



# RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT AL BC ENERGBANK SA

---

2015

*Analiza indicatorilor financiari ai sistemului bancar; analiza indicatorilor  
financiari ai băncii comerciale*

## Cuprins

Cuvânt înainte	2
Situația macroeconomică și tendințele din sectorul bancar	3
Informații generale despre bancă	7
Indicatorii activității bancare pentru perioada 2012-2015	8
Analiza bilanțului bancar consolidat	9
Analiza raportului privind profitul și pierderile consolidate	13
Business corporativ	17
Business retail	21
Guvernarea corporativă	24

## ÎN ATENȚIA ACȚIONARILOR BĂNCII

### STIMAȚI ACȚIONARI, CLIEȚI ȘI PARTENERI!

Anul 2015 ne-a adus multe evenimente, care au creat provocări noi pentru economia Republicii Moldova și au afectat activitatea tuturor segmentelor ale businessului. Totalitatea factorilor negative de politică externă împreună cu tendințele negative interne ale economiei au determinat mediul macroeconomic de funcționare a Băncii. Necătuind la aceste factori, BC ENERGBANK SA a trecut cu succes testarea la rezistență și a obținut rezultatele financiare pozitive.

Apresiasi activitatea Băncii în anul 2015, se poate constata, că BC ENERGBANK SA destoinic a depășit provocările mediului macroeconomic și a demonstrat creșterea stabilă a indicatorilor principali. Anume în aceste perioade complicate se verifică corectitudinea strategiilor alese anterior. Accentul pus de la început pe creșterea stabilă și menținerea eficacității va servi și în viitor bază pentru dezvoltarea Băncii.

Venitul obținut consolidat (57.97 mln.lei), rentabilitatea activelor și a capitalului (ROA 2,7%; ROE 13,1 %), suficiența capitalului (35,4%) s-au arătat medii dintre toate băncile comerciale ale Republicii. Ceea ce a permis să păstrăm locul V în ratingul instituțiilor financiare din Republica Moldova.

În condițiile macroeconomice schimbate managementul BC ENERGBANK SA se va concentra toate eforturile pe întărirea și creșterea eficienței tuturor business-proceselor.

Obiectivele principale în anul 2016 vor fi intensificarea creșterii portofoliului de credite și ridicarea nivelului de eficiență a subdiviziunilor, precum și nivelului de tehnologie rațională. Rezervele de rezistență suficiente deja create ne va permite să avansăm către scopurile strategice marcate.

Președintele Comitetului de Conducere

Iurii Vasilachi

19 aprilie 2016

### Situația macroeconomică și tendințele din sectorul bancar

În anul 2014 creșterea economiei a constituit 4,6%, după ceea ce a atins nivelul de record de 9,4% în anul 2013. În anul 2015 situația semnificativ s-a agravat – factori de nestabilitate în sectorul financiar, indicatorii negativi în agricultură, efectele negative din cauza reducerii asistenței externe și problemele în guvernarea statului au creat scăderea PIB-ului în mărime de 0,5%.

Exportul în 12 luni ale anului 2015 s-a micșorat cu 16%. Importul în Republica s-a redus mai semnificativ – aproximativ cu 25%, ceea ce a adus la îndreptarea balanței comerciale a țării. În același timp, în importul substanțial s-au mai micșorat multe componentele investiționale. Transferurile bănești, care constituie aproximativ 20% din PIB, s-au redus în dolari aproximativ cu 30% într-un an.

În anul 2015 valuta națională s-a devalorizat cu 26%. Devalorizarea atât de bruscă a fost condiționată, în special, de reducerea fluxului de valută străină, inclusiv din cauza micșorării exportului, transferurilor bănești și împrumuturilor externe. Instabilitatea în sectorul bancar și scăderea încrederii populației au adus la creșterea cererii la numerar în valută. Pentru a stopa scăderea cursului Banca Națională a Moldovei a fost nevoită să recurgă la intervențiile valutare.

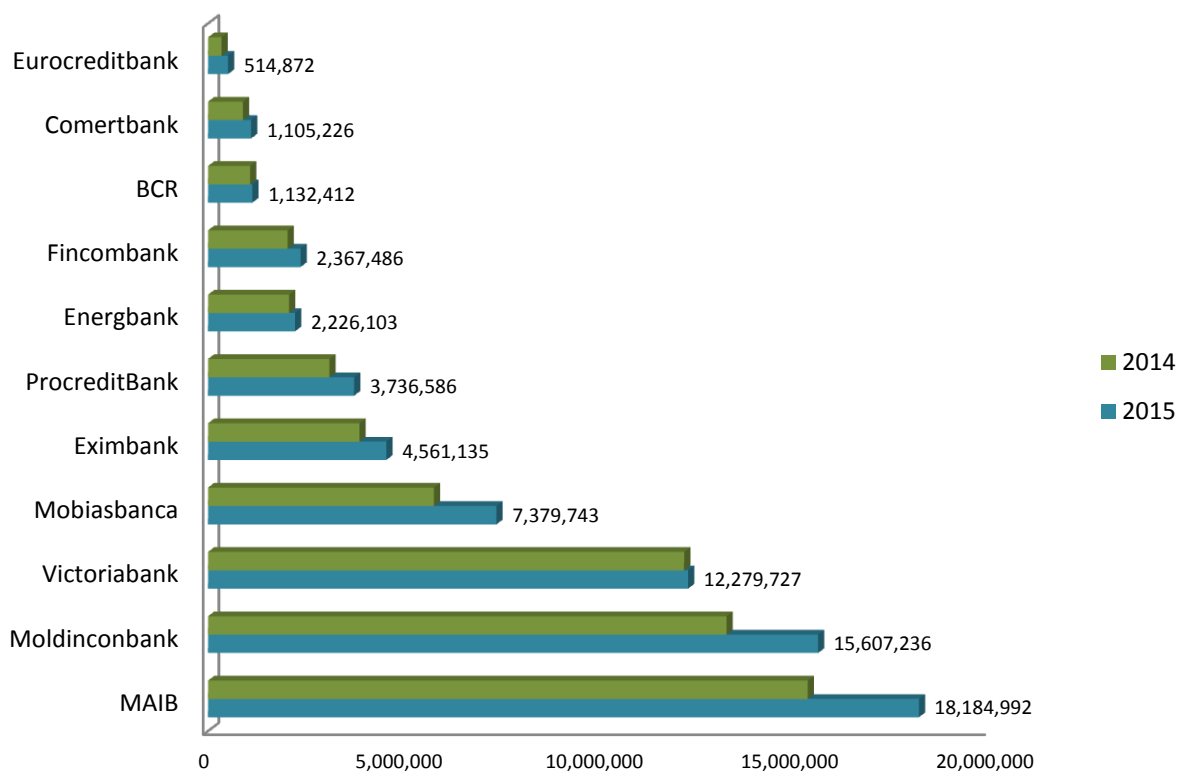
Devalorizarea leului a accelerat ritmul inflației, ca rezultat inflația în anul 2015 a constituit 13,6%, ceea ce a depășit semnificativ ținta de orientare a BNM (5% +/-1,5). Prin urmare, Banca Națională a Moldovei a schimbat politica monetară, majorând rata de bază în 5 ori – de la 6,5% până la 19,5%.

Unul din evenimentele principale, care a influențat negativ asupra indicatorilor economice ale anului 2015, au fost problemele apărute în sectorul bancar și lichidarea în august 2015 a trei bănci problematice (Banca de Economii, Moldinconbank, Banca Socială). De asemenea, în luna iunie a anului 2015 BNM a instituit supravegherea specială în trei cele mai mari bănci ai Republicii (Moldova-Agroindbank, Moldinconbank și Victoriabank).

În astfel de situație activele sistemului bancar au constituit mai mult de 69,1 mlrd.lei în comparație cu 93,9 mlrd.lei în anul 2014. Scăderea corespunzător a depășit 26%. Luând în considerație lichidarea a trei bănci (cu activele totale de 33,9 mlrd.lei), creșterea reală a activelor băncilor rămase a constituit 15% la scaderea anuală a PIB-ului în anul 2015 de 0,5%, creșterea activelor sistemului bancar depășește ritmul nominal de schimbări în economie națională, inclusiv din contul cotei valutare în balanța băncilor din cauza trecerii depozitelor populației în valută străină. E necesar de menționat, că cota activelor a celor trei bănci supravegheate din vara anului 2015 (Moldova-Agroindbank, Moldindconbank și Victoriabank), a constituit 67% din toate activele ale sistemului bancar (bănci cu active peste 3,5 mlrd.lei). Creșterea activelor băncilor cu valuta balanței până la 3,5 mlrd.lei (5 bănci) a constituit 14%.

