

Analiza evoluției principalilor indicatori financiari individuali și ai Grupului în primele 9 luni al anului 2023

Venituri operaționale realizate de BVB Individual* în 9L 2023 au atins nivelul de 36,86 mil. lei, creștere de 50% sau 12,32 mil. lei față de perioada precedentă (9L 2022 – 24,54 mil. lei) determinată de evoluția veniturilor din tranzacționare, în principal, a celor din oferte urmare a derulării cu succes a IPO Hidroelectrică, ce a generat un impact în venituri în valoare de 12,53 mil. lei, dar și din tranzacții regulare cu acțiuni, începând cu luna iulie, impact ulterior listării H2O în activitatea de tranzacționare.

Creșterea a fost susținută de *avansul de 29% al veniturilor din vânzare date*, până la valoarea de 2,96 mil. lei, generat de creșterea numărului de utilizatori de date în timp real, de atragerea de noi clienți de date, precum și ca urmare a aplicării noului plan de tarife valabil începând cu 1 ianuarie 2023, *de creșterea veniturilor din taxe eminenți* până la valoarea de 3,75 mil. lei (+12% a/a) urmare a indexării tarifelor de menținere la tranzacționare cu rata inflației anului 2022 (13,8%), precum și de *veniturile din taxe de admitere participanți* mai mari comparativ cu perioada precedentă.

Veniturile Depozitarului Central (DC) individual* în 9L 2023 au crescut cu 27% sau 4,89 mil. lei, până la valoarea de 23,28 mil. lei, în principal, datorită veniturilor rezultate din serviciile asociate derulării ofertei publice inițiale H2O dar și a creșterii unor tarife începând cu data de 01.02.2023, în special a tarifului de menținere pentru emitenți.

Veniturile aferente segmentului post-tranzacționare (DC) în 9L 2023 au fost în sumă de 15,28 mil. lei, creștere de 33% sau 3,83 mil. lei comparativ cu perioada precedentă, datorată veniturilor realizate din decontarea tranzacțiilor cu acțiuni H2O precum și veniturilor din comisionul de menținere a calității de participant – componenta procentuală, influențată, în special, de creșterea valorii portofoliilor administrate de agenții custode cu valoarea acțiunilor H2O și de creșterea comisionului pentru titluri de stat retail.

Acest segment reprezintă 67% din veniturile operaționale ale DC.

Veniturile aferente segmentului registru (DC) în 9L 2023 au înregistrat o creștere de 15% a/a, până la valoarea de 7,98 mil. lei, datorată avansului veniturilor din operațiuni prestate pentru emitenții de instrumente financiare cu aproximativ 15%, urmare a creșterii unor tarife inclusiv al tarifului de menținere pentru emitenți.

Acest segment reprezintă 33% din veniturile operaționale ale DC.

CCP.RO Bucharest se află în proces de autorizare, astfel nu a înregistrat venituri operaționale în primele 9 luni ale anului 2023.

Veniturile operaționale consolidate ale Grupului BVB în 9L 2023 la un nivel record de 59,89 mil. lei creștere de 40% sau 18 mil. lei comparativ cu perioada precedentă, generată, în principal, de evoluția veniturilor din tranzacționare înregistrată pe segmentul tranzacționare, susținută și de avansul înregistrat pe segmentele post-tranzacționare și registru.

Cheltuielile operaționale, BVB individual* în 9L 2023 - creștere de 19% față de 9L 2022 până la valoarea de 18,62 mil. lei, influențată, în principal, de:

- *Avansul cheltuielilor de personal* cu 18% sau 1,55 mil. lei a/a, până la valoarea de 10,03 mil. lei, urmare a indexării și ajustării anuale a salariilor conform Politicii de remunerare aplicată începând cu T2 2023, precum și a cheltuielilor cu estimările pentru remunerația variabilă și retenția personalului (bonusuri și acțiuni gratuite prin SOP) mai mari comparativ cu perioada precedentă, în linie cu rezultatul anului curent și a politicii de retenție a personalului.
- *Avansul altor cheltuieli operaționale* cu 28% a/a până la valoarea de 6,38 mil. lei, efect de bază îl constituie creșterile de preturi din inflație, însă acest efect a fost susținut și de avansul cheltuielilor cu amortizarea imobilizărilor și a activelor cu drept de utilizare, a cheltuielilor cu utilitățile, precum și a celor de marketing și promovare urmare a campaniilor efectuate în scopul promovării proiectelor derulate de BVB și a creșterii numărului de investitori. Creșterea este susținută de efectul cheltuielilor suplimentare ocazionate de listarea Hidroelectrică, respectiv cheltuieli de marketing & promovare, taxe ASF, cheltuieli de personal.

Cheltuielile operaționale, DC individual* în 9L 2023 sunt în valoare de 16,57 mil. lei, +13% a/a, creștere generată de avansul cheltuielilor cu serviciile prestate de terți (+19% a/a), a cheltuielilor cu mentenanța IT și servicii de arhivare, precum și a cheltuielilor de personal cu 14% mai mari urmare a indexării și ajustării anuale a salariilor conform Politicii de Remunerare începând cu T2 2023.

Cheltuielile operaționale, CCP.RO individual* în 9L 2023 – 5,42 mil. lei, creștere de 60% sau 2,04 mil. lei comparativ cu 9L 2022, influență, în principal, de avansul cheltuielilor de personal +1.1 mil. lei, pe fondul indexării anuale dar și a creșterii numărului de angajați, a cheltuielilor cu serviciile prestate de terți, (servicii audit IT și servicii utilizare rețea SWIFT) și a altor cheltuieli operaționale, respectiv cheltuieli cu taxele ASF pentru autorizarea CCP, cu chiriile, amortizările și telecomunicațiile.

Cheltuielile operaționale consolidate în 9L 2023 au înregistrat o creștere de 20% a/a până la valoarea de 40,35 mil. lei, fiind influențate de:

- Avansul de 20%, respectiv 3,83 mil. lei până la valoarea de 22,67 mil. lei a *cheltuielilor de personal consolidate* determinat de aplicarea anuală a Politicii de Remunerare - indexare și ajustare la nivelul pieței implementată începând cu luna aprilie 2023, de cheltuieli cu bonusuri de performanță și SOP, precum și de creșterea numărului mediu de salariați (în cazul CCP.RO)
- Avansul de 14% a cheltuielilor cu servicii prestate de terți până la valoarea de 4,98 mil. lei, în principal, datorat serviciilor de consultanță în vederea implementării contrapărții centrale și serviciilor de utilizare rețea SWIFT înregistrate de CCP.RO, precum și a cheltuielilor mai mari cu mentenanța IT înregistrate de DC.
- Avansul de 23% sau 2,35 mil. lei al altor cheltuieli operaționale până la valoarea de 12,67 mil. lei are la baza efectul creșterii inflației, însă este susținut și de noi cheltuieli înregistrate de CCP. RO în vederea autorizării și implementării contrapărții centrale, de cheltuieli suplimentare ocazionate de listarea Hidroelectrică și de campanii și evenimente derulate cu scopul promovării pieței de capital și a creșterii a numărului de investitori, precum și de cheltuieli administrative mai mari (amortizarea imobilizări, chirie sediu, utilități).

Profitul operațional, BVB individual* în 9L 2023 se situează la un nivel record, în valoare de 18,24 mil. lei, +107% sau cu 9,41 mil. lei mai mare comparativ cu 9L 2022 (8,82 mil. lei), cu o marja operațională 49%, nivel direct influențat de evoluția veniturilor din tranzacționare.

Profit operațional, DC individual* în 9L 2023 în valoare de 6,72 mil. lei, mai mare cu 3 mil. lei față de perioada precedentă, cu o marjă operațională de 29%, rezultat al creșterii veniturilor operaționale care a depășit avansul cheltuielilor operaționale.

