



rezultate financiare

T3 și 9 Luni 2024



Rezultatele financiare pentru T3 și 9L 2024

Cuprins:

6	Rezultate Financiare Consolidate pentru T3 și 9L din 2024
8	Repere operaționale
10	Republica Moldova - repere
11	Perspectiva economică
16	Aspecte importante ale performanței financiare pentru T3 și 9L 2024
22	Evenimente ulterioare
23	Informații juridice importante: declarații prospective
24	Prezentarea informațiilor suplimentare
24	1. Maib pe scurt
25	2. Strategia băncii
26	3. Raportarea pe segmente
26	Segmentul Clienți Retail
27	Segmentul Clienți IMM
28	Segmentul Clienți Corporativi
29	4. Glosar
30	Anexe

Declarația de neasumare a responsabilității

Rezultatele prezentate se bazează pe rezultatele consolidate neauditate ale Grupului pentru al treilea trimestru (T3) și 9 luni (9L) din 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, care includ informații financiare și nefinanciare. Pentru compararea rezultatelor trimestriale, sunt utilizate rezultatele consolidate din T2 din 2024 și T3 din 2023. Pentru compararea rezultatelor pentru 9 luni 2024, sunt utilizate rezultatele consolidate pentru 9 luni 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 T3 și 9 luni din 2024**
- **Prezentarea Rezultatelor Financiare pentru T3 și 9 luni din 2024**

Pentru informații suplimentare, vă rugăm să contactați:

Evgenii Risovich

Relații cu investitorii

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

T3 2024

Rentabilitatea a fost determinată de o creștere a veniturilor neaferente dobânzilor, în principal din câștiguri nete din tranzacționarea în valută străină, precum și de majorarea veniturilor nete din comisioane.

Profit net milioane lei

399.1 +21.4% față de anul precedent / +15.1% față de trimestrul precedent
(echivalent 20.6 milioane EUR¹)

Rentabilitatea capitalurilor proprii⁴ (ROE)

20.6% +2.8 pp față de anul precedent / +2.8 pp față de trimestrul precedent

Raportul costuri-venituri⁵

45.2% -3.1 pp față de anul precedent / - 5.7 pp față de trimestrul precedent

Total active miliarde lei

58.4 +20.0% față de anul precedent / +1.3% față de trimestrul precedent
(echivalent 3.0 miliarde EUR³)

Total credite brute miliarde lei

27.6 +17.0% față de anul precedent / +5.2% față de trimestrul precedent
(echivalent 1.4 miliarde EUR³)

Rata creditelor neperformante (NPL)⁶

1.8% -1.3 pp față de anul precedent / -0.1 pp față de trimestrul precedent

9L 2024

Performanța Grupului a fost susținută de alte surse de venit, în special câștiguri nete din tranzacționarea în valută străină și de diminuarea cheltuielilor cu pierderile din risc de credit.

Profit net milioane lei

1,095.1 +10.9% față de anul precedent
(echivalent 56.89 milioane EUR²)

Rentabilitatea capitalurilor proprii⁵ (ROE)

18.8% +0.3 pp față de anul precedent

Raportul costuri-venituri⁵

50.1% +0.2 pp față de anul precedent

Total depozite miliarde lei

44.5 +24.3% față de anul precedent / +2.2% față de trimestrul precedent
(echivalent EUR 2.3 miliarde³)

Rata de acedvare a capitalului

20.8% -2.2 pp față de anul precedent / -1.4 pp față de trimestrul precedent

Rata fondurilor proprii de nivel 1

19.3% -1.8 pp față de anul precedent / -1.3 pp față de trimestrul precedent

Cota de piață

Active totale	35.4%	- 0.3 pp față de trimestrul precedent	+ 1.8 pp față de anul precedent	#1
Credite totale	37.6%	- 0.5 pp față de trimestrul precedent	- 0.6 pp față de anul precedent	#1
Depozite totale	35.8%	- 0.4 pp față de trimestrul precedent	+ 2.0 pp față de anul precedent	#1

Performanța operațională

Maib colaborează cu **Mastercard** pentru a avansa **strategia de inteligență artificială**, în timp ce transformarea sa digitală intră într-o nouă fază

Numărul de **utilizatori maibank** a depășit **722 mii**, înregistrând o creștere de 32% față de anul precedent

74% din **depozitele Retail** au fost acordate **online**, în timp ce, în cazul numărului de **credite Retail**, aceasta a fost **70%**

Maib a fost numită „**Cea mai bună bancă pentru IMM-uri din Europa Centrală și de Est**” de către Global Finance

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

Maib a lansat un **nou design pentru carduri**

Maib a lansat **noua versiune mobilă a internet banking-ului** pentru afaceri – maib bussiness

¹ Rata de schimb utilizată: EUR/MDL 19.33, rata medie de schimb pentru T3 2024

² Rata de schimb utilizată: EUR/MDL 19.25, rata medie de schimb pentru 9L 2024

³ Rata de schimb utilizată: EUR/MDL 19.45, la 30 Septembrie 2024

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

⁵ Indicatori calculați pe baza rezultatelor financiare cumulative pentru 9 luni

⁶ 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

La 20 octombrie 2024, cetățenii Republicii Moldova au votat pentru a încorpora în mod oficial ambițiile UE în constituție. Votul a trecut cu 50,4% votând în favoarea schimbării.

PIB-ul a crescut cu 2.2% în primul semestru din 2024. Proiecțiile revizuite pentru **creșterea economică în 2024** variază între **2.0%** și **3.2%**, iar pentru **2025** – între **3.0%** și **3.9%** (FMI, Banca Mondială, Institutul Vienez pentru Industriile Economice și Ministerul de Economie local).

În urma celui de-al doilea tur, **Maia Sandu**, actualul președinte pro-UE al Republicii Moldova, a fost realeasă cu 55,3% din voturi.

T324 ȘI 9L24 REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ NEAUDITATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII

Milioane lei	T3 2024	T2 2024	Variația vs T2 2024	T3 2023	Variația vs T3 2023	9L 2024	9L 2023	Variația vs 9L 2023
Venit net din dobânzi	571.0	554.8	+2.9%	466.7	+22.4%	1,680.2	1,649.4	+1.9%
Venit net din taxe și comisioane	146.4	122.3	+19.7%	122.4	+19.6%	390.8	342.1	+14.2%
Câștiguri nete din diferențe de curs valutar	215.4	158.2	+36.2%	166.4	+29.4%	517.7	372.8	+38.8%
Alte venituri operaționale	13.0	16.1	-19.6%	11.0	+18.2%	37.5	41.3	-9.2%
VENIT OPERAȚIONAL	945.7	851.4	+11.1%	766.4	+23.4%	2,626.2	2,405.7	+9.2%
Cheltuieli cu personalul	(251.9)	(262.6)	-4.1%	(237.8)	+5.9%	(771.8)	(714.0)	+8.1%
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	(73.8)	(57.9)	+27.5%	(46.7)	+58.1%	(189.5)	(125.0)	+51.6%
Alte cheltuieli operaționale	(101.4)	(113.0)	-10.2%	(85.9)	+18.1%	(353.4)	(362.3)	-2.4%
CHELTUIELI OPERAȚIONALE	(427.1)	(433.4)	-1.5%	(370.3)	+15.3%	(1,314.7)	(1,201.2)	+9.4%
PROFIT OPERAȚIONAL ÎNAINTE DE REDUCERI PENTRU PIERDERI DIN CREDIT, PROVIZIOANE ȘI IMPOZITARE	518.6	418.0	+24.1%	396.1	+30.9%	1,311.5	1,204.4	+8.9%
Cheltuieli nete cu ajustările pentru pierderile așteptate de risc de credit	(61.6)	(26.4)	+133.5%	(17.5)	+252.3%	(64.7)	(80.2)	-19.3%
PROFIT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	457.0	391.6	+16.7%	378.6	+20.7%	1,246.8	1,124.3	+10.9%
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(57.9)	(45.0)	+28.8%	(50.0)	+15.8%	(151.7)	(136.8)	+10.9%
PROFIT NET	399.1	346.6	+15.1%	328.6	+21.4%	1,095.1	987.5	+10.9%
- atribuibil acționarilor Băncii	399.1	346.6	+15.1%	328.6	+21.4%	1,095.0	987.4	+10.9%
- atribuibil participațiilor necontrolate	0.0	0.0	-	0.0	-	0.1	0.1	-12.6%

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ NEAUDITATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

Milioane lei	30 Sep 2024	30 Iunie 2024	Variația vs 30 Iunie 2024	30 Sep 2023	Variația Vs 30 Sep 2023	30 Sep 2024	31 Dec 2023	Variația vs 31 Dec2023
Numerar și echivalente de numerar	22,572	20,799	+8.5%	16,289	+38.6%	22,572	20,203	+11.7%
Investiții în titluri de datorii și de capital	6,140	8,334	-26.3%	6,562	-6.4%	6,140	6,268	-2.0%
Credite și avansuri nete către clienți, inclusiv:	26,496	25,173	+5.1%	22,492	+17.7%	26,496	22,538	+17.4%
<i>Credite și avansuri brute către clienți, inclusiv.:</i>	<i>27,648</i>	<i>26,288</i>	<i>+5.2%</i>	<i>23,636</i>	<i>+17.0%</i>	<i>27,648</i>	<i>23,676</i>	<i>+16.8%</i>
Clienți Corporativi	9,937	9,824	+1.1%	9,280	+7.1%	9,937	9,247	+7.5%
Clienți IMM	7,010	6,799	+3.1%	6,091	+15.1%	7,010	5,917	+18.5%
Clienții Retail	10,700	9,655	+10.7%	8,265	+29.5%	10,700	8,512	+25.7%
Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit	(1,179)	(1,115)	+5.7%	(1,144)	+3.1%	(1,179)	(1,138)	+3.6%
Creanțe din leasing financiar	329	303	+8.9%	283	+16.2%	329	292	+12.8%
Imobilizări corporale și necorporale, active aferente dreptului de utilizare și investiții imobiliare	2,591	2,580	+0.4%	2,572	+0.7%	2,591	2,503	+3.5%
Alte active financiare și nefinanciare	269	417	-35.5%	459	-41.4%	269	307	-12.3%
Total active	58,370	57,606	+1.3%	48,658	+20.0%	58,370	52,112	+12.0%
Datorii către bănci și împrumuturi	3,663	3,532	+3.7%	3,589	+2.1%	3,663	3,546	+3.3%
Datorii față de clienți, inclusiv:	44,476	43,520	+2.2%	35,780	+24.3%	44,476	38,998	+14.0%
Clienți Corporativi	10,250	10,741	-4.6%	6,082	+68.5%	10,250	7,860	+30.4%
Clienți IMM	8,965	8,137	+10.2%	7,025	+27.6%	8,965	7,796	+15.0%
Clienții Retail	25,261	24,642	+2.5%	22,673	+11.4%	25,261	23,340	+8.2%
Datorii subordonate	505	503	+0.5%	510	-0.9%	505	504	+0.3%
Datorii din contracte de leasing și alte datorii	1,078	1,860	-42.0%	977	+10.3%	1,078	1,073	+0.4%
Obligațiuni corporative emise	715	620	+15.4%	260	+175.4%	715	355	+101.6%
Total datorii	50,437	50,034	+0.8%	41,115	+22.7%	50,437	44,476	+13.4%
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor	7,932	7,571	+4.8%	7,542	+5.2%	7,932	7,635	+3.9%
Participații necontrolate	1	1	+1.5%	1	-0.5%	1	1	+4.9%
Total capitalurilor proprii	7,933	7,572	+4.8%	7,543	+5.2%	7,933	7,636	+3.9%
Total datorii și capitaluri proprii	58,370	57,606	+1.3%	48,658	+20.0%	58,370	52,112	+12.0%

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI AI GRUPULUI ¹	30 Sep/ T3 24	30 Iun/ T2 24	30 Sep/ T3 23	30 Sep/ 9L 24	30 Sep/ 9L 23
Rentabilitatea capitalului (ROE), %	20.6	17.8	17.8	18.8	18.5
ROE înainte de pierderile de credit așteptate și impozite, %	26.8	21.4	21.5	22.5	22.6
Rentabilitatea activelor (ROA), %	2.8	2.4	2.8	2.6	2.9
ROA înainte de pierderile de credit așteptate și impozite, %	3.6	2.9	3.3	3.2	3.5
Marja Netă a Dobânzii, %	4.2	4.1	4.2	4.3	5.1
Randamentul creditelor, %	8.9	9.3	10.6	9.2	10.7
Costul finanțării, %	1.8	2.1	4.1	2.2	4.4

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI AI GRUPULUI ¹	30 Sep/ T3 24	30 Iun/ T2 24	30 Sep/ T3 23	30 Sep/ 9L 24	30 Sep/ 9L 23
Costul depozitelor, %	1.5	1.8	3.7	1.8	4.0
Raportul cost/venit, %	45.2	50.9	48.3	50.1	49.9
Raportul credite/depozite (la finele perioadei), %	59.5	57.8	62.9	59.5	62.9
Costul riscului ² , %	1.0	0.5	0.3	0.2	0.4
Rata credite neperformante ² (la finele perioadei), %	1.8	1.9	3.1	1.8	3.1
Rata de acoperire a creditelor neperformante, %	235.8	223.0	156.4	236.8	156.4
Rata de acoperire a reducerilor pentru pierderile așteptate din deprecierea creditelor, %	4.3	4.2	4.8	4.3	4.8
Rata fondurilor proprii totale ³ (la finele perioadei), %	20.8	22.2	23.0	20.8	23.0
Câștigurile de bază pe acțiuni, lei	3.8	3.3	3.2	10.6	9.5

