

Rezultate
Financiare
pentru
Trimestrul 1



Rezultate Financiare pentru Trimestrul 1 din 2024

Cuprins:

| | |
|----|--|
| 5 | Rezultate Financiare Consolidate pentru T1 din 2024 |
| 6 | Repere operaționale |
| 8 | Perspectivă economică |
| 14 | Aspecte importante ale performanței financiare pentru T1 2024 |
| 19 | Evenimente ulterioare |
| 20 | Informații juridice importante: declarații prospective |
| 21 | Prezentarea informațiilor suplimentare |
| 21 | 1. Mai la o privire de ansamblu |
| 22 | 2. Strategia băncii |
| 23 | 3. Raportarea pe segmente |
| 23 | Segmentul Clienți Retail |
| 24 | Segmentul Clienți IMM |
| 25 | Segmentul Clienți Corporativi |
| 26 | 4. Glosar |
| 27 | Anexe |

Declarația de neasumare a responsabilității

Rezultatele prezentate se bazează pe rezultatele **consolidate neaudiate** ale Grupului din primul trimestru (T1). 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 patrulea trimestru din 2023 și primul trimestru din 2023.

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 T1 din 2024**
- **Prezentarea Rezultatelor Financiare pentru T1 din 2024**

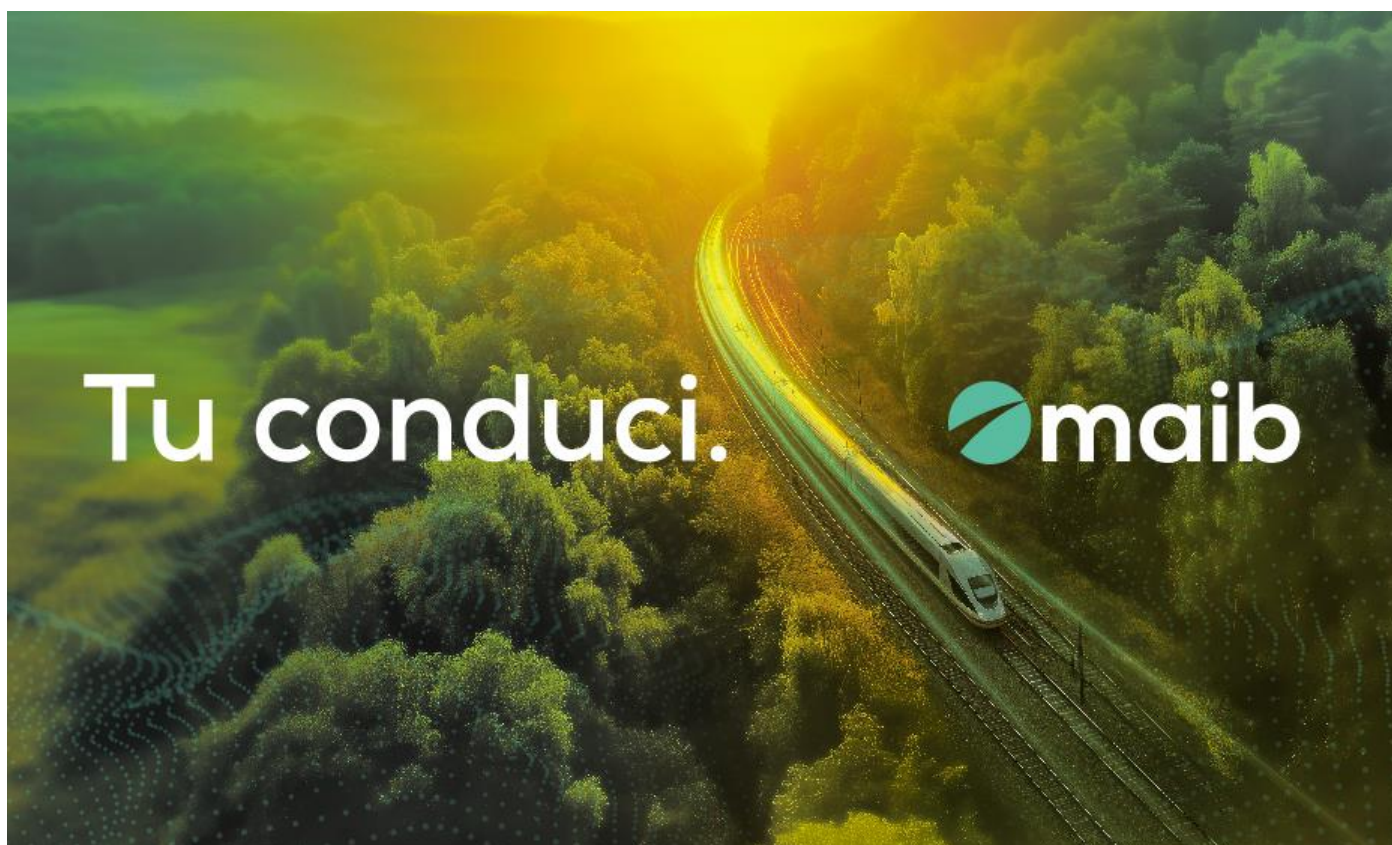
Pentru informații suplimentare, vă rugăm să contactați:

Evgenii Risovich

Investors Relations

evgenii.risovich@maib.md

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



Repere

Performanța financiară T124

| | | |
|---|--|---|
| Profit net milioane lei 349.3 +2.3% față de anul precedent / 49.8% față de trimestrul precedent (echivalent EUR 18.1 milioane ¹) | Total active miliarde lei 56.8 +28.4% față de anul precedent / +8.7% față de trimestrul precedent (echivalent EUR 3.0 miliarde ³) | Total depozite miliarde lei 43.1 +34.9% față de anul precedent / +10.6% față de trimestrul precedent (echivalent EUR 2.3 miliarde ³) |
| Rentabilitatea capitalurilor proprii⁴ (ROE) 17.6% -2.2 pp față de anul precedent / +5.4 pp față de trimestrul precedent | Total credite brute miliarde lei 24.4 +8.9% față de anul precedent / +2.9% față de trimestrul precedent (echivalent EUR 1.3 miliarde ³) | Rata fondurilor proprii totale 23.7% +1.9 pp față de anul precedent / -0.3 pp față de trimestrul precedent |
| Raportul costuri-venituri 54.8% + 3.1 pp față de anul precedent / + 4.8 pp față de trimestrul precedent | Rata creditelor neperformante (NPL)⁶ 2.1% -0.2 pp față de anul precedent / -0.6 pp față de trimestrul precedent | Rata fondurilor proprii de nivel 1 22.0% +2.2 pp față de anul precedent / -0.3 pp față de trimestrul precedent |
| Rata rentabilității activelor⁴ (ROA) 2.6% -0.5 pp față de anul precedent / +0.7 pp față de trimestrul precedent | Marja netă a dobânzii (NIM) 4.4% -2.1 pp față de anul precedent / -0.1 pp față de trimestrul precedent | Rata de acoperire a lichidității 307.1% -54.5 pp față de anul precedent / -19.5 pp față de trimestrul precedent |

Cota de piață

| | | | | |
|------------------------|--------------|---------------------------------------|---------------------------------|-----------|
| Active totale | 36.0% | + 2.0 pp față de trimestrul precedent | + 4.0 pp față de anul precedent | #1 |
| Credite totale | 37.7% | + 0.2 pp față de trimestrul precedent | + 0.7 pp față de anul precedent | #1 |
| Depozite totale | 36.7% | + 2.5 pp față de trimestrul precedent | + 4.8 pp față de anul precedent | #1 |

Performanța operațională

Maib a semnat un împrumut de 50 de milioane de euro cu BEI pentru a stimula creșterea afacerilor din Republica Moldova.

Numărul de **utilizatori MAIBank** a depășit **635 mii**, înregistrând o creștere de 37% față de anul precedent

71% din depozitele Retail au fost acordate **online**, în timp ce, în cazul numărului de **credite Retail**, aceasta a fost **61%**

- Cea mai bună bancă în Moldova conform Global Finance
- Migrația clienților IMM către noua platformă digitală (Yoda) va continua în 2024
- Maib a lansat a 4 emisiune de obligațiuni corporative din cadrul programului doi
- Maib a fost desemnată Cea mai digital Bancă din regiune de către EMEA Finance

¹ Cursul de schimb utilizat: EUR/MDL 19.2745 cursul de schimb mediu pentru T1 2024

² Cursul de schimb utilizat: EUR/MDL 19.0283 la 31 martie 2024

³ ROE calculat pe baza rezultatelor financiare trimestriale (3 luni) anuale

⁴ NPL se referă exclusiv la portofoliul de credite al clienților (fără a lua în considerare alte active financiare) ale Băncii de sine stătătoare

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 0.7% în 12 luni 2023. Proiecțiile revizuite pentru **creșterea economică în 2024** variază între **2.5%** și **4.2%**, iar pentru 2025 - între **3.0%** și **4.8%** (FMI, Banca Mondială, Institutul Vienez pentru Industriile Economice și Ministerul Economiei local).

Rata inflației a fost de **3.5%** în luna Aprilie 2024, în comparație cu 4.2% în luna Decembrie 2023.

T1 2024 REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ NEAUDITATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII

| Milioane lei | 1Q 2024 | 4Q 2023 | T1 2023 | Modificarea trimestrială | Modificarea anuală |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------------------|--------------------|
| Cenit net din dobânzi | 554.4 | 529.9 | 656.0 | +4.6% | -15.5% |
| Venit net din taxe și comisioane | 122.2 | 104.2 | 112.9 | +17.3% | +8.2% |
| Câștiguri nete din diferențe de curs valutar | 144.1 | 189.0 | 98.3 | -23.7% | +46.6% |
| Alte venituri operaționale | 8.4 | 10.7 | 17.8 | -21.2% | -52.7% |
| VENIT OPERAȚIONAL | 829.1 | 833.8 | 884.9 | -0.6% | -6.3% |
| Cheltuieli cu personalul | (257.3) | (239.9) | (251.6) | +7.3% | +2.3% |
| Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea | (57.9) | (105.9) | (37.9) | -45.4% | +52.7% |
| Alte cheltuieli operaționale | (139.1) | (122.7) | (167.9) | -20.4% | -17.2% |
| CHELTUIELI OPERAȚIONALE | (454.2) | (468.5) | (457.4) | -3.0% | -0.7% |
| PROFIT OPERAȚIONAL ÎNAINTE DE REDUCERI PENTRU PIERDERI DIN CREDIT, PROVIZIOANE ȘI IMPOZITARE | 374.9 | 365.3 | 427.5 | +2.6% | -12.3% |
| Reduceri pentru pierderi din credite și provizioane | 23.3 | (88.9) | (43.6) | -126.2% | -153.4% |
| PROFIT ÎNAINTE DE IMPOZITARE | 398.2 | 276.5 | 384.0 | +44.0% | +3.7% |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit | (48.8) | (43.3) | (42.5) | +12.9% | +14.8% |
| PROFIT NET | 349.3 | 233.2 | 341.4 | +49.8% | +2.3% |
| - atribubil acționarilor Băncii | 349.3 | 233.3 | 341.3 | +48.8% | +2.3% |
| - atribubil participațiilor necontrolate | 0.0 | (0.1) | 0.1 | -100.0% | -100.0% |

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ NEAUDITATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

| Milioane lei | 31 Mar 2024 | 31 Dec 2023 | 31 Mar 2023 | Modificarea trimestrială | Modificarea anuală |
|---|---------------|---------------|---------------|--------------------------|--------------------|
| Numerar și solduri la bănci | 19,531 | 17,805 | 14,384 | +9.7% | +35.8% |
| Investiții în titluri de datorii și de capital | 10,688 | 8,667 | 5,744 | +23.3% | +86.1% |
| Credite și avansuri nete către clienți, inclusiv: | 23,270 | 22,538 | 21,254 | +3.2% | +9.5% |
| <i>Credite și avansuri brute către clienți, inclusiv:</i> | 24,356 | 23,676 | 22,362 | +2.9% | +8.9% |
| Clienți Corporativi | 9,225 | 9,247 | 8,846 | -0.2% | -1.0% |
| Clienți IMM | 6,179 | 5,917 | 5,532 | +4.4% | +6.8% |
| Clienții Retail | 8,951 | 8,512 | 6,876 | +5.2% | +23.3% |
| Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit | (1,086) | (1,138) | (1,108) | -4.5% | -2.0% |
| Creanțe din leasing financiar | 290 | 292 | 264 | -0.7% | +9.6% |
| Imobilizări corporale și necorporale, active aferente dreptului de utilizare și investiții imobiliare | 2,634 | 2,641 | 2,146 | -0.3% | +22.7% |
| Alte active financiare și nefinanciare | 430 | 344 | 465 | +25.2% | -7.5% |
| Total active | 56,843 | 52,286 | 44,258 | +8.7% | +28.4% |
| Datorii către bănci și împrumuturi | 3,674 | 3,546 | 3,704 | +3.6% | -0.8% |
| Datorii față de clienți, inclusiv: | 43,116 | 38,998 | 31,966 | +10.6% | +34.9% |
| Clienți Corporativi | 11,445 | 7,863 | 4,482 | +45.6% | +155.4% |
| Clienți IMM | 7,921 | 7,796 | 6,207 | +1.6% | +27.6% |
| Clienții Retail | 23,749 | 23,340 | 21,277 | +1.8% | +11.6% |
| Operațiuni REPO | - | - | - | - | - |
| Datorii subordonate | 506 | 504 | 516 | +0.5% | -1.8% |
| Datorii din contracte de leasing și alte datorii | 1,044 | 1,190 | 985 | -12.2% | +6.0% |
| Obligațiuni corporative emise | 414 | 255 | - | +62.7% | +100.0% |
| Total datorii | 48,754 | 44,492 | 37,171 | +9.6% | +31.2% |
| Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor | 8,088 | 7,793 | 7,086 | +3.8% | +14.1% |
| Participații necontrolate | 1 | 1 | 1 | +7.2% | +7.7% |
| Total capitalurilor proprii | 8,089 | 7,794 | 7,087 | +3.8% | +14.1% |
| Total datorii și capitaluri proprii | 56,843 | 52,286 | 44,258 | +8.7% | +28.4% |

