

Life

pagină în maibank

rezultate financiare
pentru T2 și S1 2024

Rezultatele financiare pentru T2 și S1 2024

Cuprins:

6	Rezultate Financiare Consolidate pentru T2 și S1 din 2024
8	Repere operaționale
10	Moldova la o privire de ansamblu
11	Perspective economice
17	Aspecte importante ale performanței financiare pentru T2 și S1 2024
23	Evenimente ulterioare
24	Informații juridice importante: declarații prospective
25	Prezentarea informațiilor suplimentare
25	1. Maib la o privire de ansamblu
26	2. Strategia băncii
27	3. Raportarea pe segmente
27	Segmentul Clienți Retail
28	Segmentul Clienți IMM
29	Segmentul Clienți Corporativi
30	4. Glosar
31	Anexe

Declarația de neasumare a responsabilității

Rezultatele prezentate se bazează pe rezultatele consolidate neauditate ale Grupului pentru al doilea trimestru (T2) și primul semestru (S1) al anului 2024. 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, inclusiv informații financiare și nefinanciare. Pentru compararea rezultatelor trimestriale, sunt utilizate rezultatele consolidate din primul trimestru al anului 2024 și al doilea trimestru al anului 2023. Pentru compararea rezultatelor semestriale, sunt utilizate rezultatele consolidate din primul semestru al anului 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 T2 și S1 din 2024**
- **Prezentarea Rezultatelor Financiare pentru T2 și S1 din 2024**

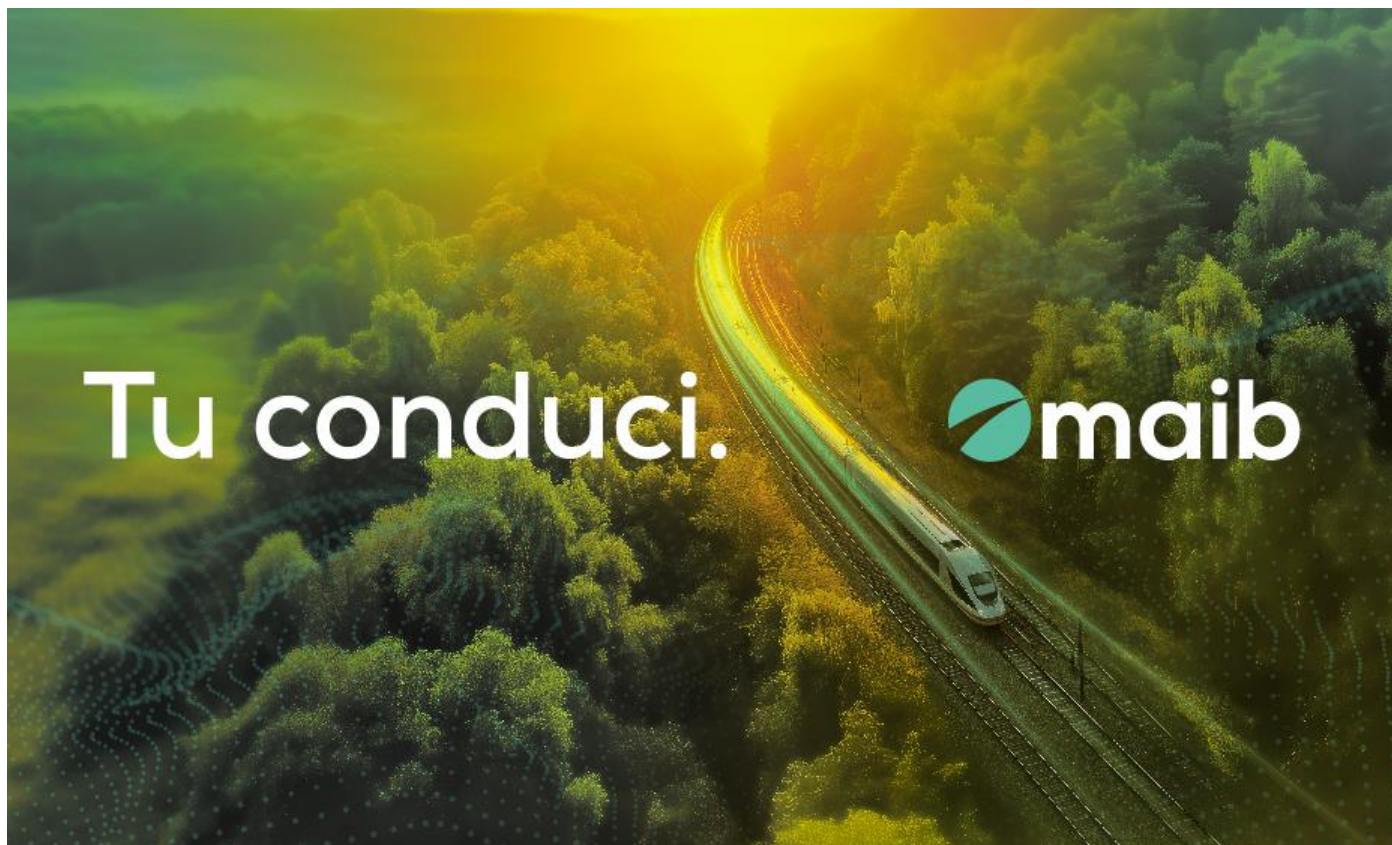
Pentru informații suplimentare, vă rugăm să contactați:

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

T2 2024

Scăderea rentabilității a fost atribuită creșterii provizioanelor pentru pierderi din credite, compensată parțial de creșterea veniturilor neaferele dobânzilor și de reducerea costurilor operaționale.

Profit net milioane lei

344.9 +9.0% față de anul precedent / -1.3% față de trimestrul precedent
(echivalent EUR 18.0 milioane¹)

Rentabilitatea capitalurilor proprii⁴ (ROE)

17.6% -0.1 pp față de anul precedent / 0.0 pp față de trimestrul precedent

Raportul costuri-venituri⁴

50.8% +1.2 pp față de anul precedent / - 4.0 pp față de trimestrul precedent

Total active milioane lei

57.7 +24.9% față de anul precedent / +1.5% față de trimestrul precedent
(echivalent EUR 3.0 billion³)

Total credite brute milioane lei

26.3 +12.9% față de anul precedent / +7.9% față de trimestrul precedent
(echivalent EUR 1.4 miliarde³)

Rata creditelor neperformante (NPL)⁶

1.9% -1.4 pp față de anul precedent / -0.2 pp față de trimestrul precedent

S1 2024

Rentabilitatea a fost susținută de scăderea provizioanelor pentru pierderi din credite și de creșterea veniturilor neaferele dobânzilor, în special din câștiguri nete din diferențe de curs valutar.

Profit net milioane lei

694.3 +5.6% față de anul precedent
(echivalent EUR 36.1 milioane²)

Rentabilitatea capitalurilor proprii⁵ (ROE)

18.0% -1.0 pp față de anul precedent

Raportul costuri-venituri⁵

52.8% +2.1 pp față de anul precedent

Total depozite milioane lei

43.5 +29.1% față de anul precedent / +0.9% față de trimestrul precedent
(echivalent EUR 2.3 miliarde³)

Rata de acoperire a capitalului

22.2% -1.5 pp față de anul precedent / -1.5 pp față de trimestrul precedent

Rata fondurilor proprii de nivel 1

20.6% -1.1 pp față de anul precedent / -1.4 pp față de trimestrul precedent

Cota de piață

Active totale	35.8%	- 0.2 pp față de trimestrul precedent	+ 3.8 pp față de anul precedent	#1
Credite totale	38.0%	+ 0.4 pp față de trimestrul precedent	+ 0.1 pp față de anul precedent	#1
Depozite totale	36.1%	- 0.6 pp față de trimestrul precedent	+ 4.5 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 **676 mii**, înregistrând o creștere de 37% față de anul precedent

72% din **depozitele Retail** au fost acordate **online**, în timp ce, în cazul numărului de **credite Retail**, aceasta a fost **67%**

Maib a fost desemnată „**Cea mai bună bancă din Moldova**” de către Euromoney în cadrul premiilor Euromoney Awards for Excellence

Maib lansează a **șasea emisiune de obligațiuni corporative** sub al doilea program

Maib a lansat „**Life page**” în aplicația maibank

Maib a fost recunoscut ca „**Lider în Experiența de Banking Digital**” de către Mastercard

¹ Rata de schimb utilizată: EUR/MDL 19.14, rata medie de schimb pentru T2 2024

² Rata de schimb utilizată: EUR/MDL 19.21, rata medie de schimb pentru S1 2024

³ Rata de schimb utilizată: EUR/MDL 19.19, la 30 iunie 2024

⁴ Indicatori calculați pe baza rezultatelor financiare anualizate pentru trimestru (3 luni)

⁵ Indicatori calculați pe baza rezultatelor financiare cumulative pentru 6 luni

⁶ NPL se referă exclusiv la portfoliul de credite al clienților (fără a lua în considerare alte active financiare) ale Băncii de sine stătătoare

Actualizări referitoare la țară, macroeconomie și industrie

La 25 iunie 2024, a avut loc prima **Conferință Interguvernamentală UE-Moldova**, în scopul deschiderii negocierilor de aderare.

PIB-ul a crescut cu 1,9% în primul trimestru din 2024. Proiecțiile revizuite pentru **creșterea economică în 2024** variază între **3.0%** și **4.8%**, iar pentru **2025** – între **3.3%** și **5.0%** (FMI, Banca Mondială, Institutul Vienez pentru Industriile Economice și Ministerul de Economie local).

Rata inflației a fost de **3.8%** în luna Iunie 2024, în comparație cu 4.2% în luna Decembrie 2023.

T2 2024 REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ NEAUDITATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII

Milioane lei	T2 2024	T1 2024	Variația trimestrială	T2 2023	Variația anuală	S1 2024	S1 2023	Variația semestrială
Venit net din dobânzi	555.0	554.4	+0.1%	526.7	+5.4%	1,109.3	1,182.7	-6.2%
Venit net din taxe și comisioane	122.3	122.2	+0.1%	106.9	+14.4%	244.5	219.8	+11.2%
Câștiguri nete din diferențe de curs valutar	158.2	144.1	+9.7%	108.1	+46.3%	302.3	206.4	+46.4%
Alte venituri operaționale	10.2	8.4	+21.5%	12.2	-16.2%	18.7	30.0	-37.8%
VENIT OPERAȚIONAL	845.6	829.1	+2.0%	753.9	+12.2%	1,674.7	1,638.9	+2.2%
Cheltuieli cu personalul	(262.6)	(257.3)	+2.1%	(224.6)	+16.9%	(519.9)	(476.2)	+9.2%
Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea	(59.5)	(57.9)	+2.9%	(41.2)	+44.6%	(117.4)	(79.1)	+48.5%
Alte cheltuieli operaționale	(107.3)	(139.1)	-22.9%	(108.5)	-1.1%	(246.3)	(276.4)	-10.9%
CHELTUIELI OPERAȚIONALE	(429.4)	(454.2)	-5.5%	(374.3)	+14.7%	(883.6)	(831.7)	+6.2%
PROFIT OPERAȚIONAL ÎNAINTE DE REDUCERI PENTRU PIERDERI DIN CREDIT, PROVIZIOANE ȘI IMPOZITARE	416.3	374.9	+11.0%	379.7	+9.6%	791.2	807.2	-2.0%
Cheltuieli nete cu ajustările pentru pierderile așteptate de risc de credit	(26.4)	23.3	-213.2%	(19.1)	+38.2%	(3.1)	(62.7)	-95.1%
PROFIT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	389.9	398.2	-2.1%	360.6	+8.1%	788.1	744.5	+5.8%
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(45.0)	(48.8)	-7.9%	(44.2)	+1.6%	(93.8)	(86.8)	+8.1%
PROFIT NET	344.9	349.3	-1.3%	316.3	+9.0%	694.3	657.8	+5.6%
- atribuibil acționarilor Băncii	344.9	349.3	-1.3%	316.3	+9.0%	694.2	657.6	+5.6%
- atribuibil participațiilor necontrolate	0.0	0.0	-	0.0	-	0.1	0.1	0.0%

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ NEAUDITATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

Milioane lei	30 Iun 2024	31 Mar 2024	Variația trimestrială	30 Iun 2023	Variația anuală	30 Iun 2024	30 Iun 2023	Variația semestrială
Numerar și echivalente de numerar	20,667	22,529	-8.3%	15,578	+32.7%	20,667	20,203	+2.3%
Investiții în titluri de datorii și de capital	8,334	7,690	+8.4%	5,371	+55.2%	8,334	6,268	+33.0%
Credite și avansuri nete către clienți, inclusiv:	25,173	23,270	+8.2%	22,151	+13.6%	25,173	22,538	+11.7%
<i>Credite și avansuri brute către clienți, inclusiv.:</i>	26,288	24,356	+7.9%	23,276	+12.9%	26,288	23,676	+11.0%
Clienți Corporativi	9,824	9,225	+6.5%	9,426	+4.2%	9,824	9,247	+6.2%
Clienți IMM	6,799	6,179	+10.0%	76,171	+10.2%	6,799	5,917	+14.9%
Clienții Retail	9,655	8,951	+8.0%	7,678	+25.9%	9,655	8,512	+13.6%
Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit	(1,115)	(1,086)	+2.7%	(1,125)	-0.8%	(1,115)	(1,138)	-2.0%
Creanțe din leasing financiar	303	290	+4.4%	272	+11.2%	303	292	+3.6%
Imobilizări corporale și necorporale, active aferente dreptului de utilizare și investiții imobiliare	2,638	2,508	+5.2%	2,232	+18.2%	2,638	2,641	-0.1%
Alte active financiare și nefinanciare	551	504	+9.4%	569	-3.1%	551	344	+60.3%
Total active	57,666	56,791	+1.5%	46,173	+24.9%	57,666	52,286	+10.3%
Datorii către bănci și împrumuturi	3,532	3,674	-3.9%	3,535	-0.1%	3,523	3,546	-0.4%
Datorii față de clienți, inclusiv:	43,520	43,116	+0.9%	33,711	+29.1%	43,520	38,998	+11.6%
Clienți Corporativi	10,741	11,445	-6.2%	4,872	+120.5%	10,741	7,863	+36.6%
Clienți IMM	8,137	7,921	+2.7%	6,331	+28.5%	8,137	7,796	+4.4%
Clienții Retail	24,642	23,749	+3.8%	22,508	+9.5%	24,642	23,340	+5.6%
Operațiuni REPO	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii subordonate	503	506	-0.7%	510	-1.3%	503	504	-0.2%
Datorii din contracte de leasing și alte datorii	1,966	1,030	+90.9%	1,133	+73.6%	1,966	1,190	+65.3%
Obligațiuni corporative emise	522	414	+26.0%	87	+501.5%	522	255	+104.9%
Total datorii	50,044	48,740	+2.7%	38,975	+28.4%	50,044	44,492	+12.5%
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor	7,622	8,050	-5.3%	7,197	+5.9%	7,622	7,793	-2.2%
Participații necontrolate	1	1	-5.7%	1	-3.5%	1	1	+1.1%
Total capitalurilor proprii	7,623	8,051	-5.3%	7,198	+5.9%	7,623	7,794	-2.2%
Total datorii și capitaluri proprii	57,666	56,791	+1.5%	46,173	+24.9%	57,666	52,286	+10.3%

