.7	9.3%
Credite clienți / depozite clienți	51.5%	40.9%	10.53 p.p.	25.7%

Victoriabank

La 31.12.2024, activele băncii au crescut cu 13.2%, cel mai mare impact fiind condiționat de evoluția pozitivă a creditelor persoanelor fizice și juridice, care pe parcursul perioadei respective s-au majorat cu 42.5%. În creștere cu 16.6% au fost depozitele persoanelor fizice, urmare a majorării soldurilor pe conturile curente și pe cele de economii.

Portofoliul de credite clienți a crescut pe parcursul perioadei cu 2,735.0 milioane lei, creșterea fiind datorată evoluției ascendente a soldului creditelor persoanelor fizice, care au crescut cu 1,044.8 milioane lei (+34.4%) comparativ cu datele la început de an. Pentru creditele persoanelor juridice, creditele IMM (segmentare conform definiției interne a Băncii) au crescut cu 605.6 milioane lei și creditele Companii au crescut cu 1,084.6 milioane lei.

În structura portofoliului de credite clienți, creditele performante conform abordării SIRF reprezintă 97.3% din total portofoliul de credite, în creștere pe parcursul anului cu 2,770.1 milioane lei (+45.1%). Creditele neperformante au scăzut cu 35.2 milioane lei.

Ca structură valutară a portofoliului, sunt în creștere atât creditele în monedă națională cât și în valută străină. Ponderea creditelor persoane fizice în total credite clienți la finele anului este de 44.5%, fiind în descreștere față de perioada precedentă cu 2.7 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.

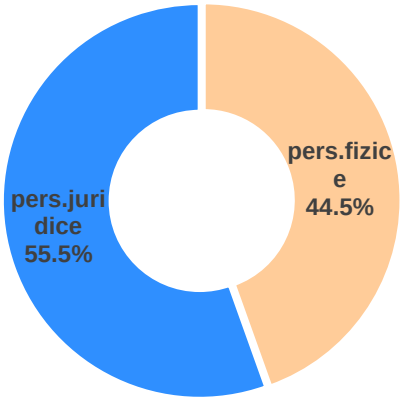
Resursele suplimentare atrase au fost valorificate pentru a finanța creșterea portofoliului de investiții în titluri și alte active pentru a genera venituri din dobânzi.

Anul 2024 este prima perioadă de raportare pentru Grupul Victoriabank, constituit din Victoriabank în calitate de societate mamă și compania fiică BCR Chișinău. Total active la nivelul grupului au constituit 26,470.9 milioane lei.

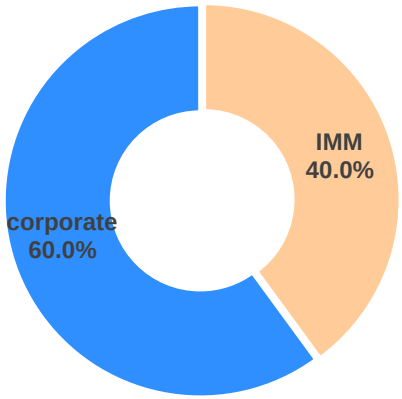
Confidențial
Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat!

