

aplicația
maibank
peste
1 milion
utilizatori

rezultatele financiare pentru T2 și S1 2026

Rezultatele maib pentru S1: calitatea activelor s-a îmbunătățit, iar creditarea a continuat să crească, în timp ce incertitudinile macroeconomice persistă pe fondul înăspririi politicii monetare de către BNM

- **Profitabilitatea maib** s-a consolidat, profitul net atingând 568.5 milioane MDL în trimestrul al doilea, în creștere cu 33% față de aceeași perioadă a anului trecut, susținut de creșterea venitului net din dobânzi și a venitului net din comisioane și taxe, precum și de reducerea costului riscului. În primul semestru, profitul net a ajuns la 1,027.7 milioane MDL, susținut de creșterea venitului net din dobânzi (+18.4%) și a câștigurilor nete din diferențe de curs valutar (+12.6%).

- **Portofoliul brut de credite al maib** a ajuns la **43.0 miliarde MDL** (2.1 miliarde EUR), în creștere cu 22.7% față de aceeași perioadă a anului trecut, reflectând continuarea creditării atât a companiilor, cât și a persoanelor fizice.

- **Rata creditelor neperformante conform SIRF** a fost de 0.9% la sfârșitul trimestrului II 2026, neschimbată față de trimestrul precedent și în scădere cu 0.2 pp față de aceeași perioadă a anului trecut, reflectând îmbunătățirea calității activelor și implementarea noului model de risc.

- **Consolidarea poziției de capital:** Consolidarea poziției de capital: În prima jumătate a anului 2026, maib a semnat două acorduri de împrumut subordonat — o facilitate de 20 milioane EUR pe o perioadă de 10 ani cu **Fondul European pentru Europa de Sud-Est (EFSE)**, și, în luna mai 2026, o facilitate de 15 milioane EUR pe o perioadă de 10 ani cu **Green for Growth Fund (GGF)**, consolidând astfel baza de capital a Băncii. Rata de adecvare a capitalului a maib s-a situat la 22.08% la finalul trimestrului 2 din 2026.

- **Rata inflației** în Republica Moldova a crescut la **6.5%** în iunie 2026, atingând limita superioară a coridorului-țintă al BNM de **3.5%–6.5%**, pe fondul creșterii prețurilor globale la energie, asociată conflictului din Orientul Mijlociu. BNM estimează o accelerare suplimentară a inflației până la **8.6% în T4 2026** și a răspuns prin **trei majorări ale ratei de politică monetară**, până la **7.5%**, ultima având loc în august 2026.

- Prognozele privind creșterea **PIB-ului Republicii Moldova** pentru 2026 au fost revizuite în sens descendent de toate instituțiile majore, pe fondul incertitudinilor privind prețurile la energie, urmând ca economia să revină la o creștere de 3-3.7% în perioada 2027–2028.

- În urma demisiei lui Alexandru Munteanu, pe fondul controverselor privind remunerarea în întreprinderile de stat, Republica Moldova a numit un **nou prim-ministru**. În august, noul Guvern a propus o reformă fiscală care include majorarea impozitului pe venit pentru bănci de la 12% la 18%.

- Negocierile de aderare la UE s-au accelerat, cu deschiderea Clusterului 1 în iunie și a Clusterului 6 în iulie, toate cele șase clustere urmând să fie deschise până la sfârșitul anului 2026, pentru a menține parcursul către aderarea din 2028.

- **Vasile Tofan** s-a retras din funcția deținută în Consiliul Băncii al maib pentru a ocupa o funcție publică.

Declarația de neasumare a responsabilității

Rezultatele prezentate se bazează pe rezultatele consolidate neauditate ale Grupului pentru al doilea trimestru (T2) 2026 și primul semestru (S1) 2026. Bilanțul și contul de profit sau pierdere din acest raport au fost întocmite în conformitate cu principiile de recunoaștere și evaluare descrise în politicile contabile ale B.C. MAIB S.A. („Banca") pentru anul 2026, publicate pe site-ul Băncii (https://www.maib.md/en/publicarea-informatiei/politica-contabila-a-bancii), care sunt stabilite în conformitate cu prevederile și cerințele Standardelor Internaționale de Raportare Financiară („SIRF"), adoptate de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate (IASB). Rezultatele sunt însoțite de note explicative limitate, care includ informații financiare și non-financiare. Pentru compararea rezultatelor trimestriale, sunt utilizate rezultatele consolidate din al primului trimestru al anului 2026 și din al doilea trimestru al anului 2025. Pentru compararea rezultatelor semestriale, sunt utilizate rezultatele consolidate din primul semestru al anului 2025.
Grupul este format din B.C. „MAIB" S.A. ca societate-mamă și din societățile subsidiare: „MAIB-Leasing" S.A., „Moldmediacard" S.R.L., „MAIB-TECH" S.R.L. și "MAIB IFN" S.A. (România). În paginile acestui raport, folosim termenii „maib", „Banca" sau „Grupul" pentru a ne referi la maib și societățile sale subsidiare.

Notificare privind corectarea erorilor
La data de 5.11.2026, maib a corectat raportul privind rezultatele financiare pentru primul semestru și trimestrul II 2026, precum și prezentarea pentru investitori, publicate inițial la 18.08.2026. Din cauza unei erori mecanice de calcul, următorii indicatori aferenți datei de 30 iunie 2026 au fost raportați incorect:

- Rata creditelor neperformante (NPL), conform SIRF: 0.9% (valoarea raportată anterior: 0.7%). Indicatorul a rămas neschimbat față de trimestrul precedent și a scăzut cu 0.2 pp față de aceeași perioadă a anului trecut (anterior fiind raportată o scădere de 0.2 pp față de trimestrul precedent și de 0.4 pp față de anul precedent).
- Rata de acoperire a creditelor neperformante: 348.4% (valoarea raportată anterior: 471.3%).

Dezvăluirea Informațiilor Suplimentare

Următoarele material sunt publicate pe site-ul nostru de relații cu investitorii https://ir.maib.md/ la secțiunea **Centrul pentru Investitori / Rezultate**:

- **Rezultatele Financiare pentru T2 și S1 din 2026**
- **Prezentarea Rezultatelor Financiare pentru T2 și S1 din 2026**

2026 maib investor calendar*:

- 25 August – Apel cu investitorii privind rezultatele pentru S1 2026
- 6 Noiembrie *(urmează a fi confirmat)* – Rezultatele financiare pentru T3 și 9 luni 2026

** Vă rugăm să luați în considerare că acest calendar este supus atât modificărilor, cât și completărilor.*

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/

Rezultatele financiare pentru T2 și S1 2026

Cuprins:

5	**Repere**
7	**Rezultate Financiare Consolidate pentru T2 și S1 2026**
9	**Repere operaționale**
11	**Republica Moldova - repere**
12	**Perspectiva economică**
22	**Aspecte importante ale performanței financiare pentru T2 și S1 2026**
29	**Evenimente ulterioare**
30	**Informații juridice importante**: declarații prospective
31	**Prezentarea informațiilor suplimentare**
31	1. Maib pe scurt
32	2. Strategia băncii
33	3. Raportarea pe segmente
34	4. Glosar

Repere

Performanța financiară

T2 2026

Rentabilitatea Grupului s-a consolidat de la un trimestru la altul, susținută de creșterea venitului net din dobânzi și a venitului net din comisioane, precum și de reducerea cheltuielilor operaționale și îmbunătățirea costului riscului. Efectul pozitiv a fost parțial diminuat de majorarea cheltuielilor cu impozitul pe venit.

Profit net milioane lei

568.5 +33.4% față de anul precedent / +23.8% față de trimestrul precedent

(echivalent EUR 28.2 milioane[1])

Rentabilitatea capitalurilor proprii[4] (ROE)

22.7% +2.2 pp față de anul precedent / +3.7 pp față de trimestrul precedent

Raportul costuri-venituri [4]

43.9% -2.7 pp față de anul precedent / -6.0 pp față de trimestrul precedent

Total active miliarde MDL

73.1 -1.3% față de anul precedent / +16.0% față de trimestrul precedent

(echivalent EUR 3.6 miliarde[3])

Total credite brute miliarde MDL

43.0 +22.7% față de anul precedent / +5.8% față de trimestrul precedent

(echivalent EUR 2.1 miliarde[3])

Rata creditelor neperformante (NPL)[6]

0.9% -0.2 pp față de anul precedent / 0.0 pp față de trimestrul precedent

S1 2026

În prima jumătate a anului, rentabilitatea a fost determinată în principal de creșterea venitului net din dobânzi, susținută de majorarea câștigurilor nete din diferențe de curs valutar și de evoluția favorabilă a costului riscului. Aceste evoluții au compensat integral scăderea altor venituri operaționale și a venitului net din comisioane și taxe, precum și creșterea moderată a cheltuielilor operaționale.

Profit net milioane lei

1,027.7 +24.1% față de anul precedent

(echivalent EUR 51.1 milioane[2])

Rentabilitatea capitalurilor proprii [5] (ROE)

21.0% +0.6 pp față de anul precedent

Raportul costuri-venituri [5]

46.8% -3.4 pp față de anul precedent

Total depozite miliarde MDL

54.9 +13.6% față de anul precedent / -3.6% față de trimestrul precedent

(echivalent EUR 2.7 miliarde[3])

Rata de adecvare a capitalului

22.1% +2.4 pp față de anul precedent / +2.1 pp față de trimestrul precedent

Rata fondurilor proprii de nivel 1

19.4% +1.1 pp față de anul precedent / +1.7 pp față de trimestrul precedent

Cota de piață

Total credite	**37.5%**	0.0 pp față de trimestrul precedent	-0.5 pp față de anul precedent	**#1**
Total depozite	**36.0%**	-2.2 pp față de trimestrul precedent	-0.3 pp față de anul precedent	**#1**

Performanță operațională

Maib a finanțat construcția unui **sistem de stocare a energiei în baterii** (BESS), cu o capacitate de **60 MWh**

Numărul de **utilizatori maibank** a depășit **1.0 milion,** înregistrând o creștere de 19% față de anul precedent

85% din **depozitele Retail** au fost acordate **online**, în timp ce, în cazul numărului de **credite Retail**, aceasta a fost **84%** **(T2 2026)**

- În iulie 2026, **Vasile Tofan** s-a retras din funcția deținută în **Consiliul Băncii al maib**
- **Euromoney** a desemnat maib drept **Cea mai bună bancă din Moldova și Cea mai bună bancă de retail pentru 2026**
- **Maib** susține investițiile în eficiența energetică a clădirilor rezidențiale prin programul **GEFF Moldova Rezidențial**
- **Maib** lansează a **cincea emisiune** de obligațiuni corporative în cadrul celui de-al **IV-lea** program de ofertă publică

[1]Rata de schimb utilizată: EUR/MDL 20.17, rata medie de schimb pentru T2 2026
[2]Rata de schimb utilizată: EUR/MDL 20.11, rata medie de schimb pentru S1 2026
[3]Rata de schimb utilizată: EUR/MDL 20.15 , la 30 iunie 2026
[4]Indicatori calculați pe baza rezultatelor financiare anualizate pentru trimestru (3 luni)
[5]Indicatori calculați pe baza rezultatelor financiare cumulative pentru 6 luni
[6]NPL se referă exclusiv la 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

Creșterea PIB a încetinit la **0.4% în termeni anuali** în **trimestrul 1 din 2026**, întrucât scăderea investițiilor și evoluția slabă din sectoarele imobiliar, TIC și construcții au contrabalansat performanța solidă din industria prelucrătoare și din exporturi.

Volatilitatea reînnoită a prețurilor la energie, generată de conflictul din Orientul Mijlociu, afectează activitatea economică și nivelul prețurilor; instituțiile de prognoză anticipează o creștere de 1.5–2.8% pentru anul 2026.

Inflația a depășit banda-țintă stabilită de BNM, atingând **6.5%** în luna **iunie**, ceea ce a determinat majorări cumulate de 2.5 puncte procentuale ale ratei de bază, până la 7.5%, cea mai recentă majorare fiind de 0.5 puncte procentuale, aplicată la 6 august.

Cel mai semnificativ progres a fost înregistrat în **procesul de integrare în UE**, prin deschiderea negocierilor pentru **2 clustere de legislație**.

Dezvăluirile publice din luna iunie privind salariile ridicate de la MoldATSA (întreprinderea de stat pentru servicii de trafic aerian) și de la alte întreprinderi de stat (SOE) au determinat demisii la nivel înalt și schimbarea Guvernului. **Noua componență a Cabinetului** a fost aprobată de Parlament în luna iulie.

Reforma fiscală 2027: La 6 august 2026, noul Guvern a prezentat pachetul de **politică fiscală pentru anul 2027**, care vizează impozitarea muncii, stimulentele pentru reinvestire, accizele și ajustările privind TVA. Pentru **bănci**, măsura-cheie este propunerea de majorare a cotei **impozitului pe profit** de la **12%** la **18%,** prezentată drept o taxă de „solidaritate” temporară pentru anul 2027, estimată să genereze aproximativ 600 milioane MDL pentru bugetul de stat, sub rezerva aprobării parlamentare.

T2 și S1 2026 REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ NEAUDITATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII

milioane MDL	T2 2026	T1 2026	Variația trimestrială	T2 2025	Variația anuală	S1 2026	S1 2025	Variația trimestrială
Venit net din dobânzi	862.7	826.2	+4.4%	743.0	+16.1%	1,689.0	1,426.7	+18.4%
Venit net din taxe și comisioane	131.8	105.1	+25.4%	134.0	-1.6%	237.0	254.8	-7.0%
Câștiguri nete din diferențe de curs valutar	201.0	198.4	+1.3%	191.4	+5.0%	399.4	354.7	+12.6%
Alte venituri operaționale	10.9	10.3	+6.1%	6.1	+78.4%	21.2	81.1	-73.8%
VENIT OPERAȚIONAL	**1,206.5**	**1,140.1**	**+5.8%**	**1,074.5**	**+12.3%**	**2,346.6**	**2,117.4**	**+10.8%**
Cheltuieli cu personalul	(337.8)	(326.7)	+3.4%	(310.2)	+8.9%	(664.4)	(615.2)	+8.0%
Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea	(70.6)	(69.9)	+1.0%	(67.3)	+4.9%	(140.5)	(132.9)	+5.7%
Alte cheltuieli operaționale	(121.8)	(172.1)	-29.2%	(122.8)	-0.9%	(293.8)	(315.5)	-6.9%
CHELTUIELI OPERAȚIONALE	**(530.1)**	**(568.6)**	**-6.8%**	**(500.3)**	**+6.0%**	**(1,098.7)**	**(1,063.6)**	**+3.3%**
PROFIT OPERAȚIONAL ÎNAINTE DE REDUCERI PENTRU PIERDERI DIN CREDIT, PROVIZIOANE ȘI IMPOZITARE	**676.4**	**571.5**	**+18.4%**	**574.2**	**+17.8%**	**1,247.9**	**1,053.8**	**+18.4%**
Cheltuieli nete cu ajustările pentru pierderile așteptate de risc de credit	(32.2)	(50.8)	-36.6%	(88.5)	-63.6%	(83.0)	(111.3)	-25.4%
PROFIT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	**644.2**	**520.7**	**+23.7%**	**485.8**	**+32.6%**	**1,164.9**	**942.5**	**+23.6%**
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(75.8)	(61.5)	+23.2%	(59.5)	+27.4%	(137.3)	(114.4)	+20.0%
PROFIT NET	**568.5**	**459.2**	**+23.8%**	**426.3**	**+33.4%**	**1,027.7**	**828.1**	**+24.1%**
- atribuibil acționarilor Băncii	*568.4*	*459.2*	*+23.8%*	*426.3*	*+33.4%*	*1.027.6*	*828.0*	*+24.1%*
- atribuibil participațiilor necontrolate	*0.1*	*0.0*	*-*	*0.0*	*-*	*0.1*	*0.1*	*0.0%*

