



Rezultate financiare pentru 9 luni 2023

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.

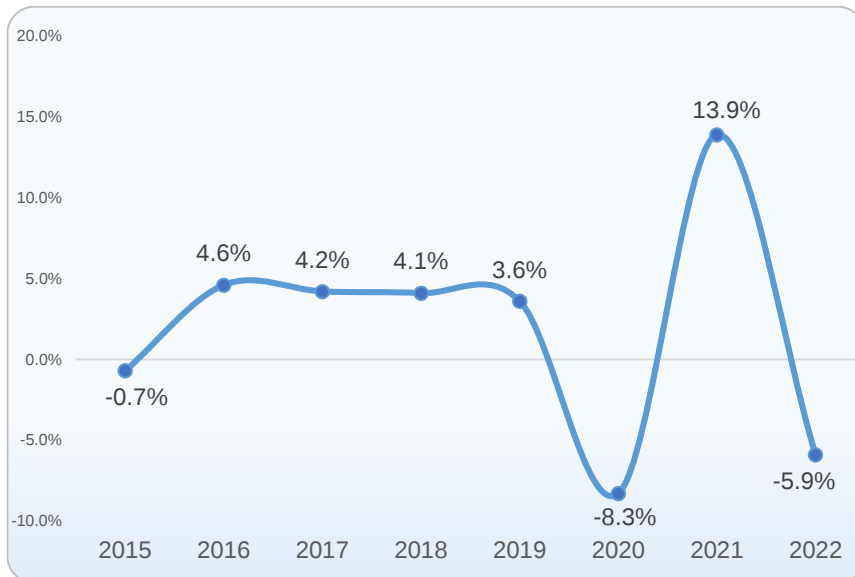
Victoriabank avertizează cititorii că nici o declarație anticipativă care poate fi conținută în prezentul document nu reprezintă o garanție a performanțelor viitoare și că rezultatele reale ar putea să difere substanțial de cele conținute în declarațiile anticipative. Declarațiile prospective sunt valabile 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.

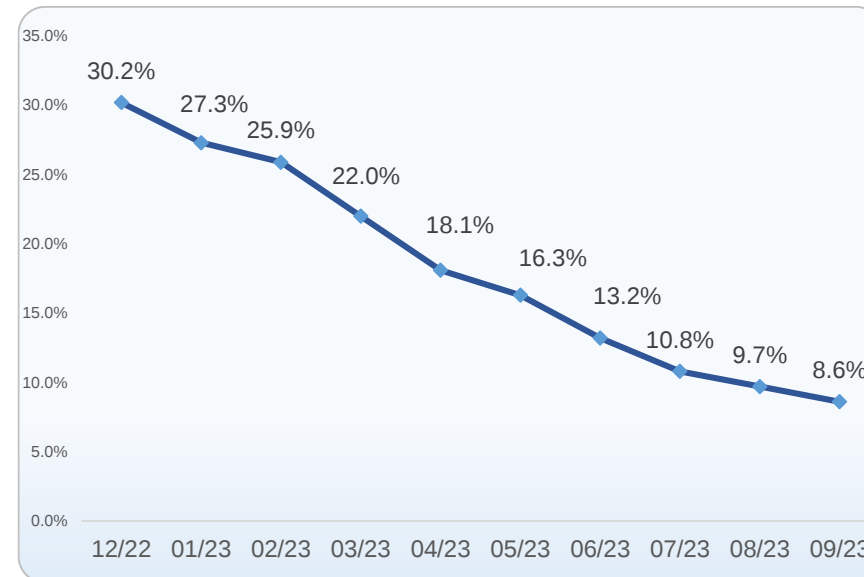
Agenda

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

PIB, dinamica volumului fizic



Inflația lunară, (vs luna respectivă anul precedent)



Context macroeconomic

Conform estimărilor preliminare ale Biroului Național de Statistică (BNS), PIB pe parcursul trimestrului II a însumat 70.2 miliarde de lei în prețuri curente. În termeni reali, PIB s-a diminuat cu 2.2% comparativ cu perioada similară a anului precedent. Influență negativă asupra evoluției PIB au avut următoarele activități: • comerțul cu ridicata și amănuntul • construcțiile, • industria prelucrătoare. Pe de altă parte, impact pozitiv asupra dinamicii PIB au avut-o următoarele activități: • sănătate și asistență socială • învățământ • informații și comunicații • agricultură, silvicultură și pescuit.

După categorii de utilizări, descreșterea în trimestrul II 2023 față de trimestrul II 2022, a fost cauzată în principal de consumul final al gospodăriilor populației, formarea brută de capital fix și consumul final al administrației publice.

Trendul descendent al inflației a continuat și pe parcursul trimestrului III, înregistrând în septembrie 2023 comparativ cu septembrie 2022 valoarea de 8.6%. Intervalul de variație asociat țintei de inflație este de: 5% $\pm$ 1.5 p. p. Pe parcursul primelor 9 luni anul curent, inflația medie an/an a fost de 16.4%, în creștere fiind prețurile la produsele alimentare (+16.2%), mărfuri nealimentare (+9.5%) și servicii (+27.7%).