Structura portofoliului de credite clienți

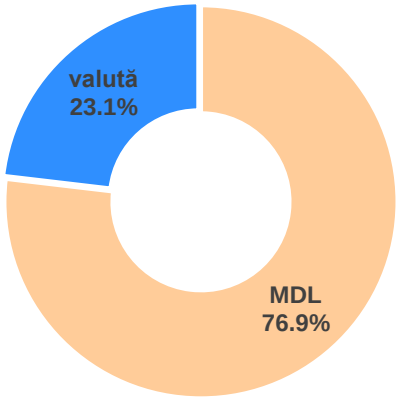
31.12.2024



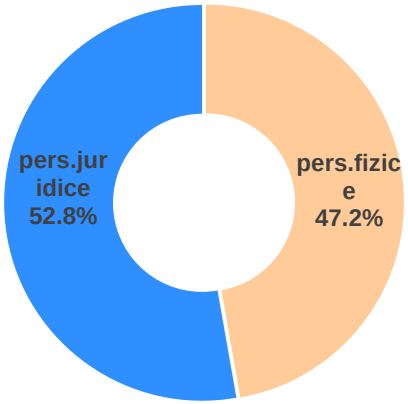
31.12.2024



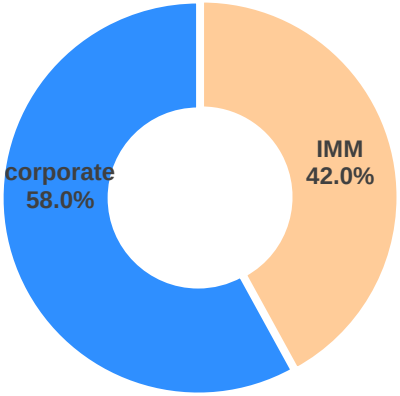
31.12.2024



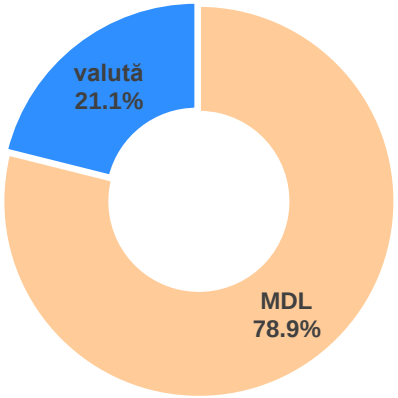
31.12.2023



31.12.2023



31.12.2023

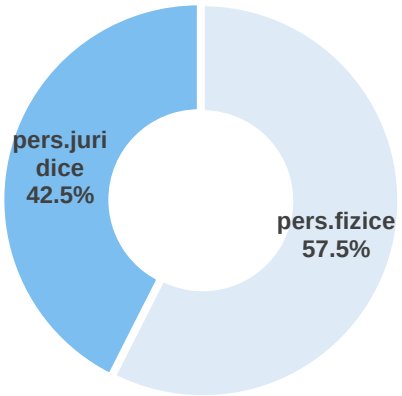


** Segmentare conform abordării interne*

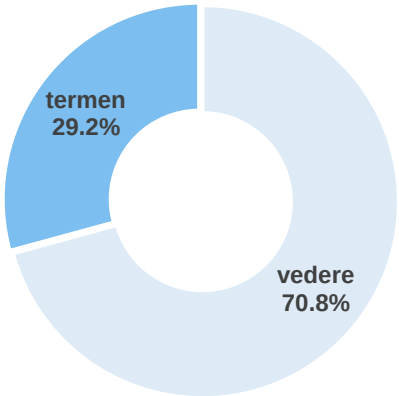
Confidențial
Atenție! Se interzice deținerea, sustragerea, alterarea, multiplicarea, distrugerea sau folosirea acestui document fără a dispune de drept de acces autorizat!