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ NEAUDITATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

milioane MDL	30 Iun 2026	31 Mar 2026	Variația trimestrială	30 Iun 2025	Variația anuală	30 Jun 2026	31 Dec 2025	Variație de la începutul anului
Numerar și echivalente de numerar și sume datorate de la bănci	19,841	21,461	-7.6%	17,724	+11.9%	19,841	19,083	4.0%
Investiții în titluri de datorii și de capital	8,064	9,712	-17.0%	8,144	-1.0%	8,064	8,255	-2.3%
Credite și avansuri nete către clienți, inclusiv:	41,621	39,277	+6.0%	33,782	+23.2%	41,621	37,380	11.3%
Credite și avansuri brute către clienți, inclusiv.:	42,958	40,602	*+5.8%*	*35,002*	*+22.7%*	42,958	38,631	11.2%
Clienți Corporativi	13,907	13,491	+3.1%	12,082	+15.1%	13,907	12,995	7.0%
Clienți IMM	10,001	9,331	+7.2%	8,424	+18.7%	10,001	8,860	12.9%
Clienții Retail	19,049	17,779	+7.1%	14,497	+31.4%	19,049	16,776	13.5%
Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit	*(1,337)*	*(1,325)*	*+0.9%*	*(1,220)*	*+9.6%*	*(1,337)*	*(1,251)*	6.9%
Creanțe din leasing financiar	459	452	+1.6%	403	+13.9%	459	441	4.1%
Imobilizări corporale și necorporale, active aferente dreptului de utilizare și investiții imobiliare și active deținute pentru vânzare	2,465	2,497	-1.2%	2,529	-2.5%	2,465	2,545	-3.1%
Alte active financiare și nefinanciare	624	651	-4.2%	431	+44.7%	624	405	54.1%
Total active	**73,074**	**74,050**	**-1.3%**	**63,014**	**+16.0%**	**73,074**	**68,108**	**7.3%**
Datorii către bănci și împrumuturi	3,009	3,028	-0.6%	3,093	-2.7%	3,009	2,927	2.8%
Datorii față de clienți, inclusiv:	54,944	57,015	-3.6%	48,368	+13.6%	54,944	52,557	4.5%
Clienți Corporativi	10,377	13,297	-22.0%	10,277	+1.0%	10,377	9,945	4.3%
Clienți IMM	10,443	11,143	-6.3%	9,432	+10.7%	10,443	11,307	-7.6%
Clienții Retail	34,124	32,575	+4.8%	28,659	+19.1%	34,124	31,304	9.0%
Datorii subordonate	1,113	910	+22.3%	503	+121.2%	1,113	505	120.4%
Datorii din contracte de leasing și alte datorii	1,935	1,340	+44.4%	1,771	+9.3%	1,935	1,073	80.3%
Obligațiuni corporative emise	1,998	1,836	+8.8%	1,049	+90.4%	1,998	1,588	25.8%
Total datorii	**62,998**	**64,129**	**-1.8%**	**54,784**	**+15.0%**	**62,998**	**58,650**	**7.4%**
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor	**10,075**	**9,920**	**+1.6%**	**8,228**	**+22.4%**	**10,075**	**9,457**	**6.5%**
Participații necontrolate	*1*	*1*	*+8.6%*	*1*	*+8.1%*	*1*	*1*	*0.0%*
Total capitalurilor proprii	**10,076**	**9,921**	**+1.6%**	**8,229**	**+22.4%**	**10,076**	**9,458**	**6.5%**
Total datorii și capitaluri proprii	**73,074**	**74,050**	**-1.3%**	**63,014**	**+16.0%**	**73,074**	**68,108**	**7.3%**

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI AI GRUPULUI [1]	30 Iun/ T2 2026	31 Mar/ T1 2026	30 Iun/ T2 2025	30 Iunie/ S1 26	30 Iunie/ S1 25
Rentabilitatea capitalului (ROE), %	22.7	19.0	20.5	21.0	20.4
ROE înainte de pierderile de credit așteptate și impozite, %	27.1	23.6	27.6	25.6	25.9
Rentabilitatea activelor (ROA), %	3.1	2.6	2.7	2.9	2.7
ROA înainte de pierderile de credit așteptate și impozite, %	3.7	3.2	3.6	3.5	3.4
Marja netă a dobânzii, %	5.0	4.9	5.0	5.1	5.0
Randamentul creditelor, %	8.5	8.5	8.7	8.5	8.5
Costul finanțării, %	2.1	1.9	1.9	2.0	1.9
Costul depozitelor, %	1.6	1.5	1.5	1.6	1.5
Raportul cost/venit, %	43.9	49.9	46.6	46.8	50.2
Raportul credite/depozite (la finele perioadei), %	75.8	68.9	69.8	75.8	69.8

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI AI GRUPULUI [1]	30 Iun/ T2 2026	31 Mar/ T1 2026	30 Iun/ T2 2025	30 Iunie/ S1 26	30 Iunie/ S1 25
Costul riscului[2], %	0.2	0.6	0.9	0.4	0.6
Rata credite neperformante conform SIRF[2] (la finele perioadei), %	0.9	0.9	1.1	0.9	1.1
Rata de acoperire a creditelor neperformante conform SIRF (la finele perioadei), %	348.4	361.5	307.1	348.4	307.1
Rata de acoperire a reducerilor pentru pierderile așteptate din credit conform SIRF (la finele perioadei), %	3.1	3.3	3.5	3.1	3.5
Rata fondurilor proprii totale[3] (la finele perioadei), %	22.1	20.0	19.7	22.1	19.7
Câștigurile de bază pe acțiuni[1] MDL	5.5	4.4	4.1	9.9	8.0
Indicatorul de Finanțare Stabilă Netă [4] (NSFR), %	169.9	175.6	n/a	169.9	n/a

[1] Indicatorii sunt calculați pe baza rezultatelor financiare trimestriale anualizate (3 luni).
[2] Rata NPL și costul riscului se referă exclusiv la portofoliul de credite acordate clienților (fără a lua în considerare alte active financiare) ale băncii pe bază individual.
[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 3% din capitalul total, 2% din venitul net operațional și 2% din venitul total al Grupului.
[4] Banca a început raportarea Indicatorului de Finanțare Stabilă Netă (NSFR) începând cu T3 2025, în conformitate cu cerințele Băncii Naționale a Moldovei.

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) **SME 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 Iun 26	31 Mar 26	Modificare trimestrială	30 Iun 25	Modificare anuală
COTA DE PIAȚĂ[1]					
Total active, %	36.1	37.5	-1.4 pp	35.8	+0.3 pp
Total credite, %	37.5	37.5	0.0 pp	38.0	-0.5 pp
Total depozite, %	36.0	38.2	-2.2 pp	36.3	-0.3 pp
Credite pentru clienții Retail, %	37.0	36.7	+0.3 pp	35.8	+1.2 pp
Credite pentru clienții IMM*, %	40.8	41.4	-0.6 pp	36.9	
Credite pentru clienții Corporativi*, %	30.6	29.8	+0.8 pp	42.4	
Credite persoane juridice, %	37.9	38.1	-0.2 pp	39.7	-1.8 pp

*Datele privind cota de piață pentru segmentele IMM și clienți Corporativi prezentate pentru trimestrul 2 și trimestrul 1 din 2026 reflectă noua clasificare a clienților stabilită de BNM, aplicabilă începând cu luna februarie 2026, conform Hotărârii Comitetului Executiv al BNM. Datele comparative pentru luna iunie 2025 sunt prezentate conform metodologiei anterioare de clasificare și vor fi reexprimate odată cu publicarea statisticilor revizuite ale BNM.

RETAIL BANKING[4]					
Total clienți Retail, mii	1,143	1,116	+2.4%	1,065	+7.3%
Clienți activi[3] Retail, mii	841	829	+1.4%	763	+10.2%
Portofoliul de carduri (în circulație), milioane	1,694	1,639	+3.4%	1,486	+14.0%
Gradul de penetrare a cardurilor în baza de clienți, %	76.8	77.1	-0.3 pp	74.4	+ 2.4 pp
Portofoliul de POS-uri și E-comm, mii	27.7	26.4	+4.9%	23.1	+19.9%
Clienți Alto (servicii bancare premium)[2], mii	13.4	12.7	+5.5%	9.8	+36.7%
SME BANKING[4]					
Total clienți IMM, mii	62.3	60.5	+3.0%	55.7	+11.8%
Numărul de clienți activi IMM, mii	43.5	42.6	+2.1%	38.1	+14.2%
Carduri business pentru IMM, mii	21.6	20.8	+3.8%	18.0	+20.0%
Portofoliul de credite pentru IMM generate de programele de finanțare IFI, milioane	1,779	1,706	+4.3%	1,887	-5.7%
Cota creditelor IFI pentru IMM în totalul creditelor pentru IMM, %	17.9	18.3	-0.4 pp	22.6	-4.7 pp
CORPORATE BANKING[4]					
Portofoliul de clienți corporativi, sute	780	772	+1.0%	681	+14.5%
Carduri de afaceri pentru clienții corporativi, sute	1,005	957	+5.0%	777	+29.3%
Penetrarea proiectelor de salarizare în rândul clienților corporativi, %	65.0	65.0	0.0 pp	62.0	+3.0 pp
REALIZĂRILE ÎN DOMENIUL DIGITAL[4]					
Utilizatori maibank, mii	1,007	972	+3.6%	847	+18.9%
Utilizatori noi lunar conectați la maibank (media ultimului trimestru), mii	12	11	+9.1%	13	-7.7%
MAU (utilizatori activi lunar), %	67.5	68.2	-0.7 pp	67.8	-0.3 pp
DAU/MAU (raportul dintre utilizatorii activi zilnic/utilizatorii activi lunar, %	38.5	39.7	-1.2 pp	36.9	+1.6 pp
Cota depozitelor Retail generate online (ultimul trimestru), %	85.0	85.5	-0.5 pp	81.6	+3.4 pp
Cota creditelor Retail acordate online (ultimul trimestru), %	83.6	81.6	+2.0 pp	78.0	+5.6 pp
Cota (în număr) de tranzacții cu carduri de retail fără numerar (ultimul trimestru), %	93.2	93.2	0.0 pp	92.0	+1.2 pp
Utilizatori de internet banking pentru IMM-uri, %	96.0	94.6	+1.0 pp	89.9	+6.1 pp
Utilizatori de internet banking pentru clienții corporativi, %	100	99.9	+0.1 pp	99.9	+0.1 pp
Cota plăților online efectuate de clienții corporativi, %	99.8	99.9	-0.1 pp	99.9	-0.1 pp
Ponderea tranzacțiilor fără numerar în totalul tranzacțiilor cu carduri retail, %	52.9	54.6	-1.7 pp	50.1	+2.8 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, 38% - credite și 17% - depozite/ obligațiuni corporative maib
[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

DETALII PRIVIND PERFORMANȚA OPERAȚIONALĂ ÎN T2 2026

Acționarii votează în favoarea distribuirii de dividende de 402 milioane MDL la AGA

În cadrul Adunării Generale Anuale a Acționarilor din 25 iunie 2026, acționarii **maib** au aprobat raportul financiar anual pentru 2025 și un dividend de 3.88 MDL per acțiune, totalizând 401.9 milioane MDL, respectiv 20.5% din profitul net al anului 2025; suma rămasă, de 1,557.0 milioane MDL (79.5%), este reținută în cadrul capitalului CET1. Acționarii au adoptat, de asemenea, o politică de distribuire a profitului de 30%–50% din profitul net pentru anul 2026 și au confirmat noul auditor extern al Băncii — KPMG.

Maib finanțează un proiect strategic de 60MWh pentru stocarea energiei

Maib a finanțat construcția unui sistem de stocare a energiei pe baterii (BESS) cu o capacitate de 60 **MWh,** situat în satul Rădeni, raionul Strășeni, construit de **GS Blue Electric,** client pe termen lung al maib. Este una dintre cele mai importante investiții în stocarea energiei realizate până în prezent în Republica Moldova. Ceremonia oficială de inaugurare a avut loc la 30 aprilie 2026. Facilitatea, amplasată alături de Parcul Solar Rădeni existent, cu o capacitate de 50 MW, reprezintă cel mai mare activ de stocare la nivel de rețea din Republica Moldova și unul dintre cele mai mari din regiune.

Maib semnează acorduri de finanțare de până la 190 milioane EUR cu BERD, EFSE și GGF

În luna iunie 2026, **maib** a semnat un pachet de acorduri de finanțare de până la 190 milioane EUR cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD), European Fund for Southeast Europe (EFSE) și Green for Growth Fund (GGF). Facilitățile vor finanța creditarea companiilor din Republica Moldova, cu accent pe IMM-uri și investiții verzi, contribuind totodată la diversificarea bazei de finanțare pe termen lung a Băncii.

Produs nou de creditare pentru achiziția de imobile în străinătate

Maib oferă un produs specializat de **credit ipotecar pentru achiziția de imobile în străinătate**, dedicat cetățenilor Republicii Moldova care locuiesc sau lucrează în afara țării, precum și celor interesați să investească în proprietăți imobiliare peste hotare.

REPUBLICA MOLDOVA - REPERE

REPERE DE LA NIVEL DE ȚARĂ

353.5 miliarde lei
PIB anul 2025 (20.4 mld USD)[1]

+0.4%
Creșterea PIB în T1 2026 (f.a.p.)

6.3%
Rata inflației în iul. 2026[2]
(-0.4 pp din mai 2026)

Prognoza de creștere a PIB (FMI)[3]

2026p	2027p	2028p
1.5%	3.2%	3.7%

7.5%
Rata de bază
(+0.5 pp la 6 aug. 2026)

36.9%
Ponderea datoriei din PIB
T2 2026
(+0.9 pp f.a.p.)

4.8%
Ponderea estimată a deficitului bugetar din PIB în S1 2026[4]

43.7 milioane EUR
ISD în T1 2026
(-58% f.a.p.)

393 milioane EUR
Remitențe în T1 2026
(-1.9% f.a.p.)

Exporturi **+17.7%** f.a.p.
Importuri **+8.4%** f.a.p.
În T1 2026

3.5 miliarde USD
Deficitul de cont curent
în 2025 (+27.4% f.a.p.)

Date despre țară

	T1 26	T4 25	T1 25
PIB (miliarde lei)	76	96	73
Creșterea PIB (%)	0.4	3.6	-1.3
ISD[2](milioane EUR)	44	43	103
Deficit comercial[1] (miliarde EUR)	1.3	1.4	1.3
Deficitul bugetar (% din PIB)[4]	3.9	9.1	3.0
Remitențe (milioane EUR)	393	428	401

	T2 26	T1 26	T2 25
Rata inflației[2] (%) medie	6.7	5.3	8.0
Datorie publică/PIB (%) la sfârșitul trimestrului[4]	36.9	36.8	36.0

Aspecte cheie

- Noul cabinet de guvern a fost aprobat de Parlament
- Majorarea cu 1.5% a cerinței de rezervă de capital pentru bănci de la începutul anului 2026
- Cererile noi pentru programul „Prima Casă Plus" au fost suspendate din aprilie 2026
- Revizuirea practicilor de guvernanță a întreprinderilor de stat, lansată în urma dezvăluirilor de la MoldATSA

Evenimente cheie viitoare

17 Sep 26	Ședința de politică monetară a BNM
18 Sep 26	Moldova Business Week

Evenimente recente importante

4 Iun 26	Conferința de investiții (UE - Moldova)
14 Iul 26	Moldova începe negocierile de aderare la UE (Clusterul 6)

[1] Sursă: Biroul Național de Statistică – PIB, creștere și comerț (inclusiv servicii și bunuri), statistica.gov.md
[2] Sursă: Banca Națională a Moldovei – inflație, rata de bază, ISD, remitențe, cont curent, bnm.md
[3] Sursă: FMI – 2026 din acordul PCI la nivel de experți (20 mai 2026); 2027–2028 din WEO (apr. 2026) și Raportul de țară al FMI (mar. 2026)
[4] Sursă: Ministerul Finanțelor – datoria publică și deficitul bugetar, mf.gov.md; deficit estimat

PERSPECTIVA ECONOMICĂ

Economia și situația la nivel de țară

Creșterea PIB a încetinit la 0,4% în termeni anuali în trimestrul 1 din 2026[1], întrucât scăderea investițiilor și evoluția slabă din sectoarele imobiliar, TIC și construcții au contrabalansat performanța solidă din industria prelucrătoare și din exporturi.

Volatilitatea reînnoită a prețurilor la energie, generată de conflictul din Orientul Mijlociu, afectează activitatea economică și nivelul prețurilor; instituțiile de prognoză anticipează o creștere de 1.5–2.8% pentru anul 2026.

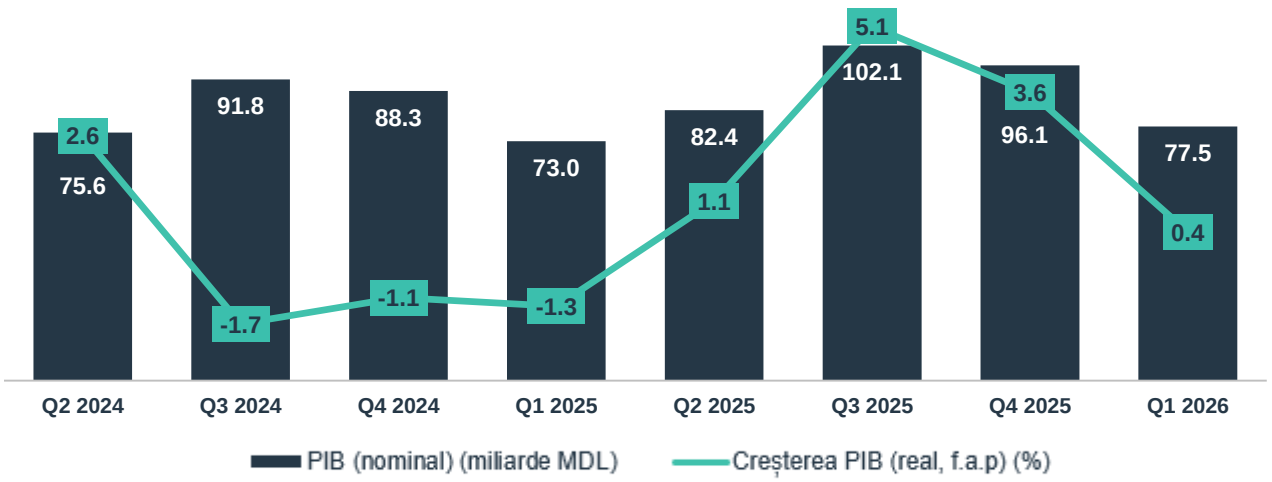
Inflația a depășit banda-țintă stabilită de BNM, atingând 6.5% în luna iunie, ceea ce a determinat majorări cumulate de 2.5 puncte procentuale ale ratei de bază, până la 7.5%, cea mai recentă majorare fiind de 0.5 puncte procentuale, aplicată la 6 august.

Cel mai semnificativ progres a fost înregistrat în procesul de integrare europeană, țara deschizând negocierile pentru 2 clustere de legislație.

