

# Rezultatele

## Trimestrului IV (T4) și cumulativ 12 luni 2023

### Prezentare

# Renunțare la răspundere

Rezultatele prezentate se bazează pe rezultatele consolidate neauditate ale Grupului pentru 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 („SIRF”), 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 T3 din 2023 și T4 din 2022. Pentru compararea rezultatelor pentru 12 luni 2023, sunt utilizate rezultatele consolidate pentru 12 luni 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 țințele 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.

Ca atare, 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 anticipative, 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 fiind o prognoză de profit.

# Rezumat executiv T4 și 12 luni 2023

## Aspecte macroeconomice

PIB<sup>1</sup> T3 2023: **+2.6%**

PIB<sup>1</sup> 9L 2023: +0.4%

PIB prognozat<sup>2</sup> în 2023 and 2024:  
**+1.2%** and **+3.8%**

### Rata anuală a inflației:

Decembrie 2023: **4.2%**

Ianuarie 2024: **4.6%**

## Strategie

**591k** utilizatori MAIBank

**1.2 milioane carduri** în circulație

**65%** depozite **online** (retail)

**56%** credite **online** (retail)

Ecosistemele **CasaHub** și  
**AgricolaHub**

**> 16,100 POS terminale**

**369 bancomate (ATM)**

## Aspecte financiare

**12 luni 2023:** **T4 2023:**

**ROE<sup>4</sup>: 17.2%** **ROE<sup>3</sup>: 13.6%**

**ROA<sup>4</sup>: 2.6%** **ROA<sup>3</sup>: 2.1%**

**Creșterea  
activelor\*:  
21.3%**

**Creșterea  
creditelor  
brute\*:  
4.4%**

*\*Creșterea față de anul trecut*

Maib continuă să-și urmărească obiectivul strategic de a fi listată pe bursa de valori internațională. Pentru a facilita această listare, maib inițiază demersuri pentru modificarea anumitor aspecte ale legislației moldovenești, care în prezent fac listare impracticabilă. În funcție de aceste schimbări legislative, maib va comunica un calendar actualizat pentru listare

1. Creșterea reală a PIB-ului, conform Biroului Național de Statistică; 2. Media previziunilor revizuite ale: Băncii Mondiale, Fondului Internațional Monetar, BERD, Institutului de Studii Economice din Viena și al Ministerului Economiei al Republicii Moldova;

2. Calculat pe baza rezultatelor financiare anualizate (3 luni) din T4;

3. Calculat pe baza rezultatelor financiare anualizate din 12L.

# Cuprins

**1 Aspecte macroeconomice**

**2 Prezentarea generală și strategia băncii**

**3 Rezultatele din T4 și 12 luni 2023**

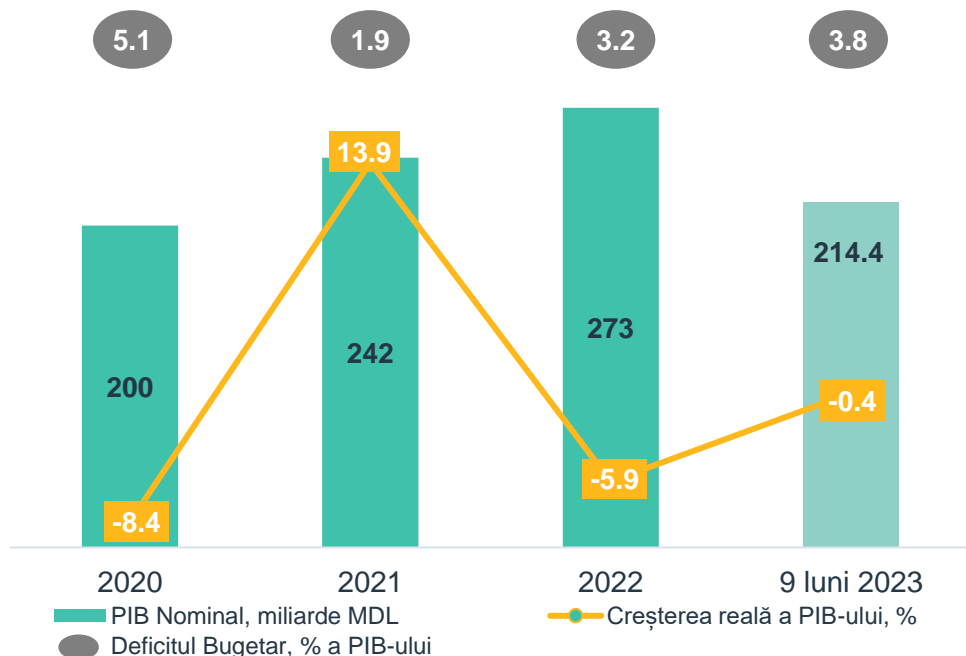
**Anexe**



# Repere Macroeconomice

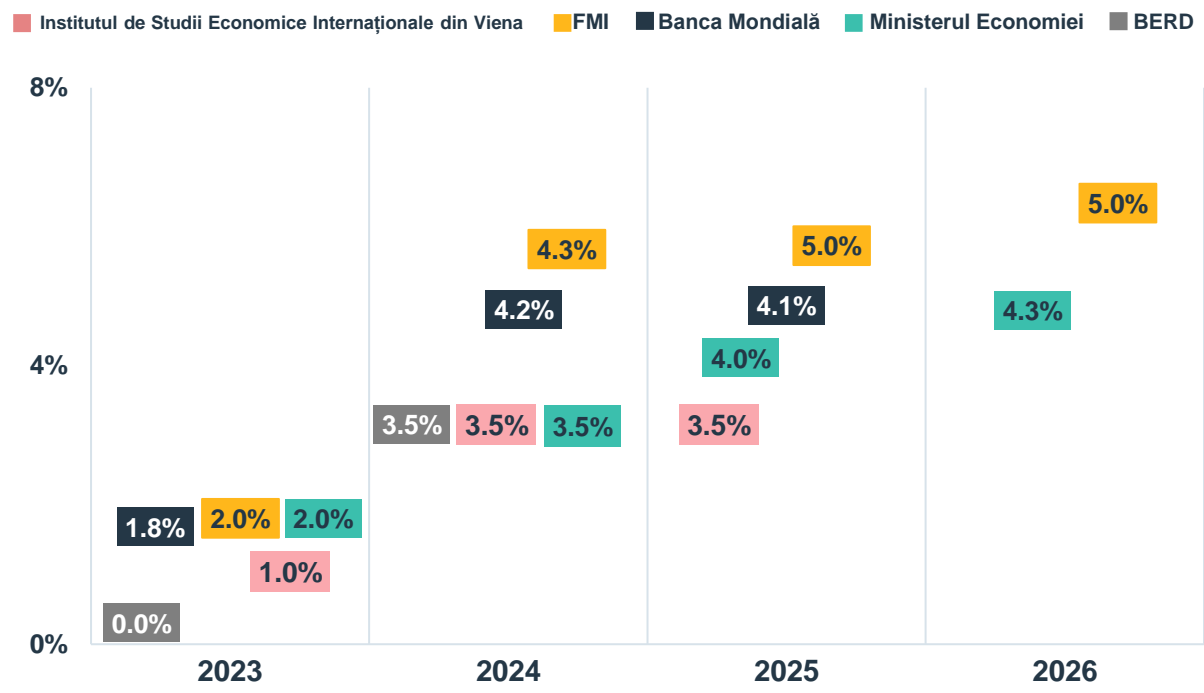
# Se preconizează ca redresarea economiei moldovenești să accelereze în 2024

## Creșterea reală a PIB-ului



T3 2023 GDP: MDL 80.5 miliarde

## Previziuni privind creșterea reală a PIB-ului în perioada 2023 - 2026



În primele 9 luni ale anului 2023, creșterea economică a Moldovei a fost cu 0,4% mai mică decât în aceeași perioadă a anului 2022. Acest declin se datorează performanțelor slabe ale industriilor comerțului cu ridicata și cu amănuntul, industriei prelucrătoare și construcțiilor. Pe de altă parte, agricultura, industria medicală și industriile de informații și comunicații au contribuit în mod pozitiv la creșterea PIB-ului.

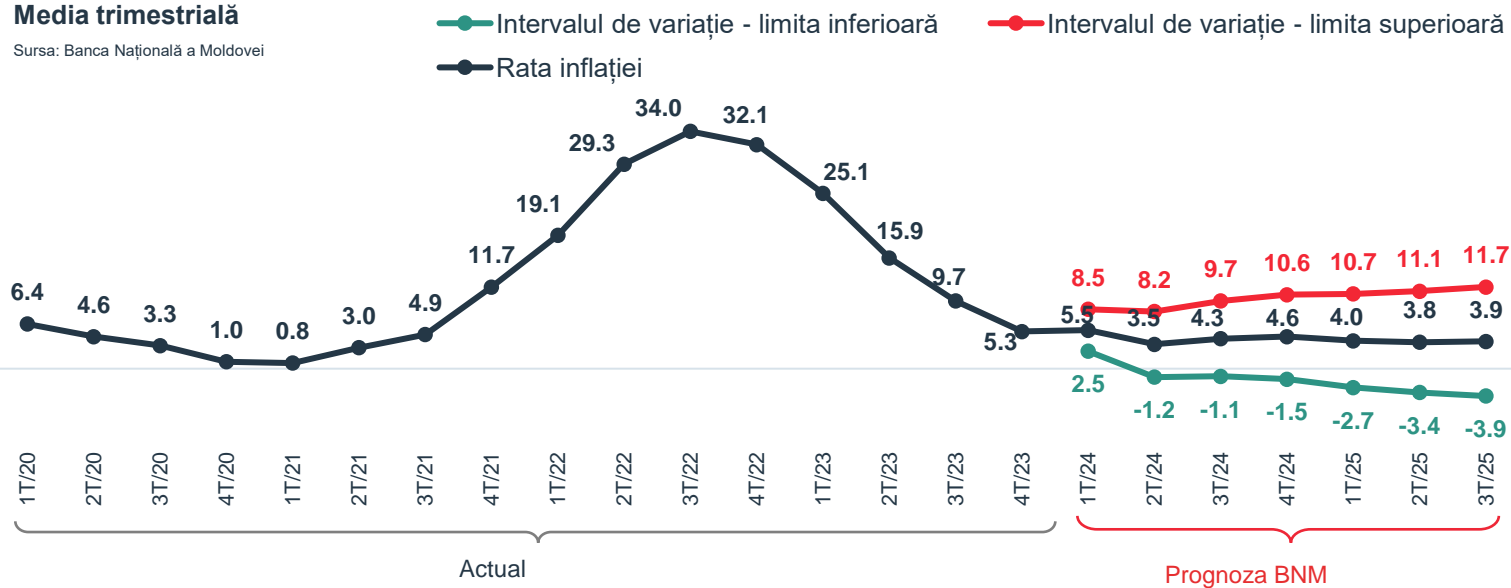
Se preconizează că redresarea înregistrată în trimestrul III 2023 va continua, ceea ce va duce la o creștere a PIB-ului real, în ansamblu în 2023, de până la 2%, conform previziunilor economice relevante. În plus, în 2024, se preconizează că creșterea economică va accelera.

# Relaxarea politicii monetare continuă

## Rata anuală a inflației și previziuni, %

### Media trimestrială

Sursa: Banca Națională a Moldovei



În **decembrie 2023**, rata inflației a fost de 4.2%, cu 4.4 puncte procentuale mai mică decât cea din septembrie 2023, de 8.6%. Inflația s-a aflat pe o tendință descendentă din octombrie 2022, când a atins un vârf de 34.6%, și a atins coridorul țintă al BNM (6.5% - 3.5%) în octombrie 2023, când a ajuns la 6.3%.

**Inflația medie anuală** pentru anul 2023 a fost de 14%, iar previziunile BNM sugerează că aceasta nu va atinge 4% în 2024.

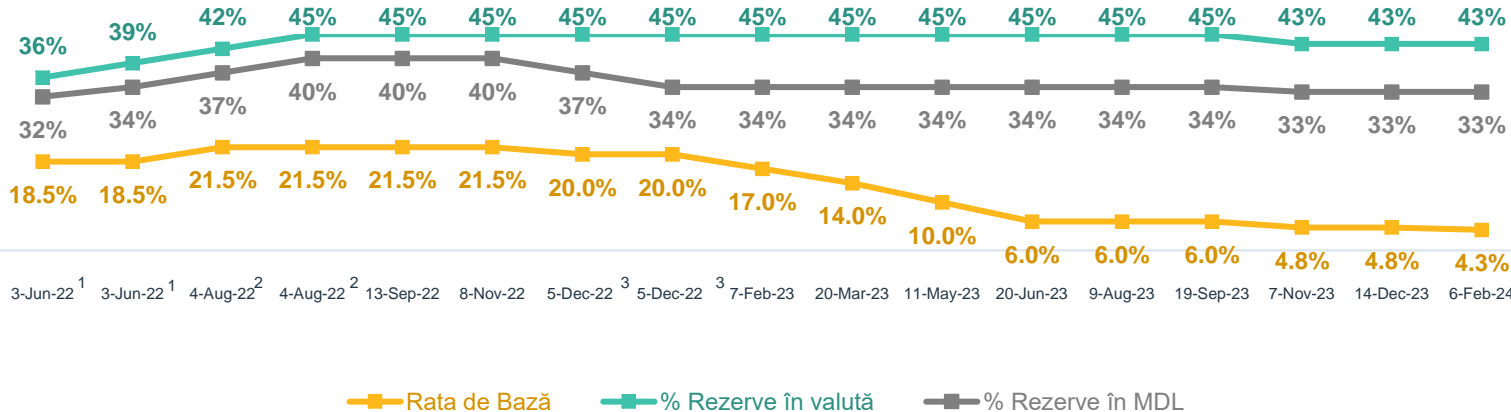
De la sfârșitul anului 2022, BNM a **relaxat politica monetară de 7 ori**, pe parcursul a 10 decizii:

- **rata de bază** a fost redusă cu 17,25 pp, de la un maxim de 21,5% în noiembrie 2022 la 4,25% în februarie 2024;;
- **rata împrumuturilor overnight** a fost redusă cu 17.75 pp, de la un maxim de 19.5% în noiembrie 2022 la 2.25% în februarie 2024;
- **rata depozitelor overnight** a fost redusă cu 17.75 pp, de la un maxim de 23.5% în noiembrie 2022 la 6.25% în februarie 2024;
- **Rezervele obligatorii în MDL** au scăzut la 33%;
- **Rezervele obligatorii în valută** au scăzut la 43%.