GROUP KEY FINANCIAL RATIOS¹	30 Iun/ T2 24	31 Mar/ T1 24	30 Iun/ T2 23	30 Iun/ S1 24	30 Iun/ S1 23
Rentabilitatea capitalului (ROE), %	17.6	17.6	17.7	18.0	19.0
ROE înainte de pierderile de credit așteptate și impozite, %	21.2	18.9	21.3	20.5	23.3
Rentabilitatea activelor (ROA), %	2.4	2.6	2.8	2.5	2.9
ROA înainte de pierderile de credit așteptate și impozite, %	2.9	2.7	3.4	2.9	3.6
Marja Netă a Dobânzii, %	4.1	4.4	5.0	4.3	5.7
Randamentul creditelor, %	9.3	9.6	10.9	9.3	10.8
Costul finanțării, %	2.2	2.5	4.6	2.4	4.6
GROUP KEY FINANCIAL RATIOS¹	30 Iun/ T2 24	31 Mar/ T1 24	30 Iun/ T2 23	30 Iun/ S1 24	30 Iun/ S1 23
Costul depozitelor, %	1.8	2.0	4.2	1.9	4.2
Raportul cost/venit, %	50.8	54.8	49.6	52.8	50.7
Raportul credite/depozite (la finele perioadei), %	57.8	54.0	65.7	57.8	65.7
Costul riscului ² , %	0.5	-0.9	0.0	-0.2	0.4
Rata credite neperformante ² (la finele perioadei), %	1.9	2.1	3.3	1.9	3.3
Rata de acoperire a creditelor neperformante, %	223.0	209.6	145.7	223.0	145.7
Rata de acoperire a reducerilor pentru pierderile așteptate din deprecierea creditelor, %	4.2	4.5	4.8	4.2	4.8
Rata fondurilor proprii totale ³ (la finele perioadei), %	22.2	23.7	23.7	22.2	23.7
Câștigurile de bază pe acțiuni, lei	3.3	3.4	3.0	6.7	6.3

¹ Indicatorii sunt calculați pe baza rezultatelor financiare trimestriale anualizate (3 luni) și rezultatele cumulative pentru 6 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, 2% din venitul net operațional și 2% din venitul total al Grupului.

REPERE OPERAȚIONALE

Linii de afaceri 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."

	30 Iunie 2024	31 Martie 2023	Modificare trimestrială	30 Iunie 2023	Modificare anuală
COTELE DE PIATĂ¹					
Activele totale, %	35.8	36.0	-0.2 pp	31.9	+1.8 pp
Credite totale, %	38.0	37.7	+0.4 pp	37.0	+0.6 pp
Depozitele totale, %	36.1	36.7	-0.6 pp	31.9	+1.9 pp
Credite pentru clienții Retail, %	34.1	34.0	+0.1 pp	31.9	+0.4 pp
Credite pentru clienții IMM, %	38.1	38.4	-0.3 pp	33.3	+1.1 pp
Credite pentru clienții Corporativi, %	43.4	41.9	+1.5 pp	46.6	+0.9 pp

RETAIL BANKING

Clienți activi ³ Retail, mii	673	660	+2.1%	594	+2.2%
Portofoliul de carduri (emise) ⁴ , milioane	1,280	1,226	+4.4%	1,089	+17.5%
Rata de penetrare a produselor de credit în baza de clienți activi, %	66.6	65.7	+0.9 pp	64.0	+ 2.6 pp
Portofoliul de POS-uri ⁴ , mii	18.3	16.9	+8.3%	13.5	+35.6%
Clienți Alto (servicii bancare premium) ² , mii	6.7	6.0	+11.7%	2.5	+168.0%

SME BANKING

Numărul de clienți activi IMM, mii	34.4	33.8	+1.8%	30.6	+12.4%
Carduri business pentru IMM, mii	15.5	14.5	+6.9%	12.2	+27.0%
Portofoliul de credite pentru IMM generate de programele de finanțare IFI, milioane	2,028	1,946	+4.2%	2,099	-3.4%
Cota creditelor IFI pentru IMM în totalul creditelor pentru IMM, %	30.0	30.1	-0.1 pp	35.2	-5.2 pp

CORPORATE BANKING

Portofoliul de clienți corporativi, sute	5.9	5.8	+1.7%	5.3	+11.3%
Carduri de afaceri pentru clienții corporativi, sute	5.3	5.0	+6.0%	4.6	+15.2%
Penetrarea proiectelor de salarizare în rândul clienților corporativi, %	63.0	61.4	+1.6 pp	61.1	+1.9 pp

REALIZĂRILE ÎN DOMENIUL DIGITAL

Utilizatori maibank, mii	676	634	+6.6 %	501	+34.9 %
Utilizatori noi lunar conectați la maibank (media ultimului trimestru), mii	14	14	0.0 %	12	+16.7 %
MAU (utilizatori activi lunar), %	64.4	64.7	-0.3 pp	68.3	-3.9 pp
DAU/MAU (raportul dintre utilizatorii activi zilnic/utilizatorii activi lunar, %	34.9	36.5	-1.6 pp	33.4	+1.5 pp
Cota depozitelor Retail generate online (ultimul trimestru), %	71.8	71.4	+0.4 pp	59.2	+12.6 pp
Cota creditelor Retail acordate online (ultimul trimestru), %	66.7	61.1	+5.6 pp	45.5	+21.2 pp
Cota (în număr) de tranzacții cu carduri de retail fără numerar (ultimul trimestru), %	89.8	89.1	+0.7 pp	85.5	+4.3 pp
Utilizatori de internet banking pentru IMM-uri, %	83.6	81.0	+2.6 pp	77.7	+5.9 pp
Utilizatori de internet banking pentru clienții corporativi, %	98.0	95.0	+3.0 pp	93.2	+4.8 pp
Cota plăților online efectuate de clienții corporativi, %	97.2	98.8	-1.6 pp	97.2	0.0 pp

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

² **Clienții Alto** au o penetrare de 100% a cardurilor, 32% - credite și 16% - depozite

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 Raport de management Maib

REPERE OPERAȚIONALE ÎN DETALIU

Rezultatele AGA maib din 2024

Pe data de 19 iunie 2024, **maib** a desfășurat Adunarea generală anuală a acționarilor (AGA). A fost atins un cvorum suficient pentru a împuternici AGA să voteze asupra deciziilor propuse. Subiectele incluse în ordinea de zi au fost următoarele:

- Acționarii au votat în favoarea acceptării Raportului Financiar Anual pentru anul 2023 și pentru aprobarea Raportului Anual al Consiliului băncii pentru anul 2023;
- Acționarii au votat în favoarea dividendului propus de 7,30 MDL per acțiune. Distribuția totală a dividendelor s-a ridicat la 757 milioane MDL;
- Acționarii au votat pentru acceptarea politicii propuse de distribuire a profitului, prin care între 30% și 50% din profitul Băncii din 2024 este alocat pentru plata dividendelor;
- Alegerea unei noi componente a Consiliului Băncii
 - Acționarii au ales să reînnoiască mandatele a 5 membri existenți ai Consiliului;
 - Acționarii au numit doi noi membri în Consiliul Băncii:
 - Andreea Pipernea - a activat ca director executiv și are peste 20 de ani de experiență în sectorul financiar, inclusiv în funcția de CEO în cadrul NN Pensii. Este titulara unui MBA la ASEBUSS România;
 - Madeline Alexander - partener experimentat în audit și consultanță, cu o carieră vastă în cadrul KPMG, Deloitte și TGS România, în prezent gestionând proiecte de audit și consultanță, fiind membră în Consiliile unor companii listate la bursă;
- Acționarii au aprobat costurile estimate ale Consiliului Băncii;
- Acționarii au adoptat propunerea de achiziționare a până la 5% din acțiunile în circulație (5.188.170 acțiuni) la un preț echitabil.

Viziunea maibank intră într-o nouă etapă

Pagina "Life" a fost adăugată pe maibank, care este concepută pentru a fi o platformă pentru servicii dincolo de simplele operațiuni bancare. În prezent, aceasta permite utilizatorilor să achiziționeze asigurări de călătorie, să acceseze oferte de la platforma imobiliară CasaHub și oferte de leasing Maib. Alte oferte personalizate sunt planificate să fie dezvoltate treptat. Viziunea maib este de a oferi utilizatorilor săi un 'Super-app' pe platforma sa maibank. Formatul Super-app merge dincolo de domeniul bancar, făcând aplicația mai relevantă pentru utilizatori. În prezent, funcționalitatea maibank permite utilizatorilor să deschidă un cont fără a vizita o sucursală și să acceseze întreaga gamă de servicii bancare, inclusiv plăți, transferuri, carduri, împrumuturi și depozite.

Maib a semnat un accord 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 mai bună bancă digitală din regiunea ECE și CSI și cea mai bună bancă din Moldova

Pentru eforturile sale în domeniul digital, maib a fost distinsă cu titlul de „Cea mai bună bancă digitală din regiunea CEE și CIS” de către EMEA Finance. Euromoney a apreciat, de asemenea, eforturile maib, acordându-i titlul de „Cea mai bună bancă din Moldova” la Euromoney Awards for Excellence, pentru al doilea an consecutiv. În plus, maib a fost recunoscută și drept Cea mai bună bancă pentru ESG și Cea mai bună bancă digitală din Moldova.

Plata dividendelor și achiziționarea acțiunilor proprii

În conformitate cu decizia Adunării generale anuale a acționarilor din 2024, maib a plătit dividende de 757 de milioane de lei, echivalentul a 7.30 lei pe acțiune.

După aprobarea Adunării Generale, maib a solicitat aprobările necesare din partea autorităților de reglementare pentru programul său de răscumpărare. Se preconizează că programul de răscumpărare va începe în curând, odată ce aceste aprobări vor fi primite. După aprobare, procedura exactă va fi comunicată tuturor acționarilor.

Maib a decis să exploreze posibilitatea expansiunii internaționale

Pe măsură ce Banca atinge limite de creștere în țară, maib caută să se dezvolte la nivel internațional. Etapa inițială a acestei expansiuni va fi România, inclusiv diaspora moldovenească care trăiește în România și piața românească în general. Expansiunea internațională este concepută ca o soluție de creditare și de plăți pentru consumatori de tip 'asset lite', exclusiv mobilă. Pe măsură ce vor deveni disponibile mai multe detalii, maib le va comunica publicului.

MOLDOVA – REPERE

ASPECTE CHEIE ALE ȚĂRII

67 milioane lei PIB în T1 2024	1.9% Creșterea PIB în T1 2024	3.8% Rata inflației în luna iunie 2024
Media prognozelor pentru PIB ¹		
2.8% 2024	3.8% 2025	4.2% 2026
3.6% Rata de bază în August 2024		
32.6% Ponderea datoriei în PIB la sfârșitul 1S 2024	3.5% Ponderea deficitului bugetar în PIB la sfârșitul S1 2024	47 milioane USD FDI la sfârșitul T1 2024 cu 66% mai puțin față de anul precedent
435 milioane USD Remitențe în T1 2024, cu 6.4% mai puțin față de anul precedent	Ministerul Energiei a elaborat un Plan pentru posibile întreruperi în aprovizionarea cu gaze rusești în 2025, prezentând două scenarii și subliniind riscul unei creșteri de 20%-30% a prețurilor la energie electrică în cazul în care se materializează scenariul cel mai grav.	

Date despre țară

	T124	T123	FY23
PIB (mlrd. lei)	67.4	63.7	300.4
Creșterea PIB (%)	1.9	0.2	0.7
FDI (mlrd. USD)	47.2	139.1	416.3
Deficitul comercial² (mln USD)	(1,023)	(958)	(3,739)
Deficitul bugetar (% în PIB)	3.5	3.0	5.2
Remitențe (mln USD)	435.3	465.4	1,946
	T24	T124	T224
Rata inflației (%)	3.5	4.3	15.8
Datoria/PIB (%)	32.6	32.3	33.3

Calendarul Moldova – EU

2030 (preconizat) ³	Alinierea deplină la acquis-ul UE
Iun.2024	Conferința Interguvernamentală EU- Moldova
Dec.2023	Consiliul UE decide să deschidă negocierile de aderare
Iun.2023	Comisia raportează progresele înregistrate
Feb.2023	Raportul privind alinierea la acquis-ul UE e publicat
Iun.2022	Acordarea statutului de țară candidată la UE
Mar.2022	Cerere de aderare la UE
Iun.2014	Semnarea Acordului de asociere cu UE

¹ Conform prognozelor revizuite de: Banca Mondială (ianuarie 2024), Fondul Monetar Internațional (aprilie 2024), BERD (septembrie 2023), Institutul de Studii Economice din Viena (aprilie 2024) și Ministerul Economiei din Republica Moldova (aprilie 2024)

² Include atât comerțul cu bunuri, cât și cu servicii

³ Sursa: <https://gov.md/en/content/opening-statement-intergovernmental-conference-accession-republic-moldova-eu>

