



# Rezultate financiare pentru 6 luni 2023

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

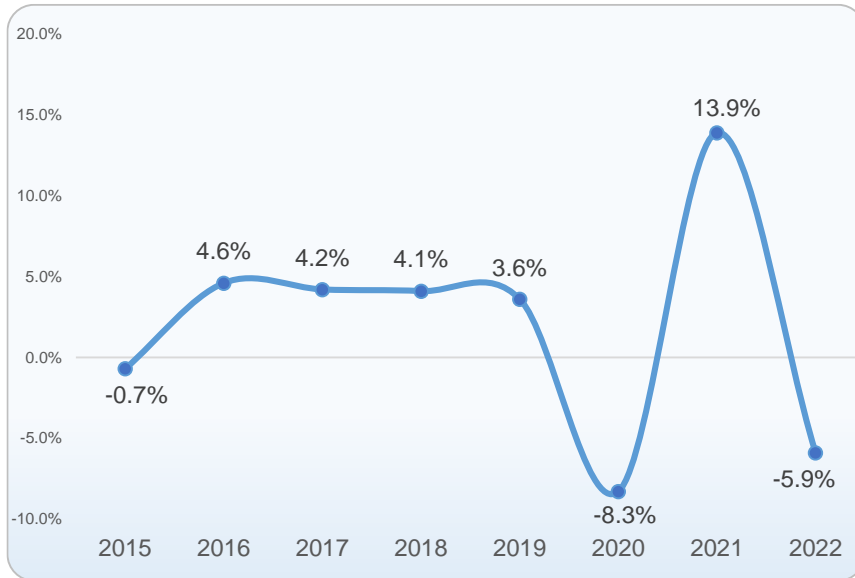
Victoriabank avertizează cititorii că nici o declarație anticipativă care poate fi conținută în prezentul document nu reprezintă o garanție a performanțelor viitoare și că rezultatele reale ar putea să difere substanțial de cele conținute în declarațiile anticipative. Declarațiile prospective sunt valabile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

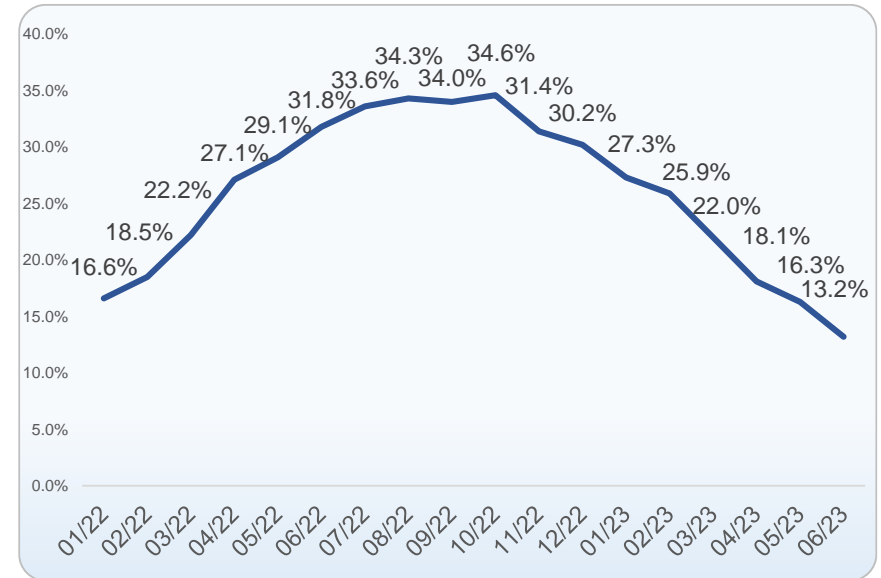
# Agenda

- 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)



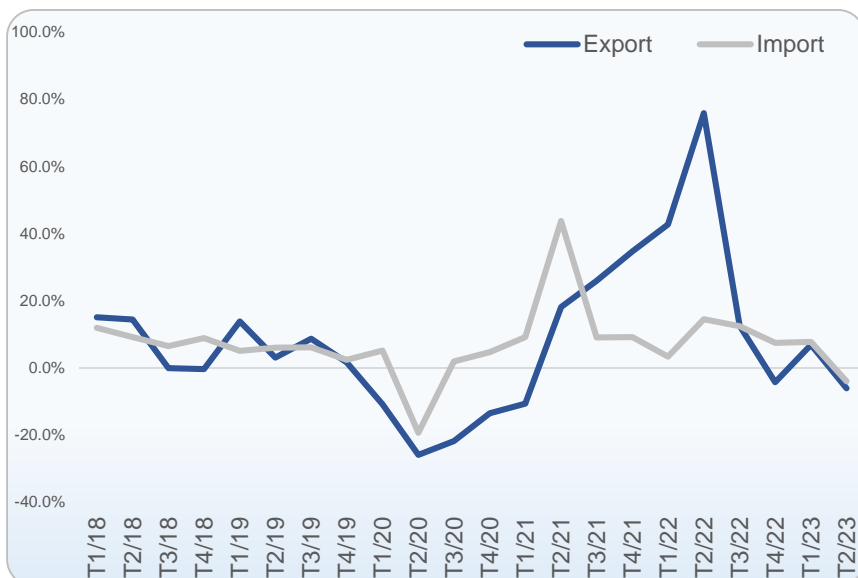
### Context macroeconomic

Conform estimărilor preliminare ale Biroului Național de Statistică (BNS), PIB pe parcursul trimestrului I a însumat 63.7 miliarde de lei în prețuri curente. În termeni reali, PIB s-a diminuat cu 2.4% comparativ cu perioada similară a anului precedent. Influență negativă asupra evoluției PIB au avut următoarele activități: • producția și furnizarea de energie electrică și termică, gaze, apă caldă și aer condiționat, • industria prelucrătoare, • comerțul cu ridicata și amănuntul, • construcțiile. Pe de altă parte, au avut impact pozitiv asupra dinamicii PIB următoarele activități: • sănătate și asistență socială, • informații și comunicații, • tranzacții imobiliare. După categorii de utilizări, contribuție pozitivă asupra evoluției PIB a avut consumul final al administrației publice și consumul final al instituțiilor fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

