

# Rezultate Financiare pentru Trimestrul 4 și 12 luni 2023



# Rezultate Financiare pentru Trimestrul 4 și 12 luni 2023

## Cuprins:

6	<b>Rezultate Financiare Consolidate pentru T4 și 12 luni 2023</b>
7	<b>Repere operaționale</b>
9	<b>Perspective economice</b>
16	<b>Aspecte importante ale performanței financiare pentru T4 și 12 luni 2023</b>
22	<b>Evenimente ulterioare</b>
23	<b>Informații juridice importante: declarații prospective</b>
24	<b>Prezentarea informațiilor suplimentare</b>
24	1. Maib la o privire de ansamblu
25	2. Strategii Băncii
26	3. Raportarea pe segmente
26	Segmentul Clienți Retail
27	Segmentul Clienți IMM
28	Segmentul Clienți Corporativi
29	4. Glosar

# Declarația de neasumare a responsabilității

Rezultatele prezentate se bazează pe rezultatele consolidate neaudiate ale Grupului din al patrulea trimestru (T4) și 12 luni 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, inclusiv de informații financiare și nefinanciare. Pentru compararea rezultatelor trimestriale, sunt utilizate rezultatele consolidate din al treilea trimestru din 2023 și al patrulea trimestru din 2022. Pentru compararea rezultatelor din 12 luni, sunt utilizate rezultatele consolidate din 12 luni din 2022.

## Dezvăluirea Informațiilor Suplimentare

Următoarele material sunt publicate pe site-ul nostru de relații cu investitorii <https://ir.maib.md/> la secțiunea **Investors/Results Center**:

- Rezultatele Financiare pentru T4 și 12 luni
- Prezentarea Rezultatelor Financiare pentru T4 și 12 luni 2023

**Pentru informații suplimentare, vă rugăm să contactați:**

**Evgenii Risovich**

Investors Relations

[evgenii.risovich@maib.md](mailto:evgenii.risovich@maib.md)

[IR@maib.md](mailto:IR@maib.md) sau la numărul de telefon +373 68 403 477 sau vizitați site-ul nostru <https://ir.maib.md/>



# Repere

## Performanța financiară

### T423

Scăderea profitabilității reflectă scăderea marjei nete de dobândă datorată declinurilor rapide a ratei de bază

**Profit net** milioane lei

**261.8** -20.6% față de anul precedent / -7.1% față de trimestrul precedent  
(echivalent EUR 14.6 milioane<sup>1</sup>)

**Rentabilitatea capitalului<sup>4</sup>** (ROE)

**13.6%** -3.7 pp față de anul precedent / -4.3 pp față de trimestru precedent

**Raportul costuri-venituri**

**51.4%** + 7.8 pp față de anul precedent / + 3.2 pp față de trimestru precedent

**Active totale** miliarde lei

**52.3** +21.3% față de anul precedent / +7.6% față de trimestru precedent  
(echivalent EUR 2.7 milioane<sup>2</sup>)

**Creditele acordate clienților** (valoarea brută) miliarde lei

**23.7** +4.4% față de anul precedent / +0.2% față de trimestru precedent  
(echivalent EUR 1.2 milioane<sup>3</sup>)

**Rata creditelor neperformante (NPL)<sup>6</sup>**

**2.7%** -0.1 pp față de anul precedent

### 12L23

Rentabilitatea este condusă de creșterea bazei de active, compensată de scăderea marjei nete de dobândă ca urmare a reducerii drastice a ratei de bază.

**Profit net** milioane lei

**1,249.3** +10.0% față de anul precedent  
(echivalent EUR 63.6 milioane<sup>2</sup>)

**Rentabilitatea capitalului<sup>5</sup>** (ROE)

**17.2%** -1.4 pp față de anul precedent

**Raportul costuri-venituri**

**50.3%** +4.5 pp față de anul precedent

**Depozitele totale ale clienților** miliarde lei

**39.0** +24.4% față de anul precedent / +9.0% față de trimestru precedent  
(echivalent EUR 2.0 milioane<sup>2</sup>)

**Rata Fondurilor Totale**

**24.2%** +2.0 pp față de anul precedent

**Rata Fondurilor de Nivel 1**

**22.4%** +2.3 pp față de anul precedent

## Cota de piață

Active totale	33.9%	+ 0.3 pp față de trimestru precedent	+ 1.2 pp față de anul precedent	#1
Credite totale	37.4%	- 0.8 pp față de trimestru precedent	+ 0.2 pp față de anul precedent	#1
Depozite totale	34.3%	+ 0.5 pp față de trimestru precedent	+ 1.2 pp față de anul precedent	#1

## Performanța operațională

Numărul total de clienți Retail a depășit **1 milion** pentru prima dată

Numărul de utilizatori MAIBank a depășit **591 mii**, înregistrând o creștere de 37% față de anul precedent

**66%** din depozitele Retail au fost acordate online, în timp ce, în cazul numărului de credite Retail, aceasta a fost **56%**

<sup>1</sup>Cursul de schimb utilizat: EUR/MDL 19,2828, rata medie de schimb pentru T4 2023

<sup>2</sup>Cursul de schimb utilizat: EUR/MDL 19,6431, rata medie de schimb pentru întregul an 2023

<sup>3</sup>Cursul de schimb utilizat: EUR/MDL 19,3574 la 31 decembrie 2023

<sup>4</sup>ROE calculat pe baza rezultatelor financiare trimestriale (3 luni) anualizate

<sup>5</sup>ROE calculat pe baza rezultatelor financiare cumulate pe 12 luni

<sup>6</sup>NPL se referă exclusiv la portofoliul de împrumuturi către clienți (fără a lua în considerare alte active financiare) ale băncii pe bază individuală.

- Maib a deschis un **Nou Oficiu Central**

- **Cea mai bună bancă** conform **The Banker**

- Lansarea **digital onboarding** permite deschiderea unui cont fără a vizita o sucursală

- **A doua emisiune de obligațiuni corporative maib** aprobată de Regulator

## Actualizări referitoare la țară, macroeconomie și industrie

În **Decembrie 2023**, Consiliul European a decis să **deschidă negocieri de aderare cu Moldova**, în urma recomandării Comisiei Europene.

PIB-ul a crescut cu 2.6% în T3 2023. Proiecțiile revizuite pentru **creșterea economică** în **2023** variază între **0.0%** și **2.0%**, iar pentru 2024 - între **3.5%** și **4.3%** (FMI, Banca Mondială, Institutul Vienez pentru Industriile Economice și Ministerul Economiei local).

**Rata inflației** a fost de **4.6%** mla începutul lunii ianuarie 2024, în comparație cu 4.2% în decembrie 2023.

# REZULTATELE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU T423 ȘI 12 LUNI 2023

## SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ NEAUDITATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII

<i>Milioane lei</i>	T4 2023	T3 2023	Modificare trimestrială	T4 2022	Modificare anuală	12 luni 2023	12 luni 2022	Modificare anuală
Venit net din dobânzi	532.0	466.7	+14.0%	653.2	-18.6%	2,181.4	2,180.6	+0.0%
Venit net din taxe și comisioane	104.2	122.4	-14.8%	104.0	+0.2%	446.3	400.3	+11.5%
Câștiguri nete din diferențe de curs valutar	189.4	166.4	+13.8%	143.8	+31.7%	562.3	497.0	+13.1%
Alte venituri operaționale	7.4	11.3	-34.7%	18.9	-60.9%	48.7	90.5	-46.2%
<b>VENIT OPERAȚIONAL</b>	<b>833.0</b>	<b>766.8</b>	<b>+8.6%</b>	<b>919.9</b>	<b>-9.4%</b>	<b>3,238.7</b>	<b>3,168.3</b>	<b>+2.2%</b>
Cheltuieli cu personalul	(256.8)	(237.8)	+8.0%	(226.2)	+13.5%	(970.8)	(838.8)	+15.7%
Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea	(54.0)	(45.9)	+17.5%	(42.0)	+28.6%	(179.0)	(134.2)	+33.4%
Alte cheltuieli operaționale	(117.4)	(85.9)	+36.7%	(132.8)	-11.6%	(479.7)	(478.9)	+0.2%
<b>CHELTUIELI OPERAȚIONALE</b>	<b>(428.2)</b>	<b>(369.6)</b>	<b>+15.9%</b>	<b>(401.0)</b>	<b>+6.8%</b>	<b>(1,629.5)</b>	<b>(1,451.9)</b>	<b>+12.2%</b>
<b>PROFIT OPERAȚIONAL ÎNAINTE DE REDUCERI PENTRU PIERDERI DIN CREDIT, PROVIZIOANE ȘI IMPOZITARE</b>	<b>404.8</b>	<b>397.2</b>	<b>+1.9%</b>	<b>519.0</b>	<b>-22.0%</b>	<b>1,609.2</b>	<b>1,716.4</b>	<b>-6.2%</b>
Reduceri pentru pierderi din credite și provizioane	(89.4)	(17.5)	+411.4%	(183.9)	-51.4%	(169.6)	(419.6)	-59.6%
<b>PROFIT ÎNAINTE DE IMPOZITARE</b>	<b>315.4</b>	<b>379.7</b>	<b>-16.9%</b>	<b>335.1</b>	<b>-5.9%</b>	<b>1,439.7</b>	<b>1,296.9</b>	<b>+11.0%</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(53.6)	(50.0)	+7.2%	(53.1)	+0.9%	(190.4)	(161.6)	+17.8%
<b>PROFIT NET</b>	<b>261.8</b>	<b>329.7</b>	<b>-20.6%</b>	<b>281.9</b>	<b>-7.1%</b>	<b>1,249.3</b>	<b>1,135.3</b>	<b>+10.0%</b>
- atribuibil acționarilor Băncii	261.8	329.7	-20.6%	281.9	-7.1%	1,249.2	1,153.3	+10.0%
- atribuibil participațiilor necontrolate	0.0	0.0	-	0.0	-	0.1	0.0	+100.0%

## SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ NEAUDITATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

<i>Milioane lei</i>	31 Dec 2023	30 Sep 2023	Modificare trimestrială	31 Dec 2022	Modificare anuală	31 Dec 2023	31 Dec 2022	Modificare anuală
Numerar și solduri la bănci	17,805	16,289	+9.3%	14,606	+21.9%	17,805	14,606	+21.9%
Investiții în titluri de datorii și de capital	8,664	6,562	+32.0%	4,370	+98.3%	8,664	4,370	+98.3%
Credite și avansuri nete către clienți, inclusiv:	22,538	22,492	+0.2%	21,412	+5.3%	22,538	21,412	+5.3%
Credite și avansuri brute către clienți, inclusiv:	23,676	23,636	+0.2%	22,687	+4.4%	23,676	22,687	+4.4%
Clienți Corporativi	9,247	9,280	-0.3%	9,886	-6.5%	9,247	9,886	-6.5%
Clienți IMM	5,917	6,091	-2.9%	5,477	+8.0%	5,917	5,477	+8.0%
Clienții Retail (persoane fizice)	8,512	8,265	+3.0%	7,324	+16.2%	8,512	7,324	+16.2%
Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit	(1,138)	(1,144)	-0.5%	(1,275)	-10.7%	(1,138)	(1,275)	-10.7%
Creanțe din leasing financiar	292	283	+3.0%	272	+7.4%	292	272	+7.4%
Imobilizări corporale și necorporale, active aferente dreptului de utilizare și investiții imobiliare	2,770	2,572	+7.7%	2,157	+28.4%	2,770	2,157	+28.4%
Alte active financiare și nefinanciare	274	459	-40.4%	351	-21.9%	274	351	-21.9%
<b>Total active</b>	<b>52,343</b>	<b>48,658</b>	<b>+7.6%</b>	<b>43,168</b>	<b>+21.3%</b>	<b>52,343</b>	<b>43,168</b>	<b>+21.3%</b>
Datorii către bănci și împrumuturi	3,546	3,589	-1.2%	3,640	-2.6%	3,546	3,640	-2.6%
Datorii față de clienți, inclusiv:	38,996	35,780	+9.0%	31,357	+24.4%	38,996	31,357	+24.4%
Clienți Corporativi	7,860	6,082	+29.2%	4,526	+73.7%	7,860	4,526	+73.7%
Clienți IMM	7,796	7,025	+11.0%	6,357	+22.6%	7,796	6,357	+22.6%
Clienții Retail (persoane fizice)	23,340	22,673	+2.9%	20,474	+14.0%	23,340	20,474	+14.0%
Operațiuni REPO	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii subordonate	504	510	-1.2%	510	-1.1%	504	510	-1.1%
Datorii din contracte de leasing și alte datorii	1,223	977	+25.2%	988	+23.7%	1,223	988	+23.7%
Obligațiuni corporative emise	255	260	-1.9%	-	+100.0%	255	-	+100.0%
<b>Total datorii</b>	<b>44,523</b>	<b>41,115</b>	<b>+8.3%</b>	<b>36,495</b>	<b>+22.0%</b>	<b>44,523</b>	<b>36,495</b>	<b>+22.0%</b>
<b>Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor</b>	<b>7,819</b>	<b>7,542</b>	<b>+3.7%</b>	<b>6,672</b>	<b>+17.2%</b>	<b>7,819</b>	<b>6,672</b>	<b>+17.2%</b>
Participații necontrolate	1	1	-7.2%	1	+4.8%	1	1	+4.8%
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>7,820</b>	<b>7,543</b>	<b>+3.7%</b>	<b>6,673</b>	<b>+17.2%</b>	<b>7,820</b>	<b>6,673</b>	<b>+17.2%</b>
<b>Total datorii și capitaluri proprii</b>	<b>52,343</b>	<b>48,658</b>	<b>+7.6%</b>	<b>43,168</b>	<b>+21.3%</b>	<b>52,343</b>	<b>43,168</b>	<b>+21.3%</b>

## GROUP KEY FINANCIAL RATIOS<sup>1</sup>

	31 Dec/ T4 2023	30 Sep/ T3 2023	31 Dec/ T4 2022	31 Dec/ 12L 2023	31 Dec/ 12L 2022
ROE, %	13.6	17.9	17.3	17.2	18.7
ROE înainte de pierderile de credit așteptate și impozite, %	21.1	21.6	31.9	22.2	28.2
ROA, %	2.1	2.8	2.7	2.6	2.8
ROA înainte de pierderile de credit așteptate și impozite, %	3.2	3.4	5.0	3.4	4.3
Marja Netă a Dobânzii, %	4.5	4.2	6.6	4.9	5.7
Randamentul creditelor, %	10.5	10.6	11.0	10.7	9.7
Costul finanțării, %	3.1	4.1	4.2	4.0	2.8
Costul depozitelor, %	2.6	3.7	3.1	3.5	1.8
Raportul cost/venit, %	51.4	48.2	43.6	50.3	45.8
Raportul dintre credite/depozite (la finele perioadei), %	57.8	62.9	68.3	57.8	68.3
Costul riscului <sup>2</sup> , %	1.5	0.3	1.4	0.6	1.4
Rata creditelor neperformante <sup>2</sup> (la finele perioadei), %	2.7	3.1	2.8	2.7	2.8
Rata de acoperire a creditelor neperformante, %	180.6	156.4	198.1	180.6	198.1
Rata de acoperire a reducerilor pentru pierderile așteptate din deprecierea creditelor, %	4.8	4.9	5.6	4.8	5.6
Rata fondurilor proprii totale <sup>3</sup> (la finele perioadei), %	24.2	23.0	22.2	24.2	22.2
Câștigurile de bază pe acțiuni <sup>4</sup> , lei	2.5	3.2	2.7	12.0	10.9

<sup>1</sup> Indicatorii sunt calculați pe baza rezultatelor financiare trimestriale anualizate (3 luni) și pe baza rezultatelor financiare pe 12 luni.

<sup>2</sup>Rata NPL și costul riscului se referă exclusiv la portofoliul de credite acordate clienților (fără a lua în considerare alte active financiare) ale băncii pe bază individuală.