Structura portofoliului de depozite clienți

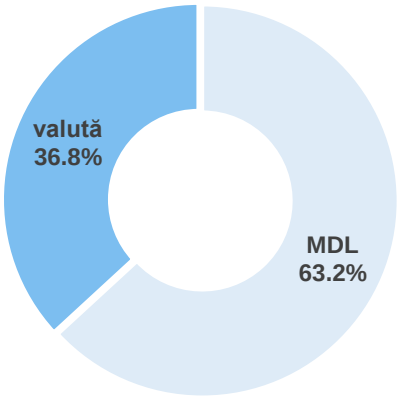
31.12.2024



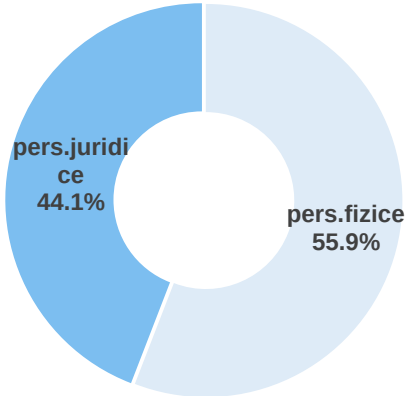
31.12.2024



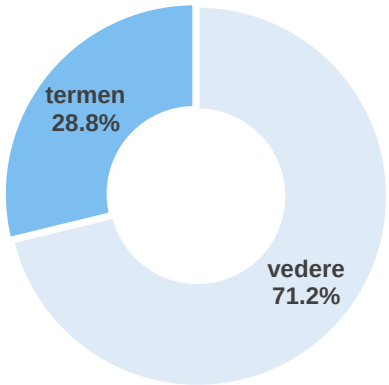
31.12.2024



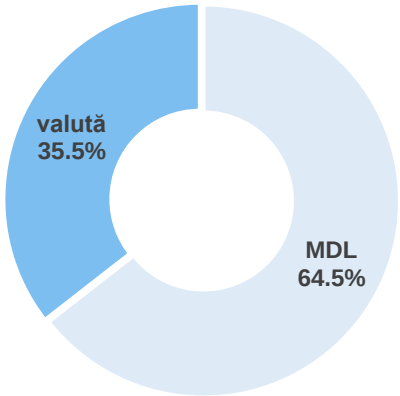
31.12.2023



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	12/31/2024	12/31/2023	Δ absolută	Δ,%
Venit net din dobânzi	904.7	1,260.9	-356.2	-28.2%
Venit net din comisioane	225.9	209.8	16.1	7.7%
Diferente de curs de schimb	329.1	265.1	64.0	24.2%
(Cheltuieli operaționale)	(876.0)	(849.7)	26.2	3.1%
Profit operațional	553.5	872.3	-318.7	-36.5%
Profit net	601.1	672.0	-70.9	-10.6%
Raportul cost-venit (Cost to Income Ratio)	61.3%	49.3%	11.93 p.p.	24.2%
Marja netă de dobândă	4.5%	6.5%	-2.02 p.p.	-31.1%
Rentabilitatea activelor	2.6%	2.9%	-0.34 p.p.	-11.7%
Rentabilitate capitalului	12.7%	15.7%	-3.03 p.p.	-19.3%

Victoriabank

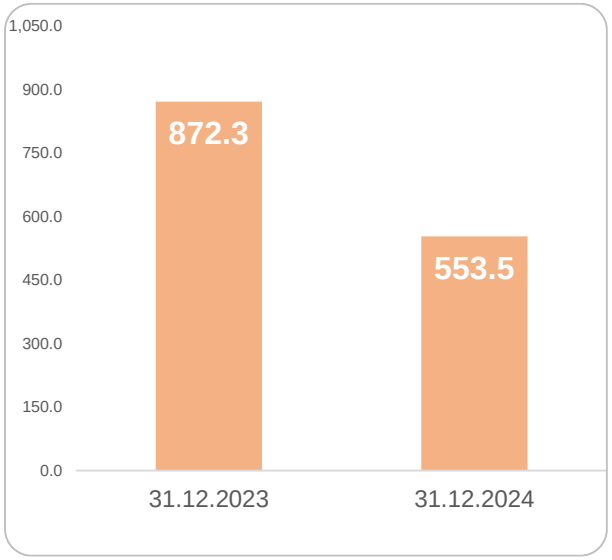
Mediul cu rate de dobânzi în scădere au impactat performanța financiară pe parcursul anului de gestiune. Cu toate acestea, banca a încheiat exercițiul financiar la 31.12.2024 cu un profit net în mărime de 601.1 milioane lei.

Printre factorii de bază care au contribuit la diminuarea profitului au fost reducerea venitului operațional datorat diminuării veniturilor nete din dobânzi pe de o parte și creșterea cheltuielilor operaționale (generale și administrative, amortizarea, alte cheltuieli operaționale) pe de alta parte. Scăderea veniturilor nete din dobânzi se datorează în principal reducerii ratelor de dobândă atât la resursele atrase cât și la cele plasate, banca reușind să compenseze parțial această scădere prin creșterea veniturilor nete din comisioane cu 7.7% și a câștigurilor nete din diferențe de curs valutar (+24.2%) la finele anului comparativ cu perioada precedentă.

