

# T2 și S1 2023 rezultate

## Prezentare

# Declarație de Responsabilitate

Rezultatele prezentate se bazează pe rezultatele consolidate neauditate ale Grupului pentru al doilea trimestru (T2) și primul semestru (S1) din 2023. Bilanțul și contul de profit și pierdere din cadrul acestor rezultate sunt întocmite pe baza Standardelor Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS"), așa cum au fost adoptate de IASB. Rezultatele sunt însoțite de note de prezentare limitată, care includ informații financiare și nefinanciare. Pentru compararea rezultatelor trimestriale, sunt utilizate rezultatele consolidate din primul trimestru al anului 2023 și al doilea trimestru al anului 2022. Pentru compararea rezultatelor semestriale, sunt utilizate rezultatele consolidate din primul semestru al anului 2022.

## Informații juridice importante : Declarații Prospective

Acest document conține declarații cu privire la viitor, cum ar fi așteptările conducerii, perspectivele, previziunile, bugetele și proiecțiile de performanță, precum și declarații privind strategia, obiectivele și țintele Băncii, precum și alte tipuri de declarații referitoare la viitor. Conducerea Băncii consideră că aceste așteptări și opinii sunt rezonabile și se bazează pe cele mai bune cunoștințe; cu toate acestea, conducerea Băncii dorește să sublinieze că nu se poate oferi nicio asigurare că aceste așteptări și opinii se vor dovedi a fi corecte.

Deasemenea, aceste declarații anticipative care reflectă așteptări, estimări și proiecții sunt supuse unui număr de riscuri, incertitudini și contingente cunoscute și necunoscute, iar rezultatele și evenimentele reale ar putea să difere în mod semnificativ de cele anticipate în prezent, așa cum sunt reflectate în astfel de declarații. Factorii importanți care ar putea face ca rezultatele reale să difere semnificativ de cele exprimate sau sugerate în declarațiile anticipative, dintre care unii se află în afara controlului Băncii, includ, printre altele: riscul macroeconomic, inclusiv fluctuațiile valutare și deprecierea leului moldovenesc; instabilitatea regională și internă, inclusiv evenimentele geopolitice; riscul privind calitatea portofoliului de credite; riscul de reglementare; riscul de lichiditate; riscul de capital; riscul de criminalitate financiară; riscul de securitate cibernetică, de securitate a informațiilor și de confidențialitate a datelor; riscul operațional; riscul de impact al pandemiei COVID-19; riscul de schimbare climatică; și alți factori cheie care au fost indicați că ar putea afecta în mod negativ activitatea și performanța noastră financiară, care sunt conținuți în altă parte în acest document.

Nicio parte a acestui document nu constituie sau nu trebuie să fie considerată ca fiind o invitație sau un stimulent pentru a investi în acțiuni maib și nu trebuie să se bazeze în niciun fel pe acesta în legătură cu orice decizie de investiție. Maib nu își asumă nicio obligație de a actualiza declarațiile estimative, fie ca urmare a unor noi informații, evenimente viitoare sau în alt mod, cu excepția cazului în care acest lucru este cerut de lege. Nimic din acest document nu trebuie interpretat ca o prognoză de profit.

# Rezumat Executiv T2 și S1 2023

## Repere macroeconomice

PIB<sup>1</sup> 1Q 2023: -2.4%

PIB prognozat<sup>2</sup> în 2023 și 2024:  
+1.5% și +3.9%

### Inflația Anuală de Bază:

Decembrie 2022: 30.2%

Iulie 2023: 10.8%

## Strategia

**501k** MAIBank utilizatori  
**1 million carduri** în circulație  
**59%** online depozite (retail)  
**45%** online credite (retail)

**CasaHub, AgricolaHub și DriveHub** ecosisteme  
**> 13,400 POS terminale**  
**342 ATM-uri**

## Repere Financiare

S1 2023:	T2 2023:
ROE <sup>4</sup> : <b>19.0%</b>	ROE <sup>3</sup> : <b>17.7%</b>
ROA <sup>4</sup> : <b>2.9%</b>	ROA <sup>3</sup> : <b>2.8%</b>

Active în creștere\*: **18.2%**  
Portofoliu de credite brut în creștere\*:  
**9.2%**

\*de la an la an

1 Creșterea reală a PIB-ului, conform Biroului Național de Statistică

2 Media previziunilor revizuite ale:

Banca Mondială (aprilie 2023), Fondul Monetar Internațional (aprilie 2023), BERD (februarie 2023), Institutul de Studii Economice din Viena (ianuarie 2023) și Ministerul moldovean al Economiei (mai 2023).

3 Calculat pe baza rezultatelor financiare anualizate (3 luni) din al doilea trimestru.

4 Calculat pe baza rezultatelor financiare cumulate pe 6 luni

# Cuprins

1

**Repere Macroeconomice**

2

**Prezentarea generală și strategia băncii**

3

**T2 și S1 2023 rezultate**

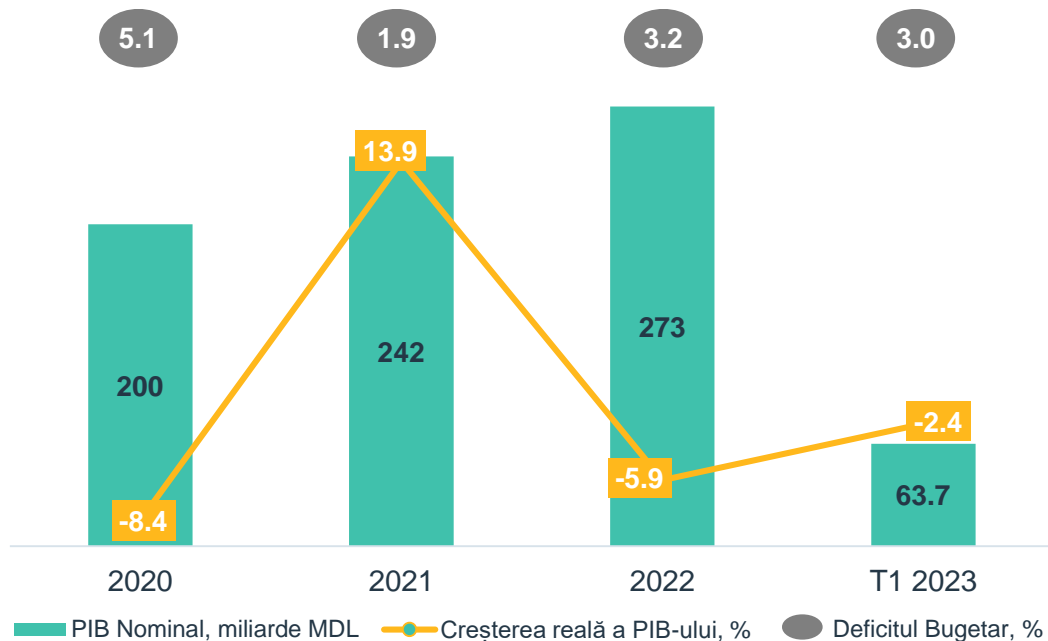
**Appendix**



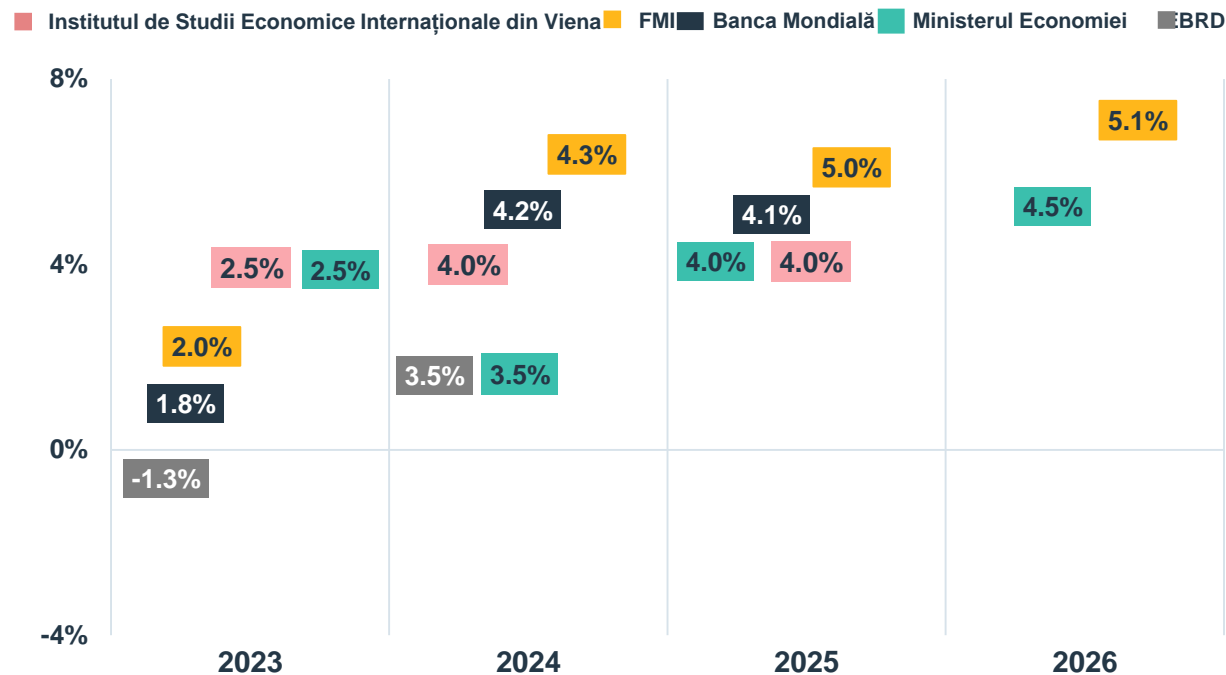
# Repere Macroeconomice

# Economia Moldovei agitată, dar se așteaptă o revenire în a doua jumătate a anului

## Creșterea reală a PIB-ului



## Previziuni privind creșterea reală a PIB-ului în perioada 2023 - 2025



Economia Moldovei a scăzut cu 2.4% în termeni reali în primul trimestru al anului 2023. Această contracție este relativ mai moderată în comparație cu scăderile PIB de aproximativ 10% în a doua jumătate a anului 2022.

Consumul gospodăriilor a înregistrat o scădere de 2.6%, pe seama reducerii în termeni reali a venitului disponibil al populației și a politicii monetare restrictive. Formarea brută de capital fix (-0.4 %), împreună cu exporturile nete de bunuri și servicii, au avut un impact negativ asupra PIB-ului. În același timp, contracția activității economice a fost determinată de scăderile din industrie, comerț și construcții. Valoarea adăugată brută în agricultură a scăzut cu 4.0 % în primul trimestru al anului 2023.

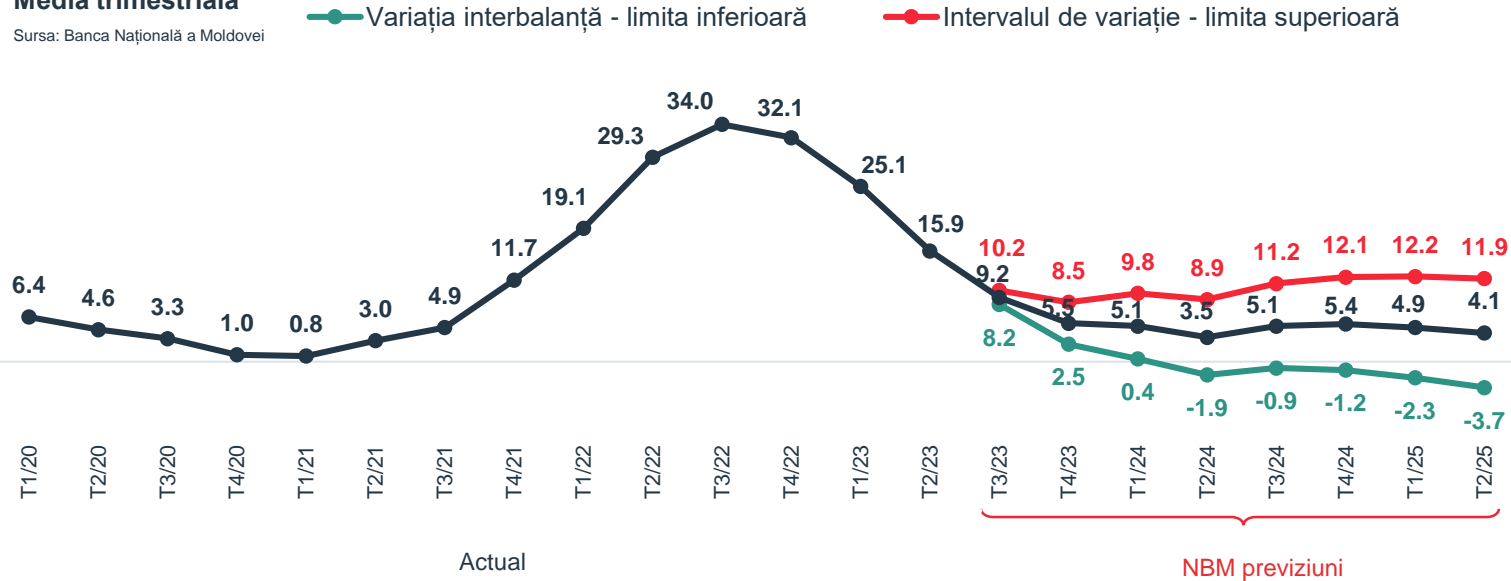
**Se așteaptă pe scară largă o redresare în a doua jumătate a anului 2023 și să continue în 2024, potrivit unei serii de previziuni cheie.**