<sup>3</sup>Rata fondurilor proprii totale este prezentată pe bază individuală (doar pentru bancă). Nu există cerință de a calcula și a transmite acest indicator regulamentar pe bază consolidată. Celelalte companii din Grup (subsidiare ale băncii) sunt non-bancare, reprezentând aproximativ 1% din capitalul total, 2% din venitul net operațional și 2% din venitul total al Grupului.

<sup>4</sup>În T1 2023, maib a avut o divizare a acțiunilor de 100:1. Câștigurile pe acțiune raportate înainte de divizare pentru T4 2022 au fost MDL 271,7/acțiune. Câștigurile pe acțiune raportate înainte de divizare pentru primele 12luni ale anului 2022 au fost MDL 1.203,9/acțiune.

# REPERE OPERAȚIONALE

Afacerile Grupului constau în trei segmente principale. (1) Retail Banking oferă credite pentru clienți, inclusiv facilități de card de credit și credite ipotecare, precum și transferuri de fonduri și gestionarea conturilor și depozitelor clienților. (2) Business Banking (cunoscută și sub denumirea internă de Business Banking) deservește întreprinderile mici și mijlocii. Întreprinderile cu venituri anuale de până la 18 milioane de lei sunt clasificate intern drept microîntreprinderi și reprezintă peste 90% din numărul clienților activi. (3) Corporate Banking furnizează credite și alte facilități de credit clienților corporativi mari din Moldova și altor entități legale (excluzând IMM-urile), precum și servicii care acoperă plățile și alte nevoi ale clienților corporativi."

	31 Dec 2023	30 Sep 2023	Modificare trimestrială	31 Dec 2022	Modificare anuală
<b>COTELE DE PIAȚĂ<sup>1</sup></b>					
Active totale, %	33.9	33.6	+0.3 pp	32.7	+1.2 pp
Credite totale, %	37.4	38.2	-0.8 pp	37.2	+0.2 pp
Depozitele totale, %	34.3	33.8	+0.5 pp	33.0	+1.2 pp
Credite pentru clienți Retail, %	33.7	33.6	+0.1 pp	31.4	+2.3 pp
Credite pentru clienți IMM, %	37.0	37.9	-0.9 pp	31.4	+5.6 pp
Credite pentru clienți Corporativi, %	42.5	44.2	-1.7 pp	49.8	-7.3 pp

## RETAIL BANKING

Clienți activi <sup>4</sup> Retail, mii	645	619	+4.2%	570	+13.2%
Rata de penetrare a produselor de credit în baza de clienți activi, %	1,172	1,134	+3.4%	986	+18.9%
Portofoliul de carduri (emise), milioane	66.0	65.8	+ 0.2 pp	61.9	+ 4.1 pp
Rata de penetrare a cardurilor în baza de clienți, %	16.2	14.2	+13.6%	13.1	+23.2%
Portofoliul de POS-uri, mii	5.2	3.4	+53.7%	1.0	+404.0%
Clienți Alto (servicii bancare premium) <sup>2</sup> , mii	255	260	-1.9%	-	+100.0%
Subscrieri la emisiunile de obligațiuni corporative maib, milioane lei <sup>3</sup>	645	619	+4.2%	570	+13.2%

## SME BANKING

Numărul de clienți activi IMM, mii	33.1	31.6	+4.6%	29.6	+11.7%
Carduri business pentru IMM, mii	14.5	13.0	+11.6%	9.4	+38.3%
Portofoliul de credite pentru IMM generate de programele de finanțare IFI, milioane	2,006	2,051	-2.2%	1,818	+10.3%
Cota creditelor IFI pentru IMM în totalul creditelor pentru IMM, %	34.1	34.6	-0.5 pp	33.3	+1.0 pp

## CORPORATE BANKING

Portofoliul de clienți corporativi, sute	5.5	5.4	+1.5%	4.8	+15.5%
Carduri de afaceri pentru clienții corporativi, sute	5.0	5.0	0.0%	4.4	+14.8%
Penetrarea proiectelor de salarizare în rândul clienților corporativi, %	63.0	62.3	+0.7 pp	60.7	+2.3 pp

## REALIZĂRILE ÎN DOMENIUL DIGITAL

Utilizatori MAIBank, mii	591	545	+8.4 %	430	+37.4 %
Utilizatori noi lunar conectați la MAIBank (media ultimului trimestru), mii	15	14	+7.1%	13	+15.4%
MAU (utilizatori activi lunar), %	69.4	69.3	+0.1 pp	72.4	-3.0 pp
DAU/MAU (raportul dintre utilizatorii activi zilnic/utilizatorii activi lunar, %	36.2	32.3	+3.9 pp	34.4	+1.8 pp
Cota depozitelor Retail generate online (ultimul trimestru), %	65.7	61.9	+3.8 pp	55.1	+10.6 pp
Cota creditelor Retail acordate online (ultimul trimestru), %	56.1	50.9	+5.3 pp	22.7	+33.5 pp
Cota (în număr) de tranzacții cu carduri de retail fără numerar (ultimul trimestru), %	87.2	86.6	+0.6 pp	84.5	+2.7 pp
Utilizatori de internet banking pentru IMM-uri, %	83.6	78.2	+5.4 pp	73.4	+10.2 pp
Utilizatori de internet banking pentru clienții corporativi, %	96.4	95.0	+1.4 pp	90.0	+6.4 pp
Cota plăților online efectuate de clienții corporativi, %	97.1	97.0	+0.1 pp	98.6	-1.5 pp

<sup>1</sup>Cotele de piață sunt prezentate pe bază individuală (doar pentru bancă). Sursă: Banca Națională a Moldovei.

<sup>2</sup>Clienții Alto au o penetrare de 100% pentru carduri, 32% pentru credite și 18% pentru depozite.

<sup>3</sup>Obligațiuni - de scris în care emisiune / program; probabil ar trebui să fie un sold cumulativ, nu o subscriere.

<sup>4</sup>Clienți activi de retail - ca un client care, în ultimele trei luni, a efectuat cel puțin o tranzacție cu cardul de debit sau credit pe unul dintre conturile lor și, la sfârșitul perioadei specificate, menține cel puțin un cont deschis.

## REPERE OPERAȚIONALE ÎN DETALIU

### Sustenabilitatea la maib

În cursul anului 2023, **maib** a inițiat un program de sustenabilitate (ESG) integral. Acesta include un organ de conducere numit Comitetul de Sustenabilitate, conceput pentru a urmări progresul inițiativelor de sustenabilitate **maib** și pentru a recomanda Consiliului Băncii decizii privind dezvoltarea sustenabilă a **maib**. Consiliului Băncii a aprobat strategia de sustenabilitate și planul de acțiuni, care a stabilit obiectivele de sustenabilitate pentru **maib** și calea de atingere a acestora.

Acestea urmează publicarea raportului inaugural de sustenabilitate al **maib** în iunie 2023, care prezintă impactul băncii dincolo de indicatorii pur financiari. Acest raport oferă informații detaliate privind dezvoltarea strategiei de sustenabilitate a **maib**, activitățile comerciale responsabile, amprenta de carbon, responsabilitatea socială și guvernanta în 2022. Scopul acestuia este de a crea un punct de referință pe care să îl putem îmbunătăți în anii următori. Strategia, planul de acțiuni și primul raport de sustenabilitate al **maib** au fost elaborate cu sprijinul financiar al Green for Growth Fund (GGF) în cadrul inițiativei EU4Energy.

### Lansarea procesului de digital onboarding complet

Pe 6 Septembrie 2023, **maib** a anunțat lansarea onboardingului 100% digital disponibil pentru cetățenii moldoveni, un moment semnificativ prin prisma creării bankingului și mai simplu de accesat. Onboardingul digital a devenit posibil după o serie de modificări legislative în țară, precum și datorită abordării inovatoare pe care **maib** a implementat-o în aplicația sa mobilă. Acum, orice cetățean al Republicii Moldova cu buletin de identitate emis în țară își poate deschide un cont la **maib** fără a vizita o sucursală. Acest proces nu necesită o semnătură digitală, ci este activat de propriile funcții de identificare biometrică facială și de verificare ale **maib**. Măsurile de securitate încorporate în aplicația **maibank** compară fotografia cu cea din baza de date guvernamentală, permițând verificarea automată Know Your Customer (KYC). Această soluție este implementată după un proces de testare în proiect pilot, care s-a desfășurat începând cu 1 iulie 2023. Noii clienți pot beneficia de cea mai mare gamă de servicii oferite de aplicația digitală **maibank**, precum și de unele dintre cele mai avansate funcții de securitate. Procesul de digital onboarding de la **maib** este unul dintre cele mai avansate, rapide și comode de pe piața bancară și financiară din Republica Moldova.

### Inaugurarea oficiului maib park

Noul sediu al **maib**, situat în centrul Chișinăului, a fost inaugurat în luna septembrie. **Maib** park are un aspect și o atmosferă asemănătoare cu un campus tehnologic din Silicon Valley, cu un design modern și inovator care integrează lumina naturală și un plan deschis. Noul loc de muncă are multiple facilități, cum ar fi cabine izolate fonuc, spații pentru interacțiuni informale, sală de gimnastică, atrium, cantină, cafenea și multiple săli de întâlnire de diferite dimensiuni. Deschiderea noului sediu central reprezintă un punct focal al transformării **maib**. Se aliniază cu angajamentul băncii față de clienții săi și față de forța sa de muncă actuală și viitoare, aducând împreună peste 1,000 de angajați anterior răspândiți în cinci birouri din Chișinău. Pentru clienții **maib**, **maib** park oferă o sucursală cu o zonă alto, un centru ipotecar, o sucursală de banking privat, săli de întâlnire pentru clienții corporativi, precum și o zonă de autoservire.

### Oferta inaugurală de obligațiuni maib pentru piața internă

Primul program de obligațiuni **maib**, care a început în aprilie 2023, a fost prima ofertă de obligațiuni corporative pe piața moldovenească în aproape douăzeci de ani. Valoarea totală a emisiunii a fost de 258 de milioane de lei și a fost plasată în principal la clienții retail. Obligațiunea are o maturitate de 3 ani și plătește un cupon trimestrial. Pentru **maib**, oferta de obligațiuni reprezintă o modalitate inovatoare de a-și diversifica baza de finanțare, respectând în același timp toate cerințele de reglementare. Este, de asemenea, un alt pas spre dezvoltarea piețelor de capital din țară. Segmentul Retail a **maib** s-a ocupat de distribuirea ofertei de obligațiuni prin intermediul sucursalelor și al canalelor digitale. Un al doilea program de obligațiuni corporative fusese aprobat spre sfârșitul anului 2023 și urmează să înceapă în 2024. Acesta urmează să aibă o valoare totală de 1 miliard de lei.

### Maib a primit un împrumut de la IFC

**Maib** a semnat un acord de împrumut prioritar cu Corporația Financiară Internațională (IFC), care constă în două tranșe de EUR 20 de milioane și USD 10 milioane. Finanțarea va sprijini eforturile băncii de a îmbunătăți accesul la finanțare bancară pentru microîntreprinderile, întreprinderile mici și mijlocii (IMM) din Moldova. În calitate de principală bancă comercială și creditor al țării, **Maib** recunoaște rolul esențial pe care îl joacă IMM-urile în stimularea economiei și crearea de locuri de muncă și se angajează să sprijine creșterea acestora. Finanțarea de la IFC va permite **Maib** să ofere finanțarea atât de necesară IMM-urilor, care se confruntă adesea cu provocări semnificative în ceea ce privește accesul la finanțare. **Maib** este onorat să colaboreze cu IFC pentru a aborda aceste provocări și a contribui la promovarea rezilienței economice și a stabilității în Moldova, în special în lumina provocărilor economice cu care se confruntă Moldova cauzate de invazia Rusiei în Ucraina.

### Divizarea acțiunilor și plata dividendelor

În martie 2023, **maib** a instituit o divizare a acțiunilor în proporție de 100:1. Modificările au fost aplicate în registrul acționarilor la Depozitarul Central (DCU). Divizarea acțiunilor în proporție de 100:1 presupune o reducere a valorii



nominale pe acțiuni de la 200 de lei la 2 lei, concomitent cu creșterea numărului de acțiuni de câte 100 pentru fiecare acționar, prin urmare, divizarea acțiunilor nu modifică valoarea totală a stocurilor deținute. Divizarea a fost efectuată pentru a spori lichiditatea și accesibilitatea acțiunilor **Maib**, facilitând investitorilor cumpărarea și vânzarea acestora pe piață. În legătură cu divizarea acțiunilor, prețul de tranzacționare a acțiunilor **Maib** a fost ajustat proporțional cu scăderea valorii nominale.

La 15 iunie 2023, **maib** a plătit ultimul dividend în valoare de 1.91 lei pe acțiune. Distribuția totală a dividendelor s-a ridicat la 198.2 milioane de lei. Cea mai recentă politică de dividende anunțată (anunțată la AGM 2023) este de a distribui între 30% și 50% din profitul net sub formă de dividende, sub rezerva aprobării BNM. În cadrul AGM 2023, acționarii au acceptat decizia de a distribui profiturile anuale ale Băncii pentru 2021-2022, inclusiv dividendele anuale pentru această perioadă.

## Tranziția CEO-ului

După un mandat de succes în funcția de CEO, Giorgi Shagidze va părăsi banca în iunie 2024, după aproape trei ani și jumătate de mandat, pentru a urma o nouă oportunitate. Succesorul său la funcția de CEO va fi anunțat în timp util, în urma unui proces de selecție competitiv. Sub conducerea lui Giorgi, **maib** a trecut printr-o transformare ambițioasă, care a dus la creșterea cotei de piață pe toate segmentele de activitate, la o intensificare a performanței financiare și la o creștere de peste trei ori a numărului de utilizatori **maibank**, consolidând poziția băncii ca lider incontestabil al sistemului bancar moldovenesc.

## Cea mai bună bancă din Moldova

În 2023, **maib** a obținut o multitudine de premii în calitate de mai bună bancă, în special de la The Banker, Euromoney, Global Finance și EMEA Finance. Aceste premii subliniază poziția de lider a **maib** în sistemul bancar din Moldova, determinată prin cota de piață, profitabilitate și creștere, precum și investițiile susținute ale **maib** în domeniul serviciilor pentru clienți și inovație. Toate aceste reviste sunt publicații de top care servesc drept resurse valoroase pentru profesioniștii din industrie, politicienii și pasionații de finanțe din întreaga lume. În plus, cititorii acestora acoperă peste 193 de țări, iar cea mai veche dintre ele (The Banker) este o sursă de încredere a informațiilor bancare încă din 1926.

## Transformarea digitală a maib în 2023

Aplicația mobilă a **maib**, maibank, a devenit principalul instrument bancar pe piața din Moldova, având peste 590 de mii de utilizatori, marcând o creștere remarcabilă de 37,4% în comparație cu anul anterior. Dintre acești utilizatori, 69% au fost Utilizatori Activi Lunar (MAU%). Raportul dintre Utilizatorii Activi Zilnici și Utilizatorii Retail Activi Lunar (DAU/MAU%) a atins 36%. Cel mai important, maibank a devenit principala sursă de origine a creditelor și depozitelor în segmentul de retail. Procentul de depozite retail originare online a atins 66% până la sfârșitul anului 2023, reflectând o creștere de 11 pp față de anul precedent. În plus, ponderea creditelor online a crescut semnificativ în trimestrul al patrulea al anului 2023, ajungând la 56%, comparativ cu 23% în aceeași perioadă din 2022.

Pe parcursul anului 2023, maibank a introdus mai multe caracteristici noi, inclusiv acces continuu online, actualizări în timp real privind tranzacțiile clienților, transferuri de bani fără probleme de la persoană la persoană (P2P) și de la persoană la cont (T2C), posibilitatea de a plăti pentru servicii și facturi de la orice locație, caracteristici îmbunătățite de securitate care permit clienților să-și blocheze cardurile direct din aplicație în caz de furt, un localizator convenabil pentru bancomate și sucursale și diverse alte funcționalități. Caracteristica cheie nouă a maibank introdusă în 2023 a fost înregistrarea digitală completă pentru cetățenii moldoveni. În prezent, este disponibilă doar pe teritoriul Moldovei, dar în așteptarea modificărilor legislative ar putea fi disponibilă pentru cetățenii moldoveni din orice loc.