¹ Indicatorii sunt calculați pe baza rezultatelor financiare trimestriale anualizate (3 luni) și rezultatele cumulative pentru 9 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

Liniile 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 Septembrie 2024	30 Iunie 2024	Variația vs 30 Iunie 2024	30 Septembrie 2023	Variația vs 30 Septembrie
--	--------------------------	------------------	---------------------------------	--------------------------	---------------------------------

COTELE DE PIAȚĂ¹

Activele totale, %	35.4	35.7	-0.3 pp	33.6	+1.8 pp
Credite totale, %	37.6	38.0	-0.4 pp	38.2	-0.6 pp
Depozitele totale, %	35.8	36.1	-0.3 pp	33.8	+2.0 pp
Credite pentru clienții Retail, %	34.4	34.1	+0.3 pp	35.1	-0.7 pp
Credite pentru clienții IMM, %	37.2	38.1	-0.9 pp	37.9	-0.7 pp
Credite pentru clienții Corporativi, %	42.3	43.4	-1.1 pp	44.2	-1.9 pp

RETAIL BANKING⁴

Clienți activi ³ Retail, mii	697	673	+3.6%	619	+12.6%
Portofoliul de carduri (emise) ⁴ , milioane	1,331	1,280	+4.0%	1,149	+15.8%
Rata de penetrare a produselor de credit în baza de clienți activi, %	68.7	66.6	+2.1 pp	65.8	+ 2.9 pp
Portofoliul de POS-uri ⁴ , mii	19.7	18.3	+7.7%	13.8	+42.8%
Clienți Alto (servicii bancare premium) ² , mii	7.1	6.7	+6.0%	3.4	+108.8%

SME BANKING⁴

Numărul de clienți activi IMM, mii	37.0	34.4	+7.6%	31.6	+17.1%
Carduri business pentru IMM, mii	16.1	15.5	+3.9%	13.0	+23.8%
Portofoliul de credite pentru IMM generate de programele de finanțare IFI, milioane	1,979	2,028	-2.4%	2,051	-3.5%
Cota creditelor IFI pentru IMM în totalul creditelor pentru IMM, %	28.0	30.0	-2.0 pp	34.6	-6.6 pp

CORPORATE BANKING⁴

Portofoliul de clienți corporativi, sute	6.1	5.9	+3.4%	5.4	+13.0%
Carduri de afaceri pentru clienții corporativi, sute	5.7	5.3	+7.5%	5.0	+14.0%
Penetrarea proiectelor de salarizare în rândul clienților corporativi, %	61.0	63.0	-2.0 pp	61.2	-0.2 pp

REALIZĂRILE ÎN DOMENIUL DIGITAL⁴

Utilizatori maibank, mii	722	676	+6.8 %	545	+32.5 %
Utilizatori noi lunar conectați la maibank (media ultimului trimestru), mii	15	14	+7.1 %	15	0.0 %
MAU (utilizatori activi lunar), %	66.6	64.4	+2.2 pp	69.3	-2.7 pp
DAU/MAU (raportul dintre utilizatorii activi zilnic/utilizatorii activi lunar, %	34.0	34.9	-0.9 pp	32.3	+1.7 pp
Cota depozitelor Retail generate online (ultimul trimestru), %	73.9	71.8	+2.1 pp	61.9	+12.0 pp
Cota creditelor Retail acordate online (ultimul trimestru), %	69.6	66.7	+2.9 pp	50.9	+18.7 pp
Cota (în număr) de tranzacții cu carduri de retail fără numerar (ultimul trimestru), %	90.9	89.8	+1.1 pp	86.6	+4.3 pp
Utilizatori de internet banking pentru IMM-uri, %	81.0	83.6	-2.6 pp	78.2	+2.8 pp
Utilizatori de internet banking pentru clienții corporativi, %	98.2	98.0	+0.2 pp	95.0	+3.2 pp
Cota plăților online efectuate de clienții corporativi, %	97.2	97.2	0.0 pp	97.0	+0.2 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, 33% - 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 Sursa: raport intern maib

REPERE OPERAȚIONALE ÎN DETALIU

Leadership-ul maib se întrunește la Amsterdam pentru o revizuire a strategiei

Maib a organizat recent o sesiune de revizuire a strategiei în Amsterdam, la care au participat o parte din echipa de middle și top management. Offsite-ul a inclus diverse sesiuni moderate de un consultant strategic de top, împreună cu o serie de discuții cu lideri în domeniul bancar și fintech. Programul de trei zile s-a axat pe cele mai recente evoluții din sectorul bancar, acoperind domenii-cheie precum serviciile bancare retail și corporate, oportunitățile și potențialele riscuri reprezentate de neobanking și viitorul ecosistemelor digitale. O atenție deosebită a fost acordată aplicării AI și soluțiilor digitale, reflectând angajamentul băncii de a-și spori frontiera digitală, în special prin intermediul soluțiilor sale bancare mobile, maibank și maib business.

Un nou membru se alătură Comitetului de Conducere

Alexandru Sonic se alătură Băncii în calitate de noul Vicepreședinte al Comitetului de Conducere, responsabil pentru Corporate Banking și Investiții, sub rezerva aprobării de către Banca Națională a Moldovei. El va fi responsabil pentru toate activitățile bancare corporative ale Băncii, inclusiv gestionarea relațiilor cu clienții corporativi, supravegherea activității de creditare și asigurarea unui management eficient al riscurilor.

El este un director financiar cu experiență, care a lucrat timp de 10 ani la Morgan Stanley, o bancă de investiții de top la nivel mondial, specializată în M&A pe Europa. În plus, a deținut mai multe roluri de conducere, inclusiv Secretar de Stat la Ministerul Economiei din Moldova și Managing Partner al Ocean Credit Holdings, o platformă fintech din România. Este absolvent de licență și masterat al Universității din Oxford.

Maib și Mastercard colaborează pentru a promova inteligența artificială în sectorul bancar

Maib, cea mai mare bancă din Moldova, a inițiat un proiect strategic cu Mastercard pentru a beneficia de inteligența artificială (IA), cu scopul de a îmbunătăți operațiunile Băncii și experiența clienților. Consultanții Mastercard au finalizat deja evaluarea capacităților IA în infrastructura de date, procesele organizaționale și guvernarea IA ale Băncii. Proiectul de colaborare se va concentra pe implementarea inițiativelor bazate pe inteligența artificială, care se așteaptă să remodeleze serviciile bancare digitale din Moldova, să îmbunătățească eficiența operațională și să asigure o creștere sustenabilă.

Finalizarea ofertei de achiziționare a acțiunilor proprii

Maib a achiziționat 3,103,438 acțiuni ordinare nominative (2.99% din totalul acțiunilor) la prețul de 74.56 MDL pe acțiune; o distribuție a capitalului către acționari din partea Băncii de 231 de milioane MDL. Programul a avut două obiective. În primul rând, Banca își achiziționează propriile acțiuni pentru a-și îndeplini obligațiile în cadrul planului său LTIP. În al doilea rând, programul creează un eveniment de lichiditate pentru a permite acționarilor maib să realizeze valoarea acțiunilor lor.

Maib publică raportul său de sustenabilitate pentru anul 2023

Maib prezintă astăzi raportul său de sustenabilitate 2023, care oferă detalii privind impactul non-financiar al maib. Raportul este elaborat în conformitate cu standardele GRI de raportare ESG care sunt recunoscute pe scară largă. Având în vedere că acesta este al doilea raport ESG al băncii, acesta oferă publicului o perspectivă mai largă asupra progreselor maib în ceea ce privește principalii parametri de sustenabilitate. În raportul 2023, maib prezintă pentru prima dată amprenta de carbon a portofoliului său (financed emissions) și impactul portofoliului său verde.

Global Finance desemnează maib cea mai bună bancă IMM din regiune

Această distincție subliniază angajamentul Băncii față de susținerea întreprinderilor mici și mijlocii cu servicii excelente și soluții financiare inovatoare. Maib a reușit să își crească portofoliul de credite pentru IMM-uri cu 102%, de la 2.7 miliarde de lei la sfârșitul anului 2020 la 5.9 miliarde de lei la sfârșitul anului 2023, reducând în același timp dimensiunea echipei cu 26%.

De asemenea, Euromoney a numit maib cea mai bună bancă din Moldova pentru al doilea an consecutiv. Acesta a subliniat în continuare performanța Băncii în cadrul domeniului ESG și a spațiului digital, numind maib cea mai bună bancă și în aceste două categorii.

Maib business – lansare largă

În 2023, maib a lansat o aplicație bancară digitală pentru IMM-uri, denumită maib Business. În 2024, aceasta a fost lansată pe scară largă și a acumulat peste 11,800 de clienți, dintre care peste 43% sunt utilizatori activi lunar.

MOLDOVA – REPERE

ASPECTE CHEIE ALE ȚĂRII

142 milioane lei
PIB în S1 2024

2.2%
Creșterea PIB în S1 2024

5.2%
Rata inflației în luna
septembrie 2024

Media prognozelor pentru PIB¹

2.5%
2024

3.5%
2025

4.0%
2026

3.6%
Rata de bază în
septembrie 2024

33.5%
Ponderea datoriei în PIB
la 30 septembrie 2024

3.9%
Ponderea deficitului
bugetar în PIB la 30 iunie
2024 (perioada = S1 2024)

70 milioane USD
FDI în T2 2024

480 milioane USD
Remitențe în T2 2024

B+ perspectivă stabilă
Ratingul de credit al
Moldovei de Fitch

Moldova a votat în
favoarea aderării la UE în
cadrul referendumului

Date despre țară

	T2 24	T2 23	FY 23
PIB (mlrd. lei)	74.8	71.2	300.4
Creșterea PIB (%)	2.4	(0.3)	0.7
FDI (mln. USD)	69.5	61.5	416.3
Deficitul Comercial² (mln. USD)	(1,057)	(906)	(3,739)
Deficitul bugetar (% din PIB)	4.3	7.3	5.2
Remitențe (mln. USD)	479.6	508.3	1,946
	T3 24	T2 24	T3 23
Rata inflației (%)	5.0	3.5	9.7
Datoria/PIB (%) la sfârșit de trimestru	33.5	32.6	32.7

Calendarul Moldova – EU

2030 (preconizat) ³	Alinierea deplină la acquis-ul UE
Oct.2024	Moldova votează în favoarea aderării la UE la referendum
Iun.2024	Conferința Inter- guvernamentală cu UE
Dec.2023	Consiliul UE decide să deschidă negocierile
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 (iulie 2024), Fondul Monetar Internațional (octombrie 2024), BERD (septembrie 2024), Institutul de Studii Economice din Viena (noiembrie 2024) și Ministerul Economiei din Republica Moldova (iulie 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>

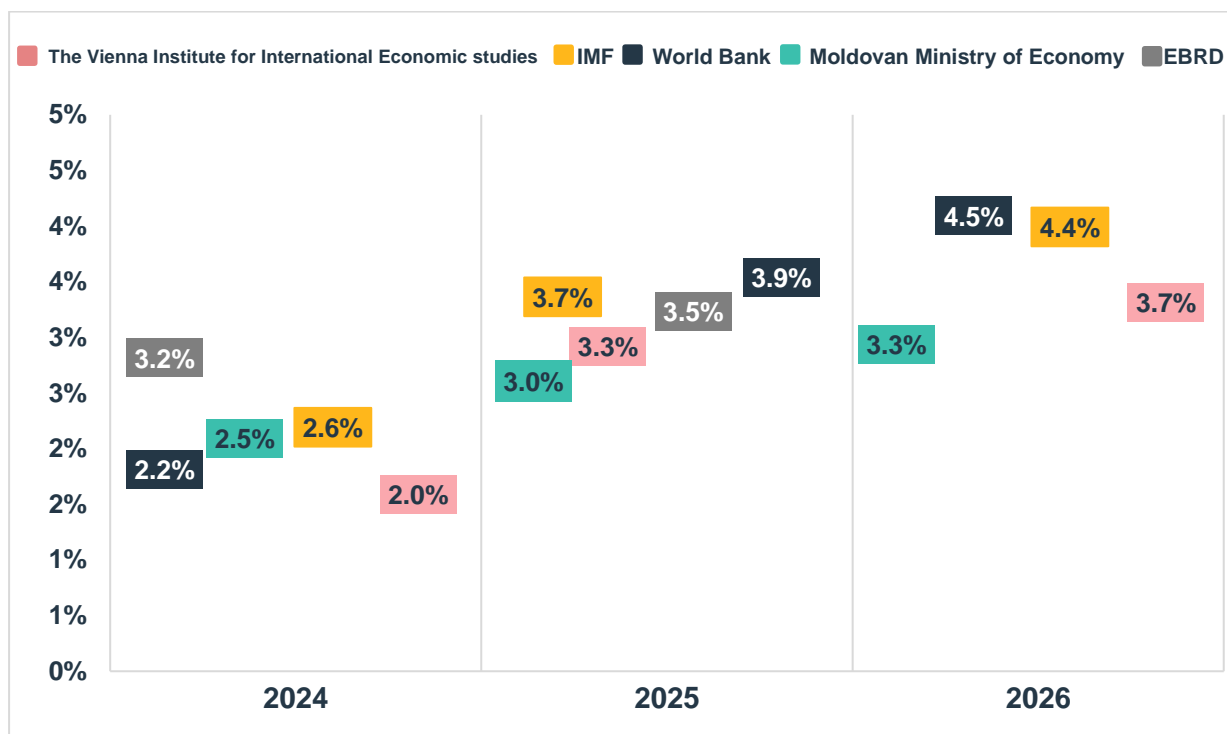
PERSPECTIVA ECONOMICĂ

Economia și situația la nivel de țară

Un optimism rezervat din partea experților, creșterea economică începe să prindă viteză

În prima jumătate a anului, PIB-ul Moldovei a crescut cu 2.2% în termeni reali de la an la an, ajungând la 142 miliarde lei. Potrivit Biroului Național de Statistică al Moldovei, sectorul comerțului cu amănuntul (în special în T2) și sectorul IT s-au numărat printre cele care au impulsionat creșterea PIB, în timp ce performanța mai slabă a sectorului imobiliar și a sectorului de transport a afectat negativ PIB-ul. Cheltuielile gospodăriilor populației au crescut cu 2.6% de la an la an în primul semestru 2024.