GROUP KEY FINANCIAL RATIOS¹

| | 31 Mar / T1 2024 | 31 Dec / T4 2023 | 31 Mar / T1 2023 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| ROE, % | 17.6 | 12.2 | 19.8 |
| ROE înainte de pierderile de credit așteptate și impozite, % | 18.9 | 19.1 | 24.9 |
| ROA, % | 2.6 | 1.8 | 3.1 |
| ROA înainte de pierderile de credit așteptate și impozite, % | 2.7 | 2.9 | 3.9 |
| Marja Netă a Dobânzii, % | 4.4 | 4.5 | 6.4 |
| Randamentul creditelor, % | 9.6 | 10.5 | 11.0 |
| Costul finanțării, % | 2.5 | 3.2 | 4.7 |
| Costul depozitelor, % | 2.0 | 2.7 | 4.2 |
| Raportul cost/venit, % | 54.8 | 50.0 | 51.7 |
| Raportul dintre credite/depozite (la finele perioadei), % | 54.0 | 57.8 | 66.5 |
| Costul riscului ² , % | -0.9 | 1.5 | 0.8 |
| Rata creditelor neperformante ² (la finele perioadei), % | 2.1 | 2.7 | 2.3 |
| Rata de acoperire a creditelor neperformante, % | 209.6 | 180.6 | 218.5 |
| Rata de acoperire a reducerilor pentru pierderile așteptate din deprecierea creditelor, % | 4.5 | 4.8 | 5.0 |
| Rata fondurilor proprii totale ³ (la finele perioadei), % | 23.7 | 24.1 | 21.8 |
| Câștigurile de bază pe acțiuni, lei | 3.4 | 2.2 | 3.3 |

¹ Indicatorii sunt calculați pe baza rezultatelor financiare trimestriale anualizate (3 luni).

² 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.

³ 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, 3% din venitul net operațional și 3% din venitul total al Grupului.

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 Mar 2024 | 31 Dec 2023 | Modificare trimestrială | 31 Mar 2023 | Modificare anuală |
|--|----------------|----------------|----------------------------|----------------|----------------------|
| COTELE DE PIAȚĂ¹ | | | | | |
| Activele totale, % | 36.0 | 33.9 | +2.0 pp | 31.9 | +4.0 pp |
| Credite totale, % | 37.7 | 37.4 | +0.3 pp | 37.0 | +0.7 pp |
| Depozitele totale, % | 36.7 | 34.3 | +2.5 pp | 31.9 | +4.8 pp |
| Credite pentru clienții Retail, % | 34.0 | 33.7 | +0.3 pp | 31.9 | +2.1 pp |
| Credite pentru clienții IMM, % | 38.4 | 37.0 | +1.4 pp | 33.3 | +5.1 pp |
| Credite pentru clienții Corporativi, % | 41.9 | 42.5 | -0.6 pp | 46.6 | -4.7 pp |

RETAIL BANKING

| | | | | | |
|---|-------|-------|---------|-------|----------|
| Clienți activi ³ Retail, mii | 661 | 645 | +2.5% | 586 | +12.8% |
| Portofoliul de carduri (emise) ⁴ , milioane | 1,226 | 1,172 | +4.6% | 1,024 | +19.7% |
| Rata de penetrare a produselor de credit în baza de clienți activi, % | 65.7 | 66.0 | -0.3 pp | 64.0 | + 1.7 pp |
| Portofoliul de POS-uri ⁴ , mii | 16.9 | 16.2 | +4.3% | 13.1 | +29.0% |
| Clienți Alto (servicii bancare premium) ² , mii | 6.0 | 5.2 | +17.2% | 1.6 | +258.7% |

SME BANKING

| | | | | | |
|---|-------|-------|---------|-------|---------|
| Numărul de clienți activi IMM, mii | 33.8 | 33.1 | +2.2% | 30.3 | +11.5% |
| Carduri business pentru IMM, mii | 14.5 | 14.5 | 0.0% | 12.1 | +19.8% |
| Portofoliul de credite pentru IMM generate de programele de finanțare IFI, milioane | 1,946 | 2,006 | -3.0% | 1,896 | +2.6% |
| Cota creditelor IFI pentru IMM în totalul creditelor pentru IMM, % | 30.1 | 34.1 | -4.0 pp | 33.8 | -3.7 pp |

CORPORATE BANKING

| | | | | | |
|--|------|------|---------|------|---------|
| Portofoliul de clienți corporativi, sute | 5.8 | 5.5 | +5.4% | 4.8 | +20.8% |
| 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, % | 61.4 | 63.0 | -2.5 pp | 60.7 | +1.2 pp |

REALIZĂRILE ÎN DOMENIUL DIGITAL

| | | | | | |
|--|------|------|---------|------|----------|
| Utilizatori MAIBank, mii | 634 | 591 | +7.3 % | 464 | +36.6 % |
| Utilizatori noi lunar conectați la MAIBank (media ultimului trimestru), mii | 14 | 15 | -6.6 % | 9 | +55.6 % |
| MAU (utilizatori activi lunar), % | 64.7 | 69.4 | -4.7 pp | 71.7 | -7.0 pp |
| DAU/MAU (raportul dintre utilizatorii activi zilnic/utilizatorii activi lunar, % | 36.5 | 36.2 | +0.3 pp | 34.0 | +2.5 pp |
| Cota depozitelor Retail generate online (ultimul trimestru), % | 71.4 | 65.7 | +5.7 pp | 59.6 | +11.8 pp |
| Cota creditelor Retail acordate online (ultimul trimestru), % | 61.1 | 56.1 | +5.0 pp | 37.8 | +23.3 pp |
| Cota (în număr) de tranzacții cu carduri de retail fără numerar (ultimul trimestru), % | 89.1 | 87.2 | +1.9 pp | 85.9 | +3.2 pp |
| Utilizatori de internet banking pentru IMM-uri, % | 81.0 | 83.6 | -2.6 pp | 75.5 | +5.5 pp |
| Utilizatori de internet banking pentru clienții corporativi, % | 95.0 | 96.4 | -1.4 pp | 92.0 | +3.0 pp |
| Cota plăților online efectuate de clienții corporativi, % | 98.8 | 97.1 | +1.7 pp | 98.8 | 0.0 pp |

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

² Obligațiuni – de scris în care emisiune / program; probabil ar trebui să fie un sold cumulativ, nu o subscriere.

³ 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.

⁴ Rapoarte interne maib

REPERE OPERAȚIONALE ÎN DETALIU

Maib a semnat un acord de împrumut în valoare de 50 de milioane de euro cu BEI

Acest acord de împrumut cu Banca Europeană de Investiții, care include un împrumut de rang superior și un instrument de partajare a riscurilor, este susținut de Uniunea Europeană. Valoarea împrumutului este de 50 de milioane de euro, pe o perioadă de până la 10 ani, sporind accesul la finanțare și promovând investițiile ecologice, oferind IMM-urilor din Moldova condiții favorabile, cum ar fi termene extinse, rate competitive ale dobânzii etc. Beneficiari ai finanțării vor fi întreprinderile mici și mijlocii (IMM-uri). Garanția suplimentară parțială de portofoliu plafonată, susținută de Fondul European pentru Dezvoltare Durabilă (FESD) al UE, extinde sprijinul acordat de BEI Global sectorului privat din Moldova, facilitând acordarea unui extra împrumut în valoare de 44 de milioane de euro pentru IMM-uri.

Cea de-a doua ediție a conferinței Moldova-România Capital Bridges la București

Maib a participat la cea de-a doua ediție a forumului Moldova-Romania: Capital Bridges, organizat de Bursa de Valori București. Forumul a reunit participanți din diverse arii de activitate, inclusiv înalți demnitari de stat, lideri din business, investitori și oficiali atât din România, cât și din Republica Moldova, precum și reprezentanți ai instituțiilor financiare internaționale. Evenimentul, desfășurat în format hibrid, a inclus speechuri cu mesaje puternice în deschiderea evenimentului, paneluri de discuții și oportunități de networking atât fizice, cât și online. Evenimentul a avut loc la hotelul JW Marriott din București și a fost larg mediatizat și în România, și în străinătate.

Discursurile speakerilor, printre care prim-miniștri și președinții parlamentelor ambelor țări, au evidențiat sprijinul nemijlocit al României pentru aderarea Republicii Moldova la Uniunea Europeană, extinderea cooperării economice și dezvoltarea conexiunilor între piețele de capital din cele două țări. După discursurile de deschidere, premierul Dorin Recean a discutat despre peisajul economic, inițiativele politice și aspirațiile de aderare la UE ale Republicii Moldova. El a subliniat că ultimele alegeri prezidențiale și sentimentul european resimțit în prezent în țară semnalează faptul că Moldova se îndreaptă în sfârșit spre vest, cu toate beneficiile economice și sociale pe care acest lucru le-ar putea implica.

Giorgi Shagidze își va continua mandatul de Președinte al maib

Giorgi Shagidze își va prelunge mandatul în calitate de CEO până la cel puțin 31 decembrie 2025. În cazul unui IPO de succes, mandatul va fi prelungit până la 31 decembrie 2026. Din februarie 2021, când Giorgi a preluat leadershipul băncii, maib a trecut printr-o transformare ambițioasă, care a dus la creșterea cotei de piață pe toate segmentele de business, la creșterea performanței financiare și la triplarea numărului de utilizatori ai aplicației mobile, consolidând poziția băncii de lider incontestabil al sistemului bancar din Moldova.

Cea mai bună bancă digitală din regiunea ECE și CSI

În urma eforturilor depuse pe frontul digital, maib a primit premiul "Best Digital Bank in CEE and CIS Region", acordat de EMEA Finance. Aplicația Băncii a trecut prin mai multe schimbări inovative pe parcursul anului 2023, printre care lansarea onboarding-ului digital, ceea ce i-a permis să depășească 590 de mii de utilizatori la sfârșitul anului 2023, cu 37,4% mai mult decât în 2022.

Alte publicații prestigioase, și anume Global Finance și Euromoney, precum și EMEA Finance, au desemnat maib cea mai bună bancă din Moldova și lider de piață în mai multe domenii (CSR, Corporate Banking și soluții digitale).

Adunarea Generală Ordinară Acționarilor va avea loc la data de 19 iunie

Adunarea Generală Ordinară Acționarilor maib va avea loc la data de 19 iunie 2024, la ora 11:00. Adunarea va avea loc în incinta Maib park și se va desfășura cu prezența fizică. Ordinea de zi a AGA va include următoarele subiecte: darea de seamă financiară anuală a băncii și darea de seamă anuală a Consiliului băncii pentru anul 2023, distribuirea capitalului și repartizarea profitului anual pentru anii 2021 – 2023, normativele de repartizare a profitului băncii pentru anul 2024, alegerea unei noi componente a Consiliului băncii, devizul de cheltuieli aferente activității Consiliului băncii, și achiziționarea de către bancă a acțiunilor proprii. Pentru detalii suplimentare, contactați echipa de organizare a AGA prin e-mail (Marcel.lazar@maib.md) sau prin telefon (+373 22 303 615, +373 22 303 618).

PERSPECTIVA ECONOMICĂ

Actualizări Economice și de țară

- PIB-ul a crescut cu 0.7% în 2023, mai puțin decât s-a estimat, ceea ce se datorează cererii interne slabe;
- ¹Proiecțiile revizuite pentru creșterea economică în 2024 variază între 2.5% și 4.2% (FMI, Banca Mondială, Institutul Vienez pentru Studii Economice și Ministerul Economiei local);
- ²Relaxarea politicii monetare a continuat. Rata de bază a fost redusă la 3.60% (de la 3.75% în martie 2024), rezervele minime în valută națională și străină s-au diminuat la 31% (față de 33%) și 41% (față de 43%) respectiv (decizia din 7 mai privind politica monetară);
- ²Inflația a fost de 3.9% la sfârșitul lunii martie 2024, comparativ cu 4.2% în decembrie 2023;
- Moldova urmează să organizeze următoarele alegeri prezidențiale în toamna anului 2024, iar alegerile parlamentare vor urma în vara anului 2025.

- 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 a înaintat deja o propunere pentru cadrul de negocieri pentru Moldova (martie 2024), care, după aprobarea Consiliului European, va începe în mod oficial negocierile de aderare;
 - Moldova a primit statutul de candidat în iunie 2022.