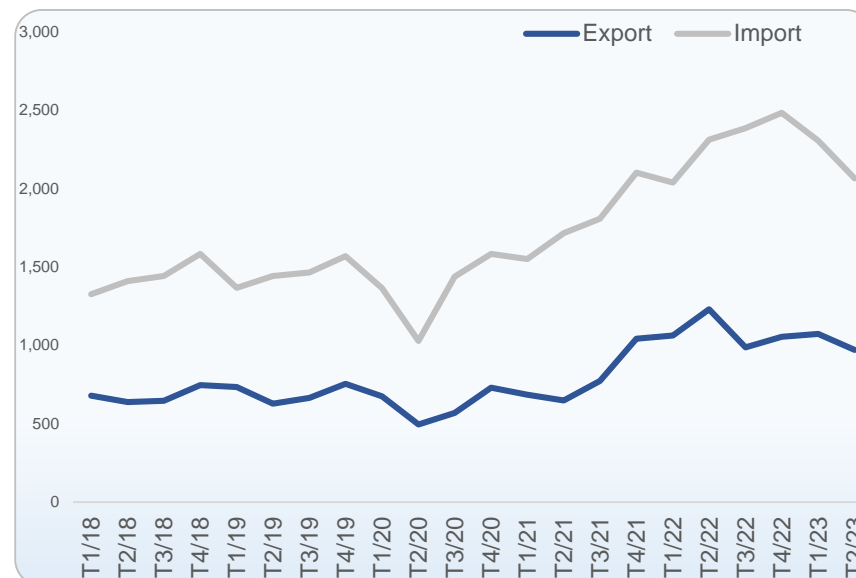
Prognozele de vară ale Băncii Mondiale indică perspective de creștere pentru economia Republicii Moldova cu rate anuale de 1.8% în 2023, 4.2% în 2024 și 4.1% în 2025.

Trendul descendent al inflației a continuat și pe parcursul trimestrului II, înregistrând în iunie 2023 comparativ cu iunie 2022 valoarea de 13.2%. Intervalul de variație asociat țintei de inflație este de: 5% ±1.5 p. p. Pe parcursul primelor 6 luni anul curent, inflația medie an/an a fost de 20.2%, în creștere fiind prețurile la produsele alimentare (+20.0%), mărfuri nealimentare (+11.7%) și servicii (+34.3%).

## Comerț extern, indicii volumului fizic



## Comerț extern, milioane USD



## Context macroeconomic

Pe parcursul a 6 luni 2023 importurile de mărfuri au însumat 4,372 milioane dolari SUA, cu 0.5% mai mult decât în perioada similară 2022. Indicele volumului fizic a crescut cu 7.7% în trimestrul I și s-a diminuat cu 4.0% în trimestrul II 2023.

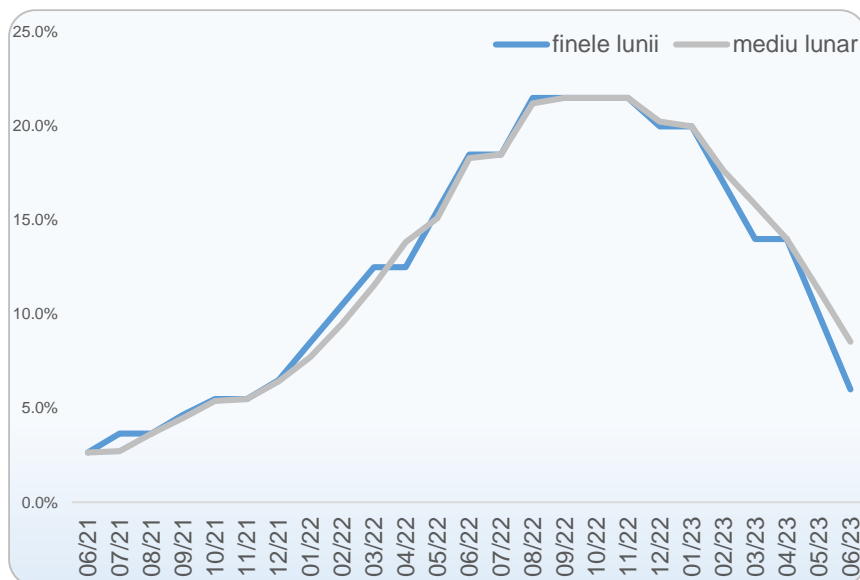
Exporturile au înregistrat 2,042 milioane dolari SUA, cu 10.9% mai puțin decât în 6 luni 2022. Exporturile de mărfuri autohtone (care constituie 66.9% din exporturi) au prezentat o scădere cu 20.0%. Reexporturile totale au crescut cu 15.7%.

Decalajul dintre exporturi și importuri a determinat acumularea unui deficit al balanței comerciale cu bunuri în ianuarie-iunie 2023 în sumă de 2,329 milioane dolari SUA, cu 13.1% mai mult decât în perioada respectivă a anului precedent.