# Inflația a scăzut substanțial în semestrul I 2023

## Rata anuală a inflației și previziuni, %

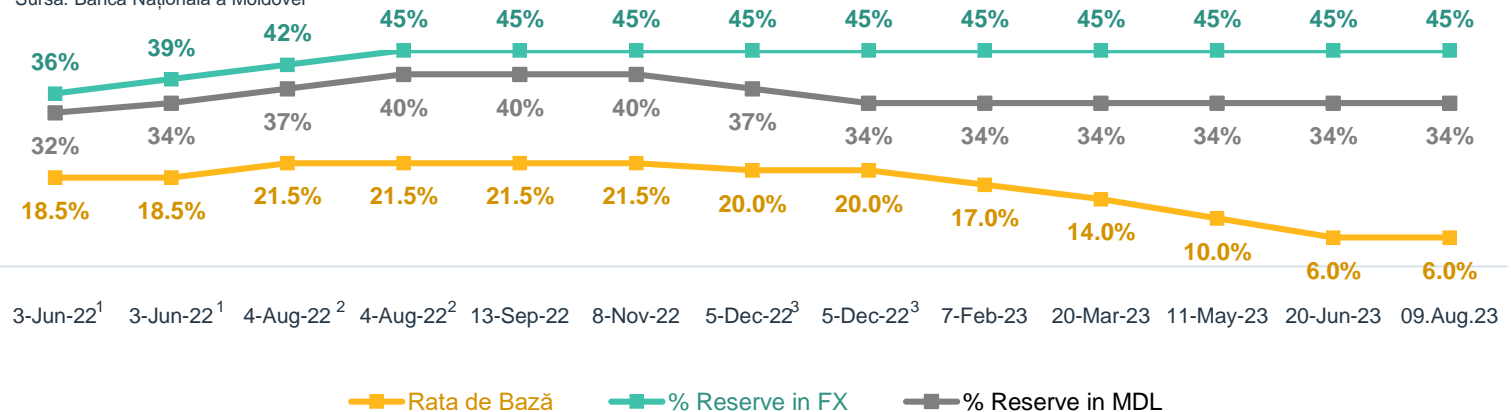
### Media trimestrială

Sursa: Banca Națională a Moldovei



## Ratele privind instrumentele de politică monetară

Sursa: Banca Națională a Moldovei



Rata inflației a continuat să scadă, ajungând la 13.15% în iunie 2023, cu 8.8 puncte procentuale mai puțin decât în martie 2023. Rata inflației a început să scadă de la sfârșitul anului trecut, datorită politicii monetare stricte a BNM și scăderii prețurilor la energie..

Se preconizează că inflația va continua să scadă, atingând intervalul de variație țintă de  $\pm 1,5$  pp până la 5% în trimestrul al treilea din 2023.

În anul 2023 până în prezent, BNM a luat 5 decizii de politică monetară, toate având drept scop relaxarea politicii monetare, și anume:

- rata de bază a fost redusă cu 14 puncte procentuale (cu 3 puncte procentuale în februarie și martie și cu 4 puncte procentuale în mai și iunie);
- împrumuturile overnight a fost redusă cu 14 puncte procentuale (cu 3 puncte procentuale în februarie și martie și cu 4 puncte procentuale în mai și iunie);
- depozitele overnight au fost reduse cu 14 puncte procentuale (cu 3 puncte procentuale în februarie și martie și cu 4 puncte procentuale în mai și iunie);
- să mențină rezervele obligatorii pentru depozitele în MDL la 34%;
- să mențină rezervele obligatorii pentru depozitele în valută la 45%.
- Deciziile BNM vizează relaxarea condițiilor monetare pentru a stimula creditarea în contextul scăderii presiunilor inflaționiste, ceea ce va conduce la o redresare economică după contracția din 2022.

<sup>1</sup>Majorarea ratei RR din resursele financiare atrase în lei și FCC se aplică în două etape: iunie-iulie și iulie - august.

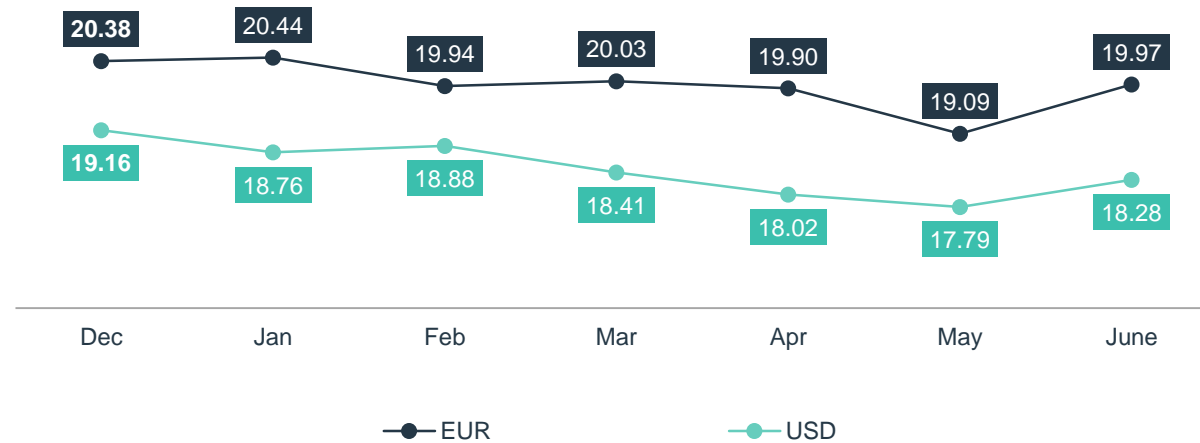
<sup>2</sup>Majorarea ratei RR din resursele financiare atrase în lei și FCC se aplică în două etape: august-septembrie și septembrie-octombrie.

<sup>3</sup>Scăderea ratei RR din resursele financiare atrase în lei și în FCY se aplică în două etape: decembrie-ianuarie și ianuarie-februarie.

# Moneda națională a rămas rezistentă pe tot parcursul celui de-al doilea trimestru al anului 2023

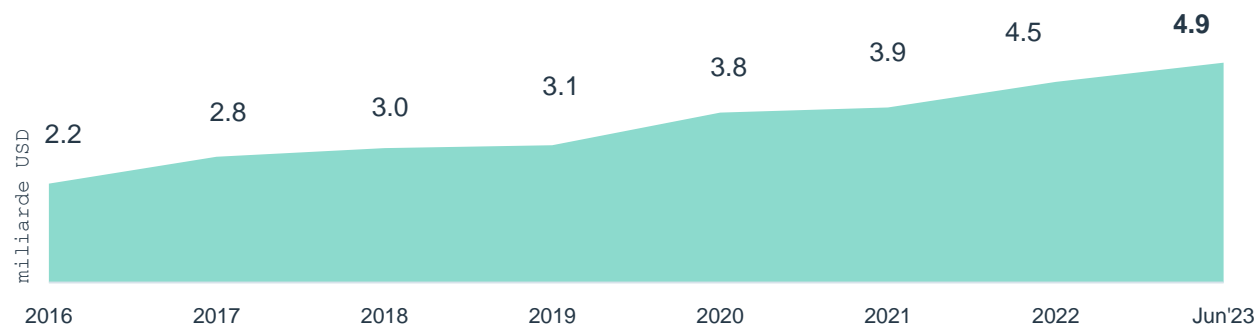
## EUR și USD Rate de schimb

Sursa: BNM



## Activele Oficiale de Rezervă BNM

Sursa: BNM

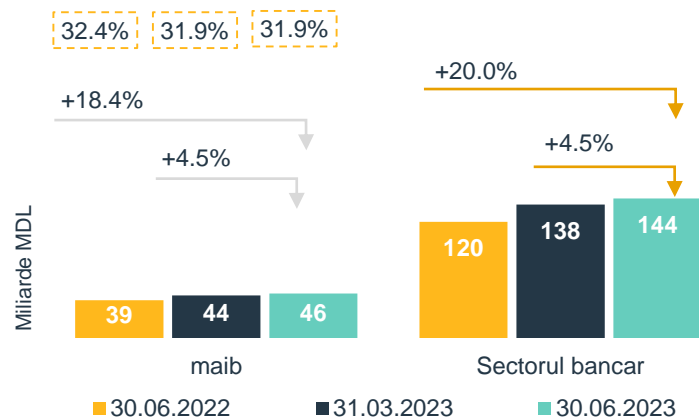


- Pe parcursul T2 2023, **moneda locală** (leul moldovenesc sau MDL) a scăzut **față de EUR** cu 0.3% și **față de USD** cu 0.7% pe o bază QoQ.
- Rezervele oficiale** ale BNM au crescut cu 8.9% în T2 2023, de la **4.5 miliarde USD** la sfârșitul anului 2022 la **4.9 miliarde USD** la 30 iunie 2023.
- Pe parcursul perioadei, **rezervele oficiale** s-au majorat cu **0.4 miliarde USD**, reflectând creșterea cursului de schimb al valutarilor incluse în rezervele valutare față de dolarul SUA, intrările nete aferente rezervelor valutare obligatorii ale băncilor, veniturile din administrarea rezervelor valutare, înregistrarea împrumuturilor și granturilor în favoarea **Ministerului Finanțelor al Republicii Moldova** pentru proiecte investiționale și intrările nete în conturile **Biroului de gestionare a programelor de asistență externă**.
- Rezervele oficiale ale BNM se apropiau de 6 luni de importuri la sfârșitul trimestrului, ceea ce este semnificativ mai mare decât media din grupul de țări similare. Această cifră indică **capacitatea de a rezista la presiuni substanțiale** asupra monedei. Datorită gestionării prudente a rezervelor de către BNM, MDL a fost extrem de stabilă în comparație cu alte monede de pe piețele emergente, apreciindu-se **cu 2.3% față de euro și cu 8.5% față de USD** în ultimii 5 ani..
- În prima jumătate a anului 2023, Moldova a continuat să primească asistență macro și granturi de la FMI și UE, în valoare totală de 163 milioane de euro. Aceste granturi extind pachetul de măsuri privind vulnerabilitatea energetică care a fost introdus în 2022. În plus, asistența oferită vizează crearea unui mediu favorabil pentru antreprenori și dezvoltarea economiei în general.

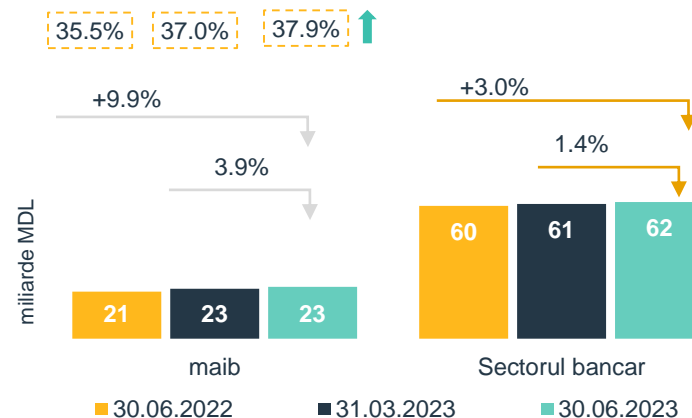


# Maib și-a consolidat poziția pe piața de creditare în T2 2023

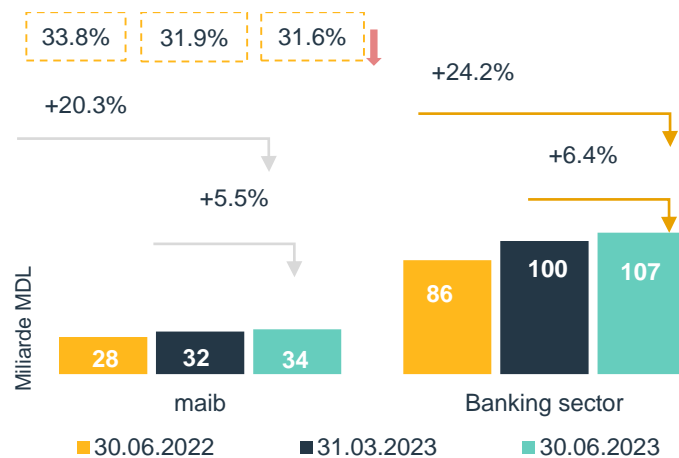
## Active



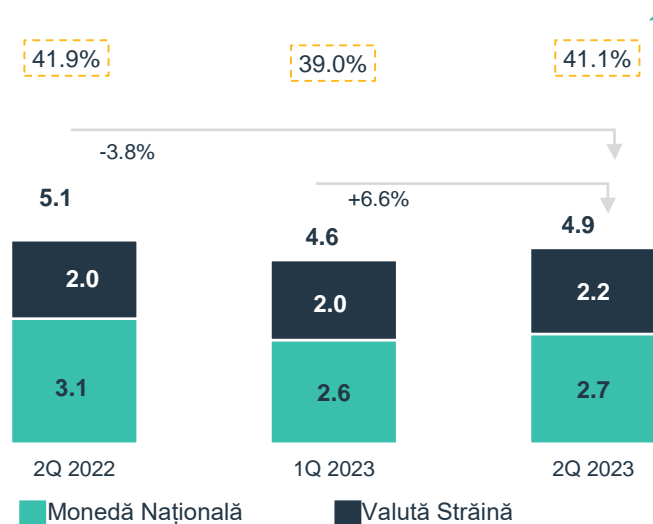
## Credite



## Depozite



## Credite noi acordate



- Creșterea trimestrială a portofoliului de credite Maib a fost repartizată pe toate segmentele, cu o contribuție deosebit de puternică a **segmentului de retail** (46% din creșterea trimestrială a creditelor);
- Maib a obținut 35% din soldul de creștere a sistemului de credite de retail în T2 2023, **creditele de consum** au contribuit în cea mai mare parte la creșterea trimestrială (82% din creșterea creditelor de retail);
- Creșterea **portofoliului persoanelor juridice** în T2 2023 a fost determinată de creșterea creditelor pentru agricultură (+7.2%), credite pentru construcții (+5.4%), credite pentru energie (+6.2%), credite pentru comerț (+1.8%)
- Maib a înregistrat o creștere de 50% a soldului **depozitelor de retail** din sectorul bancar în trimestrul 2, determinată atât de depozitele la termen (53%), cât și de conturile curente (47%);

Sursa: BNM

Cota de piață

# Evenimente Cheie

## Economia în dificultate, dar se așteaptă o revenire în a doua jumătate a anului 2023

În primul trimestru al anului 2023, economia Moldovei încă resimțea consecințele secetei severe din 2022. Seceta și criza regională au provocat o încetinire a economiei de 5.9% în 2022. În 1Q2023, PIB-ul real a scăzut cu 2.4% față de T22022.