Dezvăluirile publice din luna iunie privind salariile ridicate de la MoldATSA (întreprinderea de stat pentru servicii de trafic aerian) și de la alte întreprinderi de stat (SOE) au determinat demisii la nivel înalt și schimbarea Guvernului. Noua componență a Cabinetului a fost aprobată de Parlament în luna iulie.

La 6 august 2026, Guvernul a prezentat pachetul fiscal pentru anul 2027, care propune o majorare temporară a cotei impozitului pe profit pentru bănci de la 12% la 18% (o creștere de 50%), estimată să genereze aproximativ 600 milioane MDL pentru bugetul de stat, sub rezerva aprobării parlamentare.

PIB trimestrial (miliarde MDL)[1]

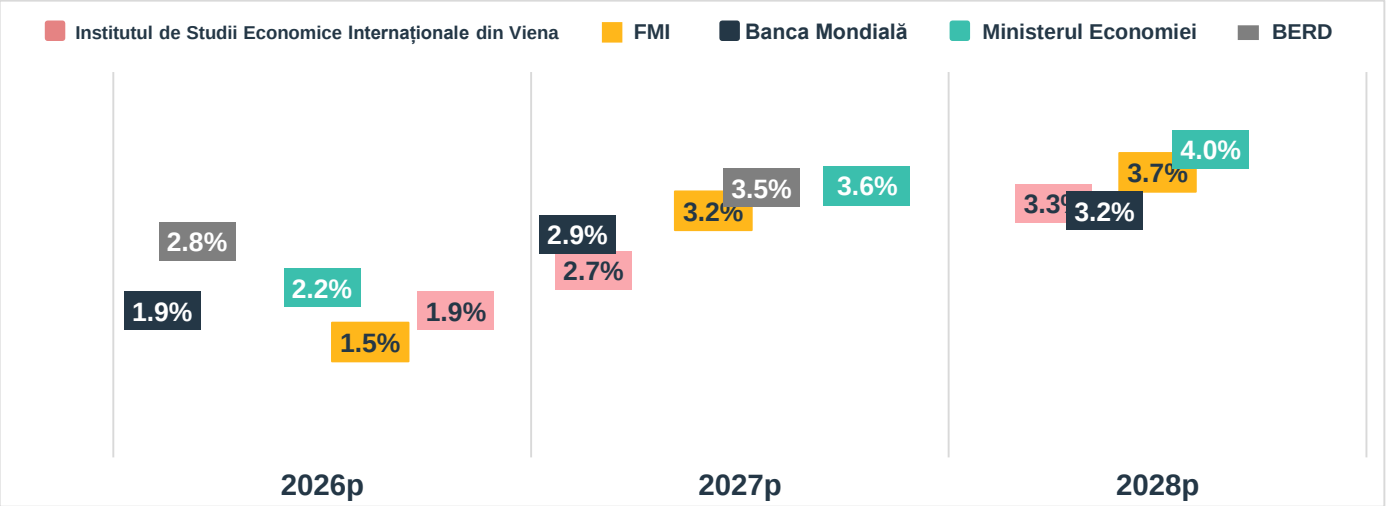


Perspectivele macroeconomice – prognozele pentru 2026 au fost revizuite descendent

Revizuirile prognozelor din acest an au fost determinate de incertitudinea privind prețurile la energie: în mai, FMI și-a redus proiecția pentru 2026 la 1.5%, de la 1.9%, invocând costurile energetice mai ridicate și cererea externă mai slabă, care limitează consumul, investițiile și exporturile. Banca Mondială și Institutul Vienez (ambele la 1.9%), Ministerul Economiei (la 2.2%) și BERD (la 2.8%) și-au redus, de asemenea, prognozele. Toți analiștii se așteaptă ca ritmul de creștere să revină spre 3–3.7% în 2027–2028, pe măsură ce volatilitatea prețurilor la energie se atenuează, investițiile repornesc și fondurile din Planul de Creștere al UE sunt absorbite.

[1] Sursă: Biroul Național de Statistică al Moldovei – PIB, https://statistica.gov.md/ro/statistic_indicator_details/12

Ultimele prognoze estimate pentru 2026 - 2028[2]:



Revizuiri ale creșterii prognozate (pp)[3]

Instituția	Revizuire, pp		
	2026	2027	2028
BERD (Iunie 2026)	-0.2	0	-
FMI (Mai 2026)	-0.4	-0.3	0
Ministerul Economiei (Aprilie 2026)	-0.2	0.3	0.4
Institutul Vienez (Iulie 2026)	-0.3	-0.3	-0.2
Banca Mondială (Iunie 2026)	-0.8	-0.9	0

Legendă -1.5 0.0 +1.5

Evoluția pe sectoare-cheie – agricultură în creștere, TIC și construcții în scădere

Industria prelucrătoare: producția industrială a crescut cu 8.2% f.a.p. în mai și cu 7.2% în ianuarie–mai, susținută de industria prelucrătoare (+6.3% cumulat) și de producția de energie (+13.9%), aceasta din urmă impulsionată de sursele regenerabile în creștere.

Agricultură: producția a crescut cu 8.5% f.a.p. în T1, aproape integral pe seama producției animaliere (+8.8%); efectivele de animale au crescut cu 13.8%, conduse de fermele comerciale (+23.5%), cu o creștere de 10.7% a efectivelor de porci și de 51.2% a efectivelor de păsări de curte din exploatațiile agricole, pe fondul tranziției continue de la gospodării la sectorul corporativ.

TIC: Sectorul a reprezentat factorul cu cel mai mare impact negativ asupra creșterii economice din primul trimestru: valoarea adăugată brută a scăzut cu 8.1% față de aceeași perioadă a anului trecut, reducând PIB-ul cu 0.7 p.p. Sectorul TIC reprezintă aproximativ 8% din PIB.

Construcții: valoarea adăugată a scăzut cu 12.9% f.a.p. în T1, pe fondul unei scăderi de 7% a formării de capital fix și al unui declin de 13.5% al investițiilor în clădiri rezidențiale; angajările au continuat totuși, numărul salariaților crescând cu 10% f.a.p, ceea ce sugerează că firmele se așteaptă ca activitatea să se stabilizeze.

Consum: comerțul cu amănuntul a crescut cu 7.8% f.a.p. în T1, iar serviciile către populație au urcat cu 17.4%, susținute de creșterea salariilor reale (+4.2%) și de creditarea de consum (+18.2%).

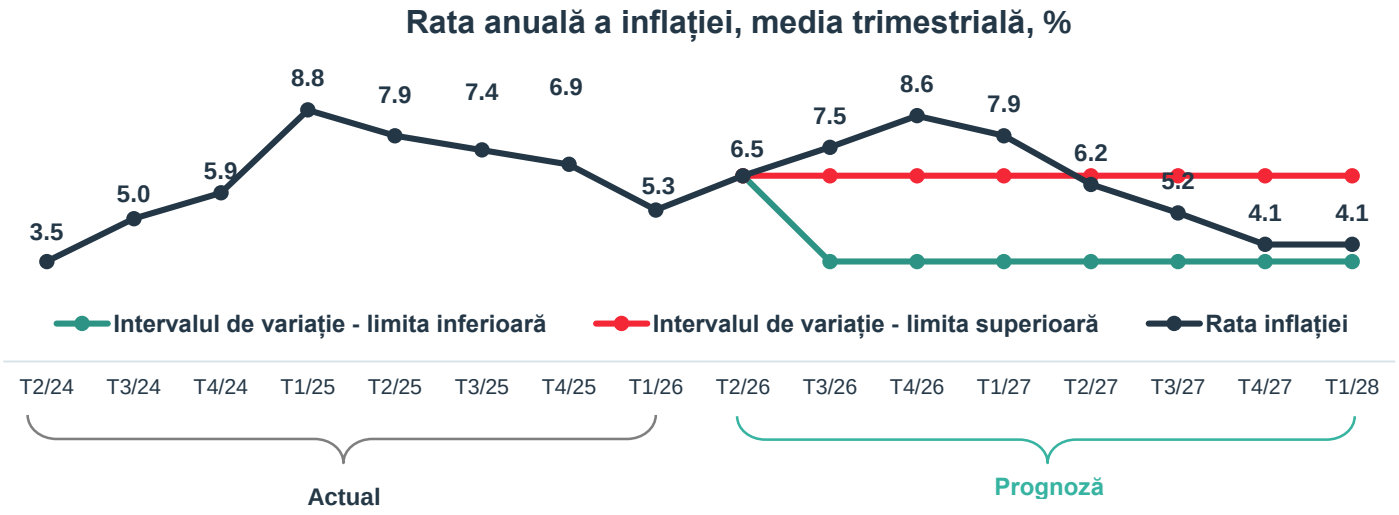
[2] Sursă: BNS - PIB și creștere economică; Banca Mondială – Perspectivele economice globale (iunie 2026),
[3] Conform prognozelor revizuite ale: Băncii Mondiale (aprilie 2026), FMI (aprilie/mai 2026), BERD (februarie 2026), Institutului Vienez (aprilie 2026) și Ministerului Economiei din Moldova (aprilie 2026)

Inflația și politica monetară – tendință ascendentă determinată de volatilitatea prețurilor la energie

La începutul anului 2026, inflația din Moldova părea să revină treptat spre ținta de 5% a Băncii Naționale a Moldovei (BNM). Escaladarea conflictului din Orientul Mijlociu și creșterea consecutivă a prețurilor globale la energie au schimbat însă semnificativ perspectivele. Inflația anuală s-a situat la 6.5% în iunie 2026[4], rămânând la limita superioară a coridorului-țintă al BNM de 3.5%–6.5%, în timp ce banca centrală se așteaptă ca inflația să accelereze până la 8.6% în trimestrul IV 2026.

Prețurile la energie rămân principala sursă de presiune inflaționistă. Deși în iunie prețurile combustibililor au scăzut cu 4.6% față de luna precedentă, acestea erau totuși cu 19.1% mai mari decât cu un an în urmă, inclusiv o creștere de 38.9% a prețului motorinei, care se propagă în costurile de transport și de producție. Inflația serviciilor a atins 7.4% f.a.p., impulsionată de transportul de pasageri și de tarifele la energia electrică, în timp ce inflația alimentelor a rămas ridicată, la 5.7%, reflectând prețuri mai mari la legume, produse lactate și pâine.

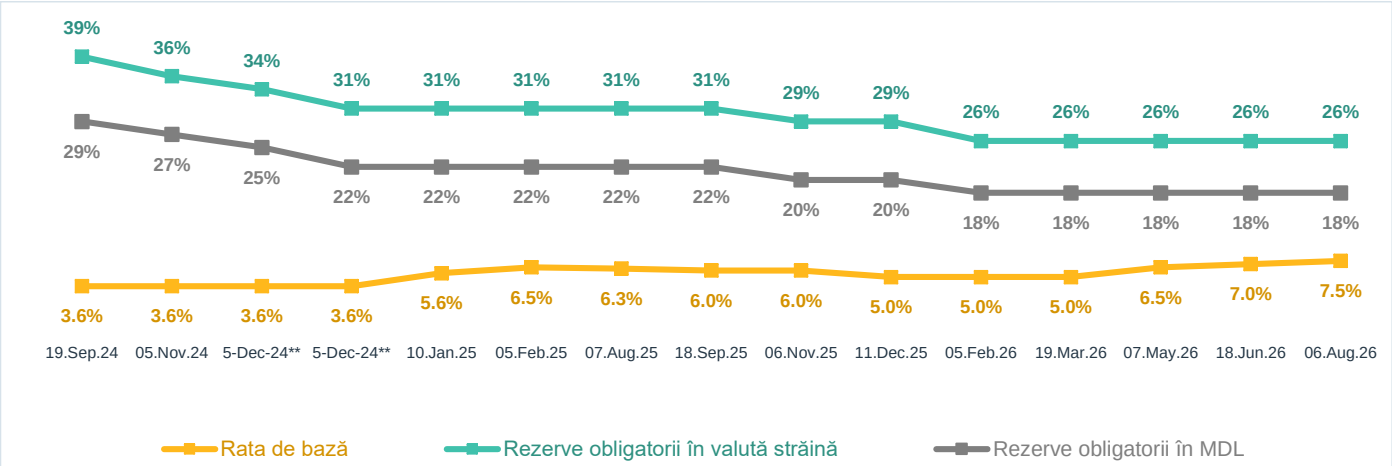
Moldova rămâne deosebit de vulnerabilă la șocurile prețurilor materiilor prime, întrucât alimentele reprezintă 35.2% din coșul de consum (IPC), cu mult peste media UE. Prin urmare, creșterea prețurilor globale la energie este așteptată să continue să se transmită în prețurile de consum, susținând anticipările BNM privind o inflație mai ridicată în a doua jumătate a anului 2026.



BNM a răspuns prin majorări succesive ale ratei de bază, la 6.5% în mai[5] (+1.5 pp), 7.0% în iunie (+0.5 pp) și 7.5% la 6 august (+0.5 pp), menținând neschimbate cerințele de rezervă la 18% pentru depozitele în MDL și 26% pentru cele în valută. Banca centrală se așteaptă ca inflația să continue să crească până la sfârșitul anului 2026, înainte de a se tempera începând cu trimestrul I 2027; la nivelul lunii mai, FMI prognoza o inflație medie de 8.1% pentru 2026.

[4] Sursă: Banca Națională a Moldovei – inflația (IPC), bnm.md
[5] Sursă: Banca Națională a Moldovei – politica monetară (rata de bază și cerințele de rezervă), bnm.md

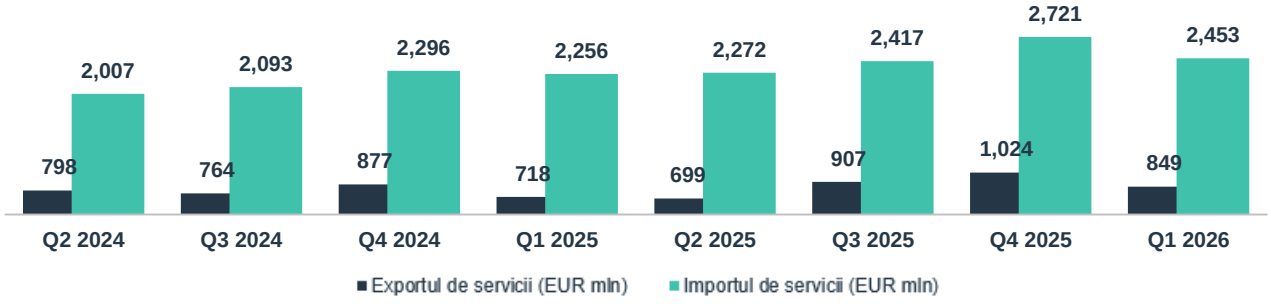
Politica monetară: rata de bază și rezerve



Comerțul cu bunuri și servicii – exporturile au crescut datorită sectorului agricol

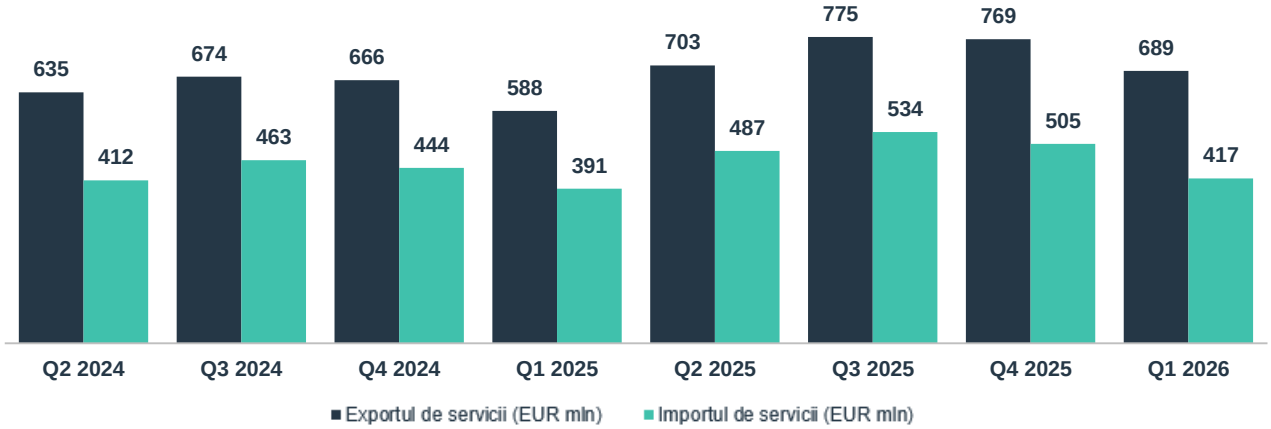
Bunuri. În perioada ianuarie–mai 2026[6], exporturile de bunuri au crescut cu 11.4% f.a.p., ajungând la EUR 1.38 miliarde, susținute de bunurile produse pe plan intern (+14.3% f.a.p., EUR 1.09 miliarde, adică 80% din total), în special semințe oleaginoase (+50.7%) și cereale (+44.1%), după recolta bogată din 2025. Importurile au crescut cu 5.8%, până la EUR 4.17 miliarde, pe fondul energiei mai scumpe. Deficitul comercial s-a lărgit cu 3.3%, ajungând la EUR 2.8 miliarde, iar gradul de acoperire a importurilor prin exporturi s-a îmbunătățit la 33.0%. UE absoarbe 63% din exporturi (EUR 867 milioane).