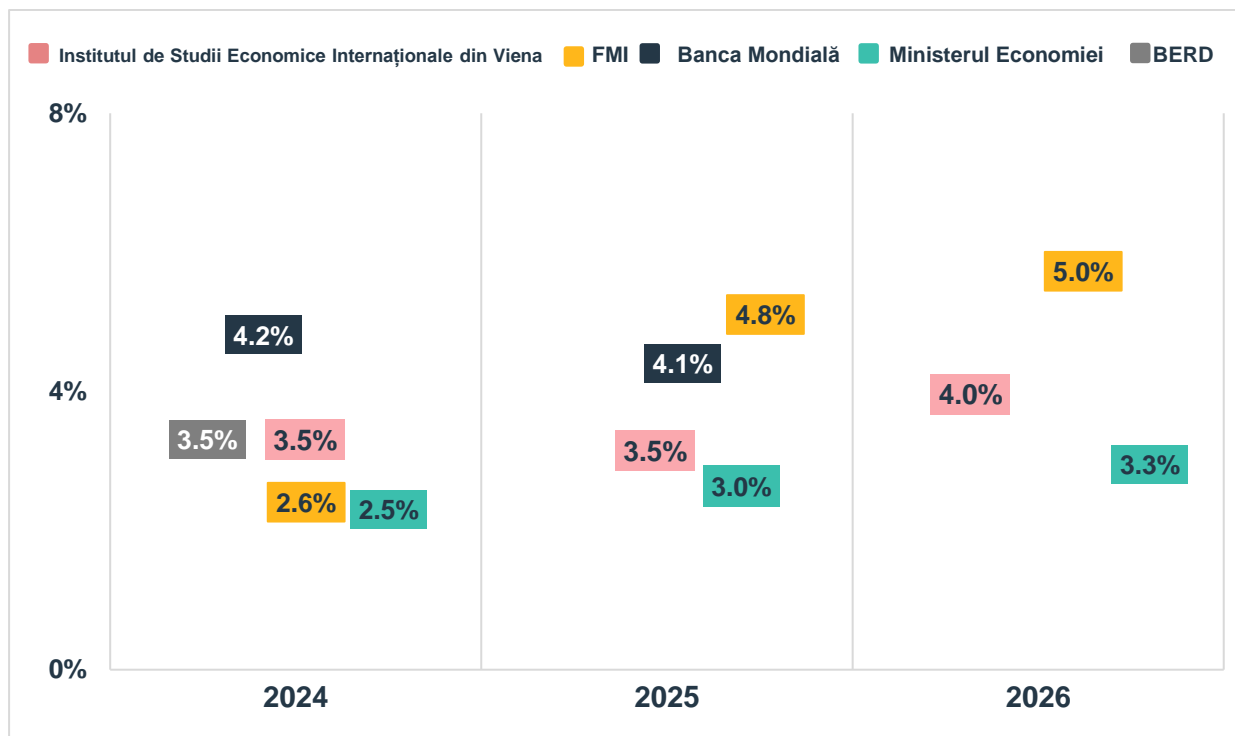
Economia își revine, dar mai puțin decât se preconiza

În 2023, PIB-ul a crescut cu 0.7% în termeni reali față de anul precedent, marcând începutul unei redresări, economia înregistrând o creștere de 0.2% în 4T 2023 față de anul precedent. Această evoluție a fost sub majoritatea previziunilor și este atribuită unei cereri interne mai slabe decât se aștepta. Redresarea în agricultură a fost pronunțată, cu o creștere a producției de 23.6% de la an la an. Contribuția exporturilor nete în domeniul serviciilor, în principal IT, trebuie, de asemenea, să fie remarcată ca un factor cheie pentru creșterea PIB-ului. Creșterea din trimestrul al patrulea din 2023 înseamnă că economia a crescut pentru două trimestre consecutive de la marea scădere observată în trimestrul al treilea din 2022. Conform previziunilor, tendința de redresare va continua, ceea ce va duce la o creștere a PIB-ului cuprinsă între 2,5% și 4% în 2024.

În ultima sa vizită în Moldova, FMI a concluzionat că:

“Redresarea economiei Moldovei a fost mai lentă decât s-a anticipat, din cauza efectelor persistente și dificultăților cauzate de războiul purtat de Federația Rusă în Ucraina. PIB-ul în termeni reali a crescut în 2023 cu 0,7 la sută, sub nivelul de 2 la sută prognozat de FMI la momentul ultimei evaluări de program. Principala cauză a fost redresarea mai slabă a cererii interne, în special având în vedere consumul sectorului privat și investițiile.”

Previziuni privind creșterea reală a PIB-ului în perioada 2023-2026²:



În decursul anului 2023, cheltuielile gospodăriilor au scăzut cu 0.5% de la an la an. Pe o bază trimestrială ajustată pentru variațiile sezoniere, economia a crescut cu 0,2% în trimestrul IV 2023. Datele economice pentru T1 2024 nu au fost disponibile la momentul redactării acestui raport.

Cea mai recentă misiune a FMI în Moldova s-a încheiat în aprilie 2024. FMI și-a redus previziunile și a oferit următorul comentariu: “Economia va continua să se redreseze în 2024, cu o creștere economică la nivelul de 2,6 la sută, ceea ce este iarăși un nivel mai jos decât cel prognozat anterior. Printre riscuri se numără posibilitatea unor noi șocuri energetice sau un nou val de refugiați. Printre factorii favorabili se numără creșterea economică mai rapidă decât s-a anticipat în statele-parteneri comerciali ai Republicii Moldova, avansarea mai rapidă în direcția aderării la UE și accelerarea reformelor structurale.”

Prezentarea generală a sectoarelor cheie ale economiei¹

Industria a scăzut cu 3.6% anual în 2023, ca urmare a unei scăderi a industriei extractive și a industriei prelucrătoare cu 6.5% și, respectiv, 5.3%. Cu toate acestea, sectorul energetic a crescut în aceeași perioadă cu 5,4%. În primele 2 luni ale anului 2024, producția industrială a crescut cu 3,8% față de anul precedent. Sectorul energetic a continuat să crească (2%), la fel și industria prelucrătoare (4,7%). Pe de altă parte, industria extractivă a scăzut cu 5,2%.

Agricultura a înregistrat o creștere de 23.6% în 2023, după declinul din 2022. Mai exact, producția vegetală a crescut cu 35.1%, în timp ce producția animală a scăzut cu 1.9%. Din total, producția vegetală a reprezentat 75%, în timp ce producția animală a reprezentat 25%. Redresarea observată în agricultură se datorează creșterii producției vegetale, care și-a revenit după secetă. Scăderea mică a producției animale este o tendință continuă în ultimii ani. În cursul 1T 2024, producția agricolă a continuat să crească, sectorul înregistrând o creștere suplimentară de 11.6% anual. Împărțită în cele două subsectoare ale sale, producția vegetală a crescut cu 7.8%, în timp ce producția animală a crescut cu 11.7%.

¹ Sursa: Biroul Național de Statistică al Republicii Moldova

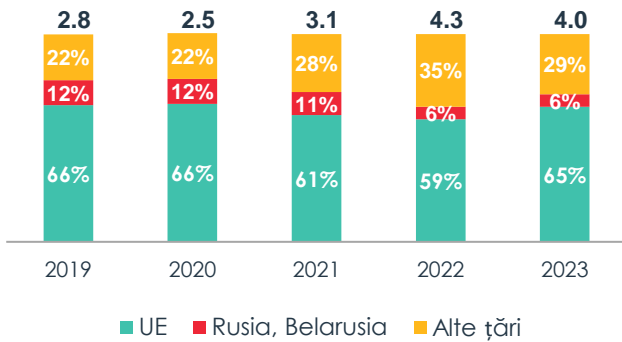
² Conform previziunilor revizuite ale: Banca Mondială (ianuarie 2024), Fondul Monetar Internațional (aprilie 2024), BERD (septembrie 2023), Institutul de Studii Economice din Viena (aprilie 2024) and Ministerul Economiei al Republicii Moldova (aprilie 2024)

Scăderea exporturilor din cauza scăderii reexporturilor¹

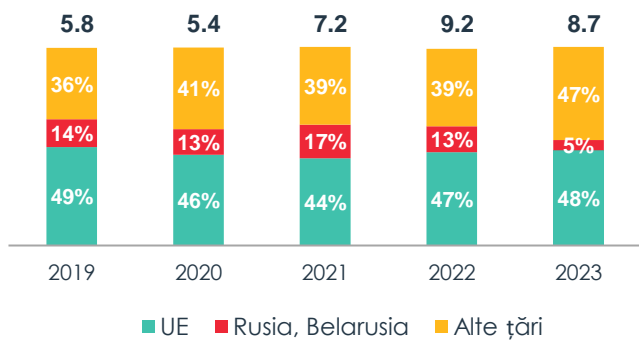
În primele 2 luni ale anului 2024, valoarea totală a exporturilor s-a ridicat la 601.3 milioane USD, ceea ce reprezintă o scădere de 12.5%, continuând astfel tendința de scădere înregistrată în 2023. Din punct de vedere al compoziției, exporturile de bunuri domestice (cu excepția reexporturilor) au constituit 472.6 milioane USD (sau 78.6% din total), în timp ce reexporturile au reprezentat 128.6 milioane USD (21.4%). Exporturile de bunuri locale au crescut cu 0.3%, în timp ce reexporturile au scăzut cu 40.4% de la an la an. Un factor important în scăderea exporturilor globale a fost reprezentat de scăderea reexporturilor. În perioada 2L 2024, importurile au atins 1,375 milioane USD, cu 7.5% mai puțin decât anul trecut. Decalajul comercial (de bunuri) a ajuns la 773.7 milioane USD, în scădere cu 3.1% față de 2L 2023.

Investițiile străine directe au atins 416.3 milioane USD în 2023, cele mai multe provenind din Uniunea Europeană, care au reprezentat peste 86% din total. Investițiile străine directe pentru 2023 au fost cu 23% mai mici decât în 2022.

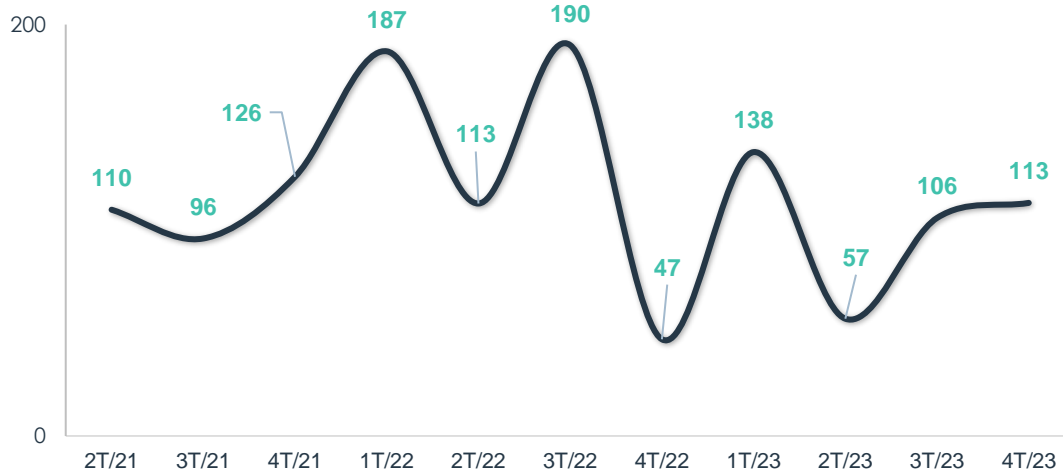
Exporturi de bunuri, miliarde USD



Importuri de bunuri, miliarde USD



Intrări nete de investiții directe în Moldova, milioane USD



Sursa: Banca Națională a Moldovei

Ponderea datoriei în PIB scade în primul trimestru al anului 2024²

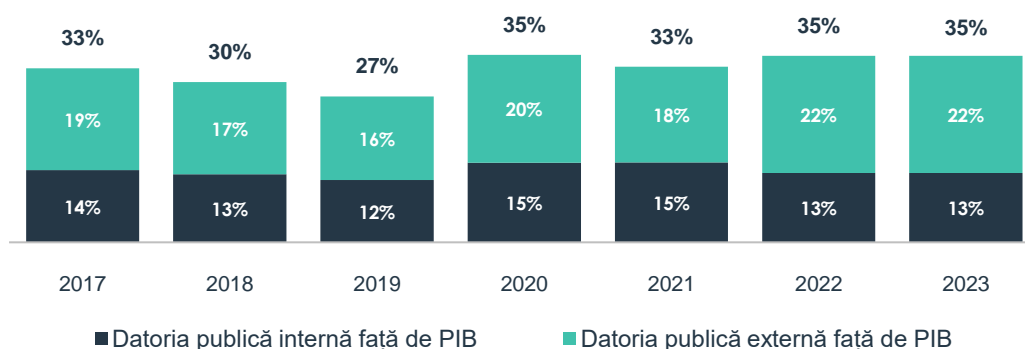
În primul trimestru al anului 2024, veniturile guvernului au ajuns la 25.3 miliarde MDL, în creștere cu 5.8% față de anul trecut. Cheltuielile guvernului au fost de 27.7 miliarde de lei, în creștere cu 6.7% de la an la an. Deficitul bugetar a însumat 2.3 miliarde de lei în 1T 2024, fiind cu 18.8% mai mare decât cel înregistrat la sfârșitul 1T 2023 (1,97 miliarde de lei).

Datoria de stat a fost înregistrată la aproape 106 miliarde de lei la sfârșitul 1T 2024, mai mare cu 1.7% față de sfârșitul anului 2023. Raportul datorie/PIB a ajuns la 32.3%, ceea ce reprezintă o creștere de 0.1% în ritm anual și o scădere de 2.3% în ritm trimestrial.