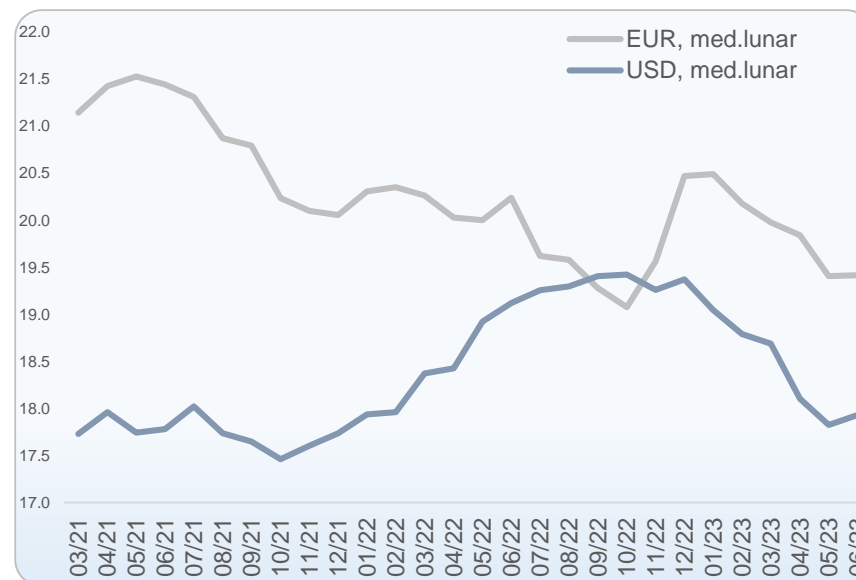
Principalul partener de comerț extern al Republicii Moldova este **România**, aceasta deținând cea mai mare cotă atât din total importuri cât și exporturi. Astfel top 3 țări de destinație a exporturilor sunt România, Ucraina și Italia. Top 3 țări de origine a importurilor sunt România, Ucraina și China.

Exporturile de mărfuri destinate țărilor Uniunii Europene (UE–27) în 6 luni 2023 au însumat 61.3% în total exporturi și importurile din aceste țări: 48.3% din total importuri.

## Dinamica ratei de bază



## Evoluția cursului de schimb



## Context macroeconomic

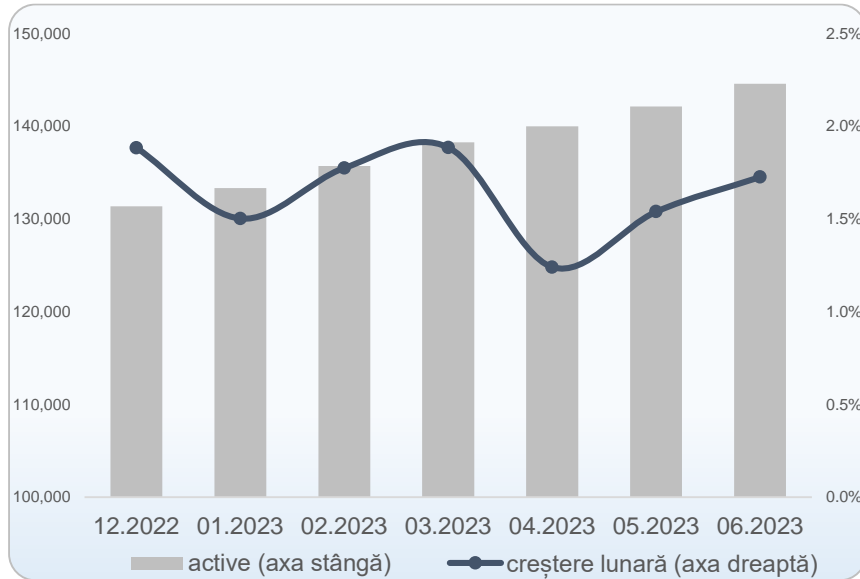
Inflația în scădere și prognozele privind diminuarea în continuare a acesteia au determinat Banca Națională a Moldovei (BNM) să reducă rata de dobândă de politică monetară agresiv pe parcursul semestrului I din acest an. Astfel, banca centrală a hotărât reducerea ratei de dobândă de referință de la 20.0% la final de 2022 la 6.0% în iunie.

Norma rezervelor obligatorii din mijloacele atrase în lei moldovenești și în valută neconvertibilă și norma rezervelor obligatorii din mijloacele atrase în valută liber convertibilă au fost menținute la 34.0% din baza de calcul și respectiv 45.0% din baza de calcul, conform deciziei de politică monetară din 05.12.2022.