* sursa: Biroul Național de Statistică al RM

Context macroeconomic

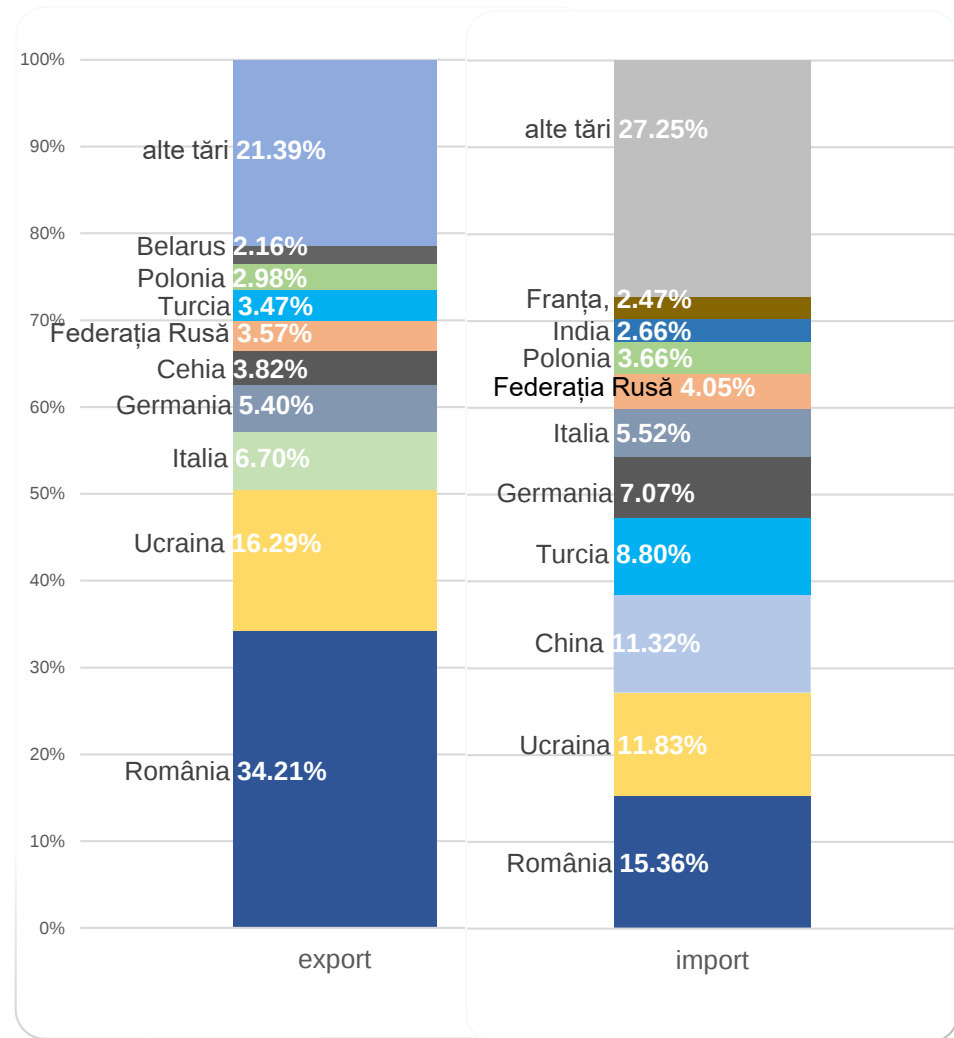
Pe parcursul a 9 luni 2023 importurile de mărfuri au însumat 6,411 milioane dolari SUA, cu 4.8% mai puțin decât în perioada similară 2022.

Exporturile au înregistrat 3,015 milioane dolari SUA, cu 8.0% mai puțin decât în 9 luni 2022. Exporturile de mărfuri autohtone (care constituie 68.6% din exporturi) au înregistrat o scădere cu 10.2% față de perioada similară a anului precedent. Reexporturile totale sunt în scădere cu 2.8%.

Decalajul dintre exporturi și importuri a determinat acumularea unui deficit al balanței comerciale cu bunuri în ianuarie-septembrie 2023 în sumă de 3,396 milioane dolari SUA, cu 1.8% mai puțin decât în perioada respectivă a anului precedent.

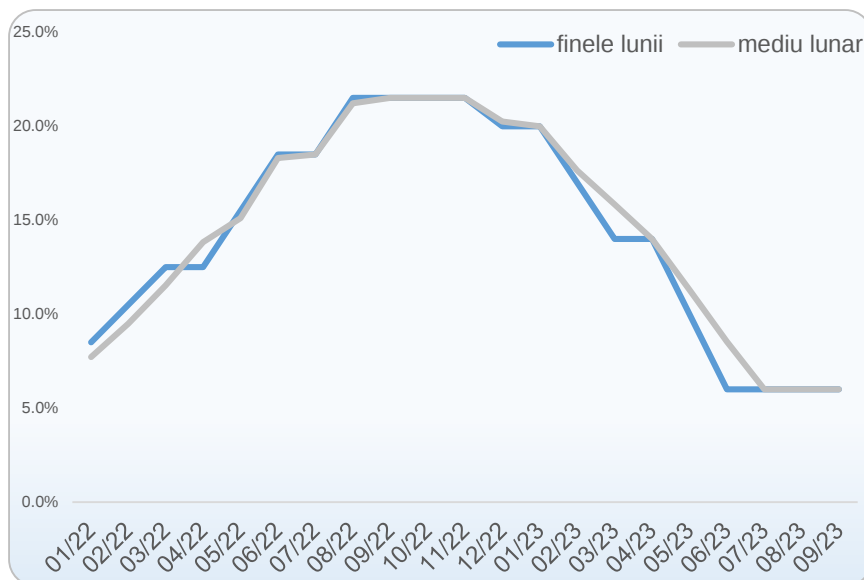
Principalul partener de comerț extern al Republicii Moldova este **România**, aceasta deținând cea mai mare cotă atât din total importuri cât și exporturi. Astfel top 3 țări de destinație a exporturilor sunt România, Ucraina și Italia. Top 3 țări de origine a importurilor sunt România, Ucraina și China.