Pentru restul anului 2023, se așteaptă ca economia Moldovei să se relanseze puternic în a doua jumătate a anului, majoritatea meteorologilor internaționali prognozând o creștere economică pe termen real cuprinsă între 1.8% și 2.5%. Potrivit Ministerului Economiei, redresarea economiei se va baza pe creșterea atât în sectorul industrial, cât și în cel agricol, care sunt estimate să crească cu 4% și, respectiv, 15%.

Principalele ipoteze pentru creșterea viitoare includ stabilizarea securității regionale, îmbunătățirea conexiunilor energetice și de mobilitate cu Uniunea Europeană și începerea negocierilor de aderare la UE.

## Politica monetară relaxată și decelerarea inflației

Atingând un vârf de 34% în octombrie 2022, inflația a început să scadă ca urmare a politicii monetare stricte stabilite de BNM și a scăderii prețurilor la energie la sfârșitul anului 2022. Începând cu iunie 2023, inflația a scăzut la 13.2%.


Deoarece inflația a început să scadă în 2023, BNM a decis să relaxeze politica monetară pentru a stimula creșterea economică și continuarea investițiilor. Ca urmare, a relaxării politicii monetare, rata de bază a ajuns la 6% la sfârșitul primului semestru din 2023, substanțial sub nivelul record de 21% din octombrie 2022. În plus, ca parte a relaxării politicii monetare, BNM a decis să scadă nivelul rezervelor minime obligatorii de la 40% în decembrie 2022 la 37% în ianuarie 2023, iar apoi la 34% în februarie 2023. De atunci, rezervele minime obligatorii au rămas neschimbate. În absența altor șocuri de ofertă, se așteaptă ca inflația să atingă ținta de 5% la începutul anului 2024.

## Speranțe de negocieri de aderare la UE până la sfârșitul anului 2023

La 1 iunie 2023, Republica Moldova a găzduit cel de-al doilea Summit al Comunității Politice Europene (CPE), care a avut ca scop construirea pe bazele reuniunii inițiale a CPE, care a avut loc la Praga în octombrie 2022. Summitul s-a axat pe trei chestiuni comune: eforturi comune pentru pace și securitate; reziliența energetică și acțiunea climatică; și interconexiuni în Europa pentru un continent mai bine conectat și mai stabil.

Relațiile UE-Moldova au continuat să avanseze de când Moldova a devenit țară candidată la UE în iunie 2022. În iunie 2023, Comisia Europeană va începe elaborarea primului raport din cadrul Pachetului de Extindere a UE, care va fi publicat în toamna acestui an. Guvernul moldovean speră să înceapă negocierile de aderare la UE până la sfârșitul anului 2023.

UE continuă să sprijine Moldova, oferind asistență substanțială de peste 1.09 miliarde de euro din octombrie 2021. Domeniile prioritare includ securitatea energetică, cooperarea în materie de securitate, apărarea și sprijinirea parcursului de reformă al Republicii Moldova.



# Prezentarea generală și strategia băncii

## Maib dintr-o privire

### Factori Cheie

- **Prezentare generală** :Un lider pe piața bancară din Moldova
- #1 bancă în funcție de credite, depozite, percepția mărcii și majoritatea celorlalți indicatori cheie
- **Baza de clienți** : Operațiuni puternice pe toate segmentele majore ale pieței din Moldova
- Aproximativ **996 mii** de clienți din segmentele de retail, IMM-uri și corporate.
- **Distribuție**: Aproximativ 2.400 de angajați în întreaga rețea națională de distribuție
- **111 filiale și agenții**
  - **342 ATM-uri**
  - **>13,400 POS terminale**
- **Operațiuni** : În plus față de operațiunile bancare din Moldova, o filială de leasing în Moldova
- **Acțiuni**: Plătitor de dividende disciplinat și consecvent. Distribuția dividendelor este aliniată la recomandările BNM pentru distribuirea dividendelor
- **Dividende de 1.91 MDL per acțiune plătite în iunie 2023 din profitul din 2022**

### Repere Financiare

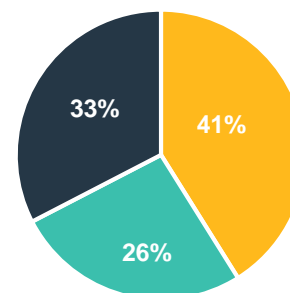
#### Figuri Cheie<sup>2</sup> (30 Iunie 2023)

	MDL mln	USD mln <sup>1</sup>
Total active	46,173	2,526
Total Portofoliu Valoare Brută <sup>3</sup>	23,276	1,273
Ipotecă <sup>3</sup>	3,959	217
Depozite de la clienți	33,711	1,844
Capitalul propriu al acționarilor	7,198	394

#### Raporturi Cheie<sup>2</sup> (T2 2023)

ROE	17.7%	<b>Raportul Credite-Depozite</b>	65.7%
Raportul Cost-Venit	49.6%	<b>Rata Fondurilor de Nivel 1</b>	21.7%
Rata Creditelor Neperformante	3.3%		

#### structura acționariatului maib



- HEIM PARTNERS LIMITED (EBRD, HORIZON CAPITAL GP, INVALIDA INVL)
- 14 ACȚIONARI INDIVIDUALI (>1%)
- 3000+ ACȚIONARI

<sup>1</sup>Rata de schimb: USD/MDL 18.28 din 30 Iunie 2023

<sup>2</sup>Rezultatele prezentate se bazează pe al doilea trimestru (consolidat) neauditat al Grupului (consolidat) al doilea trimestru (T2) din 2023 anualizat. Bilanțul și contul de profit și pierdere din cadrul acestor rezultate sunt întocmite pe baza Standardelor Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS"), așa cum au fost adoptate de IASB.

<sup>3</sup>Suma reprezintă expunerea brută, adică principalul plus sumele aferente dobânzilor și comisioanelor acumulate, ajustate cu costurile amortizate.

# Strategia noastră: concentrarea pe transformarea continuă și pe îmbunătățirea eficienței



## un nou nivel de experiență pentru clienți:

- produse și servicii noi - factoring, solicitare online a tranșelor de credit
- Apple Pay, Google Pay for Business, semnătura electronică
- Cea mai bună bancă de către Euromoney



## Inițiative strategice

### model operațional agile: noi unități se alătură

- modulul agile de lucru
- Vânzări Corporative
- Suport Corporative
- IT Platforme

În plus față de majoritatea unităților de retail și IMM-uri

### orchestrator de ecosisteme digitale:

- Lansarea aplicației mobile CasaHub
- Asigurarea RCA disponibilă online în DriveHub
- Creșterea constantă a numărului de utilizatori

### cadrul de sustenabilitate:

- raportul de sustenabilitate pentru anul 2022
- înființarea unui organism de conducere pentru sustenabilitate
- proiect în curs de desfășurare



Consolidarea în continuare a poziției de lider pe toate piețele și segmentele

Leadership în domeniul plăților

Profitabilitate sustenabilă

Abordarea disciplinată a costurilor

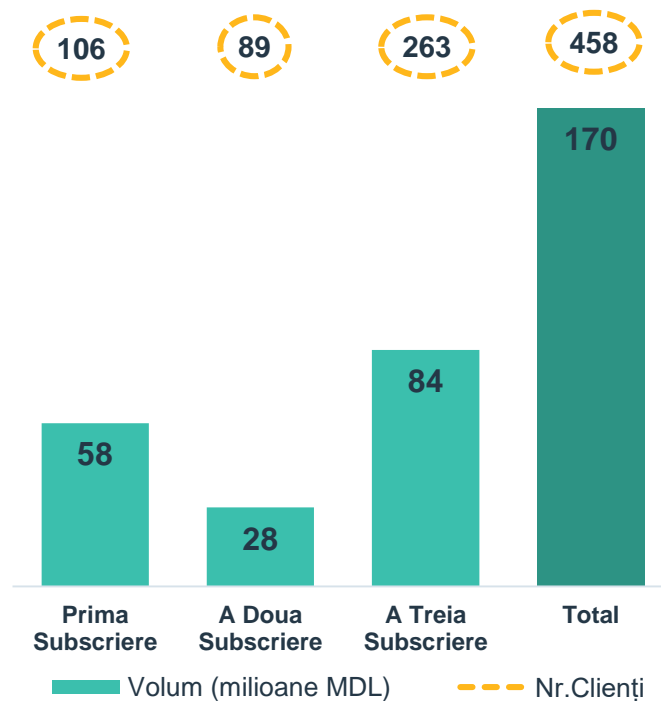
## Principalele reperi operaționale selectate, realizate în cursul T2 2023

Premiile Maib 2023 întăresc percepția pozitivă



**Best Bank  
in Moldova  
2022  
EMEA Finance**

Îmbunătățirea structurii financiare a maib prin prima ofertă de **obligațiuni corporative**



Pentru maib, **oferta de obligațiuni** reprezintă o modalitate inovatoare de a-și diversifica baza de finanțare, respectând în același timp toate cerințele de reglementare. Obligațiunile contribuie la **creșterea profitabilității**. Este un pas spre **dezvoltarea piețelor de capital din țară**.

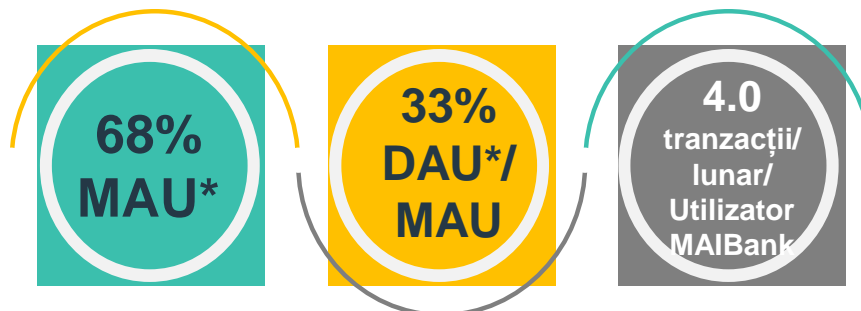
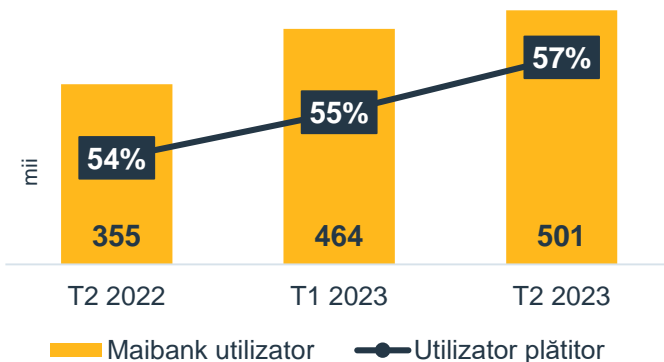
Asigurarea unei **finanțări diversificate și stabile** pentru a sprijini creșterea întreprinderilor



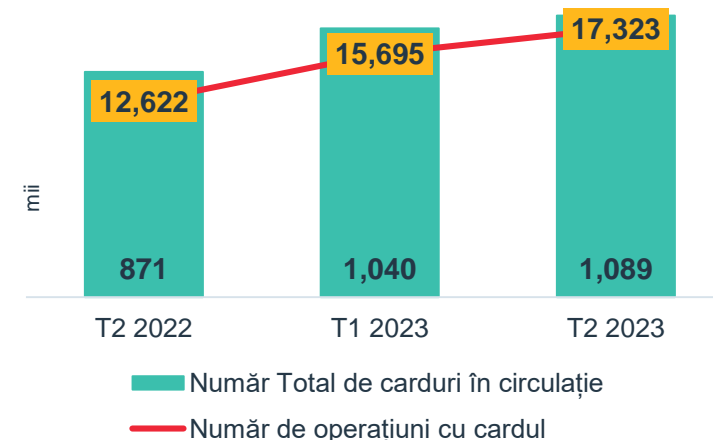


# Un palmares unic în materie de inovație pe frontul digital

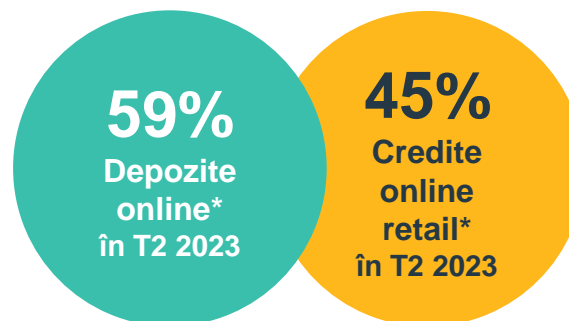
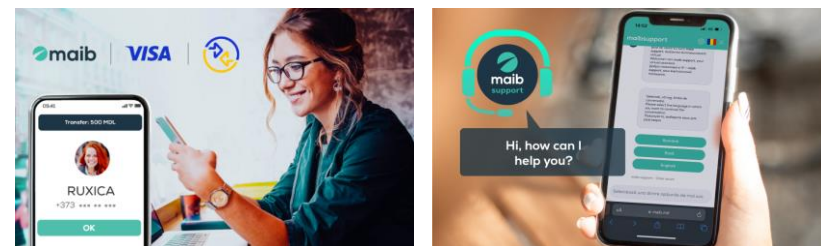
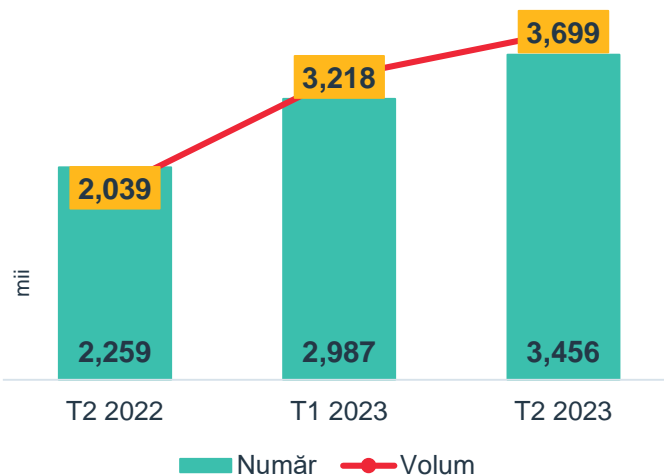
## MAIBank retail utilizatori