¹ Sursa: Biroul Național de Statistică al Republicii Moldova

² Sursa: Ministerul Finanțelor

Raportul Datorie/PIB al Republicii Moldova (%)



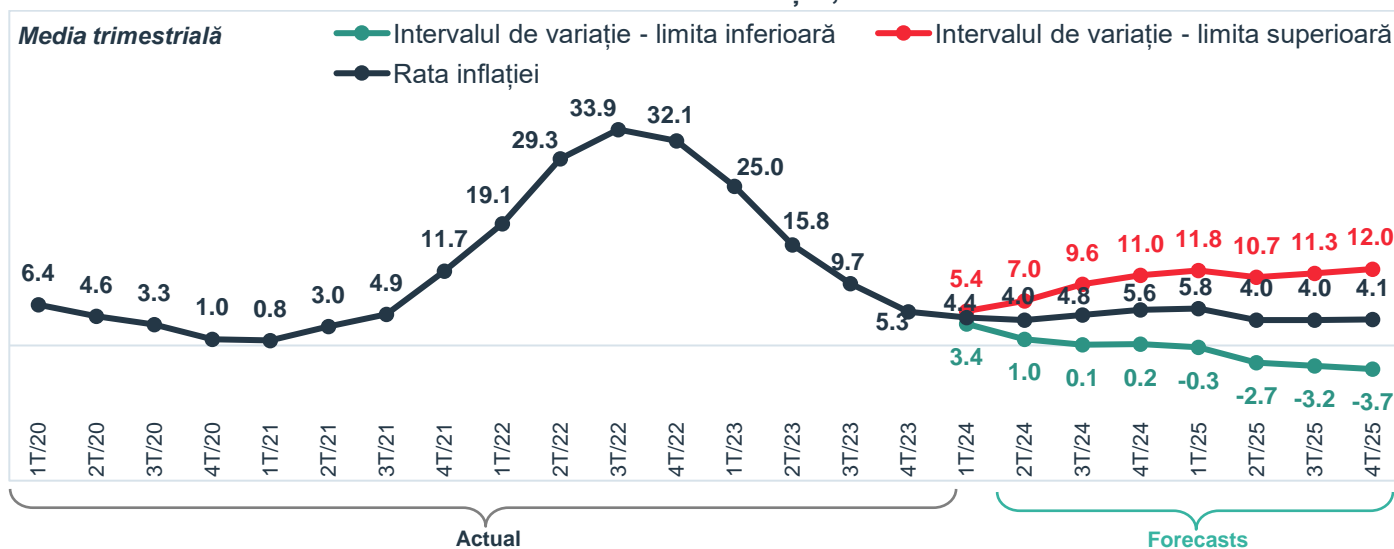
Sursa: Ministerul Finanțelor

Inflația, stabilă în ultima jumătate de an¹

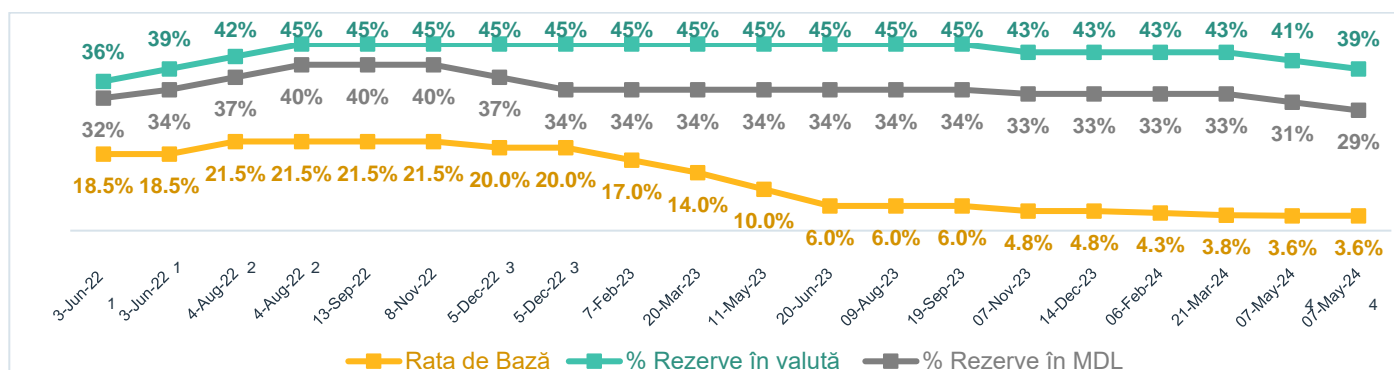
În martie 2024, rata inflației a fost de 3.9%. Această rată marchează cea de-a șasea lună consecutivă în care inflația s-a situat în coridorul de inflație al BNM (3.5% - 6.5%), ceea ce arată că s-a stabilizat. În octombrie 2022, inflația a atins 34.6%, cel mai ridicat nivel înregistrat din luna mai a anului 2000, care a scăzut treptat până la sfârșitul anului 2023. Scăderea inflației a avut loc datorită unei combinații de factori, inclusiv scăderea prețurilor la energie, restabilirea lanțurilor de aprovizionare afectate de război și politica de restrângere monetară utilizată de BNM în 2022. Rata de bază a scăzut de la un maxim de 21.5% în august 2022 la 3.6% în mai 2024. În ceea ce privește rezervele obligatorii, cele din lei și CF au ajuns la 31% și, respectiv, 41% în perioada 16 iunie 2024 - 15 iulie 2024 și la 29% și, respectiv, 39% în perioada 16 iulie 2024 - 15 august 2024.

Potrivit prognozelor BNM, inflația anuală va fi de 4.7% pentru anul 2024 și de 4.5% pentru anul 2025. Cu toate acestea, deoarece Moldova este o economie foarte deschisă, stabilitatea acestor previziuni este condiționată de volatilitatea prețurilor la scara pieței internaționale, așa cum a fost identificată de BNM.

Rata anuală a inflației, %



Ratele privind instrumentele de politică monetară



Sursa: Banca Națională

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

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

³ Micșorarea ratei RR din resursele financiare atrase în MDL și FCC se aplică în două etape: decembrie-ianuarie și ianuarie-februarie.

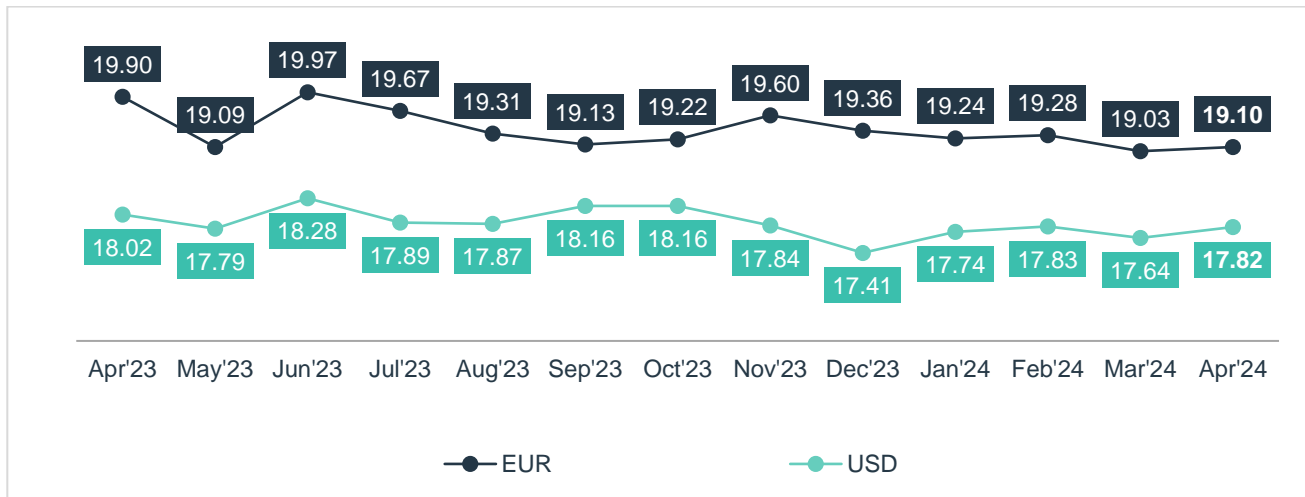
⁴ Micșorarea ratei RR din resursele financiare atrase în MDL și FCC se aplică în două etape: iunie-iulie și iulie-august.

Moneda națională rămâne stabilă

Pe parcursul primelor patru luni ale anului 2024, moneda națională (MDL) s-a apreciat față de EUR cu peste 0.1% (de la 19.36 EUR/MDL la 31 decembrie 2023 la 19.10 EUR/MDL la 30 aprilie 2024) și s-a depreciat față de USD cu 2.4% (de la 17.41 USD/MDL la 17.82 USD/MDL). MDL rămâne o monedă foarte stabilă în comparație cu țările din grupul de țări similare, întrucât în ultimii 5 ani (aprilie 2019 - aprilie 2024) s-a apreciat față de EUR cu 4.1% și față de USD cu 0.4%.

EUR și USD ratele de schimb

Sfârșitul lunii



Sursa: Banca Națională

Banca Națională a Moldovei (BNM) deținea rezerve în valoare de 5,393 milioane USD la sfârșitul primului trimestru din 2024, cu 60 de milioane mai puțin decât la sfârșitul anului 2023.

Remitențele din străinătate au ajuns la 436 milioane USD în 4T 2023. Acest lucru aduce totalul pentru 2023 până la 1,779 milioane USD, ceea ce este mai mic decât anul trecut cu 3.9% (1,851 milioane USD). Scăderea se datorează în principal reducerii remitențelor provenite din țările CSI (Rusia), această valoare scăzând cu aproape jumătate (de la 402 milioane USD în 2022 la 218 milioane USD în 2023). Din totalul remitențelor din 2023, peste 55% au provenit din UE, ceea ce reprezintă o creștere de 9% față de 2022. Afluxul de remitențe contribuie semnificativ la susținerea monedei naționale.

Creditele urmează să crească în întregul sector bancar¹

În 1T 2024, activele din sectorul bancar au ajuns la 157.8 miliarde de lei, ceea ce reprezintă o creștere de 14% anual. Portofoliul agregat de credite al băncilor a totalizat 65.2 miliarde de lei la sfârșitul 1T 2024, ceea ce reprezintă o creștere anuală de 6.8% și o creștere trimestrială de 2.1%. Depozitele din sectorul bancar au ajuns la 117 miliarde de lei la sfârșitul 1T 2024, ceea ce reprezintă o creștere de 17% de la an la an și de 3.2% de la un trimestru la altul. În special, raportul dintre credite și depozite a ajuns la 55.5% la sfârșitul 1T 2024, care a continuat să scadă de la 61% în 1T 2023 (56.1% în 4T 2023). Acest declin se datorează ratelor ridicate ale dobânzilor înregistrate în prima jumătate a anului 2023, care au dus la o creștere ridicată a depozitelor, încetinind în același timp creșterea creditelor. Cu toate acestea, ratele dobânzilor au scăzut semnificativ de atunci și, prin urmare, se așteaptă ca creșterea creditelor să aibă o revenire întârziată, dar pronunțată.

Principalii indicatori ai sectorului bancar moldovenesc în trimestrul I 2024:

- Profitabilitate – profitul net a scăzut cu 39.2% anual;
- Rata capitalului total – a ajuns la 28.2% în scădere de la 29.9% în 4T 2023;
- Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate – LCR a ajuns la 276% în scădere de la 282% în 4T 2023.

Ajutorul financiar internațional²

Potrivit Ministerului Finanțelor, din 2000 până în prezent, Moldova a primit peste 3.6 miliarde EUR de ajutor financiar, dintre care principalii contributory sunt Comisia Europeană, cu peste 720 milioane EUR, FMI, cu peste 550 milioane EUR, și Banca Europeană de Investiții, cu 315 milioane EUR.

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 finanțării 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.

În perioada 22 aprilie - 3 mai, FMI a efectuat o misiune în Moldova, în cadrul căreia a fost discutată efectivitatea Mecanismului extins de creditare și a Mecanismului de finanțare extinsă, precum și a Mecanismului de finanțare pentru reziliență și sustenabilitate.

În comunicatul de presă care a urmat vizitei, s-a afirmat că “ Implementarea programului a fost una bună și, în mare parte, în parametri stabiliți, deși implementarea unor reforme structurale decurge cu întârziere”. Aceste întârzieri se referă la autonomia și guvernanta BNM, precum și la instituirea unei infrastructuri judiciare anticorupție.

Tendențe în mediul de afaceri³

Un studiu publicat pe 25 aprilie de Biroul Național de Statistică arată că, managerii de afaceri se așteaptă la o creștere economică și la o inflație ușoară în trimestrul II 2024, cu o stabilitate atât a numărului de angajați, cât și a vânzărilor. În ceea ce privește numărul de angajați se estimează stabilitate, indiferent de mărimea întreprinderii. Pe de altă parte, în ceea ce privește vânzările, performanța economiei și prețurile, o proporție mai mare a managerilor de afaceri mari au așteptări pozitive.

În ceea ce privește tipul de activitate întreprinsă, cei din industria prelucrătoare sunt cei mai optimiști în ceea ce privește creșterea economică și performanța vânzărilor, fiind în același timp cei mai pesimiști în ceea ce privește prețurile (așteptându-se astfel la o creștere a acestora). În sectorul construcțiilor și al comerțului cu amănuntul, managerii se așteaptă la o situație economică, o performanță a vânzărilor și la un număr de angajați stabil.

Calea spre aderarea la UE

În martie 2024, Comisia Europeană a înaintat propuneri de proiecte ale cadrelor de negociere pentru Moldova, care stabilesc liniile de orientare pentru negocierile de aderare. Acestea trebuie să fie adoptate de Consiliul UE, ceea ce va marca începerea oficială a negocierilor de aderare. La 14 decembrie 2023, Consiliul European a decis să deschidă negocierile de aderare cu Republica Moldova. Acest lucru a fost făcut într-un ritm record, deoarece Moldovei i s-a acordat statutul de candidat la UE abia în iunie 2022.

Un sondaj recent (martie 2024) a arătat că peste 57% din populație este în favoarea aderării Moldovei la UE⁴. Un referendum de aderare la UE este programat în țară pentru octombrie 2024, care coincide cu alegerile prezidențiale. Prin acest referendum, guvernul dorește să includă în constituție ambițiile UE ale Republicii Moldova, astfel încât viitoarele guverne să dea curs voinței poporului. Pentru ca o astfel de modificare constituțională să aibă loc, ar trebui ca o majoritate simplă să voteze în favoarea schimbării la referendum.