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



Al doilea trimestru al anului 2024 a fost marcat de o rată de creștere a PIB de 2.4% în ritm anual (74.8 miliarde lei). Potrivit previziunilor relevante, economia va înregistra o creștere cuprinsă între 2.0% și 3.2% în 2024, media estimărilor fiind de 2.5%. Aceeași listă de analiști se așteaptă la o creștere suplimentară în 2025, precum și în 2026.

Datele economice pentru T3 2024 nu au fost disponibile la momentul redactării acestui raport.

Sectoare-cheie ale economiei: producția vegetală scade, industria extractivă crește¹

Industria (sectoarele producătoare de bunuri) a crescut cu 1.6% de la an la an în primele 8 luni ale anului 2024. Această creștere poate fi atribuită creșterii tuturor celor trei sectoare-cheie măsurate în acest domeniu:

- Industria extractivă a crescut cu 11.6%;
- Industria prelucrătoare a crescut cu 0.9%;
- Sectorul energetic a crescut cu 3.7%;

Agricultura a scăzut cu 6.8% de la an la an, în primele 9 luni ale anului 2024. Mai exact, producția vegetală a scăzut cu 15.5%, în timp ce producția animală a crescut cu 10.9%.

¹ Conform prognozelor revizuite de: Banca Mondială (iulie 2024), Fondul Monetar Internațional (octombrie 2024), BERD (septembrie 2024), Institutul de Studii Economice din Viena (noiembrie 2024) și Ministerul Economiei din Republica Moldova (iulie 2024)
²Sursa: Biroul Național de Statistică al Republicii Moldova

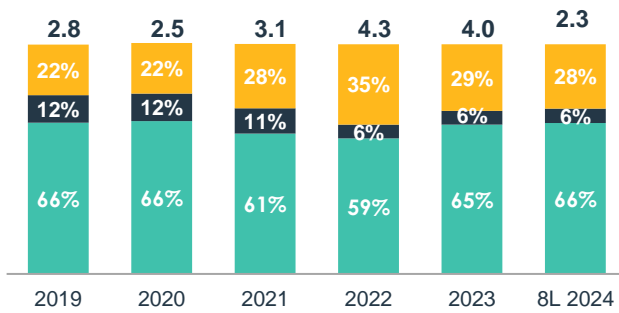
Excedent comercial ridicat înregistrat pentru servicii¹

În primele 8 luni ale anului 2024, valoarea exporturilor de bunuri s-a ridicat la 2,338 milioane USD, în scădere cu 12.4% de la an la an. În această perioadă, atât exporturile de bunuri autohtone, cât și reexporturile au scăzut cu 3.2% și, respectiv, cu 32% de la an la an. În ceea ce privește compoziția, exporturile de bunuri interne au reprezentat 75.3% (1,760 milioane USD) din totalul exporturilor de bunuri, în timp ce reexporturile au reprezentat 24,7% (577 milioane USD). Importurile s-au ridicat la 5,841 de milioane USD în aceeași perioadă, în creștere cu 2.3% față de anul precedent. Decalajul comercial (de bunuri) a ajuns la 3,503 milioane USD, o creștere de 15.1% față de perioada 8m 2023.

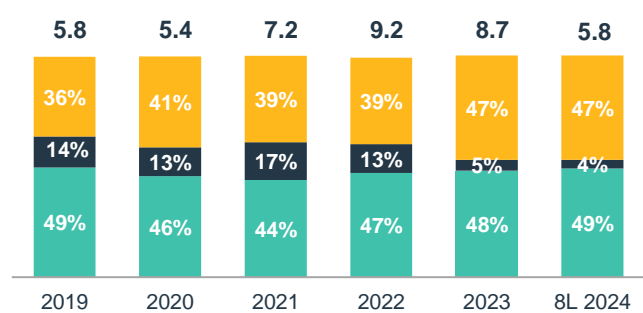
În ceea ce privește comerțul cu servicii, în T2 2024, exportul de servicii s-a ridicat la 691 milioane USD, în creștere cu 19.6% față de anul anterior. Astfel, exporturile de servicii au ajuns la 1,258 milioane USD în prima jumătate a anului 2024, cu 7.6% mai mult decât anul trecut. Creșterea atât a serviciilor de turism, cât și a serviciilor IT cu 29% și, respectiv, 12% a contribuit semnificativ la creșterea exporturilor totale de servicii în T2 2024. Importurile de servicii au crescut cu 15.1% de la an la an în T2 2024, ridicându-se la 445 milioane USD. Astfel, importurile de servicii au ajuns la 803 milioane USD, cu o creștere anuală de 13.5%. În T2 2024, excedentul comercial în sectorul serviciilor a ajuns la 246 de milioane USD, în creștere cu 28.8% față de aceeași perioadă a anului trecut, datorită creșterii serviciilor de turism. Datele privind comerțul cu servicii pentru T3 2024 nu au fost disponibile la momentul redactării prezentului raport.

Investițiile străine directe (FDI) au atins 105.4 milioane USD în semestrul I 2024, cu 45% mai puțin decât la sfârșitul semestrului I 2023.

Exporturi de bunuri, miliarde USD



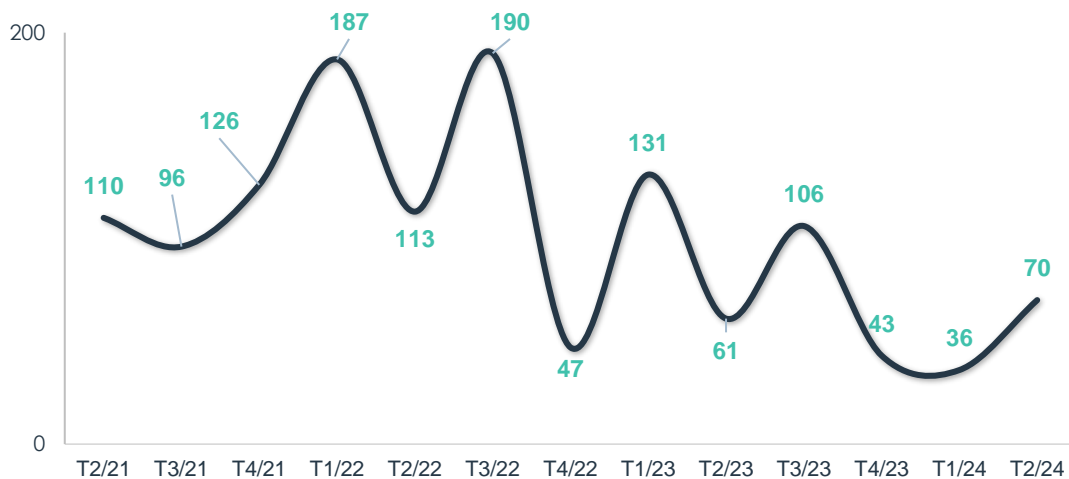
Importuri de bunuri, miliarde USD



■ UE ■ Rusia, Belarusia ■ Alte țări

■ UE ■ Rusia, Belarusia ■ Alte țări

Intrări nete de investiții directe în Moldova, milioane USD



Moldova primește ratingul „B+” de la Fitch¹

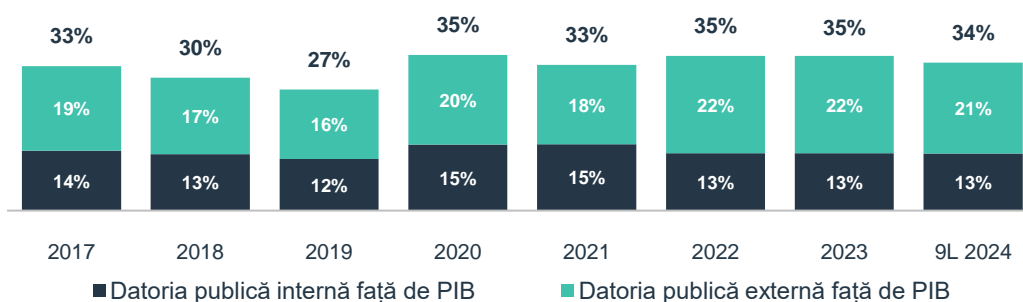
În primele 9 luni ale anului 2024, veniturile guvernamentale s-au ridicat la 81.1 miliarde de lei, ceea ce reprezintă o creștere de 9.8% în comparație cu 9m 2023. Cheltuielile guvernamentale s-au ridicat la 86.7 miliarde de lei, în creștere cu 5.6% de la an la an. Deficitul bugetar s-a ridicat la 5.6 miliarde de lei la sfârșitul semestrului 2024, cu 31.8% mai mic decât la sfârșitul semestrului 2023 (8.2 miliarde de lei).

¹ Sursa: Biroul Național de Statistică din Moldova

Datoria publică a fost înregistrată la aproape 110 miliarde de lei la sfârșitul trimestrului III 2024, mai mare cu 5.7% față de sfârșitul anului 2023. Raportul datorie/PIB a ajuns la 33.5%, ceea ce reprezintă o creștere de 0.8% de la an la an și o creștere de 0.9% de la trimestru la trimestru.

Moldova a primit ratingul „B+” cu perspectivă stabilă acordat de Fitch Ratings. Acest rating reflectă mixul consecvent de politici al Moldovei, care a menținut stabilitatea în timpul șocurilor, datoria sa gestionabilă și sprijinul extern puternic. Cu toate acestea, riscurile geopolitice ridicate generate de războiul din Ucraina, interferența Rusiei și conflictul transnistrean înghețat prezintă vulnerabilități. Sectorul bancar din Moldova a dat dovadă de reziliență, iar rezervele externe s-au consolidat, estimându-se că acestea vor acoperi 5.5 luni de plăți externe. În timp ce redresarea economică este în curs de desfășurare, persistă provocări datorate deficitului de cont curent ridicat, dependenței de energie și fluxurilor limitate de investiții străine directe. Perspectivele anticipează o consolidare fiscală constantă.

Raportul Datorie/PIB al Republicii Moldova (%)



Inflația, preconizată în interiorul coridorului țintă pe termen mediu²

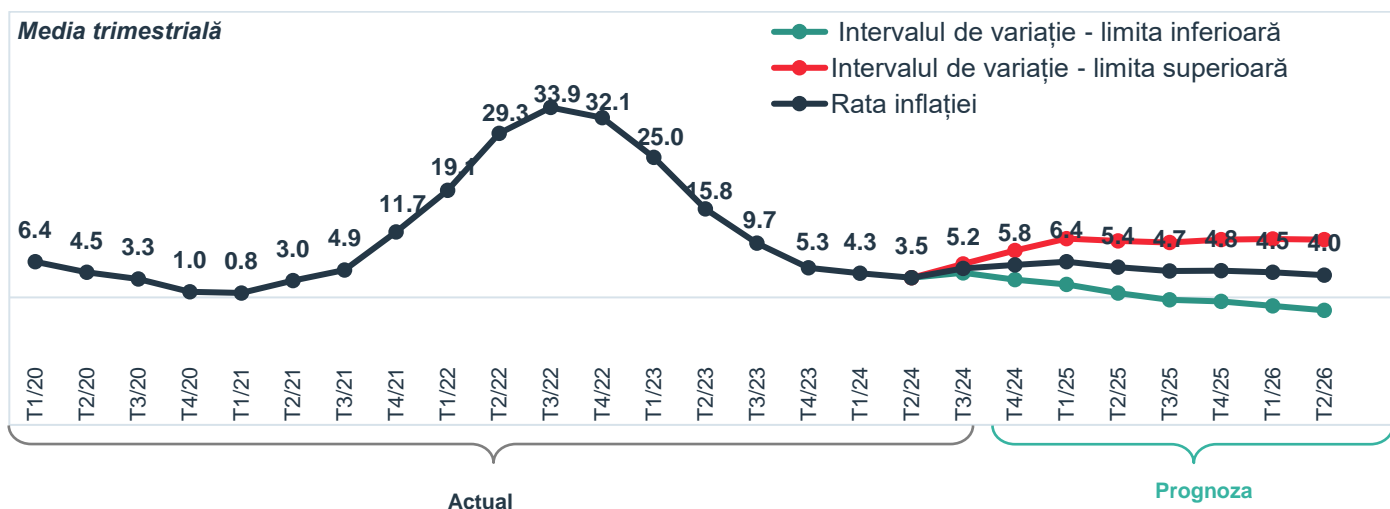
În septembrie 2024, inflația a fost de 5.2%. Timp de aproape un an (din octombrie 2023), rata inflației s-a situat în coridorul țintă al BNM de 3.5-6.5, cu excepția lunii mai 2024, când a scăzut ușor sub țintă, ajungând la 3.28%.