De asemenea, în timpul anului 2023, **maib** a luat decizia strategică de a renunța la implicarea sa în ecosistemul digital DriveHub, concentrat pe vânzarea de autoturisme noi și second-hand în Moldova. DriveHub a atras un număr mare de utilizatori și a îmbogățit experiența utilizatorilor cu caracteristici precum vânzările online de asigurări, hărți ale magazinelor auto și ale stațiilor de spălare auto și alte capacități, dar în cele din urmă maib a decis să se concentreze pe alte produse.

## Actualizare IPO

Unul dintre obiectivele strategice ale maib este listarea pe o bursă internațională de valori. În decembrie 2022, acționarii maib au votat în favoarea permiterii listării acțiunilor maib la Bursa de Valori București. Maib a urmărit o strategie transformațională axată pe experiența clienților și ofertele digitale, aducând guvernarea corporativă și divulgarea informațiilor pentru investitori în conformitate cu cele mai bune practici internaționale.

Evaluarea preliminară a investitorilor de capital din România și internaționali a indicat un nivel solid de interes în listarea maib și susținerea din partea Bursei de Valori București.

Cu toate acestea, în prezent, anumite puncte ale legislației moldovenești fac listarea impracticabilă. În special, acestea se referă la pragul de aprobare a deținerii de acțiuni de 1% și la cerința de notificare pentru orice număr de acțiuni cumpărate, precum și la alte prevederi mai mici. Aceste puncte specifice ale legii restricționează lichiditatea pe piața deschisă și fac listarea potențială neatractivă pentru investitorii internaționali de portofoliu, pentru care lichiditatea pieței este obligatorie. În timp ce restricțiile nu vor fi ridicate în viitorul imediat, maib continuă să lucreze cu toți actorii implicați pentru modificarea acestor puncte ale legii, asigurând în același timp că stabilitatea sistemului bancar moldovenesc este menținută. Cronologia listării va fi ajustată în consecință și va fi comunicată în timp util.

# PERSPECTIVA ECONOMICĂ

## Actualizări economice și de țară

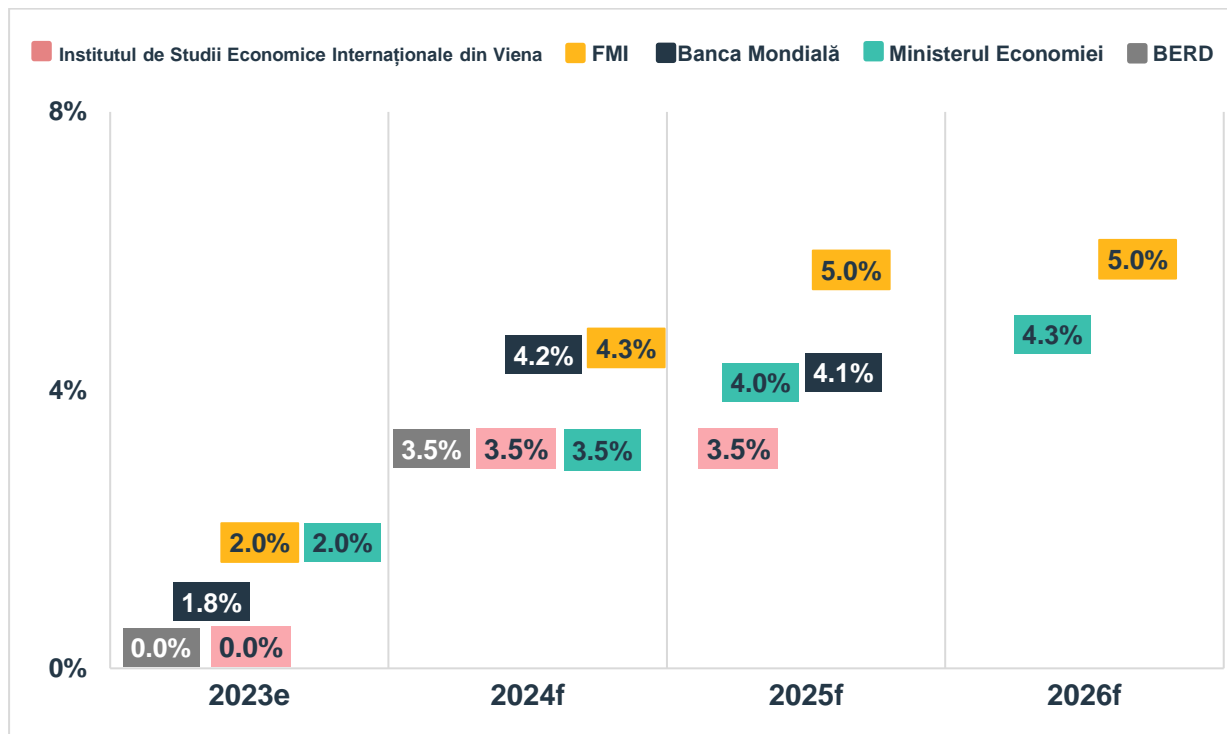
- PIB-ul a crescut cu 2.6% în T3 2023, cu redresarea sectorului agricol contribuind la aceasta;
- <sup>1</sup>Proiecțiile revizuite pentru creșterea economică în 2023 variază între 0.0% și 2.0% (FMI, Banca Mondială, Institutul Vienez pentru Studii Economice și Ministerul Economiei local);
- <sup>1</sup>Proiecțiile revizuite pentru creșterea economică în 2024 variază între 3.5% și 4.3% (aceeași entități de prognoză);
- Relaxarea politicii monetare a continuat. Rata de bază a fost redusă la 4.25% (de la 6% în septembrie 2023), rezervele minime în valută națională și străină s-au diminuat la 33% (față de 34%) și 43% (față de 45%) respectiv (decizia din 6 februarie privind politica monetară);
- <sup>2</sup>Inflația a fost de 4.2% la sfârșitul lunii decembrie 2023, comparativ cu 8.63% în septembrie 2023 și 30.2% în decembrie 2022.
- Cifra inflației pentru luna ianuarie 2024 a fost de 4.55%.
- Moldova urmează să organizeze următoarele alegeri prezidențiale în toamna anului 2024, după alegerile locale din sfârșitul anului 2023 care au avut rezultate mixte.

- În decembrie 2023, Consiliul European a decis să deschidă negocierile de aderare cu Moldova;
  - Această decizie urmează recomandarea Comisiei Europene, în urma progreselor înregistrate de către Moldova, așa cum se menționează în raportul "Opinia Comisiei privind cererea de aderare a Moldovei la UE";
  - În acest raport, Comisia a declarat că recomandarea este făcută cu înțelegerea faptului că Moldova va continua să facă progrese în următoarele domenii:
    - Reforma sistemului judiciar;
    - Combaterea corupției;
    - "De-oligarhizarea" și lupta împotriva criminalității;
    - Serviciile publice acordate;
    - Protecția drepturilor omului;
  - Comisia trebuie să raporteze Consiliului European cu privire la progresele înregistrate de Moldova până în martie 2024;
  - Moldova a primit statutul de candidat în iunie 2022.

## Economia începe să-și revină

În trimestrul III 2023, economia a crescut cu 2.6% în termeni reali, de la an la an. Această creștere se datorează în principal unei redresări a sectorului agricol, care la rândul său a crescut cu 36.1% în T3 2023 în ritm anual. Comparativ cu trimestrele anterioare, trimestrul 3 din 2023 este primul din trimestrul 1 din 2022 în care se înregistrează o creștere a PIB-ului; în trimestrul 2 din 2023, economia moldovenească a înregistrat o scădere de 2.2% în termeni reali. Acest declin economic considerabil se datorează războiului din Ucraina, precum și crizei energetice și inflației ridicate care a urmat, precum și secetei severe înregistrate în cadrul țării în 2022, care a avut un impact negativ asupra agriculturii. Previțiunile economice relevante estimează că economia va crește cu până la 2% în 2023 și, mai important, niciunul nu se așteaptă la o încetinire economică.

### Previțiuni privind creșterea reală a PIB-ului în perioada 2023 - 2026<sup>2</sup>:



În trimestrul 3 2023, consumul gospodăriilor a scăzut cu 1.1% de la an la an. La nivel trimestrial, ajustat pentru variații sezoniere, economia a crescut cu 3.4% în T3 2023. Pe parcursul primelor 9 luni ale anului 2023, economia moldovenească a înregistrat o scădere de 0.4% față de aceeași perioadă a anului trecut. Datele economice pentru trimestrul IV 2023 nu au fost disponibile la momentul redactării acestui raport.

### Prezentarea generală a sectoarelor cheie ale economiei: o redresare puternică în agricultură<sup>1</sup>

Industria a înregistrat o scădere de 4,1% în ritm anual în primele 11 luni ale anului 2023. Aceasta se datorează unei scăderi anuale de 7,6% și 5,6% în industriile extractive și de producție, respectiv. Cu toate acestea, merită să se menționeze că sectorul energetic a înregistrat o creștere de 4,8% față de același interval de timp.

Producția agricolă în 2023, în special cea de cereale și legume, a fost cu 78% mai mare decât în 2022. Acest lucru se datorează fenomenului de „efect de bază”, ca urmare a secetei din 2022. Statisticile privind producția de animale nu sunt încă disponibile pentru sfârșitul anului 2023. În primele 9 luni ale anului 2023, producția agricolă totală a fost de 22,6 miliarde lei, înregistrând o creștere de 27,5% față de anul precedent. Producția de culturi a crescut cu 46,1%, în timp ce producția de animale a scăzut cu 4,2% în comparație cu perioada similară din 2022. Din punct de vedere al cotei de piață totală, producția de culturi a reprezentat 65,8%, în timp ce producția de animale a reprezentat 32,6% din total.

<sup>1</sup> Sursa: Biroul Național de Statistică al Republicii Moldova

<sup>2</sup> Conform previziunilor revizuite ale: Banca Mondială (ianuarie 2024), Fondul Monetar Internațional (ianuarie 2024), BERD (septembrie 2023), Institutul de Studii Economice din Viena (ianuarie 2024) și Ministerul Economiei al Republicii Moldova (octombrie 2023).

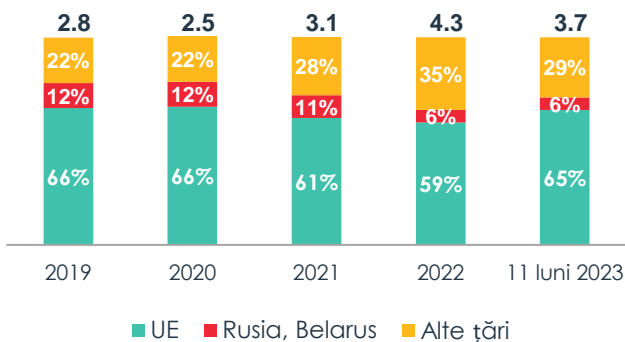
<sup>3</sup> Restul reprezintă servicii

## Deficitul comercial mai mic decât anul trecut<sup>1</sup>

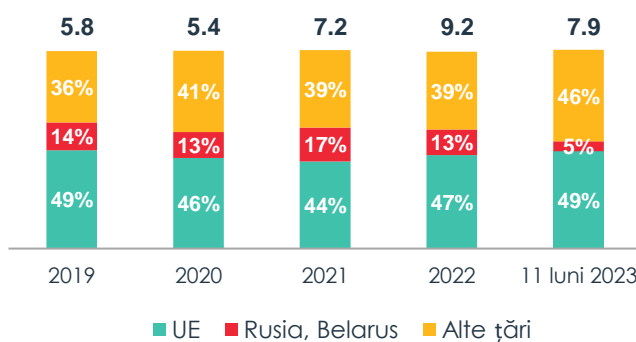
În primele 11 luni ale anului 2023, valoarea totală a exporturilor de mărfuri a fost de USD 3,737 milioane, în scădere cu 6.2% față de aceeași perioadă a anului trecut. Din punct de vedere al compoziției, exporturile de bunuri interne (cu excepția reexporturilor) au constituit USD 2,633 milioane (sau 70.4% din total), în timp ce reexporturile au reprezentat USD 1,105 milioane (29.6%). Exporturile de bunuri locale și reexporturile au scăzut cu 4.7% și, respectiv, 9.6% de la an la an. În perioada 11 luni 2023, importurile au atins USD 7,859 milioane, cu 5.8% mai puțin decât anul trecut. Deficitul comercial (de bunuri) a atins USD 4,121 milioane, în scădere cu 5.5% față de 11 luni 2022.

Investițiile directe au ajuns la USD 105,5 milioane în trimestrul 3 2023, majoritatea investițiilor provenind din Uniunea Europeană, care au reprezentat peste 85% din total. FDI pentru 9 luni 2023 a fost cu 38.6% mai mic decât pentru 9 luni 2022.

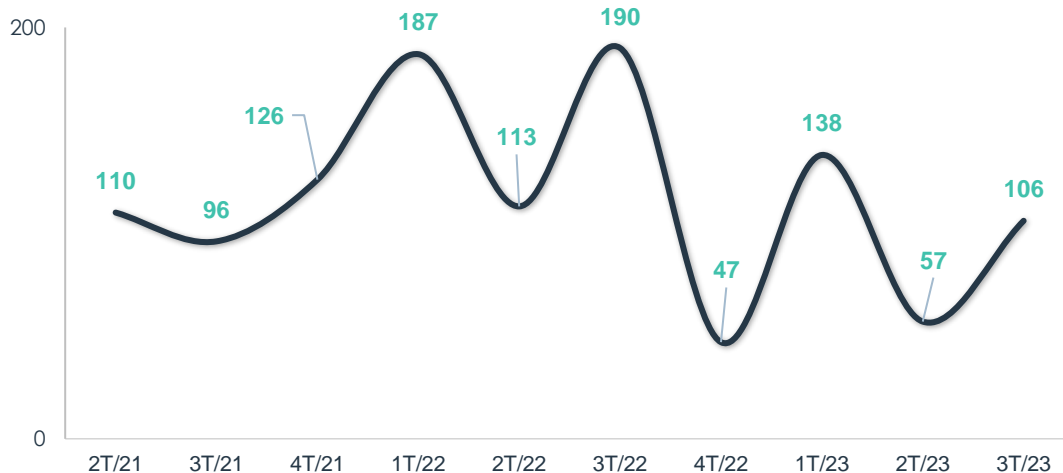
### Exporturi de bunuri, miliarde USD



### Importuri de bunuri, miliarde USD



### Intrări nete de investiții directe în Moldova, milioane dolari SUA



Sursa: Banca Națională

## Creșterea cheltuielilor duce la un deficit bugetar mai mare în 2023<sup>2</sup>

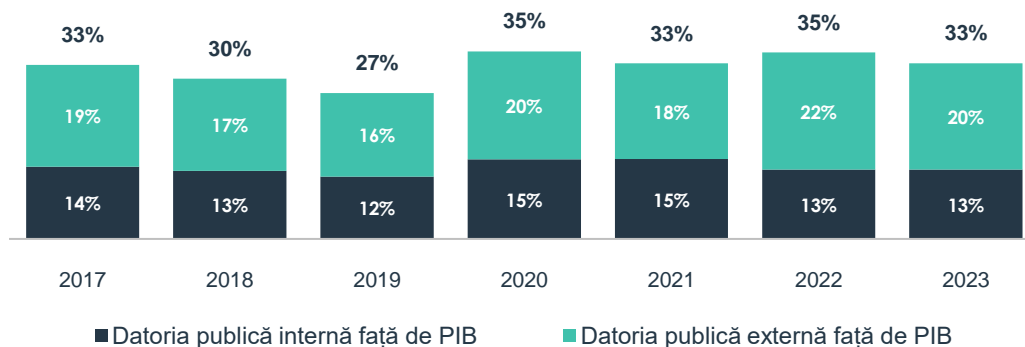
În 2023, veniturile guvernului s-au ridicat la MDL 102.3 miliarde, în creștere cu 11.8% față de 2022. Cheltuielile guvernului au fost de 117.9 miliarde de lei, în creștere cu 17.4% față de anul precedent. Astfel, deficitul bugetar a totalizat 15.6 miliarde de lei în 2023, cu 76% mai mare decât la sfârșitul anului 2022 (8.87 miliarde de lei).