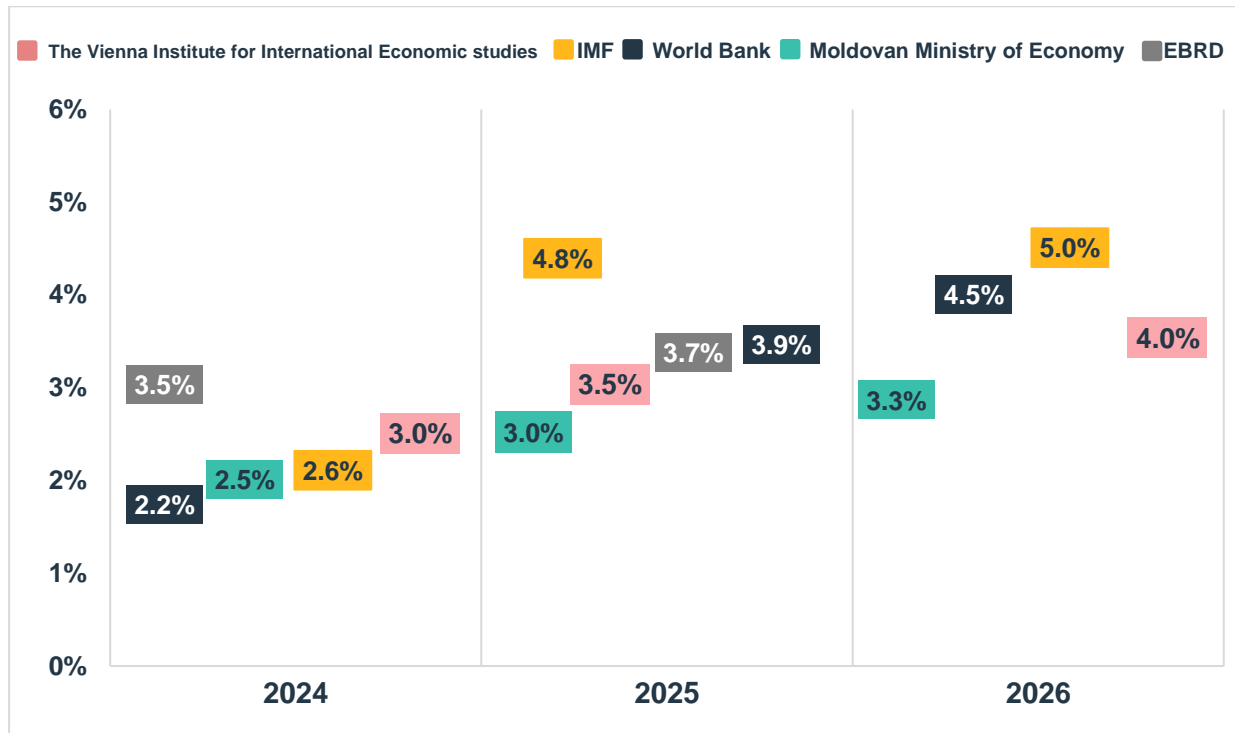
PERSPECTIVA ECONOMICĂ

Actualizări Economice și de țară

Economia crește pentru al treilea trimestru consecutiv

În 1T 2024, PIB-ul Moldovei a crescut cu 1.9% în termeni reali de la an la an, ajungând la 67.4 miliarde MDL. Potrivit Biroului Național de Statistică al Moldovei, sectorul energetic, industria prelucrătoare și sectorul IT au crescut, în timp ce sectorul transport, sectorul imobiliar și sectorul medical s-au redus. Pe de altă parte, cheltuielile gospodăriilor populației au crescut cu 1.6% de la an la an.

Previziuni privind creșterea reală a PIB-ului în perioada 2024-2026²:



Primul trimestru al anului 2024 este al treilea trimestru consecutiv în care economia moldovenească a înregistrat creștere. Potrivit previziunilor relevante, economia va înregistra o creștere între 2.2% și 3.5% în 2024, media estimărilor fiind de 2.8%. Aceeași listă de experți se așteaptă ca ritmul de creștere să se intensifice ulterior pentru 2025, precum și pentru 2026.

Datele economice pentru T2 2024 nu au fost disponibile la momentul redactării acestui raport.

Sectoare-cheie ale economiei: creștere continuă în cursul anului atât pentru agricultură, cât și pentru industrie¹

Industria (sectoarele producătoare de bunuri) a crescut cu 1.3% de la an la an în primele 5 luni ale anului 2024. Această creștere poate fi atribuită creșterii tuturor celor trei sectoare-cheie măsurate în acest domeniu:

- Industria extractivă a crescut cu 6.5%;
- Industria prelucrătoare a crescut cu 0.4%;
- Sectorul energetic a crescut cu 4.1%;

Agricultura a crescut cu 5.5% față de anul precedent, în primele 6 luni ale anului 2024. Mai exact, producția vegetală a crescut cu 13.0%, în timp ce producția animală a crescut cu 4.4%. Trebuie menționat faptul că, dat fiind că acestea sunt datele pentru prima jumătate a anului, producția vegetală este nesemnificativă, crescând de obicei în trimestrul al treilea al anului.

¹ Sursa: Biroul Național de Statistică a Moldovei

² Conform previziunilor revizuite ale: Banca Mondială (iunie 2024), Fondul Monetar Internațional (aprilie 2024), BERD (mai 2024), Vienna Institute for Economic Studies (iulie 2024) and Ministerul Economiei (iunie 2024)

Reducerea reexporturilor determină scăderea exporturilor ¹

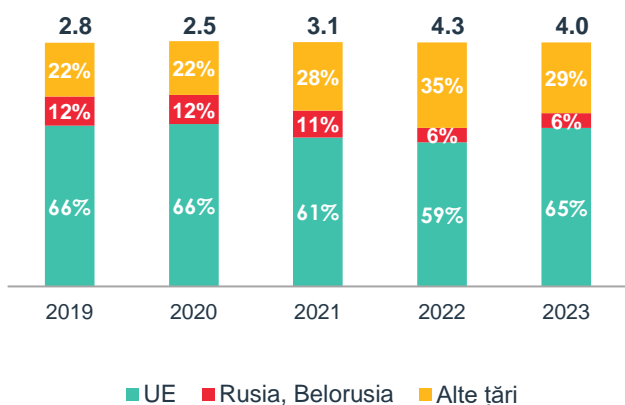
În primele 5 luni ale anului 2024, valoarea exporturilor de bunuri a totalizat 1,492 miliarde USD, în scădere cu 13.5% față de aceeași perioadă a anului precedent. Această scădere a exporturilor poate fi atribuită în mare parte reducerii reexporturilor, care au scăzut cu 38.9% de la an la an, față de aceeași perioadă a anului trecut. Exporturile de bunuri domestice au scăzut, de asemenea, deși marginal, cu 1.2% de la an la an. În ceea ce privește componența, exporturile de bunuri interne (cu excepția reexporturilor) au reprezentat 1,148 milioane USD (sau 76.9% din total), în timp ce reexporturile au reprezentat 344 milioane USD (23.1%). În ceea ce privește importurile, acestea s-au ridicat la 3,621 miliarde USD în primele 5 luni ale anului, ceea ce reprezintă o scădere cu 2.3% în comparație cu 5m 2023. Decalajul comercial (de bunuri) a ajuns la 2,129 milioane USD, în creștere cu 7.5% față de 5m 2023.

În ceea ce privește comerțul cu servicii, în 1T 2024 exportul de servicii s-a ridicat la 565.9 milioane USD, în scădere cu 4.2% de la an la an. Scăderea poate fi atribuită unei scăderi de 16.3% a serviciilor de turism, care au o pondere de 25.7% din totalul serviciilor exportate, precum și transportului (-8.1%) și prelucrării materiilor prime (-15.7%). Pe de altă parte, serviciile IT au crescut cu 14.2%, ceea ce este substanțial, având în vedere că au o pondere de 26.7% în totalul exporturilor, la fel și serviciile de consultanță cu 22.6%. Importurile de servicii au crescut la 356.3 milioane USD (+12.4% față de anul precedent), în principal datorită unei creșteri de 17.3% a importurilor de servicii de transport, care au o pondere de 40.4%. Excedentul comercial în sectorul serviciilor a totalizat 209.7 milioane USD în 1T 2024, mai mic cu 23.4% față de anul anterior, 60% din acesta (127.3 milioane USD) fiind reprezentat de serviciile IT.

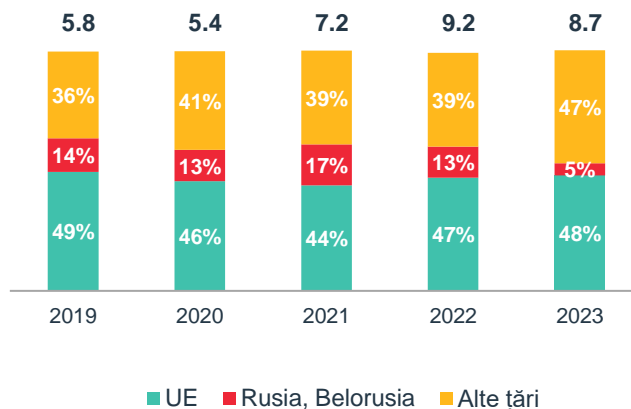
Datele privind comerțul cu servicii pentru T2 2024 nu au fost disponibile la momentul redactării prezentului raport.

Investițiile străine directe (FDI) au atins 47.2 milioane USD în 1T 2024, majoritatea investițiilor provenind din Uniunea Europeană, care a reprezentat peste 86% din total. FDI pentru 1T 2024 au fost cu 66% mai mici decât pentru 1T 2023.

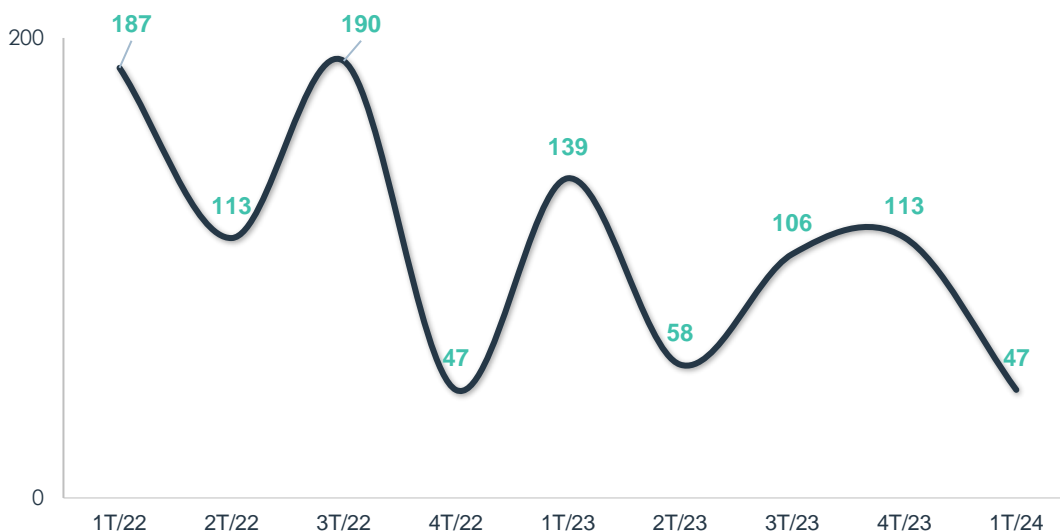
Exporturi de bunuri, miliarde USD



Importuri de bunuri, miliarde USD



Intrări nete de investiții directe în Moldova, milioane USD



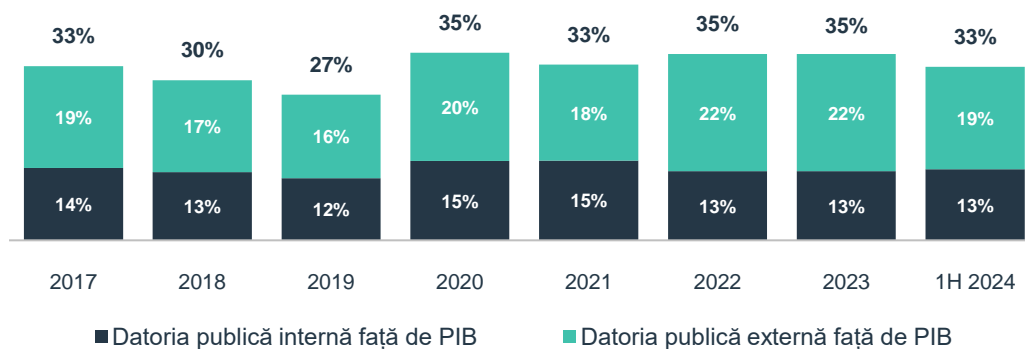
¹ Sursa: Banca Națională a Moldovei

Creșterea veniturilor publice contribuie la reducerea deficitului¹

În prima jumătate a anului 2024, veniturile guvernamentale s-au ridicat la 52.2 miliarde MDL, ceea ce reprezintă o creștere de 10.9% în comparație cu semestrul I 2023. Creșterea poate fi atribuită în principal impozitelor mai mari colectate. Cheltuielile guvernamentale s-au ridicat la 57.7 miliarde MDL, o creștere de 6.4% de la an la an. Deficitul bugetar a ajuns la 5.5 miliarde de lei în semestrul I 2024, cu 22.8% mai mic decât la sfârșitul semestrului I 2023 (7.16 miliarde de lei).

Datoria publică a ajuns la 107 miliarde MDL la sfârșitul trimestrului II 2024, mai mare cu 2.8% față de sfârșitul anului 2023. Raportul datorie/PIB a ajuns la 32.6%, ceea ce reprezintă o scădere de 0.7% de la an la an și o creștere de 0.3% de la trimestru la trimestru.

Raportul Datorie/PIB al Republicii Moldova (%)



Inflația, stabilă în limitele țintei BNM²

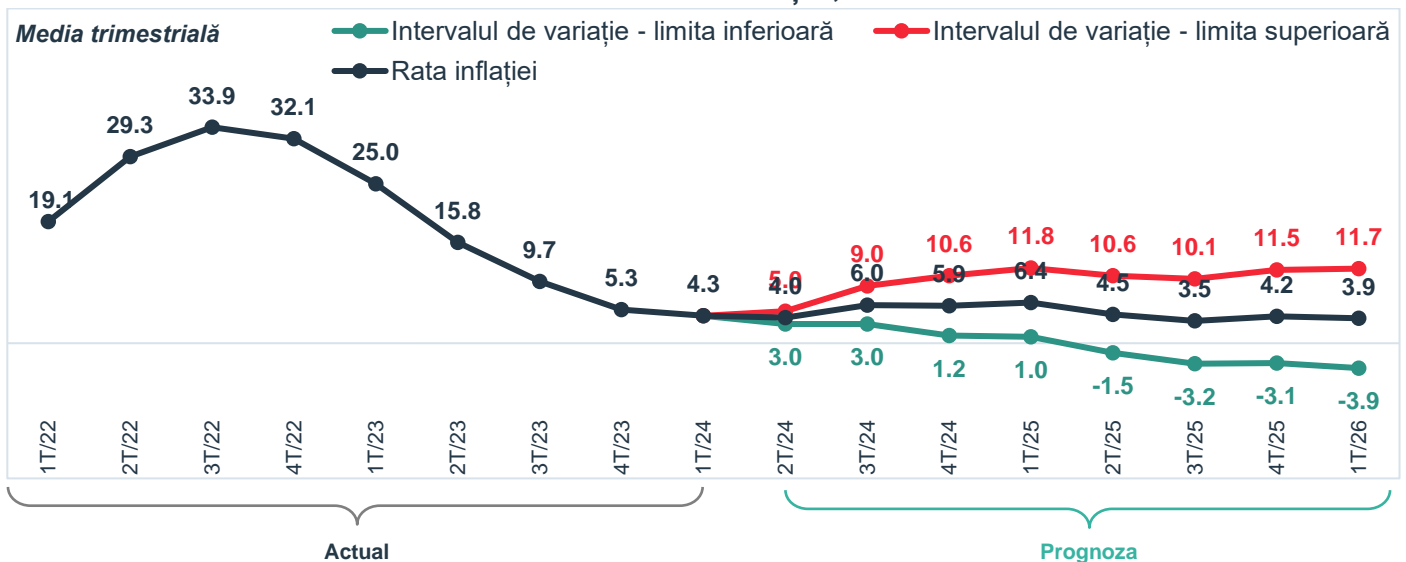
În iunie 2024, rata inflației a fost de 3.76%. Din octombrie 2023, rata inflației s-a situat în coridorul țintă al BNM de 3.5-6.5, cu excepția lunii mai 2024, când a scăzut ușor sub țintă la 3.28%. În octombrie 2022, inflația a atins 34.6%, cel mai ridicat nivel din mai 2000, care a scăzut treptat până la sfârșitul lui 2023.

