



victoriabank®

Grupul
Banca Transilvania

Rezultate financiare pentru 3 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**

**Mediul
macro**

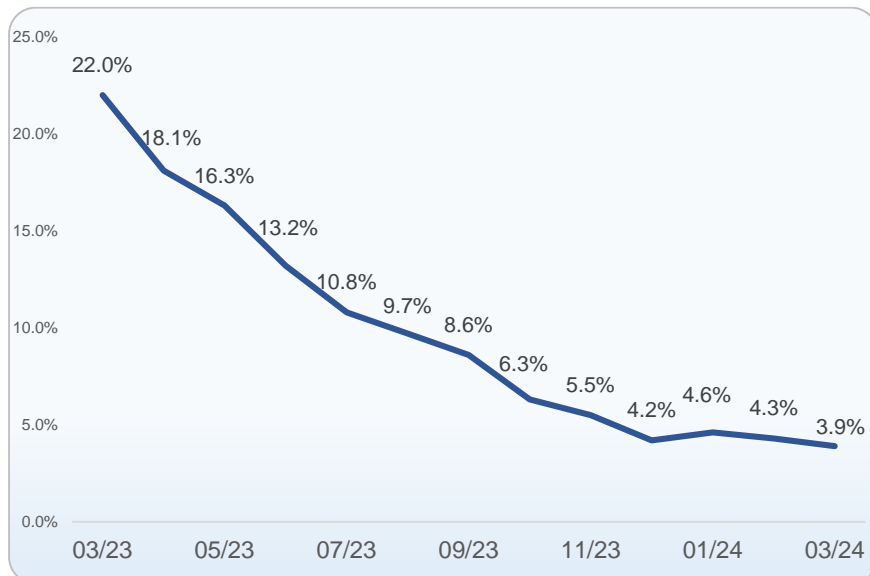
**Sector
bancar**

**Performanța
financiară**

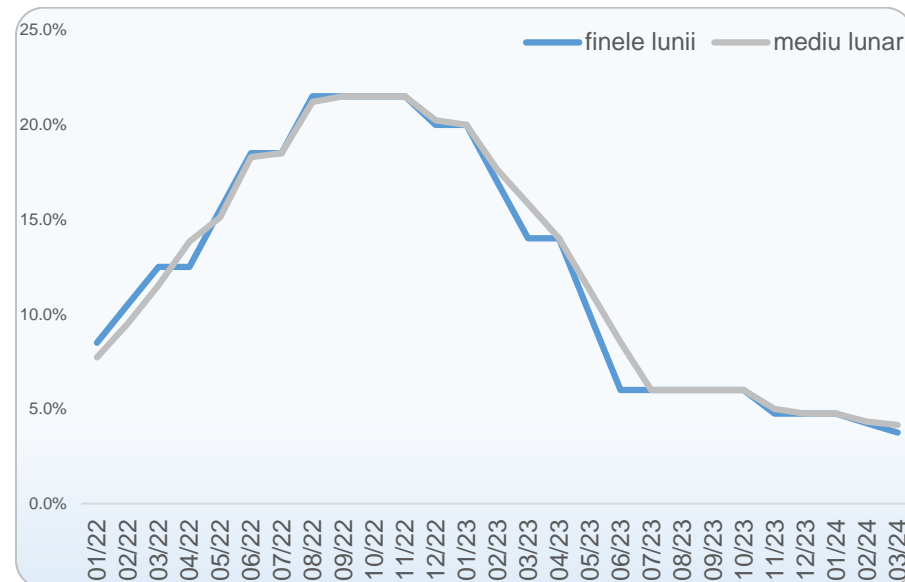
**Riscuri și
indici**

Anexe

Inflația lunară, (vs luna respectivă anul precedent)