Datoria de stat a ajuns la MDL 104 miliarde la sfârșitul anului 2023, mai mare cu 9% față de sfârșitul anului 2022. Raportul datorie/PIB a ajuns la 33.3%, ceea ce reprezintă o scădere de 1.2% de la an la an și o creștere de 1.8% față de trimestrul anterior.

<sup>1</sup> Sursa: Biroul Național de Statistică al Republicii Moldova

<sup>2</sup> Sursa: Ministerul Finanțelor

## Raportul Datorie/PIB al Republicii Moldova (%)



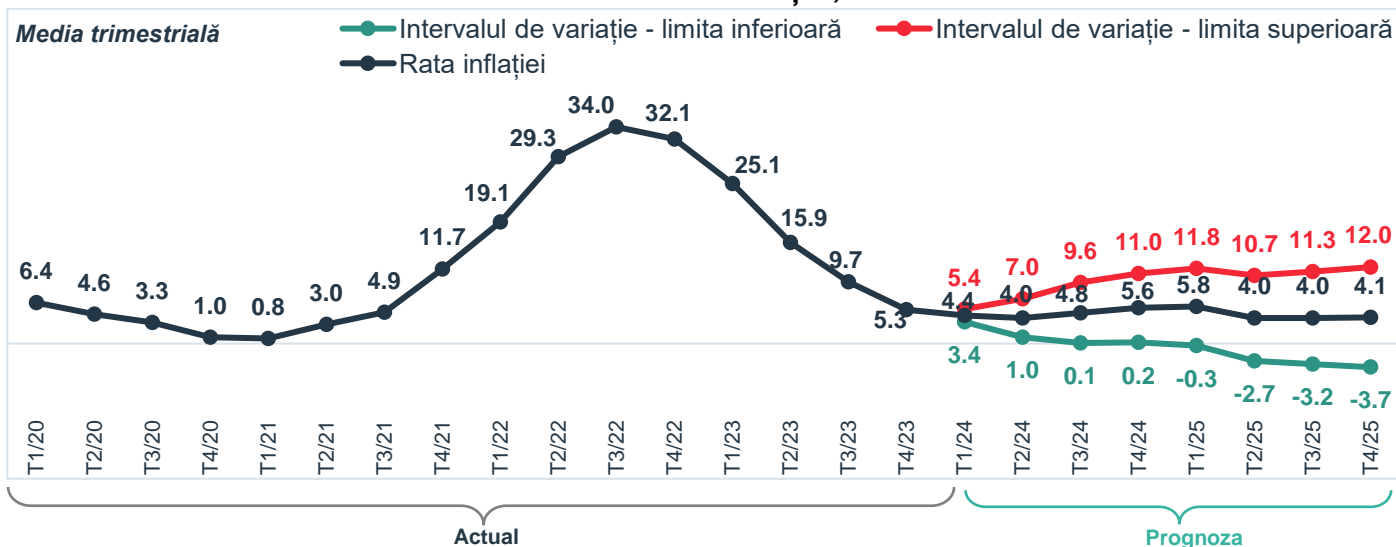
Sursa: Ministerul Finanțelor

### Inflația mult mai scăzută la sfârșitul anului<sup>1</sup>

În ianuarie 2024, rata inflației a fost de 4,55%. Inflația s-a stabilizat, înregistrând de fapt o creștere de 0,35 puncte procentuale în decembrie-ianuarie. De remarcat este faptul că inflația a fost într-o tendință descendentă începând din octombrie 2022, când a atins un vârf de 34,6%, și a intrat în coridorul țintă al BNM (6,5% - 3,5%) în octombrie 2023, când a ajuns la 6,3%. BNM a folosit relaxarea monetară începând din decembrie 2022, în încercarea de a redresa economia, cu rata de bază care a scăzut la 4,25% în februarie 2024 de la un nivel maxim de 21,5% în octombrie 2022. Cerințele de rezervă au fost, de asemenea, reduse, situându-se la 33% începând cu februarie 2024.

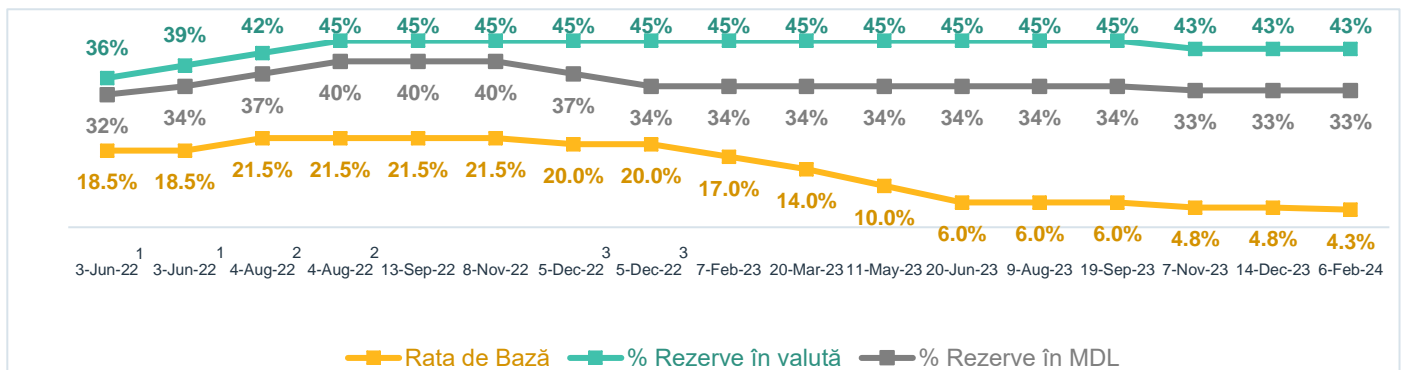
Inflația medie anuală în 2023 a fost de aproximativ 14%. Guvernatorul BNM a declarat într-un interviu că instituția prognozează că inflația va fi sub 4% în 2024. Cu toate acestea, deoarece Moldova este o economie foarte deschisă, stabilitatea acestor previziuni este dependentă de volatilitatea prețurilor la scara internațională, așa cum a precizat BNM.

### Rata anuală a inflației, %



Sursa: Banca Națională

## Ratele privind instrumentele de politică monetară



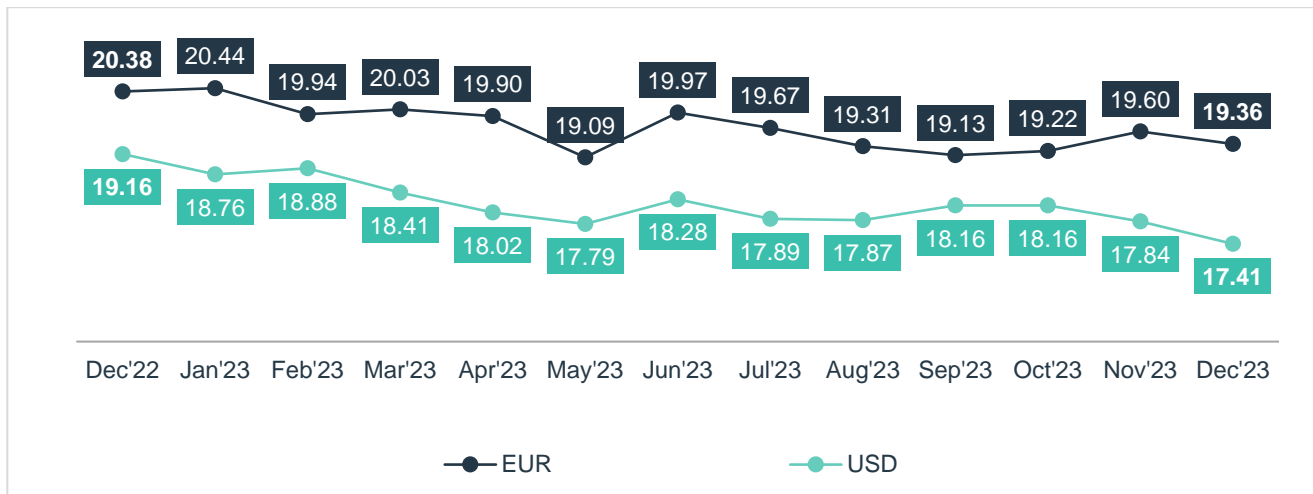
Sursa: Banca Națională

## Moneda națională se apreciază în 2023<sup>1</sup>

Moneda națională (MDL) s-a apreciat pe parcursul anului 2023, după ce a rămas stabilă în perioada economică dificilă documentată în 2022. În 2023, MDL a crescut cu peste 9.1% față de USD în termeni nominali (de la 19.16 USD/MDL la 17.41 USD/MDL la 31 decembrie 2023). Față de EUR, MDL s-a apreciat cu peste 5% în cursul anului 2023 (de la 20.38 EUR/MDL la 19.36 EUR/MDL).

### EUR și USD ratele de schimb

Sfârșitul lunii



<sup>1</sup>Sursa: Banca Națională

Banca Națională a Moldovei (BNM) deținea rezerve în valoare de USD 5,453 milioane în trimestrul IV 2023. Pe parcursul trimestrului, la creșterea acestei sume au contribuit mai mulți factori, dintre care cei remarcabili sunt:

- influxul de valută străină în cadrul programelor de asistență din partea partenerilor externi (în principal FMI, UE și Guvernul Japoniei)
- venituri din gestionarea rezervelor valutare

Remitențele din străinătate au ajuns la 442 milioane USD în trimestrul 3 2023. Această cifră este mai mică cu 13,4% dacă o comparăm cu cea din trimestrul 3 din 2022, ceea ce se datorează în principal faptului că remitențele provenite din țările CSI (Rusia) au scăzut. Din acest total, peste 55% au provenit din UE, ceea ce reprezintă o creștere de peste 13% față de aceeași perioadă a anului precedent. Acest influx de remitențe a contribuit în mod semnificativ la susținerea monedei naționale.

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

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

<sup>3</sup> Majorarea ratei RR din resursele financiare atrase în MDL și FCC se aplică în două etape: decembrie-ianuarie și ianuarie-februarie.

## Creșterea profitabilității sectorului bancar<sup>1</sup>

În trimestrul 4 2023, activele sectorului bancar au ajuns la MDL 153.9 miliarde, ceea ce reprezintă o creștere anuală de 17%. Portofoliul agregat de credite al băncilor a totalizat MDL 63.9 miliarde la sfârșitul anului 2023, ceea ce reprezintă o creștere de 3.7% de la an la an și de 2.6% de la un trimestru la altul. Depozitele din sectorul bancar au ajuns la 114 miliarde de lei în trimestrul 4 al anului 2023, ceea ce reprezintă o creștere anuală de 20% și o creștere trimestrială de 7.4%. În special, raportul dintre credite și depozite a ajuns la 56.1% la sfârșitul anului 2023, în scădere cu aproape 3% față de T3 2023. Acest declin se datorează ratelor ridicate ale dobânzilor înregistrate în prima jumătate a anului 2023, care au dus la o creștere semnificativă a depozitelor, încetinind în același timp creșterea creditelor. Cu toate acestea, ratele dobânzilor au scăzut considerabil de atunci și, prin urmare, se așteaptă ca creșterea creditelor să aibă o revenire întârziată, dar pronunțată.

După cum arată următorii indicatori, sectorul bancar moldovenesc este profitabil și bine capitalizat în trimestrul IV 2023:

- Profitabilitate - profitul net a crescut cu 12,5% de la an la an;
- Rata capitalului total - s-a situat la 30%, în scădere cu 1 punct procentual față de T3 2023 (31%);
- Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate – LCR s-a situat la 280%, în creștere de la 256% în trimestrul 3 2023.

## Ajutorul financiar internațional<sup>2</sup>

FMI a estimat necesarul de finanțare pe termen scurt al Moldovei la aproximativ USD 883 milioane în 2023. Această sumă a fost acoperită în totalitate de Banca Mondială (USD 221 milioane), UE (USD 197 milioane), FMI (USD 218 milioane) și alți parteneri de dezvoltare (USD 253 milioane), cu ajutorul finanțărilor acordate drept sprijin bugetar. În 2024, acest deficit este estimat la USD 548 milioane, care va fi finanțat de FMI (USD 270 milioane), precum și de BERD, UE și alți parteneri de dezvoltare.

UE este cel mai mare furnizor de ajutor financiar pentru Moldova. În ultimii 7 ani, blocul economic a acordat peste jumătate de miliard de euro sub formă de granturi, pe lângă cele peste EUR 200 milioane în împrumuturi și granturi, puse la dispoziție în cadrul ultimelor două programe de asistență macrofinanciară.

Aceste evenimente vin în urma sprijinului financiar semnificativ primit de Moldova în 2022, care s-a ridicat la un total de EUR 641 milioane. Ajutorul a fost utilizat pentru a aborda criza energetică, inclusiv prin intermediul sistemului de compensare al guvernului, precum și pentru menținerea stabilității economice.

## Tendențe în mediul de afaceri<sup>3</sup>

Potrivit Biroului Național de Statistică, managerii din mediul de afaceri estimează că în trimestrul I 2024 economia va înregistra o stabilitate din punct de vedere al creșterii economice și a numărului de salariați, cu o ușoară creștere a prețurilor la bunuri și materiale, în special în domeniul construcțiilor, în timp ce veniturile vor scădea marginal. Răspunsurile la sondaj diferă foarte puțin în ceea ce privește dimensiunea întreprinderii.

În ceea ce privește tipul de activitate întreprinsă, managerii care activează în sectorul comerțului cu amănuntul au fost cei mai optimiști, majoritatea dintre ei prevăzând o schimbare pozitivă a situației economice, iar o majoritate relativ mică a estimat că veniturile din vânzări vor scădea. O mare parte dintre respondenții care își desfășoară activitatea în industria prelucrătoare și în construcții se așteaptă la o înrăutățire a situației economice, la o scădere a vânzărilor și la o creștere a prețurilor, managerii din industria prelucrătoare fiind cei mai pesimiști. Cu toate acestea, chiar și în cazul celor mai pesimiști, așteptările lor sunt destul de temperate, majoritatea așteptându-se la un mediu relativ stabil, cu schimbări moderate.

Într-un studiu realizat de AmCham Moldova spre sfârșitul anului 2023, cele mai mari riscuri identificate de întreprinderi au fost "instabilitatea geopolitică" (25%), urmată de "lipsa forței de muncă" (16%), "inflația" (13%) și "scăderea consumului" (12%)<sup>4</sup>.

## Începerea negocierilor de aderare

Pe 14 decembrie 2023, Consiliul European a decis să deschidă negocierile de aderare cu Moldova. Acest lucru urmează recomandărilor Comisiei Europene de a începe procesul de negociere în noiembrie al aceluiași an, cu toate acestea, Comisia trebuie să monitorizeze în continuare progresul și conformitatea țării cu pașii descriși în "Opinia Comisiei privind cererea de aderare a Moldovei la UE" (Moldova a finalizat șase din cele nouă etape până în prezent), și să raporteze Consiliului până în martie 2024. Moldova este candidat la UE începând cu iunie 2022.

Aceste evenimente ar putea duce la un referendum privind aderarea la UE în 2024, care, în situația actuală, ar putea trece cu ușurință pentru că în țară sentimentul european este favorabil. Un sondaj recent (ianuarie 2023) a arătat că peste 56% din populație sunt încă în favoarea aderării Moldovei la UE.

Moldova urmează să își desfășoare următoarele alegeri prezidențiale în toamna anului 2024. Aceasta vine în urma alegerilor locale desfășurate în 5 și 19 noiembrie 2023, care au avut rezultate mixte. Din cele 895 de localități în care un primar a fost ales printr-o majoritate simplă în primul tur, 291 dintre acele mandate au fost câștigate de partidul lider. În parlament, partidul aflat în frunte controlează 63 dintr-un total de 101 de locuri.