Comerțul cu bunuri (mln EUR)



Servicii. Exporturile de servicii au crescut cu 17.2%[7], ajungând la 689 milioane EUR, datorită transporturilor (+34.5%, 136 milioane EUR) și turismului (+19.2%, 190 milioane EUR), în timp ce importurile au crescut cu 6.6%, ajungând la 417 milioane EUR; exporturile de servicii IT au atins 184 milioane EUR. Îmbunătățirea balanței serviciilor a contribuit la reducerea deficitului de cont curent cu 17% față de aceeași perioadă a anului trecut, până la 806 milioane EUR (20.9% din PIB) în primul trimestru.

Comerțul cu servicii (mln EUR)

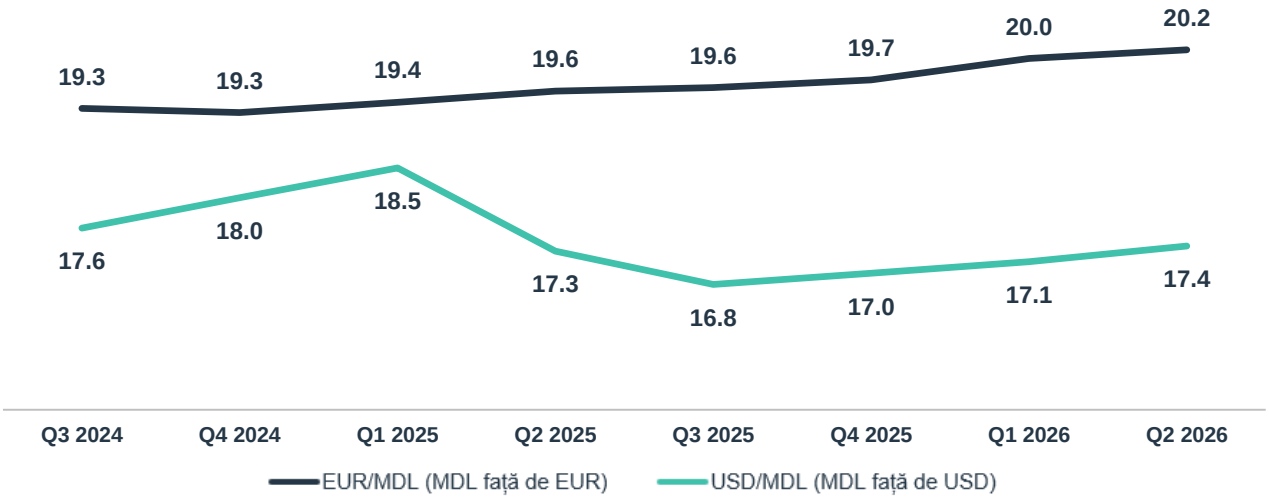


[6] Sursă: Biroul Național de Statistică – comerțul cu bunuri (exporturi, importuri, balanță) și indicatorii sectoriali (producție, PIB), statistica.gov.md
[7] Sursă: Banca Națională a Moldovei – rezerve valutare internaționale, https://www.bnm.md/ro/search?partitions[0]=677&post_types[677][0]=824

Cursul de schimb, remitențele, rezervele – leu moldovenesc în scădere față de euro

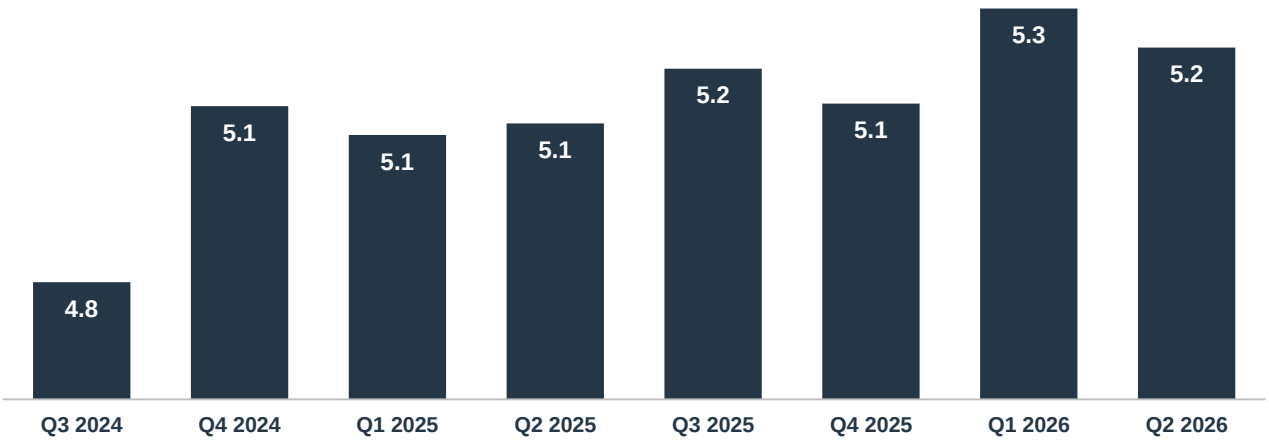
După o depreciere de 2.6% față de euro în primul trimestru, până la 20.28 MDL, leul moldovenesc a fost, în general, stabil în al doilea trimestru[8], încheind luna iunie la 20.15 MDL pentru un euro (o apreciere de 0.6% pe trimestru) și la 17.67 MDL pentru un dolar; de la începutul anului, leul moldovenesc s-a depreciat cu aproximativ 2% față de euro.

EUR și USD față de MDL (media trimestrială)



Rezervele internaționale s-au situat la 5.22 miliarde EUR la sfârșitul lunii iunie 2026[9], acoperind aproximativ 6 luni de importuri, situându-se cu mult peste pragul de adecvare de 3 luni. Rezervele au înregistrat o scădere de aproximativ 1% față de nivelul maxim atins la sfârșitul lunii martie, dar rămân la un nivel mai ridicat față de aceeași perioadă a anului trecut.

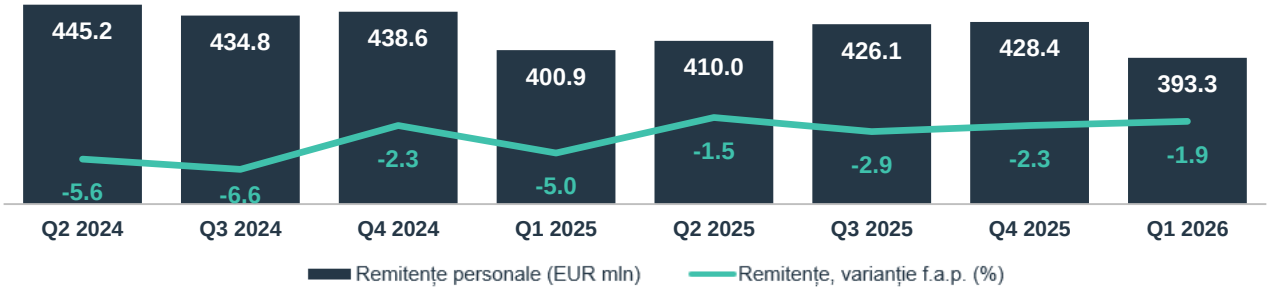
Rezervele internaționale ale BNM, miliarde EUR



Remitențele personale au totalizat 393 de milioane de euro în primul trimestru, adică 10.2% din PIB, înregistrând o scădere de 1.9% față de aceeași perioadă a anului trecut, pe fondul reducerii cu 8.5% a intrărilor din țările din afara UE; intrările din UE (64% din total) au crescut cu 2.3%.

[8] Sursă: Banca Națională a Moldovei – ratele oficiale de schimb EUR/MDL și USD/MDL, bnm.md
[9] Sursă: Banca Națională a Moldovei – rezervele internaționale brute și remitențele, bnm.md

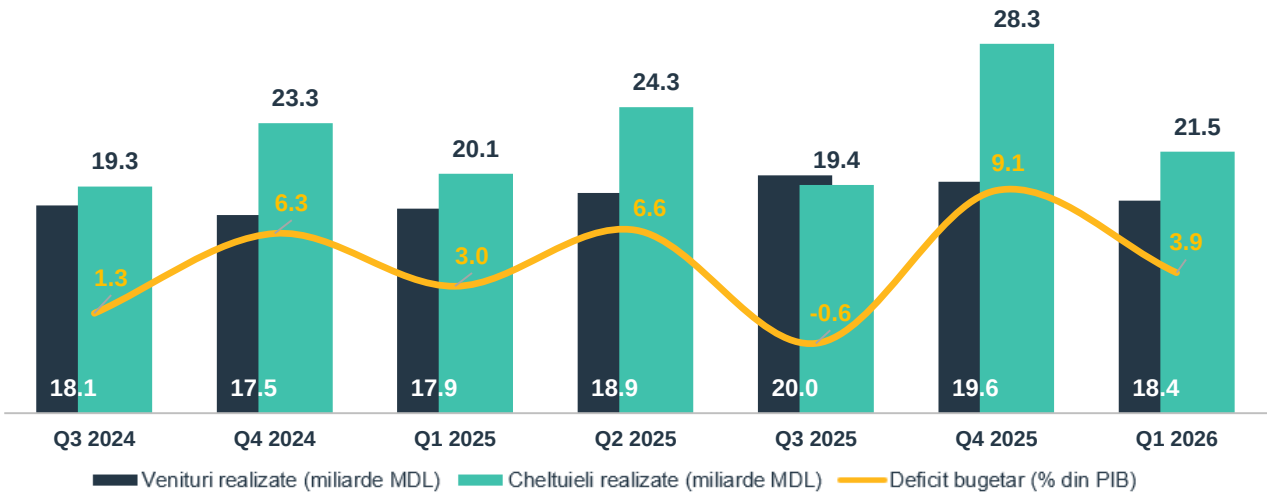
Remitențe, milioane EUR



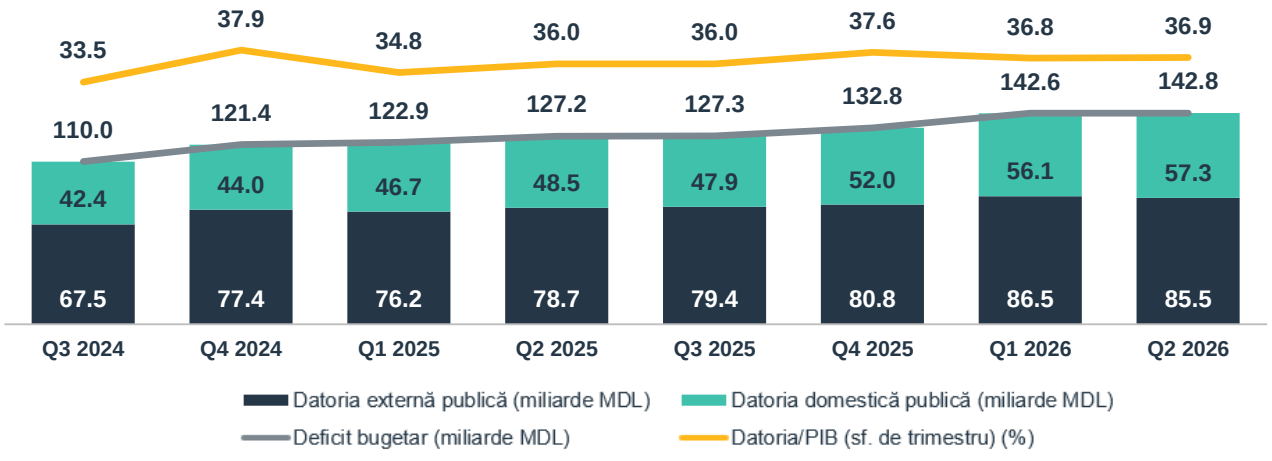
Situația fiscala – datoria publică este ținută sub control

Poziția fiscală rămâne sub presiune, cheltuielile devansând veniturile. În trimestrul I 2026, veniturile bugetului public național au crescut cu 6.3% f.a.p., în timp ce cheltuielile au crescut cu 8.3%; până la sfârșitul lunii iunie, veniturile bugetului de stat au atins MDL 37.0 miliarde[10] , față de cheltuieli de MDL 46.2 miliarde, rezultând un deficit de MDL 9.2 miliarde, peste jumătate din deficitul de MDL 15.7 miliarde (4.4% din PIB) înregistrat pe întreg anul 2025. Datoria publică a ajuns la MDL 143.1 miliarde la sfârșitul lunii mai[11], circa 37% din PIB, rămânând sustenabilă și mult sub nivelul țărilor comparabile din regiune. Reforma fiscală aflată în consultare și FMI (PCI) ancorează o traiectorie de consolidare către un deficit de 3.5% din PIB până în 2029, prin extinderea bazei de TVA, simplificarea impozitului pe venit și o administrare mai eficientă a veniturilor.

Cheltuieli și venituri, bugetul de stat, mld MDL



Datoria publică totală, miliarde MDL

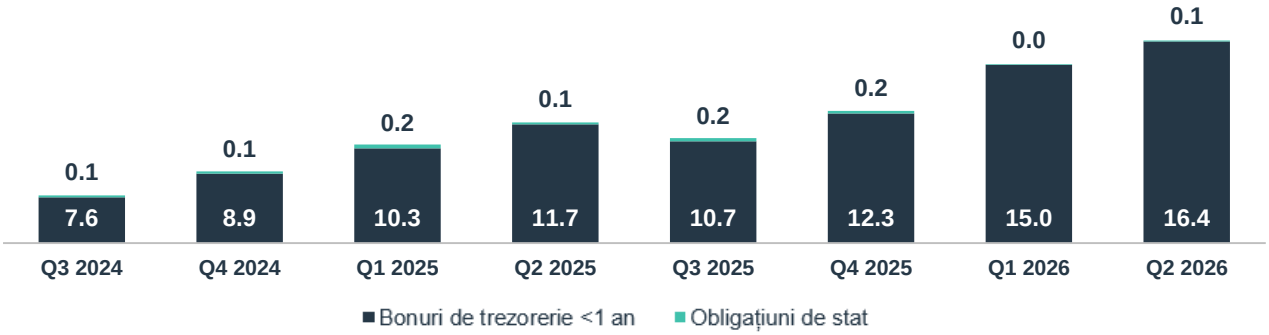


[10] Sursa: Ministerul Finanțelor – finanțe publice și execuția bugetară, https://www.mf.gov.md/ro/trezorerie/rapoarte-privind-executarea-bugetului/rapoarte- lunare
[11] Sursa: Ministerul Finanțelor, datoria publică raportată la PIB, https://www.mf.gov.md/ro/datoria-sectorului-public/rapoarte/datoria-de-stat

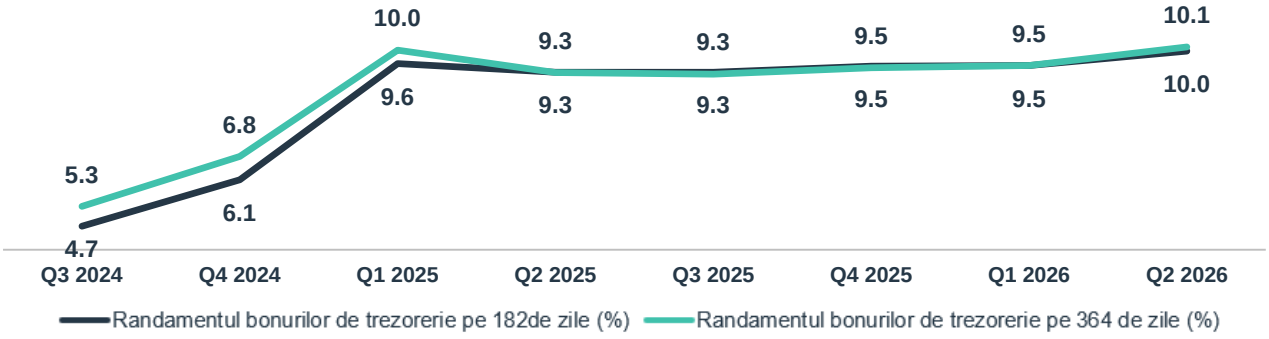
Randamentele valorilor mobiliare de stat depășesc 10% la bonurile de trezorerie

Randamentele la licitațiile primare au crescut brusc în trimestrul II 2026, urmând înăsprirea politicii monetare a BNM. Randamentul bonurilor de trezorerie la 364 de zile a urcat de la 9.54%[12] la sfârșitul lunii martie la 10.05% la sfârșitul lunii iunie și 10.10% la mijlocul lunii iulie, în timp ce randamentul la 182 de zile a atins 9.96%. Cupoanele obligațiunilor cu scadența de 1–4 ani au fost majorate cu circa 0.5 puncte procentuale în iunie, până la 7.45–7.85%. Cererea rămâne puternic concentrată pe bonurile de trezorerie: potrivit rezultatelor licitațiilor Ministerului Finanțelor pentru semestrul I 2026 (valoare nominală), ofertele pentru bonuri de trezorerie de MDL 37.4 miliarde[13] au depășit ușor cele MDL 37.1 miliarde anunțate, fiind plasate MDL 36.4 miliarde; în schimb, ofertele pentru obligațiunile cu rată fixă, de MDL 173 milioane, au acoperit doar 40% din cele MDL 430 milioane anunțate, fiind plasate MDL 133 milioane, sub 0.4% din totalul plasamentelor.