Dinamica ratei de bază



Context macroeconomic

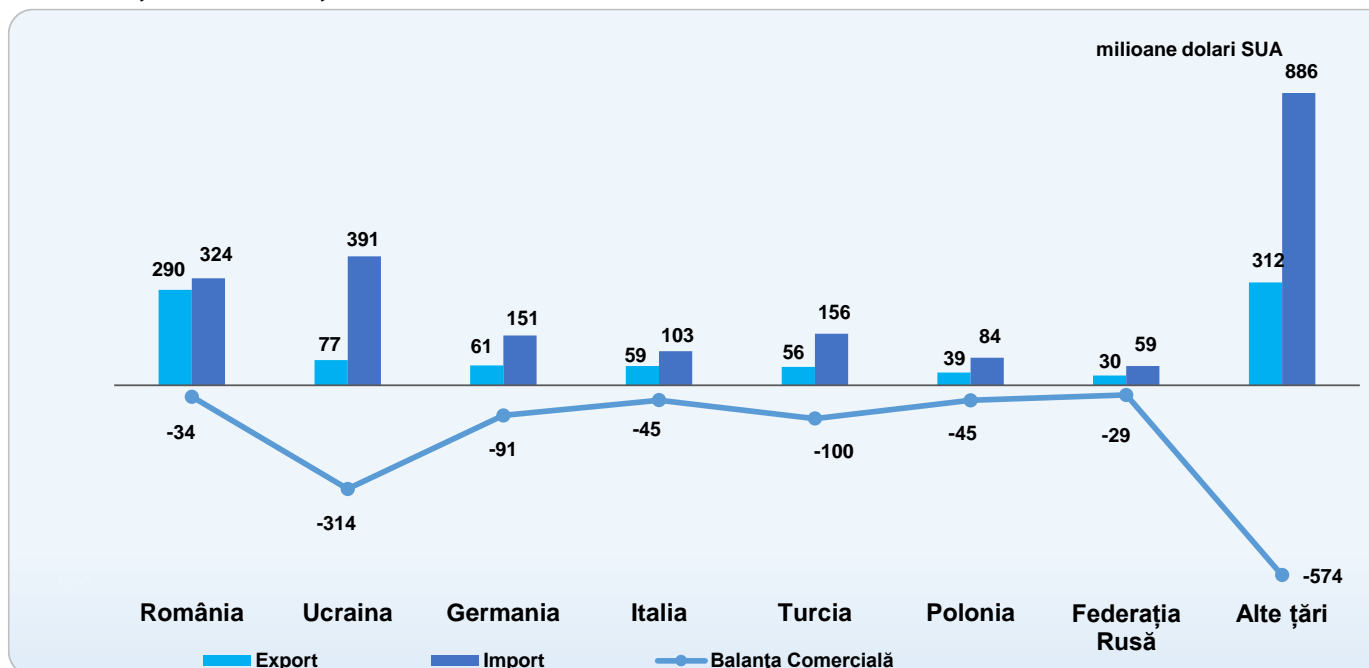
Rata inflației a înregistrat în martie 2024 comparativ cu martie 2023 valoarea de 3.9%. Intervalul de variație asociat țintei de inflație este de: 5% \pm 1.5 p. p. Pe parcursul anului curent, inflația medie an/an a fost de 4.3%, în creștere fiind prețurile la produsele alimentare (+3.5%), mărfuri nealimentare (+5.7%) și servicii prestate populației (+2.8%).

Inflația în scădere și prognozele privind diminuarea în continuare a acesteia au determinat Banca Națională a Moldovei (BNM) să continue să reducă rata de dobândă de politică monetară și pe parcursul acestui an, astfel pe parcursul trimestrului I 2024, rata de baza a fost redusă cu câte 0.5 p.p. de doua ori: în data de 06 februarie 2024 și respectiv 21 martie 2024, constituind la finele primului trimestru 3.75%. 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 menținută la nivelul de 33% din baza de calcul și respectiv 43.0% din baza de calcul, la sfârșitul perioadei de referință.

Producția industrială (serie brută) în ianuarie-martie 2024 comparativ cu perioada respectivă din anul trecut s-a majorat cu 2.2%. Producția agricolă în aceeași perioadă a crescut cu 11.6% în prețuri comparabile.

La sfârșit de martie 2024 EUR/MDL și USD/MDL a înregistrat 19.0283 lei și 17.6449 lei, mai puțin cu 1.7% și respectiv mai mult cu 1.37% decât la început de an.

Comerțul internațional cu mărfuri în trimestrul I 2024



Context macroeconomic

Pe parcursul trimestrului I anul curent, importurile de mărfuri au însumat 2,154 milioane dolari SUA, cu 6.6% mai puțin decât în perioada similară 2023.

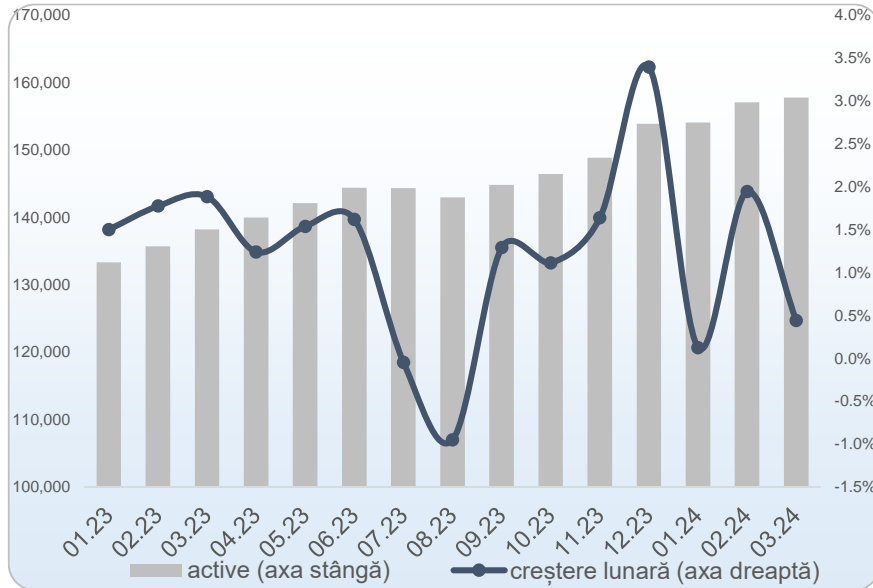
Exporturile au înregistrat 922 milioane dolari SUA, cu 14.0% mai puțin decât în perioada similară a anului 2023. Exporturile de mărfuri autohtone (care constituie 77.6% din exporturi) sunt în scădere cu 2.8% față de perioada similară a anului precedent. Reexporturile totale sunt în scădere cu 38.6%.