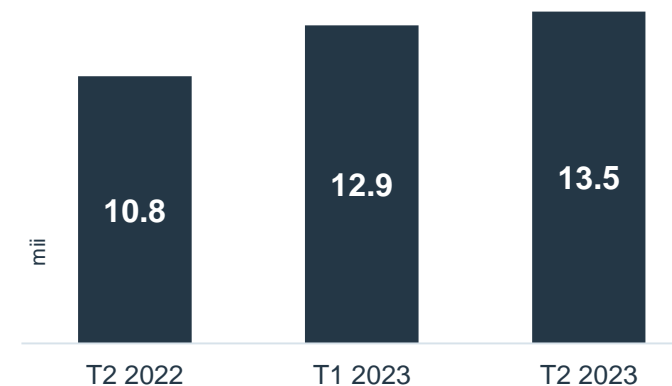
## Maib carduri în circulație



## MAIBank plăți online



## POS & E-COMM terminale



(\*) MAU – utilizatori activi lunar; DAU – utilizatori activi zilnici

\*pe bază de număr

# Ecosisteme inovatoare

## DRIVEHUB

Month	Unique visitors (mii)	Returning visitors (%)
Apr-23	62.5	40.1%
May-23	64.7	33.9%
Jun-23	50.1	31.5%

- ✓ Evaluare gratuită a mașinii
- ✓ Harta stațiilor de reparații auto și a spălătoriiilor auto
- ✓ Finanțare
- ✓ Dealeri
- ✓ RCA online

## CASA HUB

### Primul ecosistem imobiliar din Moldova

Month	Unique visitors (mii)	Returning visitors (%)
Apr-23	65.9	35.2%
May-23	72.4	35.5%
Jun-23	76.1	32.2%

- ✓ Calculator ipotecar
- ✓ Informații instanțelor ale utilizatorului
- ✓ Blog imobiliar
- ✓ Programe de finanțare
- ✓ Parteneriat
- ✓ Evaluare imobiliară pentru plată
- ✓ Consultații video pentru ipotecă
- ✓ Aplicația CasaHub APP

## AGRICOLA.HUB

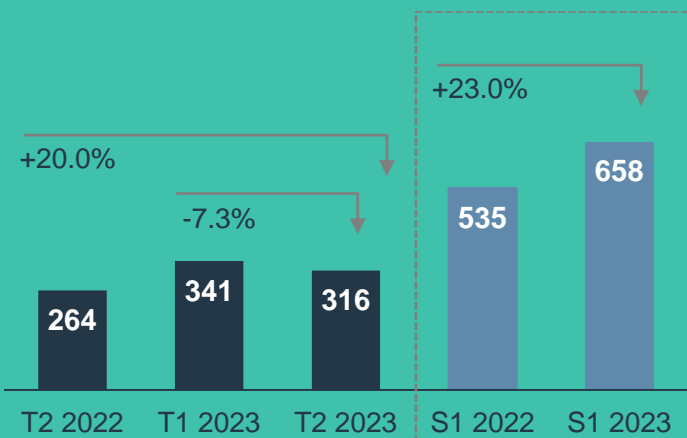
Month	Unique visitors (mii)	Returning visitors (%)
Apr-23	8.6	9.8%
May-23	12.3	16.9%
Jun-23	11.9	27.2%

- ✓ Căutare de tehnici agricole;
- ✓ Cumparare sau vânzarea tot ce e nevoie pentru afacerea agricolă: de la tehnici agricole și semințe până la inputuri și produse finite;
- ✓ Puteți plasa anunțuri gratuit, astfel încât să puteți începe să vindeți sau să cumpărați chiar astăzi.