Decizia BNM este orientată spre stimularea cererii agregate, inclusiv prin încurajarea consumului și echilibrarea economiei naționale.

## Ratele privind instrumentele de politică monetară

Sursa: Banca Națională a Moldovei



<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.

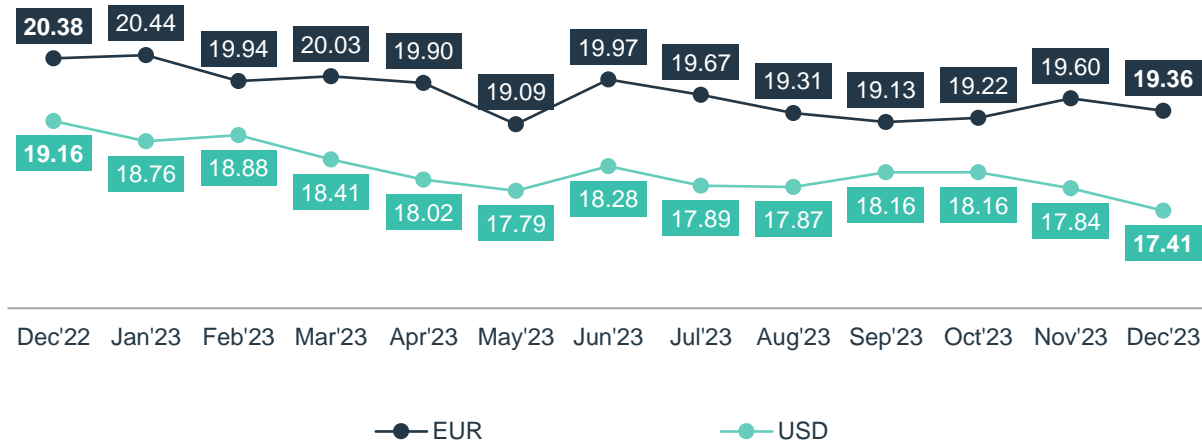
<sup>3</sup>Majorarea ratei RR din resursele financiare atrase în MDL și FCC se aplică în două etape: decembrie-ianuarie și ianuarie-februarie.

# Rezervele cresc cu USD 1 miliard în 2023

## EUR și USD ratele de schimb

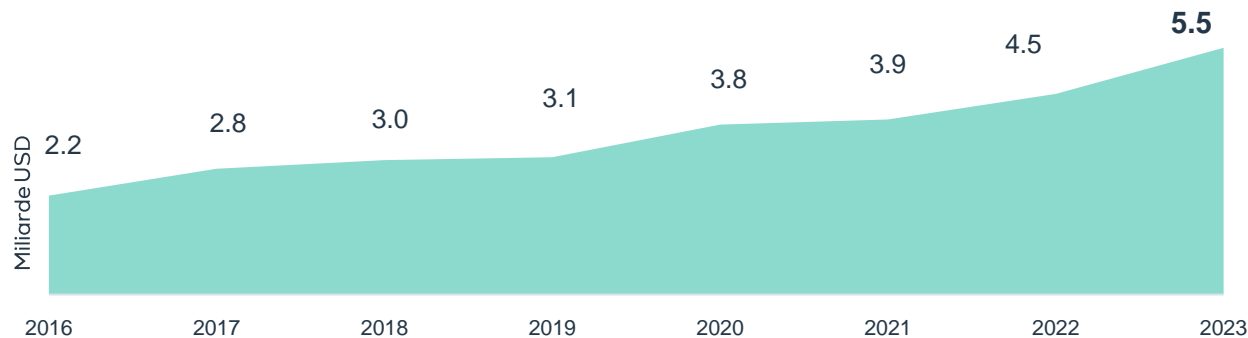
Sfârșitul lunii

Sursa: BNM



## Activele Oficiale de Rezervă BNM

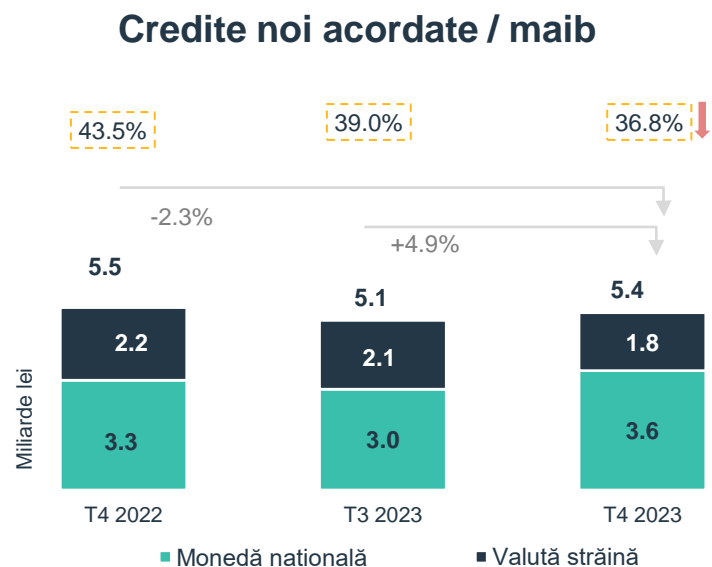
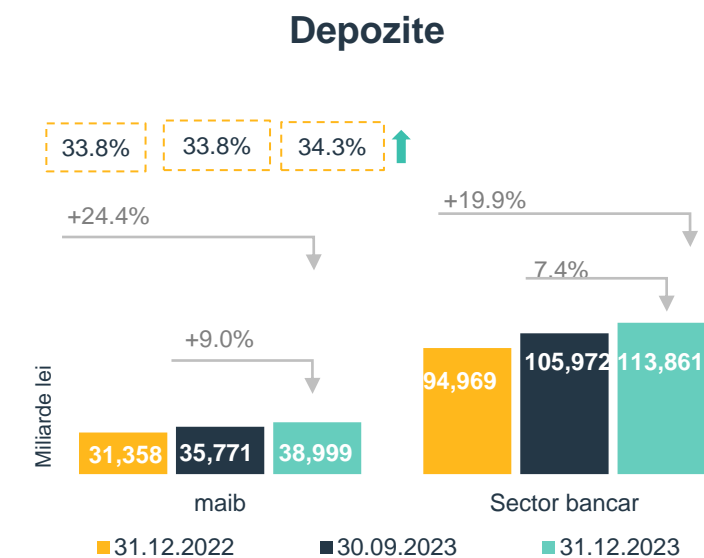
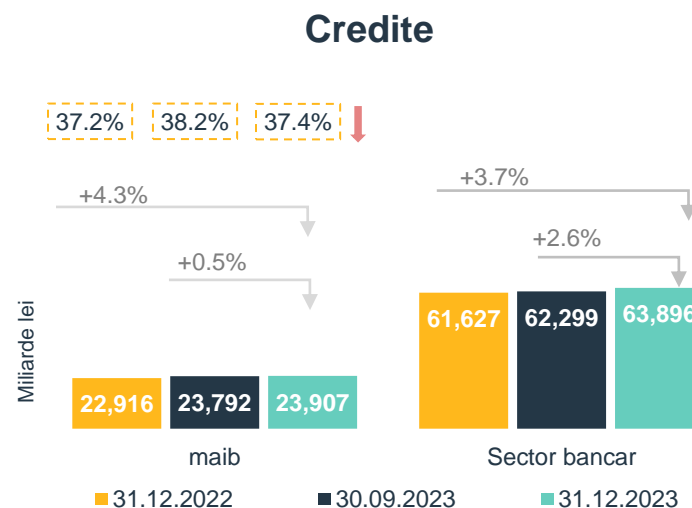
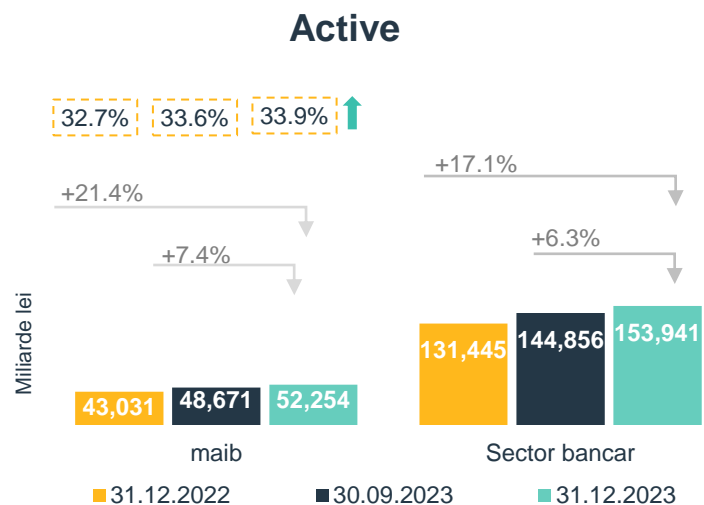
Sursa: BNM



- În trimestrul IV 2023, **moneda locală** (leul moldovenesc sau MDL) **s-a depreciat față de EUR cu 1,2%** și **s-a apreciat față de USD cu 4,1%** în termeni trimestriali.
- **Rezervele oficiale ale BNM** au crescut cu 22% pe parcursul anului 2023, de la 4,471 milioane USD la sfârșitul anului 2022 la 5,453 milioane USD la 31 decembrie 2023.
- **Creșterea cu USD 1 miliard a rezervelor oficiale** în această perioadă poate fi atribuită la:
  - **Împrumuturi și granturi** în favoarea Ministerului Finanțelor
  - **Intervențiile pe piața valutară** executate de BNM
  - **Fluctuațiile pieței valutare**
  - **Încasări nete** legate de **rezervele valutare obligatorii** ale băncilor licențiate
- Rezervele oficiale ale BNM sunt mult mai mari decât media unui grup comparabil, dacă sunt măsurate în termeni de luni de importuri. Acest lucru permite sistemului să absoarbă șocurile externe.
- FMI estimase necesarul de finanțare externă al Republicii Moldova în 2023 la circa USD 883 milioane, care a fost acoperit prin granturi și împrumuturi de la Banca Mondială (USD 221 milioane), UE (USD 197 milioane), FMI (USD 218 milioane) și alți parteneri de dezvoltare (USD 253 milioane), emise în calitate de sprijin bugetar. În 2024, acest deficit este estimat la USD 548 de milioane, care va fi finanțat de FMI (USD 270 de milioane), precum și de BERD, UE și alți parteneri de dezvoltare. Aceste sume urmează ajutorul financiar în valoare de EUR 641 milioane primit de Moldova în 2022.



# Maib și-a consolidat poziția pe piață în ceea ce privește depozitele persoanelor juridice în T4



- Maib a înregistrat o creștere trimestrială în portofoliul său de depozite în toate segmentele, în special datorită unei contribuții semnificative din partea segmentului **clienți corporativi**, care a reprezentat 55% din creșterea totală a depozitelor. Până la sfârșitul T4 2023, **cota de piață a maib în depozitele persoanelor juridice** a atins 33,8%, reflectând o creștere semnificativă de 5,8 pp în raport cu anul anterior și o creștere de 1,9% în raport cu trimestrul anterior.
- Principalul factor care a determinat extinderea trimestrială a **portofoliului de depozite Retail** a fost reprezentat de depozitele curente în moneda națională, care au înregistrat o creștere remarcabilă de 22% față de anul anterior.
- La 31 decembrie 2023, cota de piață a maib în **creditarea de retail** a ajuns la 33,7%. Creditele ipotecare au fost principala sursă de creștere trimestrială, reprezentând 69% din extinderea creditelor de retail. În ceea ce privește creditarea pentru consumatori, maib a menținut o traiectorie pozitivă, realizând o expansiune trimestrială de 1,9%.