Decalajul dintre exporturi și importuri a determinat acumularea unui deficit al balanței comerciale cu bunuri în trimestrul 1 2024 în sumă de 1,232 milioane dolari SUA, fiind mai mic cu 0.2% comparativ cu perioada similară a anului precedent.

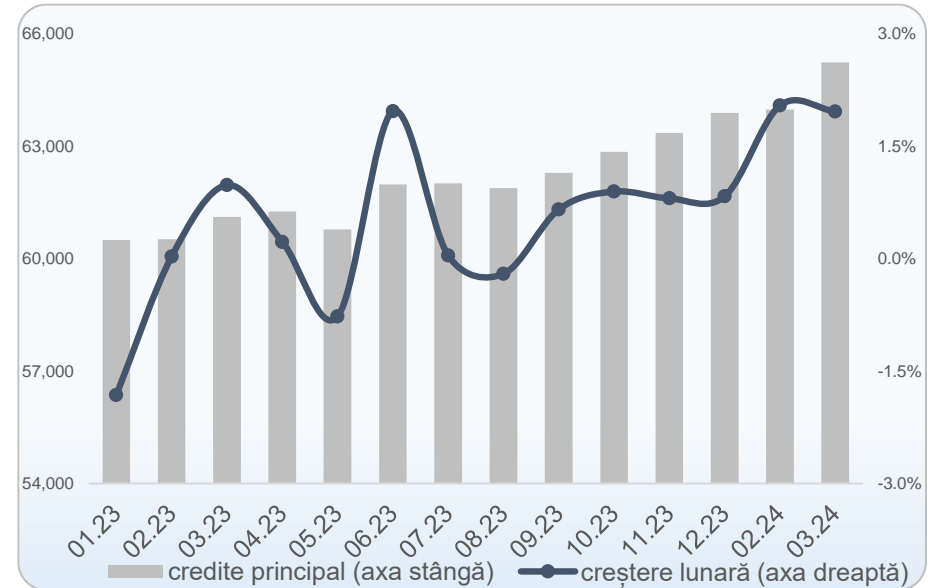
Principalul partener de comerț extern al Republicii Moldova este România, urmată de Ucraina. Top 3 țări de destinație a exporturilor sunt România, Ucraina și Germania. Top 3 țări de origine a importurilor sunt Ucraina, România și China.

Exporturile de mărfuri destinate țărilor Uniunii Europene (UE-27) în 3 luni 2024 au însumat 65.7% în total exporturi (+3.5 p.p.) și importurile din aceste țări au înregistrat 47.2% din total importuri (-1.1 p.p.).

Total active



Portofoliul de credite (principal)



Sector bancar

La 31.03.2024, situația din sectorul bancar a înregistrat tendințe de creștere. Activele la nivel de sector bancar au crescut cu 2.5% sau cu 3.9 miliarde lei, însumând 157.8 miliarde lei. Impactul pozitiv asupra creșterii volumelor de activitate a fost condiționat de majorarea portofoliului de depozite care au crescut cu 3.2% 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 5.7%, credite și avansuri (+3.3%), alte depozite la vedere (+10.8%) etc.

Scăderea ratelor de dobândă a determinat creșterea cererii la credite, trendul fiind ascendent atât persoanele fizice unde creșterea a fost de 4.2% cât și pentru persoane juridice unde creșterea a fost de 0.7%.