Rata de bază este de 3.6% din mai 2024. Aceasta a fost redusă treptat de către BNM, în conformitate cu situația economică din țară, după ce a atins un maxim de 21.5% în august 2022. Rezervele obligatorii pentru bănci sunt de 29% pentru lei și 39% pentru valută.

Cea mai recentă decizie de politică monetară (19 septembrie 2024) a menținut toate aceste rate la nivelurile lor actuale.

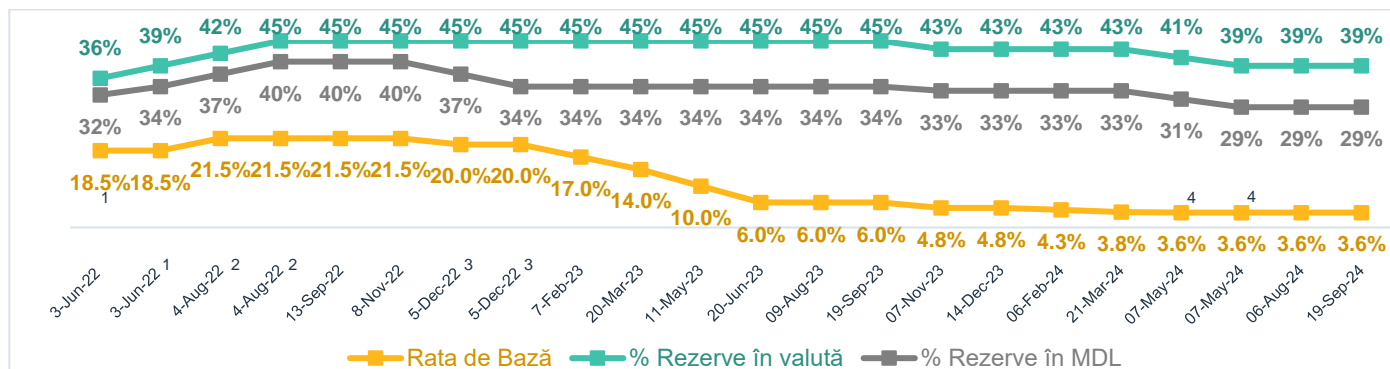
Potrivit celui de-al treilea raport privind inflația, publicat de BNM în august 2024, inflația medie anuală va fi de 4.7% în 2024 și de 5.3% în 2025. Cu toate acestea, deoarece Moldova este o economie foarte deschisă, stabilitatea acestor previziuni este condiționată de volatilitatea prețurilor la scara pieței internaționale, așa cum a fost identificată de BNM.

Rata anuală a inflației, %



¹Sursa: Ministerul Finanțelor
²Sursa: Banca Națională a Moldovei

Ratele privind instrumentele de politică monetară¹



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

Rezerve valutare cresc, remiterile au scăzut de la an la an

EUR și USD ratele de schimb

	31.10.2024	01.01.2024	Modificare MDL de la începutul anului	31.10.2019	Modificare MDL comparativ 5 ani
EUR/MDL	19.4018	19.3574	(0.23%)	19.4851	0.43%
USD/MDL	17.9247	17.4062	(2.98%)	17.5329	(2.23%)

Sursa: Banca Națională a Moldovei

Banca Națională a Moldovei și-a majorat rezervele în T3 2024 cu aproape 400 milioane USD, ajungând la 5,682 milioane USD la 30/09/24.

Remitențele din străinătate au totalizat 479.64 milioane USD în T2 2024, ceea ce reprezintă 11.4% din PIB și este mai mic cu 5.6% față de anul precedent. Din acest total, 58% au provenit din UE, 11% din țările CSI, iar restul din alte țări. În special, în timp ce remitențele din toate aceste regiuni au scăzut, cele din CSI (în special Rusia) au scăzut cel mai mult, cu o reducere de aproape 24%. Fluxul de remitențe contribuie semnificativ la susținerea monedei naționale.

Sistemul bancar: creștere semnificativă a profiturilor în acest trimestru¹

	30 septembrie 2024	30 iunie 2024	Modificarea trimestrială	30 septembrie 2023	Modificarea anuală
Active (miliarde MDL)	164.7	161.2	+2.2%	144.9	+13.7%
Credite (miliarde MDL)	74.2	69.6	+6.6%	62.3	+19.1%
Depozite (miliarde MDL)	124.3	120.5	+3.2%	106.0	+17.3%
Raportul credite/depozite	60.0%	58.0%	+2.0 pp	59.0%	+1.0 pp
Rata capitalului total	26.9%	28.8%	-1.9 pp	31.0%	-3.1 pp
Rata de acoperire a lichidității	280.2%	260.9%	+19.3 pp	256.1%	+24.1 pp

	3T 2024	2T 2024	Modificarea trimestrială	3T 2023	Modificarea anuală
Profitul net	1,188.1	931.3	+27.6%	939.1	+26.5%
Marja netă a dobânzii (NIM)	4.3%	4.3%	+0.0 pp	5.8%	-1.5 pp
Rentabilitatea activelor (ROA)	2.4%	2.2%	+0.2 pp	3.1%	-0.7 pp
Rentabilitatea capitalului propriu (ROE)	14.6%	13.0%	+1.6 pp	17.9%	-3.3 pp

Ajutorul financiar internațional¹

În trimestrul III 2024, Moldova a înregistrat, printre altele, următoarele influxuri de asistență financiară:

- 175 milioane USD de la FMI - constă din prima tranșă a mecanismului de finanțare pentru reziliență și durabilitate și a șaptea tranșă a mecanismului de finanțare și creditare extinsă
- 117 milioane USD de la Comisia Europeană - pentru asistență microfinanciară
- 22.3 milioane USD de la Agenția Franceză de Dezvoltare - pentru sprijin bugetar
- 15.5 milioane USD de la BIRD - pentru sprijin bugetar

La 10 octombrie, Comisia Europeană a aprobat un pachet financiar în valoare de 1.8 miliarde EUR pentru Moldova, pentru perioada 2025-2027. Acesta vine cu un plan care vizează îmbunătățirea infrastructurii, punerea în aplicare a reformelor socioeconomice fundamentale și integrarea țării în piața unică a UE.

FMI a estimat că nevoia de finanțare pe termen scurt a Moldovei este de aproximativ 548 milioane USD pentru 2024. Se preconizează că acest deficit va fi acoperit de FMI (270 milioane USD), precum și de BERD, UE și alți parteneri de dezvoltare.

Tendențe în mediul de afaceri²

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

Dimensiunea întreprinderilor influențează așteptările celor intervievați, deoarece majoritatea managerilor din întreprinderile mai mari (250 de angajați sau mai mult) se așteaptă la o situație economică mai bună, la vânzări mai mari și la o creștere a numărului de angajați, rămânând în același timp realiști cu privire la o ușoară creștere a prețurilor. Pe de altă parte, cele mai mici întreprinderi sunt cele mai pesimiste în aceleași categorii, deși majoritatea așteaptă o situație stabilă în continuare.

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” (20%) și „conflictul regional” (14%).

Calea spre aderarea la UE³

La 20 octombrie 2024, cetățenii Republicii Moldova au votat pentru a înscrie oficial în Constituție ambițiile de aderare la UE ale țării. Rezultatul votului a fost de 50.4% în favoarea schimbării. La referendum a fost nevoie de o simplă majoritate pentru ca o astfel de schimbare constituțională să aibă loc. Câteva lucruri de reținut:

- Deschiderea oficială a negocierilor de aderare între Republica Moldova și blocul economic a fost la 25 iunie 2024;
- Prim-ministrul Moldovei, Dorin Recean, a declarat că țara va depune eforturi pentru a pune în aplicare acquis-ul UE până în 2030 și pentru a adera la UE cât mai curând posibil;
- Moldova a reușit să treacă de la statutul de țară candidată la UE la lansarea negocierilor de aderare în doar doi ani.

În același timp cu referendumul, în Moldova au avut loc alegeri prezidențiale. Deoarece niciun candidat nu s-a clasat pe primul loc cu peste 50% din voturi, primii doi candidați s-au confruntat într-un al doilea tur, la 3 noiembrie. În urma celui de-al doilea tur, Maia Sandu, actualul președinte pro-european al Moldovei, a fost realesă cu 55.3% din voturi.

Ministerul Energiei prezintă șapte potențiale scenarii în ceea ce privește aprovizionarea cu gaz⁴

Ministerul Energiei al Republicii Moldova a prezentat șapte scenarii potențiale de aprovizionare cu gaze naturale în lumina situației geopolitice, în special a conflictului Ucraina-Rusia, subliniind vulnerabilitatea țării la întreruperile aprovizionării.

1. Deteriorarea infrastructurii: Deteriorarea potențială a conductelor din cauza războiului sau a terorismului ar putea întrerupe aprovizionarea.
2. Frig extrem: Valurile de frig prelungite (sub -15°C) ar putea suprasolicita resursele timp de până la 30 de zile.
3. Litigii comerciale: Datoriile Moldovei la Gazprom pentru gaz ar putea duce la limitarea aprovizionării.
4. Încetarea aprovizionării: Tensiunile politice sau comerciale ar putea duce la o întrerupere totală.
5. Inabilitatea de a plăti: Creșterea prețurilor la gaze și recesiunea economică ar putea reduce cererea, deoarece consumatorii se luptă cu costurile.
6. Punct unic de import: Limitarea importurilor doar la conexiunea de la Ungheni ar putea reduce oferta de iarnă cu 9-34 milioane m³ lunar.
7. Închiderea malului stâng: Livrările către regiunile din apropierea Nistrului ar putea fi sistate, riscând un deficit de 193-217 milioane m³ în timpul iernii.

Estimările sugerează deficite de până la 190 de milioane m³ în lunile de vârf ale iernii în cazul unor întreruperi majore. Guvernul își propune să reglementeze scenariile de urgență pentru a proteja grupurile vulnerabile și a pregăti deja un Plan de acțiune pentru situații de urgență în domeniul gazelor naturale.

¹Sursa: Ministerul Finanțelor, FMI, Comisia Europeană, Banca Națională a Moldovei

²Sursa: Biroul Național de Statistică

³Sursa: Consiliul European, Guvernul Republicii Moldova, Comisia Electorală Centrală

⁴Sursa: <https://point.md/ru/novosti/ekonomika/minenergo-predstavilo-7-stsenariiev-gazovogo-krizisa-glavnyi-risk-iskhodit-iz-ri/>, <https://point.md/ru/novosti/ekonomika/pravitel-stvo-utverdilo-plan-deistvii-na-sluchai-chs-v-oblasti-prirodnogo-gaza/>

ASPECTE IMPORTANTE ALE PERFORMANȚEI FINANCIARE PENTRU T3 și 9 LUNI 2024

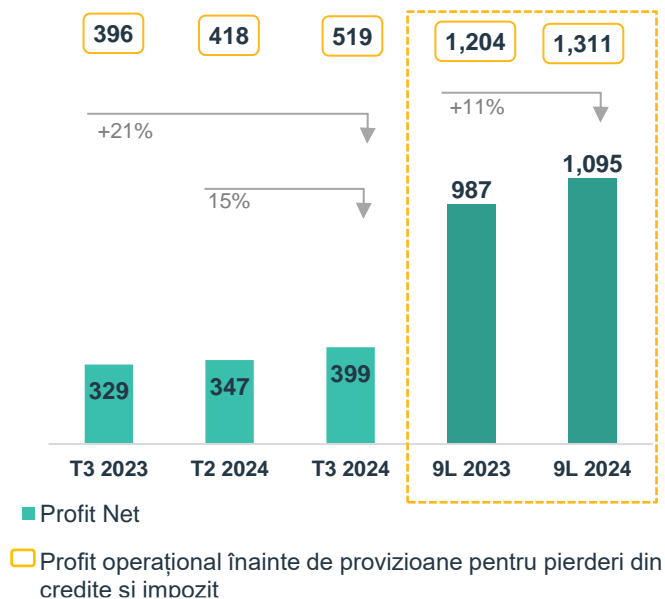
Profitul a crescut datorită veniturilor neafectate dobânzilor și expansiunii creditării

Maib a înregistrat un trimestru robust, cu o rentabilitate a capitalului propriu (ROE) de peste 20%.

Grupul a raportat un **profit net** de 399.1 milioane lei pentru al treilea trimestrul, în creștere cu 15.1% față de trimestrul anterior și cu 21.4% față de aceeași perioadă a anului trecut. Performanța anuală a fost impulsionată în principal de creșterea veniturilor nete din dobânzi și a **câștigurilor nete din tranzacționarea în valută străină**, parțial contrabalansate de costuri operaționale și cheltuieli nete mai mari cu ajustările pentru pierderile din riscul de credit. Comparativ cu T2 2024, al treilea trimestru a înregistrat creșteri pe toate liniile de venit, cu contribuții semnificative din câștigurile nete din tranzacționarea în valută străină și veniturile nete din comisioane.