<sup>1</sup>Sursa: Banca Națională

<sup>2</sup>Sursa: Ministerul Finanțelor, FMI, Consiliul European

<sup>3</sup>Sursa: Biroul Național de Statistică

<sup>4</sup>Sursa: AmCham Moldova – Business Climate Sentiment Survey

<sup>5</sup>Sursa: Barometrul iData, ianuarie 2024

# ASPECTE IMPORTANTE ALE PERFORMANȚEI FINANCIARE PENTRU T4 ȘI 12 LUNI 2023

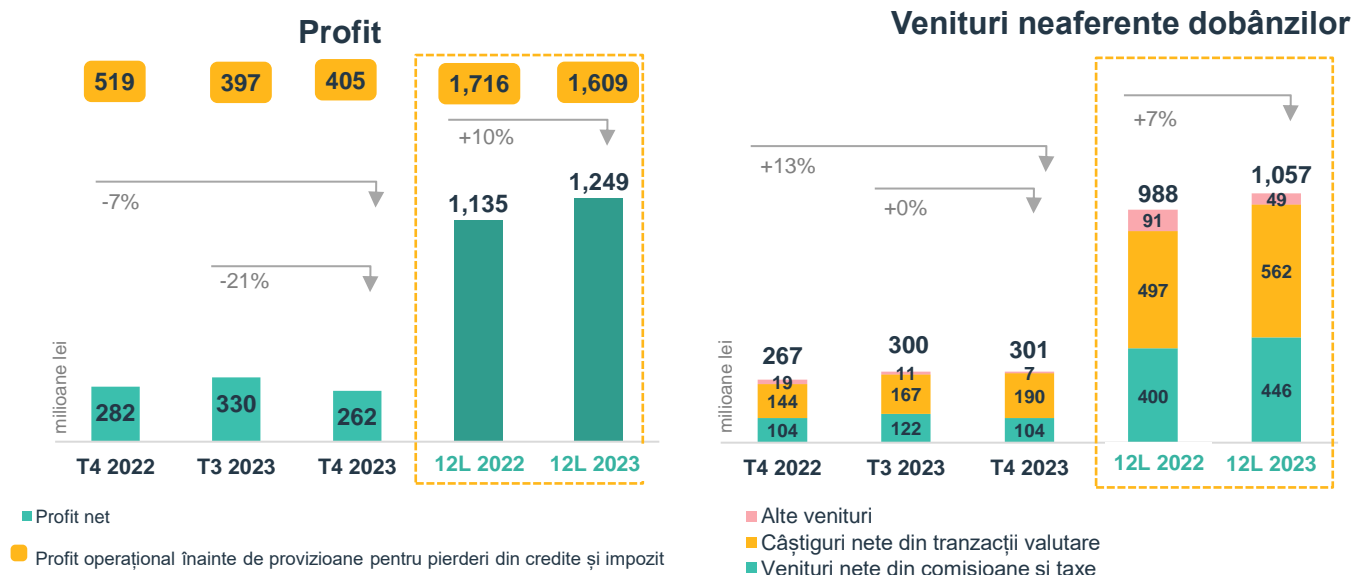
## Mediul cu rate de dobândă scăzute și provizioanele mai mari au impactat performanța în T4

În 2023, Grupul a demonstrat rezistență financiară și agilitate strategică navigând prin provocările economice și de pe piață pentru a obține o performanță anuală robustă.

**Trimestrul patru** a generat un profit net de 261,8 milioane lei. Acest lucru reprezintă o scădere a rentabilității în comparație cu perioadele anterioare - în scădere cu 7,1% față de anul precedent și 20,6% față de trimestrul anterior. Scăderea trimestrială mai mare a fost cauzată de cheltuielile mai mari cu provizioanele pentru pierderile din credite și provizioane și cheltuielile operaționale. Cu toate acestea, Grupul a reușit să compenseze aceste aspecte printr-o creștere a veniturilor din dobânzi nete, în creștere cu 14,0% față de trimestrul anterior, și a câștigurilor nete din diferențe de curs valutar, în creștere cu 13,8% față de trimestrul anterior.

Rezultatele pe **întregul an** ale Grupului marchează o creștere a **profitului net** de 10,0%, ajungând la 1.249,3 milioane lei. Această creștere a fost determinată în principal de cheltuielile reduse pentru pierderile pe credite (vezi detalii în paragrafele următoare) și de creșterea semnificativă a veniturilor neafere dobânzilor, în special a câștigurilor nete din diferențe de curs valutar (în creștere cu 13,1%) și a veniturilor nete din comisioane și taxe (în creștere cu 11,5%). Toate acestea au contribuit la realizarea unui ROE și a unui ROA solide de 17,2%, respectiv 2,6%.

**Veniturile neafere dobânzilor**, reprezentând aproape o treime din veniturile operaționale ale Grupului, au rămas stabile în ultimul trimestru al anului 2023, ajungând la 301,0 milioane lei, în creștere cu 12,9% față de T4 2022. Această creștere a fost în mare parte determinată de câștigurile nete din diferențele de curs valutar, determinate de creșterea marjelor de tranzacționare. Pentru întregul an, veniturile neafere dobânzilor au înregistrat o creștere față de anul precedent de 7,1%, datorată veniturilor din comisioane și taxe și câștigurilor nete din diferențe de curs valutar. Creșterea câștigurilor nete din diferențele de curs valutar este rezultatul creșterii volumelor de tranzacții valutare pe carduri.



## Management eficient al ratei dobânzii într-un mediu provocător al ratelor dobânzilor

În 2023, Grupul a navigat într-un mediu provocător al ratelor dobânzilor, cu rata de bază coborând semnificativ de la 20,00% la 4,75%. Cu toate acestea, abordarea strategică a Grupului în gestionarea ratei dobânzii a permis o stabilizare a **marjei nete de dobândă (NIM)**, chiar realizând o creștere de 0,3 pp în ultimul trimestru al anului, până la 4,5%. Această creștere a fost în mare parte determinată de reducerea costurilor de depozit și creșterea ratelor la rezervele obligatorii menținute la Banca Națională în valută străină.

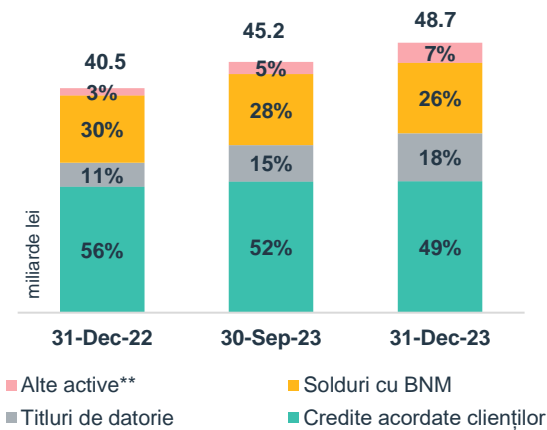
Traectoria NIM în ultimul trimestru al anului 2023 a fost într-o oarecare măsură temperată de scăderea randamentelor portofoliului de valori mobiliare, parțial compensată de volume, în creștere cu 32% față de trimestrul anterior. În același timp, **randamentul portofoliului de credite** a rămas stabil în T4 2023.

**Costul finanțării** a scăzut la 3,1%, în scădere cu 1,0 pp față de trimestrul anterior și cu 1,1 pp față de anul precedent. Scăderea semnificativă din ultimul trimestru a fost determinată de reducerea costurilor de depozit cu 1,0 pp la 2,6%, urmând o reevaluare graduală a portofoliului la ratele dobânzilor curente.

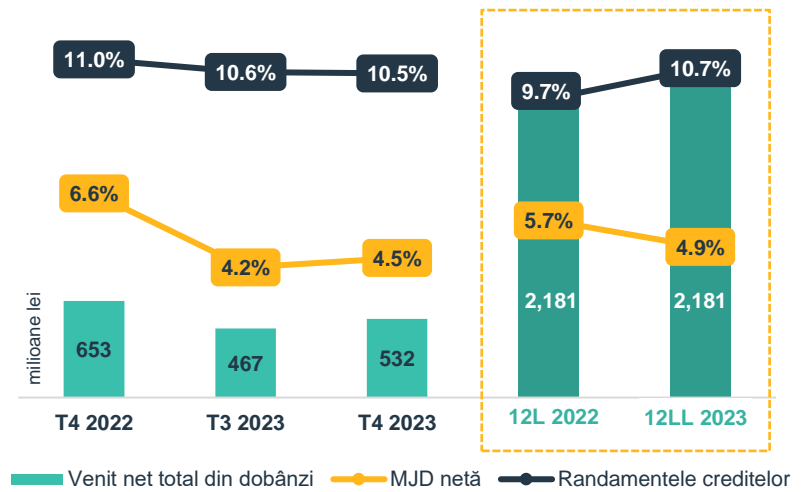
Pe parcursul anului 2023, Grupul a obținut un NIM de 4,9%, reflectând o scădere de 0,8 pp față de anul precedent. Reducerea a fost atribuită în principal creșterii costului de depozit, care a compensat randamentele mai mari generate de activele generatoare de dobânzi, în special portofoliul de valori mobiliare și portofoliul de credite. Contextul economic mai amplu, împreună cu cererea modestă de credite, a condus la o alocare mai mare către instrumente suverane cu risc scăzut. Ca rezultat, mai mult a crescut semnificativ portofoliul de valori mobiliare, aproape dublându-l în 2023, asigurând astfel un nivel confortabil de lichiditate și venituri stabile din dobânzi.



## Soldul activelor generatoare de dobânzi\*



## Marja netă a dobânzii și venitul net din dobânzi



\* Valoarea brută a activelor

\*\* Alte active care generează dobândă include sumele datorate de bănci și creanțele din leasing financiar

## Menținerea eficienței operaționale a continuat să fie o prioritate cheie pentru Grup

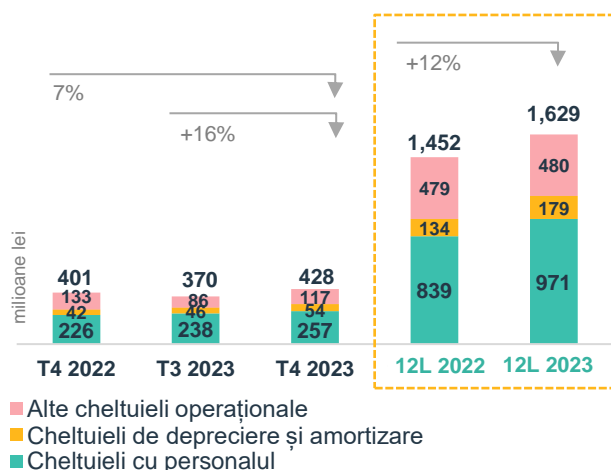
În ultimul trimestru al anului 2023, **raportul cost-venit (CIR)** al Grupului a fost de 51,4%, reflectând o creștere de 3,2 pp față de trimestrul anterior și o creștere de 7,8 pp față de aceeași perioadă a anului precedent. Pentru întreaga perioadă a anului 2023, CIR a fost de 49,9%, o creștere de 3,2 pp față de anul precedent.

**Cheltuielile operaționale ale Grupului (OPEX)** au totalizat 428,2 milioane lei în T4 2023, în creștere cu 15,9% față de trimestrul anterior și cu 6,8% față de aceeași perioadă a anului precedent. Creșterea trimestrială a fost atribuită în principal campaniilor de marketing, cheltuielilor juridice și cheltuielilor pentru repararea și întreținerea activelor.

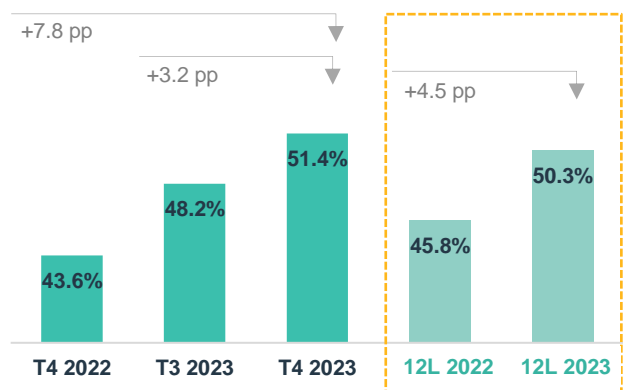
Pentru întregul an 2023, **cheltuielile operaționale ale Grupului** a însumat 1.629,5 milioane lei, în creștere cu 12,2% față de anul precedent. Creșterea anuală a fost determinată în principal de o creștere a cheltuielilor cu personalul, ca urmare a implementării unui nou sistem de clasificare și ajustări a structurii salariale, având ca scop menținerea avantajului competitiv al băncii într-un mediu inflaționist. Cheltuielile de depreciere și amortizare au fost în principal legate de investițiile în active IT ale Grupului și de transformarea sucursalelor în cursul anului 2023.

Pe măsură ce presiunile inflaționiste arată semne de scădere, Grupul anticipează o reducere a presiunilor de cost în lunile rămase ale anului. Raportul cost-venit rămâne principalul indicator de performanță monitorizat îndeaproape de Grup, în special în contextul extinderii afacerii, scăderii randamentelor active, și a dezvoltării continue a inițiativelor strategice.

## Cheltuieli operaționale



## Raportul cost-venit



## Gestionarea riscului într-un timp incert

Menținerea unei calități robuste a activelor în mijlocul condițiilor economice fluctuante a fost o componentă importantă a strategiei Grupului de gestionare a riscului. Pe parcursul anului 2023, Grupul s-a concentrat pe standarde ridicate ale calității activelor, în special a portofoliului de credite, și a urmărit practici prudente de creditare și proceduri de evaluare și monitorizare a riscurilor vigilenți.

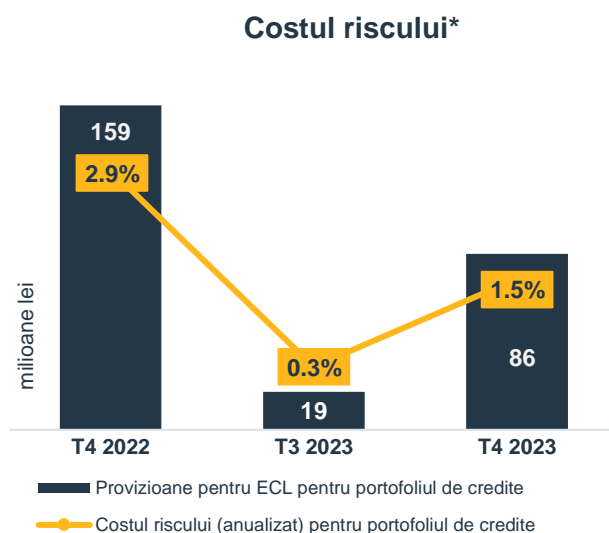
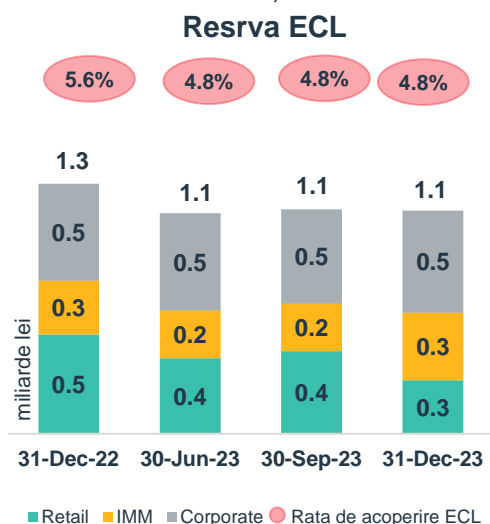
Rezistența mai bună într-un climat economic dificil este subliniată de rata creditelor neperformante (NPL) a băncii, care s-a

situat la 2,7% la sfârșitul anului, o scădere de 0,4 pp față de trimestrul anterior și de 0,1 pp față de anul precedent. Această îmbunătățire este remarcabilă în special în cadrul portofoliului de retail, în mare parte datorită procesului natural de reînnoire a creditelor și a anulărilor strategice ale creditelor NPL mai vechi. Însă, un incident cu un client corporativ major a reprezentat o problemă; totuși, strategiile băncii proactive de recuperare sunt concentrate să mitigeze complet acest impact în trimestrul următor.