¹Source: National Bank of Moldova

²Source: Moldova Ministry of Finance, IMF

³Source: National Bureau of Statistics

⁴Source: iData barometer, March 2024

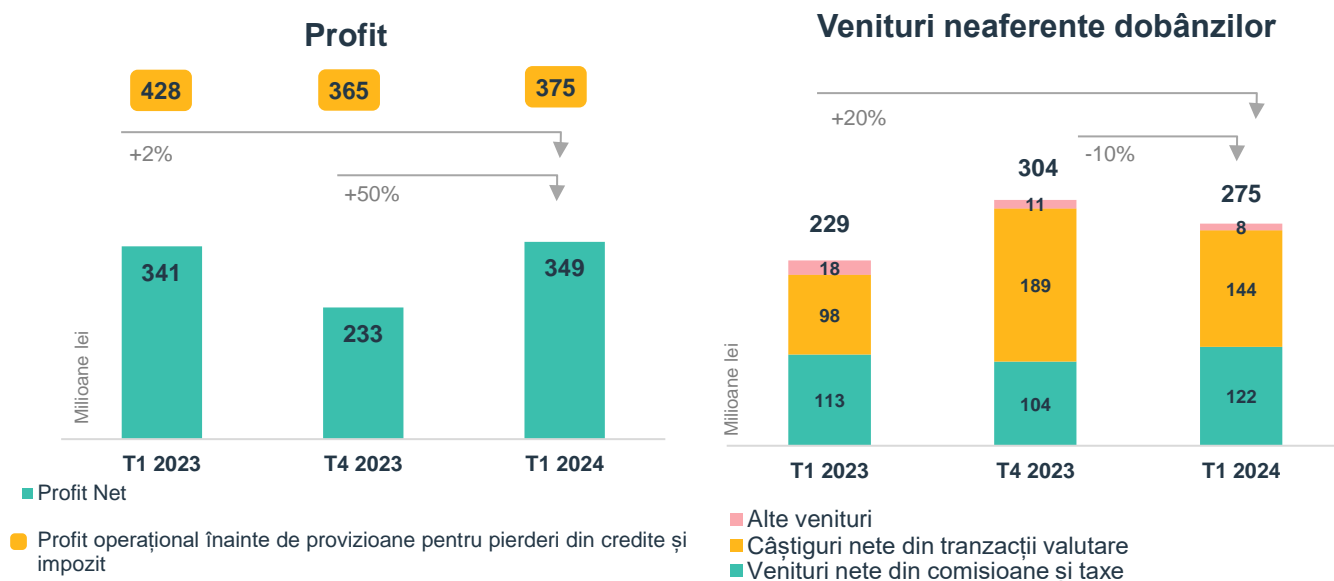
ASPECTE IMPORTANTE ALE PERFORMANȚEI FINANCIARE PENTRU T1 2024

Creșterea rezultatelor în pofida unei substanțiale contractări a marjei nete a dobânzii față de anul precedent

Maib a reușit să înregistreze o creștere a profitului în timpul trimestrului, marcat de o scădere semnificativă a veniturilor nete din dobânzi în întregul sistem bancar. **Profitul net al Grupului** a atins 349.3 milioane de lei, cu rentabilitatea capitalului propriu (ROE) de 17.6% și rentabilitatea activelor (ROA) de 2.6%. Creșterea trimestrială a profitului net cu 49.8% a fost determinată în principal de reducerea pierderilor de credit așteptate (ECL) aferente portofoliului de credite, atribuite recuperărilor din portofoliul de credite ale clienților corporativi.

În primul trimestru al anului 2024, **veniturile nete din dobânzi** au totalizat 554.5 milioane de lei, în creștere cu 4.6% față de trimestrul anterior, dar în scădere cu 15.5% față de aceeași perioadă a anului precedent. Scăderea față de anul precedent a veniturilor nete din dobânzi a fost determinată de marja netă a dobânzii mai scăzută, parțial compensate de creșterea volumului. Creșterea față de trimestrul anterior a fost determinată de randamentele mai mari ale valorilor mobiliare și de un cost mai mic al finanțării, determinat de creșterea fluxurilor de depozite și de o pondere mai mare a depozitelor cu costuri mai scăzute în totalul portofoliului de depozite.

Grupul a generat **venituri neaferele dobânzilor** în valoare de 274.7 milioane de lei, marcând o creștere de 20% față de anul precedent, dar experimentând o scădere de 9.6% față de trimestrul anterior. Scăderea față de trimestrul anterior a veniturilor neaferele dobânzilor a fost determinată de câștigurile nete mai mici din tranzacțiile valutare determinată de volumele și marjele reduse ale tranzacțiilor valutare. **Veniturile nete din comisioane și taxe** au atins 122.2 milioane de lei în primul trimestru al anului 2024, înregistrând o creștere de 17.3% față de trimestrul anterior și de 8.2% față de aceeași perioadă a anului precedent. Creșterea față de trimestrul anterior a veniturilor nete din comisioane și taxe a fost determinată în principal de operațiunile cu numerar și de plată, afacerile cu carduri și comisioanele pentru pachetele de produse pentru IMM-uri. Creșterea față de anul precedent a veniturilor neaferele dobânzilor a fost atribuită în mare parte performanței robuste a câștigurilor nete din tranzacții valutare, în special determinate de creșterea marjelor tranzacțiilor de schimb valutar efectuate de persoanele juridice în această perioadă.



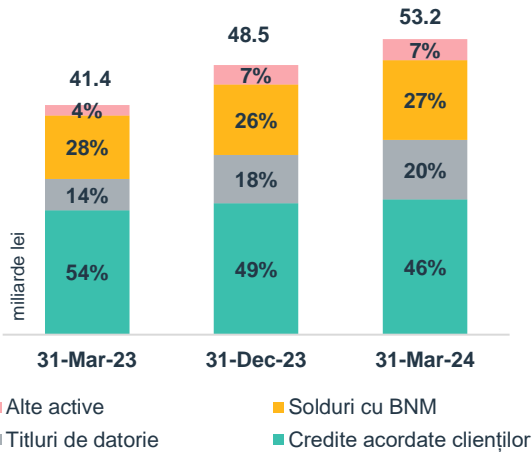
Stabilizarea Venitului Net din Dobânzi

În pofida continuării relaxării politicii monetare, maib a reușit să stabilizeze marja netă a dobânzii față de trimestrul precedent, pe măsură ce reevaluarea depozitelor a ajuns la nivelul portofoliului de credite. **Marja netă a dobânzii Grupului** s-a situat la 4.4%, reflectând o scădere marginală de 0.1 pp față de trimestrul anterior și o reducere semnificativă de 2.0 pp față de anul precedent. Scăderea marjei nete a dobânzii în timpul trimestrului a fost determinată în principal de randamentele mai scăzute ale portofoliului de credite, rezultând într-o scădere cu 2.9% a veniturilor nete din dobânzi. În plus, presiunea randamentelor asupra NIM a fost parțial compensată de scăderea costului finanțării și de creșterea volumului de investiții în valori mobiliare (în creștere cu 23.3% față de trimestrul anterior).

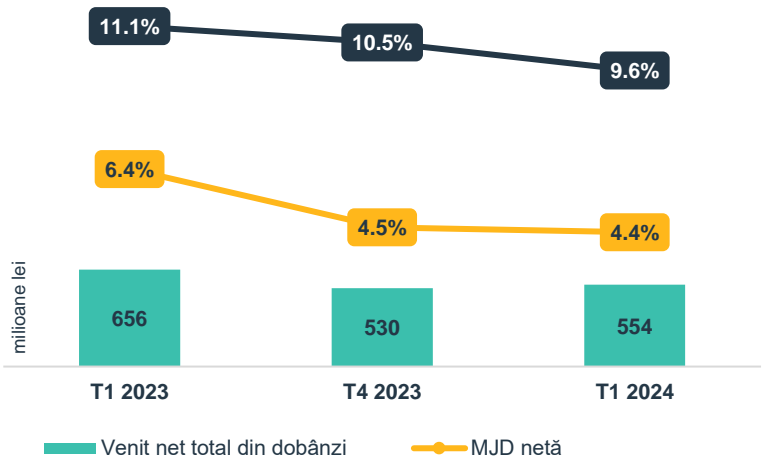
Reducerea anuală a marjei nete a dobânzii poate fi atribuită în principal randamentelor mai scăzute generate de activele generatoare de dobândă, în special portofoliul de valori mobiliare și rezervele obligatorii ținute la Banca Națională în valută națională, parțial compensată de scăderea costului finanțării, în special costurile de depozit.

Costul finanțării a scăzut la 2.5%, marcată printr-o scădere de 0.7 pp față de trimestrul anterior și o scădere semnificativă de 2.3 pp față de anul precedent. Scăderea trimestrială a fost determinată de reducerea costului depozitelor cu 0.7 pp la 2.0%, urmată de o reevaluare graduală a portofoliului la ratele actuale ale dobânzii.

Soldul activelor generatoare de dobânzi*



Marja netă a dobânzii și venitul net din dobânzii



* Valoarea brută a activelor

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

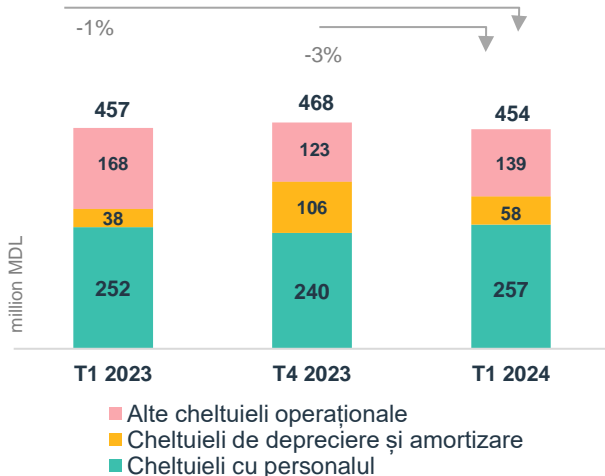
Eficiența operațională rămâne o prioritate cheie

Raportul cost-venit a Grupului (CIR) s-a situat la 54.8% în primul trimestru al anului 2024, indicând o creștere de 4.8 pp față de trimestrul anterior și o creștere de 3.1 pp față de anul precedent.

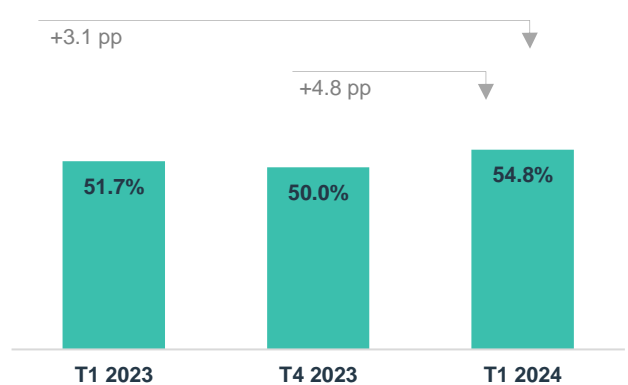
Cheltuielile operaționale trimestriale ale Grupului (OPEX) au totalizat 454.3 milioane de lei moldovenesti, în scădere cu 3.0% față de trimestrul anterior și cu 0.7% față de aceeași perioadă a anului precedent. Reducerea trimestrială a OPEX a fost rezultatul cheltuielilor ce țin de deprecierea imobilizărilor corporale în T4 2023. Această scădere a fost parțial compensată de o creștere trimestrială de 7.3% a costului cu personalul și de o creștere trimestrială de 13.3% a altor cheltuieli operaționale, în principal datorită contribuției la Fondul de Rezoluție.

Pe măsură ce presiunile inflaționiste au scăzut, Grupul anticipă o reducere a presiunilor asupra costurilor în lunile rămase din acest an. Raportul cost-venit rămâne indicatorul cheie de performanță monitorizat îndeaproape de Grup, în special în contextul extinderii afacerii, scăderii randamentelor active și dezvoltării continue a inițiativelor strategice.

Cheltuieli operaționale



Raportul cost-venit*



**Rata costurilor față de venituri este calculată fără ajustări pentru depreciere

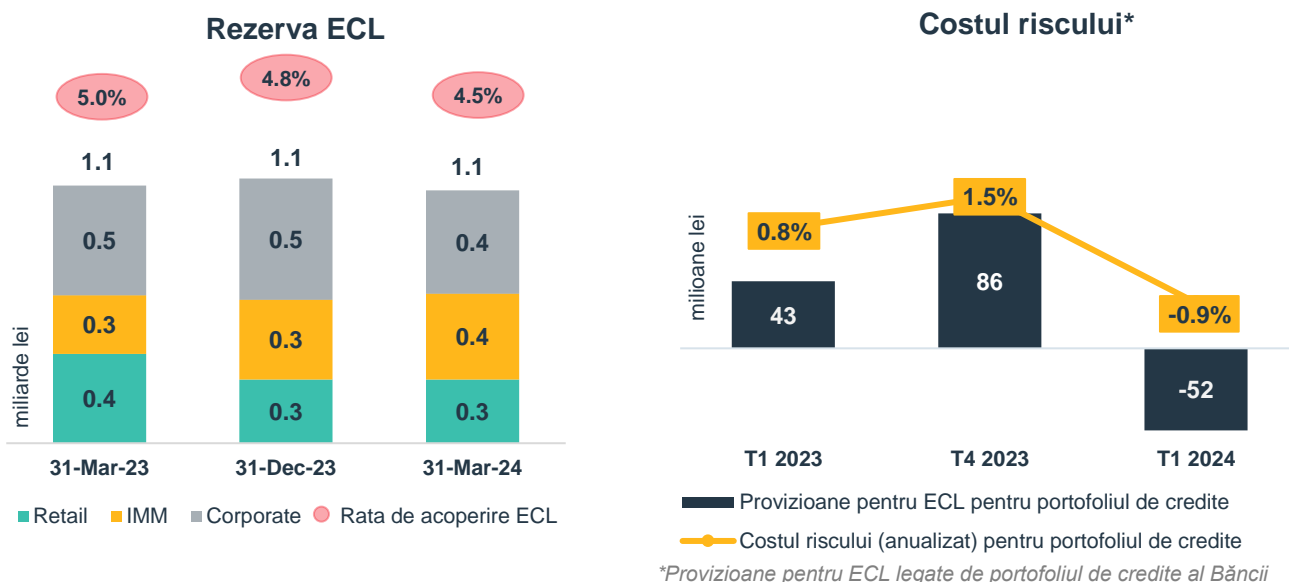
În primul trimestru al anului 2024, maib a îmbunătățit calitatea portofoliului său de credite

Banca monitorizează activ riscul de credit al portofoliului său de credite, implementând procese pentru identificarea în timp util a dezvoltărilor macro și micro. Monitorizarea include o evaluare completă împotriva limitelor de apetit pentru riscuri, susținută de o serie de indicatori cheie de risc și avertismente timpurii pentru identificarea zonelor portofoliului cu potențial crescut de risc de credit.