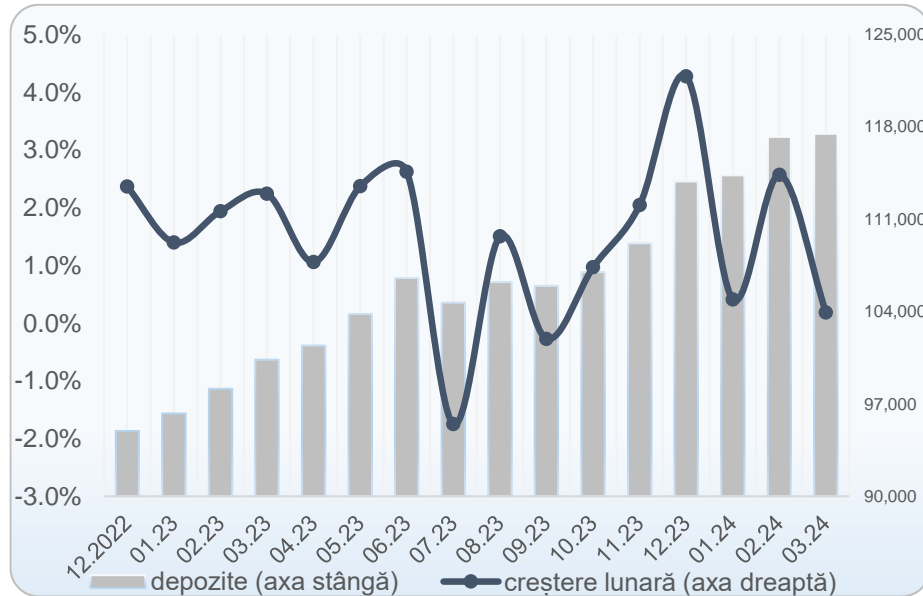
Pe parcursul trimestrului I 2024, portofoliul de credite (principal) a crescut cu 1,351 milioane lei sau cu +2.1% comparativ cu perioada precedentă.

Ponderea creditelor persoane fizice în total portofoliu constituie 40.4%, fiind înregistrată creșterea ponderii creditelor persoane fizice în total portofoliu cu 0.8 puncte procentuale comparativ cu situația de la început de an, creditele persoanelor juridice înregistrând o scădere în aceeași mărime.

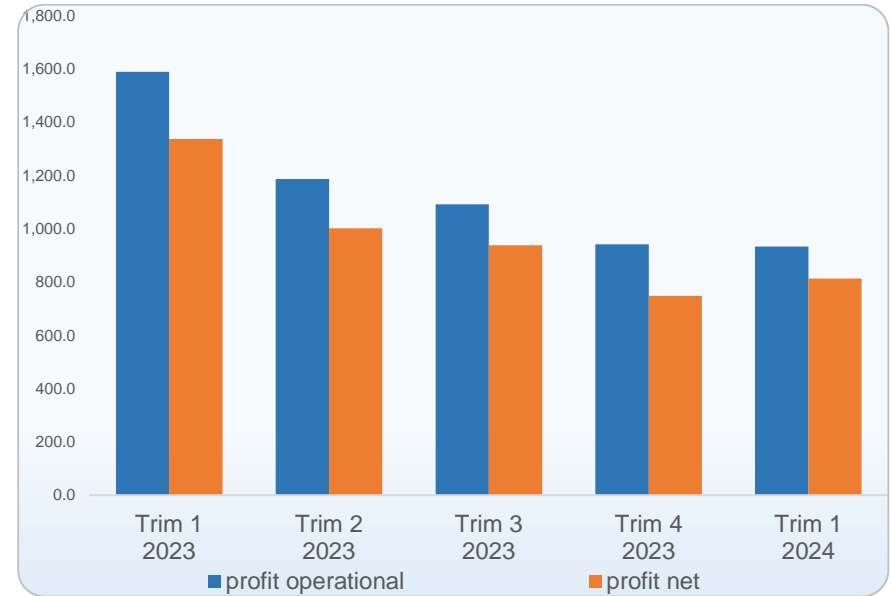
Mediul
macroSector
bancarPerformanța
financiarăRiscuri și
indici

Anexe

Depozite



Profitul operațional și profitul net



Sector bancar

Portofoliul de depozite s-a majorat pe parcursul trimestrului I 2024 cu 3.6 miliarde lei sau cu 3.2%. Au crescut depozitele persoanelor fizice cu 1.2% și persoanelor juridice cu 6.2%. Ca structură a portofoliului, suma de bază, la 31.03.2024, depozitele persoanelor fizice constituie 57.8% din total, persoane juridice: 42.0% din total și bănci: 0.2% din total. Depozitele la vedere reprezintă 61.1% din total.

Profitul operațional a înregistrat o scădere de 41.3% comparativ cu perioada similară a anului precedent, impactul major fiind cauzat de micșorarea veniturilor din dobânzi cu 30.0%, micșorarea veniturilor nete din comisioane cu 1.9%, precum și majorarea cheltuielilor operaționale cu 7.5%. Cheltuielile cu deprecierea s-au micșorat astfel, profitul net la nivel de sector bancar s-a diminuat cu 39.2% comparativ cu profitul înregistrat în perioada similară a anului precedent.

Rentabilitatea capitalului (ROE) pentru 3 luni curent este de 12.1%, comparativ cu 22.1% în 3 luni 2023.