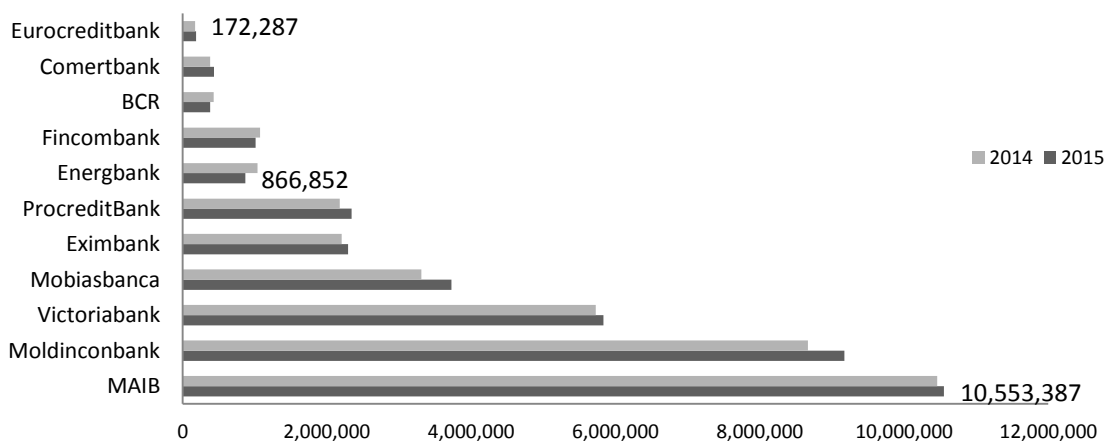
# SITUAȚIA MACROECONOMICĂ ȘI TENDIȚELE DIN SECTORUL BANCAR

**Activele sistemului bancar în perioada 2015-2014, mii lei**



Analizând portofoliul de credite al băncilor, se face remarcată descreșterea acestui indicator, în comparație cu anul 2014, cu 3,3%. Valoarea totală a portofoliului de credite al sistemului bancar a constituit 36,8 miliarde lei. Descreșterea portofoliului de credite al băncilor cu active de până la 3,5 miliarde lei a constituit 7%.

**Portofoliul de credite al băncilor în perioada 2015-2014 (mii lei)**

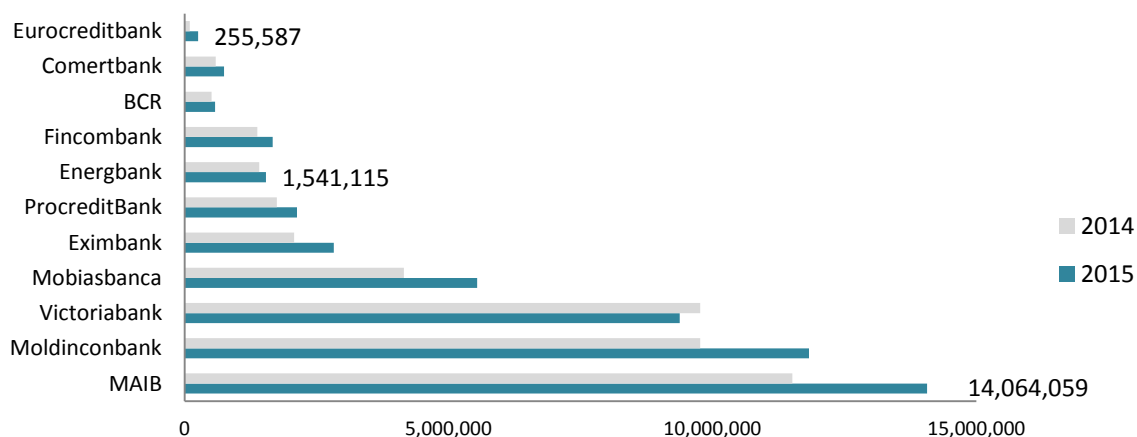


## SITUAȚIA MACROECONOMICĂ ȘI TENDINȚELE DIN SECTORUL BANCAR

Structura portofoliului de credite al băncilor constă din 16% credite acordate persoanelor fizice și 84% credite acordate persoanelor juridice. Ponderea portofoliului de credite din totalul de active a constituit 53%. Indicatorul „Rata creditelor neperformante din portofoliul de credite” s-a îmbunătățit ajungând pînă la 15,95% în anul 2015 comparativ cu 11,35% în 2014, precum și indicatorul „Rata fondului de risc prudencial din portofoliul de credite”, care s-a redus de la 10,37% ( în 2014) pînă la 12,33% în 2015.

Portofoliul de depozite al sistemului bancar a crescut cu 17% și a constituit 50,1 miliarde lei. Creșterea depozitelor în grupa de bănci cu active pînă la 3,5 mlrd.lei a constituit 20%. În structura depozitelor băncilor 70% aparțin persoanelor fizice și 30% - persoanelor juridice.

### Depozitele bancare 2015-2014 (mii lei)

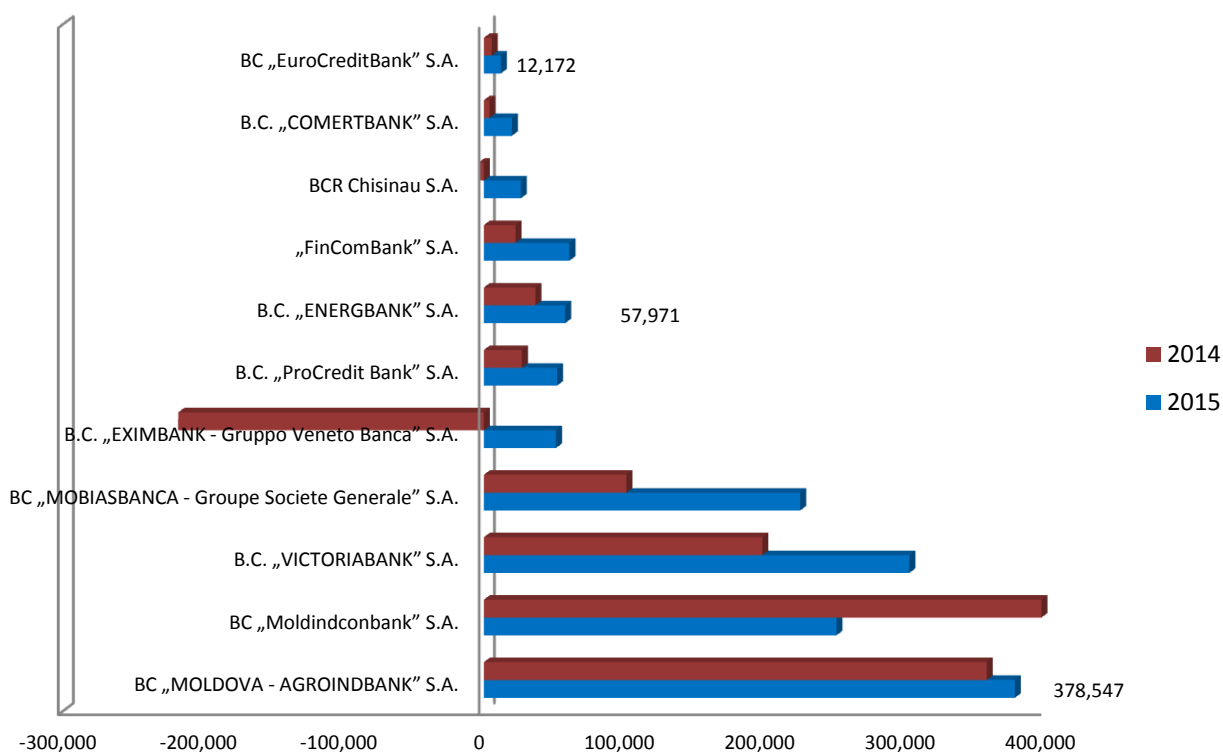


Pe parcursul anului 2015 băncile din RM au obținut un profit de record în mărime de 1,44 mlrd.lei, ceea ce depășește în 2 ori profitului din anul trecut. Una din principalele cauze – 1,1 mlrd.lei constituie venitul din operațiunile cu valută în anul 2015. Din grupa băncilor cu activele pînă la 3,5 mlrd.lei de asemenea se constată dinamica pozitivă (2,8 ori) și cu rezultatul anual în termeni absoluți s-a înregistrat un profit de 180,3 mln.lei, inclusiv Energbank – 57.97 mln. Lei.

Rentabilitatea activelor și a capitalului din sistemul bancar la sfârșitul anului 2015 a înregistrat creștere și, respectiv, a constituit 2.10% și 12.78%. Marja netă din dobânzi a crescut de la 4% pînă la 5,3%.