Pentru primele 9 luni ale anului 2024, **profitul net** al Grupului a crescut cu 10.9%, ajungând la 1,095.1 milioane MDL. Această creștere a fost determinată în principal de majorarea **veniturilor neafectate dobânzilor**, în special a câștigurilor nete din tranzacționarea în valută străină (în creștere cu 38.8% față de anul precedent) și a veniturilor nete din comisioane (în creștere cu 14.2% față de anul precedent).

Profit (milioane MDL)



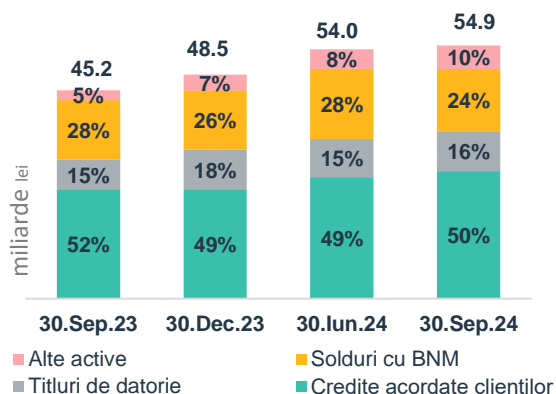
Gestionarea Marjei Nete a Dobânzii într-un mediu de scădere a ratei dobânzilor

În contextul unui mediu de reducere a ratelor de dobândă, Grupul a gestionat eficient portofoliului de active și datorii obținând o ușoară creștere de 0.1 pp a **marjei netă de dobândă (MJD)** în al treilea trimestru, ajungând la 4.2%. Marja netă a dobânzii în T3 2024 a fost afectată de randamentele mai scăzute ale activelor generatoare de dobândă, în special la credite, portofoliul de valori mobiliare și rezervelor obligatorii deținute la BNM. Cu toate acestea, în pofida scăderii randamentelor la credite (cu 0.4 pp față de trimestrul anterior, ajungând la 8.8%), veniturile din dobânzile aferente creditelor a crescut cu 1.5% față de trimestrul anterior, efectul gradual de re poziționare fiind contrabalansat de creșterea portofoliului de credite cu 5.2% față de trimestrul anterior.

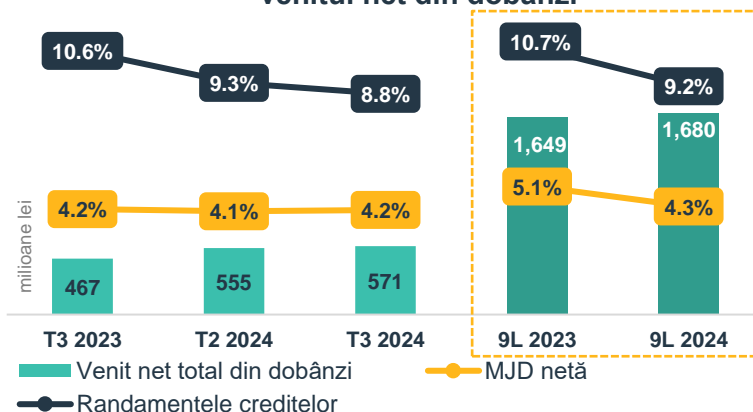
Costul finanțării al Grupului a scăzut la 1.8% în T3 2024, marcând o contracție de 0.3 pp față de trimestrul anterior și o scădere de 2.3 puncte procentuale comparativ cu anul anterior. Această evoluție a fost determinată în principal de efectul gradual de re poziționare al depozitelor, care a redus **costurile depozitelor** cu 2.2 pp față de anul precedent, ajungând la 1.5%.

În primele nouă luni ale anului 2024, **marja netă a dobânzii** a fost de 4.3%, marcând o contracție de 0.8 pp față de anul anterior. Această scădere a rezultat în principal din randamentele mai scăzute ale activelor, ceea ce a condus la o reducere cu 15.3% a veniturilor din dobânzi comparativ cu aceeași perioadă din 2023. Cu toate acestea, această presiune a fost parțial atenuată de scăderea costului finanțării, în special de o scădere de 2.2 pp a costurilor depozitelor.

Soldul activelor generatoare de dobânzi*



Marja netă a dobânzii și venitul net din dobânzi

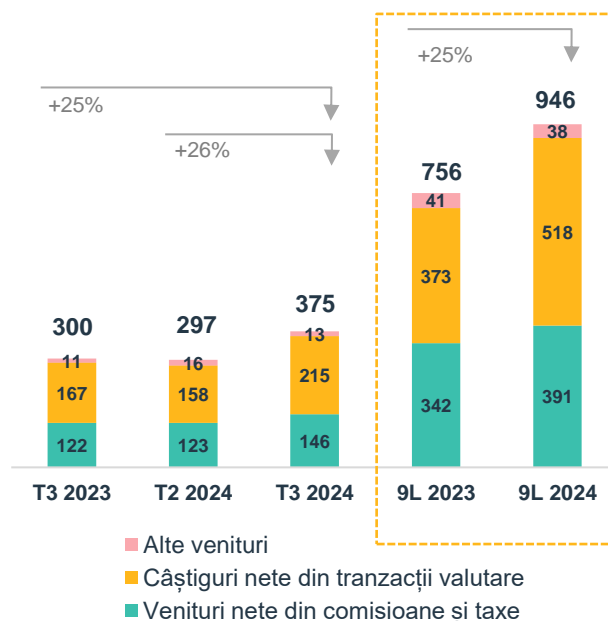


Creșterea semnificativă a câștigurilor nete din tranzacționarea în valută străină au contribuit la creșterea veniturilor operaționale

Veniturile neafere dobânzilor au reprezentat peste o treime din venitul operațional total al Grupului. În trimestrul al treilea din 2024, veniturile neafere dobânzilor au atins 374.7 milioane MDL, reflectând o creștere semnificativă de 26.3% față de trimestrul anterior și 25.0% față de anul anterior. Această expansiune a fost determinată în principal de **câștigurile nete din tranzacționarea în valută străină**, susținute de volume mai mari ale tranzacțiilor de schimb valutar.

În primele nouă luni, **veniturile neafere dobânzilor** ale Grupului au înregistrat o creștere robustă, crescând cu 25.1% față de anul anterior și ajungând la 946.0 milioane MDL. Această performanță a fost determinată de **veniturile din comisioane și câștiguri substanțiale din tranzacționarea în valută străină**, cele din urmă fiind susținute de majorarea marjei și volumului operațiunilor de schimb valutar efectuate de către persoanele juridice în această perioadă. De asemenea, creșterea anuală a veniturilor nete din comisioane se datorează în principal tranzacțiilor cu numerar, operațiunilor de decontare și afacerii cu carduri bancare.

Venituri neafere dobânzilor (milioane MDL)



Eficiență operațională optimizată

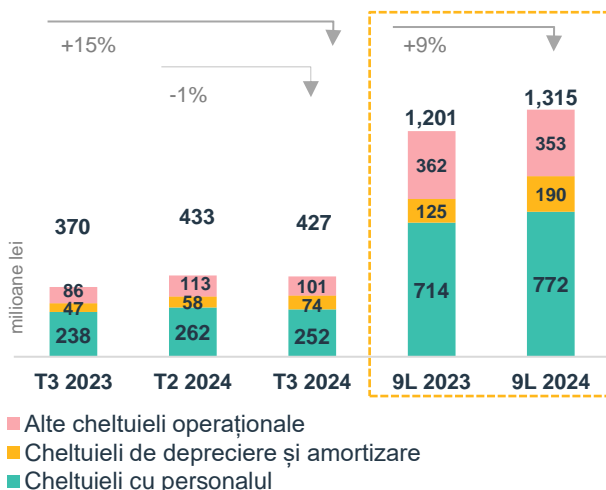
În al treilea trimestru al anului 2024, **raportul cost-venit al Grupului** s-a îmbunătățit la 45.2%, reflectând o reducere de 5.7 pp față de trimestrul anterior și o îmbunătățire de 3.1 pp față de anul anterior. Cu toate acestea, în primele nouă luni din 2024, raportul cost-venit a înregistrat o creștere modestă de 0.2 pp față de anul anterior, ajungând la 50.1%.

Cheltuielile operaționale au însumat 427.1 milioane lei în al treilea trimestru al 2024, reprezentând o scădere de 1.5% față de trimestrul anterior, dar o creștere de 15.3% față de aceeași perioadă a anului precedent. Scăderea trimestrială reflectă în principal nivelul ridicat al cheltuielilor din trimestrul anterior, inclusiv contribuțiile la Fondul de Rezoluție și primele de performanță semestriale. În contrast, cheltuielile cu deprecierea, amortizarea și ajustările pentru depreciere au crescut cu 27,5% trimestrial, în mare parte ca urmare a unei ajustări pentru deprecierea clădirilor înregistrată în T3 2024.

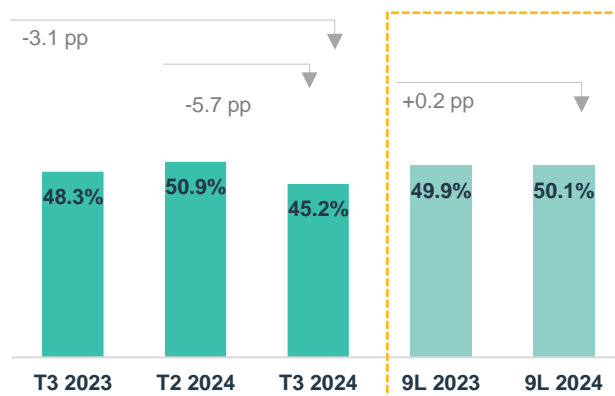
În primele 9 luni, **cheltuielile operaționale** ale Grupului au atins 1,314.7 milioane lei, marcând o creștere anuală de 9.4%. Creșterea anuală a cheltuielilor operaționale a fost determinată în principal de costurile cu personalul și cheltuielile de amortizare. Costurile cu personalul au crescut în urma exercițiului anual de reechilibrare a remunerației, bazat pe modelul intern de gradare, în timp ce majorarea cheltuielilor cu amortizarea se datorează deschiderii noului sediu central și investițiilor sporite în tehnologii informaționale.

Raportul cost/venit rămâne un indicator cheie de performanță, monitorizat îndeaproape de Grup în contextul extinderii afacerii, al scăderii marjei nete a dobânzii și implementării continue a inițiativelor strategice.

Cheltuieli operaționale



Raport cost/venit



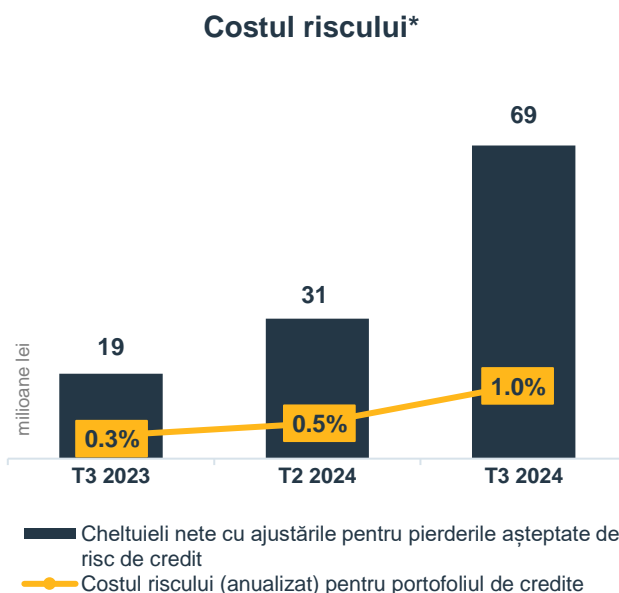
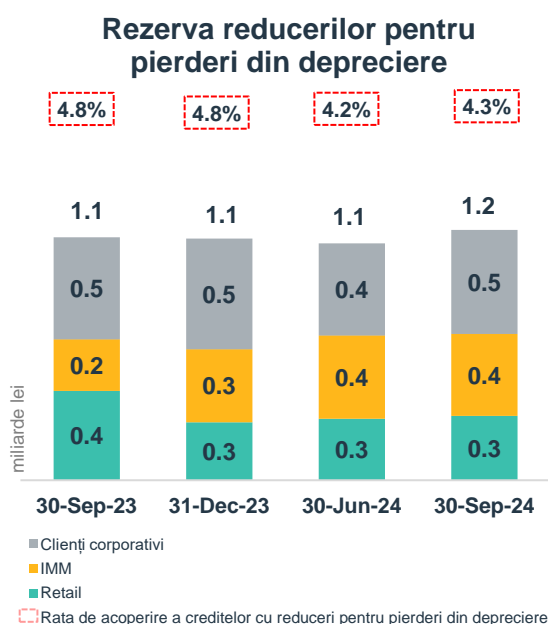
Calitatea portofoliului de credite sprijină creșterea sustenabilă a activității de creditare

În trimestru al treilea al anului 2024, portofoliul brut de credite al Grupului a crescut cu 5.2% față de trimestrul anterior, reflectând o creștere continuă a activității de creditare. Indicatorii de calitate ai portofoliului de credite s-au menținut stabili, cu un **cost al riscului** de 1.0%, înregistrând o creștere moderată de 0.5 pp trimestrial, în timp ce **rata creditelor neperformante** s-a îmbunătățit ușor la 1.8%, în scădere cu 0.1 pp față de trimestrul precedent.