**Rata de rezervă** a băncii a rămas în general stabilă (în comparație cu trimestrul anterior) la 4,8%, deși ușor mai mică în comparație cu sfârșitul anului 2022. O rată de rezervă prudentă este menținută pentru a acoperi orice pierderi potențiale, în special în sectorul IMM și riscul rezidual pe expunerile semnificative.

În ultimul trimestru al anului, Banca și-a revizuit modelele forward-looking de evaluare a riscului, inclusiv variabilele macroeconomice subiacente, actualizând și istoricul efectiv de neplată și prognozele macroeconomice. Această revizuire a contribuit la o reducere semnificativă a **costului anual al riscului** la 0,6%, o scădere de 0,8 pp YoY. Principalul contribuitor la această reducere este portofoliul de retail, în special creditele ipotecare, care au înregistrat rate de neplată semnificativ mai mici, împreună cu o perspectivă macroeconomică mai optimistă în comparație cu perioadele anterioare (vezi secțiunea Perspective Economice din acest raport). Efectele pozitive au fost parțial micșorate de portofoliul de IMM-uri, cu semne de deteriorare modestă pe parcursul anului.

Gestionarea prudentă a riscului va continua să fie una dintre pietrele de temelie strategice pentru anul următor. Monitorizarea diligentă, gestionarea strategică a activelor și respectarea strictă a normelor de creditare nu numai că vor păstra, ci vor îmbunătăți calitatea activelor noastre, asigurând rezistența și stabilitatea instituției noastre în mijlocul provocărilor economice și incertitudinilor în curs de desfășurare.



\*Provizioane pentru ECL legate de portofoliul de credite al Băncii

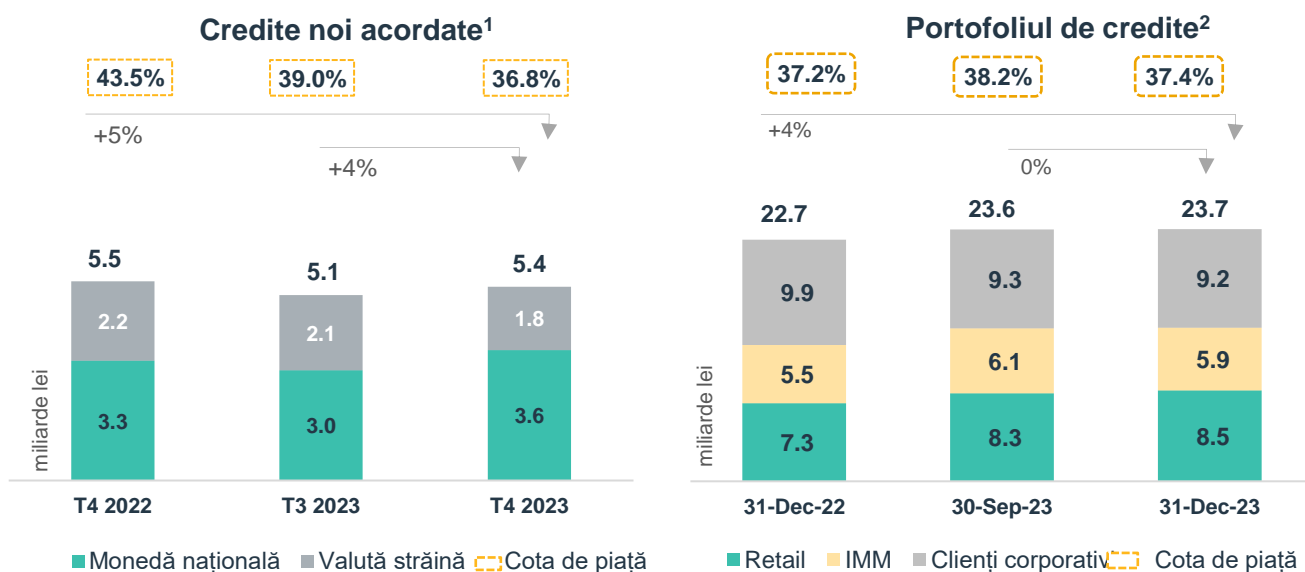
## Creditarea pentru segmentele de retail și IMM-uri au condus creșterea

La 31 decembrie 2023, portofoliul brut de credite al băncii a atins suma de 23,7 miliarde lei, marcând o creștere modestă trimestrială de 0,2% și o creștere semnificativă de 4,4% față de anul precedent. Creditarea pentru **segmentul de retail** a fost principalul catalizator al acestei creșteri, extinzându-se cu 3,0% față de trimestrul anterior și cu impresionantul 16,2% față de anul precedent. Creditele ipotecare, care au reprezentat 69% din noile credite acordate în trimestrul 4, au contribuit în mod special la creșterea portofoliului de credite pentru segmentul de retail. Segmentul de creditare de consum a înregistrat, de asemenea, o creștere semnificativă, cu 1,9% față de trimestrul anterior și de 21,5% față de anul precedent.

Portofoliul brut de credite pentru IMM-uri a înregistrat o ușoară contractare de 2,9% față de trimestrul anterior, aducând portofoliul brut de credite la suma de 5,9 miliarde lei. Cu toate acestea, portofoliul de credite pentru IMM-uri a realizat o creștere substanțială de 8,0% față de anul precedent. Scăderea trimestrială a fost determinată în principal de creditele revolving, care constituie 9% din portofoliul de credite pentru IMM-uri. Cu toate acestea, creșterea anuală a fost generată de o creștere de 17,1% a creditelor pentru capital de lucru, urmată de o creștere de 10,5% a portofoliului de credite pentru investiții. Sectoarele agricole și comerțul continuă să domine portofoliul, reprezentând colectiv 72% din portofoliul de credite pentru IMM-uri. Cota de piață a creditelor pentru IMM-uri a înregistrat o expansiune semnificativă pe an, cu 5,6 pp, atingând 37,0% la sfârșitul anului 2023.

Portofoliul brut de credite pentru clienți corporativi s-a situat la suma de 9,2 miliarde lei la 31 decembrie 2023, menținându-se aproape la același nivel ca la sfârșitul trimestrului 3, cu toate că a înregistrat o scădere de 6,5% pe parcursul anului. Contractarea pe an a portofoliului de credite pentru clienți corporativi se observă atât în creditele pentru capital de lucru, cât și în cele revolving, reflectând apetitul moderat de creditare al companiilor în contextul incertitudinilor economice continue.

Cota de piață a creditelor acordate de mib a scăzut ușor pe trimestru la 37,4%, în principal din cauza reducerii creditelor către persoanele juridice, deși și-a menținut cota de piață pe parcursul anului (cu o creștere de 0,2 pp). Cota de piață a creditelor retail s-a situat la 33,7%, marcând o scădere ușoară de 0,1 pp față de trimestrul anterior, dar câștigând o cotă de piață suplimentară semnificativă de 2,3 pp. La sfârșitul anului, cota de piață a băncii în creditarea de consum și ipotecară s-a situat la 37,9%, respectiv 30,0%, demonstrând creșteri constante atât pe trimestru, cât și anuale.



<sup>1</sup>Sursa: Banca Națională a Moldovei

<sup>2</sup>Valoarea brută a portofoliului de credit

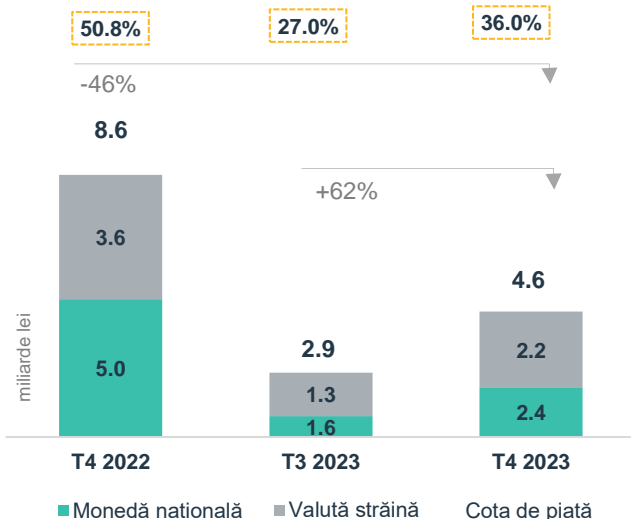
## Portofoliul de depozite al clienților - Portofoliul corporate în creștere cu peste 74% față de anul precedent

Portofoliul de depozite al clienților a ajuns la suma de 39,0 miliarde lei la sfârșitul anului, marcând o creștere semnificativă de 24,4% față de anul precedent și 9,0% față de trimestrul anterior. La 31 decembrie 2023, mib și-a consolidat cota de piață a depozitelor la 34,3%, în creștere cu 0,5 pp față de trimestrul anterior și 1,2 pp față de anul precedent. În segmentul de retail, piața depozitelor a rămas în general stabilă la 34,8%, în concordanță cu nivelul de la sfârșitul anului precedent.

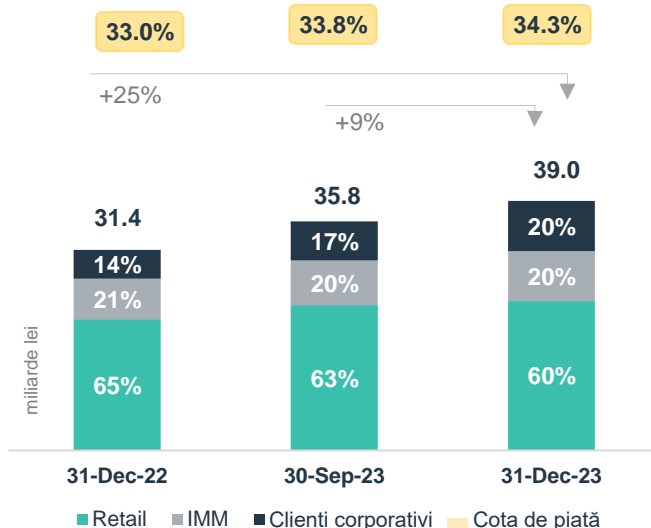
Creșterea trimestrială a depozitelor clienților a fost în mare parte propulsată de **segmentul corporate**, care a contribuit cu peste 55% la creșterea depozitelor. Portofoliul de depozite corporate a înregistrat o creștere constantă, atingând suma de 7,9 miliarde lei la 31 decembrie 2023, cu o creștere robustă de 73,7% față de anul precedent și o creștere substanțială de 29,2% față de trimestrul anterior. Motorul principal al creșterii depozitelor corporate a fost reprezentat de depozitele curente denumite în monedă locală, atât în perioadele an-la-an, cât și trimestru-la-trimestru.

Portofoliul de **depozite pentru IMM-uri** a însumat 7,8 miliarde de lei, reflectând o creștere semnificativă de 22,6% față de anul precedent și de 11,0% în termeni trimestriali. Creșterea anuală în portofoliul pentru IMM-uri este atribuită depozitelor curente în monedă locală, cu o creștere de 32,6% față de trimestrul anterior. În același timp, **portofoliul de depozite pentru retail** a ajuns la 23,3 miliarde lei la 31 decembrie 2023, în creștere cu 14,0% față de anul precedent și cu 2,9% în termeni trimestriali. Cele mai semnificative contribuții la creșterea portofoliului de retail în ultimul trimestru, în special în comparație cu aceeași perioadă din anul precedent, au provenit de la depozitele la termen în valută străină, care au crescut cu 28,1% față de anul precedent, și de la depozitele curente în monedă locală, care au înregistrat o creștere de 35,1% față de anul precedent. Volumul și cota de piață a depozitelor la termen atrase recent în T4 2023 au crescut semnificativ, ajungând la 36,0%, în creștere cu 9,9 pp față de trimestrul anterior. Această creștere subliniază încrederea tot mai mare a clienților în bancă, consolidând în același timp baza de finanțare.

### Depozite la termen noi atrase



### Portfoliul de depozite

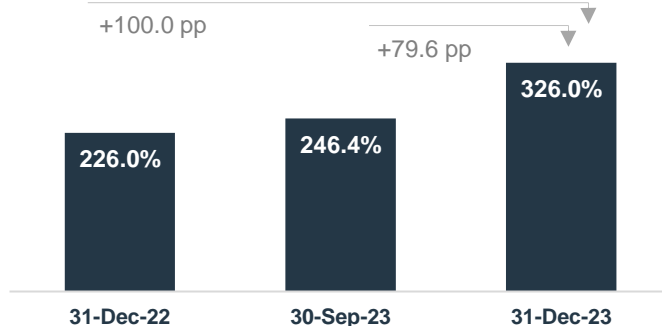


Sursa: Banca Națională a Moldovei, Situații financiare maib

### Lichiditate robustă menținută

Maib menține nivele robuste de lichiditate, așa cum este indicat de **Rata de Acoperire a Lichidității (LCR)** de 326,0% la 31 decembrie 2023 - depășind semnificativ minimumul obligatoriu de 100%. Creșterea secvențială a LCR este în principal determinată de creșterea soldurilor de active lichide, în special prin creșterea investițiilor în certificate emise de Banca Națională, datorită alocării mai mari a resurselor către instrumente suverane în contextul unei apetit de creditare moderate.

### Rata de acoperire a lichidității\*

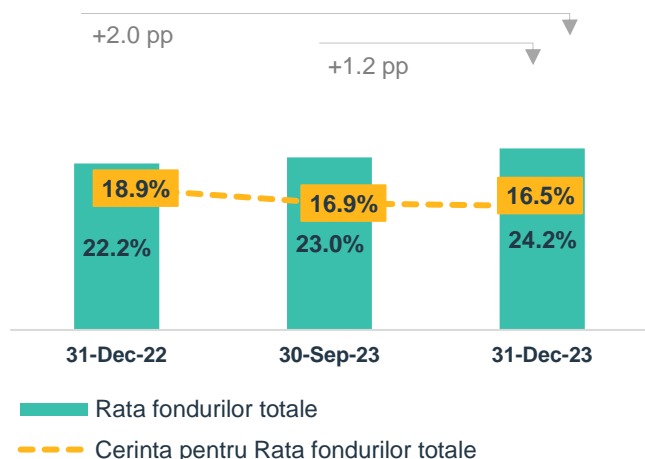


Sursa: Banca Națională a Moldovei, Situații financiare maib

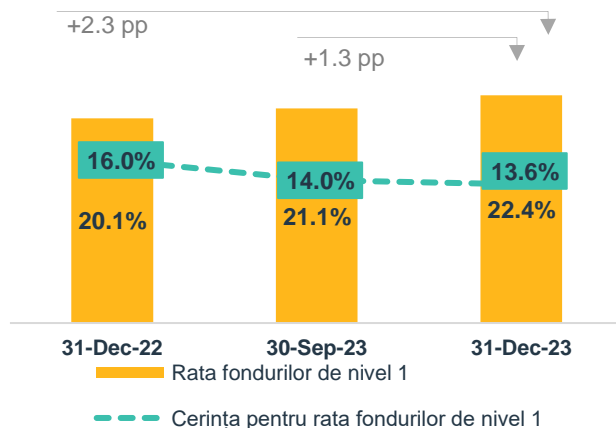
### Poziție solidă a capitalului

Banca menține o capitalizare rezilientă, cu o **Rată a fondurilor totale (CAR)** și **Rata fondurilor de nivel 1** de 24,2% și 22,4% la 31 decembrie 2023, respectiv, toate confortabil peste cerințele minime de 16,5% și 13,6%. Creșterea trimestrială a CAR a fost determinată de capitalizarea profiturilor pentru anul 2023.