# Evenimente Cheie

## Începe recuperarea economică


- În al treilea trimestru din 2023, economia a început să se recupereze, cu o creștere a PIB-ului real de 2.6% față de aceeași perioadă a anului trecut. Principalul motiv al acestei creșteri este revitalizarea sectorului agricol.
- Această creștere economică urmează declinul înregistrat în prima jumătate a anului 2023, de 2.3% în ritm anual. Scăderea PIB-ului s-a datorat performanțelor slabe din sectorul comerțului cu ridicata și cu amănuntul, al construcțiilor și al industriei prelucrătoare. În 2022 a fost documentată o reducere economică de 5.9% de la an la an, care s-a datorat în principal războiului din Ucraina și crizei energetice, inflației și mediului extern instabil care a urmat, precum și unei secete severe.
- Potrivit celor mai recente prognoze, economia moldovenească va crește cu până la 2% în 2023. Aceiași previziuni estimează că economia va continua pe această traiectorie de creștere în 2024, înregistrând o creștere între 3.5% și 4.3%.
- Un sondaj realizat de AmCham Moldova a arătat că 74% dintre întreprinderi se așteaptă la o creștere economică în 2024.

## BNM anticipează inflația sub 5% în 2024

- Inflația s-a situat la 4.6% în ianuarie 2024, ceea ce se încadrează în ținta de inflație a BNM de 5% ± 1.5%, după ce a atins un nivel maxim de 34.6% în octombrie 2022.
- Acest lucru a fost realizat prin politica monetară strictă utilizată de Banca Națională a Moldovei (BNM), concomitent cu o scădere a prețurilor la energie.
- Politica monetară a fost relaxată:
  - ✓ Rata de bază la 4.25% începând din februarie 2024, redusă de la 21.5% în august 2022.
  - ✓ Rezervele minime obligatorii în lei sunt de 33% din noiembrie 2023, în scădere de la 40% în decembrie 2022.
  - ✓ Rezervele minime obligatorii în valută sunt de 43% din noiembrie 2023, în scădere de la 45% în septembrie 2023.
- La data de 22 decembrie 2023, Anca Dragu, fost șef al Senatului României și economist experimentat, a fost numită noul guvernator al BNM.

## Agenda de integrare în UE

- La 14 decembrie 2023, Consiliul European a decis să deschidă negocierile de aderare cu Republica Moldova;
- Acest lucru vine în urma recomandării Comisiei Europene cu privire la progresele înregistrate de Republica Moldova în vederea îndeplinirii a șase din cele nouă etape prevăzute în "Avizul Comisiei privind cererea de aderare a Republicii Moldova la UE";
- Aceste recomandări au fost făcute cu înțelegerea faptului că Moldova își va continua progresele, prin urmare Comisia va continua să monitorizeze progresele și conformitatea în toate domeniile legate de deschiderea negocierilor și va prezenta un raport Consiliului European până în martie 2024;
- UE continuă să sprijine Moldova; Consiliul European a acordat asistență macrofinanciară în 2023 în valoare de EUR 295 de milioane pentru a contribui la necesitățile balanței de plăți și la recuperarea economică a Moldovei.
- Aceste schimbări ar putea deschide accesul Moldovei la fondurile de pre-aderare.



# Prezentarea generală și strategia băncii

## Maib – scurtă prezentare

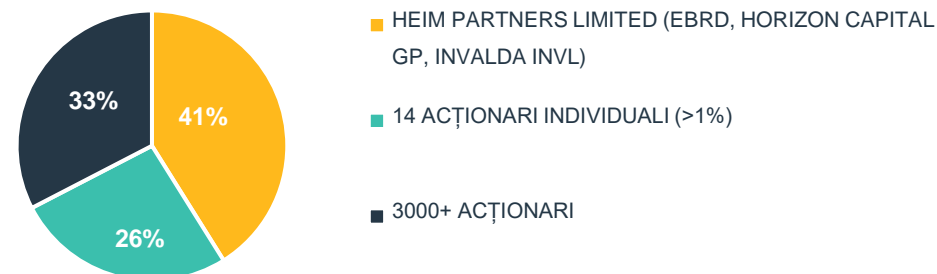
### Date cheie

- **Prezentare generală:** Un lider pe piața bancară din Moldova
  - #1 bancă după credite, depozite, percepția brandului și majoritatea altor indicatori cheie
- **Bază de clienți:** Operațiuni puternice în toate segmentele majore de piață din Moldova
  - Aproximativ **1.1 milion** de clienți în segmentele de retail, IMM și corporate
- **Distribuție:** Aproximativ 2,400 de angajați în rețeaua de distribuție la nivel național
  - **103 sucursale și agenții**
  - **369 bancomate**
  - **>16,100 POS terminale**
- **Operațiuni:** Pe lângă operațiunile bancare din Moldova, o subsidiară de leasing în Moldova
- **Acționari:** Plătitor consecvent și disciplinat de dividende. Distribuția dividendelor aliniată cu recomandările BNM pentru distribuția dividendelor
- **Dividend de 1,91 MDL pe acțiune plătit în iunie 2023 din profiturile din 2022**

### Repere financiare

Indicatori cheie <sup>2</sup> (31 Decembrie 2023)	Repere financiare	
	MDL mln	EUR mln <sup>1</sup>
Active totale	52,343	2,704
Credite acordate clienților <sup>3</sup>	23,676	1,223
Credite ipotecare <sup>3</sup>	4,324	223
Depozite acordate clienților	38,996	2,015
Capital propriu	7,820	404
<b>Ratele cheie<sup>2</sup> (T4 2023)</b>	ROE 13.6%	<b>Raportul credite/depozite</b> 57.8%
	Rata costuri-venituri 51.4%	<b>Rata fondurilor proprii de nivel 1</b> 22.4%
	Rata NPL 2.7%	

### maib shareholders structure



<sup>1</sup>Rata de schimb utilizată: EUR/MDL 19,3574 la 31 Decembrie 2023

<sup>2</sup>Rezultatele prezentate se bazează pe al doilea trimestru (consolidat) neauditat al Grupului analizat al anului 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.

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



## 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

## Digitalizare

- Digital Onboardin pentru diaspora
- Aplicație bancară integrată, care va combina toate ofertele digitale ale MAIB, în prezent în curs de dezvoltare
- Actualizarea centrului de date

## Strategic focus areas

## Plăți

- Apple Pay, Google Pay pentru Business, semnătura electronică
- Caracteristici de securitate de primă clasă

## Decongestionarea sucursalelor 2.0

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

Consolidarea și consolidarea poziției de lider în toate piețele și segmentele

Lider în plăți

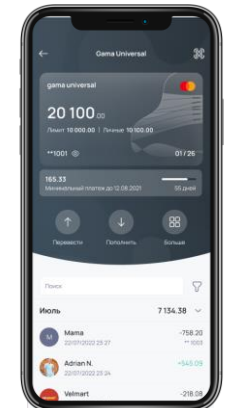
Rentabilitate durabilă

Abordare disciplinată a costurilor









## Principalele aspecte operaționale realizate în T4 2023

### Maib a adoptat strategia și planul de acțiuni în domeniul **Sustenabilității**

Maib a lansat un **produs de creditare pentru energie regenerabilă** destinat întreprinderilor mici. În segmentul Clienți Corporativi, a finanțat unul dintre cele mai mari parcuri solare ale țării, cu o capacitate anuală de generare a energiei regenerabile de 7 MW.

Pentru a stimula creditele destinate scopurilor durabile, Banca dezvoltă în prezent un **fond intern verde**, cu o sumă alocată de 10 milioane lei, care va beneficia de beneficiarii produselor verzi. Pe lângă aceasta, maib a participat la mai multe inițiative de incluziune financiară și educație financiară.



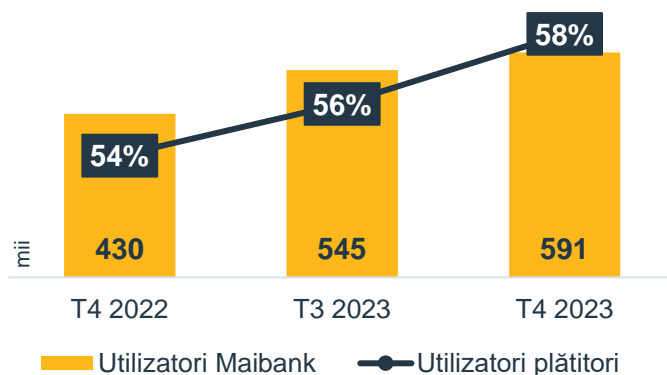
**new  
corporate  
bond offer**

**Al doilea program de emisiune de obligațiuni corporative** al maib va fi în curând disponibil publicului, după obținerea aprobărilor necesare din partea autorității de reglementare a valorilor mobiliare din Republica Moldova, Comisia Națională a Pieței Financiare (CNPF).

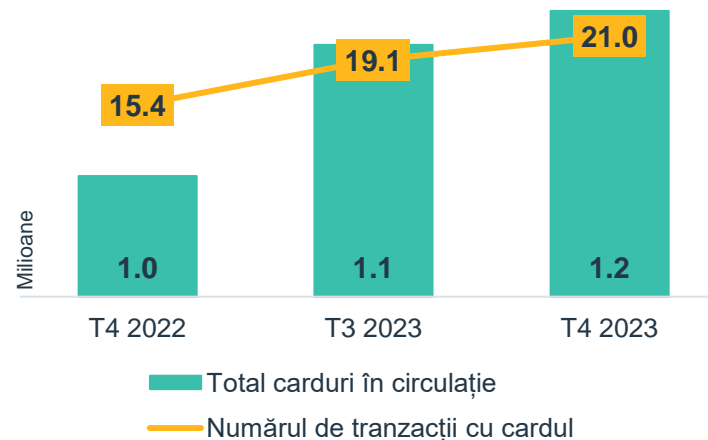
Primul program de obligațiuni al maib a început în aprilie 2023 și a fost prima ofertă de obligațiuni corporative pe piața din Moldova în aproape douăzeci de ani. Valoarea totală a fondurilor strânse în cadrul programului a fost de **258 milioane lei**, cu peste 740 de investitori care au achiziționat oferta, majoritatea fiind clienți de retail.