Îmbunătățirea continuă a portofoliului de credite al băncii s-a tradus într-un nivel mai scăzut al ratei de credite neperformante (NPL) de 2.1%, în scădere cu 0.6 pp față de trimestrul anterior și cu 0.2 pp față de aceeași perioadă a anului precedent. Această îmbunătățire a fost determinată în principal de recuperarea reușită în portofoliul de clienți corporativi, urmând măsuri proactive pentru atenuarea impactului unei expuneri semnificative la creditele neperformante.

În primul trimestru al anului 2024, rata de acoperire a pierderilor așteptate pe portofoliul Grupului a fost de 4.5%, înregistrând o scădere marginală de 0.3 pp față de trimestrul anterior și o scădere de 0.5 pp în comparație cu aceeași perioadă din 2023. Reducerea trimestrială a ratei de acoperire a pierderilor așteptate a fost determinată în principal de ajustările din portofoliul de clienți corporativi, parțial compensate de alocații suplimentare create pentru expunerile la credite pentru IMM-uri, în special în segmentul agricol, pentru a proviziona împotriva pierderilor potențiale

În trimestrul al patrulea al anului 2023, banca a revizuit modelele forward-looking inclusiv variabilele macroeconomice subiacente, actualizând și istoricul real al creditelor neperformante și prognozele macroeconomice. Această revizuire, combinată cu recuperările din segmentul corporativ, a contribuit la o reducere semnificativă a **costului anual al riscului** la -0.9%, o scădere de 2.3 pp față de trimestrul anterior și 1.6 pp în comparație cu aceeași perioadă a anului precedent. Managementul proactiv al riscurilor este una dintre prioritățile strategice cheie ale Grupului.



Extinderea portofoliului de credite a maib, stimulată de creditarea pentru segmentele Retail și IMM

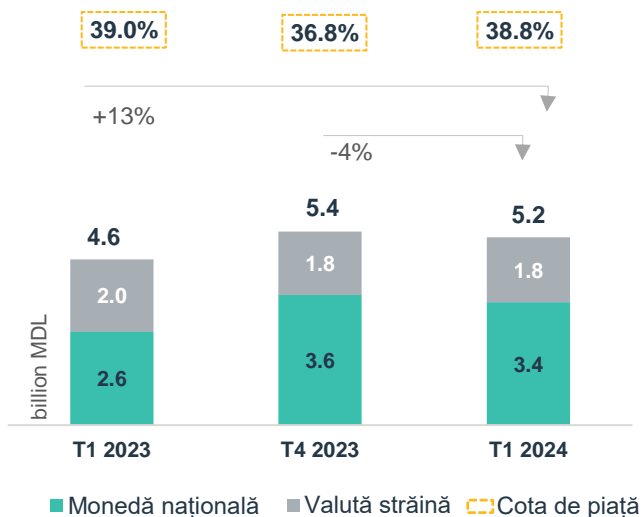
Portofoliul brut de credite al Grupului a atins valoarea de 24,356 milioane de lei la 31 martie 2024, reflectând o creștere de 2.9% față de trimestrul anterior și o creștere semnificativă de 8.9% pe an, în termeni anuali. În mod deosebit, portofoliul de credite pentru segmentul Retail a apărut ca principalul motor al creșterii trimestriale, contribuind cu 65% la expansiunea totală a creditării. **Portofoliul brut de credite Retail** a demonstrat o creștere constantă, ajungând la 9.0 miliarde de lei la 31 martie 2024, cu o creștere robustă de 23.3% pe an și o creștere de 5.2% în comparație cu trimestrul anterior. Cele mai semnificative contribuții la creșterea trimestrială a portofoliului de credite Retail au provenit atât din creditele de consum (cu o creștere de 5.5% față de trimestrul anterior), cât și din creditele ipotecare (cu o creștere de 4.8% față de trimestrul anterior).

Portofoliul brut de credite pentru IMM-uri a atins 6.2 miliarde de lei, reflectând o creștere de 4.4% față de trimestrul anterior și o creștere semnificativă de 6.8% pe an. Cea mai mare contribuție la creșterea trimestrială a portofoliului de credite pentru IMM-uri a provenit de la creditele pentru capital de lucru, constituind 45% din totalul portofoliului de credite pentru IMM-uri. Creșterea pe an a portofoliului de credite a fost atribuită atât investițiilor, cât și creditelor pentru capital de lucru, cu o creștere de 11.4% și, respectiv, 7.8%. Sectoarele agricole și comerciale au continuat să domine portofoliul, reprezentând colectiv 71% din portofoliul de credite pentru IMM-uri. Până la 31 martie 2024, **cota de piață a maib în creditele pentru IMM-uri** a atins 38.4%, în creștere cu 1.4 pp față de trimestrul anterior și o creștere semnificativă de 5.1 pp față de aceeași perioadă a anului precedent.

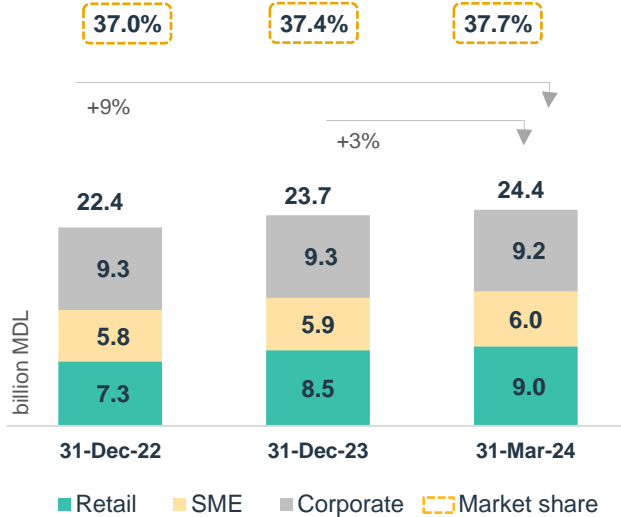
Portofoliul brut de credite pentru clienți corporativi a ajuns la 9.2 miliarde de lei, înregistrând o ușoară scădere de 0.2% față de trimestrul anterior și 1.0% pe an. Scăderea trimestrială a fost determinată de creditele pentru investiții, parțial compensate de o creștere a creditelor pentru capital de lucru (cu 1.8% față de trimestrul anterior) și a creditelor revolving (cu 1.6% față de trimestrul anterior). Contractarea pe an a portofoliului de credite pentru companii a avut loc atât în creditele pentru capital de lucru, cât și în cele pentru investiții, reflectând apetitul moderat al afacerii pentru creditare în contextul incertitudinilor economice în curs. **Cota de piață a maib în creditele pentru clienți corporativi** a fost de 41.9% la sfârșitul primului trimestru al anului 2024, în scădere cu 0.6 pp față de trimestrul anterior.

Maib și-a consolidat poziția ca lider pe piața de credite în primul trimestru al anului 2024, extinzând cota sa de piață cu 0.2 pp la 37.7%, marcând o creștere de 0.7 pp pe an. **Cota de piață în creditele Retail** a atins 34.0%, cu o creștere de 0.3 pp față de trimestrul anterior, obținând în același timp o creștere substanțială suplimentară de 2.1 pp pe an. Până la sfârșitul anului, cota de piață a băncii în creditele de consum și ipotecare a ajuns la 38.2%, respectiv 30.3%, demonstrând creșteri constante atât pe termen trimestrial, cât și pe termen anual.

Credite noi acordate¹



Portofoliul de credite²



Sursa: Banca Națională a Moldovei, situații financiare maib

¹ Sumele prezentate reprezintă principalul creditelor noi plătite în cursul perioadei

² Sumele prezentate reprezintă expunerea brută, adică principalul plus sumele aferente dobânzilor și comisioanelor, ajustate cu costul amortizat

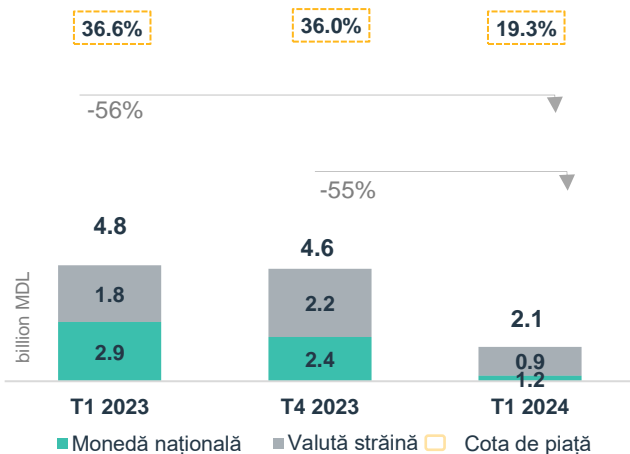
Depozitele clienților corporativi au crescut cu 45.6% timp de un trimestru

Portofoliul de depozite al clienților Grupului a ajuns la 43,116 milioane de lei, reflectând o creștere solidă de 10.6% față de trimestrul anterior și o creștere semnificativă de 34.9% pe an. Creșterea trimestrială a fost determinată în principal de o creștere de 45.6% a **portofoliului de depozite ale clienților corporativi**, cu cota de piață a maib în depozitele pentru persoane juridice ajungând la 39.3% la sfârșitul primului trimestru din 2024, în creștere cu 5.6 pp. Principalul motor de creștere în cadrul depozitelor clienților corporativi a fost reprezentat de depozitele curente denuminate în moneda locală ale unui client corporativ semnificativ, care au înregistrat creșteri semnificative atât pe termen anual, cât și trimestrial.

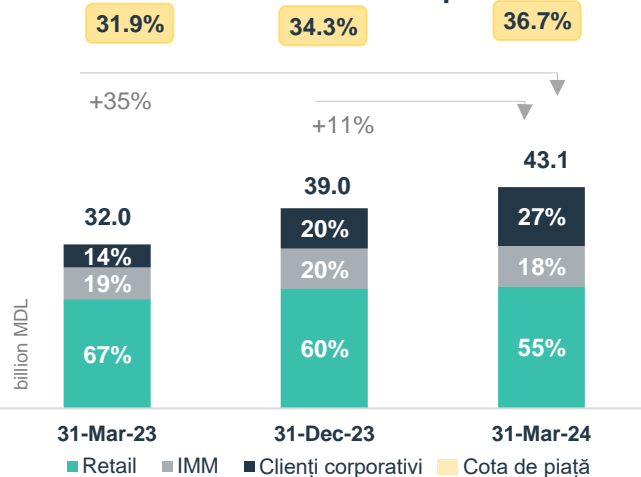
Portofoliul de depozite pentru IMM-uri a ajuns la 7.9 miliarde de lei la sfârșitul lunii martie 2024, reflectând o creștere de 1.6% față de trimestrul anterior și o creștere semnificativă de 27.6% pe an. Creșterea trimestrială a portofoliului de depozite pentru IMM-uri a fost determinată în principal de depozitele curente denuminate în moneda locală, care au crescut cu 1.7%. De asemenea, **portofoliul de depozite pentru Retail** a ajuns la 23,749 milioane de lei la 31 martie 2024, înregistrând o creștere de 1.8% față de trimestrul anterior și o creștere de 11.6% pe an. Principalul factor de expansiune trimestrială în portofoliul de depozite Retail a fost reprezentat de conturile curente denuminate în moneda locală, care au înregistrat o creștere de 5.4%. Cu toate acestea, volumul și cota de piață a noilor depozite la termen atrase în primul trimestru din 2024 au scăzut față de trimestrul anterior din cauza volumului mai mic de depozite la termen pentru Retail, atribuit cerințelor reglementare referitoare la cota de piață a depozitelor pentru Retail. În cadrul segmentului Retail, cota de piață a depozitelor a ajuns la 35.0%, reprezentând o creștere marginală de 0.2 pp față de trimestrul anterior.

La sfârșitul lunii martie 2024, **cota de piață a depozitelor maib** a fost de 36.7%, marcând o creștere semnificativă de 2.5 pp față de trimestrul anterior și o creștere semnificativă de 4.8 pp pe an.

Depozite la termen noi atrase



Portofoliul de depozite



Sursa: Banca Națională a Moldovei, situații financiare maib

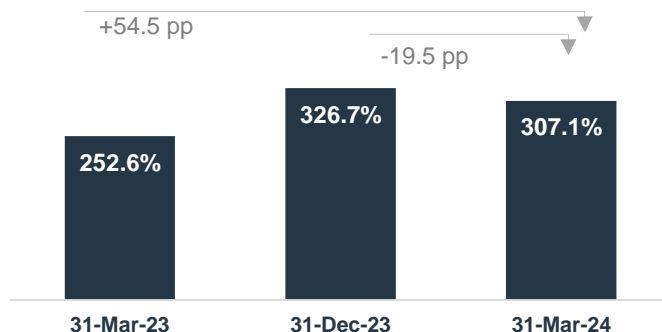
Maib menține nivele solide de lichiditate.

La 31 martie 2024, **rata de acoperire a lichidității (LCR)** a mai fost de 307.1%, reflectând o creștere semnificativă de 54.5 pp în comparație cu primul trimestru al anului 2023. Cu toate că există o scădere de 19.5 pp în comparație cu trimestrul al patrulea din 2023, banca continuă să depășească confortabil cerințele reglementare, cu rata curentă mult peste minimul impus de 100%.