Segmentul clienților **corporativi** a fost principalul motor al creșterii trimestriale a costului de risc, ca urmare a cheltuielilor mai mari aferente constituirii provizioanelor specifice unor clienți. În schimb, segmentul **IMM** a raportat o îmbunătățire, cu o scădere a costului riscului la 0.6% datorită reevaluării expunerilor pe baza indicatorilor de avertizare timpurie și casării de credite neperformante în T3 2024. Portofoliul **Retail** a înregistrat o scădere de 1.0 pp a costului riscului, ajungând la 0.2%, în principal datorită a actualizării informațiilor prognozate („forward-looking information”) în modele de depreciere, reflectând o perspectivă macroeconomică mai optimistă.

Ponderea **creditelor neperformante** în portofoliul total de credite a scăzut cu 0.1 pp față de trimestrul anterior și cu 1.3 pp comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent. Scăderea trimestrială a fost în principal determinată de portofoliul de credite ale persoanelor juridice, în particular, reînnoirea organică a portofoliului de credite și casării creditelor neperformante mai vechi. În pofida îmbunătățirii ratei creditelor neperformante, Banca a menținut rata de acoperire a creditelor cu reduceri pentru pierderi din depreciere la un nivel confortabil de 4.3%, asigurând o acoperire adecvată pentru pierderile potențiale din portofoliile restructurate și riscurile reziduale din expunerile semnificative.

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



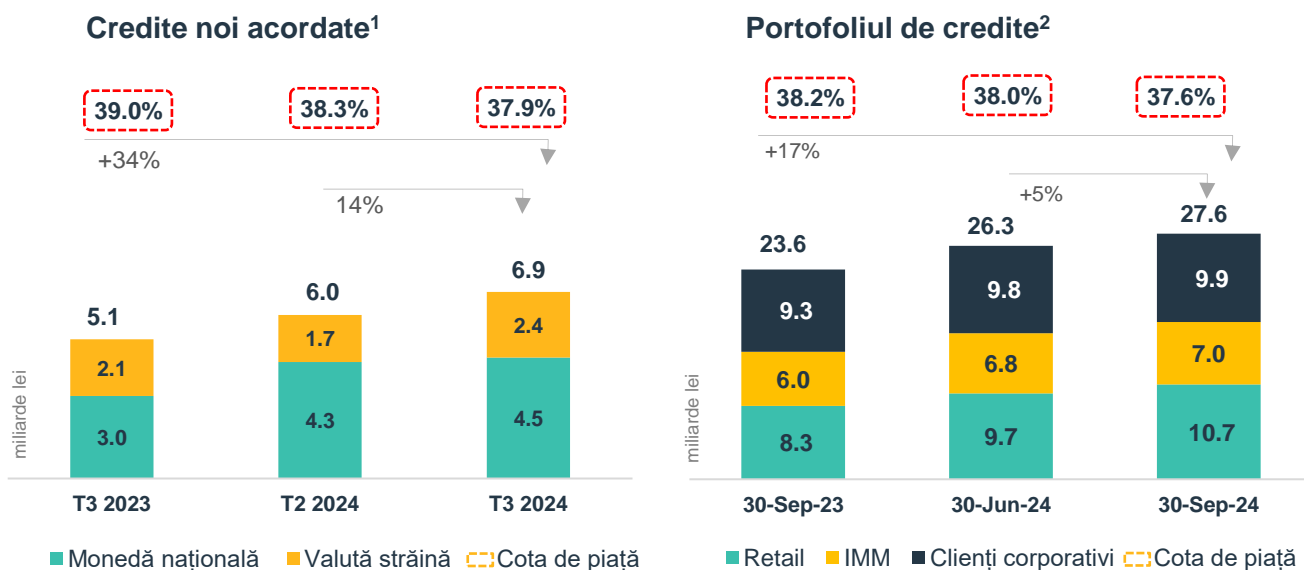
Creditarea segmentului Retail a impulsionat creșterea portofoliului de credite

La 30 septembrie 2024, **portofoliul brut de credite** al Grupului a atins 27,648 milioane lei, marcând o creștere trimestrială de 5.2% și o creștere semnificativă de 17.0% comparativ cu anul anterior. Creșterea trimestrială a portofoliului de credite a fost în mare parte determinată de segmentul Retail, care a contribuit cu peste 76% la creșterea totală a creditelor.

Portofoliul brut de credite Retail a demonstrat o creștere constantă, atingând 10,700 milioane lei la situația din 30 septembrie 2024, reflectând o creștere robustă trimestrială de 10.7% și o creștere anuală remarcabilă de 29.5%. În ceea ce privește tipul de credite, creditele de consum continuă să reprezinte cea mai mare pondere a noilor credite, atât în sectorul bancar în ansamblu, cât și la maib. Astfel, portofoliul de credite de consum a înregistrat o creștere notabilă, atât față de trimestrul anterior, cât și față de anul anterior, de 11.7% și 32.3%, respectiv. În segmentul **creditării ipotecare**, maib a continuat să se extindă, înregistrând o creștere a creditelor ipotecare de 9.7% față de trimestrul anterior și de 26.7% față de anul anterior. Maib și-a consolidat în continuare poziția pe piața creditelor persoanelor fizice, menținându-și cota de piață la 34.4%, ceea ce reflectă o creștere de 0.4 pp față de trimestrul anterior și de 0.8 pp față de anul 30 septembrie 2023. Cotele de piață ale Băncii în creditarea de consum și ipotecară au fost de 38.9% și 30.6%, respectiv.

La 30 septembrie 2024, **portofoliul brut de credite acordate IMM-urilor** a ajuns la 7,010 milioane lei, reflectând o creștere trimestrială de 3.1% și o creștere notabilă de 15.1% comparativ cu anul anterior. Creșterea trimestrială a portofoliului de credite pentru IMM-uri a fost determinată atât de **creditele pentru investiții**, cât și de cele de tip „**revolving**”, care au înregistrat creșteri anuale de 3.3% și 21.7%, respectiv. Creșterea anuală este atribuită în mare parte unei expansiuni semnificative de 15.6% a creditelor pentru investiții. Portofoliul de credite pentru IMM-uri este concentrat în principal în sectoarele de agricultură și comerț, care împreună reprezintă peste **68.8%** din totalul portofoliului de credite pentru IMM-uri. La sfârșitul celui de-al treilea trimestru din 2024, cota de piață a maib în creditarea IMM-urilor s-a situat la **37.2%**, reflectând o scădere de 0.9 pp pe baza trimestrială.

La 30 septembrie 2024, **portofoliul brut de credite ale clienților corporativi** a totalizat 9,937 milioane lei, reprezentând o creștere anuală de 7.1% și o creștere modestă de 1.1% față de trimestrul anterior. Creșterea trimestrială a fost determinată în principal de creditele pentru investiții, care au crescut cu 3.4%. Expansiunea anuală reflectă o creștere a soldurilor creditelor de tip „revolving”, care constituie 55% din totalul portofoliului de credite ale clienților corporativi.



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

Segmentele Retail și IMM au fost principalii factori de creștere a portofoliului de depozite

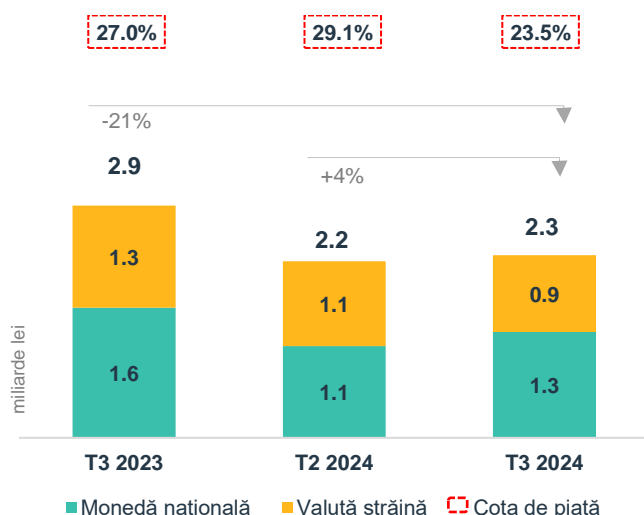
Portofoliul de depozite al clienților a ajuns la 44,476 milioane lei la 30 septembrie 2024, marcând o creștere notabilă de 24.3% față de anul anterior și de 2.2% față de trimestrul anterior. Cota de piață a maib în depozite a scăzut modest cu 0.4 pp, ajungând la 35.8% în timpul trimestrului, în principal din cauza reducerii depozitelor din segmentul clienților corporativi. Cota de piață a Băncii în depozitele Retail s-a situat la 35.2% la sfârșitul trimestrului al treilea din 2024, reprezentând o creștere de 0.3 pp față de trimestrul anterior.

Creșterea trimestrială a depozitelor clienților a fost în principal determinată de segmentul IMM, care a atins 8,965 milioane MDL la 30 septembrie 2024, cu o creștere robustă de 27.6% față de anul anterior și o creștere substanțială de 10.2% față de trimestrul anterior. Expansiunea a fost susținută în mare parte de creșterea depozitelor curente în moneda locală, care au fost principalul contributor la creșterea generală a depozitelor ale IMM în ambele perioade.

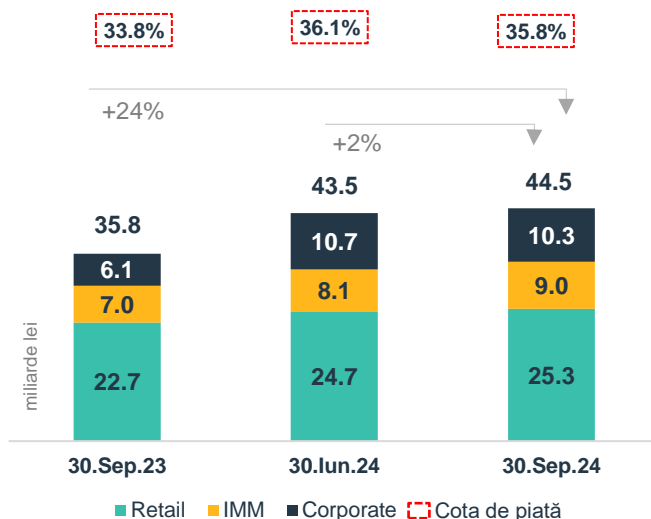
Portofoliul de depozite Retail a ajuns la 25,261 milioane lei la 30 septembrie 2024, reflectând o creștere trimestrială de 2.5% și o creștere notabilă de 11.4% față de anul anterior. Creșterea față de trimestrul anterior a fost în principal determinată de o creștere de 8.8% a conturilor curente în valută. Pe baza anuală, creșterea portofoliului a fost în principal susținută de o creștere de 37.9% a conturilor curente atât în moneda locală, cât și în valută străină.

Portofoliul de depozite a clienților corporativi a înregistrat o contracție moderată de 4.6% față de trimestrul anterior, ajungând la 10,250 milioane lei. Această scădere a fost determinată în principal de o ieșire de 14.0% din conturile curente în moneda locală. În pofida scăderii trimestriale, portofoliul de depozite a clienților corporativi a înregistrat o creștere anuală substanțială de 68.5%, în mare parte datorită creșterii depozitelor în moneda locală ale unui client corporativ semnificativ.

Depozite la termen noi atrase



Portfoliul de depozite

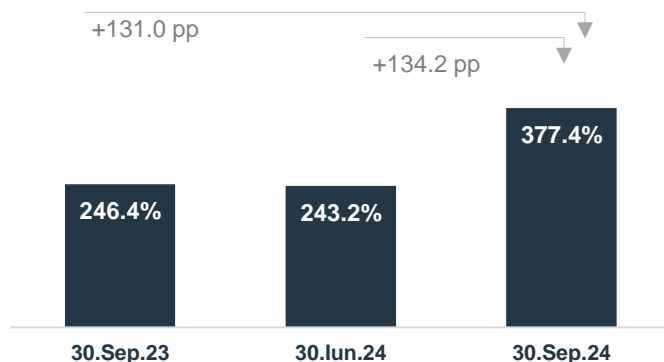


Sursa: Banca Națională a Moldovei, situații financiare maib

Nivel de lichiditate solid

Maib continuă să mențină niveluri ridicate de lichiditate, reflectate prin **Cerința de Acoperire a Necesariului de Lichiditate (LCR)**, care a fost de 377.4% la 30 septembrie 2024, depășind semnificativ cerința minimă regulatorie de 100%. Creșterea substanțială a LCR este determinată de o creștere a soldului de active lichide, în special a conturilor corespondente în alte bănci. De asemenea, reducerea fluxurilor nete de lichiditate – afectată în mare parte de retragerile din contul curent al unui client corporativ semnificativ și de plățile de dividende – a contribuit la creșterea față de trimestrul anterior. Creșterea anuală a LCR se datorează soldurilor mai mari de active lichide, în special prin creșterea investițiilor în certificate emise de Banca Centrală.