# SITUAȚIA MACROECONOMICĂ ȘI TENDIȚELE DIN SECTORUL BANCAR

**Profitul înregistrat de sistemul bancar în perioada 2015-2014, mii lei**



Conform ratingului de performanță a băncilor comerciale, elaborat de compania ESTIMATOR-VM în funcție de rezultatele activității pe parcursul anului 2015, sistemul bancar, în termenii indicatorilor de progres, se bucură de următoarea imagine:

N d/o	Denumirea băncii	Active, mii lei	Venituri, mii lei	Profit, mii lei	ROE, %	ROA, %	Rating Estimator
1	Moldova Agroindbank	18 184 992	2 045 186	378 547	13.98	2.09	1.781
2	Moldindconbank	15 607 236	1 925 340	251 332	13.91	1.64	1.512
2	Victoriabank	12 279 727	1 370 154	303 318	14.6	2.35	1.512
3	Mobiasbanca- Groupe Societe Generale	7 379 743	826 785	225 491	20.88	3.16	1.428
4	Banca de Finante si Comert	2 367 486	291 473	61 023	15.16	2.73	0.872
5	Energbank	2 226 103	283 839	57 971	13.13	2.71	0.84
6	ProCreditBank	3 736 586	471 045	52 243	12.45	1.42	0.765
7	BCR Chisinau	1 132 412	123 770	26 435	6.66	2.26	0.598
8	EuroCreditBank	514 872	73 230	12 172	4.98	2.80	0.575
9	Comertbank	1 105 226	105 957	20 001	7.45	2.10	0.561
10	Eximbank SA Gruppo Veneto Banca	4 561 135	405 291	51 432	4.23	1.16	0.554

\*Sursa: www.evm.md

## INFORMAȚII GENERALE DESPRE BANCĂ

### Informații generale despre Bancă

#### PROFILUL BĂNCII

- Denumirea completă a Băncii: Banca Comercială "ENERGBANK" Societatea pe Acțiuni
- Denumirea prescurtată a Băncii: BC "ENERGBANK" SA
- Adresa oficiului central al Băncii este: R. Moldova, mun. Chișinău, str. Tighina 23/3
- Banca a fost creată la data de 16 ianuarie 1997.
- Numărul subdiviziunilor – 66, inclusiv 22 filiale

#### LICENȚELE

- Licența eliberată de Banca Națională a Moldovei pentru desfășurarea operațiunilor bancare Seria A MMII Nr. 004490 din data de 30 iunie 2014.
- Licență pentru desfășurarea activității în calitate de societate de investiții de categoria "C", Seria CNPF Nr. 000802 din data de 14 ianuarie 2015, eliberată de Comisia Națională a Pieței Financiare.

#### VALORI

- Încredere și responsabilitate
- Decență
- Prudență și profesionalism
- Inițiativă și creativitate
- Transparență și bunăvoință
- Munca în echipă și eficiență

#### POZIȚIA BC ENERGBANK SA PE PIAȚA FINANCIARĂ

În tabel este indicată cota de piață deținută de Energbank pe diferite segmente ale pieței financiare din Moldova

#### COTA DE PIAȚĂ DEȚINUTĂ DE ENERGBANK PE PIAȚA FINANCIARĂ A RM (%)

INDICATORI	31.12.2015	31.12.2014
Active	3.22	3.46
Capital Normativ Total	3.64	3.48
Credite	2.36	2.91
Mijloacele bănești ale clienților	3.05	3.29
Profit	4.21	3.92



# INDICATORII ACTIVITĂȚII BANCARE PENTRU PERIOADA 2012-2015

## Indicatorii activității bancare pentru perioada 2012-2015

### DINAMICA PRINCIPALILOR INDICATORI AI BĂNCII TIMP DE 4 ANI

	2015	2014	2015/2014 mod. %	2013	2012
<b>INDICATORII TIMP DE UN AN , milioane lei</b>					
Venituri	294.0	201.2	46.1	215.2	206.0
Venituri provenite din dobânzi	159.6	118.8	34.4	120.7	123.3
Venituri non-dobândă	134.4	82.4	63.1	94.6	82.7
Cheltuieli	190.0	160	18.7	163.4	172.2
Cheltuieli provenite din dobânzi	75.3	66.5	13.2	71.2	79.7
Cheltuieli non-dobândă	114.7	93.5	22.7	92.4	85.8
Pierderile din deprecierea activelor	53.7	-1.2	-4 575.0	-0.2	6.7
Profit înainte de impozitare	47.5	42.4	12.0	51.8	33.8
Profit net	57.9	37.6	54.0	45.9	24.3
<b>INDICATORII LA DATA DE 31 DECEMBRIE, milioane lei</b>					
Total active	2 226.10	2 073.26	7.4	1 975.6	1 847.70
Credite (brut)	866.4	1 054.0	-17.8	1 013.0	980.5
Valori mobiliare	272.0	132.30	105.6	346.7	274.6
Mijloacele bănești ale persoanelor fizice și ale clienților corporativi	1 524.9	1 402.3	8.7	1 347.0	1 229.0
Total pasive	1 742.13	1 646.2	5.8	1 579.3	1 485.0
<b>INDICATORII FINANCIARI, %</b>					
<b>p.p.</b>					
Lichiditatea curentă	52.77	38.85	35.8	39.1	36.31
Rentabilitatea activelor	2.71	1.79	51.4	2.46	1.40
Rentabilitatea capitalului	13.13	8.94	46.9	12.01	6.76
Marja netă din dobânzi	5.08	3.32	53.0	3.36	3.20
<b>INDICATORII DE EVALUARE A CALITĂȚII ACTIVELOR, %</b>					
<b>p.p.</b>					
Suficiența capitalului ponderat la risc	35.41	23.15	53.0	28.34	28.49
Rata creditelor neperformante din portofoliu	15.95	11.35	40.5	11.70	16.46
Rata fondului de risc prudențial din portofoliu	12.33	10.37	18.9	11.90	11.28

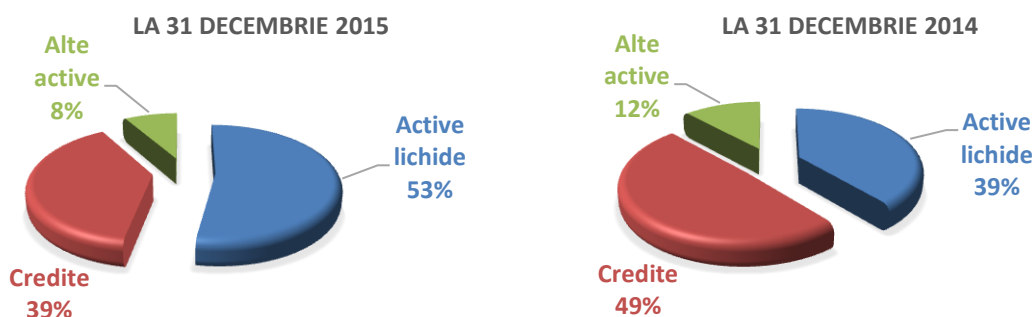
## Analiza bilanțului bancar consolidat

### ACTIVE. TENDINȚE GENERALE

În anul 2015 activele Băncii s-au majorat cu 7% - până la 2 226.1 milioane lei, în general datorită reevaluării activelor valutare (pe parcursul anului leul moldovenesc s-a devalorizat fața de dolarul SUA cu 26%). Luînd în considerație situația agravantă în economie, precum și măsurile de politica monetar-creditară a BNM, s-a transformat și structura bilanțului – actualmente credite nu reprezintă categoria principală de active: cota creditelor la sfârșitul anului 2015 constituia numai 39% din activele Băncii.

Ponderea activelor lichide, care includ mijloace bănești, depozitele bancare și portofoliu de valori mobiliare, a crescut și constituie 53%.

### STRUCTURA ACTIVELOR BANCARE, %



### CREDITE

În anul 2015 BC ENERGBANK SA a ales poziția conservativă în creditare: portofoliul de credite al băncii în mediu s-a micșorat cu 18% și a constituit suma de 866,4 mln. lei.

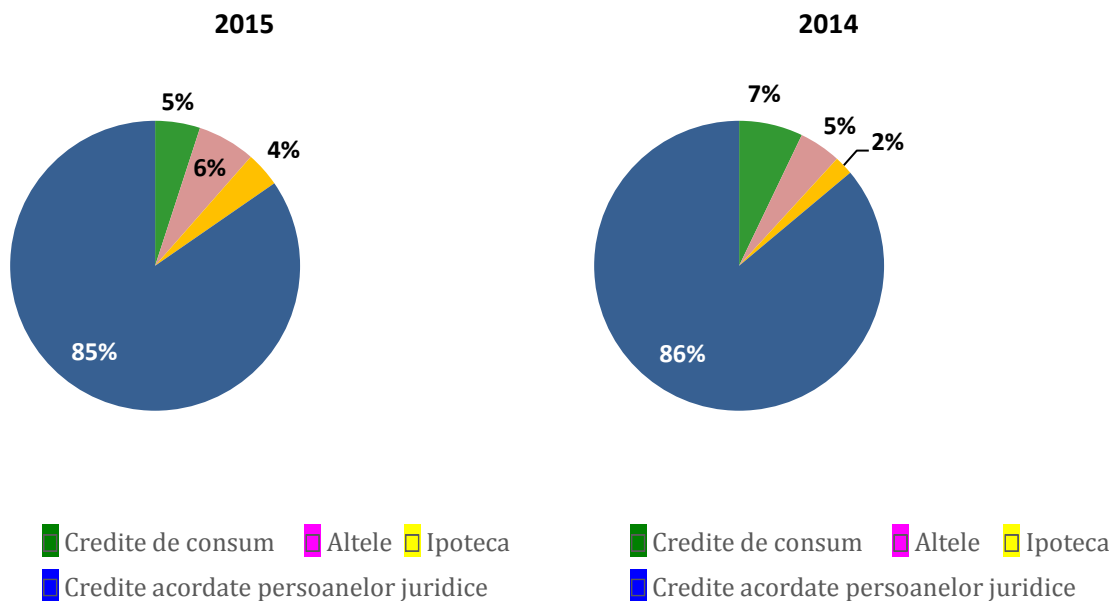
### CREDITE ACORDATE CLIENȚILOR

Indicator	2015		2014	
	milioane lei	% de la sumă	milioane lei	% de la sumă
Credite acordate persoanelor fizice	133.2	15	146.5	14
Credite acordate persoanelor juridice	733.2	85	907.3	86
<b>Total portofoliu de credite</b>	<b>866.4</b>	<b>100</b>	<b>1054</b>	<b>100</b>

Pe fonul scăderii ritmului de creștere economică de la 4,6% în anul 2014 până la -0,5% în 2015 și măsurile întreprinse de BNM în cadrul politicii monetare, portofoliu de credite de tip diferit s-a micșorat cu 9%, iar volumul creditării corporative a scăzut până la 19%. La sfârșitul anului 2015 cota creditelor, eliberate persoanelor fizice și juridice, în portofoliu total de creditare a rămas neschimbată.