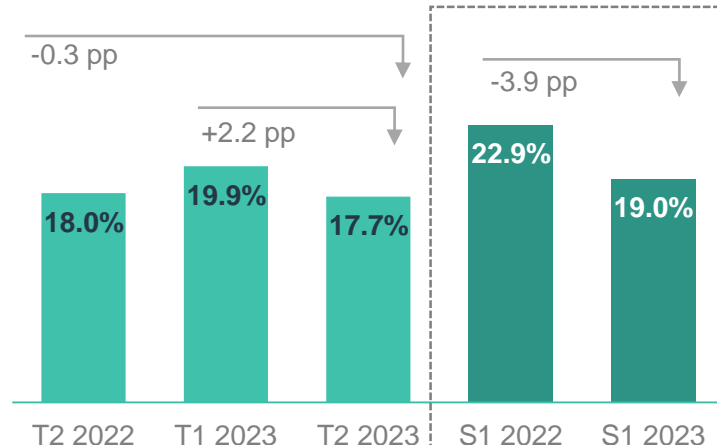


# T2 și S1 2023 rezultate

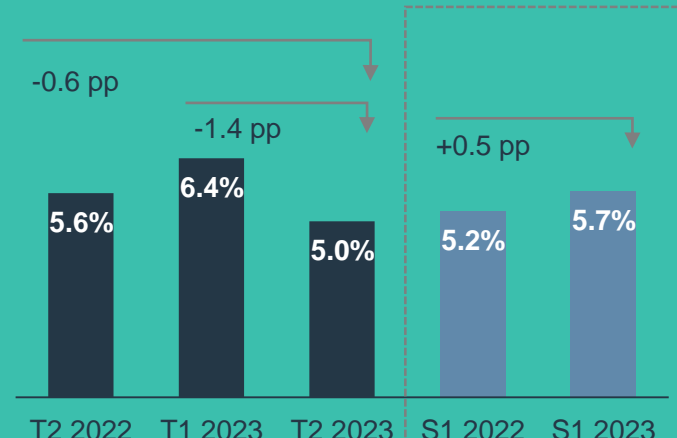
## Profit Net milioane MDL



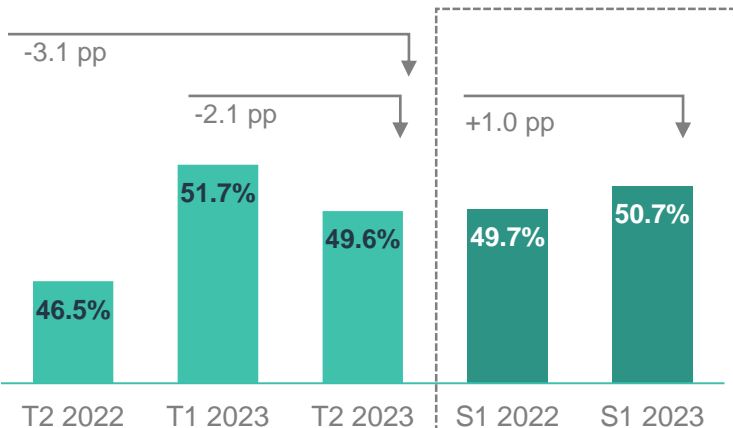
## ROE %



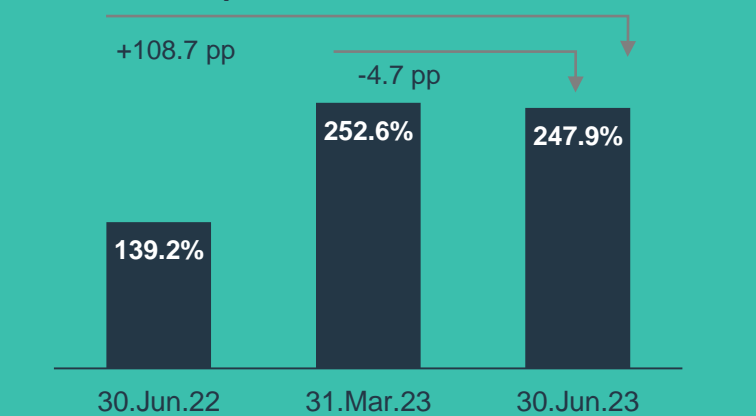
## Marja netă a dobânzii %



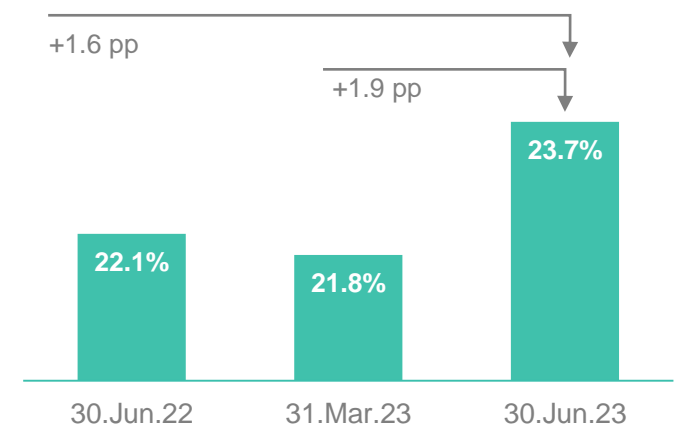
## Cost pe Venit %



## Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate \* %



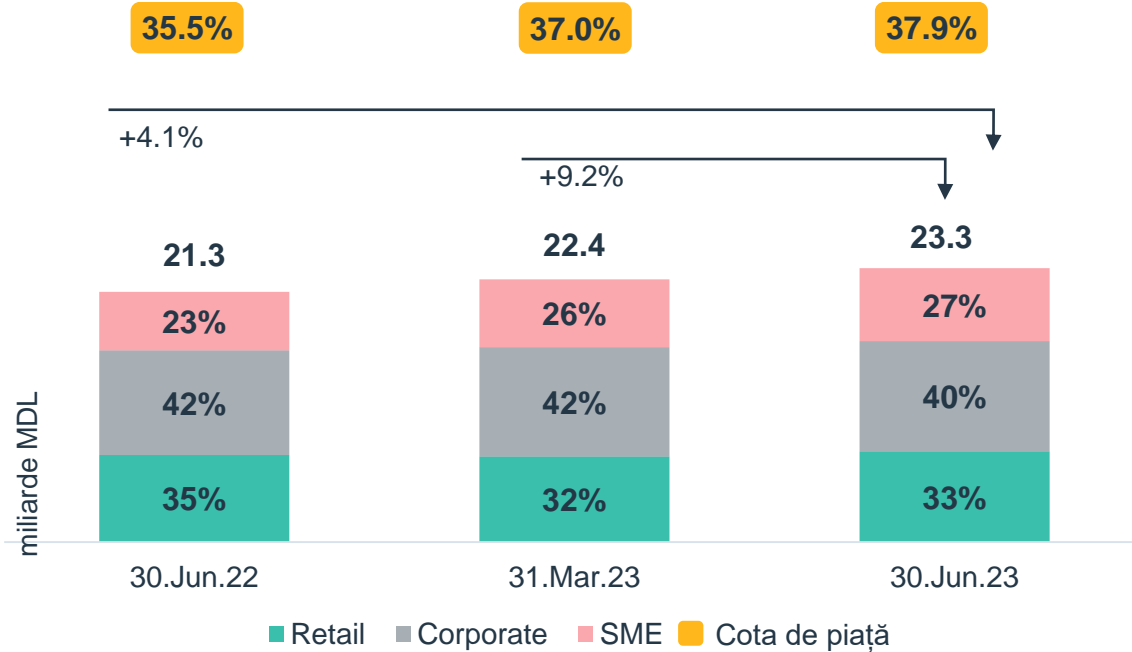
## Rata fondurilor proprii totale \* %



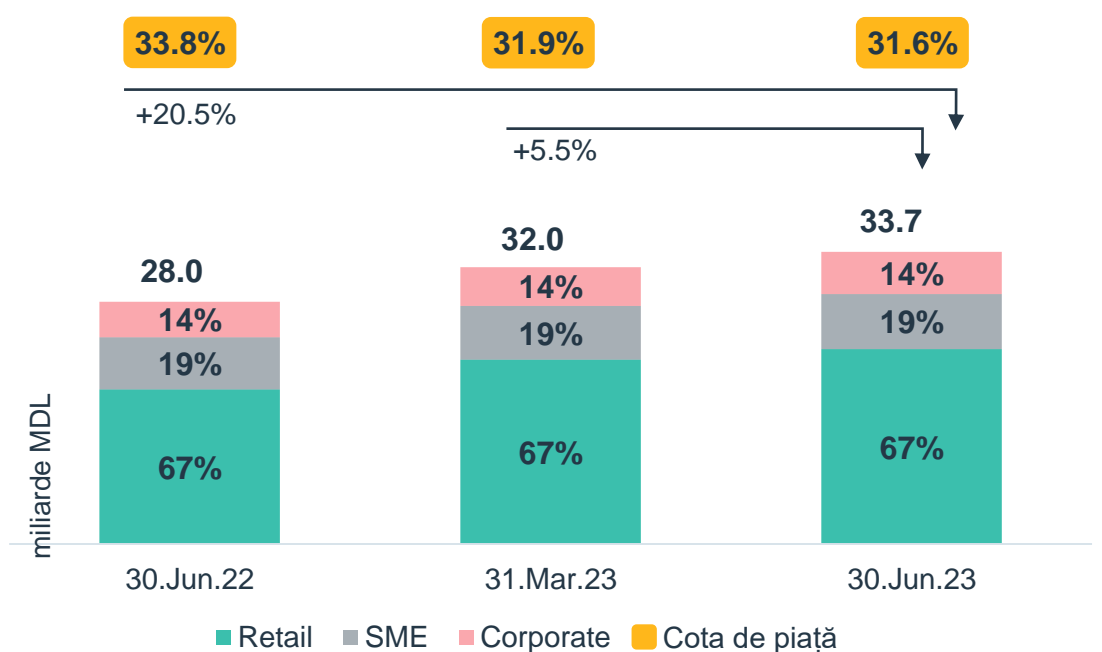
\*Rata de acoperire a lichidității și rata de adecvare a capitalului sunt prezentate pe bază autonomă (numai pentru bancă). Nu există nicio obligație de a calcula și de a prezenta acești indicatori de reglementare pe bază consolidată. Celelalte societăți din cadrul Grupului (filiale ale Băncii) sunt societăți nebancale, reprezentând aproximativ 1% din totalul capitalului propriu, 3% din venitul operațional net și 2% din venitul total al Grupului.

# Reluarea creșterii creditării după o încetinire

## Portofoliu de Credite<sup>1</sup> pe segmente



## Portofoliu de Depozite<sup>2</sup> pe segmente



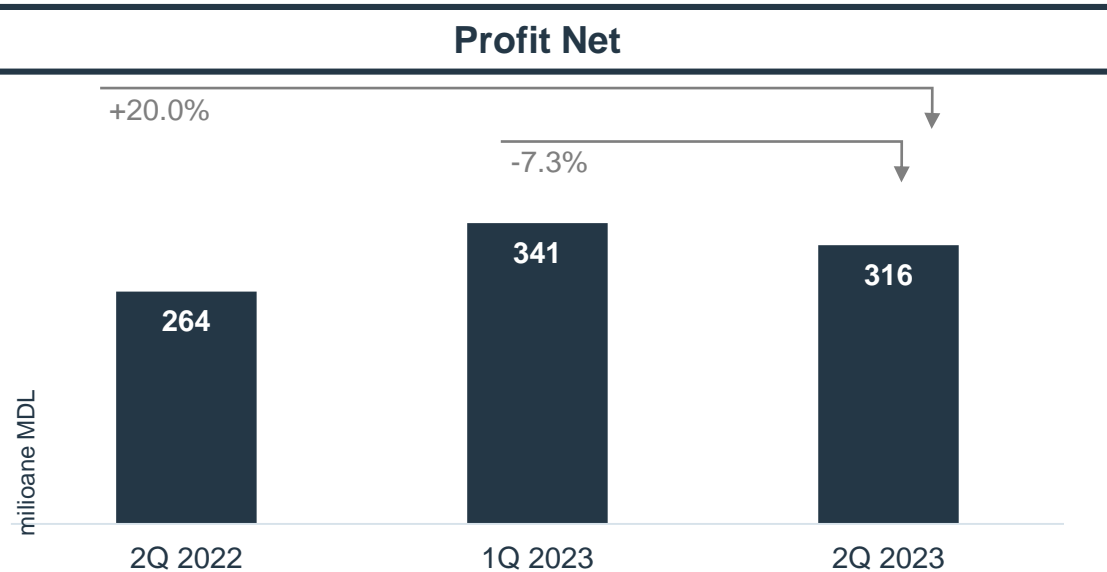
- La 30 iunie 2023, **portofoliul brut de credite** a ajuns la 23.276 milioane, în creștere cu 9.2% în ritm anual și cu 4.1% în ritm trimestrial. Maib și-a mărit poziția de lider pe piața de creditare până la 37.9% sau cu 0.9 pp în trimestrul al doilea din 2023, coroborat și cu o pondere mai mare a creditelor noi acordate pe piață. Cea mai mare parte a creșterii QoQ a portofoliului de credite a fost aproape egal repartizată între segmentele Retail și IMM.
- În al doilea trimestru al anului 2023, prezența Băncii în sectorul de **creditarea Retail** a crescut, cota sa de piață crescând cu 1.0 puncte procentuale, ajungând la 32.8% la sfârșitul lunii iunie 2023. Creșterea **împrumuturilor acordate IMM-urilor** a continuat cu o traiectorie puternică și constantă. În special, portofoliul de credite pentru IMM-uri a cunoscut cea mai semnificativă expansiune în ultimul an, crescând cu peste 23%.
- Portofoliul de depozite al clienților** a ajuns la 33.7 miliarde MDL la 30 iunie 2023, marcând o creștere trimestrială de 5.5% și o creștere substanțială de 20.5% în termeni anuali. Cota Băncii pe piața depozitelor a scăzut marginal la 31.6%, acest lucru fiind atribuit scăderii depozitelor de la persoanele juridice.

<sup>1</sup> Sumele prezentate în diagramă reprezintă expunerea brută, adică principalul plus sumele aferente dobânzilor și comisioanelor acumulate, ajustate cu costul amortizat.

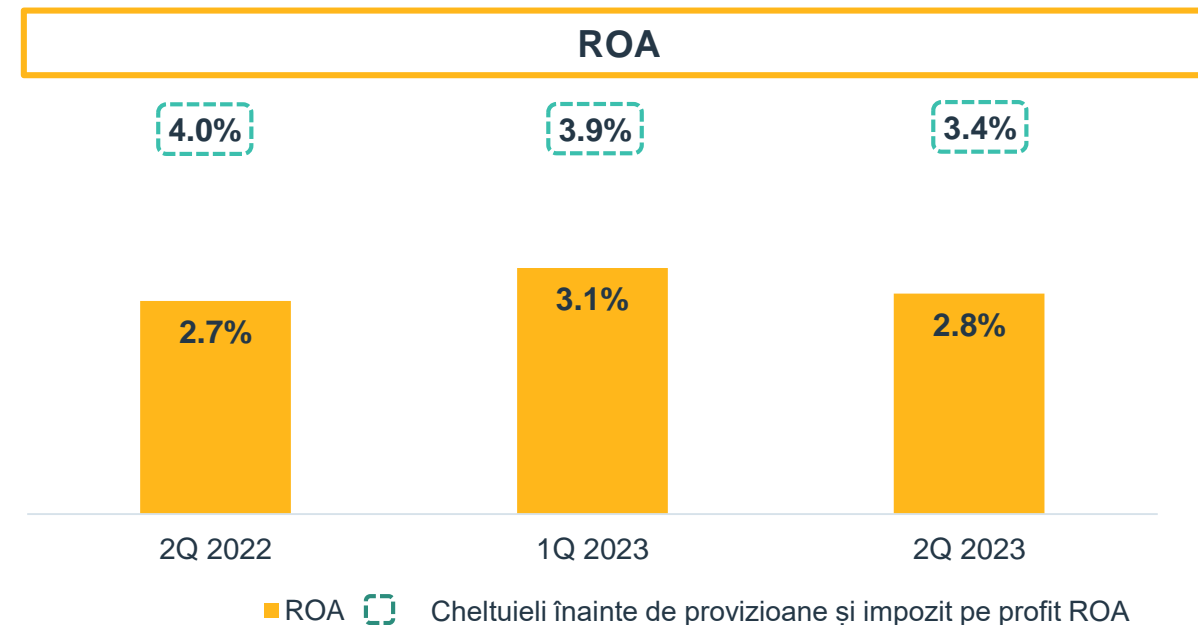
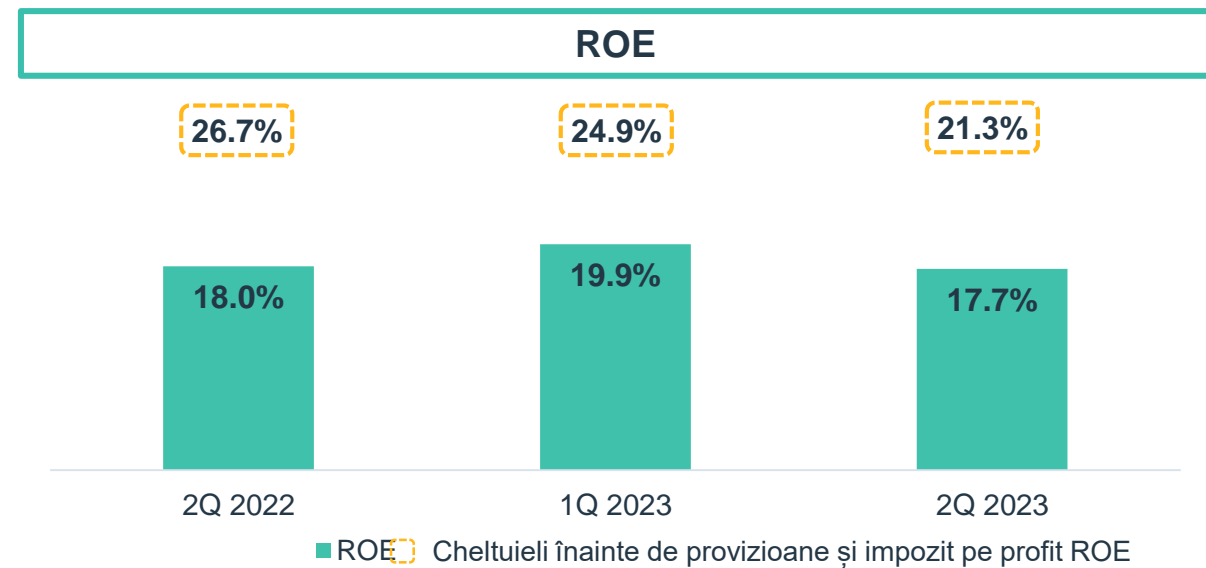
<sup>2</sup> Sumele prezentate în diagramă includ principalul și dobânda acumulată

<sup>3</sup> Sursa: NBM

# Profitul din T2 a crescut cu 20% anual, dar a scăzut cu 7% față de 1Q

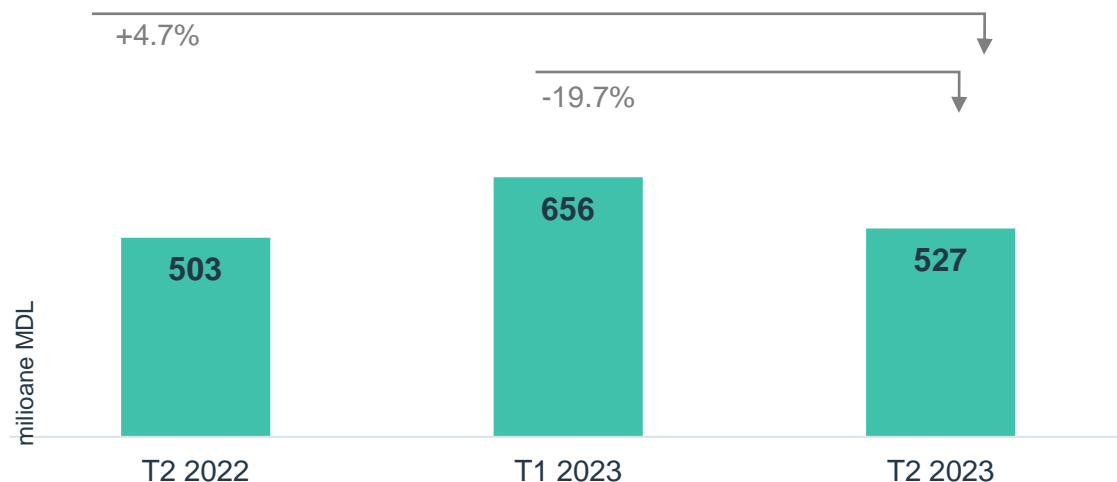


- Grupul a generat un **profit net** de 316.3 milioane MDL în al doilea trimestru al anului 2023, marcând o creștere de 20.0% în ritm anual și o scădere de 7.3% în ritm trimestrial. Scăderea profitabilității de la un trimestru la altul a fost determinată în principal de o contracție a veniturilor nete din dobânzi. Cu toate acestea, acest impact a fost parțial compensat de scăderea cheltuielilor de exploatare și de reducerea cheltuielilor cu pierderile de credit preconizate (ECL) legate de portofoliul de credite.
- În iunie 2023, în cadrul Adunării Generale Anuale (AGA), acționarii au votat în favoarea dividendului propus de 1.91 MDL per acțiune. **Distribuția totală a dividendelor** s-a ridicat la 198.2 milioane MDL. Mai mult, acționarii au votat pentru acceptarea politicii propuse de distribuire a profitului, prin care 30% până la 50% din profitul Băncii din 2023 este alocat pentru plata dividendelor, după aprobarea Băncii Naționale a Moldovei.