Cerința de acoperire a necesariului de lichiditate*

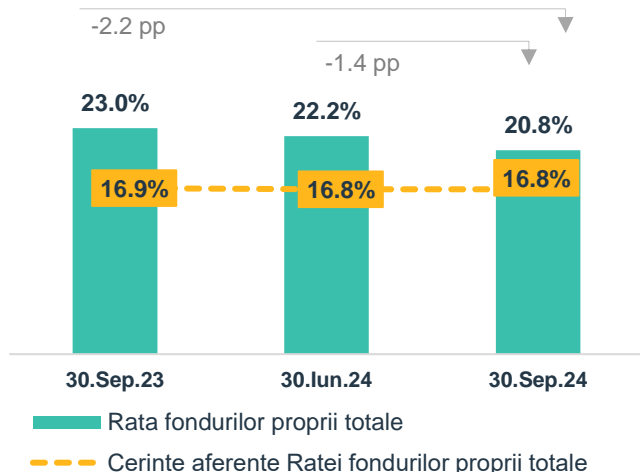


Sursa: Banca Națională a Moldovei; situații financiare maib

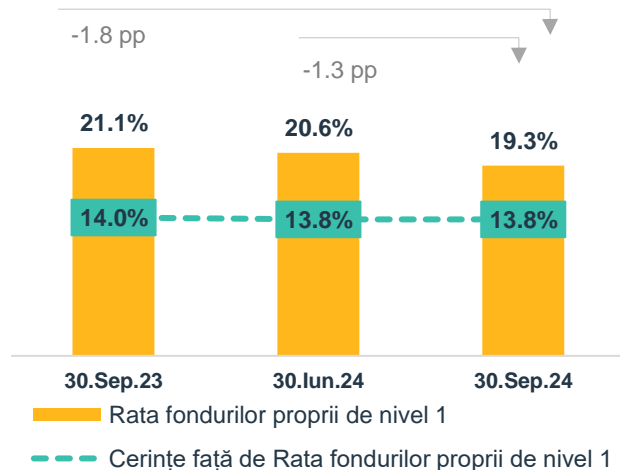
Nivelul de capitalizare semnificativ depășește cerințele minime regulatorii

La 30 septembrie 2024, **Rata fondurilor proprii totale** și **Rata Fondurilor Proprii de nivel 1** s-au situat la 20.8% și 19.3%, respectiv, depășind semnificativ cerințele minime regulatorii de 16.8% pentru rata fondurilor proprii și 13.8% pentru Rata Fondurilor Proprii de nivel 1. Scăderea ratei fondurilor proprii față de trimestrul precedent este atribuită în principal programului de „buyback” a acțiunilor, în cadrul căruia maib a intenționat să achiziționeze 3,103,438 de acțiuni ordinare, reprezentând 2.99% din totalul acțiunilor, la un preț de 74.56 MDL pe acțiune. Acest program va rezulta într-o returnare totală de capital de 231 milioane MDL către acționari. Programul de buyback a început în trimestrul al treilea și s-a finalizat în trimestrul al patrulea din 2024, urmând să fie reflectată integral în cifrele pentru întreg anul 2024.

Rata Fondurilor Proprii Totale*

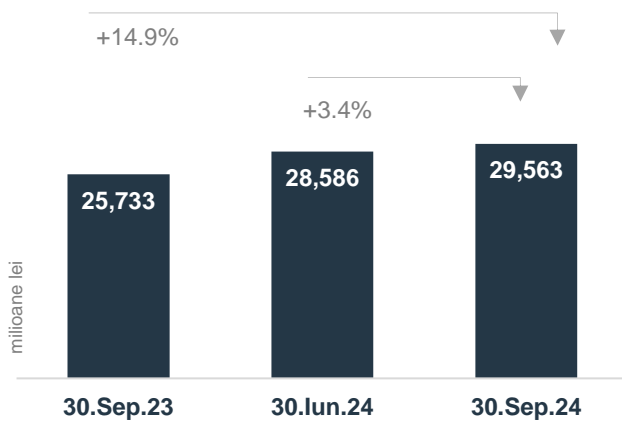


Rata Fondurilor Proprii de Nivel 1*



*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.

Active ponderate la risc*



Sursa: Banca Națională a Moldovei; situații financiare maib

La 30 septembrie 2024, **soldul activelor ponderate la risc (RWA)** a fost de 29,563 milioane lei, în creștere cu 3.4% față de trimestrul anterior și cu 14.9% comparativ cu anul anterior. Creșterea față de trimestrul anterior a fost determinată în principal de o expunere mai mare a Băncii la creditele garantate cu colaterale imobiliare. În același timp, creșterea anuală a soldului activelor ponderate la risc se datorează în principal unei expuneri mai mari la creditele acoperite de colaterale imobiliare și expunerii generale a Băncii pe sectorul Retail.

EVENIMENTE ULTERIOARE

Finalizarea cu succes a programului de buyback a acțiunilor maib

Maib a finalizat programul său de buyback a acțiunilor, inițiat pe 21 august 2024. Valoarea totală a acțiunilor oferite de acționari a îndeplinit obiectivul inițial al programului, permițând maib să achiziționeze 3,103,438 de acțiuni ordinare, echivalente cu 2.99% din totalul acțiunilor, la un preț de 74.56 MDL pe acțiune. Acest program reprezintă un return total de capital de 231 milioane MDL. Perioada ofertei de buyback sa încheiat cu succes în septembrie, valoarea totală fiind suficientă pentru a îndeplini oferta inițială conform planului. Programul de buyback însăși, ceea ce înseamnă cumpărarea de acțiuni, a avut loc în octombrie și se va reflecta pe deplin în cifrele pentru trimestrul IV și pentru anul 2024 integral. Având în vedere ofertele primite, pentru acționarii care au trimis o ofertă, sa aplicat un coeficient proporțional de 5.85% la volumul de acțiuni.

Ultima decizie de politică monetară.

La data de 5 noiembrie 2024, Comitetul Executiv al BNM a adoptat decizia de menține rata de bază aplicată la principalele operațiuni de politică monetară pe termen scurt la nivelul de 3.60% anual și de a reduce ratele dobânzilor pentru principalele operațiuni de politică monetară, după cum urmează:

- norma rezervelor obligatorii din mijloacele atrase în lei moldovenești și în valută neconvertibilă - cu 2 pp, de la 29% la 27% (în perioada 16 noiembrie 2024 – 15 decembrie 2024) din baza de calcul a rezervelor;
- norma rezervelor obligatorii din mijloacele atrase în valută liber convertibilă - cu 3 pp, de la 39% la 36% (în perioada 16 noiembrie 2024 – 15 decembrie 2024) din baza de calcul a rezervelor.

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 PE SCURT

Maib este cea mai mare bancă din Moldova (după activele totale), cu active totale de 58.4 miliarde de lei, reprezentând 35.4%¹ din cota de piață după activele totale la 30 septembrie 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.

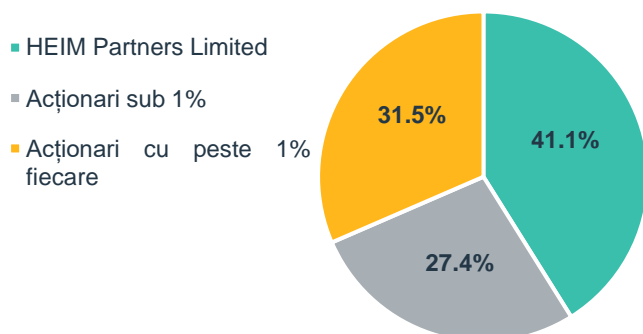
Principalele domenii de activitate ale **MAIB-Leasing** sunt leasingul de vehicule (peste 90% din activitatea comercială) și de utilaje agricole, precum și alte proiecte de leasing. **Moldmediacard** se concentrează pe proiectarea, dezvoltarea și oferirea de soluții tehnologice moderne și eficiente în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

Cei peste 2.300 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 27.6 miliarde de lei la 30 Septembrie 2024, din care 39% este reprezentat de clienți retail și 61% la nivelul persoanelor juridice (36% clienți corporativi și 25% IMM-uri). Portofoliul de credite al Maib acoperă 37.6%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

Maib desfășoară în prezent un exercițiu de actualizare a strategiei, care se așteaptă să fie finalizat până la sfârșitul primului trimestru din 2025. Această inițiativă are ca scop rafinarea obiectivelor noastre strategice și alinierea lor cu peisajul de piață în evoluție, rezultând o strategie actualizată care va ghida direcția și inițiativele noastre viitoare.

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 al treilea din 2024 și în primele 9 luni din 2024, în timp ce datele pentru al treilea trimestru al anului 2023 și primele 9 luni al anului 2023 au fost prezentate utilizând Politica anterioară de FTP.

RETAIL BANKING

PERFORMANȚA FINANCIARĂ PENTRU T3 ȘI 9L 2024

TOTAL CREDITE ȘI DEPOZITE, milioane lei

	30 Sep 2024	30 Iun 2024	Variația trimestrială	30 Sep 2023	Variația anuală	30 Sep 2024	31 Dec 2023	Variația semestrială
Credite și avansuri nete către Clienți Retail:	10,398	9,375	+10.9%	7,844	+32.6%	10,398	8,238	+26.2%
Credite și avansuri brute către clienți	10,700	9,665	+10.7%	8,265	+29.5%	10,700	8,512	+25.7%
Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit	(303)	(290)	+4.4%	(421)	-28.1%	(303)	(274)	+10.5%
Datorii față de clienți - Clienți Retail	25,261	24,642	+2.5%	22,673	+11.4%	25,261	23,340	+8.2%

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

	T3 2024	T2 2024	Variația trimestrială	T3 2023	Variația anuală	9L 2024	9L 2023	Variația semestrială
VENIT NET DIN DOBÂNZI	270.1	254.3	+6.2%	248.3	+8.8%	777.7	894.4	-13.0%
VENIT NEAFERENT DOBÂNZILOR , din care:	178.2	123.3	+44.5%	132.6	+34.4%	423.3	326.4	+29.7%
Venit net din taxe și comisioane	63.1	45.2	+39.6%	48.3	+30.6%	156.5	124.3	+25.9%
Câștiguri nete din diferențe de curs valutar	108.8	73.7	+47.6%	76.1	+43.0%	251.2	175.3	+43.3%
Alte venituri operaționale	6.4	4.4	+44.5%	8.2	-22.2%	15.5	26.8	-42.0%
VENIT OPERAȚIONAL	448.3	377.6	+18.7%	380.9	+17.7%	1,201.0	1,220.8	-1.6%
CHELTUIELI OPERAȚIONALE DIRECTE , din care:	(127.2)	(138.2)	-8.0%	(131.3)	-3.1%	(420.7)	(417.3)	+0.8%
Cheltuieli cu personalul	(66.7)	(72.2)	-7.7%	(71.5)	-6.7%	(210.5)	(223.5)	-5.8%
Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea	(28.4)	(27.0)	+5.3%	(23.5)	+20.6%	(82.0)	(61.6)	+33.1%
Alte cheltuieli operaționale, inclusiv:	(32.1)	(39.0)	-17.7%	(36.3)	-11.4%	(128.2)	(132.3)	-3.1%
Fondul de Garantare a Depozitelor	(4.7)	(4.5)	+4.1%	(4.5)	+4.0%	(13.0)	(12.8)	+1.8%
Fondul de Rezoluție	-	-	-	-	-	(36.0)	(24.4)	+47.4%
CHELTUIELI INDIRECT ALOCATE	(140.3)	(125.7)	+11.6%	(98.3)	+42.7%	(395.4)	(332.4)	+18.9%
PROFIT OPERAȚIONAL ÎNAINTE DE REDUCERI PENTRU PIERDERI DIN CREDIT, PROVIZIOANE ȘI IMPOZITARE	180.9	113.6	+59.2%	151.3	+19.5%	384.9	471.0	-18.3%
Reduceri pentru pierderi din credite și provizioane	3.0	(33.7)	-108.8%	(41.1)	-107.2%	(45.0)	(49.9)	-9.9%
PROFIT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	183.8	79.9	+130.1%	110.2	+66.7%	339.9	421.1	-19.3%
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(23.2)	(9.2)	+151.1%	(14.2)	+63.2%	(41.9)	(50.3)	-16.7%
PROFIT NET	160.6	70.6	+127.4%	96.0	+67.3%	298.0	370.9	-19.6%

RATELE FINANCIARE CHEIE	30 Sep / T3 2024 ¹	30 Iun / T2 2023 ¹	30 Sep / T3 2023 ¹	30 Sep/ 9L 2024 ²	30 Sep/ 9L 2023 ²
Costul depozitelor ¹ , %	1.5	1.9	4.7	1.9	5.1
Raportul cost-venit ¹ , %	59.7	69.9	60.3	68.0	61.4
Costul riscului ¹ , %	0.2	1.2	1.4	0.5	0.3
Raportul credite/depozite (la finele perioadei), %	41.2	38.0	34.6	41.2	34.6
Rata NPL (la finele perioadei), %	1.0	0.9	2.6	1.0	2.6

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

² Indicatorii sunt calculați pe baza rezultatelor financiare cumulate pe 9 luni

IMM BANKING

PERFORMANȚA FINANCIARĂ PENTRU T3 ȘI 9L 2024

TOTAL CREDITE ȘI DEPOZITE, milioane lei								
	30 Sep 2024	30 Iun 2024	Variația trimestrială	30 Sep 2023	Variația anuală	30 Sep 2024	31 Dec 2023	Variația semestrială
Credite și avansuri nete către Clienți IMM:	6,624	6,407	+3.4%	5,848	+13.3%	6,624	5,573	+18.9%
<i>Credite și avansuri brute către clienți</i>	7,010	6,799	+3.1%	6,091	+15.1%	7,010	5,917	+18.5%
<i>Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit</i>	(386)	(392)	-1.4%	(243)	+58.9%	(386)	(344)	+12.3%
Datorii față de clienți - Clienți IMM	8,965	8,137	+10.2%	7,025	+27.6%	8,965	7,796	+15.0%