În ceea ce privește rata de bază, aceasta a rămas la 3.6% din mai 2024. Rata a fost redusă continuu de BNM, în conformitate cu situația economică a țării, de când a atins un nivel maxim de 21.5% în august 2022. Rezervele minime obligatorii au fost reduse la 29% pentru MDL și 39% pentru valută în perioada 16 iulie - 15 august 2024.

Cea mai recentă decizie de politică monetară (6 august 2024) a menținut toate aceste rate la nivelurile lor actuale.

Potrivit celui de-al doilea raport privind inflația, publicat de BNM în mai 2024, inflația anuală pentru acest an va oscila în jurul valorii de 5%, menținându-se în limitele țintei. 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 identificat de BNM.

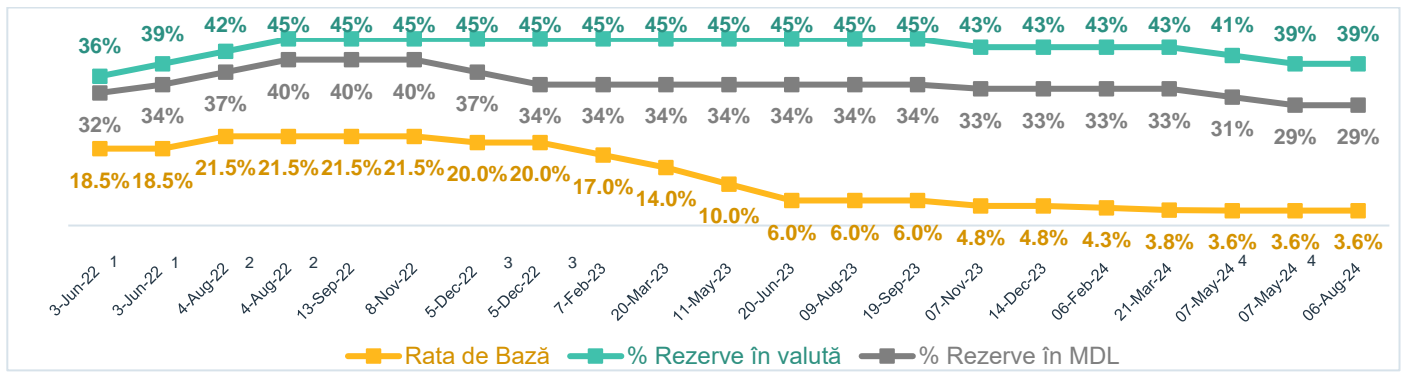
Rata anuală a inflației, %



¹Sursa: Ministerul Finanțelor

²Sursa: Banca Națională a Moldovei

Ratele privind instrumentele de politică monetară



Sursa: Banca Națională a Moldovei

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

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

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

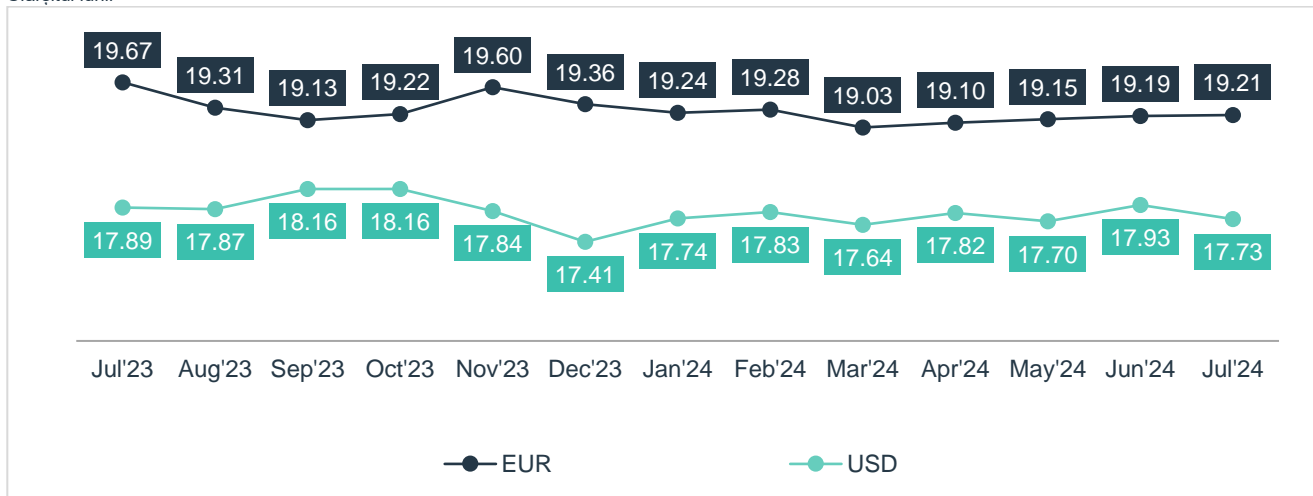
⁴Micșorarea ratei RR din resursele financiare atrase în MDL și FCC se aplică în două etape: iunie-iulie și iulie-august

Ponderea remiterilor din țările CSI s-a redus la jumătate față de anul trecut

Pe parcursul primelor șapte luni din 2024, moneda națională (MDL) s-a apreciat față de EUR cu aproape 0.8% (de la 19.36 EUR/MDL la 19.21 EUR/MDL la 31 iulie 2024) și s-a depreciat față de USD cu aproape 1.9% (17.41 USD/MDL la 17.73 USD/MDL). MDL rămâne o monedă foarte stabilă; ultimii 5 ani (iulie 2019 - iulie 2024) s-a apreciat față de EUR cu 2.9% și față de USD cu 0.1%.

EUR și USD ratele de schimb

Sfârșitul lunii



Sursa: Banca Națională a Moldovei

Banca Națională a Moldovei (BNM) deținea rezerve în valoare de 5,288 milioane USD la sfârșitul trimestrului II 2024, cu 104 milioane USD mai puțin decât la sfârșitul trimestrului I 2024.

Remitențele din străinătate s-au ridicat la 435 milioane USD în 1T 2024, ceea ce reprezintă 11.5% din PIB și este mai mic cu 6.5% decât totalul raportat în 1T 2023 (465 milioane USD). Această scădere poate fi atribuită numărului mai mic de remitențe din țările CSI (în special Rusia). În trimestrul I 2023, procentul remiterilor care au provenit din țările CSI a fost de 16.7%, în timp ce în trimestrul I 2024 această valoare a scăzut aproape la jumătate, ajungând la doar 8.9%. Din același total, remiterile din UE au reprezentat 58.6%, în timp ce cele din alte țări au reprezentat 32.5%. Fluxul de remitențe contribuie semnificativ la susținerea monedei naționale.

Sistemul bancar: creșterea împrumuturilor o depășește pe cea a depozitelor¹

	30 Iunie 2024	31 Martie 2024	Modificarea trimestrială	30 Iunie 2023	Modificarea anuală
Active (miliarde MDL)	161.3	157.8	+2.2%	144.4	+11.7%
Credite (miliarde MDL)	69.6	65.2	+6.7%	62.0	+12.3%
Depozite (miliarde MDL)	120.5	117.5	+2.53%	106.6	+13.1%
Raportul credite/depozite	58.0%	56.0%	+2.0 pp	58.0%	0.0 pp
Rata capitalului total	28.8%	28.2%	+0.6 pp	31.8%	-3.0 pp
Rata de acoperire a lichidității	260.9%	276.1%	-15.2 pp	255.4%	+5.5 pp

	2T 2024	1T 2024	Modificarea trimestrială	2T 2023	Modificarea anuală
Profitul net	929.6	814.2	+14.2%	1,077.7	-13.7%
Marja netă a dobânzii (NIM)	4.1%	4.2%	-0.1 pp	5.4%	-1.3 pp
Rentabilitatea activelor (ROA)	2.3%	2.1%	-0.2 pp	3.0%	-0.7 pp
Rentabilitatea capitalului propriu (ROE)	14.0%	12.2%	-0.8 pp	17.4%	-3.4 pp

Ajutorul financiar internațional²

În 2T 2023, Moldova a înregistrat o creștere a fondurilor provenite de la FMI și Uniunea Europeană. Primul a debursat 175 de milioane USD pentru țară, în cadrul Mecanismului extins de creditare și a Mecanismului de finanțare extinsă, pe lângă Mecanismul de reziliență și sustenabilitate, care poate fi utilizat pentru sprijin bugetar. Aceasta urmează vizitei organizației în Moldova, care s-a încheiat în mai 2024. Comisia Europeană a acordat țării 72.5 milioane EUR sub forma unui împrumut de 50 milioane EUR și a altor 22.5 milioane EUR în granturi. Este de remarcat faptul că în luna iulie, BNM a înregistrat un influx suplimentar de 35 de milioane de euro sub formă de grant din partea Comisiei Europene în cadrul Politicii Europene de Vecinătate. Fondurile primite de Moldova de la UE în cadrul Programului de asistență macrofinanciară totalizează 295 de milioane de euro.

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.

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

Tendențe în mediul de afaceri³

Potrivit unui studiu publicat la 25 iulie de Biroul Național de Statistică, majoritatea managerilor se așteaptă la o ușoară creștere a prețurilor, anticipând în același timp stabilitatea activității economice, precum și a vânzărilor și a numărului de angajați în trimestrul III 2024.

Cele mai mari întreprinderi sunt mult mai ambițioase în așteptările lor decât restul, deoarece majoritatea managerilor lor se așteaptă la o îmbunătățire a situației economice, la creșterea vânzărilor, la o ușoară creștere a numărului de angajați și chiar la o scădere marginală a prețurilor. Alții, pe de altă parte, nu au răspuns la fel de unanim pozitiv, deoarece chiar și dacă aceștia se așteaptă la o îmbunătățire a situației economice, aceasta este mai redusă; același lucru poate fi spus și despre vânzări. Cu toate acestea, se așteaptă o creștere foarte mică a numărului de angajați și o creștere ușoară, dar vizibilă, a prețurilor.

Atunci când au fost întrebați care sunt factorii care le împiedică activitatea economică, 31% dintre manageri au menționat "cererea scăzută de pe piață", urmată de "lipsa lucrătorilor calificați" (23%), "problemele financiare" (22%) și "conflictul regional" (13%).

¹Sursa: Banca Națională a Moldovei, pe baza indicatorilor prudențiali neauditați

²Sursa: Ministerul Finanțelor, FMI, Comisia Europeană, Banca Națională a Moldovei

³Sursa: Biroul Național de Statistică

⁴Sursa: Barometrul IData (Mai 2024), Consiliul European, Guvernul Republicii Moldova

Calea spre aderarea la UE ¹

La 25 iunie 2024, a avut loc prima Conferință interguvernamentală UE-Moldova, cu scopul de a deschide negocierile de aderare. Conferința are loc ca urmare a deciziei Consiliului European din decembrie 2023 de a deschide negocierile de aderare cu Moldova și a aprobării de către acesta a cadrului de negociere la 21 iunie 2024. În cadrul conferinței, prim-ministrul Republicii Moldova, Dorin Recean, a declarat că țara va depune eforturi pentru a transpune acquis-ul UE în legislația Moldovei până în 2030 și pentru a adera la UE cât mai curând posibil. Moldova a ajuns deja în acest punct cu un ritm record, reușind să treacă de la statutul de candidat la UE la lansarea negocierilor de aderare în doar doi ani.

Potrivit unui sondaj realizat în mai 2024, 58% din populație este în favoarea aderării Republicii Moldova la UE⁴. Un referendum privind aderarea la UE este programat în țară pentru octombrie 2024, în aceeași zi cu alegerile prezidențiale. Prin acest referendum, guvernul dorește să includă ambițiile UE ale Moldovei în constituție, astfel încât viitoarele guverne să urmeze voința poporului. Pentru ca o astfel de modificare constituțională să aibă loc, o majoritate simplă ar trebui să voteze în favoarea schimbării la referendum.

Ministerul Energiei elaborează un plan în cazul în care aprovizionarea cu gaze este întreruptă în 2025 ¹

Ministerul Energiei al Republicii Moldova a elaborat un plan care anticipează posibilele întreruperi în aprovizionarea cu gaze rusești începând cu 2025. Planul prezintă două scenarii:

1. **Scenariul unu:** Moldova continuă să primească 5,7 milioane de metri cubi de gaze rusești pe zi, care sunt trimise către Transnistria. Transnistria folosește aceste gaze pentru nevoile interne și pentru producerea de energie electrică la centrala Moldavskaya GRES, care furnizează energie electrică către malul drept al Moldovei.
2. **Scenariul doi:** Aprovizionarea cu gaze rusești către Transnistria încetează. Acest lucru ar obliga Moldova să caute surse alternative de energie electrică, ceea ce ar putea duce la provocări semnificative, în special deoarece Moldavskaya GRES asigură 50%-77% din energia electrică a malului drept în timpul sezonului de încălzire. Întreruperea ar putea duce la o creștere a prețului energiei electrice cu 20%-30% pe malul drept, dacă prețul de achiziție ar crește la 90€-120€ pe MWh, comparativ cu prețul actual de 66\$ pe MWh de la Moldavskaya GRES, conform opiniei experților din industrie.

În cel mai pesimist scenariu, Moldova se confruntă cu riscuri sporite la adresa sistemului său energetic, cu costuri mai mari ale energiei electrice și cu dificultăți în compensarea tarifelor și a plăților sociale în Transnistria.