# Consolidarea lideratului în plăți și digital

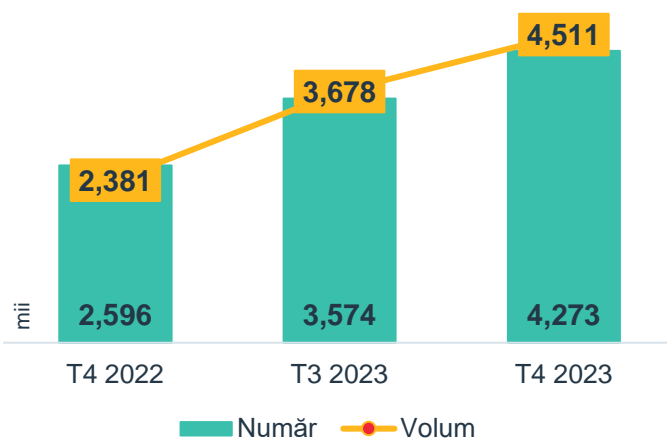
Utilizatori Retail MAIBank



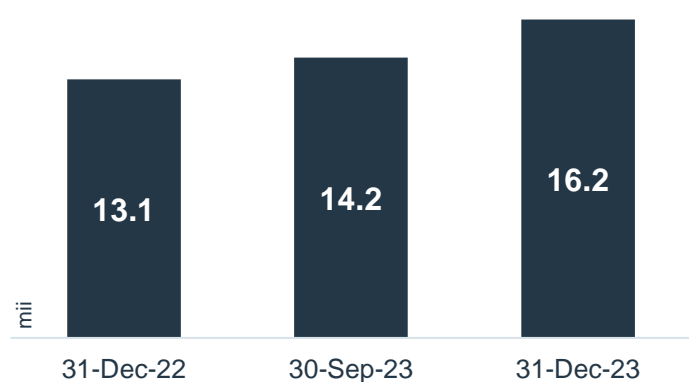
Carduri maib în circulație



Plăți online prin intermediul MAIBank

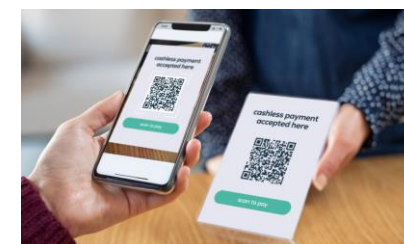


Portofoliul POS & E-COMM



**66%**  
Depozite  
Retail  
Online  
în T4 2023

**56%**  
Credite de  
consum  
Retail  
online\*  
în T4 2023



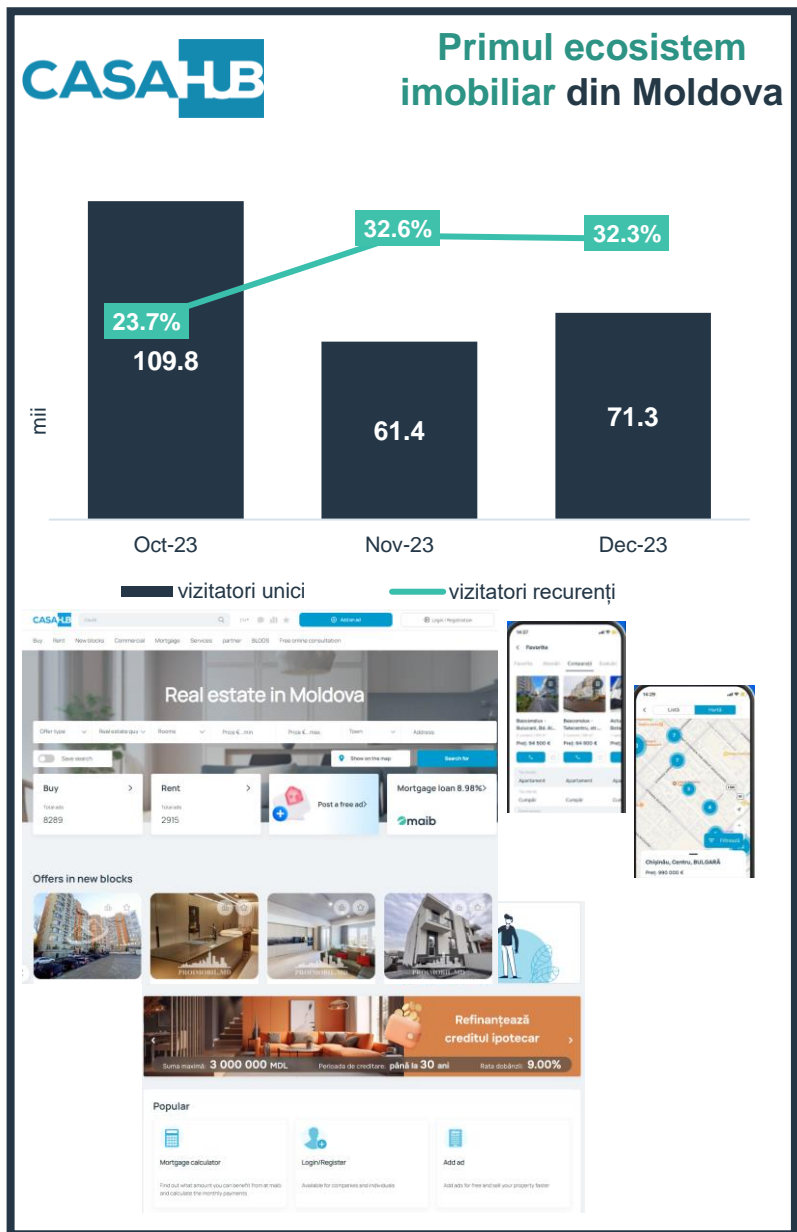
**69%**  
MAU\*

**36%**  
DAU\*/M  
AU

**4.0**  
tranzacții  
lunare/  
Utilizatori  
MAIBank

(\* MAU – utilizatori lunari activi; DAU – utilizatori zilnic activi)

# Ecosistemele inovatoare



## Lansările MAIBank în 2023...

now you decide  
when and how much cashback you withdraw

maibank  
your bank wherever you are

updating personal data online in maibank

maib digital onboarding

leave your wallet at home  
you have the CVV code in maibank

now, pay even more services in maibank

looking for insurance?  
it's right on your phone!

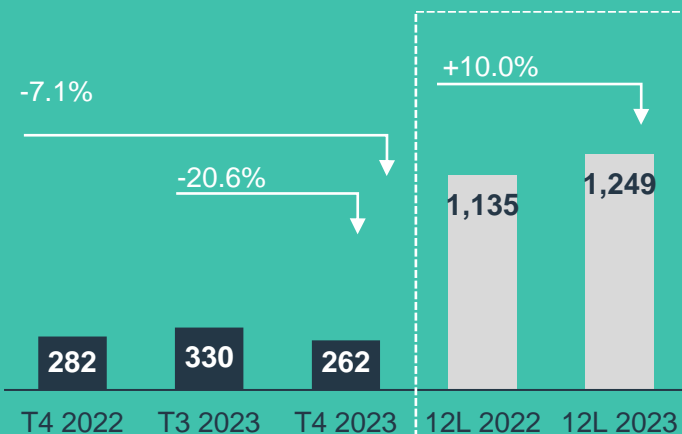




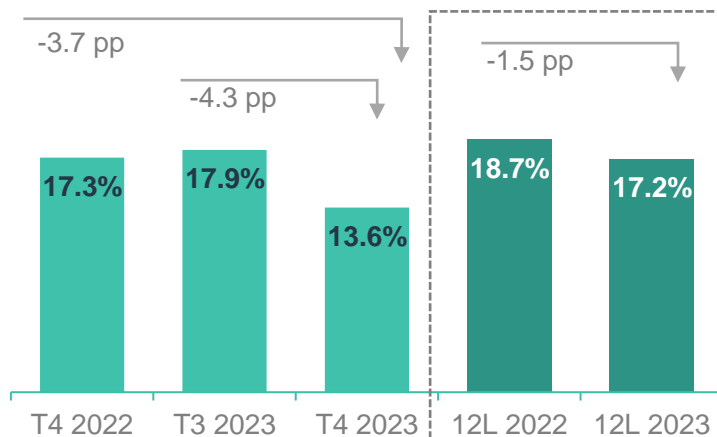
# Rezultatele din T3 și 12 luni 2023

# Rezumat al indicatorilor financiari pentru T4 și 12 luni 2023

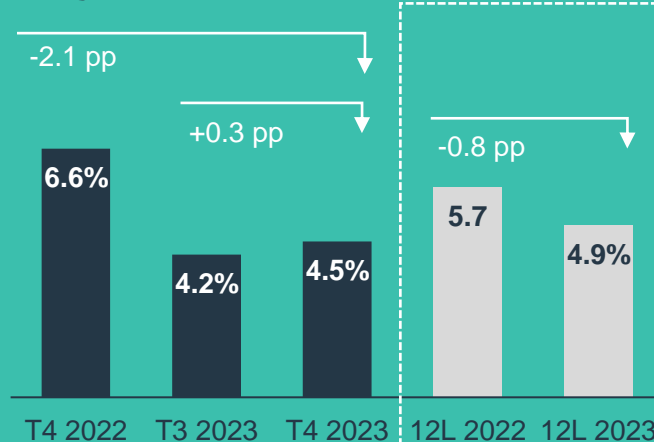
## Profit Net Milioane lei



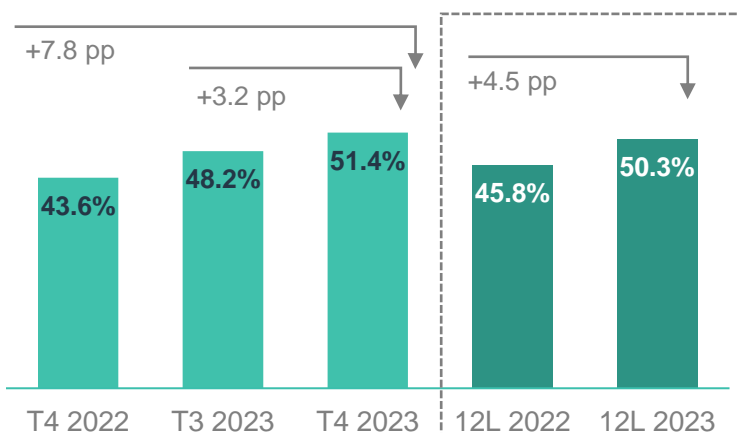
## ROE %



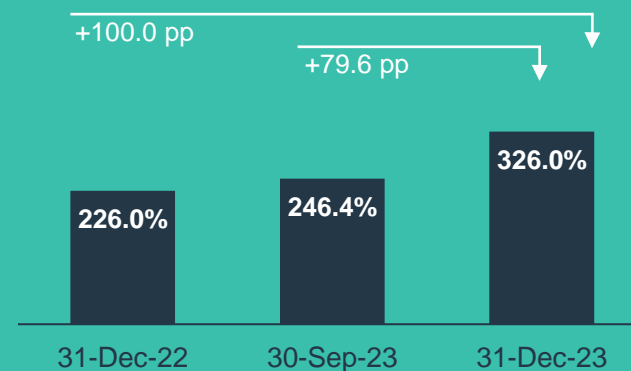
## Marja Netă a Dobânzii %



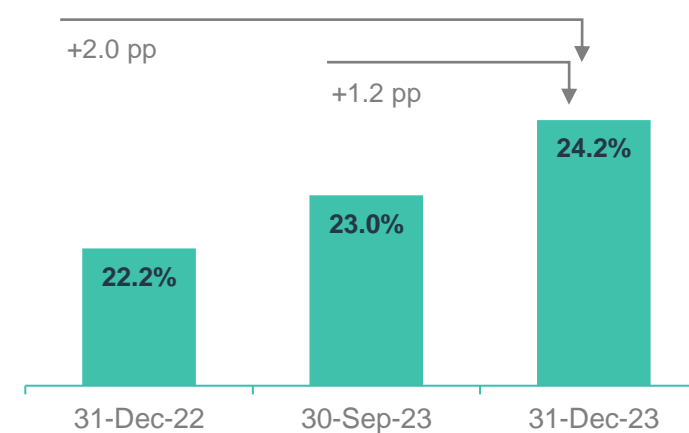
## Raport cost-venit %



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



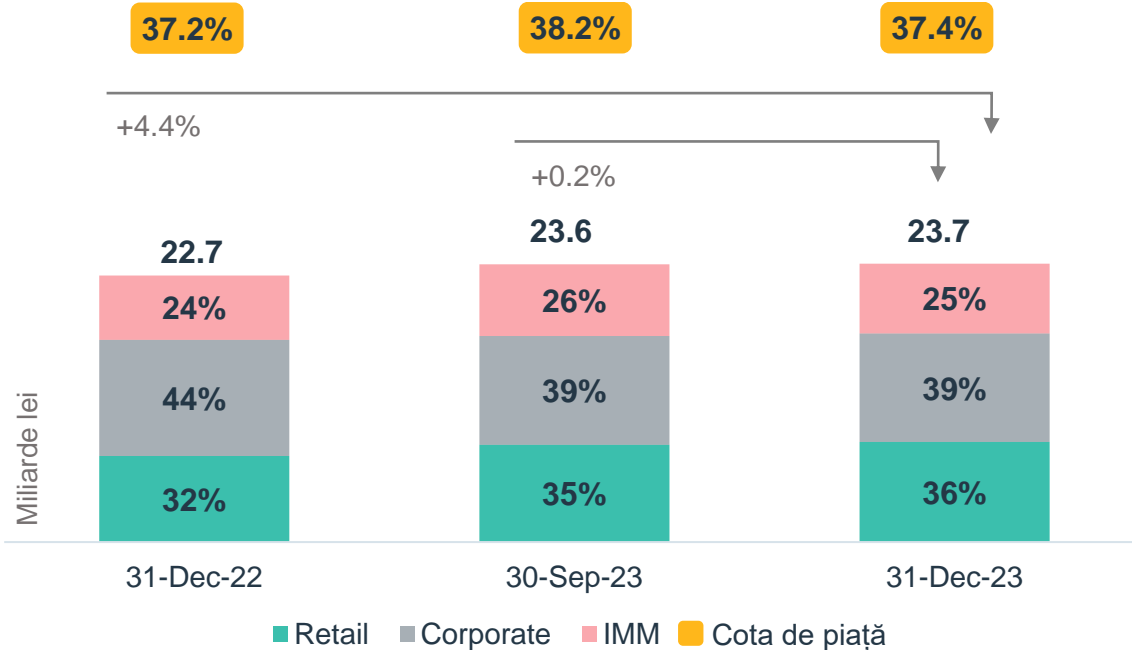
## Rata Fondurilor Proprii Totale\* %



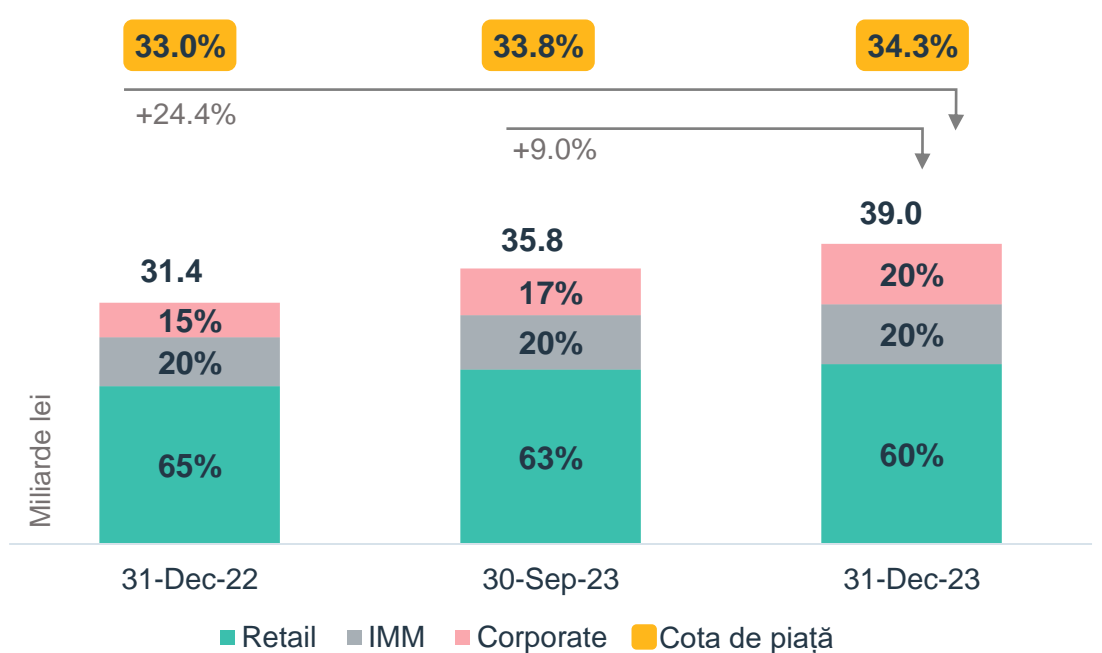
\*Cerința de acoperire a necesarului de lichiditate și Rata fondurilor proprii totale sunt prezentate pe bază individuală (numai pentru bancă). Nu există nicio obligație de a calcula și de a prezenta acești indicatori de reglementare pe bază consolidată. Celelalte societăți din cadrul Grupului (filiale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