Exporturile de mărfuri destinate țărilor Uniunii Europene (UE-27) în 9 luni 2023 au însumat 63.9% în total exporturi și importurile din aceste țări au înregistrat 48.5% din total importuri, aceste ponderi fiind în creștere cu 4.7 puncte procentuale și respectiv 2.8 puncte procentuale

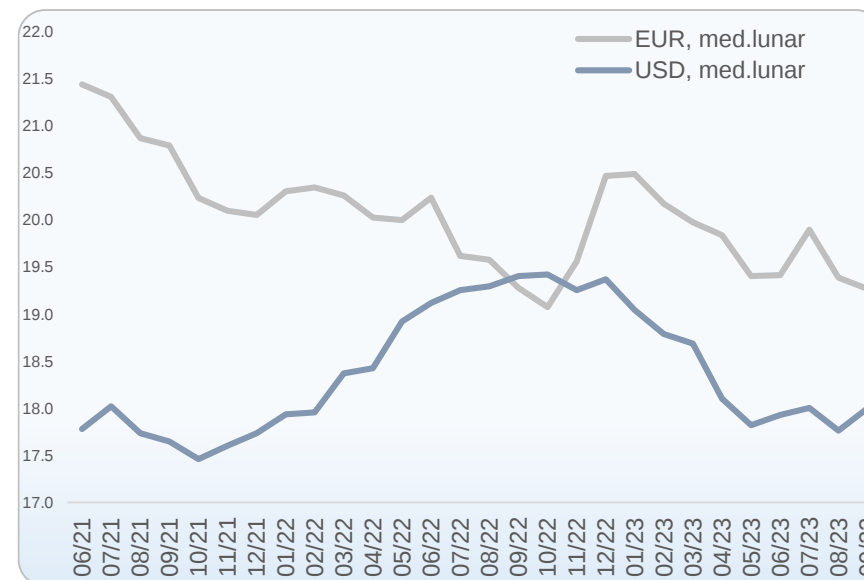


* sursa: Biroul Național de Statistică al RM

Dinamica ratei de bază



Evoluția cursului de schimb



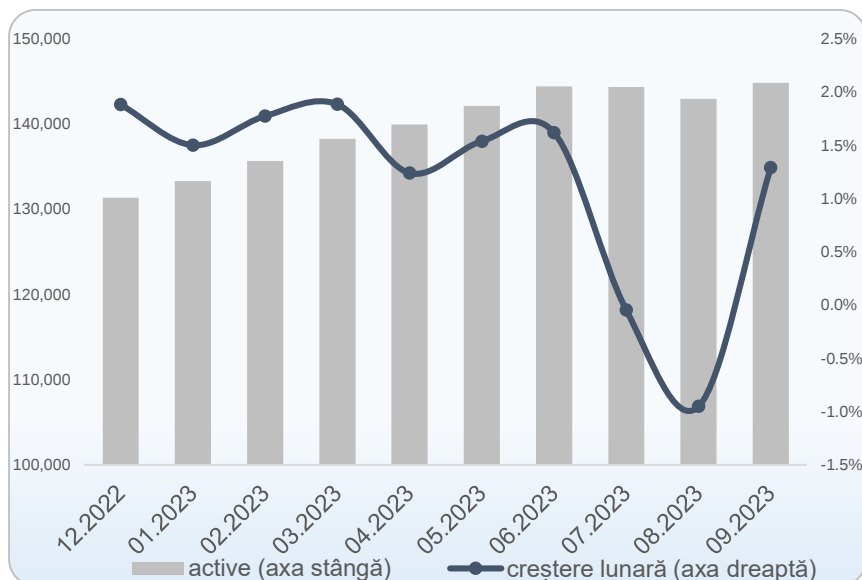
Context macroeconomic

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 a 9 luni din acest an. Astfel, banca centrală a hotărât reducerea ratei de dobândă de referință de la 20.0% la final de 2022 la 6.0%, menținută pe parcursul trimestrului III. Din data de 07 noiembrie 2023, BNM a diminuat rata de bază la 4.75%.

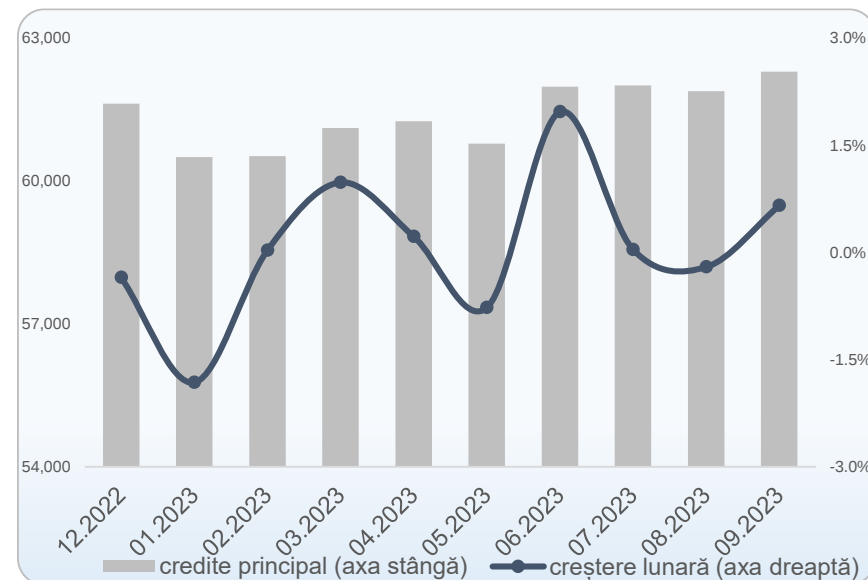
În perioada analizată, cursul de schimb al leului moldovenesc s-a apreciat atât raportat la dolarul american, cât și comparativ cu moneda unică europeană.