¹Sursa: Ministerul Energiei al Republicii Moldova

ASPECTE IMPORTANTE ALE PERFORMANȚEI FINANCIARE PENTRU T2 și S1 2024

Creștere constantă și reziliență în contextul provocărilor de pe piață

În prima jumătate a anului 2024, maib a demonstrat reziliență prin menținerea venitului net din dobânzi la niveluri constante, în pofida mediului de dobânzi scăzute. Cu toate acestea, performanța Grupului a fost îmbunătățită prin alte surse de venit și printr-o gestionare prudentă a costurilor.

În al **doilea trimestru** al anului **2024**, **profitul net** al Grupului a fost de 345 milioane MDL, înregistrând o creștere de 9,0% față de anul precedent, deși a înregistrat o scădere ușoară 1,3% față de trimestrul precedent. În contextul unui marje de dobândă reduse, Grupul a reușit să își extindă veniturile operaționale cu 2.0% comparativ cu trimestrul anterior. Această creștere a fost determinată în principal de veniturile neaferele dobânzilor, în special de câștigurile nete din tranzacții de schimb valutar, care au înregistrat o creștere robustă de 9,7% pe baza trimestrială.

În **prima jumătate a anului 2024**, Grupul a obținut un profit net de 694,3 milioane MDL, marcând o creștere de 5,6% față de anul precedent. Această creștere a fost determinată în principal de reducerea cheltuielilor nete cu ajustările pentru pierderile așteptate de risc de credit și de creșterea veniturilor neaferele dobânzilor, în special câștigurile nete din tranzacții de schimb valutar (în creștere cu 46,4%) și veniturile nete din comisioane și taxe (în creștere cu 11,2%). Aceste realizări au contribuit la obținerea unor rate solide ale rentabilității capitalului (ROE) și rentabilității ale activelor (ROA) solide de 18.0% și, respectiv, 2.5%.

Gestionarea Marjei Nete a Dobânzii într-un mediu de scădere a ratei dobânzilor

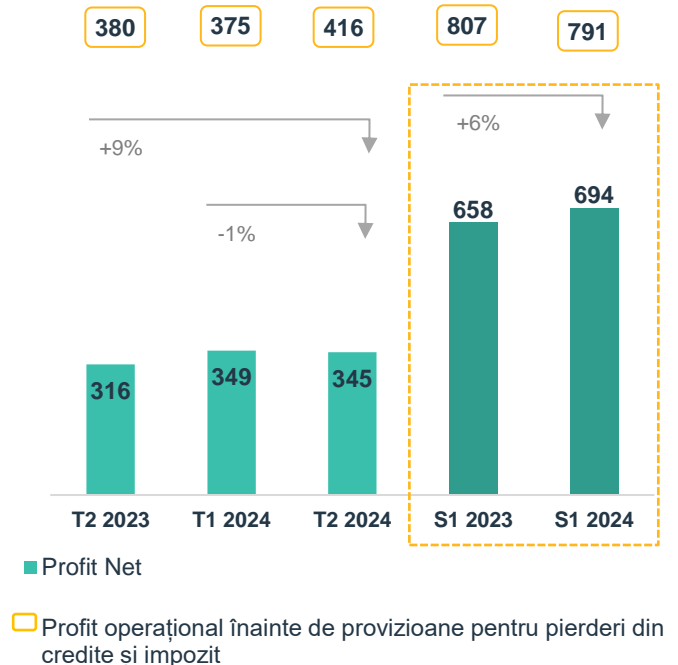
În al doilea trimestru al anului 2024, **marja netă de dobândă (MJD)** a Grupului a fost de 4.1%, reflectând o scădere marginală de 0.3 pp comparativ cu trimestrul anterior și o reducere de 0.9 pp față de anul precedent. Această contracție a MJD a fost determinată direct al scăderii ratei dobânzii, unde rata de bază a scăzut treptat de la 4.75% la 3.60% în primele șase luni ale anului.

Traectoria descendentă a **MJD** în al doilea trimestru al anului 2024 a fost influențată de reducerea randamentelor gen activele generatoare de dobândă, în special creditele, portofoliul de valori mobiliare și rezervele obligatorii menținute la BNM în moneda națională. Cu toate acestea, în pofida scăderii randamentelor din credite (cu 0.3 pp față de trimestrul anterior, până la 9.3%), veniturile din dobânzi pe credite au crescut cu 1.9% de la un trimestru la altul, efectul gradual de re poziționare fiind compensat de creșterea portofoliului de credite cu 7.9% față de trimestrul precedent.

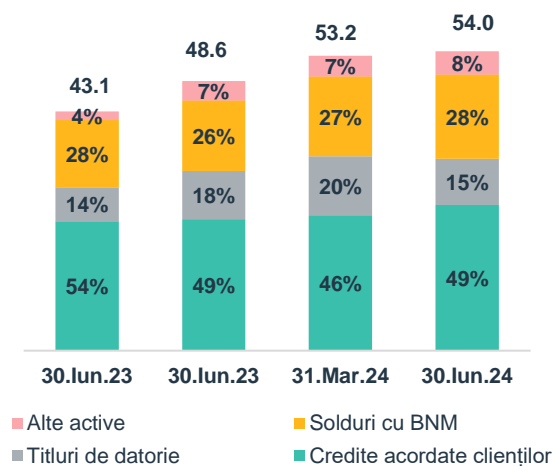
Costul finanțării a scăzut la 2.2%, în scădere cu 0.3 pp față de trimestrul anterior și cu 2.4 pp față de anul precedent. Scăderea notabilă față de anul precedent a fost determinată de reducerea costului depozitelor cu 2.5 pp, până la 1.8%, ca urmare a re poziționării treptate a portofoliului în conformitate cu ratele actuale ale dobânzilor la depozite.

Pentru o perioadă de 6 luni, MJD-ul Grupului a fost de 4.3%, reflectând o scădere de 1.4 pp față de anul precedent. Reducerea randamentelor activelor a fost un factor cheie în contracția MJD, având un impact direct asupra veniturilor nete din dobânzi, care au înregistrat o scădere de 6.2% în prima jumătate a anului 2024 comparativ cu aceeași perioadă din 2023. Totuși, presiunea exercitată de randamente asupra MJD a fost parțial atenuată de scăderea costului finanțării, în special de reducerea cu 2.3 pp a costului depozitelor.

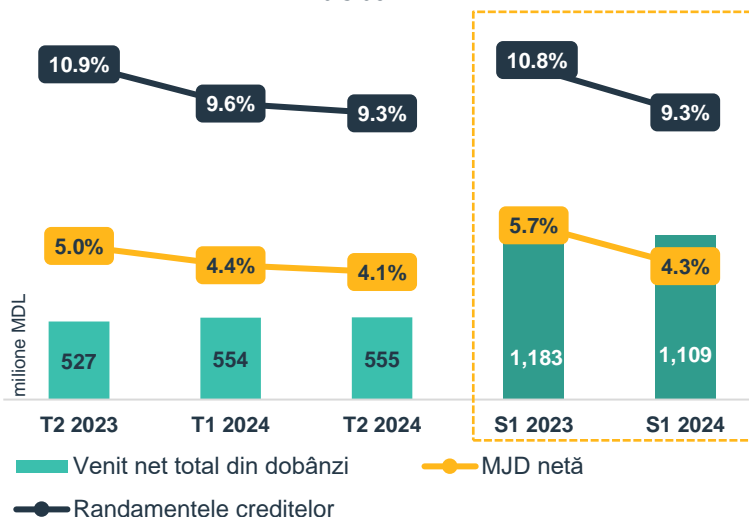
Profit (milioane MDL)



Soldul activelor generatoare de dobânzi* (miliarde lei)



Marja netă a dobânzii și venitul net din dobânzii



* Valoarea brută a activelor

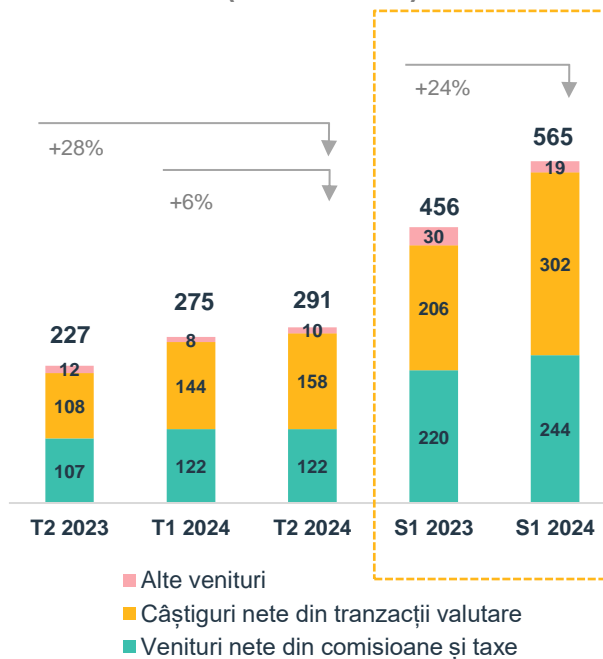
** Alte active care generează dobândă include sumele datorate de bănci și creanțele din leasing financiar

Creșterea semnificativă a câștigurilor nete din tranzacții de schimb valutar au contribuit la creșterea veniturilor operaționale

Veniturile neafere dobânzilor constituie peste o treime din veniturile operaționale totale ale Grupului. În al doilea trimestru al anului 2024, veniturile neafere dobânzilor au ajuns la 290,7 milioane MDL, marcând o creștere de 5.8% față de trimestrul anterior și o creștere semnificativă de 27.9% față de anul precedent. Această performanță robustă a fost în principal susținută de câștigurile nete din tranzacții de schimb valutar, rezultând din creșterea volumelor de tranzacții valutare efectuate de persoane juridice și case de schimb valutar.

În prima jumătate a anului 2024, veniturile neafere dobânzilor au înregistrat o creștere de 23.9% față de anul precedent, atingând 565,4 milioane MDL. Principalele motive ale acestei creșteri au fost câștigurile din tranzacțiile valutare, datorită creșterii marjelor de tranzacție (în creștere cu 46.4%) și veniturile nete din comisioane (în creștere cu 11.2%). Expansiunea veniturilor nete din comisioane și taxe a fost impulsivă în principal creșterii operațiunilor de decontare, tranzacțiilor în numerar și activității legate de carduri.

Venituri neafere dobânzilor (milioane MDL)



Grupul își menține accentul pe eficiență

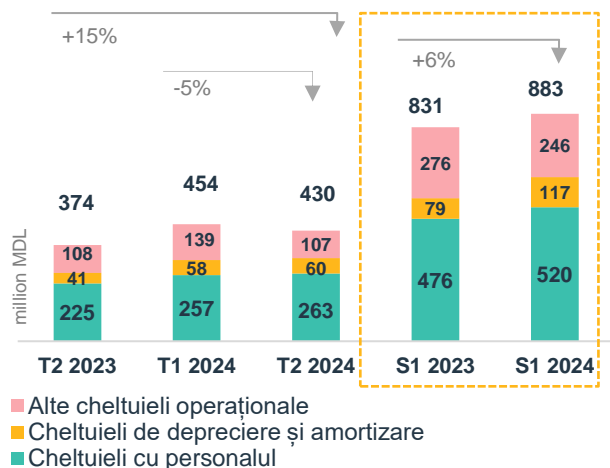
În al doilea trimestru al anului 2024, raportul cost-venit al Grupului s-a îmbunătățit cu 4.0 pp față de trimestrul anterior, atingând 50.8%. Cu toate acestea, pentru primele 6 luni ale anului 2024, raportul cost-venit a înregistrat o creștere de 2.1 pp față de anul precedent, ajungând la 52.8%.

Cheltuielile operaționale (OPEX) ale Grupului în al doilea trimestru al anului au totalizat 429,4 milioane MDL, marcând o scădere de 5.5% față de trimestrul anterior, dar o creștere de 14.7% față de anul precedent. Scăderea trimestrială a fost determinată de plata contribuției anuale la Fondul de Rezoluție plătită în primul trimestru al anului, în timp ce creșterea anuală a fost cauzată de costuri mai mari cu personalul și amortizare, ca urmare a deschiderii maib park, noul sediu central.

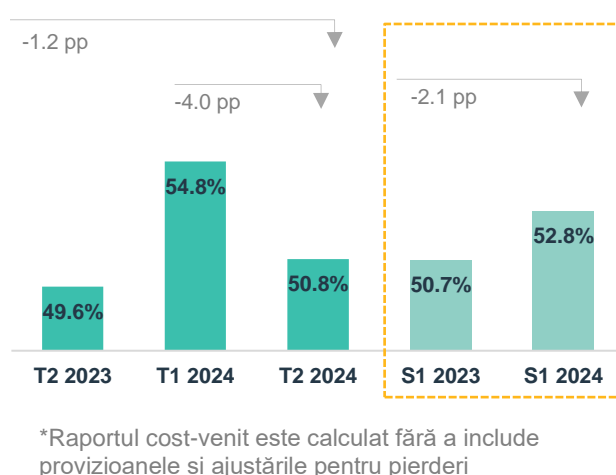
Pentru prima jumătate a anului, cheltuielile operaționale ale Grupului au totalizat 883,6 milioane MDL, în creștere cu 6.2% față de anul precedent. Această creștere a fost determinată în principal de costurile mai mari cu personalul, ca urmare a calibrării anuale a remunerației pe baza modelului intern de clasificare. În plus, cheltuielile suplimentare cu amortizarea și deprecierea au fost atribuite investițiilor în active IT și noul sediu central.

Raportul cost-venit rămâne un indicator cheie de performanță, monitorizat de Grup în contextul expansiunii afacerii, scăderii randamentelor activelor și dezvoltării continue a inițiativelor strategice.

Cheltuieli operaționale



Raportul cost-venit



Creștere calitativă a portofoliului de creditori, în contextul unei gestionări prudente a riscurilor

În al doilea trimestru al anului 2024, portofoliul de credite al Grupului a înregistrat o creștere solidă de 7.9%, rezultat al politicilor prudente de gestionare a riscurilor și de menținerea unei calități robuste a portofoliului. **Ponderea creditelor neperformante** în portofoliul total a continuat să scadă, ajungând la 1.9%, cu o reducere de 0.2 pp față de trimestrul anterior.