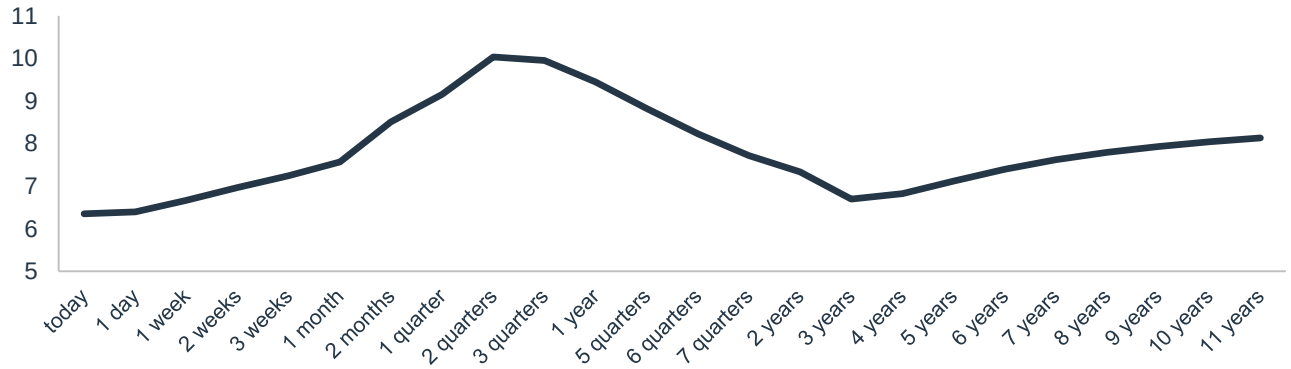
Emiterea titlurilor de stat, miliarde MDL



Rata dobânzii la titlurile de stat, %



Curba randamentului la titlurile de stat, 22 iulie 2026 (%)



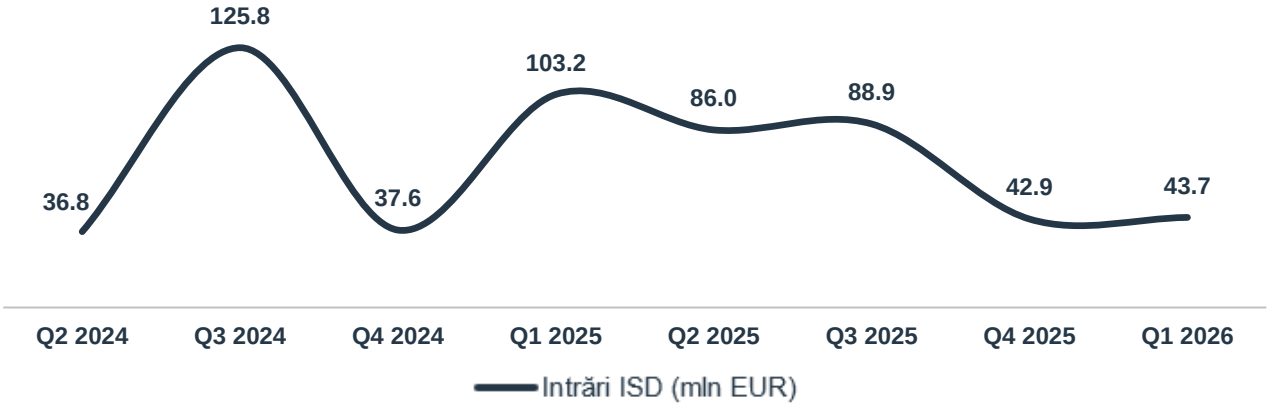
NBM elaborează o curbă a randamentelor titlurilor de stat. Aceasta este teoretică și se bazează pe rezultatele licitațiilor primare. Lichiditatea pe piața secundară este aproape de zero[14].

[12] Sursa: Ministerul Finantelor – T-bill and government bond interest rates, https://www.mf.gov.md/ro/datoria-sectorului-public/ratele-dob%C3%A2nzii-bonuri-de-trezorerie
[13] Sursa: Ministerul Finantelor – auction results and primary market (VMS), https://www.mf.gov.md/ro/datoria-sectorului-public/rezultatele-licitatiilor
[14] Întrucât piața secundară de tranzacționare a valorilor mobiliare de stat este de dimensiuni reduse, toate randamentele prezentate provin din licitațiile primare.

Finanțare externă – Investițiile străine directe (ISD) au înregistrat o scădere în T1 2026

Rezervele oficiale s-au situat la 5.22 miliarde EUR la sfârșitul lunii iunie, cu aproximativ 1% sub nivelul de la sfârșitul lunii martie, de 5.27 miliarde EUR, dar mai mari decât în aceeași perioadă a anului precedent, acoperind aproximativ 6 luni de importuri; luna iunie a înregistrat, în sine, o ușoară creștere netă de 28 milioane EUR, pe măsură ce câștigurile din reevaluare și veniturile din gestionarea rezervelor au compensat serviciul datoriei externe. Sprijinul UE se intensifică în cadrul Planului de creștere de 1,9 miliarde EUR pentru perioada 2025-2027 (pilonul său financiar, Facilitatea pentru reformă și creștere, acordând peste 500 de milioane EUR în tranșe până în martie 2026), completat de inițiativele de investiții anunțate la Conferința UE-Moldova privind investițiile din iunie. Separat, în iulie, UE a aprobat un pachet de apărare în valoare de 120 de milioane de euro în cadrul Facilității europene pentru pace, destinat apărării aeriene. Investițiile străine directe reprezintă punctul slab: fluxurile de intrare din primul trimestru au scăzut cu 58% față de aceeași perioadă a anului trecut[15], ajungând la 43.7 milioane de euro, pe fondul incertitudinii regionale.

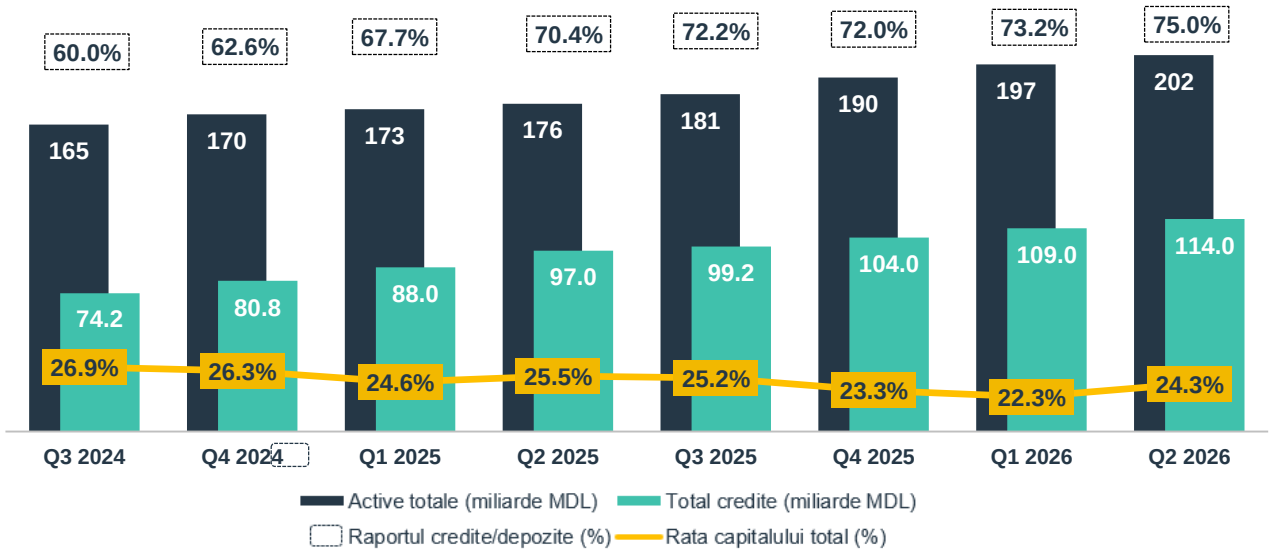
Fluxul investițiilor străine directe, milioane EUR



Sistemul bancar – în continuare stabil, creșterea creditării continuă

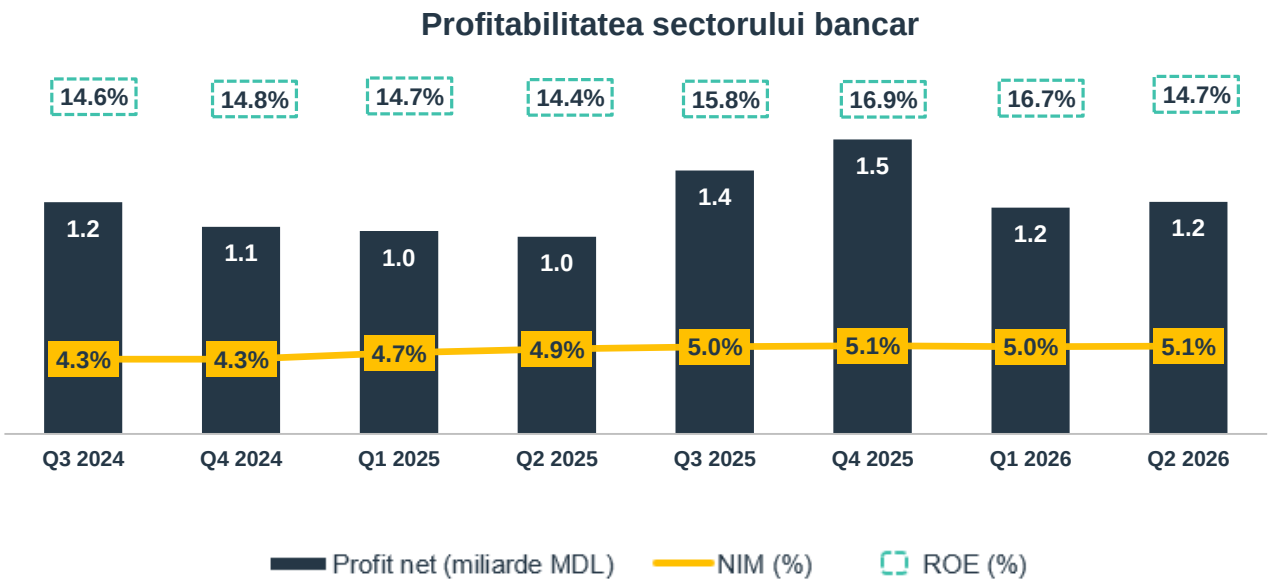
Sistemul bancar rămâne lichid și profitabil. Activele totale au atins MDL 202 miliarde la sfârșitul lunii iunie [16], cu credite de MDL 114 miliarde și depozite de MDL 152 miliarde, raportul credite/depozite urcând la 75%. Calitatea activelor este stabilă, creditele neperformante situându-se la 4.3% din portofoliu (sfârșitul T1 2026), iar rezervele de capital sunt ample: rata capitalului total de 24.3% și rata de acoperire a lichidității de circa 264%. Profitul net a fost de MDL 1.19 miliarde în T2 2026, cu o rentabilitate a capitalului propriu (ROE) de 14.7% și o rentabilitate a activelor (ROA) de 2.3%.

Active bancare, credite, depozite, capital



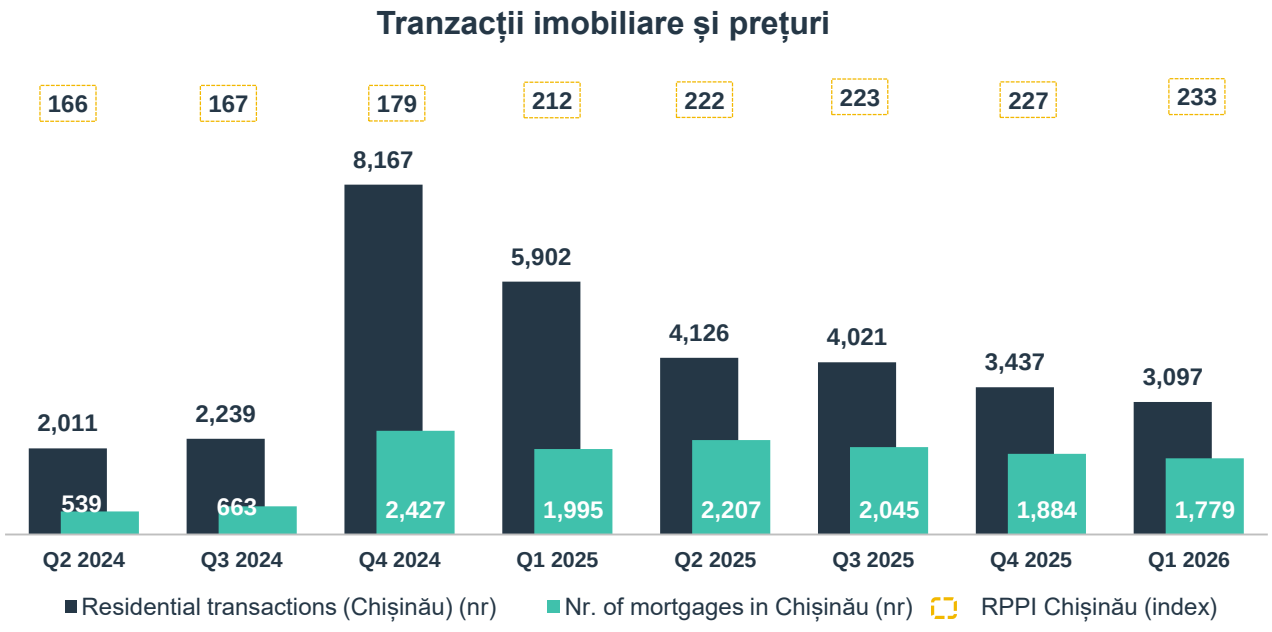
Profitul net s-a ridicat la 1.19 miliarde MDL în trimestrul 2, cu un ROE de 14.7% și un ROA de 2.3% în trimestrul 2 din 2026.

[15] Sursă: BNM , https://www.bnm.md/ro/search?partitions%5b0%5d=677&post_types%5b677%5d%5b0%5d=2237
[16] Sursă: Banca Națională a Moldovei – indicatori ai sistemului bancar (active, credite, depozite, profit, capital, LCR, ROA, ROE), https://www.bnm.md/bdi/pages/reports/drsb/DRSB1.xhtml



Piața imobiliară – prețurile au crescut cu 10% față de aceeași pe rioadă a anului trecut, iar volumul tranzacțiilor s-a redus aproape la jumătate

Piața rezidențială arată o divergență clară între activitatea în scădere și prețurile ferme. În trimestrul I 2026, tranzacțiile de vânzare-cumpărare din Chișinău [17] s-au redus aproape la jumătate f.a.p., până la 3,097, iar creditele ipotecare noi au scăzut cu circa 11%, până la 1,779; programul de stat „Prima Casă Plus" a fost suspendat la 1 aprilie 2026 (cererile noi). Prețurile au continuat însă să crească: indicele agregat al prețurilor proprietăților rezidențiale (RPPI, Chișinău, 2019 = 100) a atins 233 în T1[18], în creștere cu 2.6% față de 227 la sfârșitul anului 2025 și cu circa 10% mai mult f.a.p.



[17] Sursă: Agenția Servicii Publice (Cadastru) – tranzacții de vânzare-cumpărare și credite ipotecare, https://ipcbi.gov.md/ro/content/rapoarte-statistice * Cererile noi „Prima Casă Plus" au încetat la 1 aprilie 2026. Datele se referă la tranzacțiile imobiliare rezidențiale din Chișinău și din regiune. Nu sunt incluse moștenirile, donațiile și procedurile de executare silită. Tranzacțiile imobiliare rezidențiale includ și creditele ipotecare..

[18] Sursă: Banca Națională a Moldovei – Indicele prețurilor proprietăților rezidențiale (RPPI), bnm.md

Percepția mediului de afaceri – perspectivă mixtă[19]

Managerii chestionați de Biroul Național de Statistică se așteaptă la o activitate, vânzări și un nivel al ocupării în linii mari stabile, cu creșteri moderate ale prețurilor de vânzare (sold +7%). Cererea insuficientă rămâne principala constrângere (33% dintre companii), urmată de finanțare (23%) și de deficitul de forță de muncă calificată (21%); companiile mari sunt cele mai prudente în privința vânzărilor.

Scor de percepție, %	Industrie prelucrătoare	Construcții	Comerț și servicii	Total
Situația economică	-1	+3	+2	+2
Veniturile din vânzări	-10	-3	+4	+1
Numărul de angajați	0	+9	-1	0
Prețurile de vânzare	+10	-1	+8	+7

Evoluții politice și integrare europeană – noul Prim-ministru și demararea negocierilor cu UE [20]

Prim-ministrul Alexandru Munteanu a demisionat la 3 iulie, pe fondul controverselor privind salariile din întreprinderile de stat; la 11 iulie, Președinta Maia Sandu l-a nominalizat pe Vasile Tofan, investitor în vârstă de 44 de ani, susținut de majoritatea PAS aflată la guvernare. Programul său, prezentat Parlamentului la 21 iulie, păstrează majoritatea miniștrilor și pune accent pe restabilirea încrederii publice, relansarea investițiilor private, plafonarea salariilor din întreprinderile de stat, reforma fiscală și încheierea negocierilor de aderare la UE până în 2028.

Integrarea în UE s-a accelerat: clusterul 1 (aspecte fundamentale) a fost deschis la 15 iunie, iar clusterul 6 (relații externe) la 14 iulie, urmând ca celelalte patru clustere să fie deschise începând cu luna septembrie. Comisia Europeană consideră că Moldova este pregătită din punct de vedere tehnic pentru deschiderea tuturor clusterelor, iar autoritățile își propun să le deschidă pe toate cele șase până la sfârșitul anului 2026, menținând astfel la îndemână termenul de aderare stabilit pentru 2028.