Între final de 2022 și sfârșit de septembrie 2023, USD/MDL și EUR/MDL în depreciere cu 5.23%, respectiv cu 6.11%.

Total active



Portofoliul de credite (principal)



Sector bancar

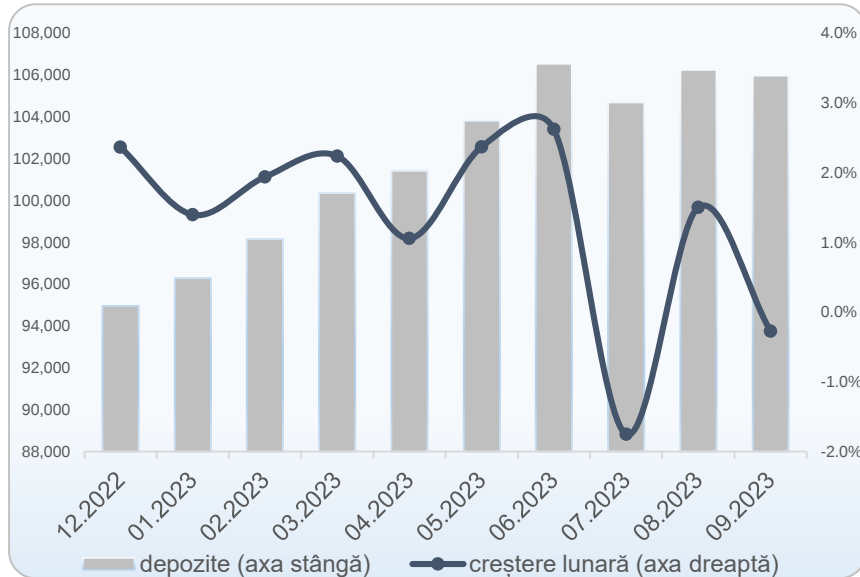
La situația din 30.09.2023, situația din sectorul bancar a fost una pozitivă înregistrând tendințe de creștere. Activele la nivel de sector bancar au crescut cu 10.3% sau cu 13.5 miliarde lei, comparativ cu începutul anului. La 30.09.2023 total active la nivel de sector au însumat 144,856 milioane lei. Creșterea volumelor de activitate și majorarea portofoliului de depozite au finanțat evoluția ascendentă a portofoliului de titluri de datorie, solduri pe conturile la BNM și alte depozite la vedere, credite și avansuri.

Micșorarea ratelor de dobândă a determinat creșterea cererii la credite, trendul fiind ascendent și pe parcursul trimestrului III. Dacă pe parcursul trimestrului II ambele categorii de credite au crescut, pe parcursul trimestrului III creditele pentru persoanele fizice au crescut iar cele pentru persoane juridice s-au diminuat ușor.

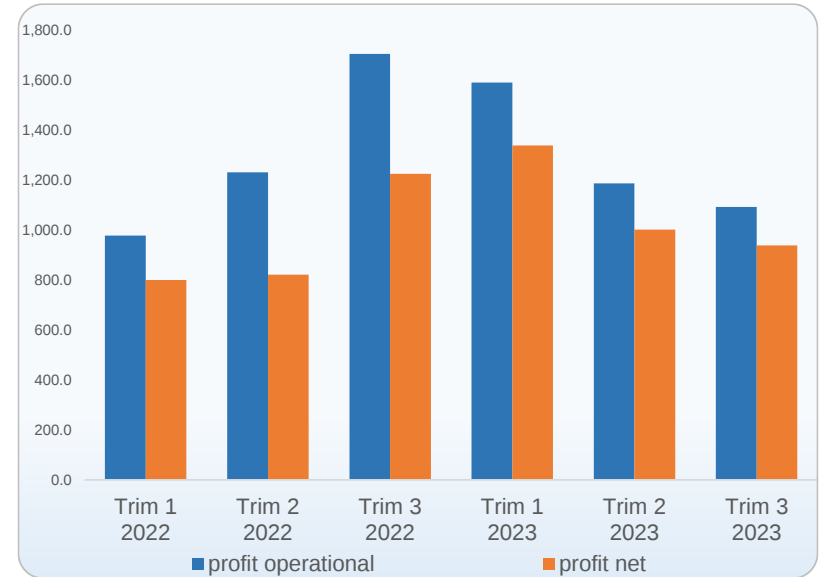
În 9 luni 2023 portofoliul de credite (principal) a crescut cu 672 milioane lei sau cu +1.09%. Ritmul de creștere din trimestrul III a fost mai lent decât pe parcursul trimestrului II, cumulativ de la început de an sunt în creștere creditele pentru persoane fizice și în ușoară scădere creditele persoanelor juridice.

Ponderea creditelor persoane fizice în total portofoliu constituie 39.4%, fiind înregistrată creșterea ponderii creditelor persoane fizice în total portofoliu cu 1.7 puncte procentuale comparativ cu situația de la început de an.