### Rata Fondurilor Totale\*



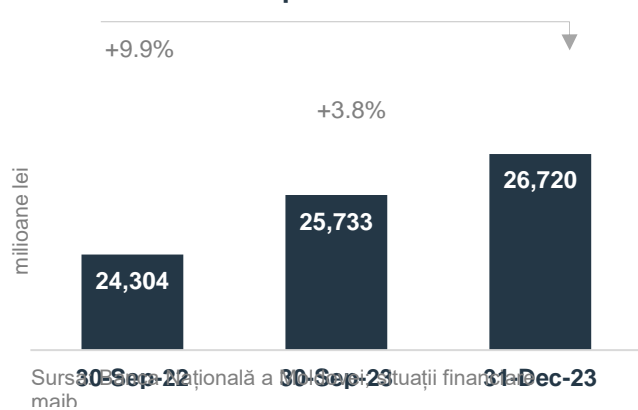
### Rata fondurilor de nivel 1\*



Source: situații financiare maib

Sursa: Banca Națională a Moldovei

### Active ponderate la risc\*



**Active ponderate la risc (RWA)** au ajuns la suma de 26.720 milioane lei, în creștere cu 3,8% față de trimestrul anterior și cu 9,9% pe o bază anuală. Creșterea trimestrială a fost determinată în principal de o creștere a expunerii băncii la riscul operațional și expunerea la creditele acoperite de garanții imobiliare. Creșterea pe termen lung a soldului RWA a fost determinată de creșterea expunerii băncii la sectorul de retail și expunerea la alte bănci.

\*CAR, Tier 1 și LCR sunt prezentate pe baza individuală (doar Banca). Nu există o cerință de a calcula și de a prezenta acești indicatori reglementari pe o bază consolidată. Celelalte companii din Grup (filialele Băncii) sunt non-bancare, reprezentând aproximativ 1% din totalul capitalului propriu, 2% din venitul operațional net și 2% din venitul total al Grupului.

\* Risk Weighted Assets are presented on the standalone basis (Bank only). There is no requirement to calculate and submit these regulatory indicators on a consolidated basis. The other companies within the Group (subsidiaries of Bank) are non-banks, representing approx. 1% of total equity, 3% of net operating income and 2% of total income of the Group.

## EVENIMENTE ULTERIOARE

**Cea mai recentă decizie privind politica monetară.** La 6 februarie 2024, Comitetul Executiv al BNM a adoptat decizia de a reduce nivelul ratelor dobânzilor pentru principalele operațiuni de politică monetară, după cum urmează:

- rata de bază aplicată principalelor operațiuni monetare pe termen scurt cu 0,5 puncte procentuale, de la 4,75% la 4,25%
- ratele dobânzilor pentru împrumuturile peste noapte cu 0,5 puncte procentuale, de la 6,75% la 6,25%
- ratele dobânzilor pentru depozitele peste noapte cu 0,5 puncte procentuale, de la 2,75% la 2,25%
- rata de rezervă obligatorie a fondurilor atrase în MDL și valută străină neconvertibilă menținută la 33% din baza de rezervă
- rata de rezervă obligatorie a fondurilor atrase în valută liber convertibilă menținută la 43% din baza de rezervă

În februarie 2024, Banca Națională a Moldovei (BNM) a anunțat că se așteaptă ca inflația în 2024 să fie de 4,7%.

# INFORMAȚII JURIDICE IMPORTANTE:

## Declarații prospective

---

Acest document conține declarații prospective, cum ar fi așteptările managementului, perspectivele, prognozele, bugetele și proiecțiile de performanță, precum și declarații referitoare la strategie, obiective și ținte ale Băncii, precum și alte tipuri de declarații privind viitorul. Expresii precum "credem," "anticipăm," "estimăm," "țintă," "potențial," "așteptăm," "intenționăm," "prevedem," "proiectăm," "ar putea," "ar trebui," "poate," "va," "planificăm," "avem ca țintă," "căutăm" și expresii similare au rolul de a identifica declarațiile prospective, dar nu sunt mijloace exclusive de identificare a acestora. Managementul Băncii consideră că aceste așteptări și opinii sunt rezonabile și se bazează pe cele mai bune cunoștințe, cu toate acestea, managementul Băncii dorește să sublinieze că nu poate fi dată nicio asigurare că astfel de așteptări și opinii se vor dovedi a fi corecte. Prin urmare, aceste declarații prospective care reflectă așteptări, estimări și proiecții sunt supuse unui număr de riscuri, incertitudini și contingente cunoscute și necunoscute, iar rezultatele și evenimentele reale pot să difere semnificativ de cele anticipate în prezent în astfel de declarații. Factori importanți care ar putea determina diferențe semnificative între rezultatele reale și cele exprimate sau implicate în declarațiile prospective, unii dintre aceștia fiind dincolo de controlul Băncii, includ riscul macroeconomic, instabilitatea regională și internă, calitatea portofoliului de împrumuturi, riscul regulamentar, riscul de lichiditate, riscul de capital, riscul financiar, riscul de securitate cibernetică, securitatea informațiilor și riscul de confidențialitate a datelor, riscul operațional, riscul impactului pandemiei COVID-19, riscul schimbărilor climatice și alți factori-cheie care pot afecta negativ afacerea și performanța financiară a noastră, aceștia fiind menționați și în alte părți ale acestui document. Riscuri noi pot apărea de-a lungul timpului, iar nu este posibil să prevedem toate aceste riscuri, nici să evaluăm impactul lor asupra afacerii noastre sau în ce măsură riscurile sau combinația de riscuri și alți factori pot cauza rezultate reale să difere semnificativ de cele exprimate în orice declarație prospectivă. Având în vedere aceste riscuri și incertitudini, nu ar trebui să vă bazați pe declarațiile prospective ca pe o predicție a rezultatelor reale. Nicio parte a acestui document nu constituie, sau nu trebuie considerată, o invitație sau stimulent pentru a investi în acțiunile MAIB, și nu trebuie să vă bazați în niciun fel în legătură cu orice decizie de investiții. Orice declarații prospective sunt făcute doar la data acestui raport. MAIB nu intenționează și nu își asumă nicio obligație de a actualiza orice declarație prospectivă, cu excepția cazului în care este legal necesar. Nimic din acest document nu ar trebui interpretat ca o prognoză a profitului. În plus, chiar dacă rezultatele operațiunilor, situația financiară și lichiditatea Grupului, precum și evoluția industriei în care activează Grupul sunt consistente cu declarațiile prospective din acest raport, acele rezultate sau evoluții pot să nu indice rezultate sau evoluții în perioadele ulterioare.

Ar trebui să interpretați toate declarațiile prospective ulterioare scrise sau orale atribuite nouă sau persoanelor care acționează în numele nostru ca fiind calificate de către declarațiile de avertizare din acest raport. Prin urmare, nu ar trebui să plasați o încredere exagerată în astfel de declarații prospective.

# PREZENTAREA INFORMAȚIILOR SUPLIMENTARE

## 1. MAIB LA O PRIVIRE DE ANSAMBLU

**Maib** este cea mai mare bancă din Moldova (după activele totale), cu active totale de 52,3 miliarde de lei, reprezentând 33.9%<sup>1</sup> din cota de piață după activele totale la 30 septembrie 2023. Banca deține o poziție de lider pe piața moldovenească în funcție de diverși indicatori, inclusiv credite, depozite, percepția mărcii și alți indicatori cheie.

**Grupul Maib** cuprinde societatea-mamă, "MAIB" S.A., și subsidiarele sale, și anume "MAIB-Leasing" S.A. și "Moldmediacard" S.R.L. Maib deține 100% din capitalul social al MAIB-Leasing S.A. și 99% din capitalul social al Moldmediacard S.R.L.

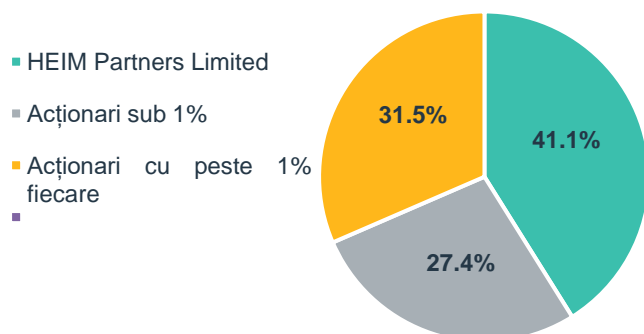
Principalele domenii de activitate ale **MAIB-Leasing** sunt leasingul de vehicule (peste 90% din activitatea comercială) și de utilaje agricole, precum și alte proiecte de leasing. Moldmediacard se concentrează pe proiectarea, dezvoltarea și oferirea de soluții tehnologice moderne și eficiente în cadrul industriei de plăți, acoperind toate aspectele legate de procesarea cardurilor.

Cei peste 2.400 de angajați ai Maib deservește peste un milion de clienți retail, IMM-uri și corporativi din întreaga Moldova prin intermediul rețelei naționale de distribuție.

Portofoliul brut de credite al Băncii a totalizat 23,7 miliarde de lei la 31 Decembrie 2023, din care 39% este reprezentat de clienți retail și 61% la nivelul persoanelor juridice (36% clienți corporativi și 25% IMM-uri). Portofoliul de credite al Maib acoperă 37,4%<sup>1</sup> din piață la aceeași dată.

Finanțarea băncii se bazează în principal pe depozitele clienților și pe capitalul propriu. În plus, finanțarea angro provine din împrumuturi acordate de instituții financiare internaționale și de furnizori de finanțare de impact. Această abordare diversificată a finanțării subliniază stabilitatea Maib în peisajul financiar.

**Structura acționariatului maib** este următoarea:



**Maib** are o bază largă de peste 3.000 de acționari, care cuprinde investitori profesioniști, întreprinderi și persoane fizice.

Cel mai mare acționar al băncii, cu o deținere de 41,1% din capitalul social, este HEIM Partners Limited, fondat de un consorțiu de investitori care cuprinde BERD, AB Invalda INVL și Horizon Capital.

În iunie 2023, maib a plătit 1,91 MDL pe acțiune din profiturile anului 2022, după ce a obținut permisiunea Băncii Naționale a Moldovei (BNM).

<sup>1</sup> Market share is presented on the standalone basis (Bank only). Source: National Bank of Moldova



## 2. STRATEGIA BĂNCII

# 1

### Experiența Clientului

- Noi produse și servicii – factoring, solicitare de tranșă online pentru credite
- Îmbunătățirea calității gestionării numerarului
- Cea mai bună bancă din Moldova conform Euromoney, The Banker

# 2

### Digitalizare

- Digital onboarding pentru diasporă
- Aplicație bancară integrate, care va combina toate ofertele digitale ale maib, este în prezent în dezvoltare
- Actualizarea centrului de date

# 3

### Plăți

- Apple Pay, Google Pay pentru Business, semnătura electronica
- Caracteristici de Securitate de primă clasă

# 4

### Decongestionarea Sucursalelor 2.0

- Optimizarea sucursalelor existente
- Transferarea tranzacțiilor de zi cu zi cu valoarea redusă în aplicație
- Îmbunătățirea recunoașterii faciale

Consolidarea poziției de lider pe toate piețele și segmentele  
Lider în plăți  
Rentabilitate durabilă  
Abordare disciplinată a costurilor

### 3. RAPORTAREA PE SEGMENTE

#### RETAIL BANKING

#### PERFORMANȚA FINANCIARĂ PENTRU T4 ȘI 12 LUNI 2023

##### TOTAL CREDITE ȘI DEPOZITE, milioane lei

	31 Dec 2023	30 Sep 2023	Modificare trimestrială	31 Dec 2022	Modificare anuală	31 Dec 2023	31 Dec 2022	Modificare anuală
<b>Credite și avansuri nete către Clienți Retail:</b>	<b>8,238</b>	<b>7,844</b>	<b>+0.2%</b>	<b>6,817</b>	<b>+20.8%</b>	<b>8,238</b>	<b>6,817</b>	<b>+20.8%</b>
Credite și avansuri brute către clienți	8,512	8,265	+3.0%	7,324	+16.2%	8,512	7,324	+16.2%
Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit	(273)	(421)	-35.1%	(506)	-46.0%	(273)	(506)	-46.0%
<b>Datorii față de clienți - Clienți Retail</b>	<b>23,340</b>	<b>22,673</b>	<b>+2.9%</b>	<b>20,474</b>	<b>+14.0%</b>	<b>23,340</b>	<b>20,474</b>	<b>+14.0%</b>

##### SITUAȚIA INTERIMARĂ (TRIMESTRIALĂ) NEAUDITATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII, milioane lei

	T4 2023	T4 2023	Modificare trimestrială	T4 2022	Modificare anuală	12L 2023	12L 2022	Modificare anuală
<b>VENIT NET DIN DOBÂNZI</b>	<b>276.4</b>	<b>248.3</b>	<b>+11.3%</b>	<b>328.2</b>	<b>-15.8%</b>	<b>1,170.8</b>	<b>1,161.1</b>	<b>+0.8%</b>
<b>VENIT NEAFERENT DOBÂNZILOR</b> , din care:	<b>126.5</b>	<b>132.6</b>	<b>-4.6%</b>	<b>115.1</b>	<b>+9.9%</b>	<b>453.0</b>	<b>411.8</b>	<b>+10.0%</b>
Venit net din taxe și comisioane	33.1	48.3	-31.5%	39.4	-15.9%	157.4	144.9	+8.7%
Câștiguri nete din diferențe de curs valutar	87.0	76.1	+14.3%	59.8	+45.5%	262.3	206.7	+26.9%
Alte venituri operaționale	6.5	8.2	-21.5%	16.0	-59.6%	33.2	603	-44.9%
<b>VENIT OPERAȚIONAL</b>	<b>403.0</b>	<b>380.9</b>	<b>+5.8%</b>	<b>443.4</b>	<b>-9.1%</b>	<b>1,623.8</b>	<b>1,572.9</b>	<b>+3.2%</b>
<b>CHELTUIELI OPERAȚIONALE DIRECTE</b> , din care:	<b>(144.5)</b>	<b>(131.3)</b>	<b>+10.1%</b>	<b>(139.1)</b>	<b>+3.8%</b>	<b>(561.8)</b>	<b>(510.8)</b>	<b>+10.0%</b>
Cheltuieli cu personalul	(72.8)	(71.5)	+1.9%	(64.9)	+12.3%	(296.3)	(257.5)	+15.1%
Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea	(26.9)	(23.5)	+14.1%	(17.2)	+56.0%	(88.5)	(62.3)	+42.0%
Alte cheltuieli operaționale, inclusiv:	(44.8)	(36.3)	+23.6%	(57.1)	-21.5%	(177.1)	(191.0)	-7.3%
Fondul de Garantare a Depozitelor	(5.3)	(4.5)	+17.9%	(3.9)	+34.6%	(18.1)	(14.8)	+21.9%
Fondul de Rezoluție	-	-	-	-	-	(24.4)	(24.1)	+1.4%
<b>CHELTUIELI INDIRECT ALOCATE</b>	<b>(104.7)</b>	<b>(98.2)</b>	<b>+6.6%</b>	<b>(108.2)</b>	<b>-3.3%</b>	<b>(437.1)</b>	<b>(377.7)</b>	<b>+15.7%</b>
<b>PROFIT OPERAȚIONAL ÎNAINTE DE REDUCERI PENTRU PIERDERI DIN CREDIT, PROVIZIOANE ȘI IMPOZITARE</b>	<b>153.8</b>	<b>151.5</b>	<b>+1.5%</b>	<b>196.0</b>	<b>-21.5%</b>	<b>624.8</b>	<b>684.4</b>	<b>-8.7%</b>
Reduceri pentru pierderi din credite și provizioane	45.8	(41.1)	-211.5%	(36.1)	-226.7%	(4.1)	(271.2)	-98.5%
<b>PROFIT ÎNAINTE DE IMPOZITARE</b>	<b>199.6</b>	<b>110.4</b>	<b>+80.8%</b>	<b>159.9</b>	<b>+24.8%</b>	<b>620.7</b>	<b>413.2</b>	<b>+50.2%</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(33.8)	(14.2)	+137.9%	(22.2)	+52.3%	(84.1)	(51.0)	+64.9%
<b>PROFIT NET</b>	<b>165.7</b>	<b>96.2</b>	<b>+72.3%</b>	<b>137.7</b>	<b>+20.4%</b>	<b>536.6</b>	<b>362.2</b>	<b>+48.1%</b>