# Portofoliu depozite – Portofoliu corporativ în creștere cu peste 74% față de anul precedent

### Portofoliul de credite<sup>1</sup> pe segmente



### Portofoliul de depozite<sup>2</sup> pe segmente



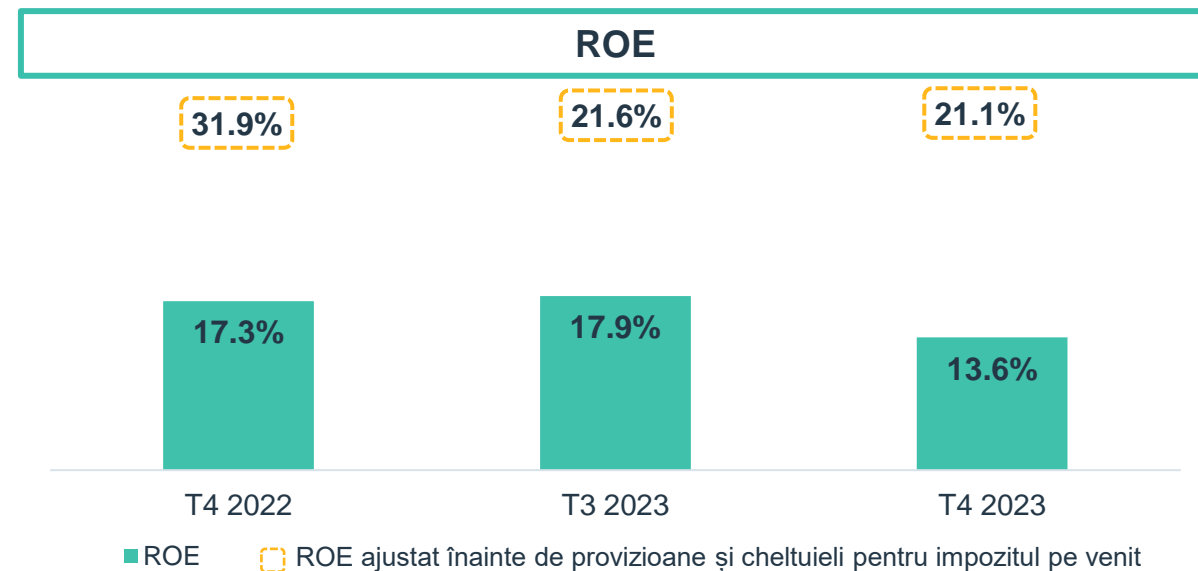
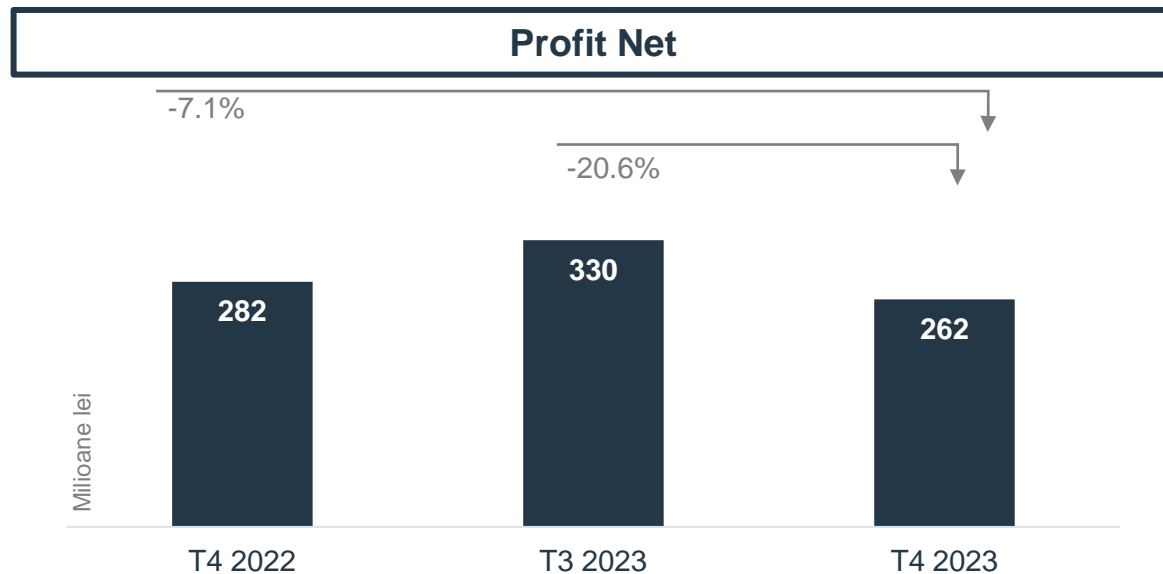
- La 31 decembrie 2023, **portofoliul brut de credite** al Băncii a ajuns la 23.7 miliarde lei, înregistrând o creștere modestă trimestrială de 0.2% și o creștere semnificativă anuală de 4.4%. **Creditarea pentru persoane fizice** a fost principalul factor care a contribuit la această creștere, extinzându-se cu 3.0% în raport cu trimestrul anterior și cu impresionantul 16.2% în comparație cu anul precedent.
- Portofoliul brut de credite pentru IMM-uri** a înregistrat o ușoară contractare de 2.9% în raport cu trimestrul anterior, portofoliul brut de credite a ajuns la 5.9 miliarde lei. Cu toate acestea, portofoliul de credite pentru IMM-uri a înregistrat o creștere substanțială de 8.0% în raport cu anul precedent. **Portofoliul brut de credite pentru clienți corporativi** a fost de 9.2 miliarde lei la 31 Decembrie 2023, menținându-se aproape la același nivel ca la sfârșitul trimestrului anterior, deși înregistrând o scădere cu 6.5% în cursul anului.
- Portofoliul de depozite al clienților** a ajuns la 39.0 miliarde lei la sfârșitul anului, înregistrând o creștere semnificativă de 24.4% în raport cu anul precedent și de 9.0% în raport cu trimestrul anterior. La 31 decembrie 2023, maib și-a consolidat cota de piață a depozitelor la 34.3%, în creștere cu 0.5 pp față de trimestrul anterior și cu 1.2 pp față de anul precedent. În **segmentul Retail**, cota de piață a depozitelor a rămas în general stabilă la 34.8%, în concordanță cu nivelul de la sfârșitul anului precedent.

<sup>1</sup> Suma prezentată în diagramă reprezintă expunerea brută, adică principalul plus sumele aferente de dobânzi și comisioane ajustate cu costul amortizat.

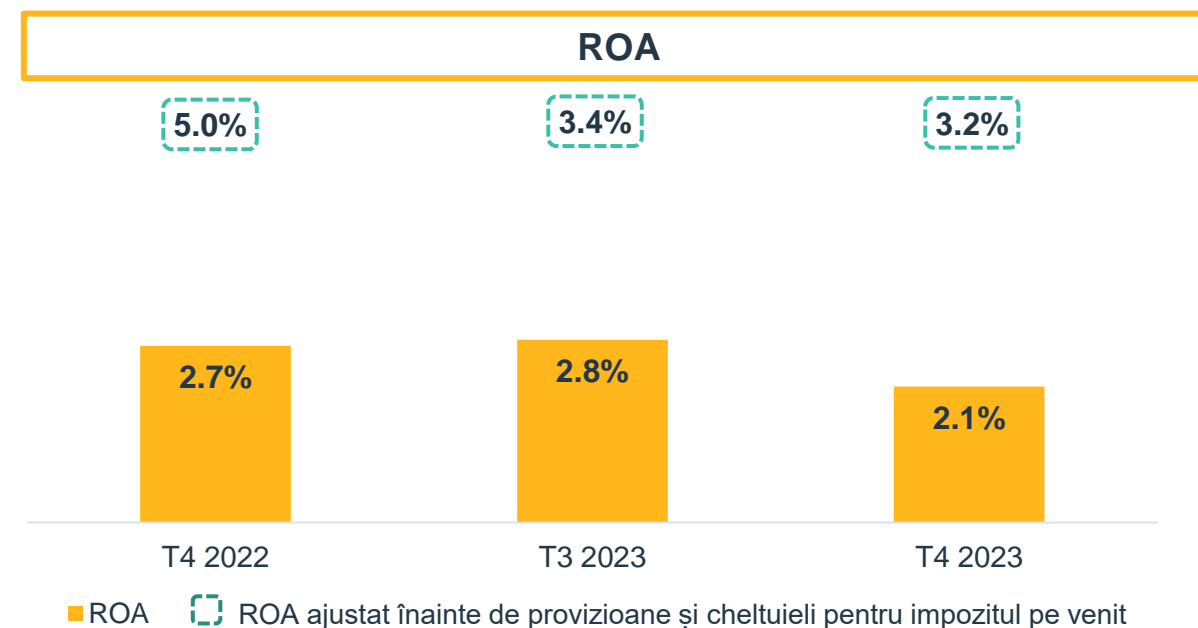
<sup>2</sup> Suma prezentată în diagramă include principalul și dobânda acumulată.

<sup>3</sup> Sursa: BNM

## Mediul cu rate la dobânzi scăzute și provizioanele mai mari afectează performanța în T4

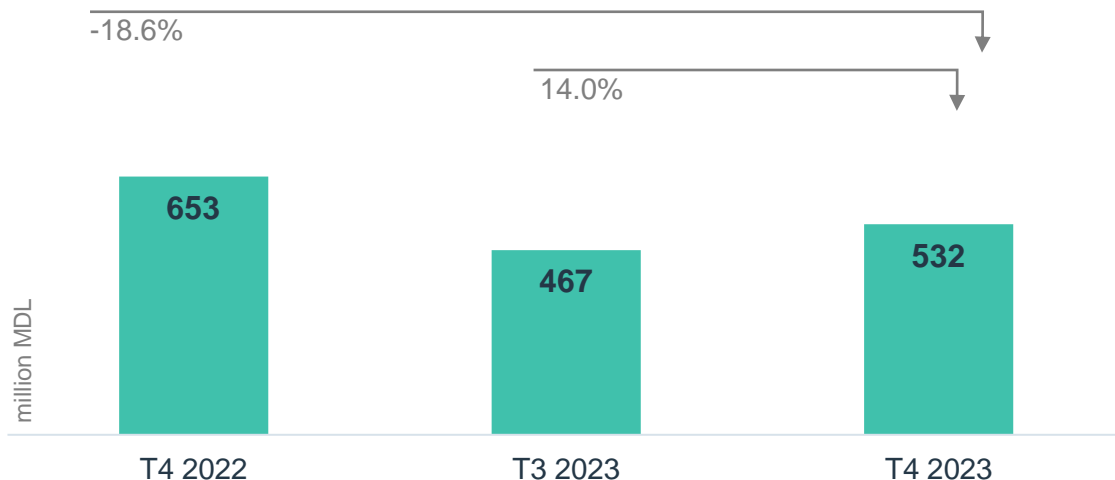


- În 2023, Grupul a demonstrat rezistență financiară și agilitate strategică navigând prin provocările economice și de pe piață pentru a livra o performanță anuală robustă.
- T4 a generat un **profit net** de 261.8 milioane lei. Acest lucru reprezintă o scădere a rentabilității în comparație cu perioadele anterioare - cu 7.1% față de anul anterior și cu 20.6% față de trimestrul anterior. Declinul trimestrial a fost cauzat de cheltuieli nete cu ajustările pentru pierderile din risc de credit și a cheltuielilor operaționale. Cu toate acestea, Grupul a reușit să compenseze aceste aspecte prin creșterea veniturilor nete din dobânzi, 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.