Depozite



Profitul operațional și profitul net



Sector bancar

Portofoliul de depozite s-a majorat în 9 luni 2023 cu 11,004 milioane lei sau cu 11.6%. Au crescut depozitele persoanelor fizice cu 9.2% și persoane juridice cu 17.2%. Ca structură a portofoliului, suma de bază, la 30.09.2023, depozitele persoanelor fizice constituie 60.8% din total, persoane juridice: 38.9% din total și bănci: 0.3% din total, în creștere fiind ponderea depozitelor persoanelor juridice. Depozitele la vedere reprezintă 57.1% din total.

Profitul net înregistrat în 9 luni 2023 este mai mare cu 17.9% sau cu 509 milioane lei decât în perioada similară a anului precedent. Impactul major este generat de creșterea venitului net din dobânzi (+594 milioane lei) și câștigurile din diferențele de curs (+74 milioane lei). Concomitent, s-a diminuat venitul net din comisioane cu 47 milioane lei (-4.3%) și au crescut cheltuielile operaționale, inclusiv contribuții în fondul de garantare și rezoluție (+600 milioane lei sau +17.5%). Ponderea cea mai mare în totalul cheltuielilor operaționale o dețin cheltuielile cu personalul, care au crescut în 9 luni curent comparativ cu perioada similară a anului precedent cu 22.2%.

În 9 luni 2023 profitul net constituie 3,355 milioane lei. Rentabilitatea capitalului (ROE) pentru 9 luni curent este de 17.91%, comparativ cu 18.09% în 9 luni 2022.

Indici bilanț

MDL, milioane	30.09.2023	31.12.2022	Δ absolută	Δ,%
Total active	20,278.0	18,400.0	1,878.0	10.2%
Credite clienți, principal	6,027.0	5,634.4	392.6	7.0%
persoane fizice	2,943.1	2,778.6	164.5	5.9%
persoane juridice	3,083.9	2,855.8	228.1	8.0%
Depozite clienți, sumă de baza	14,816	13,633.9	1,182.2	8.7%
persoane fizice	8,321.2	8,120.8	200.3	2.5%
persoane juridice	6,494.9	5,513.1	981.9	17.8%
Credite clienți / depozite clienți	40.7%	41.3%	-0.65 p.p.	-1.6%

Victoriabank

Activele băncii au crescut în 2023 cu 10.2%, cel mai mare impact fiind condiționat de evoluția depozitelor la vedere ale persoanelor juridice, care pe parcursul perioadei respective s-au majorat cu 985 milioane lei (+20.2%). Cu un ritm mai lent au crescut și depozitele persoanelor fizice, urmare a majorării soldurilor pe conturile curente.

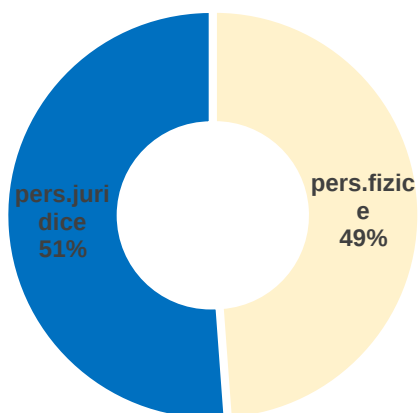
Portofoliul de credite clienți a crescut în primele 9 luni cu 392.6 milioane lei, creșterea semnificativă fiind datorată evoluției ascendente a soldului creditelor persoane juridice (și anume credite IMM (segmentare conform definiției interne a Băncii), îndeaproape urmată de creșterea creditelor Corporate) și persoane fizice. Creșterea portofoliului de credite a persoanelor juridice înregistrată pe parcursul trimestrului III (+130 milioane lei) a recuperat impactul diminuării portofoliului din trimestrul II curent, asigurând impact pozitiv la evoluția portofoliului comparativ cu începutul anului. Astfel, la finele trimestrului III 2023 portofoliul de credite persoane juridice este în creștere cu 228 milioane lei și a persoanelor fizice cu 165 milioane lei comparativ cu începutul de an. Diminuarea ratelor de dobândă și creșterea veniturilor populației au generat cerere suplimentară pe segmentul creditelor de consum și impact pozitiv asupra creșterii portofoliului.

Ponderea creditelor persoane fizice în total credite clienți la finele trimestrului este de 48.8%, fiind în creștere pe parcursul trimestrului cu 0.75 puncte procentuale. Ca structură valutară de portofoliu, este în creștere ponderea creditelor în monedă națională. Raportul credite clienți către depozite clienți s-a diminuat urmare a creșterii mai accelerate a portofoliului de depozite comparativ cu majorarea portofoliului de credite.

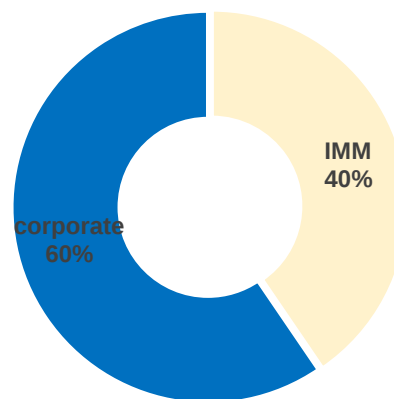
Lichiditățile disponibile au fost valorificate pentru a finanța creșterea portofoliului de investiții în titluri și alte active generând venituri din dobânzi.