Pierdere operațională CCP.RO individual* în 9L 2023 este de 5,42 mil. lei, creștere de 60% a/a (3,38 mil. lei în 9L 2022), evoluție similară cu cea a cheltuielilor operaționale având în vedere că societatea nu înregistrează venituri operaționale fiind în proces de autorizare.

Profitul operațional consolidat al Grupului BVB în 9L 2023 a atins valoarea de 19,54 mil. lei, cu 10,4 mil. lei mai mare comparativ perioada precedentă, nivel direct influențat de veniturile realizate pe segmentul tranzacționare, susținut și de evoluția pozitivă a veniturilor segmentelor post tranzacționare și registru.

Venit financiar net, BVB individual* în 9L2023 a fost de 2,69 mil. lei, scădere de 17% față de 9L 2022 generată, în principal, de veniturile nerealizate din diferențe de curs valutar mai mici, urmare a aprecierii cursului RON vs USD cu impact advers în plasamentele deținute, precum și a veniturilor din dividende de la Depozitarul Central mai mici cu 9% față de perioada precedentă. Scăderea a fost atenuată de veniturile din dobânzi mai mari și veniturile financiare generate de impactul pozitiv al scăderii ratei CDS (Credit Default Swap) utilizată în calculul provizionului de pierderi așteptate de credit, efectuat conform IFRS9.

Venit financiar net, DC individual în 9L 2023, creștere de 66% sau 0,6 mil. lei a/a, până la valoarea de 1,50 mil. lei, generată de veniturile din dobânzi mai mari cu 44% față de perioada precedentă, ca urmare a creșterii dobânzilor la plasamentele financiare constituite, împreună veniturile financiare generate de impactul pozitiv al scăderii ratei CDS (Credit Default Swap) utilizată în calculul provizionului din pierderi așteptate de credit, efectuat conform IFRS9.

Venit financiar net, CCP.RO individual în 9L2023 - crește cu 1,8 mil. lei, până la valoarea de 2,54 mil. lei determinată, în principal, de venituri nete din dobânzi mai mari comparativ cu perioada precedentă determinate de creșterea randamentului mediu al portofoliului investițional, de creșterea veniturilor financiare impactul pozitiv al scăderii ratei CDS, precum și a veniturilor nerealizate din diferențe de curs valutar.

Venituri financiare nete consolidate în 9L 2023 de 5,32 mil. lei, creștere de 59% comparativ cu 9L 2022 determinată de creșterea la nivel de grup a veniturilor din dobânzi, precum și a veniturilor financiare mai mari.

Profit net, BVB individual* în 9L 2023 de 18,27 mil. lei, nivel record, cu 7,8 mil. lei mai mare (+74% a/a) comparativ cu perioada precedentă, cu o marjă netă de 50%, direct influențat de evoluția rezultatului operațional, respectiv a nivelului veniturilor din tranzacționare realizate.

Profit net, DC individual* în 9L 2023 de 6,98 mil. lei, cu 3,05 mil. lei mai mare comparativ cu perioada precedentă, cu o marjă netă de 30%, direct influențat de evoluția rezultatului operațional, respectiv a nivelului veniturilor realizate pe segmentul post tranzacționare.

Pierdere netă, CCP.RO individual* în 9L 2023 2,36 mil. lei, în creștere cu 7% comparativ cu perioada precedentă influențată de evoluția pierderii operaționale, compensată parțial de creșterea rezultatului financiar.

Profitul net consolidat al Grupului BVB în 9L 2023 a avut o creștere semnificativa atingând valoarea de 21,50 mil. lei, dublu comparativ cu perioada precedentă (10,72 mil. lei în 9L 2022), fiind direct influențat de evoluția rezultatului operațional, susținut și de creșterea rezultatului financiar.

* inclusiv tranzacțiile intra-grup