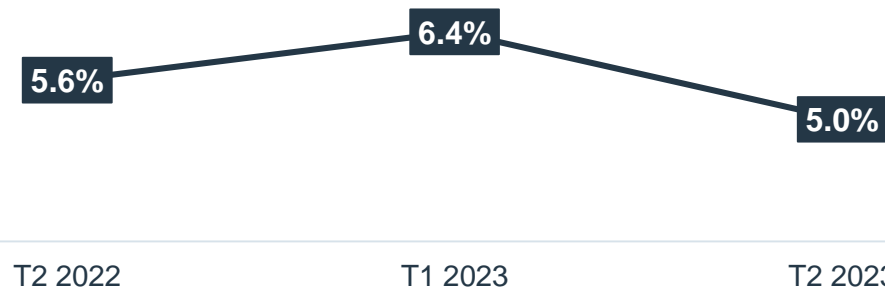
# Relaxarea politicii monetare afectează marja netă de dobândă (NIM)

## Venituri nete din dobânzi

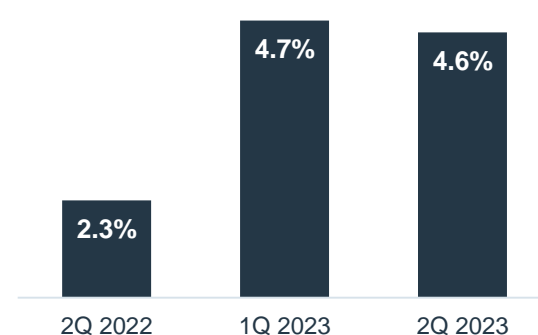


- Scăderea trimestrială a **marjei nete de dobândă (NIM)** a fost determinată în principal de **randamentele mai mici ale rezervelor obligatorii (RR)** și ale portofoliului de titluri de creanță. Principalul factor care a contribuit la scăderea veniturilor din dobânzi provenite din RR este scăderea ratei dobânzii la RR, în special pentru rezervele menținute în moneda națională. În special, rata dobânzii la RR în monedă națională a scăzut cu 7.3 pp în cursul T2 2023. Scăderea veniturilor din dobânzi generate de **portofoliul de titluri de creanță** a rezultat din reevaluarea portofoliului la rate mai mici, efectul fiind parțial compensat de creșterea cu peste 7% a investițiilor în portofoliul de titluri de creanță în trimestrul al doilea al anului.
- Scăderea ușoară a **costului de finanțare** în termeni intertrimestriali se datorează costului mai mic al finanțării angro, în special reducerii cu 3 puncte procentuale a ratelor dobânzilor pentru împrumuturile contractate de la Biroul de gestionare a programelor de asistență externă (în cadrul Ministerului de Finanțe) în al doilea trimestru al anului 2023.

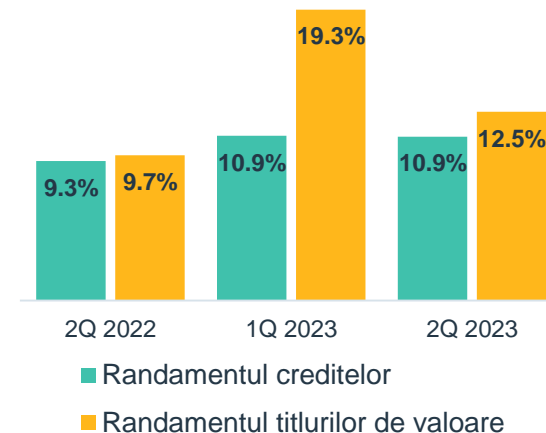
## Marja netă a dobânzii (NIM)



## Costul finanțării

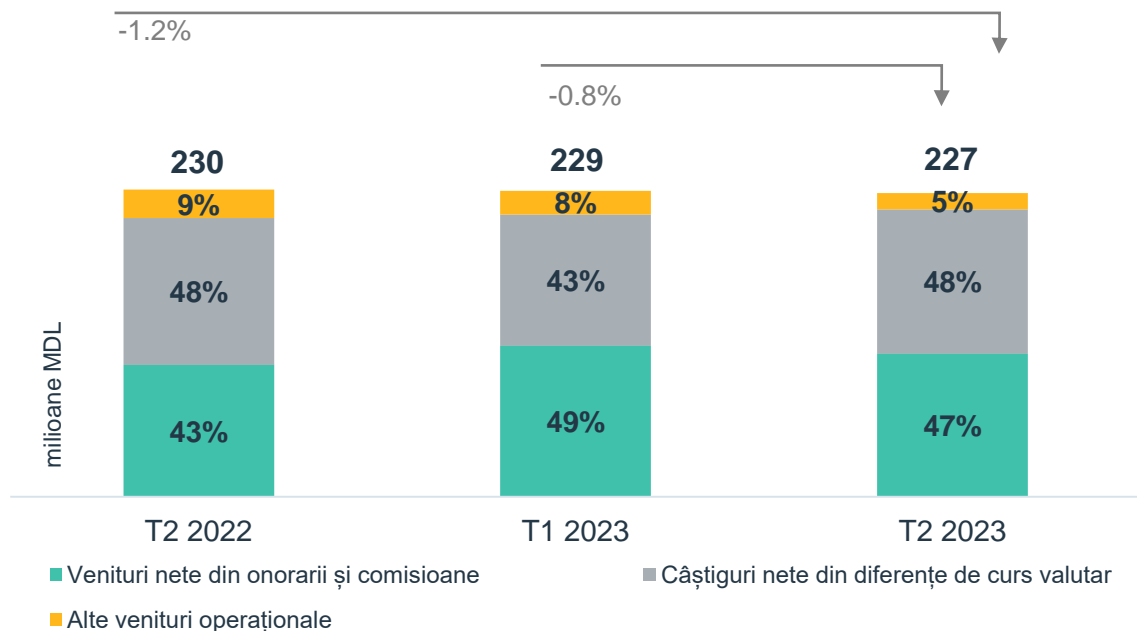


## Randamentul împrumuturilor și al titlurilor de valoare



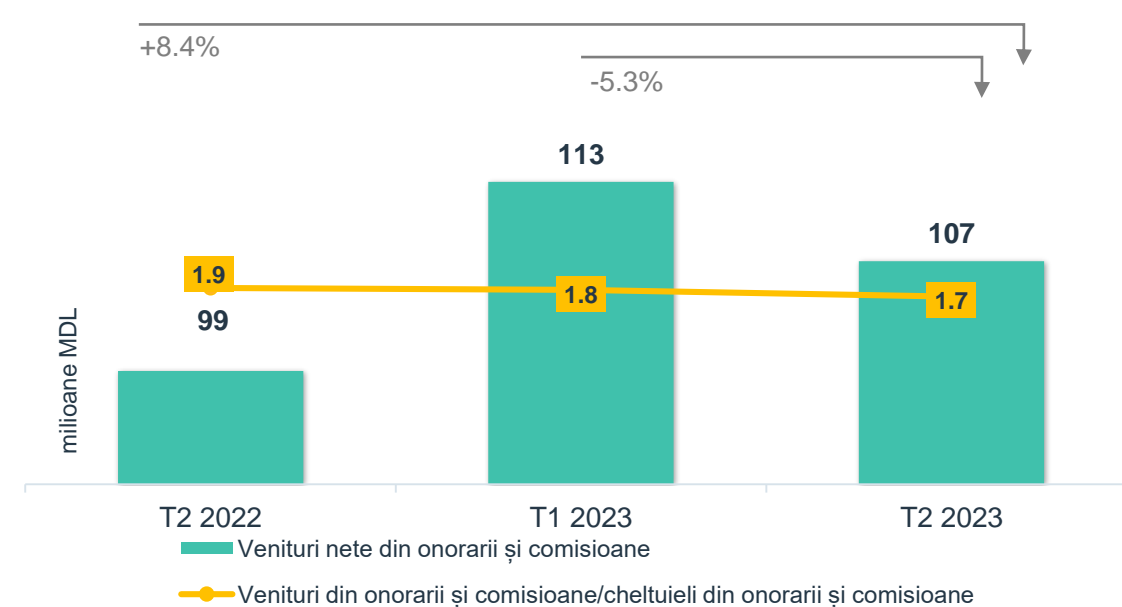
# Veniturile din alte surse decât dobânzile contribuie la profitabilitatea generală

## Venituri neaferte dobânzilor

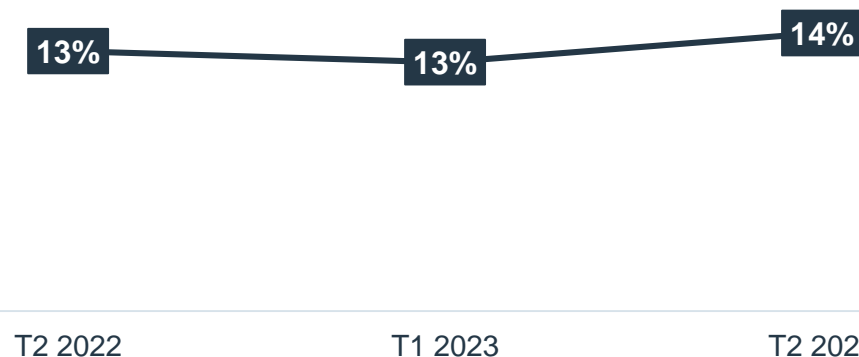


- **Veniturile neaferte dobânzilor**, care reprezintă aproape o treime din totalul veniturilor din exploatare, au rămas relativ neschimbate în al doilea trimestru al anului față de cel precedent, ajungând la 227.2 milioane MDL.
- **Câștigurile nete din diferențele de curs valutar** au atins 108.1 milioane MDL, o creștere de 10.0% față de primul trimestru al anului. Creșterea trimestrială a câștigurilor nete din schimb valutar a fost determinată de volumele mai mari de tranzacții de schimb valutar între clienții corporativi și casele de schimb valutar..

## Venituri nete din onorarii și comisioane

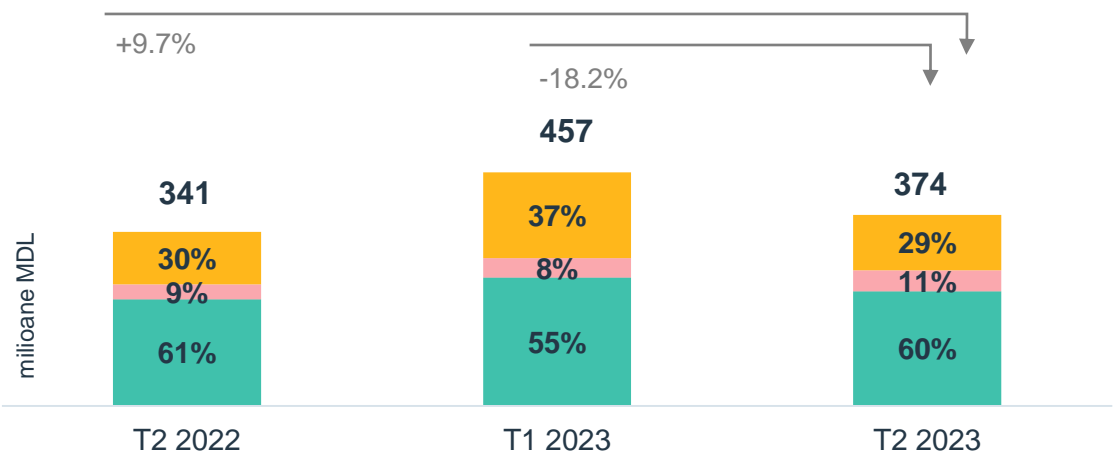


## Venituri nete din onorarii și comisioane % în veniturile operaționale



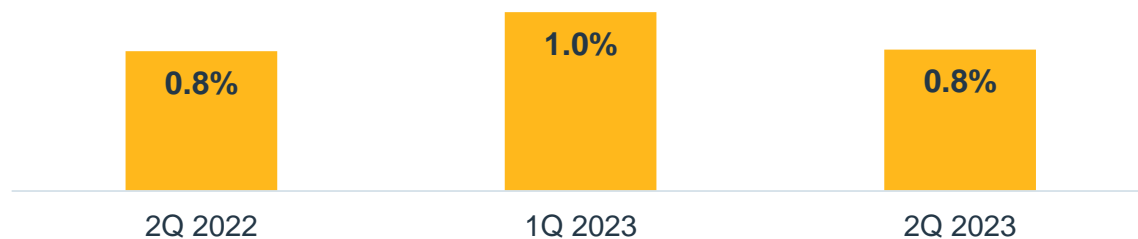
## Raportul cost-venit (CIR) în scădere în T2 2023

### Cheltuieli operaționale

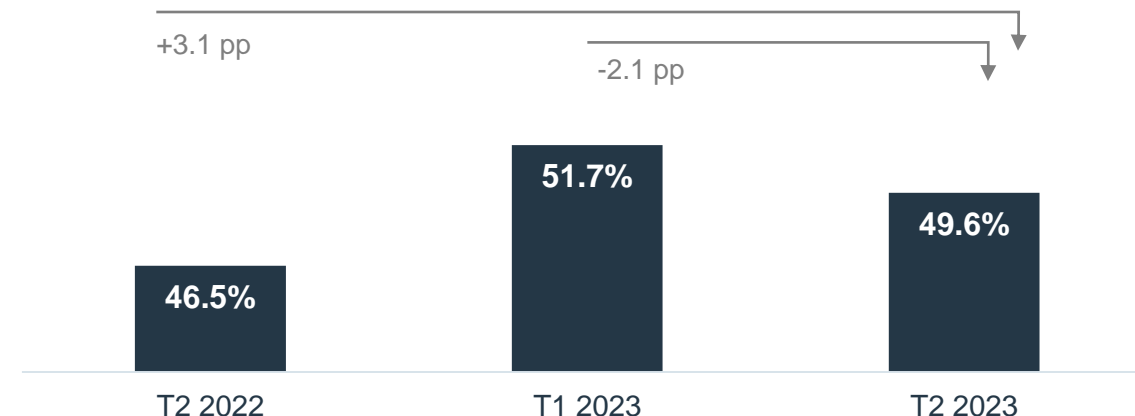


- Alte cheltuieli operaționale
- Cheltuieli cu Deprecierea și amortizarea
- Cheltuieli cu personalul