<b>RATELE FINANCIARE CHEIE</b>	31 Dec / T4 2023	30 Sep / 3Q 2023	31 Dec / T4 2022	31 Dec / 12L 2023	31 Dec / 12L 2022
Costul depozitelor, %	3.5	4.7	4.0	4.7	2.2
Raportul cost-veni, %	61.8	60.2	55.8	61.5	56.5
Costul riscului, %	-2.5	1.4	1.4	-0.4	3.2
Raportul credite/depozite (la finele perioadei), %	35.3	34.6	33.3	35.3	33.3
Rata NPL (la finele perioadei), %	1.2	2.6	4.4	1.2	4.4

<sup>1</sup>Indicatorii calculați pe baza rezultatelor financiare anualizate trimestrial (3 luni)

<sup>2</sup>Indicatorii calculați pe baza rezultatelor financiare anualizate cumulative pe 12 luni

## SME BANKING

### PERFORMANȚA FINANCIARĂ PENTRU T4 ȘI 12 LUNI 2023

#### TOTAL CREDITE ȘI DEPOZITE, milioane lei

	31 Dec 2023	30 Sep 2023	Modificare trimestrială	31 Dec 2022	Modificare anuală	31 Dec 2023	31 Dec 2022	Modificare anuală
<b>Credite și avansuri nete către Clienți IMM:</b>	<b>5,573</b>	<b>5,848</b>	<b>-4.7%</b>	<b>5,203</b>	<b>+7.1%</b>	<b>5,573</b>	<b>5,203</b>	<b>+7.1%</b>
Credite și avansuri brute către clienți	5,917	6,091	-2.9%	5,477	+8.0%	5,917	5,477	+8.0%
Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit	(344)	(243)	+41.6%	(274)	+25.3%	(344)	(274)	+25.3%
<b>Datorii față de clienți - Clienți IMM</b>	<b>7,796</b>	<b>7,025</b>	<b>+11.0%</b>	<b>6,357</b>	<b>+22.6%</b>	<b>7,796</b>	<b>6,357</b>	<b>+22.6%</b>

#### SITUAȚIA INTERIMARĂ (TRIMESTRIALĂ) NEAUDITATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII, milioane lei

	T4 2023	T4 2023	Modificare trimestrială	T4 2022	Modificare anuală	12L 2023	12L 2022	Modificare anuală
<b>VENIT NET DIN DOBÂNZI</b>	<b>151.8</b>	<b>138.2</b>	<b>+9.8%</b>	<b>162.3</b>	<b>-6.5%</b>	<b>580.4</b>	<b>514.9</b>	<b>+12.7%</b>
<b>VENIT NEAFERENT DOBÂNZILOR</b> , din care:	<b>114.9</b>	<b>103.5</b>	<b>+11.0%</b>	<b>85.5</b>	<b>+34.3%</b>	<b>367.9</b>	<b>308.3</b>	<b>+19.3%</b>
Venit net din taxe și comisioane	56.6	53.6	+5.7%	49.9	+13.4%	203.8	178.3	+14.3%
Câștiguri nete din diferențe de curs valutar	58.1	49.1	+18.3%	35.0	+65.9%	162.9	127.6	+27.6%
Alte venituri operaționale	0.2	0.8	-80.2%	0.6	-72.7%	1.2	2.4	-48.5%
<b>VENIT OPERAȚIONAL</b>	<b>266.7</b>	<b>241.8</b>	<b>+10.3%</b>	<b>247.8</b>	<b>+7.6%</b>	<b>948.3</b>	<b>823.3</b>	<b>+15.2%</b>
<b>CHELTUIELI OPERAȚIONALE DIRECTE</b> , din care:	<b>(56.6)</b>	<b>(51.6)</b>	<b>+9.7%</b>	<b>(49.1)</b>	<b>+15.3%</b>	<b>(217.3)</b>	<b>(198.9)</b>	<b>+9.2%</b>
Cheltuieli cu personalul	(30.2)	(32.3)	-6.5%	(19.6)	+54.2%	(124.1)	(98.9)	+25.4%
Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea	(9.6)	(7.8)	+23.2%	(5.6)	+71.1%	(28.4)	(19.9)	+42.3%
Alte cheltuieli operaționale, inclusiv:	(16.8)	(11.5)	+46.0%	(23.9)	-29.7%	(64.9)	(80.1)	-19.0%
Fondul de Garantare a Depozitelor	(1.7)	(1.3)	+27.0%	(1.4)	+21.0%	(5.5)	(5.1)	+8.5%
Fondul de Rezoluție	-	-	-	-	-	(11.3)	(12.6)	-10.4%
<b>CHELTUIELI INDIRECT ALOCATE</b>	<b>(56.2)</b>	<b>(46.8)</b>	<b>+20.0%</b>	<b>(56.6)</b>	<b>-0.8%</b>	<b>(201.9)</b>	<b>(192.8)</b>	<b>+4.7%</b>
<b>PROFIT OPERAȚIONAL ÎNAINTE DE REDUCERI PENTRU PIERDERI DIN CREDIT, PROVIZIOANE ȘI IMPOZITARE</b>	<b>153.9</b>	<b>143.4</b>	<b>+7.4%</b>	<b>142.1</b>	<b>+8.3%</b>	<b>529.1</b>	<b>431.4</b>	<b>+22.6%</b>
Reduceri pentru pierderi din credite și provizioane	(107.5)	(2.2)	+4,813.0%	(38.6)	+178.5%	(157.0)	(146.5)	+7.2%
<b>PROFIT ÎNAINTE DE IMPOZITARE</b>	<b>46.5</b>	<b>141.2</b>	<b>-67.1%</b>	<b>103.5</b>	<b>-55.1%</b>	<b>372.0</b>	<b>284.9</b>	<b>+30.6%</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(2.6)	(18.5)	-86.1%	(14.6)	-82.4%	(42.4)	(35.2)	+20.6%
<b>PROFIT NET</b>	<b>43.9</b>	<b>122.7</b>	<b>-64.2%</b>	<b>89.0</b>	<b>-50.7%</b>	<b>329.6</b>	<b>249.8</b>	<b>+32.0%</b>

<b>RATELE FINANCIARE CHEIE</b>	31 Dec / T4 2023	30 Sep / T3 2023	31 Dec / T4 2022	31 Dec/ 12L 2023	31 Dec/ 12L 2022
Costul depozitelor, %	0.7	0.8	0.8	0.8	0.5
Raportul cost-veni, %	42.3	40.7	42.7	44.2	47.6
Costul riscului, %	6.7	-0.1	2.7	2.5	3.0
Raportul credite/depozite (la finele perioadei), %	71.5	83.2	81.8	71.5	81.8
Rata NPL (la finele perioadei), %	2.8	2.6	2.3	2.8	2.3

<sup>1</sup>Indicatorii calculați pe baza rezultatelor financiare anualizate trimestrial (3 luni)

<sup>2</sup>Indicatorii calculați pe baza rezultatelor financiare anualizate cumulative pe 12 luni

# CORPORATE BANKING

## PERFORMANȚA FINANCIARĂ PENTRU T4 ȘI 12 LUNI 2023

### TOTAL CREDITE ȘI DEPOZITE, milioane lei

	31 Dec 2023	30 Sep 2023	Modificare trimestrială	31 Dec 2022	Modificare anuală	31 Dec 2023	31 Dec 2022	Modificare anuală
<b>Credite și avansuri nete către Clienți Corporativi:</b>	<b>8,727</b>	<b>8,800</b>	<b>-0.8%</b>	<b>9,391</b>	<b>-7.1%</b>	<b>8,727</b>	<b>9,391</b>	<b>-7.1%</b>
<i>Credite și avansuri brute către clienți</i>	9,247	9,280	-0.3%	9,886	-6.5%	9,247	9,886	-6.5%
<i>Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit</i>	(521)	(480)	+8.5%	(494)	+5.4%	(521)	(494)	+5.4%
<b>Datorii față de clienți- Clienți Corporativi</b>	<b>7,860</b>	<b>6,082</b>	<b>+29.2%</b>	<b>4,526</b>	<b>+73.7%</b>	<b>7,860</b>	<b>4,526</b>	<b>+73.7%</b>

### SITUAȚIA INTERIMARĂ (TRIMESTRIALĂ) NEAUDITATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII, milioane lei

	T4 2023	T4 2023	Modificare trimestrială	T4 2022	Modificare anuală	12L 2023	12L 2022	Modificare anuală
<b>VENIT NET DIN DOBÂNZI</b>	<b>101.0</b>	<b>89.9</b>	<b>+12.4%</b>	<b>147.6</b>	<b>-31.6%</b>	<b>418.0</b>	<b>475.6</b>	<b>-12.1%</b>
<b>VENIT NEAFERENT DOBÂNZILOR, din care:</b>	<b>55.8</b>	<b>57.2</b>	<b>-2.3%</b>	<b>59.2</b>	<b>-5.7%</b>	<b>191.5</b>	<b>211.5</b>	<b>-9.5%</b>
Venit net din taxe și comisioane	12.7	12.7	-0.1%	13.8	-7.6%	51.7	47.4	+9.1%
Câștiguri nete din diferențe de curs valutar	43.1	43.8	-1.4%	45.0	-4.1%	139.4	162.4	-14.2%
Alte venituri operaționale	(0.1)	0.6	-108.8%	0.4	-113.7%	0.4	1.8	-75.3%
<b>VENIT OPERAȚIONAL</b>	<b>156.8</b>	<b>147.0</b>	<b>+6.6%</b>	<b>206.8</b>	<b>-24.2%</b>	<b>609.5</b>	<b>687.1</b>	<b>-11.3%</b>
<b>CHELTUIELI OPERAȚIONALE DIRECTE, din care:</b>	<b>(16.0)</b>	<b>(13.8)</b>	<b>+15.7%</b>	<b>(16.5)</b>	<b>-3.2%</b>	<b>(66.8)</b>	<b>(64.9)</b>	<b>+3.0%</b>
Cheltuieli cu personalul	(8.3)	(8.9)	-5.9%	(6.9)	+21.5%	(32.9)	(28.3)	+16.2%
Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea	(1.3)	(0.9)	+47.3%	(0.8)	+55.8%	(3.6)	(2.6)	+39.7%
Alte cheltuieli operaționale, inclusiv:	(6.4)	(4.1)	+55.8%	(8.8)	-27.8%	(30.3)	(34.0)	-10.8%
Fondul de Garantare a Depozitelor	(1.4)	(1.1)	+34.5%	(0.9)	+64.3%	(4.2)	(3.2)	+32.2%
Fondul de Rezoluție	-	-	-	-	-	(9.0)	(10.5)	-14.2%
<b>CHELTUIELI INDIRECT ALOCATE</b>	<b>(26.4)</b>	<b>(19.7)</b>	<b>+34.3%</b>	<b>(21.7)</b>	<b>+22.0%</b>	<b>(93.5)</b>	<b>(93.7)</b>	<b>-0.2%</b>
<b>PROFIT OPERAȚIONAL ÎNAINTE DE REDUCERI PENTRU PIERDERI DIN CREDIT, PROVIZIOANE ȘI IMPOZITARE</b>	<b>114.3</b>	<b>113.5</b>	<b>+0.7%</b>	<b>168.6</b>	<b>-32.2%</b>	<b>449.2</b>	<b>528.6</b>	<b>-6.9%</b>
Reduceri pentru pierderi din credite și provizioane	(34.6)	2.6	-1,430.8%	(85.2)	-59.4%	(31.4)	54.1	-158.0%
<b>PROFIT ÎNAINTE DE IMPOZITARE</b>	<b>79.8</b>	<b>116.1</b>	<b>-31.3%</b>	<b>83.4</b>	<b>-4.3%</b>	<b>417.8</b>	<b>582.7</b>	<b>-28.3%</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(12.1)	(15.9)	-24.2%	(15.2)	-20.6%	(53.3)	(71.9)	-25.9%
<b>PROFIT NET</b>	<b>67.7</b>	<b>100.2</b>	<b>-32.4%</b>	<b>68.2</b>	<b>-0.7%</b>	<b>364.5</b>	<b>510.7</b>	<b>-28.6%</b>

<b>RATELE FINANCIARE CHEIE</b>	31 Dec / T4 2023	30 Sep / T3 2023	31 Dec / T4 2022	31 Dec / 12L 2023	31 Dec / 12L 2022
Costul depozitelor, %	1.8	2.8	2.8	2.5	1.7
Raportul cost-veni, %	27.1	22.8	18.5	26.3	23.0
Costul riscului, %	1.6	-0.3	4.1	0.4	-0.7
Raportul credite/depozite (la finele perioadei), %	111.0	144.7	207.5	111.0	207.5
Rata NPL (la finele perioadei), %	3.9	3.8	2.0	3.9	2.0

<sup>1</sup>Indicatorii calculați pe baza rezultatelor financiare anualizate trimestrial (3 luni)

<sup>2</sup>Indicatorii calculați pe baza rezultatelor financiare anualizate cumulative pe 12 luni

## 4. GLOSAR

Abr.	Denumirea indicatorului	Formula de calcul
ROE	Rentabilitatea capitalului	Profitul net împărțit la media capitalului propriu (media dintre soldul de închidere al capitalului propriu în perioada curentă și soldul de închidere al capitalului propriu în trimestrul anterior)
ROA	Rentabilitatea activelor	Profitul net împărțit la activele medii (media dintre soldul de închidere al activelor în perioada curentă și soldul de închidere al activelor în trimestrul anterior)
NIM	Marja Netă a Dobânzii	Venitul net din dobânzi anualizat trimestrial împărțit la soldul mediu al activelor generatoare de dobânzi (media dintre soldul de închidere al activelor generatoare de dobânzi în perioada curentă și soldul de închidere al activelor generatoare de dobânzi în trimestrul anterior)
-	Randamentul creditelor	Venitul din dobânzi al creditelor anualizate trimestrial împărțit la soldul mediu al portofoliului brut de credite pentru clienți (media dintre soldul de închidere al creditelor brute pentru clienți în perioada curentă și soldul de închidere al creditelor brute pentru clienți în trimestrul anterior)
-	Costul finanțării	Cheltuielile cu dobânda anualizate trimestrial împărțite la soldul mediu al datoriilor cu dobânzi (media dintre soldul de închidere al datoriilor cu dobânzi în perioada curentă și soldul de închidere al datoriilor cu dobânzi în trimestrul anterior)
-	Costul depozitelor	Cheltuielile cu dobânda aferente depozitelor anualizate trimestrial împărțite la soldul mediu al depozitelor acordate clienților (media dintre soldul de închidere al depozitelor acordate clienților în perioada curentă și soldul de închidere al depozitelor acordate clienților în trimestrul anterior)
-	Raportul dintre costuri și venituri	Raportul dintre cheltuielile operaționale totale și veniturile operaționale totale
-	Costul riscului	Reduceri pentru pierderi din credite și provizioane aferente portofoliul de credit trimestrial anualizate împărțită la soldul mediu trimestrial al portofoliului brut de credite către clienți (media între soldul de închidere al perioadei curente și cel al trimestrului anterior)
-	Raportul net dintre credite și depozite	Creditele clienților împărțit la depozitele acordate clienților la sfârșitul perioadei
Rata NPL	Rata creditelor neperformante	Expunere brută a creditelor neperformante (definite ca atare conform metodologiei băncii în conformitate cu prevederile SIRF 9) împărțită la portofoliul brut de credite
-	Rata de acoperire a creditelor neperformante	Totalul provizioanelor pentru pierderi așteptate privind creditele împărțit la expunerea brută a creditelor neperformante ale clienților la sfârșitul perioadei
-	Rata de acoperire a reducerilor pentru pierderile așteptate din deprecierea creditelor	Totalul provizioanelor pentru pierderi așteptate privind creditele împărțit la portofoliul brut de credite ale clienților la sfârșitul perioadei.
CAR	Rata fondurilor proprii totale	Fondurile proprii împărțite la activele ponderate la risc la sfârșitul perioadei (în conformitate cu legislația BNM).
LCR	Cerința de acoperire a necesarului de lichiditate	Activele lichide ridicate împărțite la ieșirile nete pe o perioadă de stres de 30 de zile (în conformitate cu legislația BNM).
EPS	Câștigul pe bază de acțiune	Profitul net pentru perioadă atribuibil proprietarilor băncii împărțit la numărul de acțiuni ale băncii.