Indici bilanț

MDL, milioane	31.03.2024	31.12.2023	Δ absolută	Δ,%
Total active	21,528.1	21,740.8	-212.7	-1.0%
Credite clienți, principal	6,566.7	6,431.3	135.4	2.1%
persoane fizice	3,199.7	3,037.1	162.6	5.4%
persoane juridice	3,366.9	3,394.1	-27.2	-0.8%
Depozite clienți, sumă de baza	15,506.5	15,715.9	-209.4	-1.3%
persoane fizice	9,018.9	8,781.4	237.5	2.7%
persoane juridice	6,487.6	6,934.5	-446.9	-6.4%
Credite clienți / depozite clienți	42.3%	40.9%	1.43 p.p.	3.5%

Victoriabank

Pe parcursul trimestrului I 2024 activele băncii au scăzut cu 1.0%, cel mai mare impact fiind condiționat de evoluția depozitelor la vedere ale persoanelor juridice, care pe parcursul perioadei respective s-au micșorat cu 435.6 milioane lei (-7.0%). În creștere cu 2.7% au fost depozitele persoanelor fizice, urmare a majorării soldurilor pe conturile curente, pe cele de economii și la termen.

Portofoliul de credite clienți a crescut pe parcursul perioadei cu 135.4 milioane lei, creșterea fiind datorată evoluției ascendente a soldului creditelor persoanelor fizice, care au crescut cu 162.6 milioane lei (+5.4%) comparativ cu datele la început de an. Pentru creditele persoanelor juridice, credite IMM (segmentare conform definiției interne a Băncii) au crescut cu 47.3 milioane lei și creditele Companii au scăzut cu 74.5 milioane lei.

În structura portofoliului de credite clienți, creditele performante conform abordării SIFR reprezintă 95.5% din total portofoliul de credite, în creștere pe parcursul trimestrului cu 126.9 milioane lei (+2.1%). Creditele neperformante au crescut cu 8.5 milioane lei.

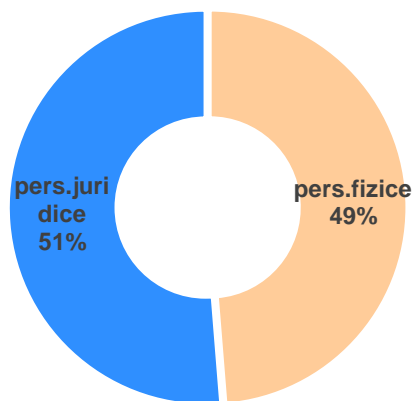
Ca structură valutară de portofoliu, sunt în creștere creditele în monedă națională și în USD. Ponderea creditelor persoane fizice în total credite clienți la finele trimestrului este de 48.7%, fiind în creștere față de perioada precedentă cu 1.5 puncte procentuale. Raportul credite clienți către depozite clienți a înregistrat creștere, ca urmare a majorării mai accelerate a portofoliului 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.

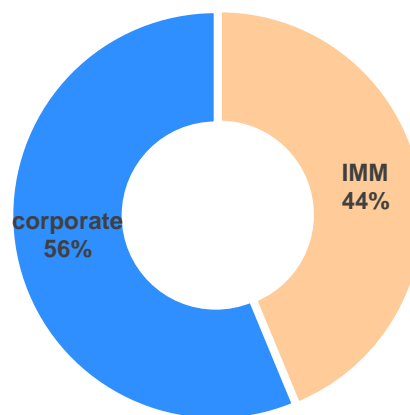
În ianuarie 2024 Victoriabank a achiziționat BCR Chișinău. Achiziția reconfirmă misiunea Victoriabank de a-și consolida poziția pe piața bancară, de a fi un susținător al economiei Republicii Moldova și de a contribui la creșterea sinergiilor cu România și Uniunea Europeană.