Structura portofoliului de credite clienți

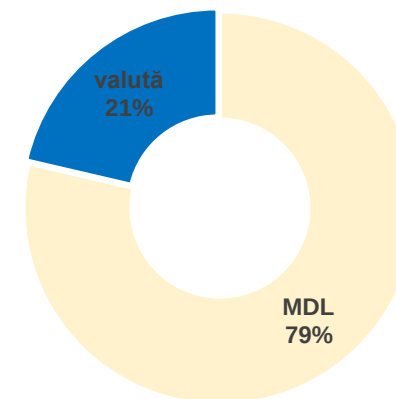
30.09.2023



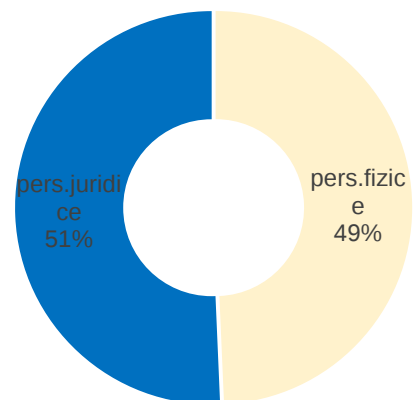
30.09.2023



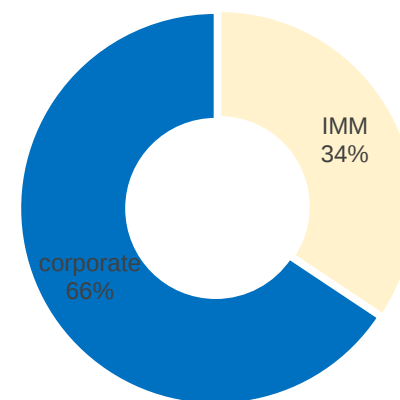
30.09.2023



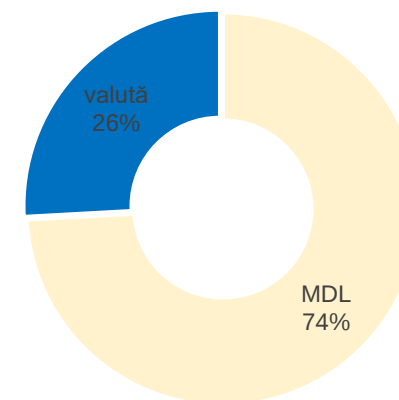
31.12.2022



31.12.2022



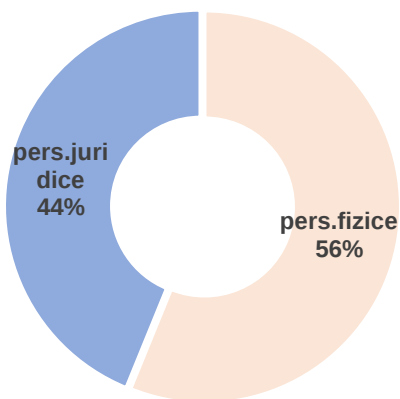
31.12.2022



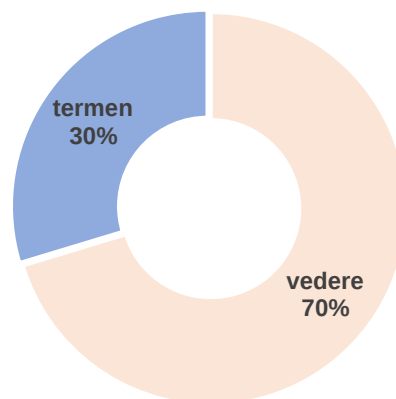
* Segmentare conform abordării interne

Structura portofoliului de depozite clienți

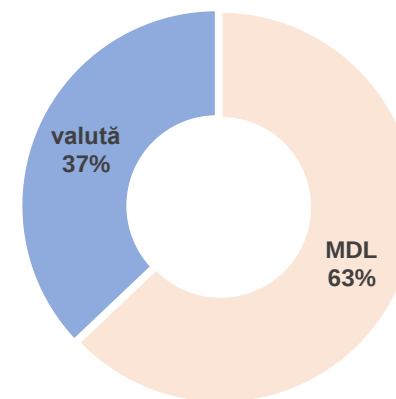
30.09.2023



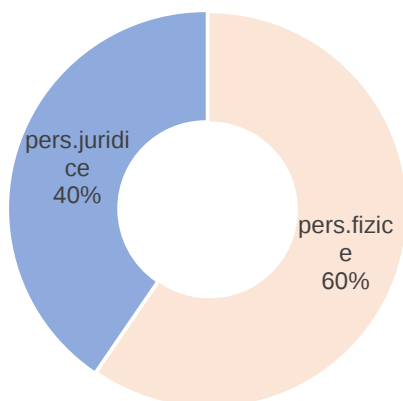
30.09.2023



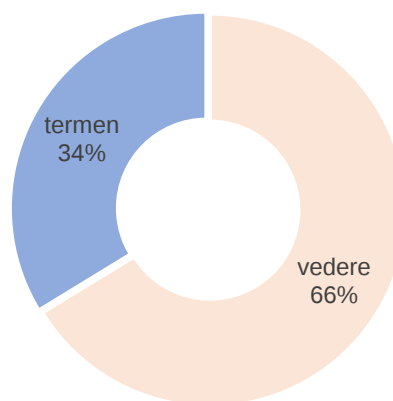
30.09.2023



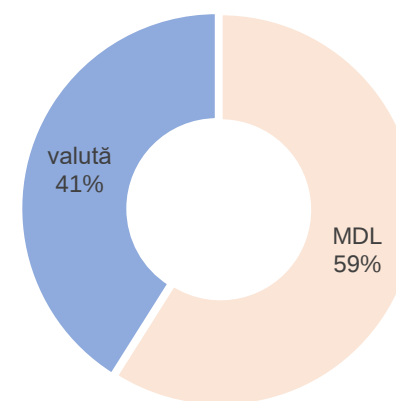
31.12.2022



31.12.2022



31.12.2022



**Mediul
macro**

**Sector
bancar**

**Performanța
financiară**

**Riscuri și
indici**

Anexe

Indici rezultate*

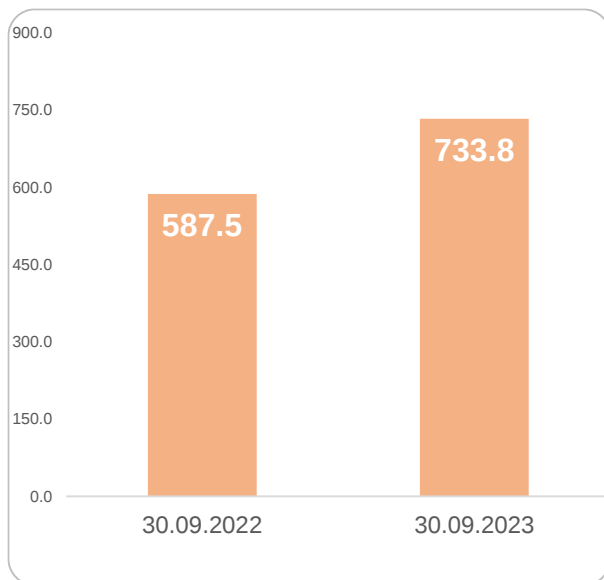
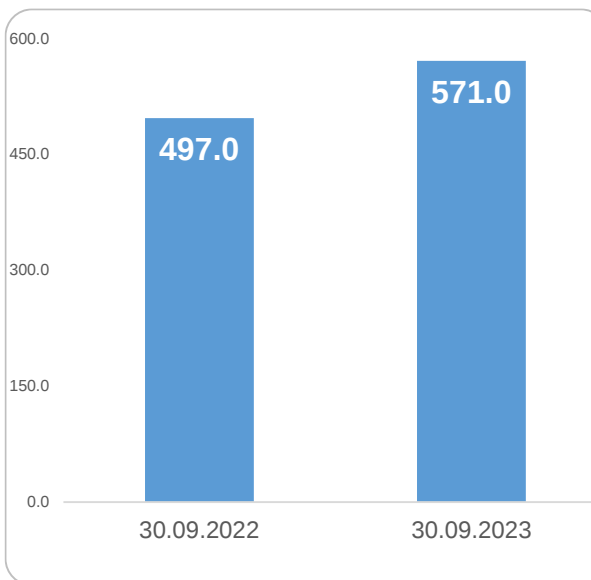
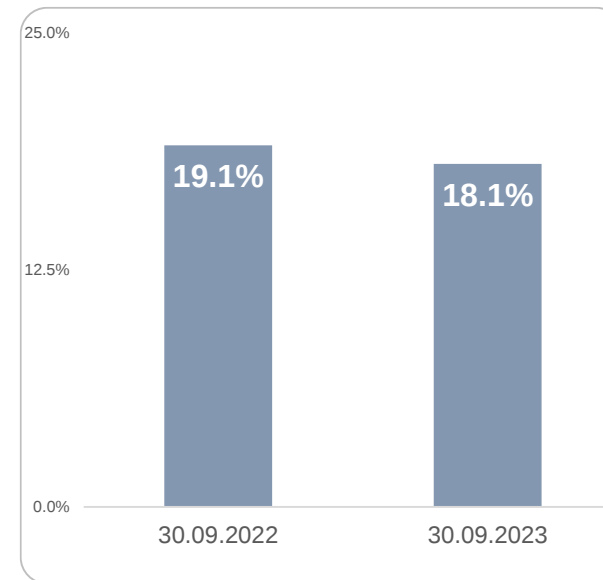
MDL, milioane	30.09.2023	30.09.2022	Δ absolută	Δ,%
Venit net din dobânzi	1,016.8	705.0	311.7	44.2%