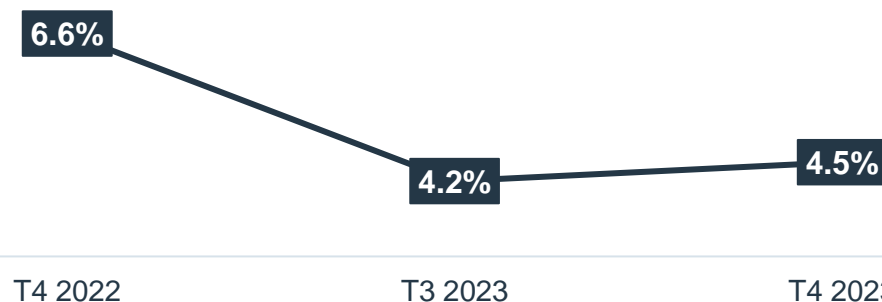
# Gestionarea eficientă a ratei dobânzii într-un mediu provocător al ratei dobânzii

## Venit Net din Dobânzi

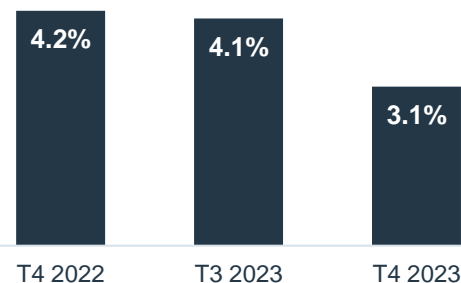


- În cursul anului 2023, Grupul a navigat printr-un mediu provocător al ratelor dobânzilor, cu rata de bază în scădere semnificativă de la 20.00% la 4.75%. Cu toate acestea, abordarea strategică a Grupului în gestionarea ratelor dobânzilor a permis o ajustare lină a **marginii nete a dobânzii (NIM)**, chiar realizând o creștere de 0.3 pp în ultimul trimestru al anului, ajungând la 4.5%. Această creștere a fost în mare parte determinată de reducerea costului depozitelor și de creșterea ratelor la rezervele minime menținute în Banca Națională în valute străine.
- Traectoria NIM în ultimul trimestru al anului 2023 a fost într-o oarecare măsură temperată de scăderea randamentelor portofoliului de valori mobiliare de stat, parțial compensată de volumele în creștere, cu 32% mai mari față de trimestrul precedent. În același timp, **randamentul portofoliului de credite** a rămas stabil în T4 2023.
- Costul finanțării** a scăzut la 3.1%, cu o reducere de 1.0 pp față de trimestrul precedent și cu 1.1 pp față de anul precedent. Scăderea semnificativă în ultimul trimestru a fost determinată de reducerea costului depozitelor cu 1.0 pp la 2.6%, urmând o re proiectare graduală a portofoliului la ratele dobânzilor curente.

## Marja Netă a dobânzii (NIM)



## Costul finanțării

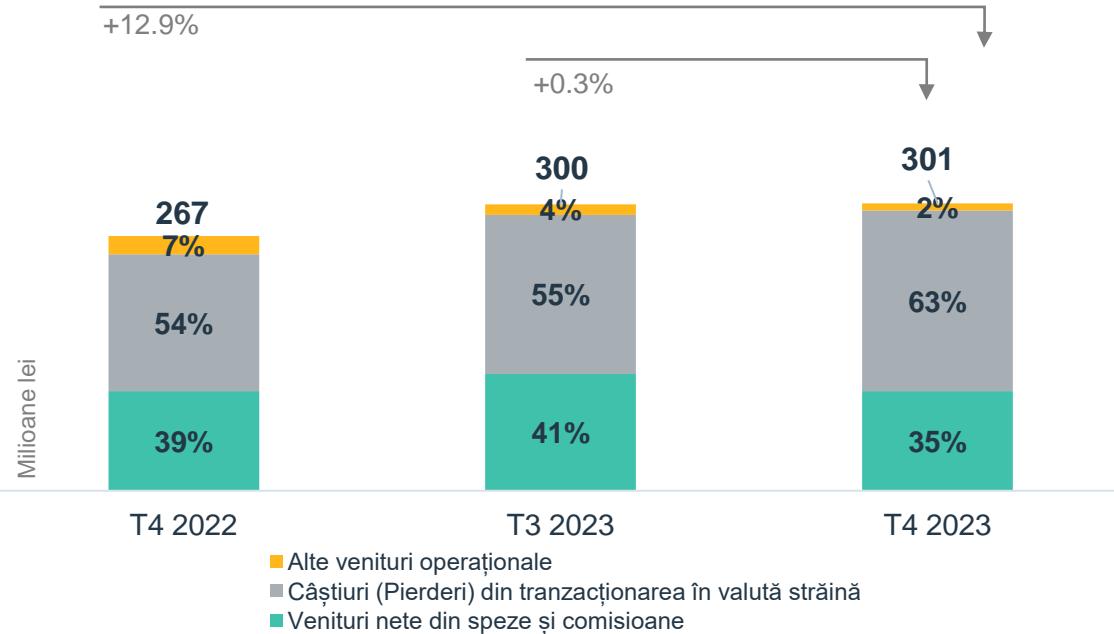


## Randamentul creditelor și titlurilor de datorie



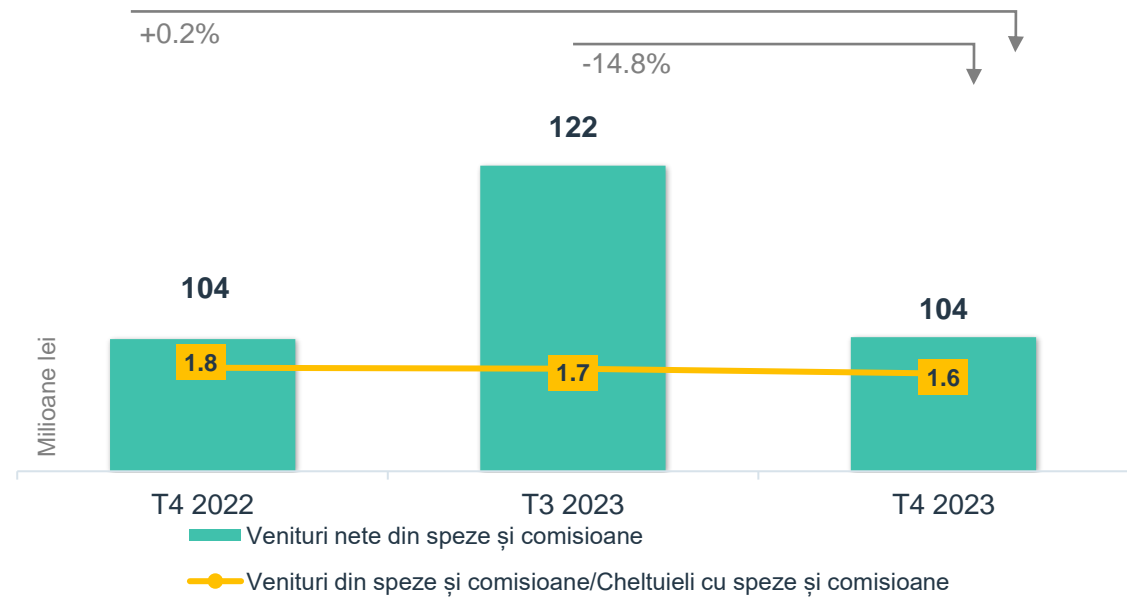
# Veniturile neafere dobânzilor sunt stimulate de câștigurile nete din diferențe de curs valutar

## Venituri neafere dobânzilor

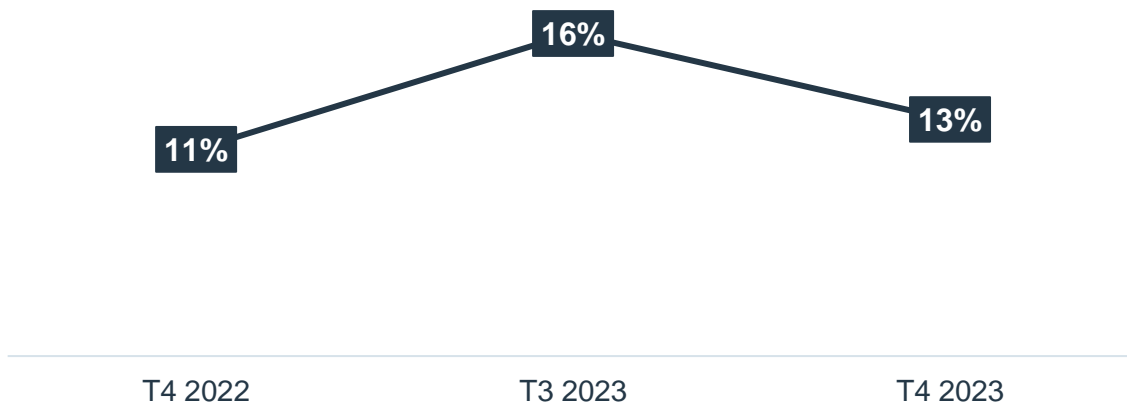


- Veniturile neafere dobânzilor**, reprezentând aproape o treime din veniturile operaționale ale Grupului, au rămas stabile în ultimul trimestru al anului 2023, ajungând la 301,0 milioane lei, în creștere cu 12,9% în comparație cu T4 2022. Această creștere a fost în mare parte determinată de câștigurile nete din diferențe de curs valutar, determinate de creșterea marginilor de tranzacționare.

## Venit net din speze și comisioane

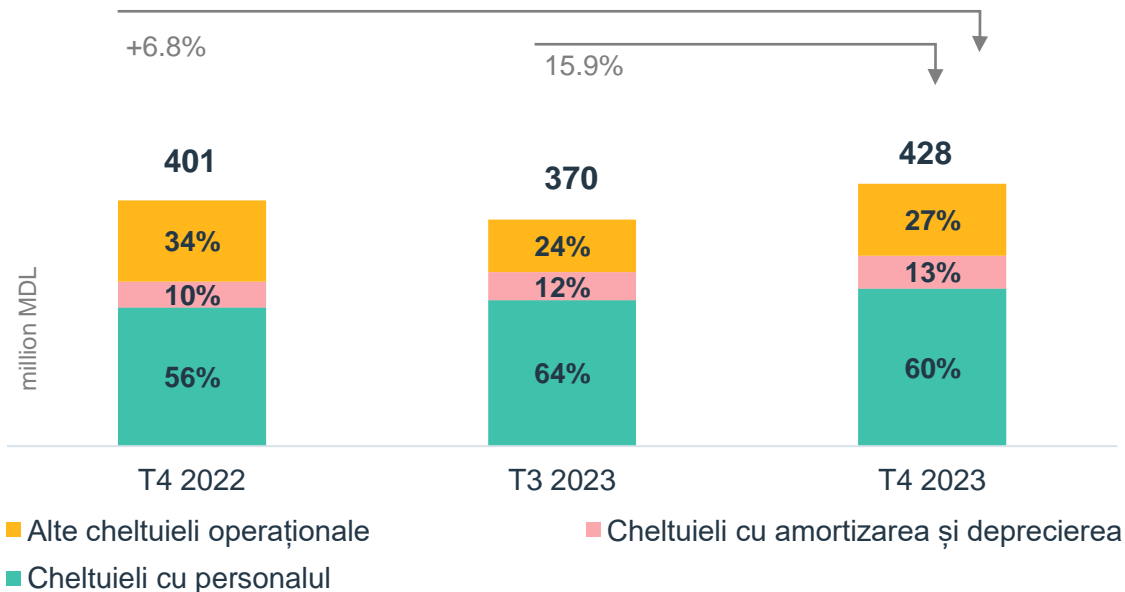


## Venit net din speze și comisioane % în total venituri operaționale

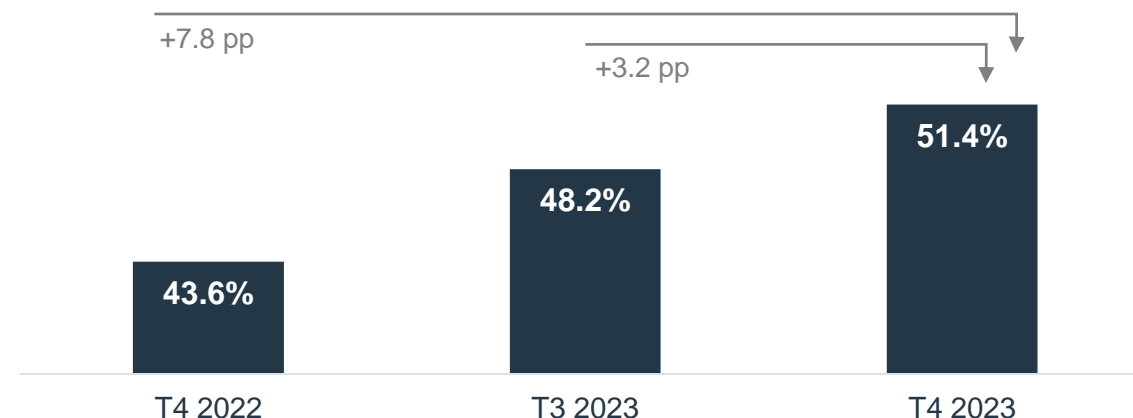


# Menținerea eficienței operaționale a continuat să fie o prioritate cheie pentru Grup

## Cheltuieli operaționale

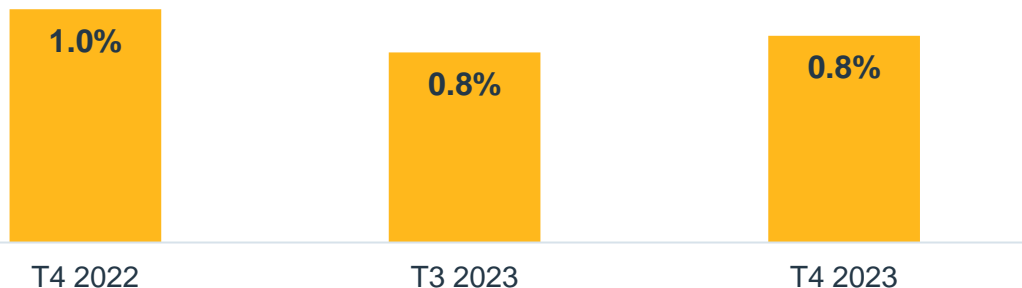


## Raportul Cost-Venit



Raportul cost-venit este calculat cu excluderea cheltuielilor cu deprecierea și impozitul pe venit

## Cost per activ



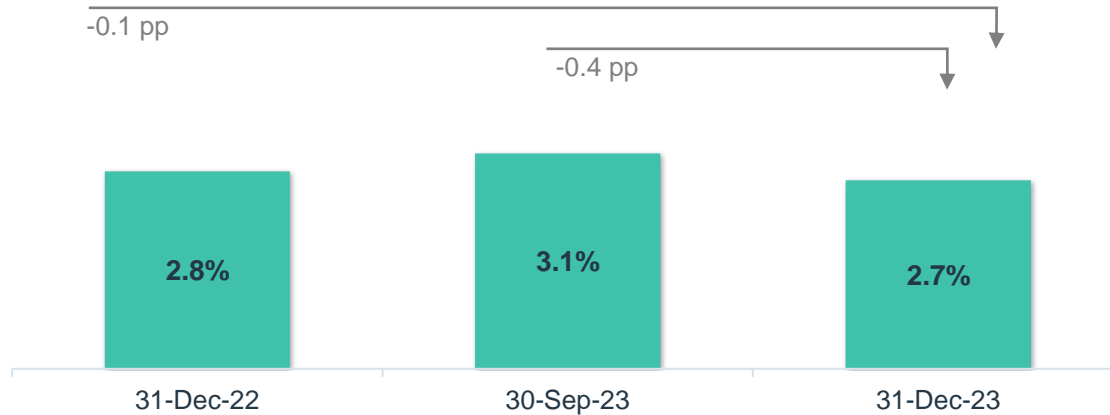
Cost pe active: Cheltuieli operaționale împărțite la soldul mediu al activelor totale (consolidate.)