Structura portofoliului de credite clienți

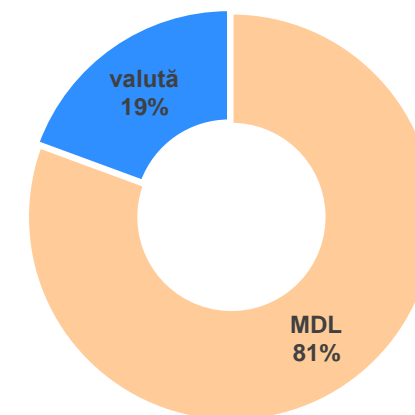
31.03.2024



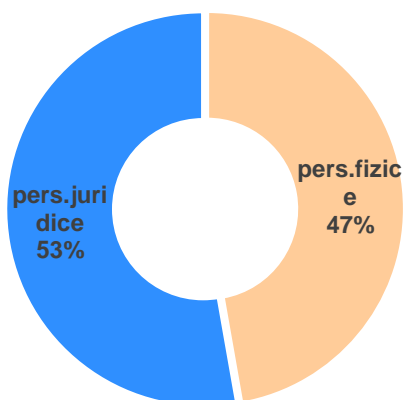
31.03.2024



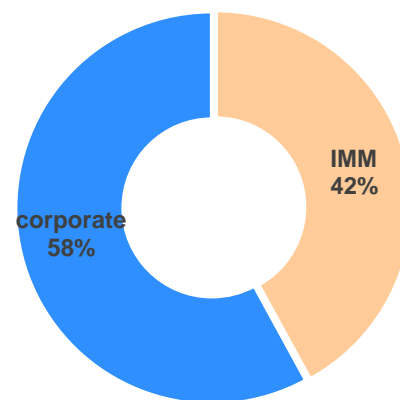
31.03.2024



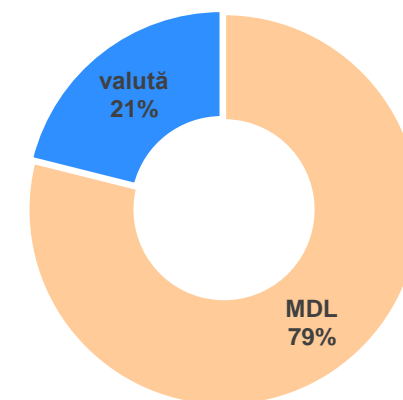
31.12.2023



31.12.2023



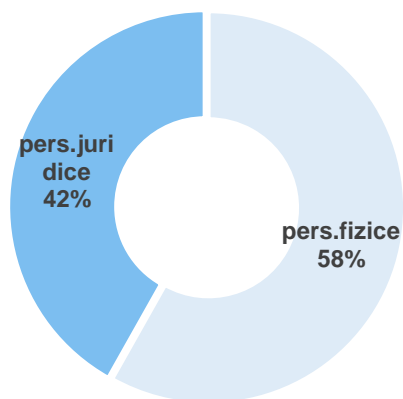
31.12.2023



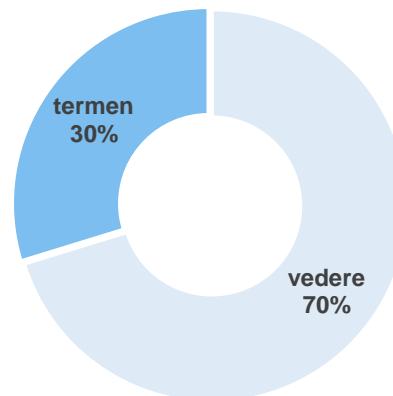
* Segmentare conform abordării interne

Structura portofoliului de depozite clienți

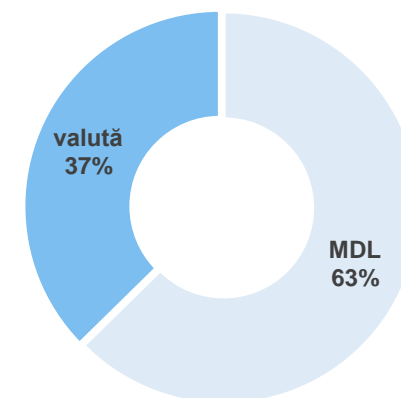
31.03.2024



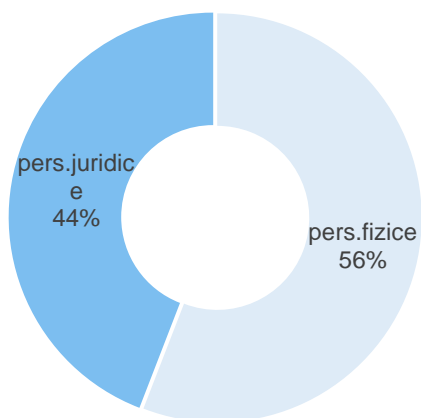
31.03.2024



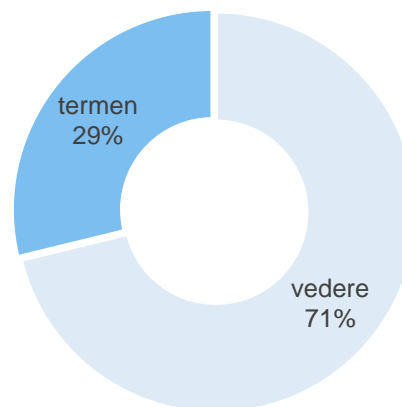
31.03.2024



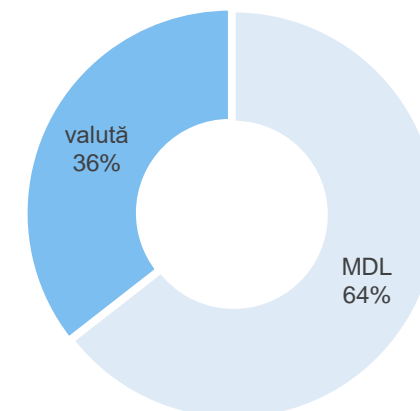
31.12.2023



31.12.2023



31.12.2023



Indici rezultate*

MDL, milioane	31.03.2024	31.03.2023	Δ absolută	Δ,%
Venit net din dobânzi	222.6	394.9	-172.3	-43.6%
Venit net din comisioane	46.7	59.1	-12.4	-21.0%
Diferente de curs de schimb	70.7	45.5	25.2	55.4%
(Cheltuieli operaționale)	(219.4)	(199.2)	20.2	10.1%
Profit operațional	100.6	293.9	-193.3	-65.8%
Profit net	70.7	239.1	-168.4	-70.4%
Raportul cost-venit (Cost to Income Ratio)	68.56%	40.41%	28.16 p.p.	69.7%
Marja netă de dobândă	4.6%	8.9%	-4.33 p.p.	-48.5%
Rentabilitatea activelor	1.3%	4.5%	-3.23 p.p.	-71.8%
Rentabilitate capitalului	6.2%	23.8%	-17.65 p.p.	-74.1%