Venit net din comisioane	160.4	171.4	-11.0	-6.4%
Diferente de curs de schimb	184.0	179.4	4.6	2.5%
(Cheltuieli operaționale)	(614.2)	(454.6)	159.6	35.1%
Profit operațional	733.8	587.5	146.3	24.9%
Profit net	571.0	497.0	74.1	14.9%
Raportul cost-venit (Cost to Income Ratio)	45.6%	43.6%	1.94 p.p.	4.4%
Marja netă de dobândă	6.9%	7.6%	-0.72 p.p.	-9.4%
Rentabilitatea activelor	3.3%	3.9%	-0.64 p.p.	-16.4%
Rentabilitate capitalului	18.1%	19.1%	-0.98 p.p.	-5.1%

Victoriabank

Rezultatele financiare înregistrate sunt 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 fizice și juridice. De menționat dinamica favorabilă înregistrată pe parcursul trimestrului pentru diferențele de curs de schimb, care a permis inversarea trendului descendent al acestor venituri și asigurarea unei creșteri de 2.5% la finele a 9 luni 2023, comparativ cu perioada similară a anului precedent. Pe de altă parte, s-au diminuat veniturile nete din comisioane și au crescut cheltuielile operaționale: aferente personalului, administrative, alte cheltuieli operaționale, amortizare, etc.