Guvernul prezintă reforma fiscală 2027, taxă bancară majorată

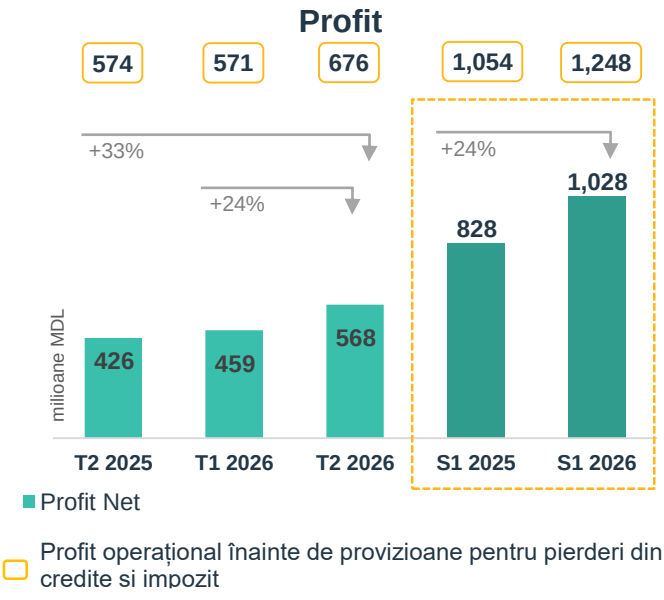
În iulie 2026, după ce scandalul legat de MoldATSA a dus la căderea cabinetului anterior, Parlamentul a aprobat un nou guvern condus de prim-ministrul Vasile Tofan. La 6 august 2026, acesta a prezentat pachetul fiscal pentru 2027. Acesta se încadrează într-o reformă pe patru piloni, care reduce impozitarea muncii, încurajează reinvestirea, majorează accizele la tutun, alcool și jocuri de noroc și ajustează mai multe cote de TVA. Pentru bănci, măsura principală este creșterea cotei impozitului pe profit de la 12% la 18% (o majorare de 50%), prezentată drept o taxă temporară „de solidaritate”, în vigoare din 2027 și estimată să aducă circa 600 de milioane MDL la bugetul de stat.

[19] Sursă: Biroul Național de Statistică – ancheta de conjunctură economică, https://statistica.gov.md
[20] Evoluțiile politice și cele privind integrarea europeană au la bază anunțurile oficiale ale Guvernului Republicii Moldova și ale Comisiei Europene

ASPECTE IMPORTANTE ALE PERFORMANȚEI FINANCIARE PENTRU T2 și S1 2026

Creștere susținută a profitului, generată de venitul net din dobânzi și venitul net din comisioane și taxe

Grupul a înregistrat un **profit net** de **568.5 milioane MDL** în trimestrul al doilea din 2026, în creștere cu 23.8% față de trimestrul precedent și cu 33.4% față de aceeași perioadă a anului anterior. **Rentabilitate a capitalului propriu (ROE)** a atins **22.7%**, cu 3.7 pp peste nivelul din trimestrul precedent și cu 2.2 pp peste nivelul înregistrat în aceeași perioadă a anului trecut. Creșterea rentabilității de la un trimestru la altul a fost determinată în principal de majorarea cu 4.4% a venitului net din dobânzi, alături de creșterea cu 25.4% a venitului net din comisioane și taxe. Disciplina în privința costurilor și îmbunătățirea calității activelor au adus un sprijin suplimentar, cheltuielile operaționale diminuându-se cu 6.8%, iar provizioanele și ajustările pentru depreciere scăzând cu 36.6%.



Performanța solidă înregistrată față de aceeași perioadă a anului anterior a fost determinată în principal de activitatea bancară de bază. Venitul net din dobânzi a crescut cu 16.1%, în timp ce un cost al riscului mai redus a reflectat îmbunătățirea continuă a calității portofoliului de credite.

În **prima jumătate a anului 2026**, Grupul a raportat un profit net de **1,027.7 milioane MDL**, marcând o creștere de 24.1% față de aceeași perioadă a anului anterior. Creșterea s-a datorat în mare parte majorării cu 18.4% a venitului net din dobânzi, completată de creșterea cu 12.6% a câștigurilor nete din diferențe de curs valutar și de un cost al riscului mai redus. Diminuând parțial aceste evoluții, alte venituri operaționale au scăzut cu 4.8%, în principal ca urmare a câștigului unic din vânzarea unui imobil, înregistrat în primul trimestru al anului 2025, în timp ce venitul net din comisioane și taxe s-a diminuat cu 7.0%.

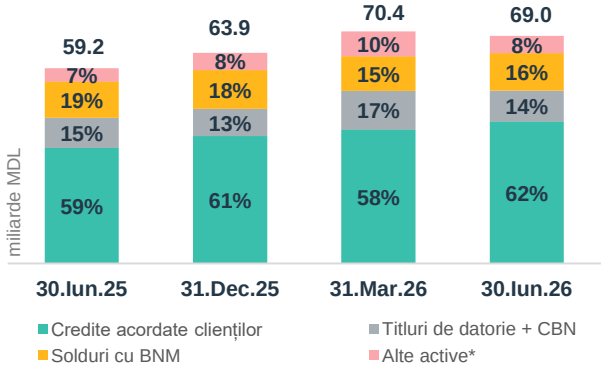
Venitul net din dobânzi a crescut, susținut de creșterea creditării și de randamentele ridicate ale valorilor mobiliare de stat

În T2 2026, **marja netă de dobândă** a Grupului a fost de **5.0%,** în creștere cu 0.1 pp față de trimestrul precedent și neschimbată față de aceeași perioadă a anului trecut. Îmbunătățirea a fost susținută de randamentele mai ridicate ale activelor generatoare de dobândă și de creșterea continuă a portofoliului de credite, cu 5.8% față de trimestrul precedent și cu 22.7% față de anul trecut. Evoluția marjei a fost influențată suplimentar de creșterea randamentelor ale valorilor mobiliare de stat în moneda națională și de remunerarea mai ridicată a rezervelor obligatorii și certificatelor BNM, pe fondul majorării treptate a ratei de bază de către Banca Națională a Moldovei, de la 5% la 7.25% în T2 2026.

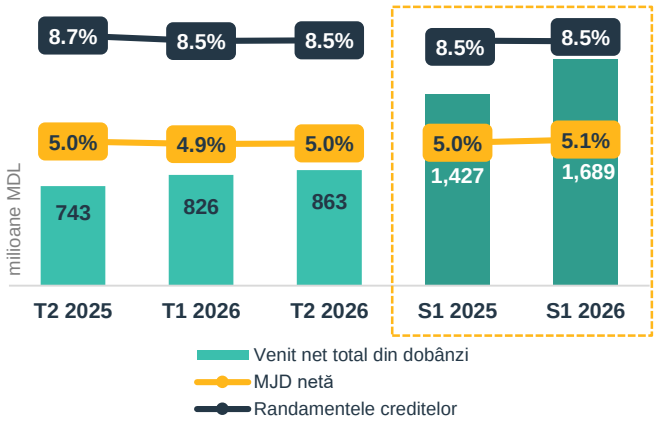
Pentru S1 din 2026, **marja netă de dobândă** a fost de **5.1%**, în creștere cu 0.1 pp față de anul trecut, susținută de volumele și randamentele mai ridicate ale creditării, precum și de investițiile mai mari în valori mobiliare de stat.

Costul finanțării a fost de **2.1%** în T2 2026, în creștere cu 0.2 pp față de trimestrul precedent și față de aceeași perioadă a anului trecut, pe măsură ce repricing-ul depozitelor a fost aliniat la condițiile pieței. Pentru S1 2026, costul mediu al finanțării a fost de 2,0%, în creștere cu 0,1 puncte procentuale față de aceeași perioadă a anului anterior, determinat în principal de volumele mai mari ale depozitelor clienților și de costul mai ridicat al depozitelor clienților retail.

Soldul activelor generatoare de dobânzi*



Marja netă a dobânzii și venitul net din dobânzii



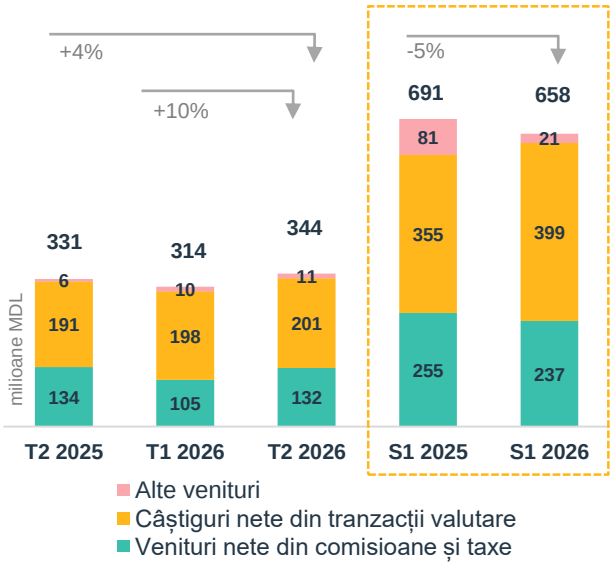
* Valoarea brută a activelor
** Alte active generatoare de dobânzi includ conturile corespondente, depozitele overnight și plasamentele la alte bănci, precum și creanțele din leasing financiar

Venitul neaferent dobânzilor, susținut de creșterea venitului net din comisioane și taxe

Venitul neaferent dobânzilor a atins **343.8 milioane MDL** în trimestrul 2 din 2026, în creștere cu 9.5% față de trimestrul precedent și cu 3.7% față de anul anterior. Îmbunătățirea trimestrială a fost susținută de creșterea cu 25.4% a **venitului net din comisioane și taxe**, determinată în principal de comisioanele aferente cardurilor, comisioanele din tranzacțiile comercianților reprezentând principalul contribuitor, alături de comisioanele din retrageri de numerar la ATM/POS și veniturile din interchange. Câștigurile nete din diferențe de curs valutar au crescut cu 1.3% față de trimestrul precedent, reflectând volume mai mari de tranzacții în rândul clienților din segmentele Retail și Business Banking.

Pe bază anuală, creșterea a fost determinată de majorarea cu 5,0% a câștigurilor nete din diferențe de curs valutar, pe fondul volumelor mai mari de tranzacții în toate segmentele, în timp ce venitul net din comisioane și taxe a scăzut cu 1,6%, determinate de activitatea de emitere și acceptare a cardurilor, precum și majorarea comisioanelor percepute de sistemele de plăți.

Venituri neaferente dobânzilor



Sursa: situațiile financiare ale maib

În **prima jumătate a anului 2026**, venitul neaferent dobânzilor a totalizat **657.6 milioane MDL**, în scădere cu 4.8% față de anul trecut. Scăderea s-a datorat în principal reducerii altor venituri operaționale, ca urmare a câștigului excepțional din vânzarea unei clădiri, înregistrat în prima jumătate a anului 2025, precum și diminuării cu 7.0% a venitului net din comisioane și taxe, reflectând aceiași factori menționați în cadrul performanței din trimestrul al doilea. Această evoluție a fost compensată parțial de creșterea cu 12.6% a câștigurilor nete din diferențe de curs valutar, susținută de volume mai mari de tranzacții în toate segmentele de clienți și de o marjă valutară mai ridicată.

Raportul cost-venit se îmbunătățește, ajungând la 43.9%

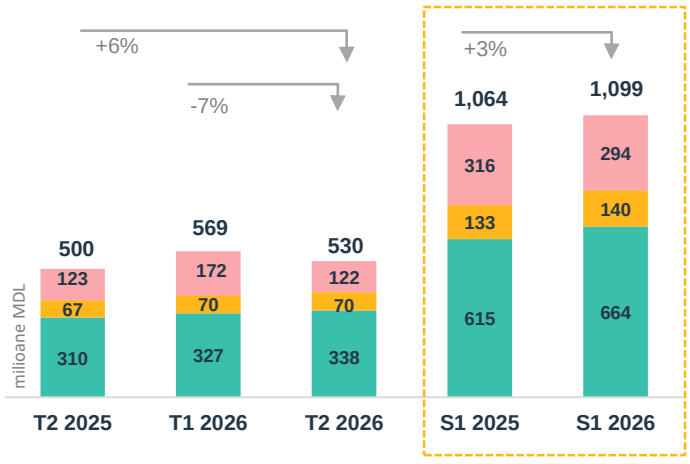
Raportul cost-venit al Grupului s-a îmbunătățit la **43.9%** în **T2 2026**, cu 6.0 pp față de trimestrul precedent și 2.7 pp față de anul trecut, pe fondul creșterii veniturilor peste ritmul cheltuielilor operaționale.

Cheltuielile operaționale au totalizat **530.1 milioane MDL** în T2 2026, în scădere cu 6.8% față de trimestrul precedent, determinată de reducerea altor cheltuieli operaționale, în principal de contribuția anuală la Fondul de Rezoluție achitată în T1 2026. Față de aceeași perioadă a anului trecut, cheltuielile operaționale au crescut cu 6.0%, în principal ca urmare a majorării cu 8.9% a cheltuielilor cu personalul, determinată de ajustarea salariilor.

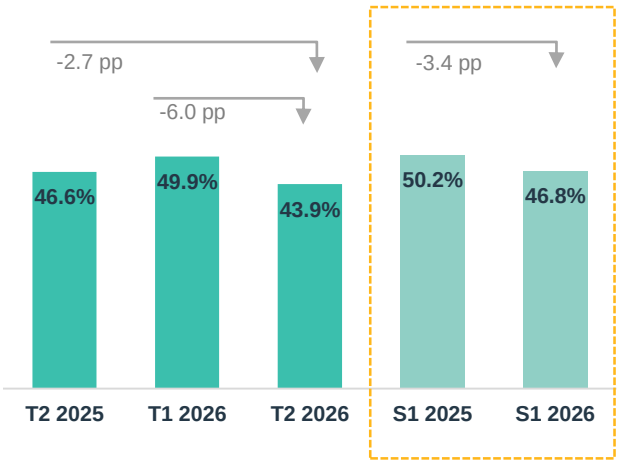
În **prima jumătate a anului**, cheltuielile operaționale ale Grupului au totalizat **1,098.7 milioane MDL**, în creștere cu 3.3% față de aceeași perioadă a anului trecut. Creșterea a fost determinată în principal de majorarea cu 8.0% a cheltuielilor cu personalul, ajustările anuale ale remunerațiilor conform modelului intern de clasificare a posturilor, parțial compensată de scăderea cu 6.9% a altor cheltuieli operaționale.

Raportul cost-venit reprezintă un indicator important al eficienței operaționale a maib, susținând orientarea Băncii către creșterea sustenabilă a veniturilor și gestionarea disciplinată a cheltuielilor.

Cheltuieli operaționale



Raportul costuri/venituri



Sursa: informații financiare ale maib

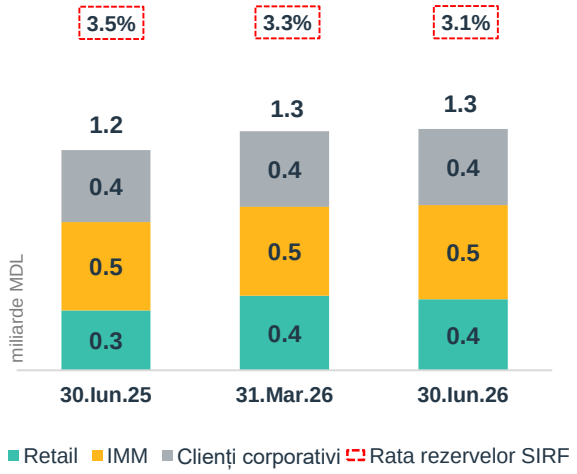
Creștere solidă a creditării, cu îmbunătățirea calității activelor

În trimestrul 2 din 2026, **portofoliul brut de credite** al maib a crescut cu **5.8% față de trimestrul precedent** și cu **22.7% față de aceeași perioadă a anului anterior**, reflectând un impuls continuu al creditării în toate segmentele de clienți. Calitatea portofoliului de credite a rămas solidă, **costul riscului anualizat** scăzând la **0.2%,** cu 0.4 puncte procentuale mai puțin față de trimestrul precedent și cu 0.7 puncte procentuale mai puțin față de aceeași perioadă a anului anterior, reflectând în principal implementarea unui nou model bazat pe un indice prospectiv (forward-looking index — FLI), care a determinat o eliberare de provizioane.

Creditele neperformante (NPL) a fost de **0.9%** la sfârșitul lunii iunie 2026, neschimbată față de trimestrul precedent și în scădere cu 0.2 pp față de aceeași perioadă a anului trecut, reflectând creșterea organică susținută a portofoliului. Maib a menținut o abordare prudentă privind provizionarea, cu o **rată a rezervelor** de **3.1%** și un **grad de acoperire a NPL** de **348.4%,** asigurând marje substanțiale de protecție împotriva unor eventuale pierderi din credite.