Scăderea LCR în primul trimestru al anului 2024 se datorează în principal unei creșteri semnificative a depozitelor clienților. Cu toate acestea, lichiditatea mai rămâne solidă, susținută de un portofoliu diversificat de active lichide. În mod remarcabil, creșterea anuală a LCR este determinată de creșterea soldurilor de active lichide, în special investițiile în obligațiuni de stat și certificate emise de Banca Națională a Moldovei..

Source: Banca Națională a Moldovei; situații financiare maib

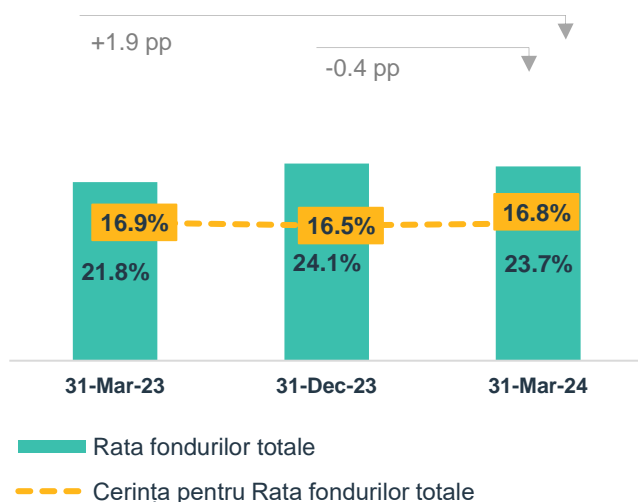
Rata de acoperire a lichidității*



Nivele solide de adecvare a capitalului

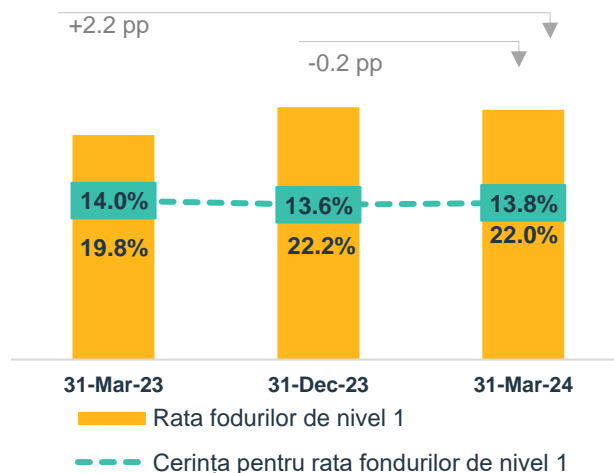
În primul trimestru al anului 2024, maib menține **Rata Fondurilor Totale (CAR)** de **23.7%** și **Rata fondurilor de nivel 1** de **22.0%**, ambele rate depășind confortabil minimele reglementare de 16.8% și 13.8%, respectiv. Ușoara scădere trimestrială a ratei fondurilor totale este atribuită creșterii diferenței dintre provizioanele pentru pierderi de credit așteptate prudentiale și SIRF, combinată cu o creștere a soldului imobilizărilor necorporale.

Rata Fondurilor Totale*



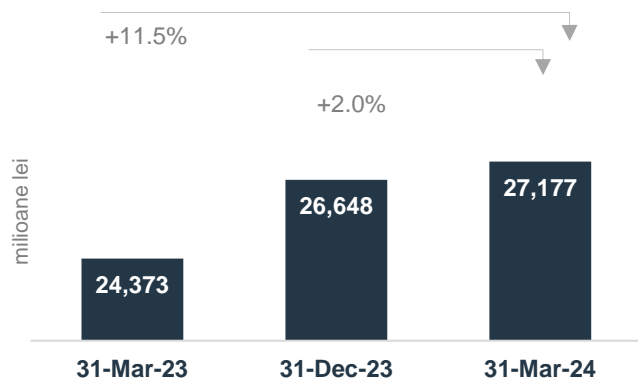
Sursa: Banca Națională a Moldovei

Rata fondurilor de nivel 1*



Sursa: situații financiare maib

Active ponderate la risc*



la bănci.

Sursa: Banca Națională a Moldovei; situații financiare maib

Active ponderate la risc (RWA) au atins 27,2 miliarde lei, reflectând o creștere de 2,0% în comparație cu trimestrul anterior și o creștere de 11,5% în comparație cu aceeași perioadă a anului precedent. Extinderea trimestrială a fost determinată în principal de o creștere a expunerii băncii în sectorul de retail și expunerea la creditele acoperite de garanții imobiliare. Creșterea anuală a balanței activelor ponderate la risc este atribuită creșterii expunerii băncii în sectorul de retail, expunerii la creditele acoperite de garanții imobiliare și expunerii

*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, 3% din venitul operațional net și 3% din venitul total al Grupului.

EVENIMENTE ULTERIOARE

Ultima decizie de Politică Monetară. La 7 mai 2024, Comitetul Executiv al BNM a adoptat decizia de reducere a ratelor dobânzilor de nivel pentru principalele operațiuni de politică monetară, după cum urmează:

- rata de bază aplicată principalelor operațiuni monetare pe termen scurt cu 0.15 pp, de la 3.75% la 3.60%
- ratele dobânzilor la creditele overnight cu 0.15 pp, de la 5.75% la 5.60%
- ratele dobânzilor la depozitele overnight cu 0.15 pp, de la 1.75% la 1.60
- rata de rezervă obligatorie a fondurilor atrase în MDL și valută străină neconvertibilă:
 - cu 2 pp, de la 33% la 31% (16 iunie 2024 – 15 iulie 2024) din baza de rezervă
 - cu 2 pp de la 31% la 29% (16 iulie 2024 – 15 august 2024) din baza de rezervă
- rata de rezervă obligatorie pentru fondurile atrase în monedă liber convertibilă
 - cu 2 pp, de la 43% la 41% (16 iunie 2024 – 15 iulie 2024) din baza de rezervă
 - cu 2 pp, de la 41% la 39% (16 iulie 2024 – 15 august 2024) din baza de rezervă

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 56,8 miliarde de lei, reprezentând 36.0%¹ din cota de piață după activele totale la 31 martie 2024. 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.

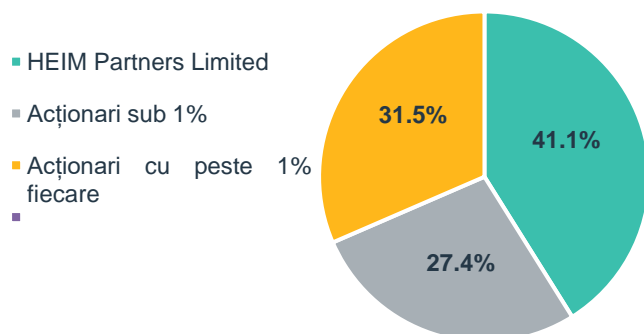
Principalele domenii de activitate ale **MAIB-Leasing** sunt leasingul de vehicule (peste 90% din activitatea comercială) și de utilaje agricole, precum și alte proiecte de leasing. **Moldmediacard** se concentrează pe proiectarea, dezvoltarea și oferirea de soluții tehnologice moderne și eficiente în 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 24.4 miliarde de lei la 31 Martie 2024, din care 37% este reprezentat de clienți retail și 63% la nivelul persoanelor juridice (38% clienți corporativi și 25% IMM-uri). Portofoliul de credite al Maib acoperă 37.7%¹ 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.

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

Digitalizarea

- 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 electronică
- 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 financiare

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

3. RAPORTAREA PE SEGMENTE

Începând din ianuarie 2024, Banca a implementat modificări în Politica sa de prețuri la transferul de fonduri (FTP). Această revizuire a condus la redistribuirea veniturilor nete din dobânzi, a unor cheltuieli operaționale selectate și a cheltuielilor indirecte alocate pe segmente. În mod semnificativ, aceste adaptări nu au influențat performanța generală a băncii. Noua Politică de FTP a fost implementată pentru raportare în primul trimestru al anului 2024, în timp ce datele pentru primul trimestru al anului 2023 și al patrulea trimestru al anului 2023 au fost prezentate utilizând Politica anterioară de FTP.

RETAIL BANKING

PERFORMANȚA FINANCIARĂ PENTRU T1 2024

TOTAL CREDITE ȘI DEPOZITE, milioane lei

| | 31 Mar 2024 | 31 Dec 2023 | Modificarea trimestrială | 31 Mar 2023 | Modificarea anuală |
|---|----------------|----------------|-----------------------------|----------------|-----------------------|
| Credite și avansuri nete către Clienți Retail: | 8,677 | 8,238 | +5.3% | 6,876 | +26.2% |
| Credite și avansuri brute către clienți | 8,512 | 8,512 | +3.0% | 7,260 | +16.2% |
| Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit | (274) | (273) | +0.2% | (383) | -28.6% |
| Datorii față de clienți - Clienți Retail | 23,749 | 23,340 | +1.8% | 21,277 | +11.6% |

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

| | T1 2024 | T4 2023 | Modificare trimestrială | T1 2023 | Modificare anuală |
|---|----------------|----------------|----------------------------|----------------|----------------------|
| VENIT NET DIN DOBÂNZI | 253.3 | 262.7 | -3.6% | 359.8 | -29.6% |
| VENIT NEAFERENT DOBÂNZILOR , din care: | 121.7 | 126.5 | -3.8% | 98.9 | +23.0% |
| Venit net din taxe și comisioane | 48.2 | 33.1 | +45.7% | 40.6 | +18.8% |
| Câștiguri nete din diferențe de curs valutar | 68.8 | 87.0 | -20.9% | 47.1 | +45.9% |
| Alte venituri operaționale | 4.7 | 6.4 | -26.7% | 11.2 | -58.0% |
| VENIT OPERAȚIONAL | 375.1 | 389.3 | -3.6% | 458.8 | -18.2% |
| CHELTUIELI OPERAȚIONALE DIRECTE , din care: | (155.3) | (144.9) | +7.2% | (150.9) | +2.9% |
| Cheltuieli cu personalul | (71.6) | (73.8) | -3.1% | (72.7) | -1.5% |
| Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea | (26.7) | (26.9) | -0.8% | (17.4) | +53.2% |
| Alte cheltuieli operaționale, inclusiv: | (57.1) | (44.2) | +29.0% | (60.8) | -6.1% |
| Fondul de Garantare a Depozitelor | (3.9) | (5.3) | -27.0% | (3.9) | +0.1% |
| Fondul de Rezoluție | (27.1) | - | +100.0% | (23.9) | +13.7% |
| CHELTUIELI INDIRECT ALOCATE | (129.3) | (114.1) | +13.4% | (112.5) | +15.0% |
| PROFIT OPERAȚIONAL ÎNAINTE DE REDUCERI PENTRU PIERDERI DIN CREDIT, PROVIZIOANE ȘI IMPOZITARE | 90.4 | 130.3 | -30.6% | 195.4 | -53.7% |
| Reduceri pentru pierderi din credite și provizioane | (14.2) | 38.3 | -137.1% | (10.2) | +38.8% |
| PROFIT ÎNAINTE DE IMPOZITARE | 76.2 | 168.6 | -54.8% | 185.1 | -58.8% |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit | (9.4) | (26.0) | -63.8% | (20.6) | -54.2% |
| PROFIT NET | 66.8 | 142.6 | -53.1% | 164.6 | -59.4% |

RATELE FINANCIARE CHEIE

| | 31 Mar / T1 2024 | 31 Dec / T4 2023 | 31 Mar / T1 2023 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| Costul depozitelor ¹ , % | 2.3 | 3.5 | 5.2 |
| Raportul cost-venit ¹ , % | 75.9 | 66.5 | 57.4 |
| Costul riscului ¹ , % | +0.2 | -2.5 | 0.0 |
| Raportul credite/depozite (la finele perioadei), % | 36.5 | 35.3 | 32.3 |
| Rata NPL (la finele perioadei), % | 1.1 | 1.2 | 2.6 |

¹Indicatorii calculați pe baza rezultatelor financiare anualizate trimestrial (3 luni)

SME BANKING

PERFORMANȚA FINANCIARĂ PENTRU T1 2024

TOTAL CREDITE ȘI DEPOZITE, milioane lei

| | 31 Mar 2024 | 31 Dec 2023 | % QoQ change | 31 Mar 2023 | % YoY change |
|---|----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Credite și avansuri nete către Clienți IMM: | 5,811 | 5,573 | +4.3% | 5,532 | +5.0% |
| Credite și avansuri brute către clienți | 6,179 | 5,917 | +4.4% | 5,785 | +6.8% |
| Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit | (368) | (344) | +7.2% | (253) | +45.7% |
| Datorii față de clienți - Clienți IMM | 7,921 | 7,796 | +1.6% | 6,207 | +27.6% |