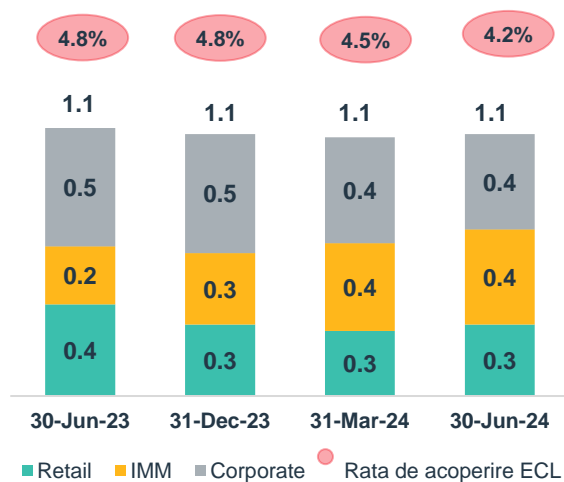
Costul anualizat al riscului pentru al doilea trimestru al anului 2024 a fost de 0.5%, în creștere cu 1.4 pp față de trimestrul anterior, fiind în principal influențat de evoluțiile din portofoliile de credite a clienților corporativi și clienții Retail. În ambele trimestre ale anului 2024, portofoliul de credite ale **clienților corporativi** a înregistrat diminuări de provizioane pentru pierderi din credite datorită recuperărilor semnificative de la un client care a fost anterior în default și a actualizărilor prognozelor modelului forward-looking. Un impact pozitiv mai semnificativ asupra costului riscurilor a fost observat în primul trimestru al anului.

Creșterea trimestrială a costului riscului pentru portofoliul de credite **Retail** a fost în mare parte determinată de o expansiune notabilă de 8.0% față de trimestru anterior a portofoliului de credite retail, fără semne de deteriorare a calității creditelor. Costul riscurilor pentru portofoliul de credite pentru **IMM-uri** a rămas stabil la 1.3%, conform cu trimestrul anterior.

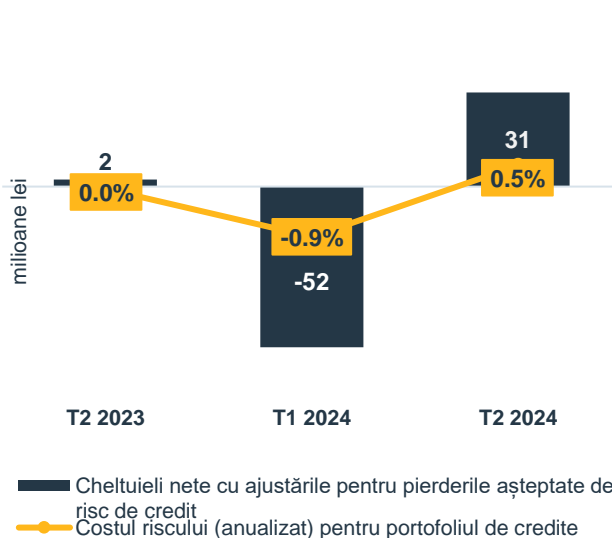
Ponderea **creditelor neperformante** în portofoliul total de credite a scăzut cu 0.2 pp față de trimestrul anterior și cu 1.4 pp față de anul precedent. Îmbunătățirile trimestriale au fost observate în toate segmentele, determinate de reînnoirea naturală a creditelor și de creșterea portofoliului. În pofida îmbunătățirii ratei creditelor neperformante, Banca a menținut un raport confortabil de provizioane de 4.2%, asigurând o acoperire adecvată pentru pierderile potențiale din portofoliile restructurate și riscurile reziduale pe expuneri semnificative.

Gestionarea proactivă a riscurilor rămâne o prioritate strategică pentru Grup, chiar dacă tendințele pozitive continuă.

Rezerva ECL (miliarde MDL)



Costul riscului*



Creștere robustă a creditelor pe toate segmentele

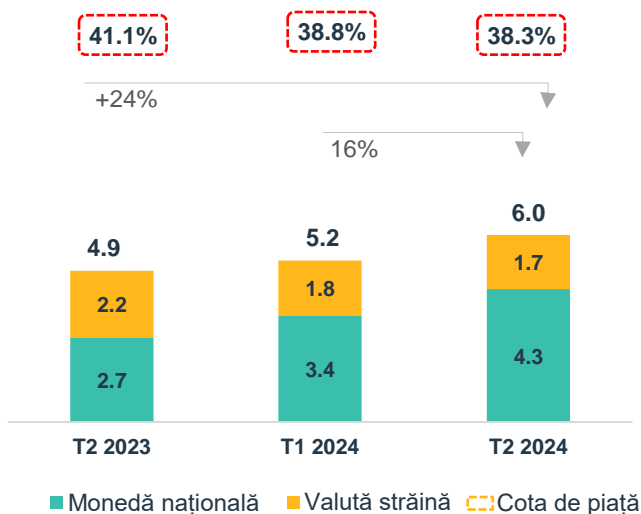
La 30 iunie 2024, **portofoliul de credite al Grupului** a atins valoarea de 26.288 milioane MDL, marcând o creștere semnificativă de 12.9% față de anul precedent și de 7.9% față de trimestrul anterior. Expansiunea trimestrială a fost în mare parte determinată de segmentele **clienților corporativi** și **Retail**, care au reprezentat cumulativ 69% din creșterea portofoliului. În al doilea trimestru al anului 2024, maib a consolidat și mai mult poziția sa de lider pe piață în domeniul creditării, majorându-și cota de piață cu 0.4 pp, până la 38.0%, în principal datorită creșterii creditelor persoanele juridice.

Portofoliul brut de credite Retail a ajuns la 9.665 milioane MDL, reflectând o creștere substanțială de 25.9% față de anul precedent și de 8.0% față de trimestrul anterior. Cea mai mare contribuție la această creștere a venit din partea **creditelor de consum**, care au înregistrat o creștere de 10.2% față de trimestrul anterior și de 33.9% față de anul precedent. În plus, **creditele ipotecare** au menținut traiectoria pozitivă, cu o creștere de 5.8% față de trimestrul anterior și cu 21.2% față de anul precedent. Maib și-a menținut poziția de lider pe piața creditelor retail la 34.1%, ceea ce reprezintă o creștere de 0.1 pp față de trimestrul anterior și de 1.2 pp față de anul precedent. Cota de piață a Băncii în segmentul creditelor de consum și creditele ipotecare a fost de 38.7% și, respectiv, 30.1%.

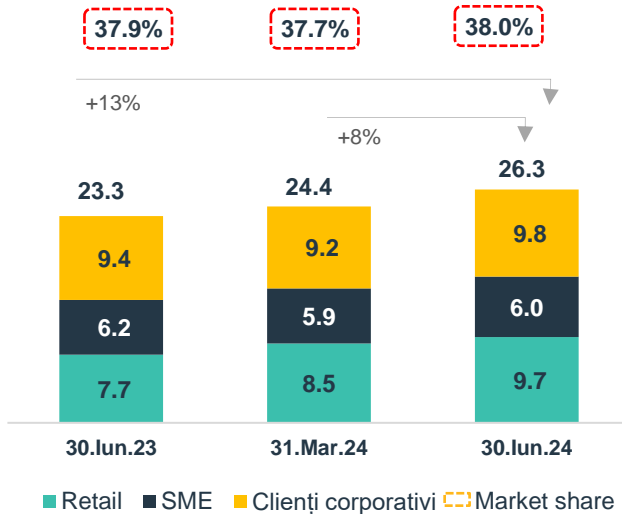
La 30 iunie 2024, portofoliul brut de credite pentru **IMM-uri** a ajuns la 6.799 milioane MDL, marcând o creștere de 10.0% față de trimestrul anterior și de 10.2% față de anul precedent. Creșterea trimestrială se datorează atât creditelor pentru **capital de lucru**, cât și creditelor pentru **investiții**, care au crescut cu 9.1% și, respectiv, 9.2% față de anul precedent. Creditele pentru investiții au contribuit cu 61% la creșterea portofoliului de creditele pentru IMM-uri, sectoarele agriculturii și comerțului continuând să domine portofoliul, reprezentând împreună 70% din portofoliul de credite pentru IMM-uri. Cota de piață a maib în creditele pentru IMM-uri era de 38.1% la sfârșitul al doilea trimestru al anului 2024, în scădere moderată cu 0.3 pp față de trimestrul anterior, dar în creștere cu 1.1 pp față de anul precedent.

Portofoliul brut de credite ale clienților corporativi a ajuns la 9.824 milioane MDL, înregistrând o creștere de 4.2% față de anul precedent și o creștere semnificativă de 6.5% față de trimestrul anterior. Creșterea trimestrială a portofoliului de credite a clienților corporativi a fost în principal determinată de o creștere de 9.2% a creditelor **revolving**, urmată de o creștere de 7.2% a **creditelor pentru investiții**. Creșterea anuală a fost în principal datorată creditelor **revolving** (în creștere cu 16.4% față de anul precedent), care constituie 56% din portofoliul a clienților corporativi. Cota de piață a maib în creditelor a clienților corporativi era de 43.4% la sfârșitul celui de-al doilea trimestru al anului 2024, în creștere cu 1.5 pp comparativ cu trimestrul anterior și în descreștere 1.0 pp față de anul precedent.

Credite noi acordate (miliarde MDL)¹



Portofoliul de credite (miliarde MDL)²



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

Creșterea depozitelor este determinată de segmentul Retail

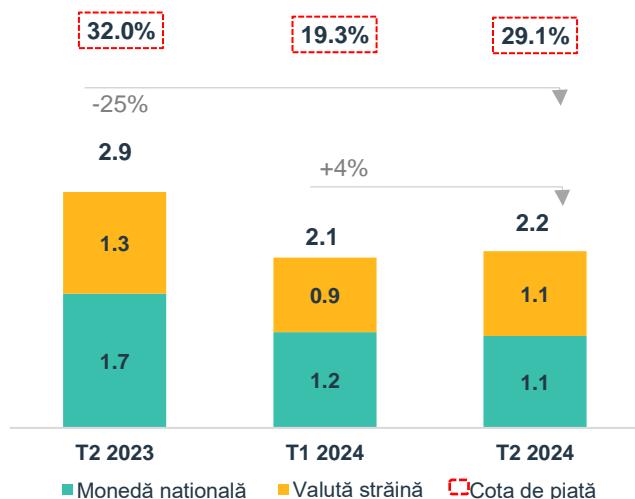
La 30 iunie 2024, **portofoliul de depozite ale clienților** al Grupului a atins valoarea de 43.520 milioane MDL, marcând o creștere trimestrială de 0.9% și o creștere substanțială de 29.1% față de anul precedent. În al doilea trimestru al anului 2024, cota de piață a depozitelor maib a înregistrat o scădere ușoară, stabilizându-se la 36.1% (în scădere cu 0.6 pp), în principal din cauza reducerii portofoliului de depozite ale clienților corporativi.

Creșterea trimestrială a portofoliului de depozite ale clienților a fost determinată predominant de segmentul Retail, care a crescut cu 3.8% față de trimestrul anterior și cu 9.5% față de anul precedent. Creșterea trimestrială a **portofoliului de depozite Retail** se datorează în principal depozitelor curente în moneda națională, care au înregistrat o creștere notabilă de 14.1% față de trimestrul anterior. Pe baza anuală, creșterea portofoliului Retail a fost semnificativ impulsionată de o creștere de 46.2% a depozitelor curente în moneda națională și de o creștere de 19.9% a depozitelor la termen în valută.

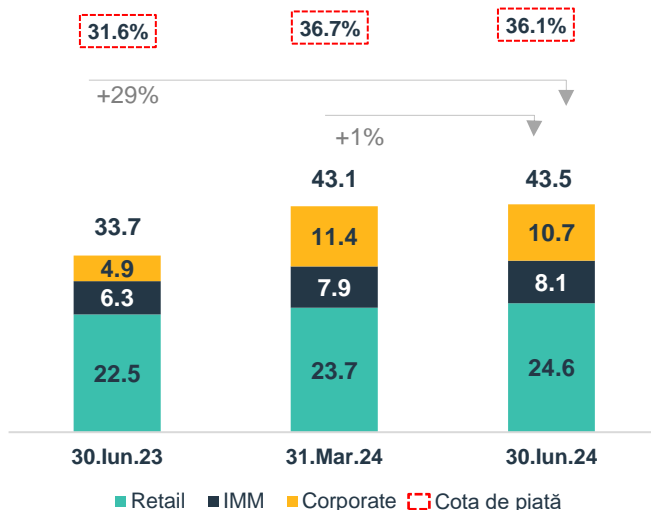
Portofoliul de depozite pentru IMM-uri a ajuns la 8.137 milioane MDL, marcând o creștere notabilă de 28.5% față de anul precedent și de 2.7% față de trimestrul anterior. Principalul factor de creștere în cadrul segmentului IMM-uri a fost reprezentat de depozitele curente denuminate în moneda națională, care au înregistrat creșteri atât anuale (în creștere cu 40.9%), cât și trimestriale (în creștere cu 4.7%).

Portofoliul de depozite a clienților corporativi a înregistrat o contracție moderată de 6.2% față de trimestrul anterior, ajungând la 10.741 milioane MDL. În pofida acestei scăderi trimestriale, portofoliul de depozite Corporate a realizat o creștere substanțială de 120.5% față de anul precedent. Scăderea trimestrială a fost în principal cauzată de o reducere de 11.3% a depozitelor curente în moneda națională. Principalul factor de expansiune anuală a portofoliului de depozite a clienților corporativi a fost reprezentat de conturile curente în moneda națională ale unui client corporativ semnificativ.

Depozite la termen noi atrase (miliarde MDL)



Portofoliul de depozite (mlrd MDL)



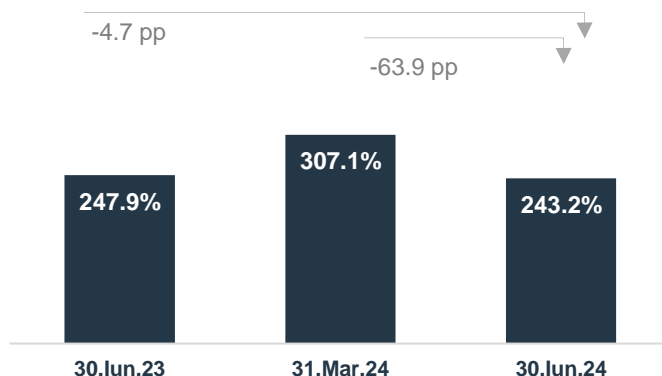
Sursa: Banca Națională a Moldovei, situații financiare maib

Menținerea unei lichidități robuste

Maib menține niveluri robuste de lichiditate, așa cum este indicat de **Cerința de Acoperire a Necesariului de Lichiditate (LCR)** de 243.2% la 30 iunie 2024 – semnificativ peste cerința minimă de reglementare de 100%. Scăderea trimestrială a LCR cu 63.9 pp a fost în principal determinată de o reducere a soldurilor de active lichide, în special certificatele emise de BNM, care au fost realocate strategic către activități de creditare și parțial către investiții în valori mobiliare de stat.