### Cost per active



### Raportul cost-venit



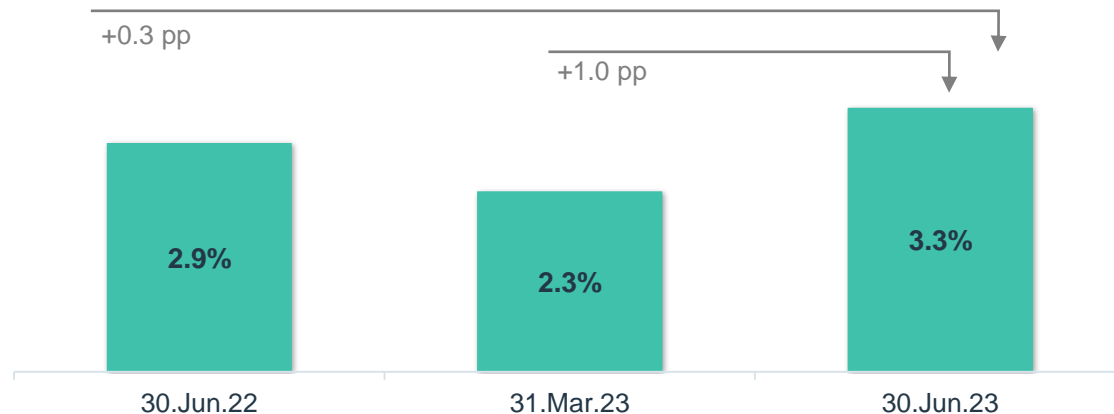
\*Raportul cost-venit este calculat fără deprecieri și eliberări/incărcări de provizioane

- În al doilea trimestru al anului 2023, **cheltuielile de exploatare (OPEX)** ale grupului s-au ridicat la 374.3 milioane MDL, în scădere cu 18.2% QoQ și în creștere cu 9.7% pe an. Cea mai mare contribuție la scăderea QoQ a cheltuielilor de exploatare se datorează scăderii **altor cheltuieli de exploatare, împreună cu reducerea cheltuielilor de personal**. Scăderea semnificativă din QoQ a altor cheltuieli de exploatare a fost determinată în principal de plata contribuției la Fondul de rezoluție în 1Q 2023.
- În al doilea trimestru din 2023, grupul și-a îmbunătățit raportul **costuri-venituri** la 49.6% față de 51.7% în S1 2023. Raportul cost-venit este unul dintre indicatorii cheie de performanță, monitorizat îndeaproape de către Grup, în special în lumina creșterii afacerii și a dezvoltării inițiativelor strategice.

### Pe fondul unei economii exigente, nu s-a înregistrat o deteriorare semnificativă a calității portofoliului

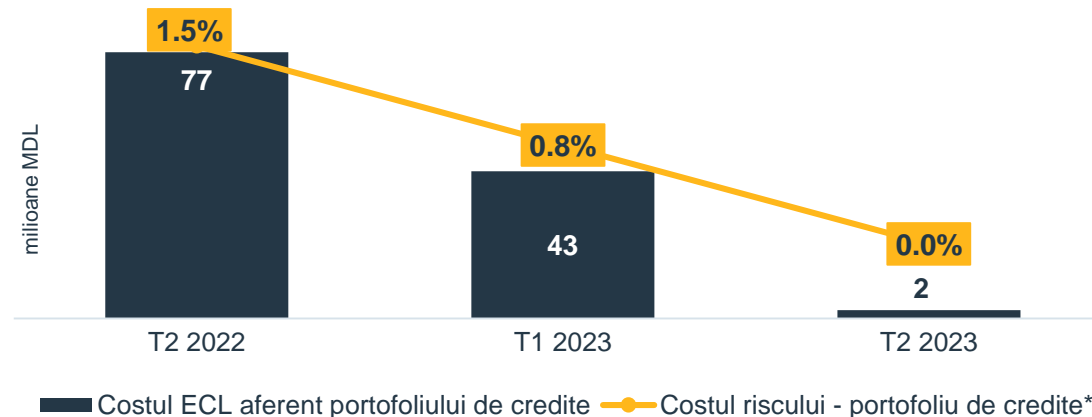
#### Portofoliu de credite de înaltă calitate

##### Credite Neperformante



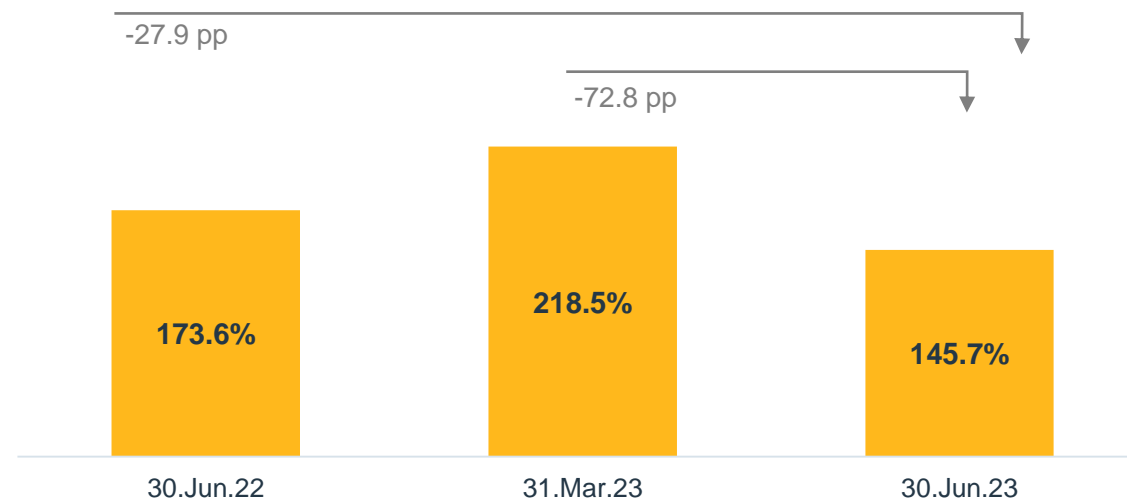
- Costul anualizat al riscului aferent portofoliului de credite acordate clienților a rămas constant în T2 2023, înregistrând o ușoară îmbunătățire de 0.8 puncte procentuale față de trimestrul anterior. Această îmbunătățire se datorează în primul rând împrumuturilor de retail și IMM-urilor.
- Ponderea **creditelor neperformante (NPL)** în portofoliul total a crescut cu 1.1 puncte procentuale în termeni trimestriali și cu 0.4 puncte procentuale în termeni anuali, în principal din cauza NPL-urilor corporative, în special din cauza neplății mai multor expuneri semnificative din portofoliul băncii. **Cheltuielile de depreciere** în T2 2023 legate de creditele acordate clienților s-au ridicat la 2.3 milioane de lei, ceea ce reprezintă o scădere de aproape 95% față de primul 1Q 2023. În special, portofoliile de credite pentru retail și IMM-uri au prezentat o scădere mai îndrăzneță a costurilor de risc în comparație cu trimestrul al doilea, compensată de taxele de depreciere legate de neplata creditelor corporative..
- În T2 2023, Banca a revizuit și actualizat previziunile utilizate în componenta prospectivă a modelului de pierderi așteptate din credite, pentru a reflecta redresarea economică preconizată de principalii meteorologi internaționali. Actualizarea previziunilor macroeconomice, coroborată cu o dinamică stabilă generală a calității portofoliului, subliniată de ratele de neplată mai mici în portofoliile Retail și IMM, vindecarea expunerilor deteriorate anterior, împreună cu creșterea portofoliului de credite, a determinat costuri de risc mai mici în T2 și S1 2023, comparativ cu perioadele similare din 2022.

#### Costul Riscurilor\*



\*costul riscului anualizat

#### Rata de acoperire a creditelor neperformante

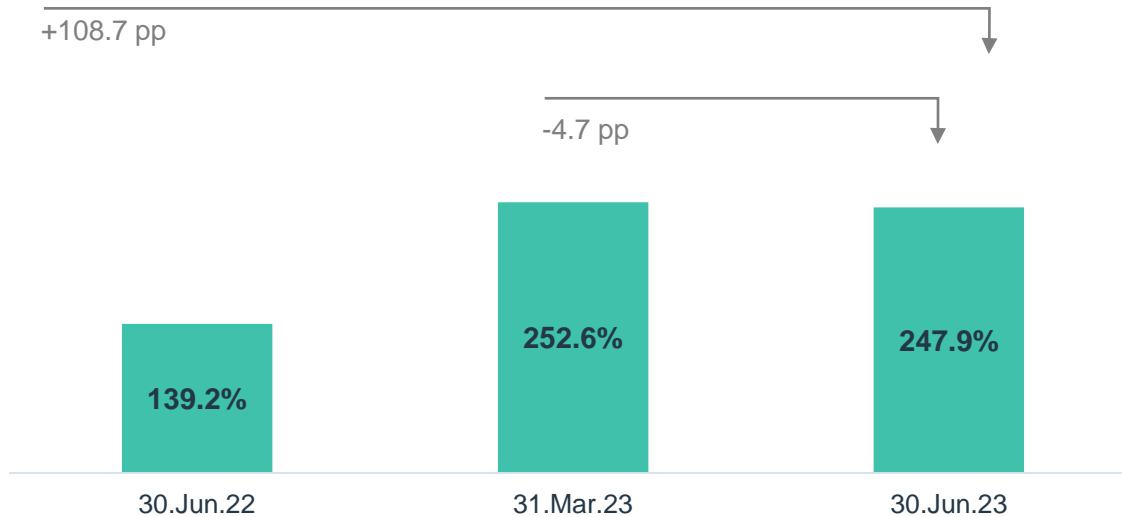




# Poziție puternică de capital

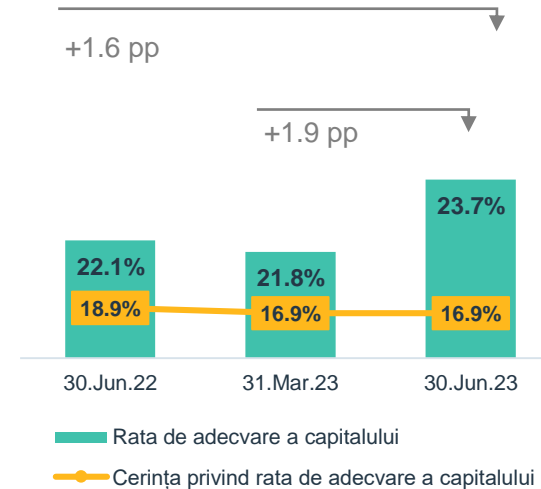
## Niveluri de lichiditate menținute la un nivel confortabil

### Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR)\*

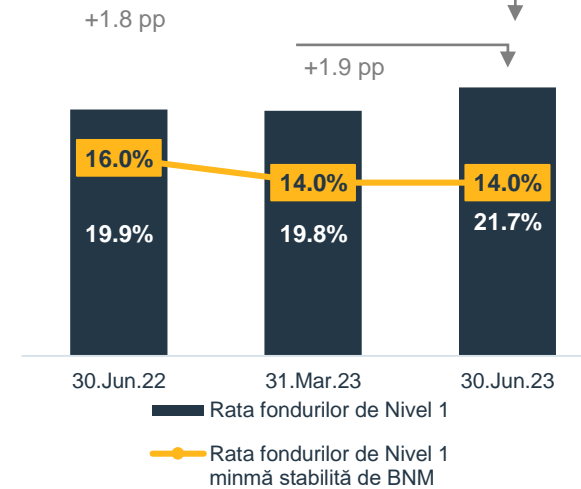


## Niveluri stabile de capital

### Rata fondurilor proprii totale (CAR)\*



### Rata fondurilor de Nivel 1\*



- **Rata fondurilor proprii totale (CAR) și Rata fondurilor de Nivel 1** s-a situat la **23.7%** și, respectiv, **21.7%**, la 30 iunie 2023, rămânând astfel la un nivel confortabil peste nivelul minim de 16.9% pentru CAR și 14.0% pentru Tier 1. Creșterea trimestrială a CAR s-a datorat în principal capitalizării profiturilor.
- Maib continuă să mențină o **poziție de lichiditate confortabilă**. La 30 iunie 2023, Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR) se situa la 247.9%, depășind cu mult cerința minimă de 100%. În cursul T2 2023, LCR a scăzut ușor, în principal din cauza creșterii depozitelor clienților.
- În mai 2023, maib a semnat două acorduri de împrumut :
  - **Mecanism de partajare a riscurilor cu BERD**, în cadrul căruia maib a acordat un împrumut de 3 milioane EUR unei companii agricole locale.;
  - **Acord de împrumut principal cu Corporația Financiară Internațională (IFC)** în valoare de 20 de milioane EUR și 10 milioane USD (împărțit în două tranșe). Semnarea primei tranșe (20 de milioane EUR) a avut loc în mai 2023, iar cea de-a doua tranșă urmează să fie semnată la o dată ulterioară. Finanțarea va sprijini eforturile băncii de a îmbunătăți accesul la finanțare bancară pentru microîntreprinderile, întreprinderile mici și mijlocii (IMM) din Moldova.