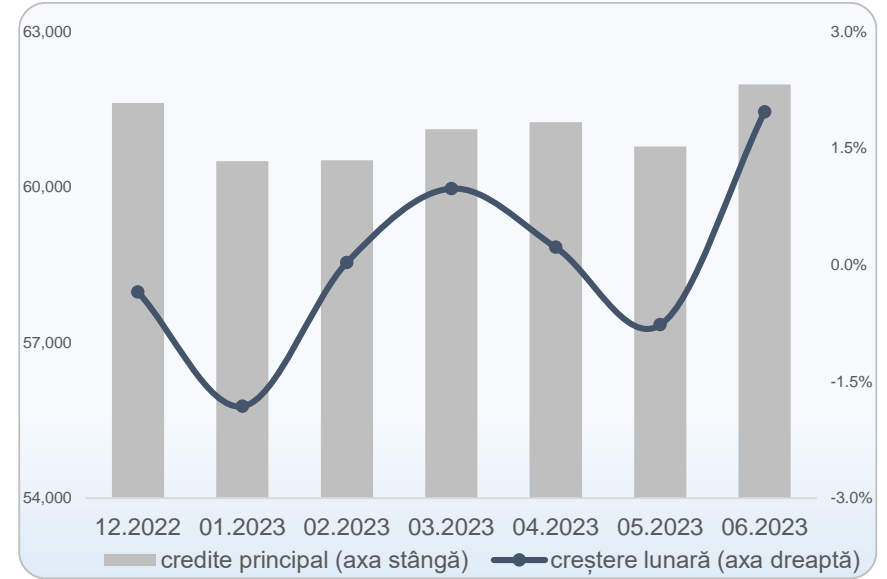
Cursul de schimb al leului moldovenesc s-a apreciat atât raportat la dolarul american, cât și comparativ cu moneda unică europeană în semestrul I 2023.

Între final de 2022 și sfârșit de iunie 2023 USD/MDL și EUR/MDL s-au depreciat cu 4.60%, respectiv cu 2.01%.

## Total active



## Portofoliul de credite (principal)



## Sector bancar

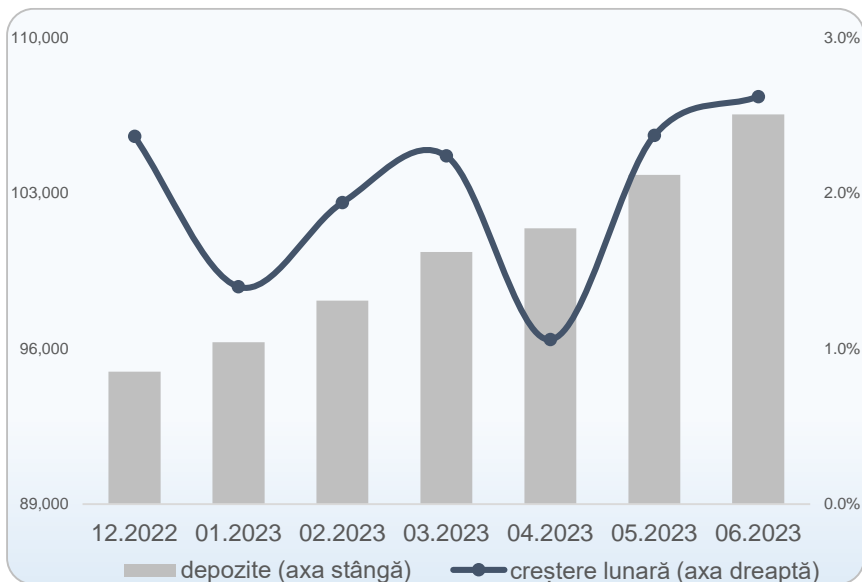
Semestrul I al anului 2023 a fost o perioadă favorabilă pentru sectorul bancar. Activele au crescut cu 10.1% sau cu 13,231 milioane lei. La 30.06.2023 total active la nivel de sector au însumat 144,599 milioane lei. Impactul pozitiv asupra creșterii volumelor de activitate a fost condiționat de majorarea portofoliului de depozite. Resursele atrase au finanțat creșterea portofoliului de titluri de datorie, solduri pe conturile la BNM și alte depozite la vedere, credite și avansuri.

Diminuarea ratelor de dobândă a determinat creșterea cererii la credite, mai ales din partea persoanelor fizice. Dacă pe parcursul primului trimestru s-au diminuat atât creditele persoanelor fizice cât și juridice, pe parcursul trimestrului II ambele categorii de credite au crescut.

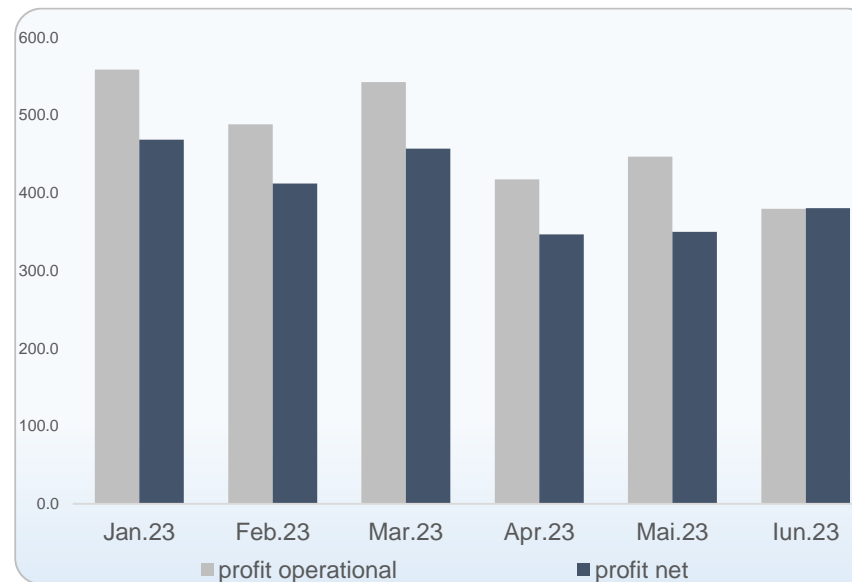
În 6 luni 2023 portofoliul de credite (principal) a crescut cu 360 milioane lei sau cu +0.6%. Urmare a evoluției din trimestrul II, cumulativ de la început de an sunt în creștere atât creditele persoane fizice cât și creditele persoanelor juridice.