Victoriabank

Dat fiind contextul macroeconomic, inclusiv reducerea de către BNM a ratei de bază, în consecință a fost înregistrată diminuarea ratelor de dobândă atât la resursele atrase cât și la resursele plasate. Astfel, diminuarea venitului net din dobânzi a determinat scăderea rezultatelor financiare comparativ cu perioada precedentă. Evoluția veniturilor și cheltuielilor aferente comisioanelor a influențat advers venitul net din comisioane. În același timp, au crescut cheltuielile operaționale: aferente personalului, administrative, amortizare. Totodată, costul riscului s-a micșorat cu 3.3 milioane lei.

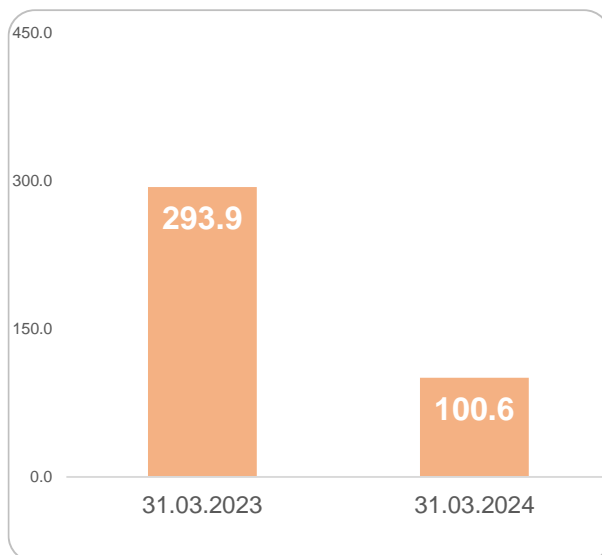
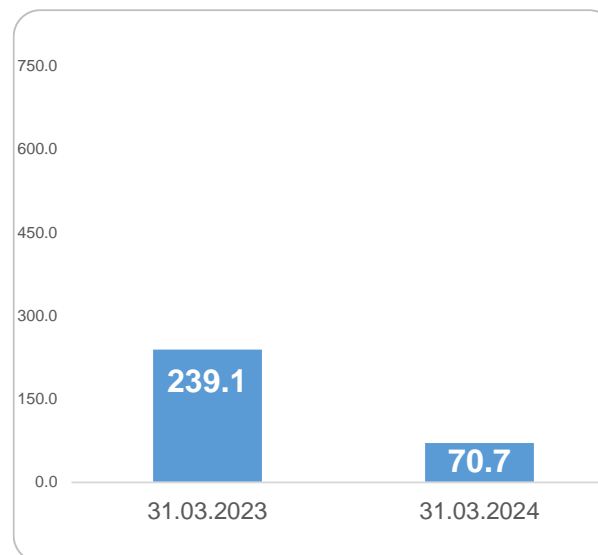
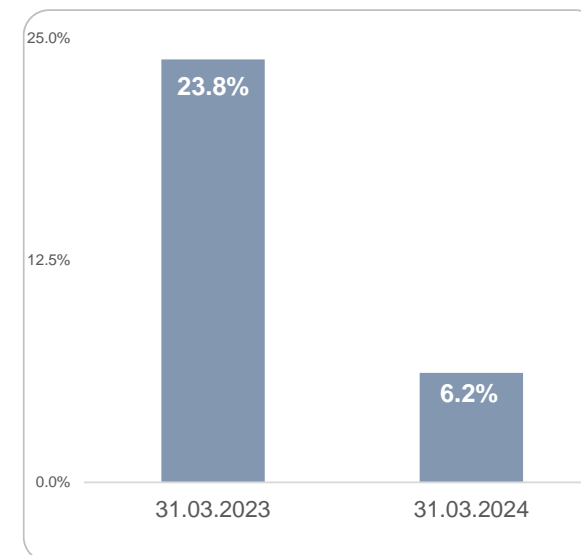
Astfel, profitul net pentru trimestrul I a înregistrat 70.7 milioane lei, comparativ cu 239.1 milioane lei în perioada similară a anului precedent.