\* Lichiditatea curentă, rata de adekvare a capitalului și Tier 1 sunt prezentate pe bază autonomă (numai pentru bancă). Nu există nicio cerință de a calcula și de a prezenta acești indicatori de reglementare pe bază consolidată. Celelalte societăți din cadrul Grupului (filiale ale Băncii) sunt societăți nebancale, reprezentând aproximativ 1% din totalul capitalurilor proprii, 3% din venitul operațional net și 2% din venitul total al Grupului.



# Appendix-uri

# REZULTATELE FINANCIARE CONSOLIDATE T2 2023

(neauditare)

## SITUAȚIA PROFIT/PIERDERE, în milioane MDL

	T2 2023	T1 2023	% QoQ change	T2 2022	% YoY change
Venituri nete din dobânzi	526.7	656.0	-19.7%	503.3	+4.7%
Venituri nete din taxe și comisioane	106.9	112.9	-5.3%	98.6	+8.4%
Net foreign exchange gains (losses)	108.1	98.3	+10.0%	110.1	-1.8%
Alte venituri din exploatare	12.2	17.8	-31.1%	21.3	-42.5%
<b>Venituri din operațiuni</b>	<b>753.9</b>	<b>884.9</b>	<b>-14.8%</b>	<b>733.2</b>	<b>+2.8%</b>
Cheltuieli operaționale	(224.6)	(251.6)	-10.7%	(208.8)	+7.6%
Cheltuieli de depreciere și amortizare	(41.2)	(37.9)	+8.7%	(29.4)	+40.0%
Alte cheltuieli operaționale	(108.5)	(167.9)	-35.4%	(102.9)	+5.4%
<b>CHELTUIELI OPERAȚIONALE</b>	<b>(374.3)</b>	<b>(457.4)</b>	<b>-18.2%</b>	<b>(341.1)</b>	<b>+9.7%</b>
<b>PROFITUL DIN EXPLOATARE ÎNAINTE DE PIERDEREA DIN CREDITE ȘI IMPOZITUL PE PROFIT</b>	<b>379.7</b>	<b>427.5</b>	<b>-11.2%</b>	<b>392.1</b>	<b>-3.2%</b>
<b>Reduceri pentru pierderi din credite și provizioane</b>	(19.1)	(43.6)	-56.2%	(94.9)	-79.9%
<b>PROFIT FĂRĂ TAXE</b>	<b>360.6</b>	<b>384.0</b>	<b>-6.1%</b>	<b>297.1</b>	<b>+21.4%</b>
Cheltuieli de Taxe	(44.2)	(42.5)	+4.0%	(33.6)	+31.9%
<b>PROFIT NET</b>	<b>316.3</b>	<b>341.4</b>	<b>-7.3%</b>	<b>263.6</b>	<b>+20.0%</b>

## POZIȚIA FINANCIARĂ, în milioane MDL

	30 Iunie 2023	31 Martie 2023	30 Iunie 2022	% change QoQ	% change YOY
Numerar și solduri la bănci	14,779	14,384	13,060	+2.7%	+13.2%
Investiții în titluri de creanță și acțiuni	6,170	5,744	3,119	+7.4%	+97.8%
Credite și avansuri nete acordate clienților, inclusiv:	22,151	21,254	20,253	+4.2%	+9.4%
Clienți Corporativi	8,930	8,846	8,521	+1.0%	+4.8%
Clienți SME	5,929	5,532	4,800	+7.2%	+23.5%
Clienți Retail	7,292	6,876	6,932	+6.1%	+5.2%
Creanțe din leasing financiar	272	264	234	+2.9%	+16.1%
Spații și echipamente, imobilizări necorporale, active cu drept de utilizare și investiții imobiliare	2,232	2,146	1,775	+4.0%	+25.8%
Alte active	569	465	626	+22.2%	-9.1%
<b>Total active</b>	<b>46,173</b>	<b>44,258</b>	<b>39,067</b>	<b>+4.3%</b>	<b>+18.2%</b>
Datorii față de bănci și împrumuturi	3,535	3,704	2,394	-4.6%	+47.6%
Datorate clienților, inclusiv:	33,711	31,966	27,973	+5.5%	+20.5%
Clienți Corporativi	4,872	4,482	4,106	+8.7%	+18.7%
Clienți SME	6,331	6,207	6,017	+2.0%	+5.2%
Clienți Retail	22,508	21,277	17,850	+5.8%	+26.1%
REPO	-	-	1,303	-100.0%	-100.0%
Datorie subordonată	510	516	502	-1.2%	+1.4%
Obligațiuni emise	87	-	-	+100.0%	+100.0%
Leasing și alte datorii	1,133	985	887	+15.0%	+27.7%
<b>Total pasive</b>	<b>38,975</b>	<b>37,171</b>	<b>33,059</b>	<b>+4.9%</b>	<b>+17.9%</b>
<b>Total capitaluri proprii atribuibile deținătorilor</b>	<b>7,198</b>	<b>7,086</b>	<b>6,007</b>	<b>+1.6%</b>	<b>+19.8%</b>
Interes Minoritar	1	1	1	+5.3%	-7.1%
<b>Total capital</b>	<b>7,199</b>	<b>7,087</b>	<b>6,008</b>	<b>+1.6%</b>	<b>+19.8%</b>
<b>Total pasive și capital</b>	<b>46,173</b>	<b>44,258</b>	<b>39,067</b>	<b>+4.3%</b>	<b>+18.2%</b>

# REZULTATELE FINANCIARE CONSOLIDATE S1 2023

(neauditate)

## SITUAȚIA PROFIT/PIERDERE, în milioane MDL

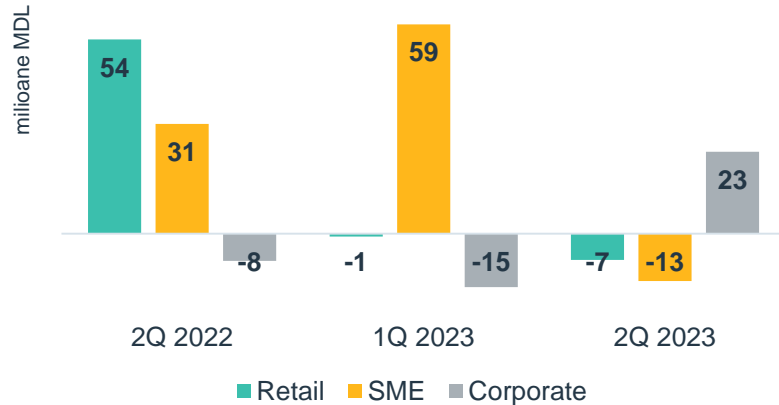
	S1 2023	S1 2022	% YoY change
Venituri nete din dobânzi	1,182.7	931.4	+27.0%
Venituri nete din taxe și comisioane	219.8	178.6	+23.0%
Net foreign exchange gains (losses)	206.4	226.0	-8.7%
Alte venituri din exploatare	30.0	36.2	-17.0%
<b>Venituri din operațiuni</b>	<b>1,638.9</b>	<b>1,372.2</b>	<b>+19.4%</b>
Cheltuieli operaționale	(476.2)	(387.5)	+22.9%
Cheltuieli de depreciere și amortizare	(79.1)	(61.0)	+29.6%
Alte cheltuieli operaționale	(276.4)	(233.9)	+18.2%
<b>CHELTUIELI OPERAȚIONALE</b>	<b>(831.7)</b>	<b>(682.4)</b>	<b>+21.9%</b>
<b>PROFITUL DIN EXPLOATARE ÎNAINTE DE PIERDEREA DIN CREDITE ȘI IMPOZITUL PE PROFIT</b>	<b>807.2</b>	<b>689.8</b>	<b>+17.0%</b>
<b>Reduceri pentru pierderi din credite și provizioane</b>	<b>(62.7)</b>	<b>(89.1)</b>	<b>-29.6%</b>
<b>PROFIT FĂRĂ TAXE</b>	<b>744.5</b>	<b>600.8</b>	<b>+23.9%</b>
Cheltuieli de Taxe	(86.8)	(65.9)	+31.7%
<b>PROFIT NET</b>	<b>657.8</b>	<b>534.9</b>	<b>+23.0%</b>

## POZIȚIA FINANCIARĂ, în milioane MDL

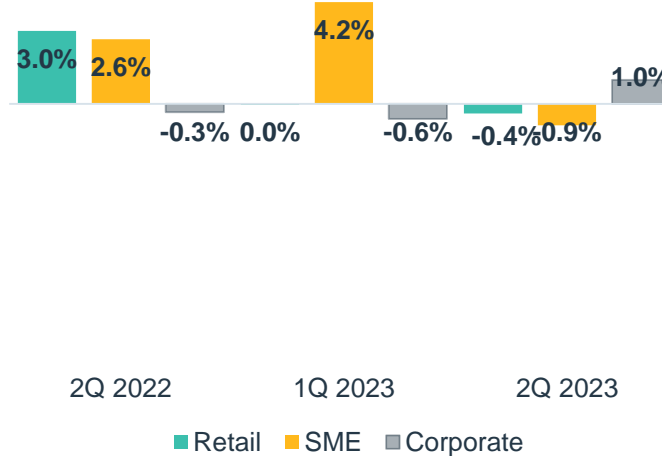
	30 Iunie 2023	31 Decembrie 2022	% change YTD
Numerar și solduri la bănci	14,779	14,606	+1.2%
Investiții în titluri de creanță și acțiuni	6,170	4,370	+41.2%
Credite și avansuri nete acordate clienților, inclusiv:	22,151	21,412	+3.5%
Clienți Corporativi	8,930	9,391	-4.9%
Clienți SME	5,929	5,203	+13.9%
Clienți Retail	7,292	6,817	+7.0%
Creanțe din leasing financiar	272	272	+0.1%
Spații și echipamente, imobilizări necorporale, active cu drept de utilizare și investiții imobiliare	2,232	2,157	+3.5%
Alte active	569	351	+62.1%
<b>Total active</b>	<b>46,173</b>	<b>43,168</b>	<b>+7.0%</b>
Datorii față de bănci și împrumuturi	3,535	3,640	-2.9%
Datorate clienților, inclusiv:	33,711	31,357	+7.5%
Clienți Corporativi	4,872	4,526	+7.7%
Clienți SME	6,331	6,357	-0.4%
Clienți Retail	22,508	20,474	+9.9%
REPO	-	-	-
Datorie subordonată	510	510	0.0%
Obligațiuni emise	87	-	+100.0%
Leasing și alte datorii	1,133	988	+14.6%
<b>Total pasive</b>	<b>38,975</b>	<b>36,495</b>	<b>+6.8%</b>
<b>Total capitaluri proprii atribuibile deținătorilor</b>	<b>7,198</b>	<b>6,672</b>	<b>+7.9%</b>
Interes Minoritar	1	1	+12.3%
<b>Total capital</b>	<b>7,199</b>	<b>6,673</b>	<b>+7.9%</b>
<b>Total pasive și capital</b>	<b>46,173</b>	<b>43,168</b>	<b>+7.0%</b>

# Evoluția calității portofoliului de credite pe fiecare segment

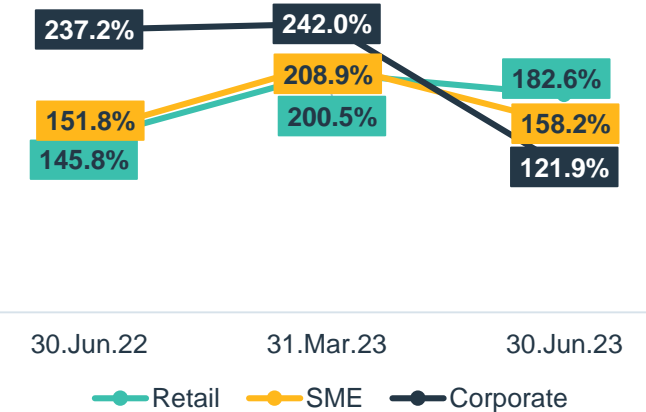
### Deprecierea Creditelor



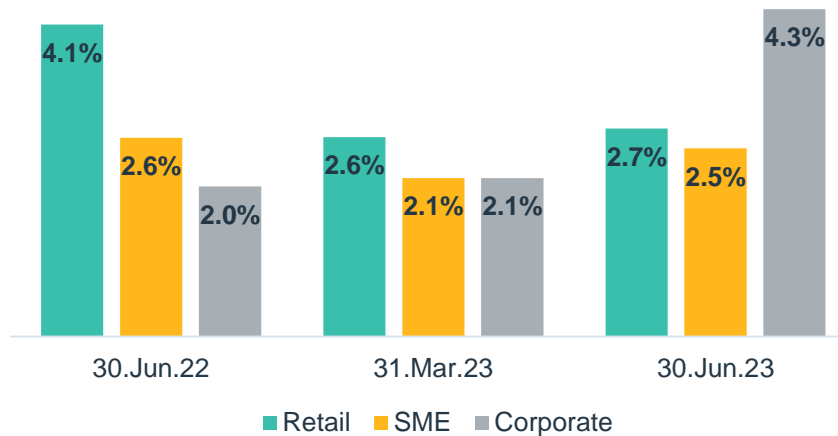
### Costul Riscurilor



### Rata de acoperire a creditelor neperformante



### Rata creditelor neperformante



### Rata de acoperire a reducerilor pentru pierderile așteptate din deprecierea creditelor