Ponderea creditelor persoane fizice în total portofoliu constituie 37.7%, fiind înregistrată o structură similară a portofoliului ca la început de an.

## Depozite



## Profitul operațional și profitul net



## Sector bancar

Portofoliul de depozite s-a majorat în 6 luni 2023 cu 11,584 milioane lei sau cu 12.2%. Au crescut depozitele persoanelor fizice cu 8.3% și persoane juridice cu 20.2%. Ca structură a portofoliului, suma de bază, la 30.06.2023, depozitele persoanelor fizice constituie 60.0% din total, persoane juridice: 39.7% din total și bănci: 0.3% din total. Depozitele la vedere reprezintă 57.5% din total.

Profitul net înregistrat în 6 luni 2023 este mai mare cu 57.9% sau cu 939 milioane lei decât în perioada similară a anului precedent. Impactul considerabil este generat de creșterea venitului net din dobânzi (+1,163 milioane lei), urmat de venituri mai mari din comisioane (+9 milioane lei). Pe de altă parte, câștigurile din diferențe de curs de schimb sunt mai mici (-52 milioane lei) și au crescut cheltuielile operaționale, inclusiv contribuții în fondul de garantare și rezoluție (+463 milioane lei).

În 6 luni 2023 profitul net constituie 2,561 milioane lei. Rentabilitatea capitalului (ROE) pentru 6 luni curent este de 20.7%, comparativ cu 17.0% în 2022 și 15.8% în 6 luni 2022.



## Indici bilanț

MDL, milioane	30.06.2023	31.12.2022	Δ absolută	Δ,%
Total active	25,857.6	18,400.0	7,457.6	40.5%
Credite clienți, principal	5,688.5	5,634.4	54.1	1.0%
persoane fizice	2,734.8	2,778.6	-43.7	-1.6%
persoane juridice	2,953.6	2,855.8	97.8	3.4%
Depozite clienți, sumă de baza	20,505.8	13,633.9	6,871.9	50.4%
persoane fizice	8,538.3	8,120.8	417.5	5.1%
persoane juridice	11,967.5	5,513.1	6,454.4	117.1%
Credite clienți / depozite clienți	27.7%	41.3%	-13.59 p.p.	-32.9%

## Victoriabank

Pe parcursul a 6 luni 2023 activele băncii au crescut cu 40.5%, cel mai mare impact fiind condiționat de evoluția depozitelor la vedere ale persoanelor juridice, care s-au majorat pe parcursul perioadei respective cu 6,502 milioane lei, urmare a dinamicii ascendente a disponibilităților în MDL și EUR. Cu un ritm mai lent au crescut și depozitele persoanelor fizice, urmare a majorării soldurilor pe conturile curente și depozitelor la termen în monedă națională și EUR.

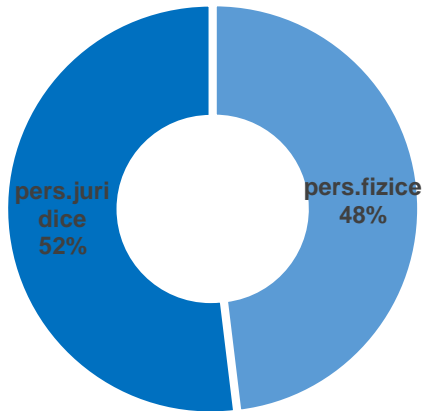
Portofoliul de credite clienți a crescut în primul semestru cu 54 milioane lei, creșterea fiind datorată evoluției ascendente a soldului creditelor persoane juridice și anume credite IMM (segmentare conform definiției interne a Băncii). Creșterea portofoliului de credite a persoanelor fizice înregistrată pe parcursul trimestrului II (+52 milioane lei) a recuperat parțial impactul diminuării portofoliului din trimestrul I curent. Astfel, la finele a 6 luni 2023 portofoliul de credite persoane fizice este mai mic cu 44 milioane lei decât la început de an. Diminuarea ratelor de dobândă și creșterea veniturilor populației au generat cerere suplimentară pe segmentul creditelor de consum.

Ca structură valutară de portofoliu, sunt în creștere creditele în monedă națională. Ponderea creditelor persoane fizice în total credite clienți la finele semestrului este de 48.1%, fiind în creștere pe parcursul trimestrului cu 0.95 puncte procentuale. Raportul credite clienți către depozite clienți s-a diminuat urmare a creșterii mai accelerate a portofoliului de depozite comparativ cu majorarea portofoliului de credite.

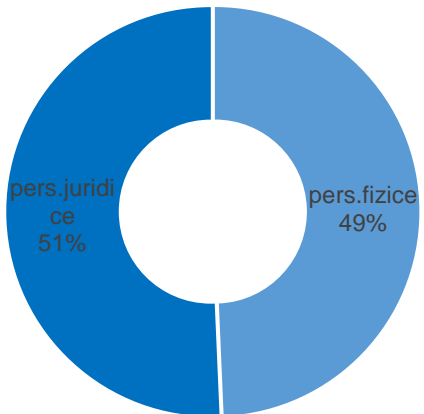
Resursele suplimentare atrase au fost valorificate pentru a finanța creșterea portofoliului de investiții în titluri și alte active pentru a genera venituri din dobânzi.