Profitul operațional în creștere a acoperit impactul de la evoluția costului riscului, fiind astfel înregistrată majorarea profitului net cu 14.9%.

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

Profit operațional, milioane MDL**Profit net**, milioane MDL**Rentabilitatea capitalului****Victoriabank**

La 30.09.2023, profitul operațional este de 733.8 milioane lei, în creștere comparativ cu perioada similară a anului precedent cu 146.3 milioane lei sau cu 24.9% mai mult, preponderent urmare a majorării venitului net din dobânzi.

Creșterea profitului net (+74.1 milioane lei) este mai mică decât majorarea profitului operațional (+146.3 milioane lei) urmare a unor cheltuieli mai mari aferente costului riscului (în 9 luni 2023 au fost înregistrate cheltuieli de 79.7 milioane lei, comparativ cu eliberare de provizion de 17.5 milioane lei în 9 luni 2022) și a creșterii cheltuielilor operaționale (+159.6 milioane lei) comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.

Creșterea cu un ritm mai mare a capitalului propriu decât a profitului net a determinat diminuarea rentabilității capitalului cu 0.98 puncte procentuale

Indici riscuri

MDL, milioane	30.09.2023	31.12.2022	Δ absolută	Δ,%
Credite clienți net / active	27.6%	27.7%	-0.17 p.p.	-0.6%
Rata credite neperformante (IFRS), clienți	5.1%	8.7%	-3.59 p.p.	-41.1%
Rata de acoperire cu provizioane, credite clienți	7.4%	9.6%	-2.19 p.p.	-22.8%
Rata de acoperire cu provizioane, credite neperformante (IFRS), net	69.9%	66.1%	3.76 p.p.	5.7%
Credite neperformante (prudențial) / credite	4.7%	8.5%	-3.82 p.p.	-45.1%
Lichiditatea pe termen lung	0.56	0.66	-0.10	-14.6%
LCR	177.1%	182.8%	-5.76 p.p.	-3.2%
Capital propriu / Active	21.9%	21.0%	0.88 p.p.	4.2%
Fonduri proprii	3,595.4	2,881.9	713.5	24.8%
Rata fondurilor proprii totale	50.8%	44.7%	6.13 p.p.	13.7%

Victoriabank

De la începutul anului curent, au fost înregistrate evoluții importante în ceea ce privește îmbunătățirea calității portofoliului de credite. Astfel, a fost înregistrată micșorarea soldului creditelor neperformante cu 182.3 milioane lei (abordare IFRS) și cu 201.3 milioane lei (abordare prudențială). Astfel, raportul creditelor neperformante în total credite (prudențial) s-a diminuat până la 4.7%, ceea ce poziționează Victoriabank la un nivel calitativ mai avantajos comparativ cu media sectorului bancar.

Fondurile proprii au ajuns la 3,595 milioane lei, crescând de la început de an cu 713.5 milioane lei sau cu 24.8%, 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 50.8%, fiind mult peste limita minimă reglementată de BNM (17.37%).

Mediul
macroSector
bancarPerformanța
financiarăRiscuri și
indici

Anexe

Contul de profit sau pierderi

MDL, milioane	9M 2023	9M 2022	Δ, %
Venituri nete din dobânzi	1,016.8	705.0	44.2%
Venituri nete din comisioane	160.4	171.4	-6.4%
Diferențe de curs de schimb	184.0	179.4	2.5%
Alte venituri, nete	- 13.2	- 13.8	-4.2%
Venit operațional	1,348.0	1,042.1	29.4%
(Cheltuieli cu personalul)	340.2	253.5	34.2%
(Depreciere și amortizare)	85.4	67.9	25.8%
(Alte cheltuieli operaționale)	188.7	133.3	41.6%
(Cheltuieli operaționale)	614.2	454.6	35.1%
Profit operațional	733.8	587.5	24.9%
(Costul riscului)	79.7	17.5	355.5%
Venit net înainte de impozitare	654.0	570.0	14.8%
(Cheltuieli cu impozitul pe profit)	83.0	73.0	13.7%
Profit net	571.0	497.0	14.9%

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

Mediul
macroSector
bancarPerformanța
financiarăRiscuri și
indici

Anexe

Bilanț

MDL, milioane	30.09.2023	31.12.2022	Δ,%
Numerar și solduri la BNM	6,513.3	7,056.8	-7.7%
Active interbancare	1,559.1	1,101.3	41.6%
Credite clienți	5,591.2	5,104.8	9.5%
Titluri de datorie	5,845.1	4,453.6	31.2%
Instrumente de capital	3.4	3.4	0.0%
Imobilizări corporale	407.2	376.0	8.3%
Imobilizări necorporale	71.5	74.3	-3.8%
Creanțe privind impozitul curent	86.0	0.0	
Creanțe privind impozitul amânat	5.4	5.4	0.2%
Alte active	195.9	224.5	-12.7%
Total active	20,278.0	18,400.0	10.2%
Resurse de la bănci	42.4	69.9	-39.4%
Resurse de la clienți	14,827.6	13,651.2	8.6%
Imprumuturi	217.1	196.8	10.3%
Provizioane și sporiri	78.5	79.2	-0.9%
Datorii privind impozitul curent	87.9	14.8	493.4%
Datorii privind impozitul amânat	4.0	4.6	-12.7%
Alte datorii	587.4	522.0	12.5%
Total datorii	15,844.9	14,538.5	9.0%
Capitaluri proprii	4,433.1	3,861.5	14.8%
Total datorii și capitaluri proprii	20,278.0	18,400.0	10.2%



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!