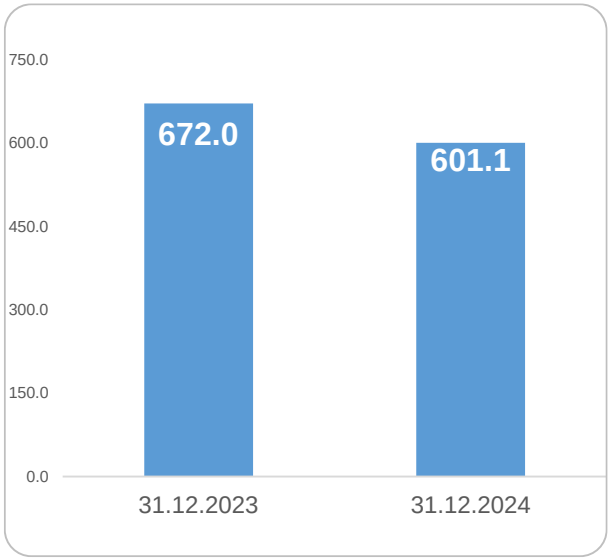
** Contribuțiile în fondul de garantare și rezoluție sunt parte a veniturilor operaționale*

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

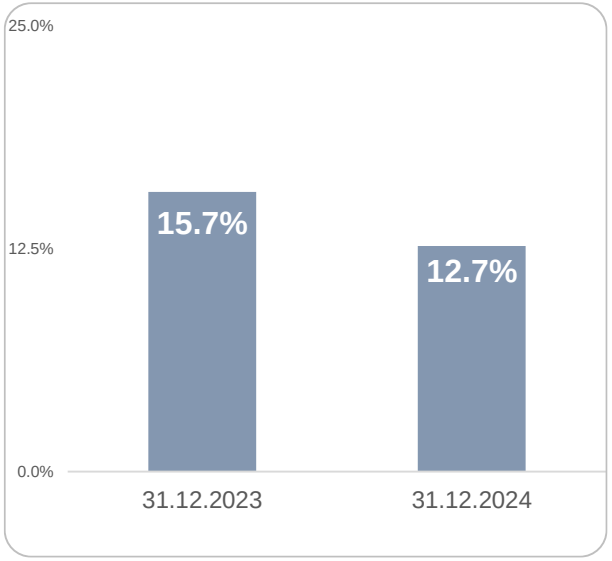
Profit operațional, milioane MDL



Profit net, milioane MDL



Rentabilitatea capitalului



Victoriabank

La sfârșitul perioadei de gestiune, profitul operațional a înregistrat 553.5 milioane lei, în scădere comparativ cu perioada similară a anului precedent cu 318.7 milioane lei sau cu 36.5% preponderent urmare a diminuării veniturilor operaționale (-292.5 milioane lei), cel mai mare impact fiind de la diminuarea venitului net din dobânzi (-356.2 milioane lei) și creșterii cheltuielilor operaționale (+26.2 milioane lei, +3.1%), inclusiv cheltuieli cu amortizarea, administrative, alte cheltuieli etc.

La situația din 31.12.2024 avem înregistrată o reluare de cheltuieli aferente deprecierii activelor financiare și nefinanciare în valoare de 134.8 milioane lei, inclusiv urmare a masurilor în ceea ce privește creditele neperformante și recuperării unor active. Profitul până la impozitare a înregistrat 688.3 milioane lei și profitul net: 601.1 milioane lei.

Profitul net la nivelul grupului Victoriabank a însumat 1,142.3 milioane lei, ceea ce reprezintă un record istoric pentru Victoriabank. Profitul include rezultatul individual Victoriabank, rezultatul individual BCR Chișinău și câștigul din tranzacție.