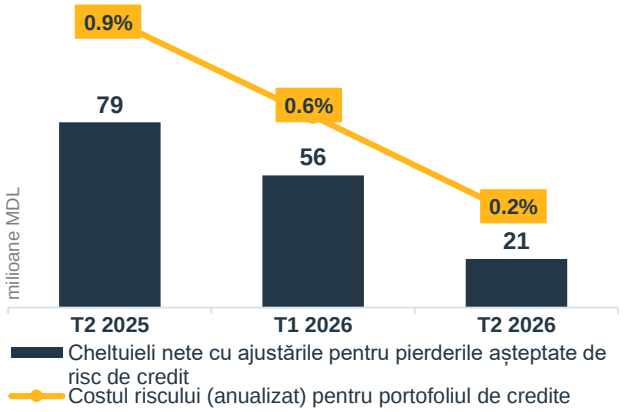
Banca continuă să aplice o abordare disciplinată și prospectivă în gestionarea riscurilor, susținând o creștere sustenabilă a bilanțului, concomitent cu menținerea unei calități solide a activelor și a unei protecții adecvate împotriva unor eventuale pierderi din credite.

Rezerva reducerilor pentru pierderi din depreciere (SIRF)



Sursa: informații financiare maib

Costul de risc



Sursa: informații financiare maib

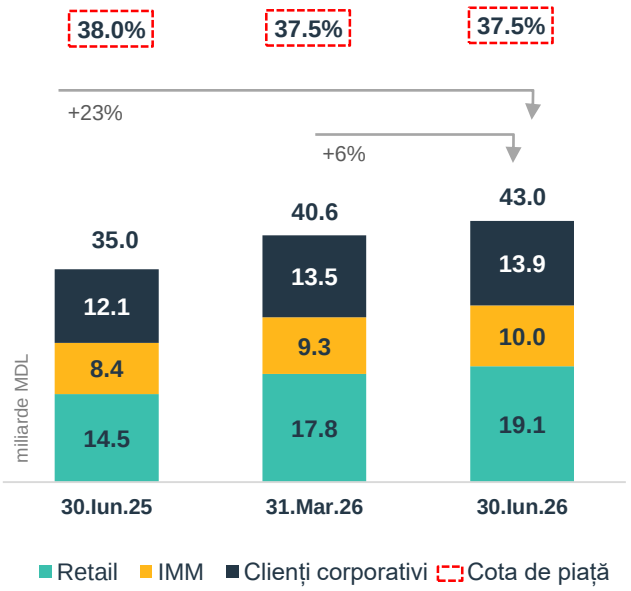
Creșterea portofoliului de credite, susținută de toate segmentele și condusă de creditarea Retail

La 30 iunie 2026, **portofoliul brut de credite** al maib a totalizat **43.0 miliarde MDL**, în creștere cu 5.8% față de trimestrul precedent și cu 22.7% față de aceeași perioadă a anului trecut, banca menținându-și poziția de lider pe piața creditării, cu o cotă de 37.5%.

Creșterea a fost generalizată în toate cele trei segmente de business, **segmentul Retail** având cea mai mare contribuție la extinderea portofoliului, până la **19.1 miliarde MDL**, în creștere cu 7.1% față de trimestrul precedent și cu 31.4% față de aceeași perioadă a anului trecut. **Creditele ipotecare** a rămas principalul motor de creștere, avansând cu 7.0% față de trimestrul precedent și cu 36.3% față de aceeași perioadă a anului trecut și reprezentând 56% din portofoliul de credite Retail. Cota de piață a creditelor ipotecare a crescut cu 2.5 pp față de anul trecut, ajungând la **36.2%**. **Creditele de consum** au susținut, de asemenea, creșterea portofoliului, avansând cu 7.5% față de trimestrul precedent și cu 26.4% față de aceeași perioadă a anului trecut, menținând o cotă de piață solidă de **38.4%**.

Creșterea continuă a creditării ipotecare și de consum reflectă cererea susținută pentru aceste produse, consolidând rolul segmentului Retail ca principal motor al creșterii portofoliului total de credite.

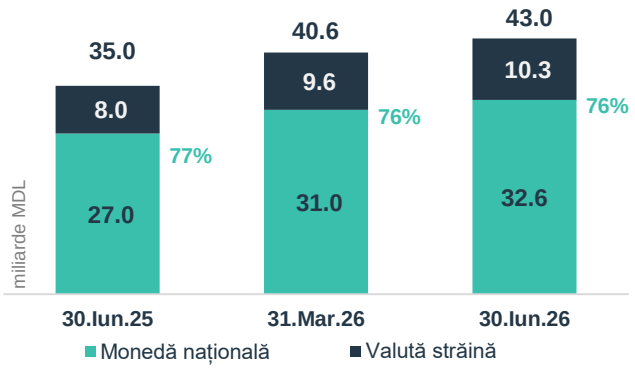
Portofoliul de credite[1]



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

Segmentul IMM a înregistrat o creștere solidă, portofoliul brut de credite ajungând la **10.0 miliarde MDL**, în creștere cu 7.2% față de trimestrul precedent și cu 18.7% față de aceeași perioadă a anului trecut, menținând o cotă de piață de 40.8%. Extinderea portofoliului a fost determinată în principal de **creditele investiționale**, care a crescut cu 8.7% față de trimestrul precedent și cu 23.8% față de aceeași perioadă a anului trecut, până la 4.7 miliarde MDL, reprezentând 47% din portofoliul segmentului. **Creditele pentru capital de lucru** au contribuit, de asemenea, la creșterea portofoliului, avansând cu 7.2% față de trimestrul precedent și cu 17.5% față de aceeași perioadă a anului trecut, reflectând cererea continuă pentru finanțarea necesarului de capital circulant al clienților IMM.

Structura portofoliului de credite după valută[1]



Sursa: informații financiare maib

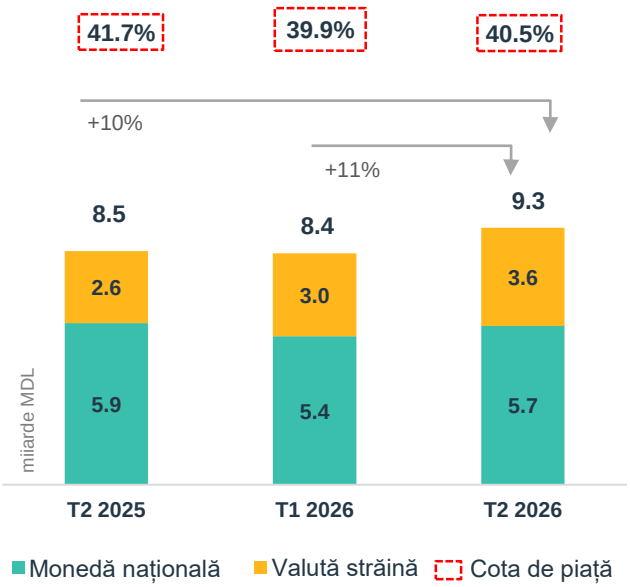
Portofoliul brut de credite al Segmentului Corporate a totalizat **13.9 miliarde MDL**, în creștere cu 3.1% față de trimestrul precedent și cu 15.1% față de aceeași perioadă a anului trecut, cu o cotă de piață de 30.6%. **Creditele pentru capital de lucru și cele revolving** au înregistrat cea mai puternică creștere, cu 1.5% față de trimestrul precedent și 9.5% față de aceeași perioadă a anului trecut, ajungând la 8.9 miliarde MDL, urmate de **creditele investiționale**, care au crescut cu 6.1% și 26.6%, respectiv.

Portofoliul total de credite al Grupului a rămas predominant denominat în moneda națională, creditele în MDL reprezentând 76% din portofoliul brut la 30 iunie 2026, aproape neschimbat față de trimestrul precedent și în scădere cu 1 pp față de aceeași perioadă a anului trecut.

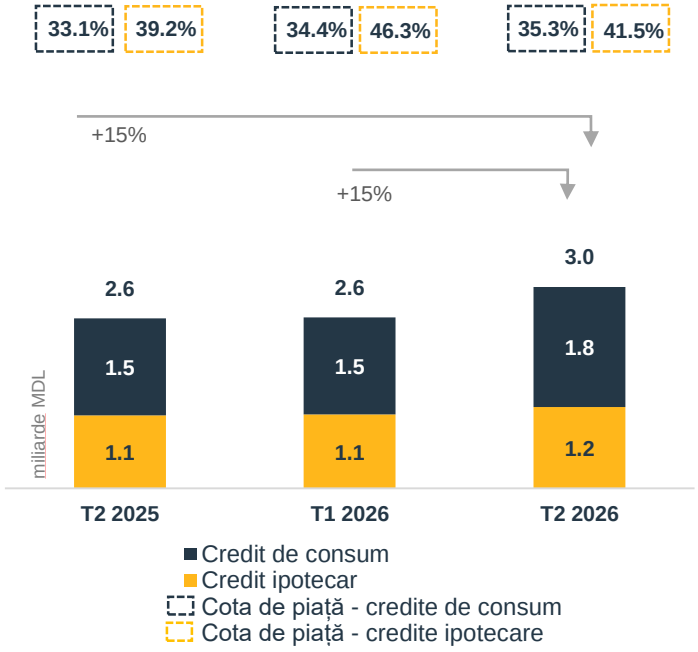
Creditele nou acordate au ajuns la **9.3 miliarde MDL** în T2 2026, în creștere cu 11% față de trimestrul precedent și cu 10% față de aceeași perioadă a anului trecut, susținute de intensificarea activității de creditare atât în moneda națională, cât și în valută.

În cadrul **creditelor Retail nou acordate**, creșterea a fost susținută de cererea continuă atât pentru **credite ipotecare**, cât și pentru **credite de consum**, volumul acestora atingând 1.2 miliarde MDL și, respectiv, 1.8 miliarde MDL în trimestrul analizat. Performanța solidă în creditarea nouă a fost însoțită de menținerea poziției de lider pe piață, maib deținând 41.5% din piața creditelor ipotecare și 35.3% din piața creditelor de consum, consolidându-și poziția de lider în creditarea Retail.

Credite noi acordate[1]



Credite Retail noi acordate[2]



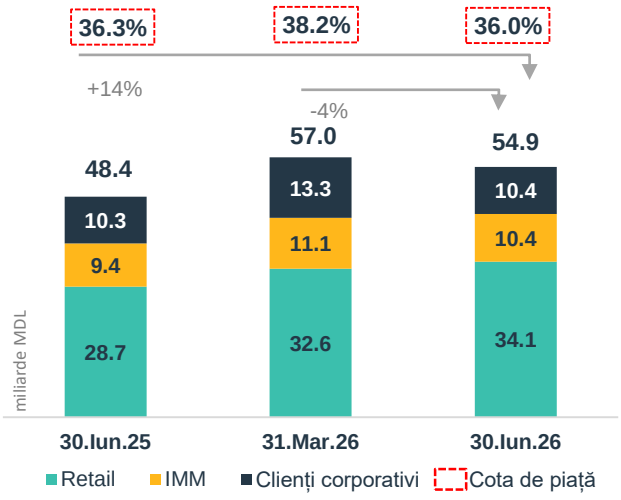
Sursa: informatii financiare maib, BNM

[1] Sumele prezentate reprezintă expunerea brută, care include principalul plus sumele calculate ale dobânzilor și comisioanelor, ajustate cu costul amortizat

[2] Sumele prezentate reflectă principalul noilor credite acordate în perioada respectivă

Baza de depozite rămâne stabilă, susținută de creșterea continuă a segmentului Retail

Portofoliul de depozite



Sursa: Banca Națională a Moldovei. Situații financiare

La 30 Iunie 2026, **portofoliul de depozite al Grupului** a totalizat **54.9 miliarde MDL**, înregistrând o scădere de 3.6% față de trimestrul anterior, în timp ce față de perioada similară a anului anterior a înregistrat o creștere de 13.6%. Maib își menține poziția de lider pe piață, cu o **cotă de piață la depozite** de 36.0%.

Depozitele **segmentului Retail** au atins **34.1 miliarde MDL**, **+4.8%** față de trimestrul anterior și **+19.1%** față de perioada similară a anului anterior, susținute de creșterea atât a depozitelor curente, cât și a celor la termen. Depozitele curente au reprezentat principalul factor care a contribuit la creșterea trimestrială, înregistrând o creștere de 8.9% față de trimestrul anterior și de 24.5% față de aceeași perioadă a anului trecut. Depozitele la termen au înregistrat, de asemenea, o creștere pozitivă, cu 0.8% față de trimestrul anterior și cu 14.2% față de aceeași perioadă a anului trecut.

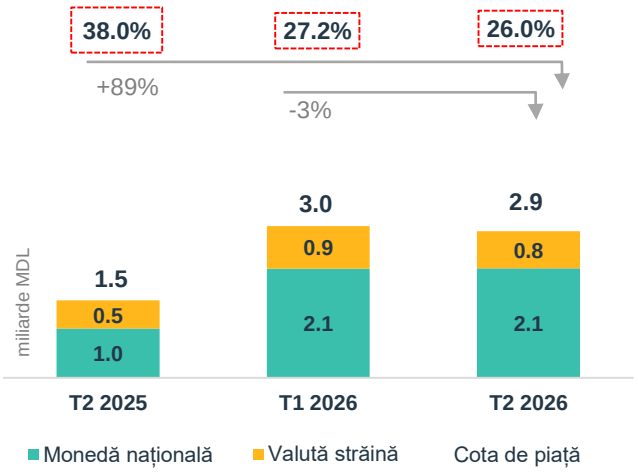
Portofoliul de depozite **al segmentului IMM** a totalizat **10.4 miliarde MDL**, o scădere de 6.3% față de trimestrul anterior, însă o creștere de 10.7% față de perioada similară a anului anterior. Scăderea trimestrială a fost determinată în principal de o contracție de 19.0% a depozitelor la termen și de o scădere de 3.8% a conturilor curente, reflectând realocarea sezonieră a fondurilor întreprinderilor, inclusiv rambursările de împrumuturi și distribuirea dividendelor. În comparație cu aceeași perioadă a anului trecut, performanța solidă a fost susținută de o creștere de 13.6% a conturilor curente.

Portofoliul de depozite al **segmentului Clienților Corporativi** a atins **10.4 miliarde MDL** la finalul lunii Iunie 2026, înregistrând o scădere cu 22.0% față de trimestrul anterior, în timp ce a rămas relativ constant față de perioada similară a anului anterior (+1.0%). Descreșterea trimestrială reflectă, în primul rând, o scădere a soldurilor conturilor curente, cu 31.7% față de trimestrul anterior, determinată în principal de modelele sezoniere de plată ale unui client corporativ important. Excluzând aceste efecte sezoniere, depozitele corporative au rămas în mare parte stabile, evidențiind reziliența bazei de finanțare corporativă a băncii.

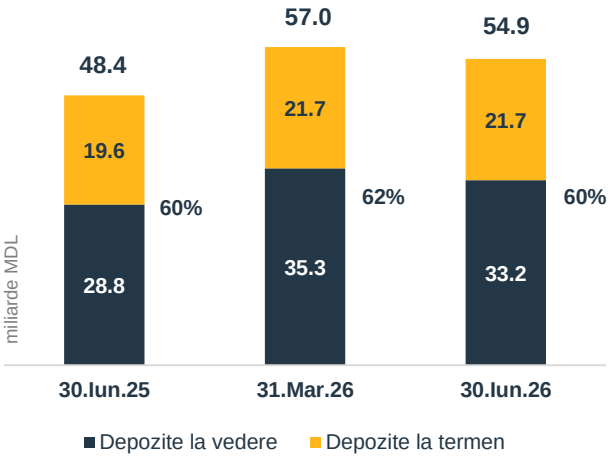
Depozitele la termen nou atrase s-au ridicat la **2.9 miliarde MDL**, rămânând în mare măsură stabile față de trimestrul anterior, dar înregistrând o creștere de 89% față de aceeași perioadă a anului trecut. Variația redusă față de trimestrul anterior reflectă o realocare parțială a fondurilor clienților către produse de investiții alternative oferite de bancă.

Structura maturității depozitelor s-a modificat ușor față de trimestrul anterior, ponderea conturilor curente scăzând cu 2.0 pp, până la 60%, în timp ce depozitele la termen au reprezentat restul de 40 % din totalul bazei de depozite. Structura depozitelor a rămas, în linii mari, stabilă față de aceeași perioadă a anului trecut.

Depozite la termen noi atrase



Structura pe scadență a portofoliului de depozite



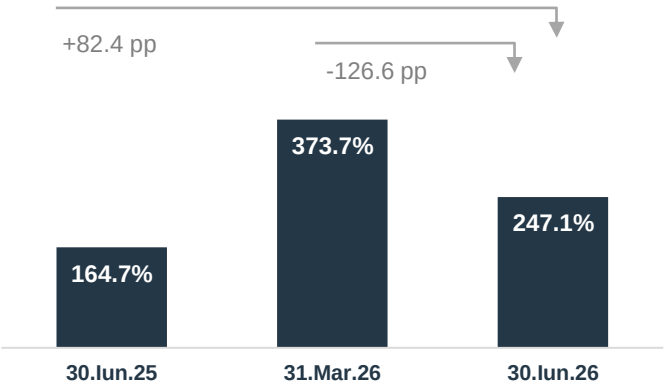
Sursa: date financiare maib, BNM

Maib menține o poziție solidă în lichiditate

Cadrul robust de management al lichidității al maib a generat o **Rată de Acoperire a Lichidității* (LCR)** de **247.1 %** la 30 Iunie 2026, depășind semnificativ minimul regulatoriu de 100%. Rata a scăzut cu 126.6 pp față de trimestrul anterior, înregistrând totodată o îmbunătățire substanțială de 82.4 pp față de perioada similară a anului anterior, reflectând poziția de lichiditate constant solidă a Băncii.

Scăderea față de trimestrul precedent a reflectat în principal ieșirile mai mari asociate distribuirii dividendelor. În pofida acestui fapt, maib își menține o poziție solidă de lichiditate.