## Structura portofoliului de credite clienți

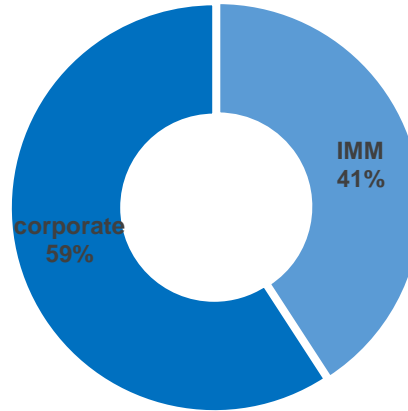
30.06.2023



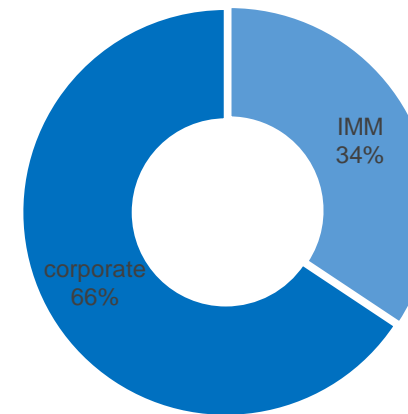
31.12.2022



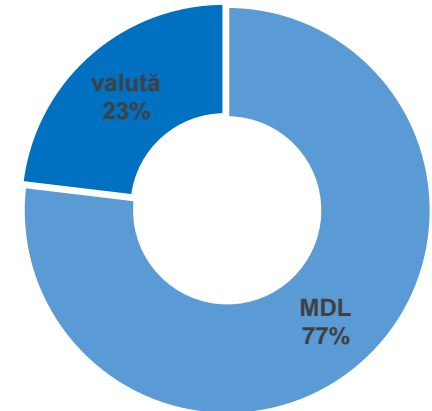
30.06.2023



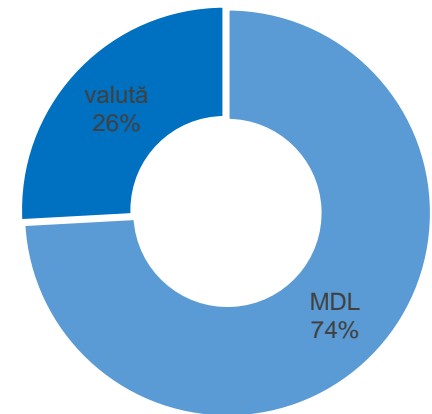
31.12.2022



30.06.2023



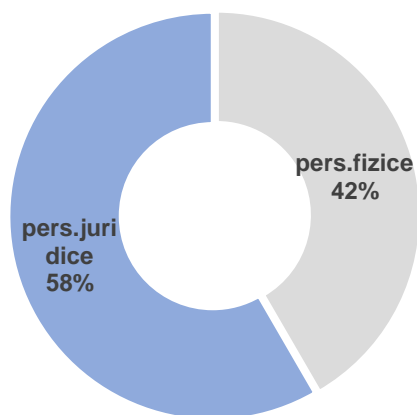
31.12.2022



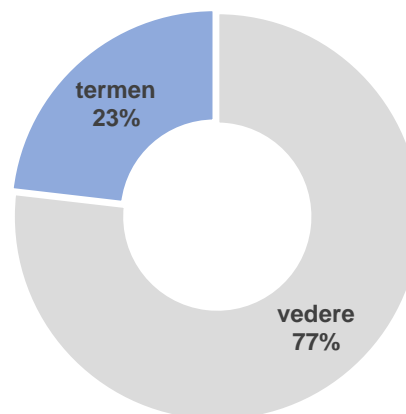
\* Segmentare conform abordării interne

## Structura portofoliului de depozite clienți

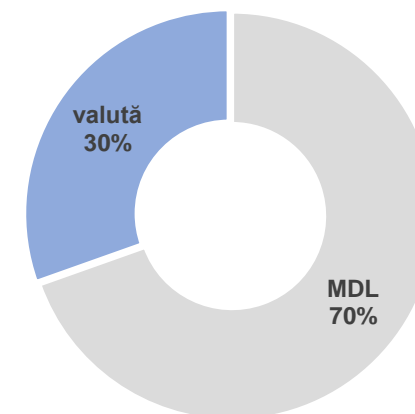
30.06.2023



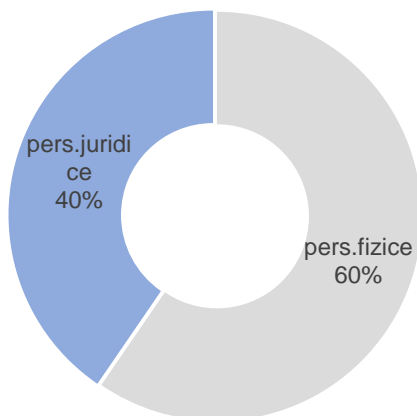
30.06.2023



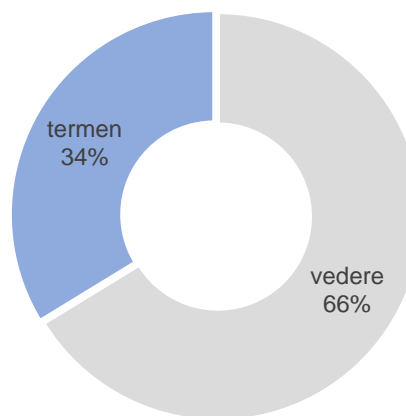
30.06.2023



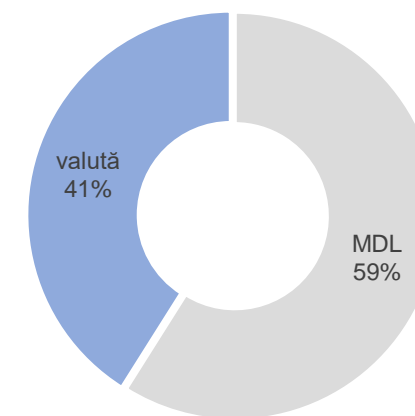
31.12.2022



31.12.2022



31.12.2022



Mediul  
macroSector  
bancarPerformanța  
financiarăRiscuri și  
indici

Anexe

## Indici rezultate\*

MDL, milioane	30.06.2023	30.06.2022	Δ absolută	Δ,%
Venit net din dobânzi	771.1	397.4	373.7	94.1%
Venit net din comisioane	110.2	112.5	-2.3	-2.1%
Diferente de curs de schimb	97.5	116.3	-18.8	-16.1%
(Cheltuieli operaționale)	(416.1)	(297.1)	119.0	40.0%
Profit operațional	548.2	315.0	233.2	74.0%