# ANALIZA BILANȚULUI BANCAR CONSOLIDAT

## STRUCTURA PORTOFOLIULUI DE CREDITE



Situația nefavorabilă în economie a influențat și creșterea creditelor restante, ceea ce la rândul său, a contribuit la creșterea cotei băncii pentru rezervele de depreciere a portofoliului de credite. În anul 2015 raportul între rezervele și portofoliu de credite consolidat a crescut până la 12,33% c 10,37% în anul 2014.

Împreună cu înregistrarea descreșterii portofoliului de credite retail, calitatea lui s-a înrăutățit în comparație cu anul 2014. Rata fondului de risc prudențial în raport cu portofoliu de credite retail a crescut de la 4,91% la 7,2%. Astfel, în comparație cu portofoliul persoanelor juridice, se poziționează la un nivel acceptabil.

În anul 2015, volumul portofoliului de credite corporative s-a micșorat. Una din principalele cauze o constituie diminuarea semnificativă activității de afaceri, mediu înrăutățit pentru business, precum și politica conservativă a Băncii în partea creditării a celor ramuri de economie, unde sînt riscuri mari sau lipsește proniza de creștere. Calitatea portofoliului de credite corporative acordate s-a înrăutățit, de la 12,0% în 2014 la 14,4% în 2015.

### VALORILE MOBILIARE

În 2015, portofoliul valorilor mobiliare al Băncii s-a majorat în 2 ori și a constituit 12,4% din activele băncii (272,0 mln.lei). Acest portofoliu, precum și plasamentele pe termen scurt în instrumente ale BNM, a fost utilizat nu mai pentru gestionarea lichidității, dar mai ales pentru creșterea profitului din dobîndă din cauza majorării ratelor de către BNM în cadrul politicii monetar-creditare.

## ANALIZA BILANȚULUI BANCAR CONSOLIDAT

### PASIVE

Structura pasivelor Băncii constă în mare parte din mijloacele bănești ale persoanelor fizice și ale clienților corporativi, valoarea totală a cărora a atins, la sfârșitul anului 2015, suma de 1,52 miliarde lei sau 87% din toate pasivele. Banca pe parcursul anului nu a recurs la împrumuturile interbancare.

Indicatori, milioane lei	2015	2014	Creștere, milioane lei	Creștere, %
Mijloace bănești ale băncii	0.00	0.50	-0.5	-100.00
Mijloacele bănești în conturile persoanelor fizice	990.60	944.30	46.3	4.90
Mijloacele bănești în conturile persoanelor juridice	534.30	457.40	76.9	16.81
Mijloace bănești, obținute de la organizații internaționale	186.50	199.60	-13.1	-6.56
Alte pasive	30.73	44.52	-13.8	-31
Total	1 742.13	1 646.42	95.71	5.81

### MIJLOACELE BĂNEȘTI ALE CLIENȚILOR

Volumul mijloacelor bănești acumulate de la clienți s-a majorat în 2015 cu 9% (exclusiv reevaluarea valutei). Volumul mijloacelor bănești în conturile clienților corporativi s-a majorat cu 17%, atingând suma de 534 milioane lei, iar ponderea lor în structura pasivelor bancare a constituit 31% majorându-se cu 3 p.p. Volumul mijloacelor bănești în conturile persoanelor fizice s-a micșorat în 2015 cu 4,9%. Ponderea mijloacelor bănești din conturile persoanelor fizice constituie 57% din valoarea totală a pasivelor Băncii (în 2014 la același nivel).

### STRUCTURA PASIVELOR FAȚĂ DE CLIENȚI

	2015		2014	
	milioane lei	%	milioane lei	%
Mijloacele bănești în conturile persoanelor fizice				
Conturi curente	55.3	3.63	28.6	2.03
Depozite	935.3	61.34	915.7	65.34
<b>Totalul mijloacelor bănești în conturile persoanelor fizice</b>	<b>990.6</b>	<b>64.96</b>	<b>944.3</b>	<b>67.37</b>
Mijloacele bănești în conturile clienților corporativi				
Conturi curente	418.7	27.46	340.1	23.95
Depozite	115.6	7.58	117.3	8.67
<b>Totalul mijloacelor bănești în conturile clienților corporativi</b>	<b>534.3</b>	<b>35.04</b>	<b>457.4</b>	<b>32.63</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1524.9</b>	<b>100</b>	<b>1401.7</b>	<b>100</b>

# ANALIZA BILANȚULUI BANCAR CONSOLIDAT

## CAPITALUL SOCIAL

Capitalul propriu al Băncii s-a majorat în 2015 cu 13%, atingând suma de 483.9 milioane lei. Majorarea s-a bazat pe profitul obținut în 2015.

milioane lei	2015	2014	Modificare, milioane lei	Modificare, %
Capitalul statutar	100	100	0	0.0
Capitalul de rezervă, stipulat de legislație	10	10	0	0.0
Rezervele obținute de la reevaluarea activelor fixe	15.97	15.8	0.17	1.1
Rezerva prudențială	126.2	135.8	-9.6	-7.1
Profitul nerepartizat	230.6	166.65	63.95	38.4
Rezervele (pierderile acumulate) aferente investițiilor în entități contabilizate prin metoda punerii în echivalență	1.17	1.13	0.04	3.5
Interese minoritare [Interese care nu presupun control]	0	1.44	-1.44	-100.0
Totalul mijloace bănești proprii	483.9	430.8	53.12	12.3

Micșorarea mărimii rezervelor prudențiale a fost condiționată de necesitatea costurilor suplimentare, provocate de înrăutățirea clasificării unor active ale băncii; modificările operate în raport cu rezerva în urma reevaluării activelor fixe provocate de reevaluarea bunurilor imobile.

## Analiza raportului privind profitul și pierderile consolidate

### TENDINȚE GENERALE

Profitul consolidat net al Băncii în 2015 a constituit 57.97 milioane lei, ceea ce indică o creștere cu 57% în raportul cu indicatorul din anul 2014 (36,8 mln.lei).

Venitul consolidat brut al Băncii în anul 2015 s-a majorat cu 46% - până la 294,0 mln.lei - din cauza creșterii veniturilor din dobândă cu 34% sau cu 40,8 mln.lei, precum și non-dobândă cu 63% sau cu 52 mln.lei.

Cheltuielile consolidate brute în anul 2015 s-au majorat cu 18.7% - până la 190,0 mln.lei, fapt condiționat de creșterea cheltuielilor din dobânzi cu 13% sau cu 8,8 mln.lei și cheltuielilor non-dobândă cu 22.7% sau cu 21.2 mln.lei.

Înclusiv cheltuielile pentru deprecierea activelor în 2015 au constituit 53.7 mln.lei în anul 2015 în comparație cu (-1,2) mln.lei în 2014. Motivul care a cauzat creșterea - înrăutățirea calității activelor băncii conform SIRF.

### VENIT DIN DOBÂNZI

În anul 2015, veniturile Băncii din dobânzi au constituit 159,6 mln.lei, ceea ce depășește indicatorul anului 2014 cu 34%. Creșterea semnificativă a venitului din dobânzi este condiționată în primul rând de creșterea rentabilității portofoliului de credite (tendința pieței de credit pentru anul 2015).

Milioane lei	2015			2014		
	Valoarea medie pe an	Venituri din dobânzi	Rentabilitatea medie, %	Valoarea medie pe an	Venituri din dobânzi	Rentabilitatea medie, %
Credite	974.4	110.7	11.4	1039.8	102.8	9.9
Valori mobiliare	229.1	29.8	13.0	291.3	15	5.1
Mijloacele bănești din bănci	624.7	19.1	3.1	338.6	1	0.3

Din tabelul de mai sus se vede că rentabilitatea creditelor a crescut în anul 2015 cu 1,5 p.p., iar plasările în bănci cu 2,8 p.p.. Alte venituri obținute din dobânzi în urma plasărilor în bănci au crescut de la 0,94 mln.lei până la 19,1 mln.lei, ca urmare a creșterii rentabilității de la plasare rezervelor obligatorii în cadrul politicii monetare a BNM. Tendința de creștere bruscă a ratelor pe valorile mobiliare de stat și certificatele BNM din anul 2014 până la 2015 s-a reflectat în creșterea rentabilității activelor practic pe 8 p.p.

## ANALIZA RAPORTULUI PRIVIND PROFITUL ȘI PIERDERILE CONSOLIDATE

### CHELTUIELI CU DOBÂNZI

Principalii factori, care în 2015, au influențat asupra dinamicii cheltuielilor cu dobânzi ale Băncii, au fost reprezentați prin excesul de lichiditate în cadrul sistemului bancar precum și politica monetară a BNM.