- În ultimul trimestru al anului 2023, **raportul cost-venit al Grupului (CIR)** a fost de 51.4%, reflectând o creștere de 3.2 pp față de trimestrul precedent și o creștere de 7.8 pp față de anul precedent.
- Cheltuielile operaționale (OPEX)** ale Grupului au totalizat 428.2 milioane lei în T4 2023, în creștere cu 15.9% față de trimestrul anterior și cu 6.8% față de anul precedent. Creșterea trimestrială a fost atribuită în principal campaniilor de marketing, cheltuielilor juridice și cheltuielilor pentru repararea și întreținerea activelor.
- Pe măsură ce presiunile inflaționiste dau semne de scădere, Grupul anticipă o ușurare a presiunilor de cost în lunile rămase ale anului. Raportul cost-venit rămâne principalul indicator de performanță monitorizat îndeaproape de către Grup, în special în contextul extinderii afacerii, scăderii randamentelor active și dezvoltării continue a inițiativelor strategice.

## Gestionarea riscului într-un timp incert

### Portofoliul de credite de înaltă calitate

#### Rata creditelor neperformante



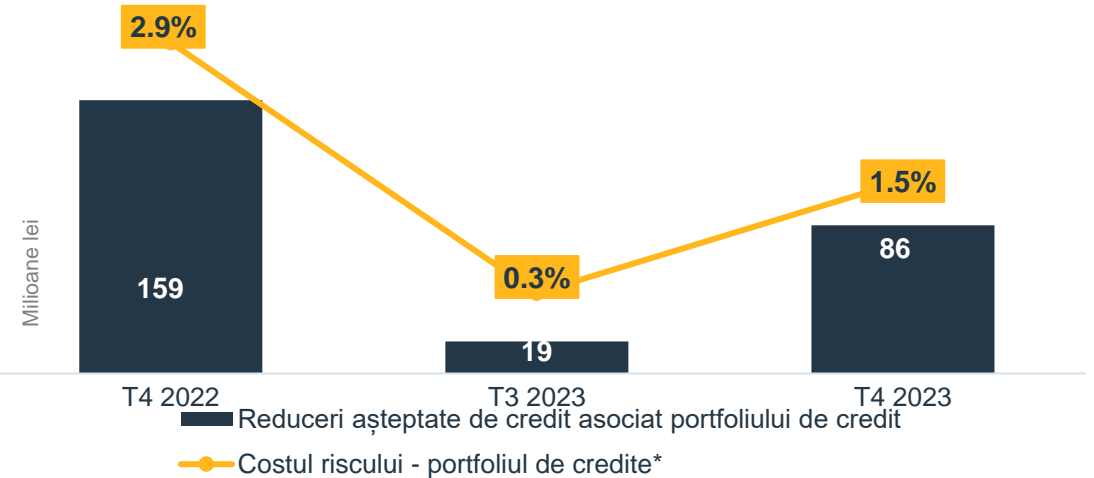
Reziliența mai bună într-un climat economic provocator este subliniată de **rata creditelor neperformante (NPL)**, care a fost de 2.7% la sfârșitul anului, în scădere cu 0.4 pp față de trimestrul anterior și cu 0.1 pp față de anul precedent. Această îmbunătățire este deosebit de semnificativă în cadrul portofoliului de retail, în mare parte datorată procesului natural de reînnoire a creditelor și radierea strategică a creditelor neperformante mai vechi. Un incident de neplată al unui client corporatist major a constituit o piedică; totuși, strategiile proactive de recuperare ale băncii sunt concentrate pentru a atenua complet acest impact în trimestrul următor.

**Rata rezervelor** a rămas în general stabilă (comparativ cu trimestrul anterior) la 4.8%, deși mai mică față de sfârșitul anului 2022. Se menține o rată a rezervelor prudentă pentru a acoperi eventualele pierderi, în special în sectorul IMM-urilor și riscul rezidual pe expuneri semnificative.

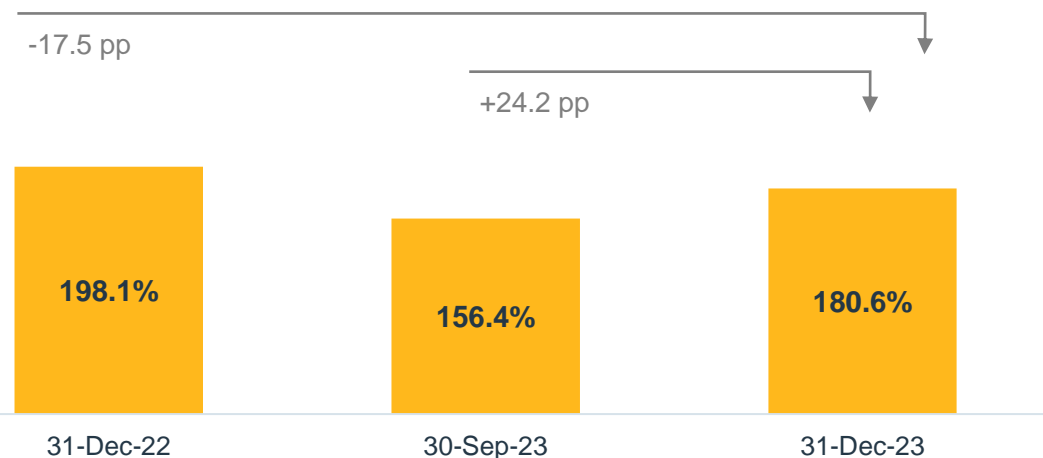
În T4 2023, Banca și-a revizuit modelele forward-looking, inclusiv variabilele macroeconomice subiacente, actualizând și istoricul efectiv de neplată și prognozele macro. Această revizuire a contribuit la o reducere semnificativă a **costului anual al riscului** la 0.6%, o scădere de 0.8 pp față de anul precedent. 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 față de perioadele anterioare. Efectele pozitive au fost parțial compensate de portofoliul de IMM-uri, cu semne de deteriorare modestă în cursul anului.

### Costul riscului\*

\*costul riscului anualizat



### Rata de acoperire a creditelor neperformante (NPL)

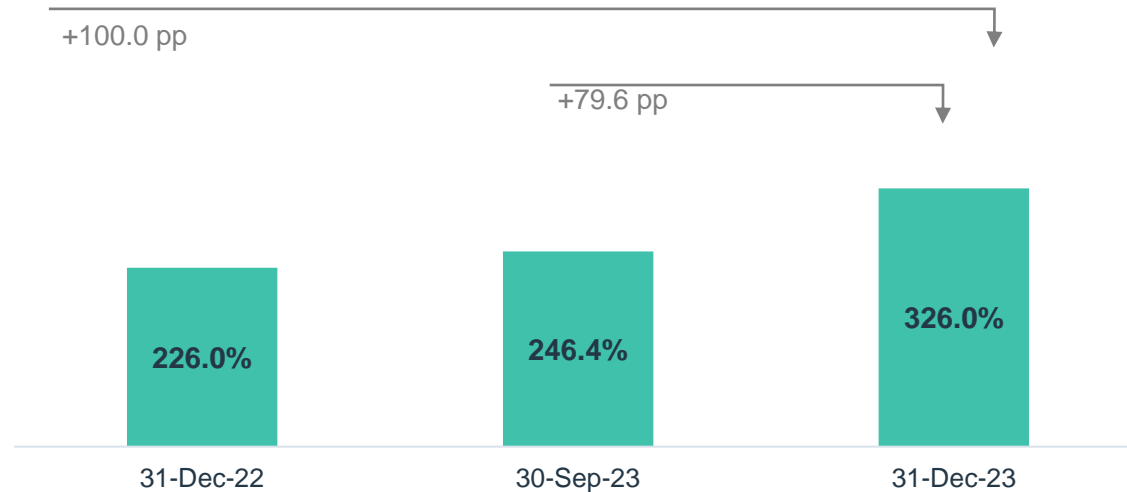




# Poziție solidă a capitalului

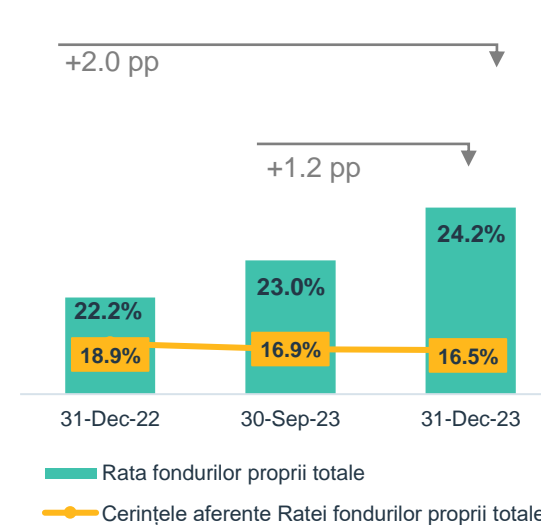
## Nivelele de lichiditate menținute la niveluri confortabile

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

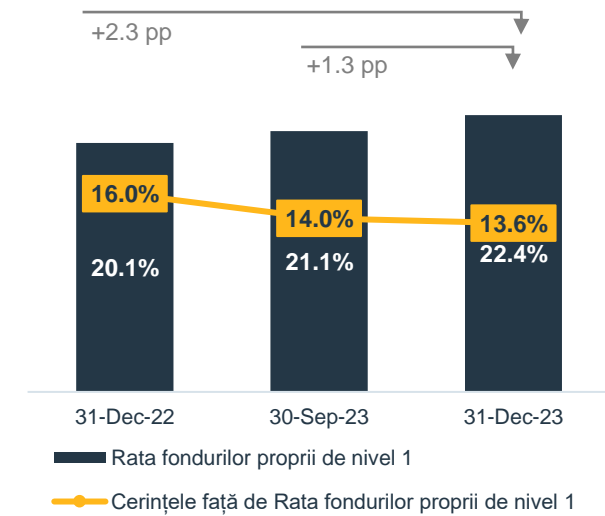


## Nivele stabile de capital

### Rata fondurilor proprii totale\*



### Rata fondurilor proprii de nivel 1\*



- Banca menține o capitalizare rezilientă, cu un **Rata fondurilor proprii totale (CAR)** și **Rata fondurilor proprii de nivel 1** de **24.2%** și, respectiv, **22.4%** la 31 decembrie 2023, toate confortabil peste cerințele minime de 16.5% și 13.6%. Creșterea trimestrială a CAR a fost determinată de capitalizarea profiturilor pentru anul 2023.
- Maib menține niveluri solide de lichiditate, conform indicatului **Rată de Acoperire a Lichidității (LCR)** de 326.0% la 31 decembrie 2023 - depășind semnificativ minimumul impus de 100%. Creșterea secvențială a LCR este predominant determinată de creșterea soldurilor de active lichide, în special prin creșterea investițiilor în certificate emise de Banca Națională, acest lucru fiind datorat unei mai mari alocări de resurse către instrumente suverane în contextul unei apetit de creditare moderate.

\*Cerința de acoperire a necesarului de lichiditate și Rata fondurilor proprii totale sunt prezentate pe bază individuală (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, 2% din venitul operațional net și 2% din venitul total al Grupului.

On the left side of the slide, there are three white, curved lines that originate from the left edge and curve towards the right, creating a sense of motion or a stylized graphic element.