Profit net	418.7	294.7	124.0	42.1%
Raportul cost-venit (Cost to Income Ratio)	43.2%	48.5%	-5.39 p.p.	-11.1%
Marja netă de dobândă	7.7%	6.6%	1.06 p.p.	16.0%
Rentabilitatea activelor	3.5%	3.5%	0.03 p.p.	0.8%
Rentabilitate capitalului	20.3%	17.3%	2.97 p.p.	17.1%

## Victoriabank

Volumele de activitate în creștere și conjunctura pe piață au favorizat obținerea rezultatelor financiare foarte bune, impactul fiind generat preponderent de creșterea veniturii net din dobânzi. Veniturile din titluri de datorie, rezerve obligatorii, 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. Pe de altă parte, s-au diminuat veniturile din diferențe de curs de schimb, veniturile nete din comisioane și au crescut cheltuielile operaționale: aferente personalului, administrative, alte cheltuieli operaționale, amortizare, etc.

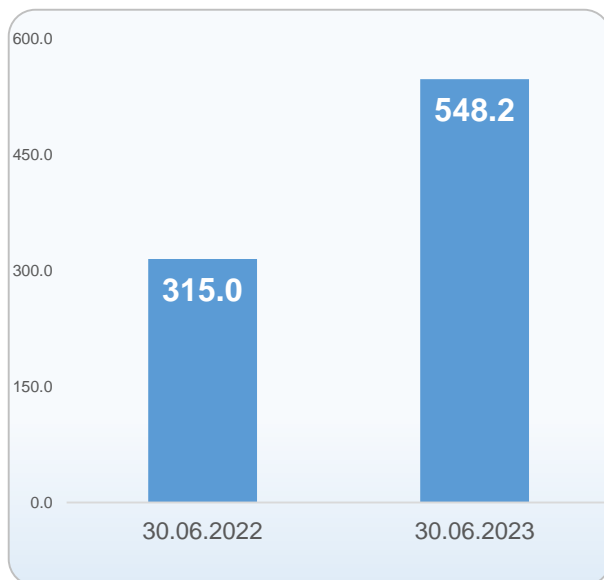
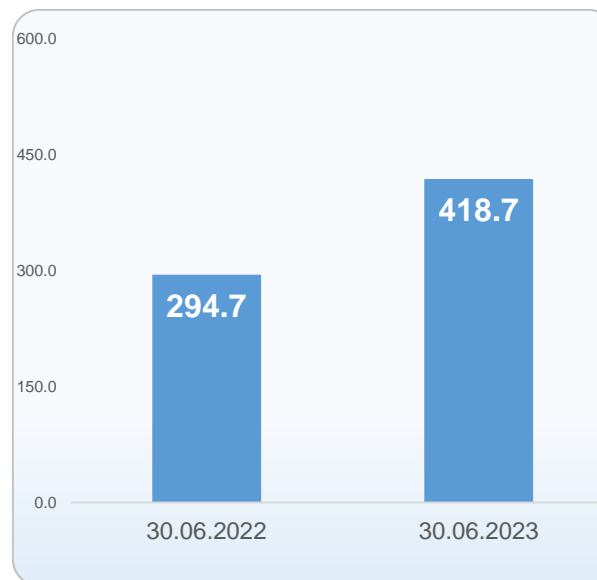
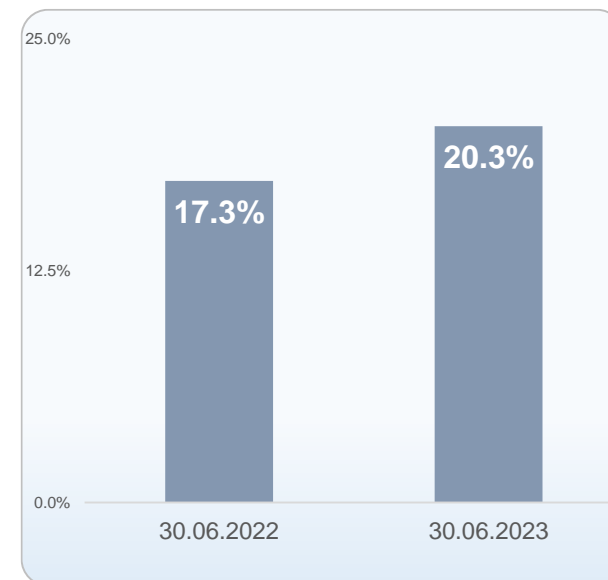
Profitul operațional în creștere a acoperit impactul de la evoluția costului riscului, fiind astfel înregistrată majorarea profitului net cu 42.1%.