Milioane lei	2015			2014		
	Valoarea medie pe an	Cheltuieli cu dobânzi	Costul mediu, %	Valoarea medie pe an	Cheltuieli cu dobânzi	Costul mediu, %
Depozitele persoanelor fizice	949.1	60.4	6.4	940.45	56.55	6.0
Depozitele persoanelor juridice	114.4	5.5	4.8	100.27	5.18	5.2
Alte credite	198.5	6.6	3.3	188.9	4.76	2.5

Mijloacele bănești ale persoanelor fizice reprezintă în continuare articolul de bază în structura pasivelor. Creșterea ratei de bază a BNM în 3 ori a majorat costul atragerii resurselor clienților în valuta națională. Ca rezultat, în anul 2015 costul mediu al mijloacelor bănești persoanelor fizice a crescut cu 0,4 p.p. – până la 6,4%.

Costul pentru depozitele corporative s-a micșorat cu 0,4 p.p. în mare parte din contul reducerii costului mijloacelor corporative puțin profitabile în valuta străină.

În scopul creditării clienților corporativi Banca recurge de asemenea și la finanțarea din contul mijloacelor organizațiilor internaționale (Alte credite – Directoratul Băncii Mondiale). Deși valoarea medie a mijloacelor atrase a crescut nesemnificativ de la 188,9 la 198,5 milioane lei, cheltuielile cu dobânzi la articolul dat s-au micșorat de la 4,76 la 6,6 milioane lei.

### VENITUL NET DIN DOBÂNZI

În 2015, venitul net din dobânzi al Băncii a constituit 84,3 milioane lei, depășind astfel indicatorul anului precedent cu 61%. Marja netă din dobânzi în 2015 a constituit 5,08 %.

### FACTORI CARE AU INFLUENȚAT ASUPRA MARJEI NETE DIN DOBÂNZI ÎN 2015

Marja pentru 2014	3.32%
Rentabilitatea creditelor	1.5%
Rentabilitatea VMS/certificatelor BNM	7.9%
Rentabilitatea mijloacelor în bancă	2.8%
Structura activelor aducătoare de venit	-10.44%
Costul depozitelor persoanelor juridice	-0.4%
Costul depozitelor persoanelor fizice	0.4%
<b>MARJA PENTRU 2015</b>	<b>5.08%</b>

## ANALIZA RAPORTULUI PRIVIND PROFITUL ȘI PIERDERILE CONSOLIDATE

### VENITURI ȘI CHELTUIELI DIN COMISIOANE

lei	2015	2014	Modif., %	Modif. lei
Garanții bancare	1 461 739	1 867 634	-21.7	-405 895
Servicii de decontare și numerar	25 557 121	24 164 855	5.8	1 392 266
Operațiuni cu card-uri de plastic	3 607 858	2 842 650	26.9	765 209
Sisteme de transferuri bănești	10 097 401	12 736 129	-20.7	-2 638 728
Diverse	1 923 009	1 794 000	7.2	129 009
Cheltuieli din comisioane	7 052 745	6 533 896	7.9	518 849
<b>Venitul net din comisioane</b>	<b>35 594 383</b>	<b>36 871 371</b>	<b>-3.5</b>	<b>-1 276 988</b>

În anul 2015 venitul net din comisioane al Băncii s-a micșorat cu 3,5% - până la 35,6 milioane lei, fapt care a fost cauzat în special de micșorarea veniturilor obținute de la sistemele de transferuri bănești, precum și de cheltuielile adiționale ce țin de operațiunile pe conturile băncilor-corespondente, ceea ce este condiționat de devalorizarea leului. Timp de un an veniturile obținute din transferurile efectuate de persoanele fizice s-au micșorat cu 2,6 milioane lei sau cu 21%. Motivul principal constituie reducerea transferurilor de peste hotare efectuate în favoarea persoanelor fizice, precum și reducerea ponderii băncii ca rezultat al concurenței în creștere pe segmentul dat al pieței din partea altor instituții financiare.

### REZULTATELE FINANCIARE OBȚINUTE DIN OPERAȚIUNILE CU VALORILE MOBILIARE

Mii lei	2015	2014	Modif. mii lei
Portofoliul de valori mobiliare	271 953	132 267	139 686
<b>Venitul din operațiunile cu valori mobiliare</b>	<b>29 797</b>	<b>14 984</b>	<b>14 813</b>

Venitul din operațiunile cu valorile mobiliare reflectat în raportul cu privire la profit și pierderi a constituit, în 2015, 29,8 milioane lei, fiind cu 14,8 milioane lei mai mare decât indicatorul din 2014. Motivul principal – modificarea structurii portofoliului în anul 2015: creșterea dobânzilor de profit ale certificatelor BNM și VMS.

### VENITUL DE LA OPERAȚIUNILE DE SCHIMB VALUTAR

În anul 2015 piața valutară din țară a putut fi caracterizată printr-o volatilitate sporită, în special în trimestrul I, perioadă pe parcursul căreia valuta națională s-a depreciat în raport cu dolarul SUA aproximativ cu 25% și EURO – cu 13%. BNM a reușit totuși, prin intervențiile în piața valutară, să ridice rata de bază și normele ale rezervelor obligatorii în lei, să micșoreze devalorizarea așteptată din partea populației și să stabilească cursul valutei naționale.

Venitul net obținut în urma operațiunilor de schimb valutar a constituit în 2015 suma de 69,9 milioane lei, ceea ce în 2 ori depășește indicatorii anului 2014. Volumul general al operațiunilor de schimb valutar a constituit 7,6 miliarde lei, micșorându-se cu 4% în comparație cu 2014, inclusiv în raport cu clienții retail, unde volumul operațiunilor s-a micșorat cu 1,2%; în raport cu clienții corporativi a scăzut cu 7%. Ponderea băncii pe piața de schimb valutar pentru persoanele fizice a crescut, constituind 2,3 p.p. și a atins 5,1% din volumul total din piața, pentru persoane juridice ponderea băncii a constituit 4,2%.



# ANALIZA RAPORTULUI PRIVIND PROFITUL ȘI PIERDERILE CONSOLIDATE

## CHELTUIELI OPERAȚIONALE

Milioane lei	2015	2014	Modif. mii lei	Modif. %
Cheltuieli de personal	40 148.60	36 862.20	3 286.40	8.92
Fondul social	15 470.57	14 633.40	837.17	5.72
Amortizarea mijloacelor fixe	4 410.16	4 186.70	223.46	5.34
Cheltuielile asociate cu repararea și menținerea mijloacelor fixe	4 424.18	5 524.80	-1 100.62	-19.92
Cheltuieli administrative	4 768.47	5 598.60	-830.13	-14.83
Cheltuieli de leasing	3 250.20	3 142.00	108.20	3.44
Impozite și taxe (cu deducerea impozitului pe venit)	479.93	318.6	161.32782	50.64
Pierderi suportate de la cedarea activelor	20 630.48	3 623.20	17 007.28	469.40
Costuri de publicitate	1 775.03	1 963.50	-188.47	-9.60
Costuri de telecomunicație	2 244.49	2 320.80	-76.31	-3.29
Alte cheltuieli	10 034.94	8 848.50	1 186.44	13.41
<b>TOTALUL cheltuielilor operaționale</b>	<b>107 637.03</b>	<b>87 022.30</b>	<b>20 614.73</b>	<b>23.69</b>

În 2015, cheltuielile operaționale ale Băncii s-au majorat cu 23%, constituind suma de 107.6 milioane lei. Cea mai semnificativă creștere au demonstrat-o cheltuielile legate de diminuarea activelor (creștere de 17 milioane lei). Această creștere mai mult, decât în 5 ori este cauzată preponderent de vânzarea activelor, transmise băncii în proprietate în schimb de achitarea creditelor (specificul de reflectare a operațiunii date în contabilizare).

Cheltuielile privind plățile sociale s-au majorat cu 4,0 milioane lei ca rezultatul indexării salariilor în corespundere cu nivelul inflației, creșterii taxelor pentru asigurare medicală obligatorie cu 0,5 p.p., precum și creșterii cheltuielilor, legate de concediile nefolosite ale lucrătorilor.

Creșterea cheltuielilor pentru arendă cu 3,44% este condiționată de deprecierea valutei naționale, creșterea altor cheltuieli este condiționată de necesitatea întreținerii activelor nemateriale din cauza introducerii în exploatare Internet Banking-ului și Mobile Banking-ului pentru persoane fizice.