# Anexe

# REZULTATELE FINANCIARE CONSOLIDATE DIN T4 2023



(neauditate)

## Situația consolidată neauditată a profitului sau pierderii , milioane Lei

	T4 2023	T3 2023	Modificare trimestrială	T3 2022	Modificare anuală
Venit net din dobânzi	532.0	466.7	+14.0%	653.2	-18.6%
Venit net din speze și comisioane	104.2	122.4	-14.8%	104.0	+0.2%
Câșturi (Pierderi) din tranzacționarea în valută străină	189.4	166.4	+13.8%	143.8	+31.7%
Alte venituri operaționale	7.4	11.3	-34.7%	18.9	-60.9%
<b>TOTAL VENITURI OPERAȚIONALE</b>	<b>833.0</b>	<b>766.8</b>	<b>+8.6%</b>	<b>919.9</b>	<b>-9.4%</b>
Cheltuieli cu personalul	(256.8)	(237.8)	+8.0%	(226.2)	+13.5%
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	(54.0)	(45.9)	+17.5%	(42.0)	+28.6%
Alte cheltuieli operaționale	(117.4)	(85.9)	+36.7%	(132.8)	-11.6%
<b>TOTAL CHELTUIELI OPERAȚIONALE</b>	<b>(428.2)</b>	<b>(369.6)</b>	<b>+15.9%</b>	<b>(401.0)</b>	<b>+6.8%</b>
<b>PROFIT DIN ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ ÎNAINTE DE AJUSTĂRILE PENTRU PIERDERILE DIN RISC DE CREDIT</b>	<b>404.8</b>	<b>397.2</b>	<b>+1.9%</b>	<b>519.0</b>	<b>-22.0%</b>
Cheltuieli nete cu ajustările pentru pierderile din risc de credit	(89.4)	(17.5)	+411.4%	(183.9)	-51.4%
<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>
Cheltuieli privind impozitul pe profit	(53.6)	(50.0)	+7.2%	(53.1)	+0.9%
<b>PROFITUL NET</b>	<b>261.8</b>	<b>329.7</b>	<b>-20.6%</b>	<b>281.9</b>	<b>-7.1%</b>
<i>atribut Acționarilor Băncii</i>	261.8	329.7	-100.0%	281.9	-7.1%
<i>atribuit Intereselor care nu controlează</i>	0.0	0.0	-	0.0	-

## Situația consolidată neauditată a poziției financiare, milioane Lei

	31 Decembrie 2023	30 Septembrie 2023	31 Decembrie 2022	Modificare trimestrială	Modificare anuală
Numerar și Disponibilități la BNM	17,805	16,289	14,606	+9.3%	+21.9%
Investiții în titluri de datorie și titluri de capital	8,664	6,562	4,370	+32.0%	+98.3%
Credite și avansuri nete acordate clienților:	22,538	22,492	21,412	+0.2%	+5.3%
Clienți Corporativi	8,727	8,800	9,391	-0.8%	-7.1%
Clienți IMM	5,573	5,848	5,203	-4.7%	+7.1%
Clienți Retail	8,238	7,844	6,817	+5.0%	+20.8%
Creanțe aferente contractelor de leasing financiar	292	283	272	+3.0%	+7.4%
Imobilizări corporale, imobilizări necorporale, active aferente dreptului de utilizare și investiții imobiliare	2,770	2,572	2,157	+7.7%	+28.4%
Alte active	274	459	351	-40.4%	-21.9%
<b>Total active</b>	<b>52,343</b>	<b>48,658</b>	<b>43,168</b>	<b>+7.6%</b>	<b>+21.3%</b>
Plasamente de la bănci și Împrumuturi	3,546	3,589	3,640	-1.2%	-2.6%
Depozite de la clienți:	38,996	35,780	31,357	+9.0%	+24.4%
Clienți Corporativi	7,860	6,082	4,526	+29.2%	+73.7%
Clienți IMM	7,796	7,025	6,357	+11.0%	+22.6%
Clienți Retail	23,340	22,673	20,474	+2.9%	+14.0%
REPO	-	-	-	-	-
Datorii subordonate	504	510	510	-1.2%	-1.1%
Obligațiuni emise	255	260	-	-1.9%	+100.0%
Datorii din operațiuni de leasing și alte datorii	1,223	977	988	+25.2%	+23.7%
<b>Total datorii</b>	<b>52,343</b>	<b>41,115</b>	<b>36,495</b>	<b>+8.3%</b>	<b>+22.0%</b>
<b>Capitaluri proprii atribuibile acționarilor Băncii</b>	<b>7,819</b>	<b>7,542</b>	<b>6,672</b>	<b>+3.7%</b>	<b>+17.2%</b>
<i>Interese care nu controlează</i>	1	1	1	-7.2%	+4.8%
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>7,820</b>	<b>7,543</b>	<b>6,673</b>	<b>+3.7%</b>	<b>+17.2%</b>
<b>Total datorii și capitaluri proprii</b>	<b>52,343</b>	<b>48,658</b>	<b>43,16</b>	<b>+7.6%</b>	<b>+21.3%</b>

# REZULTATELE FINANCIARE CONSOLIDATE DIN 12 LUNI 2023



(neauditate)

## Situația consolidată neauditată a profitului sau pierderii , milioane Lei

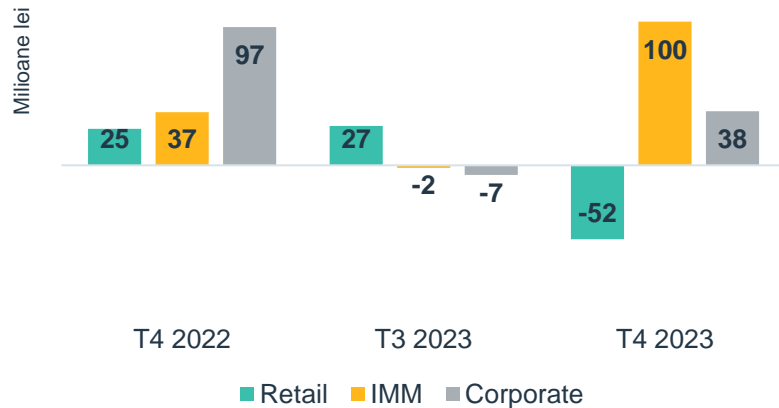
	12L 2023	12L 2022	% YoY change
Venit net din dobânzi	2,181.4	2,180.6	0.0%
Venit net din speze și comisioane	446.3	400.3	+11.5%
Câștiuri (Pierderi) din tranzacționarea în valută străină	562.3	497.0	+13.1%
Alte venituri operaționale	48.7	90.5	-46.2%
<b>TOTAL VENITURI OPERAȚIONALE</b>	<b>3,238.7</b>	<b>3,168.3</b>	<b>+2.2%</b>
Cheltuieli cu personalul	(970.8)	(838.8)	+15.7%
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	(179.0)	(134.2)	+33.4%
Alte cheltuieli operaționale	(479.7)	(478.9)	+0.2%
<b>TOTAL CHELTUIELI OPERAȚIONALE</b>	<b>(1,629.6)</b>	<b>(1,451.9)</b>	<b>+12.2%</b>
<b>PROFIT DIN ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ ÎNAINTE DE AJUSTĂRILE PENTRU PIERDERILE DIN RISC DE CREDIT</b>	<b>1,609.2</b>	<b>1,716.4</b>	<b>-6.2%</b>
Cheltuieli nete cu ajustările pentru pierderile din risc de credit	(169.6)	(419.6)	-59.6%
<b>PROFIT ÎNAINTE DE IMPOZITARE</b>	<b>1,439.7</b>	<b>1,296.9</b>	<b>+11.0%</b>
Cheltuieli privind impozitul pe profit	(190.4)	(161.6)	+17.8%
<b>PROFITUL NET</b>	<b>1,249.3</b>	<b>1,135.3</b>	<b>+10.0%</b>
<i>atribut Acționarilor Băncii</i>	1,249.2	1,135.3	+10.0%
<i>atribuit Intereselor care nu controlează</i>	0.1	0.0	+90.9%

## Situația consolidată neauditată a poziției financiare, milioane Lei

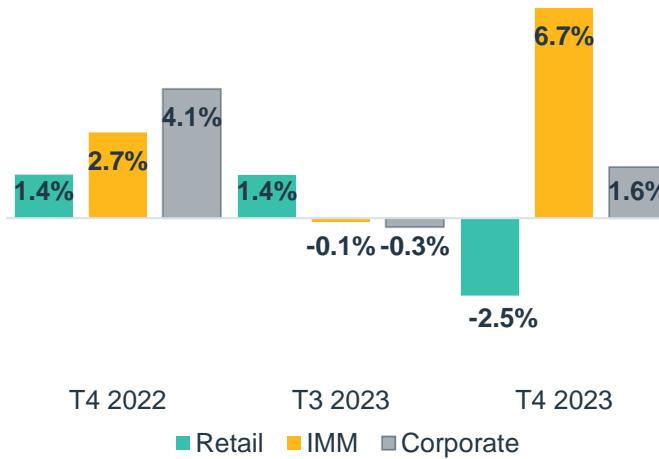
	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022	% change YTD
Numerar și Disponibilități la BNM	17,805	14,606	+21.9%
Investiții în titluri de datorie și titluri de capital	8,664	4,370	+98.3%
Credite și avansuri nete acordate clienților:	22,538	21,412	+5.3%
Clienți Corporativi	8,727	9,391	-7.1%
Clienți IMM	5,573	5,203	+7.1%
Clienți Retail	8,238	6,817	+20.8%
Creanțe aferente contractelor de leasing financiar	292	272	+7.4%
Imobilizări corporale, imobilizări necorporale, active aferente dreptului de utilizare și investiții imobiliare	2,770	2,157	+28.4%
Alte active	274	351	-21.9%
<b>Total active</b>	<b>52,343</b>	<b>43,168</b>	<b>+21.3%</b>
	3,546	3,640	-2.6%
Plasamente de la bănci și Împrumuturi	38,996	31,357	+24.4%
Depozite de la clienți:	7,860	4,526	+73.7%
Clienți Corporativi	7,796	6,357	+22.6%
Clienți IMM	23,340	20,474	+14.0%
Clienți Retail	-	-	-
REPO	504	510	-1.1%
Datorii subordonate	1,223	988	+23.7%
Obligațiuni emise	255	-	+100.0%
Datorii din operațiuni de leasing și alte datorii	44,523	36,495	+22.0%
<b>Total datorii</b>	<b>7,819</b>	<b>6,672</b>	<b>+17.2%</b>
	1	1	+4.8%
<b>Capitaluri proprii atribuibile acționarilor Băncii</b>	<b>7,820</b>	<b>6,673</b>	<b>+17.2%</b>
<i>Interese care nu controlează</i>	<b>52,343</b>	<b>43,168</b>	<b>+21.3%</b>

# Evoluția calității portofoliului de credite pentru fiecare segment

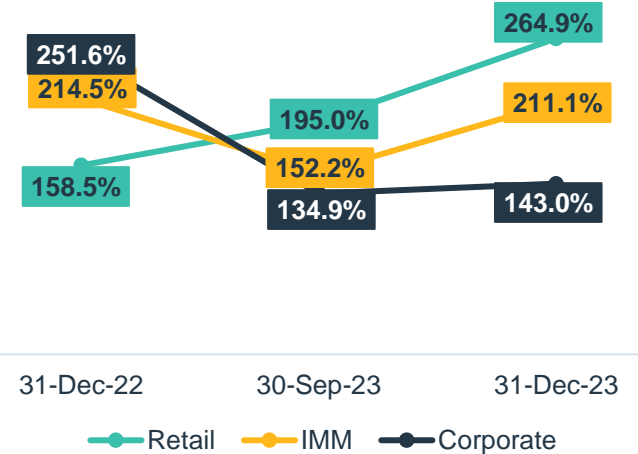
### Deprecierea portofoliului de credite



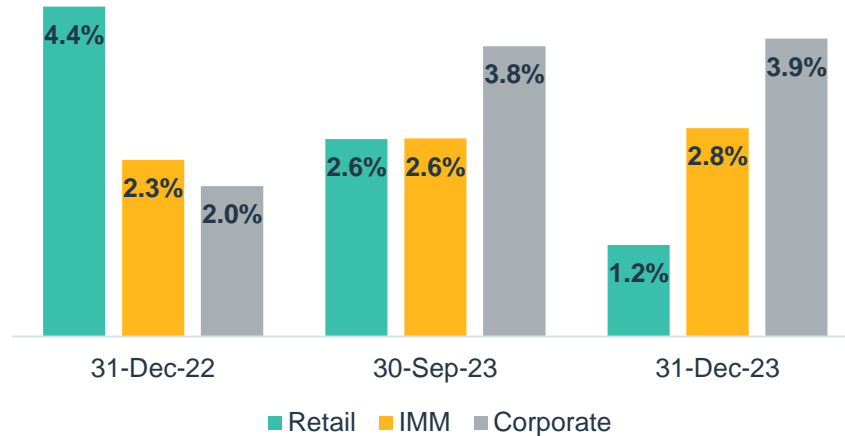
### Costul riscului



### Rata de acoperire a creditelor neperformante



### Rata creditelor neperformante



### Rata de acoperire a reducerilor pentru pierderi așteptate din depreciere