Cerința de acoperire a necesarului de lichiditate*



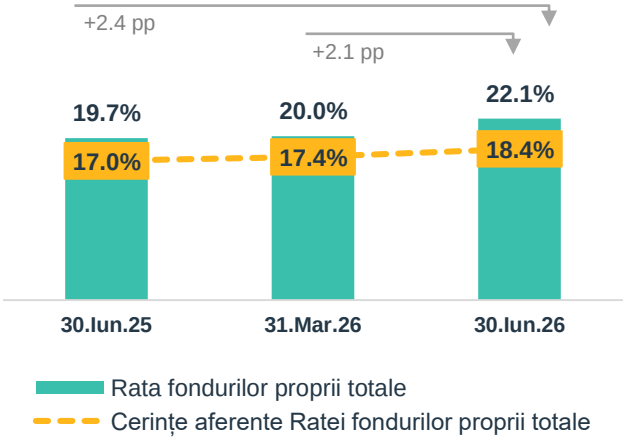
Sursa: BNM

* Rata de Acoperire a Lichidității (LCR) este prezentată la nivel individual (doar pentru bancă). Nu există cerința de a calcula și de a raporta acești indicatori prudențiali la nivel consolidat.

Rată de Adecvare a Capitalului continuă să depășească substanțial cerințele regulatorii, susținând creșterea bilanțului

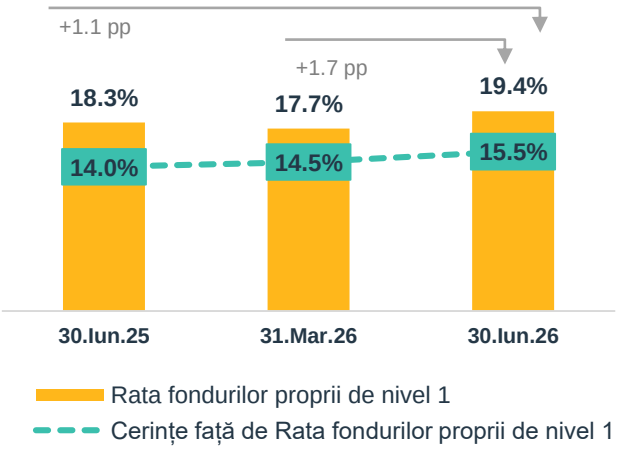
La 30 iunie 2026, maib a raportat o rata **Rată de Adecvare a Capitalului** de **22.1%** și o **Rată a Fondurilor Proprii de Nivel 1** de **19.4%,** ambele confortabil peste minimele regulatorii de 18.43% și, respectiv, 15.45%. Creșterea de 2.1 pp față de trimestrul anterior a fost susținută de includerea profitului eligibil în fondurile proprii, în urma distribuirii dividendelor, precum și recunoașterea împrumutului subordonat în valoare de 15 milioane EUR contractat în mai 2026 drept fonduri proprii de nivel 2.
Pe bază anuală, Rată de Adecvare a Capitalului s-a îmbunătățit cu 1.7 pp, reflectând factorii anteriori, alături de împrumutul subordonat în valoare de 10 milioane EUR contractat in Februarie 2026.

Rata Fondurilor Proprii Totale*



Sursa: informații financiare maib, BNM

Rata Fondurilor Proprii de Nivel 1*

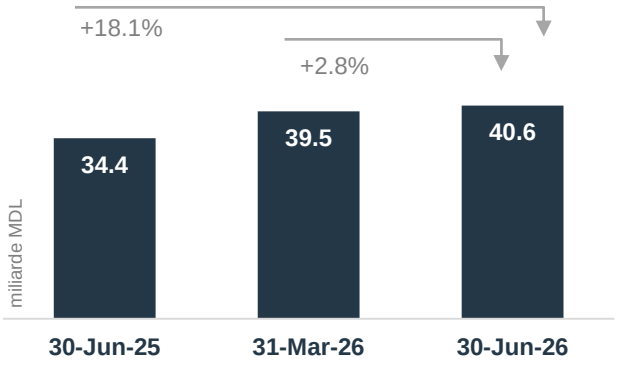


Sursa: informații financiare maib

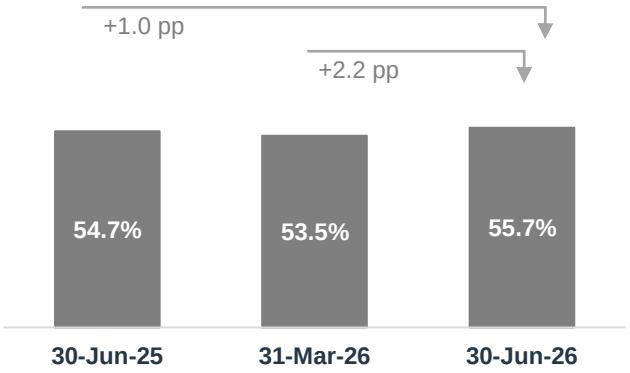
La 30 iunie 2026, **Activele Ponderate la Risc** au totalizat **40.6 miliarde MDL**, reprezentând o creștere de 2.8% față de trimestrul anterior și 18.1% față de perioada similară a anului anterior. Creșterea trimestrială a fost determinată în principal de majorarea expunerilor la riscul de credit, asociată cu portofoliul creditelor acordate clienților corporativi, alături de o creștere puternică a creditelor de consum, și o creștere a expunerilor extrabilanțiere. Pe bază anuală, creșterea a fost atribuibilă acelorași factori, alături de o componentă mai ridicată a riscului operațional, reevaluată anual în conformitate cu cerințele regulatorii.

* Rată Fondurilor Proprii Totale, Rată a Fondurilor Proprii de Nivel 1, Activele ponderate la risc și Densitatea activelor ponderate la risc 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. 3% din totalul capitalului propriu, 2% din venitul operațional net și 2% din venitul total al Grupului.

Active ponderate la risc*



Densitatea activelor ponderate la risc*



Sursa: informații financiare maib, BNM

EVENIMENTE ULTERIOARE

Lansarea celui de-al cincilea program de ofertă publică de obligațiuni corporative

Iulie 2026 – Începând cu 27 Iulie, 2026, maib lansează cea de-a cincea emisiune de obligațiuni corporative în cadrul celui de-al 4-lea program de ofertă publică. Până la data de 17 August 2026, inclusiv, 10.000 de obligațiuni sunt disponibile pentru subscriere, cu o valoare totală de 200.000.000 MDL, fiecare având o valoare nominală de 20.000 MDL.

Vasile Tofan demisionează din cadrul Consiliului de Supraveghere al maib

Iulie 2026 – demisionarea din Consiliul de Supraveghere al maib pentru a ocupa o funcție publică.

Premiile Euromoney și un milion de utilizatori maibank

Iulie 2026 – Pe 17 Iulie 2026, Euromoney a numit maib “Cea mai bună bancă în Moldova” și “Cea mai bună bancă de retail” pentru anul 2026. Anterior, la data de 14 Iulie 2026, aplicația digitală maibank a depășit numărul de un milion de utilizatori, accentuând adaptarea accelerată a canalelor digitale în cadrul maib.

Actualizarea Politicii Monetare

August 2026 – La ședința din 6 August 2026, BNM a crescut rata de bază la 7.50% p.a (de la 7.0%), cu inflația anuală la 6.5% (Iunie 2026), aproape de limita superioară a coridorului de ±1.5 pp în jurul țintei de 5%. BNM își menține poziția restrictivă pe fondul presiunilor asupra prețurilor la energie și materii prime generate de situația din Orientul Mijlociu și este pregătită să utilizeze instrumentele de care dispune pentru a readuce inflația la țintă, în cazul în care aceste presiuni persistă.[1]

Guvernul publică reforma fiscală pentru 2027, taxă bancară mai mare

August 2026 – În August 2026, guvernul a prezentat noul pachet fiscal pentru anul 2027, care combină o taxă scăzută pentru forța de muncă și stimulente pentru reinvestire prin accize mai mari și ajustarea taxei TVA. Pentru bănci, măsura cheie este o creștere temporară a impozitării profitului de la 12% la 18%, ce presupune o contribuție în jur de 600 milioane MDL la bugetul statului.

[1] https://www.bnm.md/ro/content/decizia-de-politica-monetara-19032026

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 nici o 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 implicite 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 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, dar 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. Nici o 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 nici o 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 73.1 miliarde MDL, reprezentând 36.1%[1] din cota de piață după activele totale la 30 Iunie 2026. 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., "MAIBTECH" S.R.L și "MAIB IFN" S.A. Maib deține 100% din capitalul social al MAIB-Leasing S.A. și MAIB TECH S.R.L., 99% din capitalul social al Moldmediacard S.R.L. și 99.99% din capitalul social al MAIB IFN S.A.

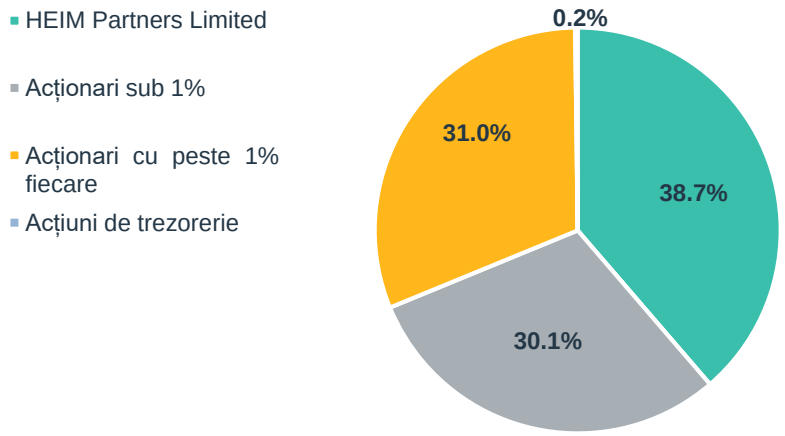
Principalele domenii de activitate ale **MAIB-Leasing** sunt leasingul de vehicule (peste 90% din activitatea comercială) și de utilaje agricole, precum și alte proiecte de leasing. **Moldmediacard** se concentrează pe proiectarea, dezvoltarea și oferirea de soluții tehnologice moderne și eficiente în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

Cei peste 2,540 de angajați ai maib deservesc peste un milion de clienți retail, IMM-uri și corporativi din întreaga Moldova prin intermediul rețelei naționale de distribuție.

Portofoliul brut de credite al Grupului maib a totalizat **43 miliarde MDL** la 30 Iunie 2026, din care 44% reprezentat de clienți retail și 56% la nivelul persoanelor juridice (33% Clienți corporativi și 23% IMM-uri). Portofoliul de credite al maib acoperă 37.5%[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, permițând stabilizarea structurii de finanțare și accesul la resurse stabile pe termen lung.

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 38.7% din capitalul social, este HEIM Partners Limited, fondat de un consorțiu de investitori care cuprinde BERD, AB Invalda INVL și Horizon Capital.

[1] Pe bază individuală. Sursa: BNM

2. STRATEGIA BĂNCII

pilonii cheie ai strategiei

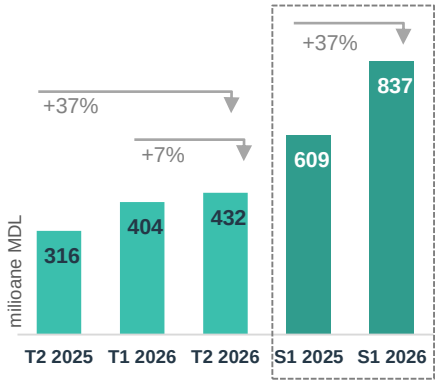


Maib va explora expansiunea internațională
După ce a obținut o poziție de lider în Moldova, maib își propune să se extindă la nivel internațional. Etapa inițială a acestei expansiuni este planificată să fie în România, incluzând diaspora moldoveană de acolo și consumatorii români mai largi. Expansiunea 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. Maib a obținut aprobarea BNM pentru investiții în străinătate și autorizarea Consiliului Concurenței din România și a înființat subsidiara românească - Maib IFN.

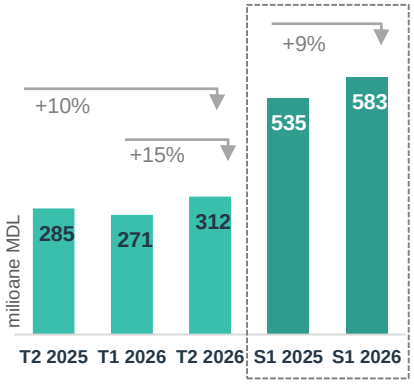
3. RAPORTAREA PE SEGMENTE

Retail Banking

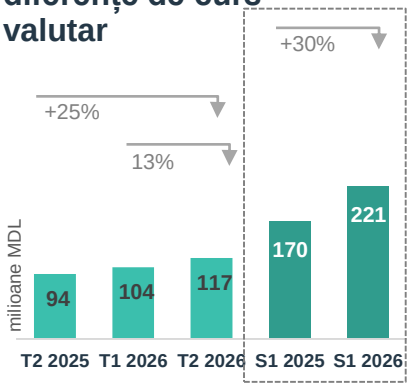
Venituri din dobânzi ale portofoliului de credite



Venit din comisioane*



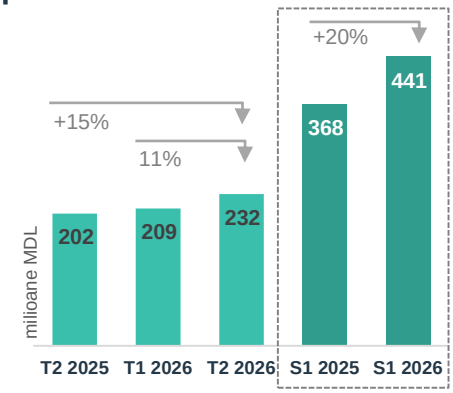
Câștiguri nete din diferențe de curs valutar



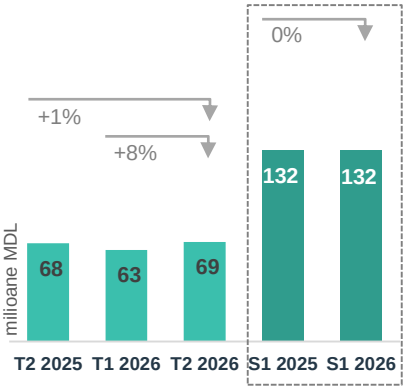
* veniturile din comisioanele comercianților sunt alocate segmentului de retail banking

IMM Banking

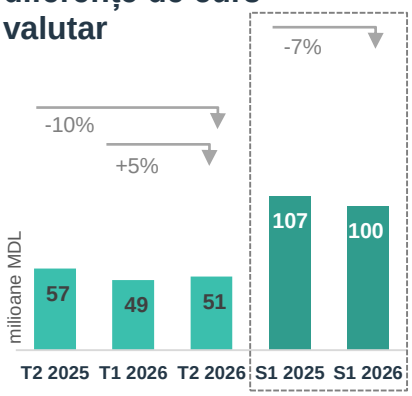
Venituri din dobânzi ale portofoliului de credite



Venit din comisioane

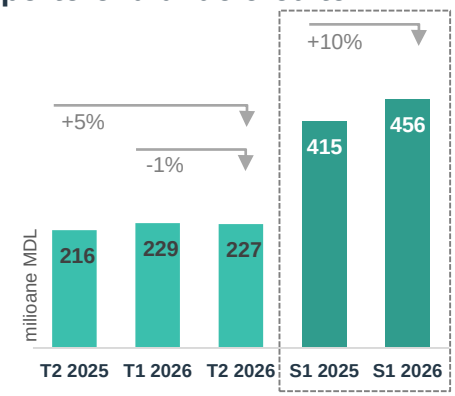


Câștiguri nete din diferențe de curs valutar

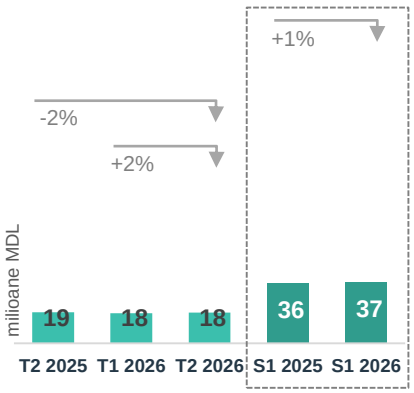


Corporate Banking

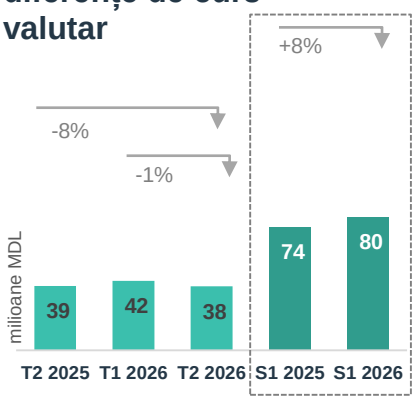
Venituri din dobânzi ale portofoliului de credite



Venit din comisioane



Câștiguri nete din diferențe de curs valutar



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).
-	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).
CIR	Raportul dintre costuri și venituri	Raportul dintre cheltuielile operaționale totale și veniturile operaționale totale.
LDR	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.
-	Densitatea activelor ponderate la risc	Riscul Total - Totalul activelor ponderate la risc împărțit la totalul activelor la sfârșitul perioadei de raportare
NSFR	Indicatorul de finanțare stabilă netă	Finanțare Stabilă Disponibilă împărțită la Finanțarea Stabilă Necesară pe un orizont de un an