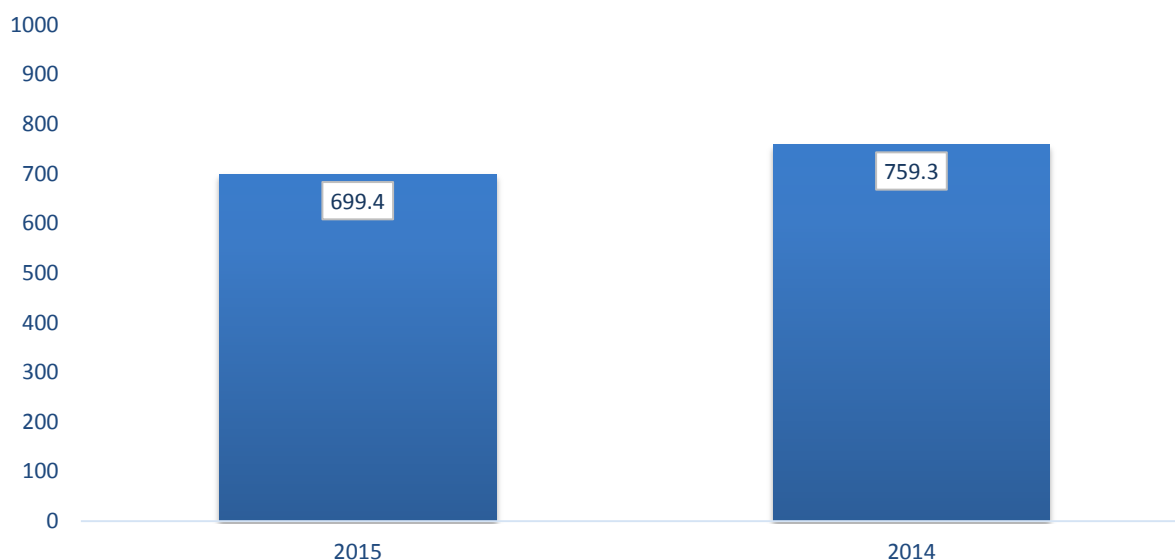
### Business corporativ

Segmentul corporativ este în continuare elementul cheie al activității bancare, clienții corporativi constituind 85% din portofoliul de credite și 35% din depozitele clienților. Bancă se ocupă activ de elaborarea produselor noi, având ca scop să ofere clienților din această categorie toate serviciilor necesare și să mențină loialitatea lor.

#### CREDITAREA CLIENȚILOR CORPORATIVI

În 2015, cota băncii pe piața de creditare a constituit 2,28%, necățind la nivelul înalt al concurenței în segmentul dat. Sporirea concurenței a fost dictată de reducerea cererii pentru credite din partea companiilor în contextul încetirii creșterii economice și politicii BNM.

#### VOLUMUL DE MIJLOACE ACORDATE CLIENȚILOR CORPORATIVI (MILIOANE LEI)



#### RENTABILITATEA PORTOFOLIULUI DE CREDITE

În anul 2015 din cauza volatilității înalte a pieței valutare și în rezultatul politicii monetare întreprinse de BNM, cererea la credite a fost foarte scăzută, ratele la credite în lei au crescut, ceea ce a stimulat băncile să implementeze politica conservativă în creditarea clienților. Schimbarea profitabilității la credite în segmentul corporativ în anul 2015 s-a subordonat trendului de bază de ridicare a ratelor. În astfel de condiții profitabilitatea practică a creditelor s-a arătat a fi mai înaltă în comparație cu anul 2014.

#### CALITATEA PORTOFOLIULUI DE CREDITE

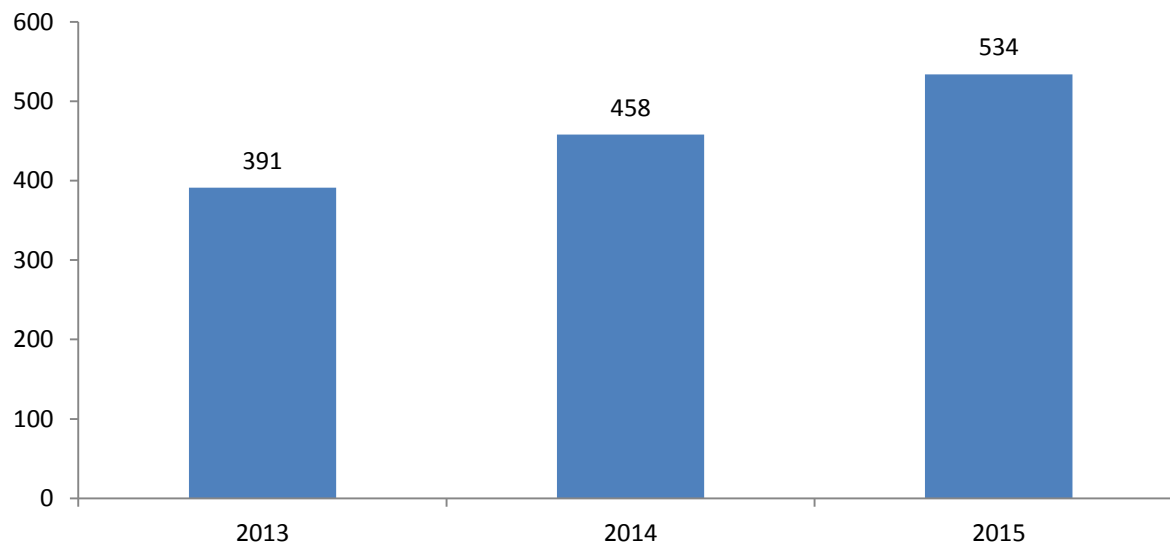
Situația înrăutățită a economiei, instabilitatea sectorului financiar, devalorizarea leului, creșterea inflației, cererea scăzută a populației la marfă/servicii a influențat negativ la mediu de business, și, ca urmare, au crescut riscurile creditării, creditele restante, s-a înrăutățit calitatea portofoliului de credite. Astfel, ponderea creditelor neperformante aflate în portofoliu a crescut de la 12,2% în anul 2014 până la 18%.

## BUSINESS CORPORATIV

### ATRAGEREA MIJLOACELOR BĂNEȘTI DE LA CLIENȚII CORPORATIVI

În scopul diversificării portofoliului de mijloace bănești ale clienților, în anul 2015, Energbank a activizat atragerea depozitelor clienților corporativi. Într-un an soldul mijloacelor bănești de la clienții corporativi s-a majorat cu 17% și a constituit 434 milioane lei. Ca rezultat, cota deținută de Energbank pe piața de atragere a mijloacelor bănești de la clienții corporativi a constituit 3,56 %.

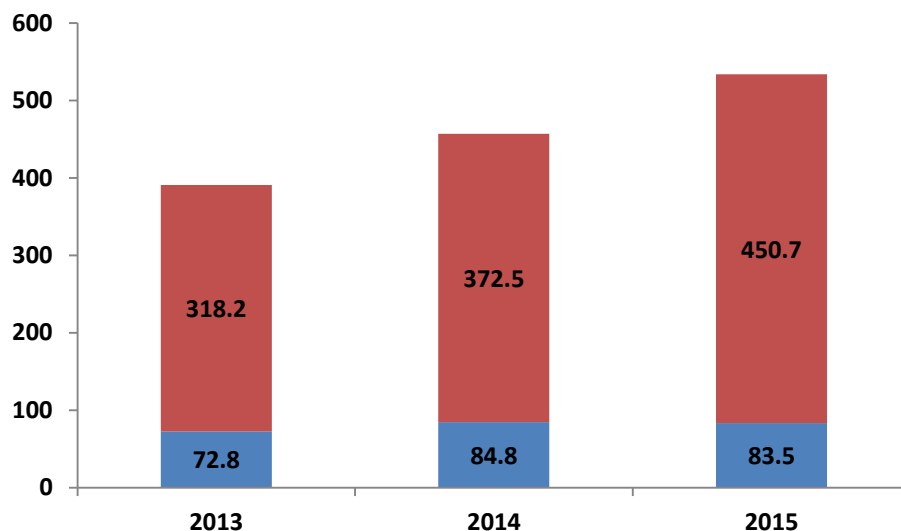
### MIJLOACELE BĂNEȘTI ALE CLIENȚILOR CORPORATIVI (MILIOANE LEI)



Această creștere s-a datorat atât depozitelor la termen, cât și mijloacelor bănești în conturile curente, fapt ce demonstrează activitatea de atragere a noilor clienți.

## BUSINESS CORPORATIV

### STRUCTURA MIJLOACELOR BĂNEȘTI ALE CLIENȚILOR CORPORATIVI (MILIOANE LEI)



■ La cerere

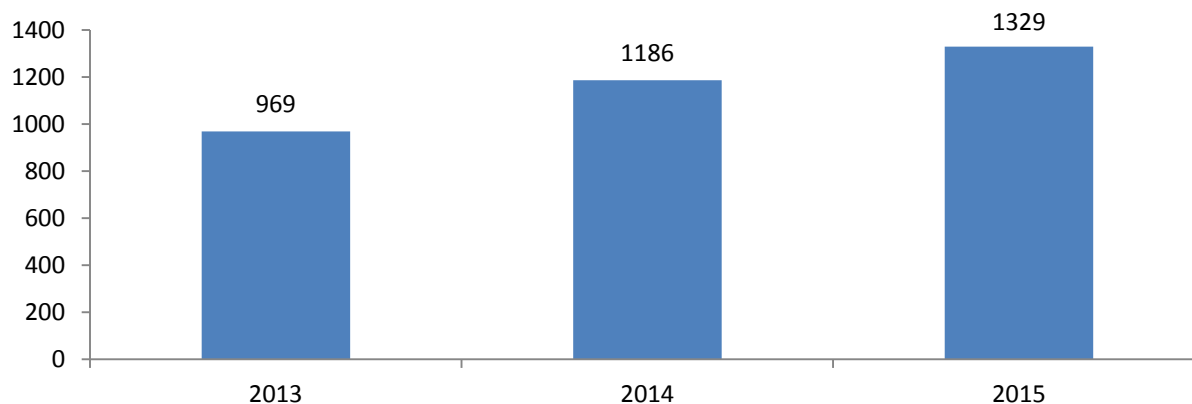
■ La termen

Strategia băncii, care are ca scop atragerea mijloacelor bănești de la clienți corporativi, se datorează în mare parte tendinței de a primi un venit adăugător, plasând resursele date în valori mobiliare de lichiditate înaltă cu profitul crescut (tendința anului 2015 pe fondul politicii monetare anticriză a BNM), în astfel de circumstanțe depozitele corporative sunt o sursă mai ieftină de finanțare decât cele retail.