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

| | T1 2024 | T4 2023 | Modificare trimestrială | T1 2023 | Modificare anuală |
|---|---------------|---------------|----------------------------|---------------|----------------------|
| VENIT NET DIN DOBÂNZI | 158.6 | 144.0 | +10.1% | 156.1 | +1.6% |
| VENIT NEAFERENT DOBÂNZILOR , din care: | 95.0 | 114.9 | -17.3% | 72.5 | +31.1% |
| Venit net din taxe și comisioane | 49.4 | 56.6 | -12.6% | 45.9 | +7.7% |
| Câștiguri nete din diferențe de curs valutar | 44.7 | 58.1 | -23.2% | 27.0 | +65.3% |
| Alte venituri operaționale | 0.9 | 0.2 | +497.3% | (0.4) | -321.8% |
| VENIT OPERAȚIONAL | 253.6 | 258.9 | -2.0% | 228.6 | +10.9% |
| CHELTUIELI OPERAȚIONALE DIRECTE , din care: | (65.6) | (56.8) | +15.4% | (62.0) | +5.8% |
| Cheltuieli cu personalul | (28.1) | (30.6) | -8.3% | (31.8) | -11.9% |
| Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea | (9.4) | (9.6) | -2.4% | (5.4) | +72.0% |
| Alte cheltuieli operaționale, inclusiv: | (28.1) | (16.6) | +69.1% | (24.7) | +13.9% |
| Fondul de Garantare a Depozitelor | (1.3) | (1.7) | -23.5% | (1.1) | +14.6% |
| Fondul de Rezoluție | (17.3) | - | +100.0% | (11.9) | +45.4% |
| CHELTUIELI INDIRECT ALOCATE | (51.1) | (57.9) | -11.7% | (53.6) | -4.6% |
| PROFIT OPERAȚIONAL ÎNAINTE DE REDUCERI PENTRU PIERDERI DIN CREDIT, PROVIZIOANE ȘI IMPOZITARE | 136.9 | 144.2 | -5.1% | 113.0 | +21.1% |
| Reduceri pentru pierderi din credite și provizioane | (24.1) | (106.1) | -77.3% | (60.0) | -59.8% |
| PROFIT ÎNAINTE DE IMPOZITARE | 112.8 | 38.1 | +196.2% | 53.1 | +112.6% |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit | (13.3) | (1.3) | +941.7% | (5.9) | +126.1% |
| PROFIT NET | 99.5 | 36.8 | +170.3% | 47.2 | +110.9% |

RATELE FINANCIARE CHEIE

| | 31 Mar / T1 2024 | 31 Dec / T4 2023 | 31 Mar / T1 2023 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| Costul depozitelor ¹ , % | 0.6 | 0.7 | 1.0 |
| Raportul cost-venit ¹ , % | 46.0 | 44.3 | 50.5 |
| Costul riscului ¹ , % | 1.4 | 6.7 | 4.2 |
| Raportul credite/depozite (la finele perioadei), % | 73.4 | 71.5 | 89.1 |
| Rata NPL (la finele perioadei), % | 3.7 | 2.8 | 2.1 |

¹Indicatorii calculați pe baza rezultatelor financiare anualizate trimestrial (3 luni)

CORPORATE BANKING

PERFORMANȚA FINANCIARĂ PENTRU T1 2024

TOTAL CREDITE ȘI DEPOZITE, milioane lei

| | 31 Mar 2024 | 31 Dec 2023 | Modificare trimestrială | 31 Mar 2023 | Modificare anuală |
|---|----------------|----------------|----------------------------|----------------|----------------------|
| Credite și avansuri nete către Clienți Corporativi: | 8,781 | 8,727 | +0.6% | 8,846 | -0.7% |
| <i>Credite și avansuri brute către clienți</i> | 9,225 | 9,247 | -0.2% | 9,317 | -1.0% |
| <i>Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit</i> | (444) | (521) | -14.7% | (472) | -5.9% |
| Datorii față de clienți- Clienți Corporativi | 11,445 | 7,863 | +45.6% | 4,482 | +155.4% |

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

| | T1 2024 | T4 2023 | Modificare trimestrială | T1 2023 | Modificare anuală |
|---|---------------|---------------|----------------------------|---------------|----------------------|
| VENIT NET DIN DOBÂNZI | 134.8 | 92.7 | +45.5% | 131.9 | -2.3% |
| VENIT NEAFERENT DOBÂNZILOR , din care: | 45.2 | 55.8 | -19.1% | 37.6 | +20.1% |
| Venit net din taxe și comisioane | 13.3 | 12.7 | +4.3% | 12.98 | +2.4% |
| Câștiguri nete din diferențe de curs valutar | 31.4 | 43.1 | -27.2% | 25.3 | +24.3% |
| Alte venituri operaționale | 0.5 | (0.1) | -924.7% | (0.6) | -173.1% |
| VENIT OPERAȚIONAL | 180.0 | 148.5 | +21.2% | 169.5 | +6.2% |
| CHELTUIELI OPERAȚIONALE DIRECTE , din care: | (28.8) | (15.8) | +82.0% | (21.5) | +34.1% |
| Cheltuieli cu personalul | (9.4) | (8.5) | +10.8% | (8.1) | +15.9% |
| Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea | (1.3) | (1.3) | +3.0% | (0.7) | +85.5% |
| Alte cheltuieli operaționale, inclusiv: | (18.1) | (6.1) | +197.7% | (12.7) | +42.8% |
| Fondul de Garantare a Depozitelor | (1.7) | (1.4) | +16.3% | (0.8) | +104.1% |
| Fondul de Rezoluție | (13.3) | - | 100.0% | (8.8) | +50.8% |
| CHELTUIELI INDIRECT ALOCATE | (22.9) | (22.1) | +3.9% | (27.0) | -15.0% |
| PROFIT OPERAȚIONAL ÎNAINTE DE REDUCERI PENTRU PIERDERI DIN CREDIT, PROVIZIOANE ȘI IMPOZITARE | 128.3 | 110.7 | +16.0% | 121.1 | -6.0% |
| Reduceri pentru pierderi din credite și provizioane | 63.4 | (29.8) | -312.5% | 12.9 | +390.9% |
| PROFIT ÎNAINTE DE IMPOZITARE | 191.7 | 80.8 | +137.2% | 134.0 | +43.1% |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit | (23.9) | (11.7) | +104.8% | (14.9) | +60.9% |
| PROFIT NET | 167.8 | 69.1 | +142.6% | 119.1 | +40.9% |

| RATELE FINANCIARE CHEIE | 31 Mar / T1 2024 | 31 Dec / T4 2023 | 31 Mar / T1 2023 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| Costul depozitelor ¹ , % | 2.5 | 1.9 | 4.3 |
| Raportul cost-venit ¹ , % | 28.7 | 25.5 | 28.6 |
| Costul riscului ¹ , % | -3.3 | 1.6 | -0.6 |
| Raportul credite/depozite (la finele perioadei), % | 76.7 | 111.0 | 197.4 |
| Rata NPL (la finele perioadei), % | 2.1 | 3.9 | 2.1 |

¹Indicatorii calculați pe baza rezultatelor financiare anualizate trimestrial (3 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 anualizat 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. |

Anexe

Situația privind poziția financiară și situația profitului sau pierderii ale Băncii pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023 au fost ajustate urmând recomandările auditorilor Băncii. Ca urmare, atât situația privind poziția financiară a Grupului la 31 decembrie 2023, cât și situația profitului și pierderii pentru ultimul trimestru al anului 2023 și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023 (inclusiv raportarea pe segmente) au fost ajustate. Va rugăm să consultați informațiile detaliate furnizate mai jos.

REZULTATELE CONSOLIDATE PENTRU T1 2024

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ NEAUDITATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII PENTRU T1 2024

| <i>Millioane lei</i> | T4 2023 Inițial | Ajustări | T4 2023 Ajustat |
|---|--------------------|---------------|--------------------|
| Venit net din dobânzi | 532.0 | (2.1) | 529.9 |
| Venit net din taxe și comisioane | 104.2 | - | 104.2 |
| Câștiguri nete din diferențe de curs valutar | 189.4 | (0.4) | 189.0 |
| Alte venituri operaționale | 7.4 | 3.3 | 10.7 |
| VENIT OPERAȚIONAL | 833.0 | 0.8 | 833.8 |
| Cheltuieli cu personalul | (256.8) | 16.9 | (239.9) |
| Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea | (54.0) | (51.9) | (105.9) |
| Alte cheltuieli operaționale | (117.4) | (5.3) | (122.7) |
| CHELTUIELI OPERAȚIONALE | (428.2) | (40.3) | (468.5) |
| PROFIT OPERAȚIONAL ÎNAINTE DE REDUCERI PENTRU PIERDERI DIN CREDIT, PROVIZIOANE ȘI IMPOZITARE | 404.8 | (39.5) | 365.3 |
| Reduceri pentru pierderi din credite și provizioane | (89.4) | 0.5 | (88.9) |
| PROFIT ÎNAINTE DE IMPOZITARE | 315.4 | (38.9) | 276.5 |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit | (53.6) | 10.3 | (43.3) |
| PROFIT NET | 261.8 | (28.6) | 233.2 |
| atribuibil acționarilor Băncii | 261.8 | (28.5) | 233.3 |
| atribuibil participațiilor necontrolate | 0.0 | (0.1) | (0.1) |

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

| <i>Millioane lei</i> | 31 Dec 2023 Neauditat | Ajustări | 31 Dec 2023 Auditat |
|---|-----------------------------|---------------|---------------------------|
| Numerar și solduri la bănci | 17,805 | - | 17,805 |
| Investiții în titluri de datorii și de capital | 8,664 | 3.0 | 8,667 |
| Credite și avansuri nete către clienți, inclusiv: | 22,538 | - | 22,538 |
| <i>Credite și avansuri brute către clienți, inclusiv.:</i> | <i>23,676</i> | <i>-</i> | <i>23,676</i> |
| Clienți Corporativi | 9,247 | - | 9,247 |
| Clienți IMM | 5,917 | - | 5,917 |
| Clienții Retail (persoane fizice) | 8,512 | - | 8,512 |
| <i>Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit</i> | <i>(1,138)</i> | <i>-</i> | <i>(1,138)</i> |
| Creațe din leasing financiar | 292 | - | 292 |
| Imobilizări corporale și necorporale, active aferente dreptului de utilizare și investiții imobiliare | 2,770 | (129) | 2,641 |
| Alte active financiare și nefinanciare | 274 | 70 | 344 |
| Total active | 52,343 | (57.0) | 52,286 |
| Datorii către bănci și împrumuturi | 3,546 | - | 3,546 |
| Datorii față de clienți, inclusiv: | 38,996 | 3.0 | 38,999 |
| Clienți Corporativi | 7,860 | 3.0 | 7,863 |
| Clienți IMM | 7,796 | - | 7,796 |
| Clienții Retail (persoane fizice) | 23,340 | - | 23,340 |
| Operațiuni REPO | - | - | - |
| Datorii subordonate | 504 | - | 504 |
| Datorii din contracte de leasing și alte datorii | 1,223 | (33.0) | 1,190 |
| Obligațiuni corporative emise | 255 | - | 255 |
| Total datorii | 44,523 | (31.0) | 44,492 |
| Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor | 7,819 | (26.0) | 7,793 |
| Participații necontrolate | 1 | - | 1 |
| Total capitaluri proprii | 7,820 | (26.0) | 7,794 |
| Total datorii și capitaluri proprii | 52,343 | (57.0) | 52,286 |

RAPORTAREA PE SEGMENTE

4Q 2023 REZULTATE FINANCIARE

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ NEAUDITATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII PENTRU T1 2024, milioane lei

| | Retail | | | SME | | | Corporate | | |
|---|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|--------------|-----------------|-----------------|--------------|-----------------|
| | T4 2023 Inițial | Ajustări | T4 2023 Ajustat | T4 2023 Inițial | Ajustări | T4 2023 Ajustat | T4 2023 Inițial | Ajustări | T4 2023 Ajustat |
| VENIT NET DIN DOBÂNZI | 276.4 | (13.7) | 262.7 | 151.8 | (7.8) | 144.0 | 101.0 | (8.3) | 92.7 |
| VENIT NEAFERENT DOBÂNZILOR , din care: | 126.5 | - | 126.5 | 114.9 | - | 114.9 | 55.8 | - | 55.8 |
| Venit net din taxe și comisioane | 33.1 | - | 33.1 | 56.6 | - | 56.6 | 12.7 | - | 12.7 |
| Câștiguri nete din diferențe de curs valutar | 87.0 | - | 87.0 | 58.1 | - | 58.1 | 43.1 | - | 43.1 |
| Alte venituri operaționale | 6.5 | - | 6.5 | 0.2 | - | 0.2 | (0.1) | - | (0.1) |
| VENIT OPERAȚIONAL | 403.0 | (13.7) | 389.3 | 266.7 | (7.8) | 258.9 | 156.8 | (8.3) | 148.5 |
| CHELTUIELI OPERAȚIONALE DIRECTE , din care: | (144.5) | (0.4) | (144.9) | (56.6) | (0.2) | (56.8) | (16.0) | 0.2 | (15.8) |
| Cheltuieli cu personalul | (72.8) | (1.0) | (73.8) | (30.2) | (0.4) | (30.6) | (8.3) | 0.2 | (8.5) |
| Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea | (26.9) | - | (26.9) | (9.6) | - | (9.6) | (1.3) | - | (1.3) |
| Alte cheltuieli operaționale, inclusiv: | (44.8) | 0.6 | (44.2) | (16.8) | 0.2 | (16.6) | (6.4) | 0.3 | (6.1) |
| Fondul de Garantare a Depozitelor | (5.3) | - | (5.3) | (1.7) | - | (1.7) | (1.4) | - | (1.4) |
| Fondul de Rezoluție | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CHELTUIELI INDIRECT ALOCATE | (104.7) | (9.4) | (114.1) | (56.2) | (1.7) | (57.9) | (26.4) | 4.3 | (22.1) |
| PROFIT OPERAȚIONAL ÎNAINTE DE REDUCERI PENTRU PIERDERI DIN CREDIT, PROVIZIOANE ȘI IMPOZITARE | 153.8 | (23.5) | 130.3 | 153.9 | (9.7) | 144.2 | 114.3 | (3.6) | 110.7 |
| Reduceri pentru pierderi din credite și provizioane | 45.8 | (7.5) | 38.3 | (107.5) | 1.4 | (106.1) | (34.6) | 4.8 | (29.8) |
| PROFIT ÎNAINTE DE IMPOZITARE | 199.6 | (31.0) | 168.6 | 46.5 | (8.4) | 38.1 | 79.8 | 1.0 | 80.8 |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit | (33.8) | 7.8 | (26.0) | (2.6) | 1.3 | (1.3) | (12.1) | 0.4 | (11.7) |
| PROFIT NET | 165.7 | (23.1) | 142.6 | 43.9 | (7.1) | 36.8 | 67.7 | 1.4 | 69.1 |