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

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

Mediul
macroSector
bancarPerformanța
financiarăRiscuri și
indici

Anexe

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

Pe parcursul trimestrului I 2024, profitul operațional a înregistrat 100.6 milioane lei, în scădere comparativ cu perioada similară a anului precedent cu 193.3 milioane lei sau cu 65.8% preponderent urmare a diminuării veniturilor operaționale (-173.1 milioane lei), cel mai mare impact fiind de la venitul net din dobânzi și creșterii cheltuielilor operaționale cu 20.2 milioane lei (+10.1%), inclusiv cheltuieli cu remunerarea muncii, amortizarea, administrative, etc.

Cheltuielile aferente costului riscului au însumat 20.5 milioane lei comparativ cu 23.8 milioane lei înregistrate în perioada similară a anului precedent fiind în scădere față de perioada precedentă cu 13.9%. Profitul până la impozitare a înregistrat 80.1 milioane lei și profitul net: 70.7 milioane lei.

Indici riscuri

MDL, milioane	31.03.2024	31.12.2023	Δ absolută	Δ,%
Credite clienți net / active	28.3%	27.5%	0.82 p.p.	3.0%
Rata credite neperformante (IFRS), clienți	4.5%	4.4%	0.04 p.p.	0.9%
Rata de acoperire cu provizioane, credite clienți	7.1%	7.1%	0.06 p.p.	0.9%
Rata de acoperire cu provizioane, credite neperformante	70.7%	66.8%	3.88 p.p.	5.8%
Credite neperformante (prudențial) / credite	4.0%	4.0%	-0.06 p.p.	-1.4%
Lichiditatea pe termen lung	0.66	0.59	0.08	12.8%
LCR	156.9%	195.5%	-38.61 p.p.	-19.8%
Capital propriu / Active	21.4%	20.9%	0.53 p.p.	2.6%
Fonduri proprii	3,355.1	3,564.4	-209.4	-5.9%
Rata fondurilor proprii totale	40.2%	43.9%	-3.67 p.p.	-8.4%

Victoriabank

Pe parcursul trimestrului I 2024, soldului creditelor neperformante a crescut cu 8.5 milioane lei (abordare IFRS) și creștere cu 3.2 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 3,355 milioane lei, scăzând de la început de an cu 209.4 milioane lei sau cu 5.9%, preponderent urmare a ajustării fondurilor proprii urmare a procurării instrumentelor de capital. Rata fondurilor proprii constituie 40.2%, fiind mult peste limita minimă reglementată de BNM (17.24%).

Mediul
macroSector
bancarPerformanța
financiarăRiscuri și
indici

Anexe

Contul de profit sau pierderi

MDL, milioane	3M 2024	3M 2023	Δ,%
Venituri nete din dobânzi	222.6	394.9	-43.6%
Venituri nete din comisioane	46.7	59.1	-21.0%
Diferențe de curs de schimb	70.7	45.5	55.4%
Alte venituri, nete	-19.9	-6.3	215.1%
Venit operațional	320.0	493.1	-35.1%
(Cheltuieli cu personalul)	(122.8)	(112.1)	9.6%
(Depreciere și amortizare)	(32.8)	(26.8)	22.7%
(Alte cheltuieli operaționale)	(63.8)	(60.4)	5.6%
(Cheltuieli operaționale)	(219.4)	(199.2)	10.1%
Profit operațional	100.6	293.9	-65.8%
(Costul riscului)	(20.5)	(23.8)	-13.9%
Venit net înainte de impozitare	80.1	270.1	-70.3%
(Cheltuieli cu impozitul pe profit)	(9.4)	(30.9)	-69.6%
Profit net	70.7	239.1	-70.4%

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

Mediul
macroSector
bancarPerformanța
financiarăRiscuri și
indici

Anexe

Bilanț

MDL, milioane	31.03.2024	31.12.2023	Δ,%
Numerar și solduri la BNM	5,981.8	7,317.4	-18.3%
Active interbancare	1,894.8	1,769.3	7.1%
Credite clienți	6,100.0	5,981.6	2.0%
Titluri de datorie	6,547.6	5,860.0	11.7%
Instrumente de capital	227.4	3.4	6631.0%
Imobilizări corporale	432.6	429.9	0.6%
Imobilizări necorporale	83.3	86.3	-3.5%
Creanțe privind impozitul curent	0.0	0.0	
Creanțe privind impozitul amânat	35.8	8.1	344.1%
Alte active	224.7	284.9	-21.1%
Total active	21,528.1	21,740.8	-1.0%
Resurse de la bănci	40.2	35.6	12.9%
Resurse de la clienți	15,514.6	15,725.3	-1.3%
Imprumuturi	530.4	512.5	3.5%
Provizioane și sporiri	140.1	106.4	31.6%
Datorii privind impozitul curent	14.2	9.8	44.1%
Datorii privind impozitul amânat	4.0	4.1	-1.0%
Alte datorii	679.8	812.9	-16.4%
Total datorii	16,923.2	17,206.6	-1.6%
Capitaluri proprii	4,604.8	4,534.1	1.6%
Total datorii și capitaluri proprii	21,528.1	21,740.8	-1.0%



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!