### DESERVIREA LA DISTANȚĂ

Dezvoltarea serviciilor, oferite clienților corporativi pe bază de comision, au ca scop ameliorarea calității de servire în cadrul băncii și reducerea costurilor. Aceasta se efectuează inclusiv în scopul reducerii ponderii operațiunilor laborioase, care au la bază fluxul de documente pe suport de hârtie, precum și a transferării operațiunilor standard în sistemul multicanal de servire la distanță.

### NUMĂRUL DE CLIENȚI CARE UTILIZEAZĂ SERVICIILE DE INTERNET BANKING (UN.)



## BUSINESS CORPORATIV

### SRUCTURA TRANZACȚIILOR EFECTUATE PRIN SISTEMUL MULTICANAL (%)



**■** Tranzacții pe suport de hârtie

**■** Operațiuni efectuate prin intermediul sistemului multicanal de deservire la distanță

Datorită acestor eforturi, în 2015, s-a putut observa sporirea numărului de utilizatori ai serviciului de internet banking cu peste 4%. Ponderea tranzacțiilor pe suport de hârtie a scăzut de la 62.8% până la 61%.

## BUSINESS RETAIL

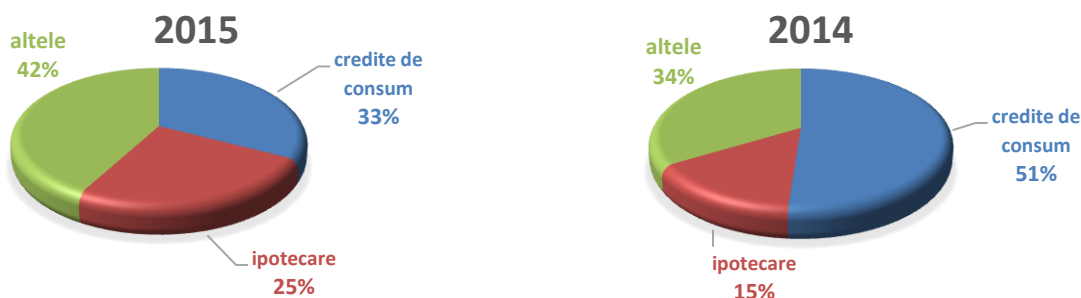
În 2014 business-ul retail a fost în centrul atenției băncii în mare parte datorându-se creșterii substanțiale a volumului de credite retail. Dar, în 2015 în situația economică agravată în Republică portofoliul de credite retail s-a micșorat până la 133,2 mln.lei. Pe de altă parte, anul 2015 s-a remarcat prin ieftinirea bazei de resurse a băncii, inclusiv din contul ieftinirii finanțării pe seama depozitelor de la persoanele fizice în lei.

Anul 2015 a devenit pentru Bancă perioada de sporire a volumului și ameliorare a calității de deservire în domeniul serviciilor de decontare și numerar acordate clienților retail. O serie de măsuri au fost întreprinse cu scopul elaborării unor canale noi pentru sistemul multicanal de deservire la distanță; s-a consolidat poziția Băncii pe piața card-urilor de plastic, inclusiv datorită participării în proiectul de atragere a clienților, asupra cărora se extinde programul social.

### ACORDAREA CREDITELOR

În anul 2015 volumul creditelor retail a depășit micșorarea de 9%. S-a schimbat și rata fiecăruia din segmente. În general, portofoliul de credite retail s-a micșorat de la 146.5 milioane lei până la 133.2 milioane lei.

#### STRUCTURA PORTOFOLIULUI DE CREDITE ACORDATE PERSOANELOR FIZICE (%)



### CREDITE DE CONSUM

În 2015 articolul principal de diminuare a portofoliului de credite retail a constituit credite de consum, indicatorul general al cărora la sfârșitul anului fiind de 43 mln.lei, ceea ce cu 42% mai puțin decât indicatorul anului precedent. Diminuarea venitului real al populației și, ca urmare, scăderea bonității financiare a populației, a adus la reducerea segmentului dat în portofoliul retail al creditelor.

### CARD-URI DE CREDIT, IPOTECA

Volumul restanțelor la credite din altele categorii de credit, din care fac parte și carduri de credit, a rămas neschimbat. Numărul cardurilor de credit emise în anul 2015 a constituit 113, ceea ce cu 24% mai puțin, decât în anul precedent. Volumul creditelor ipotecare a crescut mai mult decât cu 50% în comparație cu anul trecut. Creșterea dată a fost reală, luînd în considerație, că segmentul ipotecar este totalmente în lei în portofoliul de credite retail. Acest fapt arată tendința băncii de a ameliora calitatea portofoliului de credite prin asigurarea lui cu active mai sigure.

## BUSINESS RETAIL

### CALITATEA PORTOFOLIULUI DE CREDITE

Pe lângă accelerarea creșterii portofoliului de credite retail și mării ponderii pe piața de creditare, una din prioritățile principale ale Băncii este menținerea calității portofoliului de persoane fizice, care, pe parcursul anului 2015 pe fondul de scădere a bonității populației s-a diminuat esențial până la 7,14%, creșterea acestuia indicator în perioada 2014-2015 a constituit 2,3 p.p. Banca continue de a acorda o atenție sporită calității portofoliului de credite în cadrul gestionării riscurilor.

Odată cu intensificarea creditării persoanelor fizice, Banca și-a ameliorat constant mecanismele de evaluare a bonității debitorilor și de aprobare a cererilor de credit. Introducerea și implementarea noilor tehnologii s-a efectuat în 2 direcții:

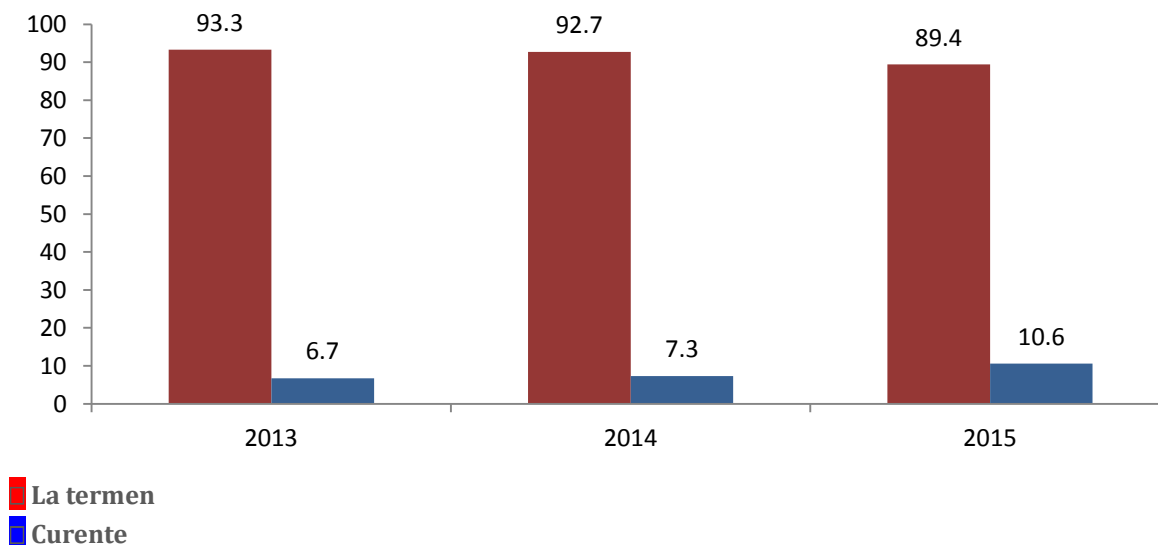
- Elaborarea unor noi modele de evaluare a bonității și implementarea lor practică, crearea comitetului de credite mici pentru accelerarea procesului de examinare a cererilor de credit;
- Automatizarea procesului ce ține de schimbul de informații dintre filială și oficiul central.

### MIJLOACELE BĂNEȘTI ALE PERSOANELOR FIZICE

În condițiile unui exces de lichiditate, în anul 2015, concurența pentru sursele de finanțare a crescut, iar ca urmare, costul depozitelor retail în valuta națională brusc a crescut pe fondul creșterii ratei de bază a BNM.

Controlul asupra costurilor de finanțare este în continuare una din prioritățile cheie ale Băncii. Scopul este de a reduce la minimum influența conjuncturei de piață asupra indicatorilor de rentabilitate. Dar, din cauza reducerii creditării s-au format condițiile pentru investițiile suplimentare în valori mobiliare de lichiditate înaltă în scopul majorării ventului net de dobândă. Ca rezultat, a crescut volumul surselor de retail atrase în comparație cu anul trecut și creșterea cu 0,1 p.p. cotei băncii pe piața depozitelor persoanelor fizice (de la 2,73% până la 2,83%).