SITUAȚIA INTERIMARĂ (TRIMESTRIALĂ) NEAUDITATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII, milioane lei								
	T3 2024	T2 2024	Variația trimestrială	T3 2023	Variația anuală	9L 2024	9L 2023	Variația semestrială
VENIT NET DIN DOBÂNZI	165.1	164.4	-15.9%	138.2	-16.3%	488.1	428.6	-12.2%
VENIT NEAFERENT DOBÂNZILOR , din care:	128.3	99.8	+3.7%	103.5	-19.3%	323.2	253.0	-21.7%
Venit net din taxe și comisioane	61.1	51.5	+4.0%	53.6	-12.3%	162.0	147.2	-9.2%
Câștiguri nete din diferențe de curs valutar	65.0	47.4	+3.8%	49.1	-24.4%	157.0	104.7	-33.3%
Alte venituri operaționale	2.2	1.0	-15.2%	0.8	-63.0%	4.1	1.1	-74.6%
VENIT OPERAȚIONAL	293.4	264.2	-8.5%	241.8	-17.6%	811.2	681.6	-16.0%
CHELTUIELI OPERAȚIONALE DIRECTE , din care:	(48.9)	(55.6)	-7.3%	(51.6)	+5.5%	(170.1)	(160.7)	-5.5%
Cheltuieli cu personalul	(27.5)	(29.4)	+9.7%	(32.3)	+17.4%	(84.9)	(93.9)	+10.6%
Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea	(9.3)	(9.5)	-17.6%	(7.8)	-16.3%	(28.1)	(18.8)	-33.2%
Alte cheltuieli operaționale, inclusiv:	(12.1)	(16.8)	-31.3%	(11.5)	-4.9%	(57.0)	(48.0)	-15.8%
Fondul de Garantare a Depozitelor	(1.6)	(1.5)	-9.4%	(1.3)	-15.8%	(4.4)	(3.8)	-12.1%
Fondul de Rezoluție	-	-	-	-	-	(23.5)	(11.3)	-51.8%
CHELTUIELI INDIRECT ALOCATE	(58.3)	(48.5)	-3.3%	(46.9)	-19.5%	(157.9)	(145.7)	-7.7%
PROFIT OPERAȚIONAL ÎNAINTE DE REDUCERI PENTRU PIERDERI DIN CREDIT, PROVIZIOANE ȘI IMPOZITARE	186.2	160.1	-10.5%	143.3	-23.1%	483.2	375.2	-22.4%
Reduceri pentru pierderi din credite și provizioane	(7.4)	(24.5)	-91.1%	(2.2)	-70.3%	(56.0)	(49.6)	-11.4%
PROFIT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	178.8	135.6	+4.1%	141.1	-21.1%	427.3	325.6	-23.8%
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(22.5)	(15.3)	+21.0%	(18.5)	-17.8%	(51.2)	(39.9)	-22.1%
PROFIT NET	156.3	120.3	+1.9%	122.6	-21.6%	376.1	285.7	-24.0%

RATELE FINANCIARE CHEIE	30 Se / 30 Sep /		30 Sep /	30 Sep / 9L 30 Sep / 9L	
	T3 2024 ¹	T2 2023 ¹		T3 2023 ¹	2024 ²
Costul depozitelor ¹ , %	0.5	0.6	0.8	0.6	0.9
Raportul cost-venit ¹ , %	36.5	39.4	40.7	40.4	45.0
Costul riscului ¹ , %	0.6	1.3	-0.1	1.1	1.0
Raportul credite/depozite (la finele perioadei), %	73.9	78.7	83.2	73.9	83.2
Rata NPL (la finele perioadei), %	3.0	3.3	2.6	3.0	2.6

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

² Indicatorii sunt calculați pe baza rezultatelor financiare cumulate pe 9 luni

CORPORATE BANKING

PERFORMANȚA FINANCIARĂ PENTRU T3 ȘI 9L 2024

TOTAL CREDITE ȘI DEPOZITE, milioane lei								
	30 Sep 2024	30 Iun 2024	Variația trimestrială	30 Sep 2023	Variația anuală	30 Sep 2024	31 Dec 2023	Variația semestrială
Credite și avansuri nete către Clienți Corporativi:	9,447	9,391	+0.6%	8,800	+7.4%	9,447	8,727	+8.2%
<i>Credite și avansuri brute către clienți</i>	9,937	9,824	+1.1%	9,280	+7.1%	9,937	9,247	+7.5%
<i>Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit</i>	(490)	(434)	+13.0%	(480)	+2.1%	(490)	(520)	-57.0%
Datorii față de clienți- Clienți Corporativi	10,250	10,741	-4.6%	6,082	+68.5%	10,250	7,860	+30.4%

SITUAȚIA INTERIMARĂ (TRIMESTRIALĂ) NEAUDITATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII, milioane lei								
	T3 2024	T2 2024	Variația trimestrială	T3 2023	Variația anuală	9L 2024	9L 2023	Variația simestrială
VENIT NET DIN DOBÂNZI	126.5	126.9	-29.2%	89.9	-28.9%	388.2	317.0	+22.5%
VENIT NEAFERENT DOBÂNZILOR , din care:	57.1	50.9	+12.3%	57.2	+0.1%	153.2	135.6	+12.9%
Venit net din taxe și comisioane	15.5	14.4	-11.3%	12.7	-17.8%	43.2	38.9	+10.9%
Câștiguri nete din diferențe de curs valutar	40.0	36.1	+21.3%	43.8	+9.4%	107.5	96.2	+11.7%
Alte venituri operaționale	1.6	0.5	+40.0%	0.6	-59.3%	2.5	0.5	+412.8%
VENIT OPERAȚIONAL	183.6	177.8	-17.3%	147.0	-19.9%	541.4	452.7	+19.6%
CHELTUIELI OPERAȚIONALE DIRECTE , din care:	(16.5)	(19.8)	-30.2%	(13.8)	-16.3%	(65.1)	(50.8)	+28.3%
Cheltuieli cu personalul	(9.8)	(9.4)	-5.5%	(8.9)	-9.4%	(28.6)	(24.5)	+16.5%
Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea	(1.1)	(1.1)	-24.1%	(0.9)	-21.1%	(3.6)	(2.3)	+53.7%
Alte cheltuieli operaționale, inclusiv:	(5.6)	(9.3)	-55.9%	(4.1)	-27.4%	(33.0)	(24.0)	+37.9%
Fondul de Garantare a Depozitelor	(1.9)	(2.1)	-48.4%	(1.1)	-43.7%	(5.6)	(2.8)	+103.3%
Fondul de Rezoluție	-	-	-	-	-	(17.5)	(9.0)	+93.3%
CHELTUIELI INDIRECT ALOCATE	(28.1)	(21.1)	-6.4%	(19.7)	-29.7%	(72.1)	(67.0)	+7.6%
PROFIT OPERAȚIONAL ÎNAINTE DE REDUCERI PENTRU PIERDERI DIN CREDIT, PROVIZIOANE ȘI IMPOZITARE	139.0	136.9	-17.1%	113.5	-18.4%	404.1	334.9	+20.7%
Reduceri pentru pierderi din credite și provizioane	(53.1)	24.3	-89.3%	2.6	-104.9%	34.7	3.2	+976.8%
PROFIT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	85.9	161.2	-28.0%	116.1	+35.1%	438.8	338.1	+29.8%
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(10.7)	(17.7)	-9.8%	(15.9)	+48.3%	(52.4)	(41.2)	+27.0%
PROFIT NET	75.1	143.5	-30.2%	100.1	+33.2%	386.4	296.9	+30.2%

RATELE FINANCIARE CHEIE	30 Sep / 30 Iun /		30 Sep /	30 Sep / 9L	
	T3 2024 ¹	T2 2023 ¹		T3 2023 ¹	9L 2024 ²
Costul depozitelor ¹ , %	2.1	2.4	2.8	2.7	3.1
Raportul cost-venit ¹ , %	24.3	23.0	22.8	25.4	26.0
Costul riscului ¹ , %	2.2	-0.8	-0.3	-0.6	0.0
Raportul credite/depozite (la finele perioadei), %	92.2	87.4	144.7	92.2	144.7
Rata NPL (la finele perioadei), %	1.8	1.9	3.8	1.8	3.8

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

² Indicatorii sunt calculați pe baza rezultatelor financiare cumulate pe 9 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 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 30 iunie 2024 a fost ajustată conform recomandărilor auditorilor Grupului în cadrul auditului anual al situațiilor financiare ale Grupului pentru perioada încheiată la 30 iunie 2023. În consecință, atât situația financiară a Grupului la 30 iunie 2023, cât și situația veniturilor pentru trimestrul al doilea din 2024 și pentru primele 6 luni din 2024 au fost ajustate.

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 30 septembrie 2023, conform *detaliilor de mai jos*.

30 Iunie 2024 REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

<i>Milioane lei</i>	30 Iun 2024 raportat anterior	Ajustări	30 Iun 2024
Numerar și solduri la bănci	20,667	132	20,799
Investiții în titluri de datorii și de capital	8,334	-	8,334
Credite și avansuri nete către clienți, inclusiv:	25,173	-	25,173
<i>Credite și avansuri brute către clienți, inclusiv:</i>	26,288	-	26,288
Clienți Corporativi	9,824	-	9,824
Clienți IMM	6,799	-	6,799
Clienții Retail (persoane fizice)	9,655	-	9,655
Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit	(1,115)	-	(1,115)
Creanțe din leasing financiar	303	-	303
Imobilizări corporale și necorporale, active aferente dreptului de utilizare și investiții imobiliare	2,638	(58)	2,580
Alte active financiare și nefinanciare	551	(134)	417
Total active	57,666	(60)	57,606
Datorii către bănci și împrumuturi	3,532	-	3,532
Datorii față de clienți, inclusiv:	43,520	-	43,520
Clienți Corporativi	10,741	-	10,741
Clienți IMM	8,137	-	8,137
Clienții Retail (persoane fizice)	24,642	-	24,642
Datorii subordonate	503	-	503
Datorii din contracte de leasing și alte datorii	1,966	(106)	1,860
Obligațiuni corporative emise	522	98	620
Total datorii	50,044	(10)	50,034
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor	7,622	(51)	7,571
Participații necontrolate	1	-	1
Total capitaluri proprii	7,623	(51)	7,572
Total datorii și capitaluri proprii	57,666	(60)	57,606

Nota 1

T2 2024 REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

SITUAȚIA FINANCIARĂ NEAUDITATĂ ȘI CONSOLIDATĂ T2 24 evidențieri

<i>milioane MDL</i>	T2 2024	Ajustări	T2 2024
Venit net din dobânzi	555.0	(0.2)	554.8
Venituri nete din comisioane și taxe	122.3	-	122.3
Câștiguri nete din diferențe de curs valutar	158.2	-	158.2
Alte venituri operaționale	10.2	5.9	16.1
VENIT OPERAȚIONAL	845.6	5.8	851.4
Cheltuieli cu personalul	(262.6)	-	(262.6)
Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea	(59.5)	1.6	(57.9)
Alte cheltuieli operaționale	(107.3)	(5.7)	(113.0)
CHELTUIELI OPERAȚIONALE	(429.4)	(4.0)	(433.4)
PROFIT OPERAȚIONAL ÎNAINTE DE REDUCERI PENTRU PIERDERI DIN CREDIT, PROVIZIOANE ȘI IMPOZITARE	416.3	1.7	418.0
Reduceri pentru pierderi din credite și provizioane	(26.4)	-	(26.4)
PROFIT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	389.9	1.7	391.6
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(45.0)	-	(45.0)
PROFIT NET	344.9	1.7	346.6
atribuibil acționarilor Băncii	344.9	1.7	346.6
atribuibil participațiilor necontrolate	0.0	-	0.0

Nota 1

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	
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 SEPTEMBRIE 2023 REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

<i>Milioane lei</i>	30 Sep 2023 raportat anterior	Reclasificare	30 Sep 2023	
Numerar și solduri la bănci	16,289	(16,289)	-	Nota 2
Numerar și echivalente de numerar	-	16,289	16,289	
Investiții în titluri de datorii și de capital	6,562	-	6,562	
Credite și avansuri nete către clienți, inclusiv:	22,492	-	22,492	
<i>Credite și avansuri brute către clienți, inclusiv.:</i>	23,636	-	23,636	
Clienți Corporativi	9,280	-	9,280	
Clienți IMM	6,091	-	6,091	
Clienții Retail (persoane fizice)	8,265	-	8,265	
<i>Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit</i>	(1,144)	-	(1,144)	
Creanțe din leasing financiar	283	-	283	
Imobilizări corporale și necorporale, active aferente dreptului de utilizare și investiții imobiliare	2,572	-	2,572	
Alte active financiare și nefinanciare	459	-	459	
Total active	48,658	-	48,658	
Datorii către bănci și împrumuturi	3,589	-	3,589	
Datorii față de clienți, inclusiv:	35,780	-	35,780	
Clienți Corporativi	6,082	-	6,082	
Clienți IMM	7,025	-	7,025	
Clienții Retail (persoane fizice)	22,673	-	22,673	
Datorii subordonate	510	-	510	
Datorii din contracte de leasing și alte datorii	977	-	977	
Obligațiuni corporative emise	260	-	260	
Total datorii	41,115	-	41,115	
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor	7,542	-	7,542	
<i>Participații necontrolate</i>	1	-	1	
Total capitaluri proprii	7,543	-	7,543	
Total datorii și capitaluri proprii	48,658	-	48,658	