Sursa: Banca Națională a Moldovei; situații financiare maib

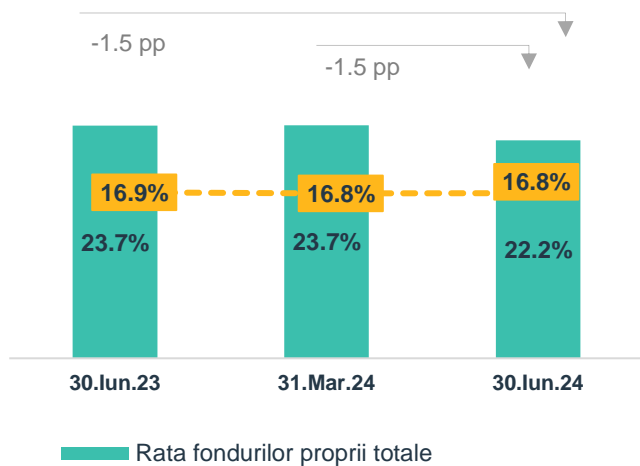
Cerința de acoperire a necesariului de lichiditate*



Nivelul înalt al ratei fondurilor proprii totale s-a menținut în pofida rentabilității record a capitalului în cursul trimestrului

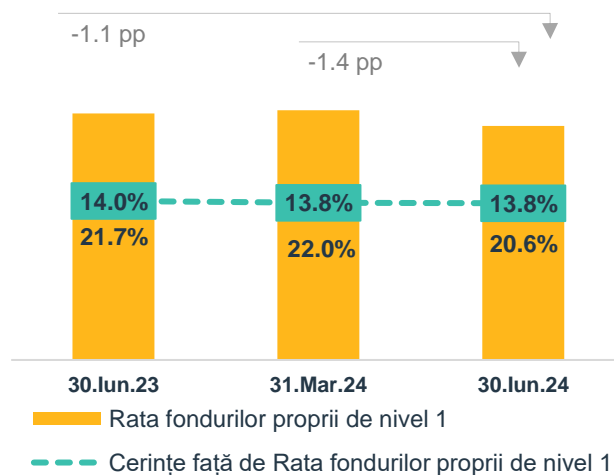
Banca menține un nivel sustenabil al capitalului, cu un **Rata fondurilor proprii totale** de 22.2% și **Rata Fondurilor Proprii de nivel 1** de 20.6%, ambele rate depășind cerințele minime de reglementare de 16.8% și, respectiv, 13.8%. Scăderea ratei fondurilor proprii totale față de trimestrul anterior a fost determinată de distribuirea dividendelor de 7,30 MDL pe acțiune, în total 757 milioane MDL, aprobată în cadrul Adunării Generale Anuale a Acționarilor din iunie 2024.

Rata Fondurilor Proprii Totale*



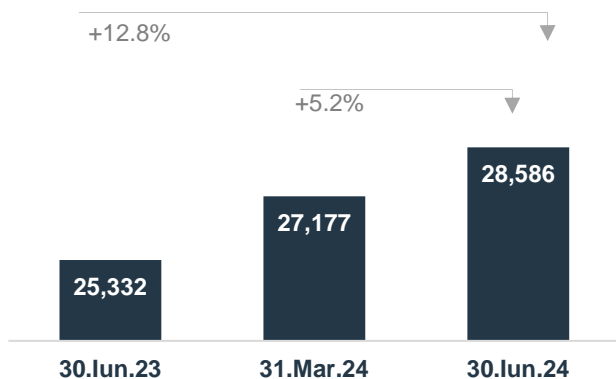
Sursa: Banca Națională a Moldovei

Rata Fondurilor Proprii de nivel 1*



Sursa: situații financiare maib

Active ponderate la risc (mln MDL)*



Sursa: Banca Națională a Moldovei; situații financiare maib

Active ponderate la risc a ajuns la 28.586 milioane MDL, în creștere cu 5.2% față de trimestrul anterior și cu 12.8% față de anul precedent. Creșterea trimestrială a fost determinată în principal de o expunere mai mare a Băncii către sectorul Retail și companiile de investiții. Creșterea anuală a soldului de active ponderate la risc a fost cauzată de creșterea expunerii Băncii la împrumuturi garantate cu colaterale imobiliare, expunerea către sectorul Retail și companiile de investiții.

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

EVENIMENTE ULTERIOARE

Ultima decizie de Politică Monetară. La 6 august 2024, Comitetul Executiv al BNM a adoptat decizia de a menține la același nivel ratele dobânzilor pentru principalele operațiuni de politică monetară, după cum urmează:

- rata de bază aplicată principalelor operațiuni monetare pe termen scurt menținută la 3,60%
- ratele dobânzilor la creditele overnight menținute la 5,60%.
- ratele dobânzilor la depozitele overnight menținute la 1,60%
- rata de rezervă obligatorie a fondurilor atrase în MDL și valută străină neconvertibilă menținută la 29% din baza de rezerve.
- rata de rezervă obligatorie pentru fondurile atrase în monedă liber convertibilă menținută la 39% din baza de rezerve.

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 57.7 miliarde de lei, reprezentând 35.8%¹ din cota de piață după activele totale la 30 iunie 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.

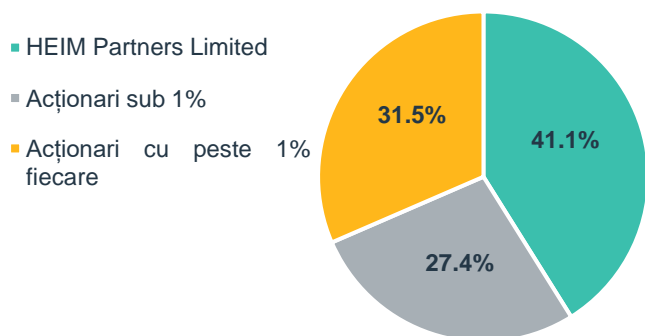
Principalele domenii de activitate ale **MAIB-Leasing** sunt leasingul de vehicule (peste 90% din activitatea comercială) și de utilaje agricole, precum și alte proiecte de leasing. **Moldmediacard** se concentrează pe proiectarea, dezvoltarea și oferirea de soluții tehnologice moderne și eficiente în 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 26.3 miliarde de lei la 30 Iunie 2024, din care 37% este reprezentat de clienți retail și 63% la nivelul persoanelor juridice (37% clienți corporativi și 26% IMM-uri). Portofoliul de credite al Maib acoperă 38.0%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.

În iunie 2024, maib a organizat **Adunarea Generală Anuală a Acționarilor (AGM)**. Printre principalele decizii luate în cadrul AGM se numără:

- distribuția profitului anual al băncii pentru 2021-2023, inclusiv dividendele anuale pentru perioada respectivă. Acționarii au votat în favoarea dividendului propus de 7,30 MDL pe acțiune. Distribuția totală a dividendelor a fost de 757 milioane MDL (această distribuție a fost pre-aprobată de BNM);
- adoptarea politicii de distribuție a profitului pentru 2024, conform căreia 30% până la 50% din profitul băncii pe 2024 va fi alocat pentru plata dividendelor, sub rezerva aprobării de către Banca Națională a Moldovei;
- adoptarea unui program de răscumpărare a până la 5% din acțiunile în circulație (5.188.170 acțiuni) la un preț echitabil. Perioada de răscumpărare este de până la un an de la adoptarea rezoluției. Răscumpărarea a fost aprobată de Banca Națională a Moldovei.

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

Maib va explora expansiunea internațională

După ce a obținut o poziție de lider în Moldova, maib își propune să se extindă la nivel internațional. Etapa inițială a acestei expansiuni este planificată să fie în România, incluzând diaspora moldoveană de acolo și consumatorii români mai largi. Expansiunea internațională este vizualizată ca o soluție ușor de gestionat, exclusiv mobilă, axată pe credite pentru consumatori și soluții de plăți, care va valorifica punctele forte ale maib în aceste domenii. Pe măsură ce mai multe detalii devin disponibile, maib le va comunica publicului.

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

	30 lun 2024	31 Mar 2024	Variația trimestrială	30 lun 2023	Variația anuală	30 lun 2024	30 lun 2023	Variația semestrială
Credite și avansuri nete către Clienți Retail:	9,375	8,677	+8.0%	7,292	+28.6%	9,375	8,238	+13.8%
Credite și avansuri brute către clienți	9,665	8,951	+8.0%	7,678	+25.9%	9,665	8,512	+13.6%
Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit	(290)	(274)	+5.9%	(386)	-24.8%	(290)	(273)	+6.2%
Datorii față de clienți - Clienți Retail	24,642	23,749	+3.8%	22,508	+9.5%	24,642	23,340	+5.6%

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

	T2 2024	T1 2024	Variația trimestrială	T2 2023	Variația anuală	S1 2024	S1 2023	Variația semestrială
VENIT NET DIN DOBÂNZI	286.2	253.3	+0.4%	286.2	-11.2%	507.6	646.1	-21%
VENIT NEAFERENT DOBÂNZILOR , din care:	94.9	121.7	+1.3%	94.9	+29.9%	245.0	193.8	+26.4%
Venit net din taxe și comisioane	35.4	48.2	-6.3%	35.4	+27.6%	93.4	76.0	+22.9%
Câștiguri nete din diferențe de curs valutar	52.1	68.8	+7.2%	52.1	+41.4%	142.5	99.3	+43.5%
Alte venituri operaționale	7.4	4.7	-6.3%	7.4	-39.9%	9.1	18.6	-50.8%
VENIT OPERAȚIONAL	381.1	375.1	+0.7%	381.1	-0.9%	752.6	839.9	-10.4%
CHELTUIELI OPERAȚIONALE DIRECTE , din care:	(135.2)	(155.3)	-10.9%	(135.2)	+2.4%	(293.7)	(286.1)	+2.7%
Cheltuieli cu personalul	(79.3)	(71.6)	+1.0%	(79.3)	-8.9%	(143.8)	(152.0)	-5.4%
Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea	(20.7)	(26.7)	+1.7%	(20.7)	+31.2%	(53.7)	(38.1)	+41.2%
Alte cheltuieli operaționale, inclusiv:	(35.2)	(57.1)	-31.6%	(35.2)	+10.9%	(96.1)	(96.0)	+0.1%
Fondul de Garantare a Depozitelor	(4.4)	(3.9)	+16.0%	(4.4)	+2.1%	(8.3)	(8.3)	+1.2%
Fondul de Rezoluție	(0.6)	(27.1)	-113.4%	(0.6)	-720.9%	(23.5)	(24.4)	-3.9%
CHELTUIELI INDIRECT ALOCATE	(121.6)	(129.3)	-2.2%	(121.6)	-4.0%	(255.8)	(234.1)	+9.3%
PROFIT OPERAȚIONAL ÎNAINTE DE REDUCERI PENTRU PIERDERI DIN CREDIT, PROVIZIOANE ȘI IMPOZITARE	124.3	90.4	+24.6%	124.3	-9.4%	203.1	319.7	-36.5%
Reduceri pentru pierderi din credite și provizioane	(1.4)	(14.2)	+137.4%	1.4	-2500.1%	(48.0)	(8.8)	+442.9%
PROFIT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	125.7	76.2	+3.6%	125.7	-37.2%	155.2	310.9	-50.1%
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(15.5)	(9.4)	-2.3%	(15.5)	-40.7%	(18.6)	(36.1)	-48.4%
PROFIT NET	110.3	66.8	+4.4%	110.3	-36.7%	136.6	274.8	-50.3%

RATELE FINANCIARE CHEIE

	30 lun / T2 2024	31 Mar / T1 2023	30 lun / T2 2023	30 lun / S1 2024	30 lun / S1 2023
Costul depozitelor ¹ , %	1.9	2.3	5.4	2.1	5.3
Raportul cost-venit ¹ , %	70.2	75.9	67.4	73.0	61.9
Costul riscului ¹ , %	1.2	0.2	-0.4	0.7	-0.2
Raportul credite/depozite (la finele perioadei), %	38.0	36.5	32.4	38.0	32.4
Rata NPL (la finele perioadei), %	0.9	1.1	2.7	0.9	2.7

¹ Indicatorii sunt calculați pe baza rezultatelor financiare anualizate pentru un trimestru (3 luni)

² Indicatorii sunt calculați pe baza rezultatelor financiare cumulate pe 6 luni

SME BANKING

PERFORMANȚA FINANCIARĂ PENTRU T2 ȘI S1 2024

TOTAL CREDITE ȘI DEPOZITE, milioane lei								
	30 lun 2024	31 Mar 2024	Variația trimestrială	30 lun 2023	Variația anuală	30 lun 2024	30 lun 2023	Variația semestrială
Credite și avansuri nete către Clienți IMM:	6,407	5,811	+10.3%	5,929	+8.1%	6,407	5,573	+15.0%
<i>Credite și avansuri brute către clienți</i>	6,799	6,179	+10.0%	6,171	+10.2%	6,799	5,917	+14.9%
<i>Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit</i>	(392)	(368)	+6.3%	(242)	+61.6%	(392)	(344)	+13.9%
Datorii față de clienți - Clienți IMM	8,137	7,921	+2.7%	6,331	+28.5%	8,137	7,796	+4.4%

SITUAȚIA INTERIMARĂ (TRIMESTRIALĂ) NEAUDITATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII, milioane lei								
	T2 2024	T1 2024	Variația trimestrială	T2 2023	Variația anuală	S1 2024	S1 2023	Variația semestrială
VENIT NET DIN DOBÂNZI	164.4	158.6	+3.7%	134.3	+22.4%	323.0	290.4	-10.1%
VENIT NEAFERENT DOBÂNZILOR , din care:	99.8	95.0	+5.1%	77.0	+29.7%	194.9	149.5	-23.3%
Venit net din taxe și comisioane	51.5	49.4	+4.2%	47.7	+7.9%	100.9	93.6	-7.2%
Câștiguri nete din diferențe de curs valutar	47.4	44.7	+6.0%	28.6	+65.8%	92.0	55.6	-39.6%
Alte venituri operaționale	1.0	0.9	+5.3%	0.6	+51.9%	1.9	0.2	-88.2%
VENIT OPERAȚIONAL	264.2	253.6	+4.2%	211.2	+25.1%	517.8	439.8	-15.1%
CHELTUIELI OPERAȚIONALE DIRECTE , din care:	(55.8)	(65.6)	-14.9%	(47.2)	+18.2%	(121.3)	(109.2)	-10.0%
Cheltuieli cu personalul	(29.4)	(28.1)	+4.8%	(29.8)	-1.4%	(57.5)	(61.7)	+7.3%
Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea	(9.6)	(9.4)	+2.4%	(5.5)	+72.9%	(19.0)	(11.0)	-42.0%
Alte cheltuieli operaționale, inclusiv:	(16.8)	(28.1)	-40.4%	(11.8)	+42.1%	(44.9)	(36.5)	-18.7%
Fondul de Garantare a Depozitelor	(1.5)	(1.3)	+13.6%	(1.3)	+9.4%	(2.8)	(2.5)	-10.6%
Fondul de Rezoluție	(6.2)	(17.3)	-64.2%	0.6	-1177.1%	(23.5)	(11.3)	-51.8%
CHELTUIELI INDIRECT ALOCATE	(48.8)	(51.1)	-4.4%	(45.2)	+8.0%	(99.9)	(98.8)	-1.2%
PROFIT OPERAȚIONAL ÎNAINTE DE REDUCERI PENTRU PIERDERI DIN CREDIT, PROVIZIOANE ȘI IMPOZITARE	159.6	136.9	+16.6%	118.9	+34.3%	296.6	231.9	-21.8%
Reduceri pentru pierderi din credite și provizioane	(24.5)	(24.1)	+1.8%	12.6	-295.3%	(48.6)	(47.4)	-2.5%
PROFIT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	135.1	112.8	+19.7%	131.4	+2.8%	248.0	184.5	-25.6%
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(15.3)	(13.3)	+14.8%	(15.4)	-0.9%	(28.6)	(21.3)	-25.5%
PROFIT NET	119.8	99.5	+20.4%	116.0	+3.3%	219.3	163.2	-25.6%