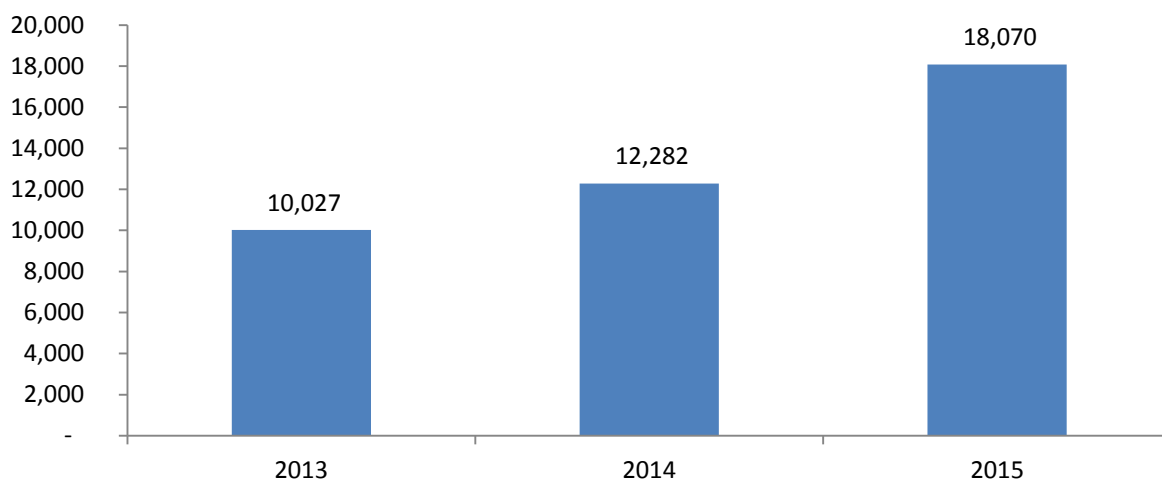
### STRUCTURA DEPOZITELOR PERSOANELOR FIZICE (%)



### SERVICIILE OFERITE DE BANCĂ PE BAZĂ DE COMISION

Printre diversele realizări obținute în activitatea orientată spre retail este de menționat creșterea volumului serviciilor oferite pe bază de comision. În rezultat, a crescut numărul de operațiuni efectuate, dintre care s-au majorat operațiunile, efectuate fără numerar. Însă, piața transferurilor, veniturile căreia întotdeauna au constituit o parte semnificativă din profitul de dobândă, s-a micșorat semnificativ pe fonul tendinței generale de diminuare a transferurilor în Republica Moldova, și combinația acestor factori a adus la scăderea neesențială (nu mai mult de 1,5% în comparație cu anul trecut) a veniturilor din comisioane.

### NUMĂRUL DE CARD-URI BANCARE ACTIVE (UN.)



În anul 2015 banca a dezvoltat activ baza de clienți ai produsului nou Internet Banking, de asemenea au fost emise 2902 de carduri bancare în cadrul proiectului CNAS. În rezultat, creșterea numărului deținătorilor de card, precum și activizarea clienților de card, a devenit un factor de bază a creșterii veniturilor din comisioane pentru tranzacțiile cu carduri cu 27% în comparație cu anul 2014.



# GUVERNAREA CORPORATIVĂ

Sistemul de management al riscului este creat în baza politicii aprobate de către Consiliul Băncii. Astfel, procesul de gestionare include câteva etape:

- Identificarea riscului și evaluarea semnificației lui cu scopul de a depista riscurile care influențează asupra activității Băncii;
- Formarea unui sistem de gestionare a riscurilor cu scopul repartizării funcțiilor în rândul funcționarilor, subdiviziunilor și organelor colegiale ale Băncii;
- Planificarea nivelului de expunere la risc;
- Stabilirea limitelor de expunere la risc;
- Gestionarea riscului.

Măsurile implementate în cadrul punerii în aplicare a sistemului de management al riscului:

- S-a efectuat identificarea și stabilirea claselor de risc: riscul de credit, riscul de asigurare, riscul de lichiditate, riscul operațional, etc.
- S-a efectuat testarea la stres, inclusiv cu scopul de precizie a indicatorilor băncii.
- S-au aprobat limitele privind expunerea la anumite riscuri.

## GUVERNAREA CORPORATIVĂ

În activitatea sa Banca se ghidează de Codul de Guvernare Corporativă aprobat de acționari. Codul prevede respectarea necondiționată a cerințelor legislative și aplicarea standardelor etice ale conduitei în afaceri comune pentru toți participanții comunității de afaceri. Respectarea drepturilor și intereselor legale ale acționarilor și clienților, transparența informațională, asigurarea unei funcționări eficiente, menținerea stabilității financiare și a rentabilității constituie prioritate a comportamentului corporatist al Băncii. Codul poate fi accesat pe adresa paginii web a Băncii [www.energbank.md](http://www.energbank.md).

În cadrul Băncii există trei organe de bază care asigură funcționarea guvernării corporative: Adunarea Generală a Acționarilor, Consiliul Băncii și Comitetul de Conducere.

- Adunarea Generală a Acționarilor este organul suprem de conducere. Acesta adoptă decizii cu privire la aspectele fundamentale, care se referă la activitatea Băncii, așa ca modificarea Statutului Băncii, emiterea noilor acțiuni, reînnoirea componenței Consiliului, aprobarea auditorilor externi, distribuirea profitului și altele. Comisia de cenzori, aflată în subordinea Adunării Generale, asigură supravegherea activității financiare și economice ale Băncii.
- Consiliul Băncii exercită funcțiile de supraveghere și determină strategia Băncii. Departamentul de audit asistă Consiliul la supravegherea activităților de întocmire a situației financiare, la asigurarea unei guvernări corporative de calitate înaltă și a eficienței controlului corporativ. Comitetul pentru Dirijarea Activelor și Pasivelor, Comitetul pentru Credite și Direcția Gajare contribuie la menținerea eficacității diverselor domenii de activitate operațională ale băncii. Sarcinile prioritare ale Consiliului constau în determinarea strategiei de dezvoltare a Băncii și domeniile ei de activitate, asigurarea exercitării și protejării drepturilor acționarilor, examinarea și aprobarea business – planurilor, precum și exercitarea controlului asupra activității Comitetului de Conducere a Băncii.

- Comitetul de Conducere a Băncii este responsabil de efectuarea controlului operațional asupra activității băncii, este un organ executiv colegial al Băncii, care exercită gestionarea activităților curente ale Băncii. Consiliul de Administrație asigură respectarea principiilor de bază a guvernării corporative și implementarea politicilor, aprobate de către Adunarea Generală ale Acționarilor și de Consiliul Băncii în conformitate cu cerințele regulamentelor interne.

Drepturile, obligațiile, responsabilitățile și modul de funcționare ale Adunării Generale ale Acționarilor, Consiliului Băncii și a Comitetului de Conducere, precum și a Comitetelor instituite în cadrul Consiliului, sunt reglementate de regulamentele interne corespunzătoare. Componenta, structura, obligațiile și metoda de funcționare ale organelor de conducere sunt prevăzute de statutul Băncii, de Regulamentul Consiliului, Comitetului de Conducere și de Codul Guvernării Corporative.

**Componenta Comitetului de Conducere** a Băncii este plasată pe pagina web oficială a Băncii [www.energbank.md](http://www.energbank.md) și este reprezentată prin:

Vasilachi Iurii – Președintele Comitetului de Conducere;

Cușnir Pavel – Vicepreședintele Comitetului de Conducere;

Slobodean Sergiu – Contabil-șef;

Șaghin Pavel – Director al Departamentului Tehnologii Informaționale;

Teslev Vasile – Director Trezorerie

**Componenta Consiliului Băncii:**

Tonciuc Vladimir – Președintele Consiliului Băncii

Usatfi Valeriu – Membru al Consiliului Băncii

Pop Mihail – Membru al Consiliului Băncii

Cecetova Natalia – Membru al Consiliului Băncii

Maximenco Galina – Membru al Consiliului Băncii

Covanji Natalia – Membru al Consiliului Băncii

Dimov Ghenadi – Membru al Consiliului Băncii

**CONTROLUL INTERN**

Sistemul de control intern al Băncii constituie un set de măsuri, regulamente, proceduri și instrucțiuni destinate controlului sistematic și continuu din partea organelor de conducere cu privire la gestionarea corectă și eficientă a Băncii și în conformitate cu legislația în vigoare, a intereselor clienților și acționarilor, în temeiul unei informații exacte, complete și prompte. În cadrul Băncii a fost dezvoltat un sistem de competențe conform căruia, răspunderea, ce ține de autorizarea și aprobarea tranzacțiilor și operațiunilor, este partajată între organele de conducere, comitete, subdiviziuni și funcționari în corespundere cu procedurile aprobate. Toate tranzacțiile și operațiunile sunt planificate și implementate conform cerințelor actelor normative ale BNM, regulamentelor interne, prevederilor și instrucțiunilor Băncii. În cadrul Băncii există, de asemenea, sistemul de control intern cu privire la respectarea și punerea în aplicare de către colaboratorii Băncii a Legii „Cu privire la prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului”, conform căreia Banca a implementat și continuă să promoveze politica și procedurile interne de prevenire și combatere a spălării banilor și finanțării terorismului, fapt ce permite depistarea la timp și prevenirea tranzacțiilor bancare dubioase, asigurarea implementării unui sistem informațional adecvat și îmbunătățirea lui continuă, examinarea cazurilor de încălcare a legislației în vigoare și a regulamentelor interne, precum și adoptarea deciziilor cu privire la tragerea la răspundere a persoanelor care se fac vinovate.