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	12/31/2024	12/31/2023	Δ absolută	Δ,%
Credite clienți net / active	35.5%	27.5%	7.96 p.p.	28.9%
Rata credite neperformante (IFRS), clienți	2.7%	4.4%	-1.70 p.p.	-38.5%
Rata de acoperire cu provizioane, credite clienți	4.8%	7.1%	-2.32 p.p.	-32.8%
Rata de acoperire cu provizioane, credite neperformante	66.6%	66.8%	-0.17 p.p.	-0.2%
Credite neperformante (prudențial) / credite	2.6%	4.0%	-1.43 p.p.	-35.8%
LCR	157.5%	195.5%	-38.00 p.p.	-19.4%
Capital propriu / Active	20.1%	20.9%	-0.73 p.p.	-3.5%
Fonduri proprii	4,213.5	3,564.4	649.0	18.2%
Fonduri proprii de nivel 1 de baza	3,732.8	3,564.4	168.4	4.7%
Rata fondurilor proprii totale	39.7%	43.9%	-4.20 p.p.	-9.6%
Rata fondurilor proprii de nivel 1 de baza	35.2%	43.9%	-8.72 p.p.	-19.9%

Victoriabank

Pe parcursul anului 2024, soldului creditelor neperformante a scăzut cu 35.2 milioane lei (abordare IFRS) și cu 23.0 milioane lei (abordare prudențială). Astfel, raportul creditelor neperformante în total credite (prudențial) s-a diminuat până la 2.6%, fiind sub nivelul mediu pe sectorul bancar.

Fondurile proprii au ajuns la 4,213.5 milioane lei, majorându-se cu 649.0 milioane lei sau cu 18.2%, preponderent urmare a capitalizării profitului net al anului 2023, includerii împrumuturilor subordonate care se califică în fonduri proprii de nivel 2, deducerii investiției în BCR Chișinau și achitării dividendelor.

Rata fondurilor proprii totale constituie 39.68%, 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 2024	12M 2023	Δ,%
Venituri nete din dobânzi	904.7	1,260.9	-28.2%
Venituri nete din comisioane	225.9	209.8	7.7%
Diferenţe de curs de schimb	329.1	265.1	24.2%
Alte venituri, nete	-30.2	-13.8	119.9%
Venit operațional	**1,429.5**	**1,722.0**	**-17.0%**
(Cheltuieli cu personalul)	(466.7)	(473.1)	-1.4%
(Depreciere și amortizare)	(128.4)	(116.7)	10.1%
(Alte cheltuieli operaționale)	(280.8)	(259.9)	8.0%
(Cheltuieli operaționale)	**(876.0)**	**(849.7)**	**3.1%**
Profit operațional	**553.5**	**872.3**	**-36.5%**
(Costul riscului)	134.8	(104.7)	-228.7%
Venit net înainte de impozitare	**688.3**	**767.5**	**-10.3%**
(Cheltuieli cu impozitul pe profit)	(87.3)	(95.5)	-8.6%
Profit net	**601.1**	**672.0**	**-10.6%**

** 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	12/31/2024	12/31/2023	Δ,%
Numerar și solduri la BNM	5,776.2	7,317.4	-21.1%
Active interbancare	1,957.7	1,769.3	10.6%
Credite clienți	8,732.7	5,981.6	46.0%
Titluri de datorie	7,177.3	5,860.0	22.5%
Instrumente de capital	228.2	3.4	6655.3%
Imobilizări corporale	463.1	429.9	7.7%
Imobilizări necorporale	101.6	86.3	17.7%
Creanțe privind impozitul curent	14.6	0.0	
Creanțe privind impozitul amânat	6.9	8.1	-14.3%
Alte active	160.7	284.9	-43.6%
Total active	**24,619.0**	**21,740.8**	**13.2%**
Resurse de la bănci	167.2	35.6	369.6%
Resurse de la clienți	17,822.4	15,725.3	13.3%
Imprumuturi	593.4	512.5	15.8%
Provizioane și sporiri	99.1	106.4	-6.9%
Datorii privind impozitul curent	3.7	9.8	-62.1%
Datorii privind impozitul amânat	3.8	4.1	-6.2%
Alte datorii	975.0	812.9	19.9%
Total datorii	**19,664.7**	**17,206.6**	**14.3%**
Capitaluri proprii	**4,954.3**	**4,534.1**	**9.3%**
Total datorii și capitaluri proprii	**24,619.0**	**21,740.8**	**13.2%**

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!