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

\* 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 primului semestru, profitul operațional este de 548 milioane lei, în creștere comparativ cu perioada similară a anului precedent cu 233.2 milioane lei sau cu 74.0% preponderent urmare a majorării veniturii net din dobânzi.

Creșterea profitului net (+124.0 milioane lei) este mai mică decât majorarea profitului operațional (+233.2 milioane lei) urmare a unor cheltuieli mai mari aferente costului riscului (în 6 luni 2023 au fost înregistrate cheltuieli de 69.3 milioane lei, comparativ cu eliberare de provizion de 24.1 milioane lei în 6 luni 2022) și a unor cheltuieli mai mari cu impozitul pe venit (+15.8 milioane lei).

Mediul  
macroSector  
bancarPerformanța  
financiarăRiscuri și  
indici

Anexe

## Indici riscuri

MDL, milioane	30.06.2023	31.12.2022	Δ absolută	Δ,%
Credite clienți net / active	20.4%	27.7%	-7.35 p.p.	-26.5%
Rata credite neperformante (IFRS), clienți	5.1%	8.7%	-3.66 p.p.	-41.9%
Rata de acoperire cu provizioane, credite clienți	7.5%	9.6%	-2.09 p.p.	-21.8%
Rata de acoperire cu provizioane, credite neperformante (IFRS), net	70.7%	66.1%	4.57 p.p.	6.9%
Credite neperformante (prudențial) / credite	5.3%	8.5%	-3.18 p.p.	-37.5%
Lichiditatea pe termen lung	0.50	0.66	-0.16	-24.4%
LCR	215.3%	182.8%	32.47 p.p.	17.8%
Capital propriu / Active	16.6%	21.0%	-4.43 p.p.	-21.1%
Fonduri proprii	3,589.5	2,881.9	707.6	24.6%
Rata fondurilor proprii totale	52.3%	44.7%	7.63 p.p.	17.1%

## Victoriabank

Pe parcursul trimestrului II a fost înregistrată diminuarea soldului creditelor neperformante cu 231.3 milioane lei (abordare IFRS) și cu 191.2 milioane lei (abordare prudențială). Astfel, raportul creditelor neperformante în total credite (prudențial) s-a diminuat până la 5.3%, fiind sub nivelul mediu pe sectorul bancar.

Fondurile proprii au ajuns la 3,590 milioane lei, crescând de la început de an cu 707.6 milioane lei sau cu 24.6%, 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 52.3%, fiind mult peste limita minimă reglementată de BNM (17.34%).

Mediul  
macroSector  
bancarPerformanța  
financiarăRiscuri și  
indici

Anexe

## Contul de profit sau pierderi

MDL, milioane	6M 2023	6M 2022	Δ,%
Venituri nete din dobânzi	771.1	397.4	94.1%
Venituri nete din comisioane	110.2	112.5	-2.1%
Diferențe de curs de schimb	97.5	116.3	-16.1%
Alte venituri, nete	-14.5	-14.0	3.6%
<b>Venit operațional</b>	<b>964.3</b>	<b>612.1</b>	<b>57.5%</b>
(Cheltuieli cu personalul)	(233.6)	(168.6)	38.5%
(Depreciere și amortizare)	(54.8)	(43.3)	26.7%
(Alte cheltuieli operaționale)	(127.7)	(85.3)	49.8%
<b>(Cheltuieli operaționale)</b>	<b>(416.1)</b>	<b>(297.1)</b>	<b>40.0%</b>
<b>Profit operațional</b>	<b>548.2</b>	<b>315.0</b>	<b>74.0%</b>
(Costul riscului)	(69.3)	24.1	-387.6%
<b>Venit net înainte de impozitare</b>	<b>478.9</b>	<b>339.1</b>	<b>41.2%</b>
(Cheltuieli cu impozitul pe profit)	(60.2)	(44.4)	35.6%
<b>Venit net</b>	<b>418.7</b>	<b>294.7</b>	<b>42.1%</b>

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

Mediul  
macroSector  
bancarPerformanța  
financiarăRiscuri și  
indici

Anexe

## Bilanț

MDL, milioane	30.06.2023	31.12.2022	Δ,%
Numerar și solduri la BNM	9,578.9	7,056.8	35.7%
Active interbancare	2,130.3	1,101.3	93.4%
Credite clienți	5,273.7	5,104.8	3.3%
Titluri de datorie	8,182.6	4,453.6	83.7%
Instrumente de capital	3.4	3.4	1.2%
Imobilizări corporale	411.9	376.0	9.5%
Imobilizări necorporale	70.7	74.3	-4.9%
Creanțe privind impozitul curent	54.0	0.0	
Creanțe privind impozitul amânat	5.8	5.4	8.3%
Alte active	146.3	224.5	-34.8%
<b>Total active</b>	<b>25,857.6</b>	<b>18,400.0</b>	<b>40.5%</b>
Resurse de la bănci	39.7	69.9	-43.2%
Resurse de la clienți	20,523.9	13,651.2	50.3%
Imprumuturi	226.6	196.8	15.1%
Provizioane și sporiri	74.7	79.2	-5.6%
Datorii privind impozitul curent	66.6	14.8	349.9%
Datorii privind impozitul amânat	4.2	4.6	-8.7%
Alte datorii	641.0	522.0	22.8%
<b>Total datorii</b>	<b>21,576.8</b>	<b>14,538.5</b>	<b>48.4%</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>4,280.8</b>	<b>3,861.5</b>	<b>10.9%</b>
<b>Total datorii și capitaluri proprii</b>	<b>25,857.6</b>	<b>18,400.0</b>	<b>40.5%</b>





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

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