RATELE FINANCIARE CHEIE	30 lun / 31 Mar /		30 lun /	30 lun / S1	
	T2 2024	T1 2023		T2 2023	2024
Costul depozitelor ¹ , %	0.6	0.6	0.9	0.6	0.9
Raportul cost-venit ¹ , %	39.6	46.0	43.7	42.7	47.3
Costul riscului ¹ , %	1.3	1.4	-0.9	1.3	1.6
Raportul credite/depozite (la finele perioadei), %	78.7	73.4	93.7	78.7	93.7
Rata NPL (la finele perioadei), %	3.3	3.7	2.5	3.3	2.5

¹ Indicatorii sunt calculați pe baza rezultatelor financiare anualizate pentru un trimestru (3 luni)

² Indicatorii sunt calculați pe baza rezultatelor financiare cumulate pe 6 luni

CORPORATE BANKING

PERFORMANȚA FINANCIARĂ PENTRU T2 ȘI S1 2024

TOTAL CREDITE ȘI DEPOZITE, milioane lei								
	30 lun 2024	31 Mar 2024	Variația trimestrială	30 lun 2023	Variația anuală	30 lun 2024	30 lun 2023	Variația semestrială
Credite și avansuri nete către Clienți								
Corporativi:	9,391	8,781	+6.9%	8,930	+5.2%	9,391	8,727	+7.6%
Credite și avansuri brute către clienți	9,824	9,225	+6.5%	9,426	+4.2%	9,824	9,247	+6.2%
Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit	(434)	(444)	-2.3%	(496)	-12.6%	(434)	(521)	-16.7%
Datorii față de clienți- Clienți Corporativi	10,741	11,445	-6.2%	4,872	+120.5%	10,741	7,863	+36.6%

SITUAȚIA INTERIMARĂ (TRIMESTRIALĂ) NEAUDITATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII, milioane lei								
	T2 2024	T1 2024	Variația trimestrială	2Q 2023	Variația anuală	S1 2024	S1 2023	Variația semestrială
VENIT NET DIN DOBÂNZI	126.9	134.8	-5.9%	95.3	+33.2%	261.7	227.1	+15.2%
VENIT NEAFERENT DOBÂNZILOR , din care:	50.9	45.2	+12.7%	40.8	+24.7%	96.1	78.5	+22.5%
Venit net din taxe și comisioane	14.4	13.3	+8.2%	13.2	+9.0%	27.7	26.2	+5.7%
Câștiguri nete din diferențe de curs valutar	36.1	31.4	+14.9%	27.2	+32.8%	67.5	52.5	+28.7%
Alte venituri operaționale	0.5	0.5	-1.7%	0.5	-5.2%	0.9	(0.2)	-701.6%
VENIT OPERAȚIONAL	177.8	180.0	-1.2%	136.1	+30.6%	357.8	305.6	+17.1%
CHELTUIELI OPERAȚIONALE DIRECTE , din care:	(19.9)	(28.8)	-30.8%	(15.5)	+28.7%	(48.7)	(36.9)	+31.8%
Cheltuieli cu personalul	(9.4)	(9.4)	+0.2%	(7.6)	+24.2%	(18.8)	(15.6)	+19.9%
Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea	(1.2)	(1.3)	-5.4%	(0.7)	+68.6%	(2.6)	(1.4)	+76.9%
Alte cheltuieli operaționale, inclusiv:	(9.3)	(18.1)	-48.6%	(7.2)	+29.4%	(27.4)	(19.9)	+37.9%
Fondul de Garantare a Depozitelor	(2.1)	(1.7)	+23.9%	(0.9)	+126.2%	(3.7)	1.7	+115.8%
Fondul de Rezoluție	(4.2)	(13.3)	-68.9	(0.2)	+1780.2%	(17.5)	(9.0)	+93.3%
CHELTUIELI INDIRECT ALOCATE	(21.2)	(22.9)	-7.3%	(20.3)	+4.6%	(44.1)	(47.3)	-6.6%
PROFIT OPERAȚIONAL ÎNAINTE DE REDUCERI PENTRU PIERDERI DIN CREDIT, PROVIZIOANE ȘI IMPOZITARE	136.6	128.3	+6.5%	100.3	+36.1%	264.9	221.4	+19.7%
Reduceri pentru pierderi din credite și provizioane	24.3	63.4	-61.6%	(12.3)	-297.8%	87.7	0.6	+14066.2%
PROFIT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	160.9	191.7	-16.1%	88.0	+82.8%	352.7	222.0	+58.8%
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(17.7)	(23.9)	-26.1%	(10.4)	+70.0%	(41.6)	(25.3)	+64.6%
PROFIT NET	143.2	167.8	-14.6%	77.6	+84.5%	311.0	196.7	+58.1%

RATELE FINANCIARE CHEIE	30 lun / 31 Mar /		30 lun /	30 lun/ 30 lun/ S1	
	T2 2024	T1 2023		T2 2023	S1 2024
Costul depozitelor ¹ , %	2.4	2.5	3.3	2.7	3.7
Raportul cost-venit ¹ , %	23.2	28.7	26.3	26.0	27.6
Costul riscului ¹ , %	-0.8	-3.3	1.0	-2.0	0.2
Raportul credite/depozite (la finele perioadei), %	87.4	76.7	183.3	87.4	183.3
Rata NPL (la finele perioadei), %	1.9	2.1	4.3	1.9	4.3

¹ Indicatorii sunt calculați pe baza rezultatelor financiare anualizate pentru un trimestru (3 luni)

² Indicatorii sunt calculați pe baza rezultatelor financiare cumulate pe 6 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 datoriiilor cu dobânzi (media dintre soldul de închidere al datoriiilor cu dobânzi în perioada curentă și soldul de închidere al datoriiilor 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 trimestriale anualizate împărțită la soldul mediu trimestrial al portofoliului brut de credite către clienți (media între soldul de închidere al perioadei curente și cel al trimestrului anterior).
-	Raportul net dintre credite și depozite	Creditele clienților împărțit la depozitele acordate clienților la sfârșitul perioadei.
Rata NPL	Rata creditelor neperformante	Expunere brută a creditelor neperformante (definite ca atare conform metodologiei băncii în conformitate cu prevederile SIRF 9) împărțită la portofoliul brut de credite.
-	Rata de acoperire a creditelor neperformante	Totalul provizioanelor pentru pierderi așteptate privind creditele împărțit la expunerea brută a creditelor neperformante ale clienților la sfârșitul perioadei.
-	Rata de acoperire a reducerilor pentru pierderile așteptate din deprecierea creditelor	Totalul provizioanelor pentru pierderi așteptate privind creditele împărțit la portofoliul brut de credite ale clienților la sfârșitul perioadei.
CAR	Rata fondurilor proprii totale	Fondurile proprii împărțite la activele ponderate la risc la sfârșitul perioadei (în conformitate cu legislația BNM).
LCR	Cerința de acoperire a necesarului de lichiditate	Activele lichide ridicate împărțite la ieșirile nete pe o perioadă de stres de 30 de zile (în conformitate cu legislația BNM).
EPS	Câștigul pe bază de acțiune	Profitul net pentru perioadă atribuibil proprietarilor băncii împărțit la numărul de acțiuni ale băncii.

Anexe

Ajustări și Reclasificări ale Rezultatelor Financiare Raportate Anterior

Nota 1: Situația poziției financiare a Grupului pentru perioada încheiată la 31 martie 2024 a fost ajustată conform recomandărilor auditorilor Grupului în cadrul auditului anual al situațiilor financiare ale Grupului pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023. Având în vedere aceste recomandări, situația poziției financiare a Grupului la 31 martie 2024 a fost ajustată corespunzător.

Nota 2: Grupul a revizuit prezentarea elementului „Numerar și Echivalente de Numerar” pentru a se alinia cerințelor SIRF, incluzând reclasificarea activelor precum certificatele emise de BNM care îndeplinesc criteriile relevante. Aceste revizuiuri au fost efectuate în conformitate cu IAS 1 (Prezentarea Situațiilor Financiare), IAS 7 (Situația Fluxurilor de Numerar) și cu liniile directe recente emise de ESMA și IFRIC. Reclasificările au fost aplicate situațiilor poziției financiare pentru perioadele încheiate la 31 decembrie 2023, 30 iunie 2023 și 31 martie 2024, conform *detaliilor de mai jos*.

31 MARTIE 2024 REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

<i>Milioane lei</i>	31 Mar 2024 raportat anterior	Ajustări	31 Martie 2024	
Numerar și solduri la bănci	19,531	(19,531)	-	Nota 2
Numerar și echivalente de numerar	-	22,529	22,529	
Investiții în titluri de datorii și de capital	10,688	(2,998)	7,690	
Credite și avansuri nete către clienți, inclusiv:	23,270	-	23,270	
<i>Credite și avansuri brute către clienți, inclusiv:</i>	24,356	-	24,356	
Clienți Corporativi	9,225	-	9,225	
Clienți IMM	6,179	-	6,179	
Clienții Retail (persoane fizice)	8,951	-	8,951	
<i>Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit</i>	(1,086)	-	(1,086)	
Creanțe din leasing financiar	290	-	290	
Imobilizări corporale și necorporale, active aferente dreptului de utilizare și investiții imobiliare	2,634	(126)	2,508	Nota 1
Alte active financiare și nefinanciare	430	74	504	
Total active	56,843	(52)	56,791	
Datorii către bănci și împrumuturi	3,674	-	3,674	
Datorii față de clienți, inclusiv:	43,116	-	43,116	
Clienți Corporativi	11,445	-	11,445	
Clienți IMM	7,921	-	7,921	
Clienții Retail (persoane fizice)	23,749	-	23,749	
Operațiuni REPO	-	-	-	
Datorii subordonate	506	-	506	
Datorii din contracte de leasing și alte datorii	1,044	(14)	1,030	
Obligațiuni corporative emise	414	-	414	
Total datorii	48,754	(14)	48,740	
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor	8,088	(38)	8,050	
<i>Participații necontrolate</i>	1	-	1	
Total capitaluri proprii	8,089	(38)	8,051	
Total datorii și capitaluri proprii	56,843	(52)	56,791	

31 DECEMBRIE 2023 REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

<i>Milioane lei</i>	31 Dec 2023 raportat anterior	Reclasificare	31 Dec 2024	
Numerar și solduri la bănci	17,805	(17,805)	-] Nota 2
Numerar și echivalente de numerar	-	20,203	20,203	
Investiții în titluri de datorii și de capital	8,667	(2,398)	6,268	
Credite și avansuri nete către clienți, inclusiv:	22,538	-	22,538	
<i>Credite și avansuri brute către clienți, inclusiv.:</i>	23,676	-	23,676	
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>	(1,138)	-	(1,138)	
Creanțe din leasing financiar	292	-	292	
Imobilizări corporale și necorporale, active aferente dreptului de utilizare și investiții imobiliare	2,641	-	2,641	
Alte active financiare și nefinanciare	344	-	344	
Total active	52,286	-	52,286	
Datorii către bănci și împrumuturi	3,546	-	3,546	
Datorii față de clienți, inclusiv:	38,998	-	38,998	
Clienți Corporativi	7,863	-	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	1,190	-	1,190	
Obligațiuni corporative emise	255	-	255	
Total datorii	44,492	-	44,492	
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor	7,793	-	7,793	
<i>Participații necontrolate</i>	1	-	1	
Total capitaluri proprii	7,794	-	7,794	
Total datorii și capitaluri proprii	52,286	-	52,286	

30 Iunie 2023 REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

<i>Milioane lei</i>	30 Jun 2023 raportat anterior	Reclasificare	30 Jun 2023	
Numerar și solduri la bănci	14,779	(14,779)	-] Nota 2
Numerar și echivalente de numerar	-	15,578	15,578	
Investiții în titluri de datorii și de capital	6,170	(799)	5,371	
Credite și avansuri nete către clienți, inclusiv:	22,151	-	22,151	
<i>Credite și avansuri brute către clienți, inclusiv.:</i>	23,276	-	23,276	
Clienți Corporativi	9,426	-	9,426	
Clienți IMM	6,171	-	76,171	
Clienții Retail (persoane fizice)	7,678	-	7,678	
<i>Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit</i>	(1,125)	-	(1,125)	
Creanțe din leasing financiar	272	-	272	
Imobilizări corporale și necorporale, active aferente dreptului de utilizare și investiții imobiliare	2,232	-	2,232	
Alte active financiare și nefinanciare	569	-	569	
Total active	46,173	-	46,173	
Datorii către bănci și împrumuturi	3,535	-	3,535	
Datorii față de clienți, inclusiv:	33,711	-	33,711	
Clienți Corporativi	4,872	-	4,872	
Clienți IMM	6,331	-	6,331	
Clienții Retail (persoane fizice)	22,508	-	22,508	
Operațiuni REPO	-	-	-	
Datorii subordonate	510	-	510	
Datorii din contracte de leasing și alte datorii	1,133	-	1,133	
Obligațiuni corporative emise	87	-	87	
Total datorii	38,975	-	38,975	
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor	7,197	-	7,197	
<i>Participații necontrolate</i>	1	-	1	
Total capitaluri proprii	7,198	-	7,198	
Total datorii și capitaluri proprii	46,173	-	46,173	