

# Raport de evaluare a stabilității financiare

Trimestrul II  
2026



Banca Națională  
a Moldovei

## Cuprins

|                                                                      |    |
|----------------------------------------------------------------------|----|
| <b>Sumar</b> .....                                                   | 3  |
| <b>Indicele de stres financiar</b> .....                             | 4  |
| <b>Sondajul privind riscul sistemic</b> .....                        | 5  |
| <b>Amortizorul anticiclic de capital</b> .....                       | 7  |
| <b>Societățile de importanță sistemică (O-SII)</b> .....             | 8  |
| <b>Vulnerabilitatea sectorului bancar</b> .....                      | 8  |
| <b>Contagiunea interbancară</b> .....                                | 9  |
| <b>Concentrarea sectorială a portofoliilor băncilor</b> .....        | 10 |
| <b>Expunerile băncilor față de sectorul financiar-nebancar</b> ..... | 11 |
| <b>Sondajul privind creditarea bancară</b> .....                     | 12 |
| <b>Calitatea creditelor</b> .....                                    | 15 |
| <b>Creditarea bancară a populației</b> .....                         | 18 |
| <b>Evoluția indicatorilor orientați pe debitori</b> .....            | 19 |
| <b>Sectorul imobiliar</b> .....                                      | 21 |
| <b>Rezultatele testărilor la stres</b> .....                         | 25 |
| <b>Anexe</b> .....                                                   | 27 |

## Sumar

Ca urmare a analizelor și studiilor efectuate la situația de la finele trimestrului II 2026 de către Departamentul stabilitate financiară, s-a constatat un nivel adecvat de reziliență la riscurile din sectoarele analizate, caracterizat de următoarele dimensiuni ale riscurilor:

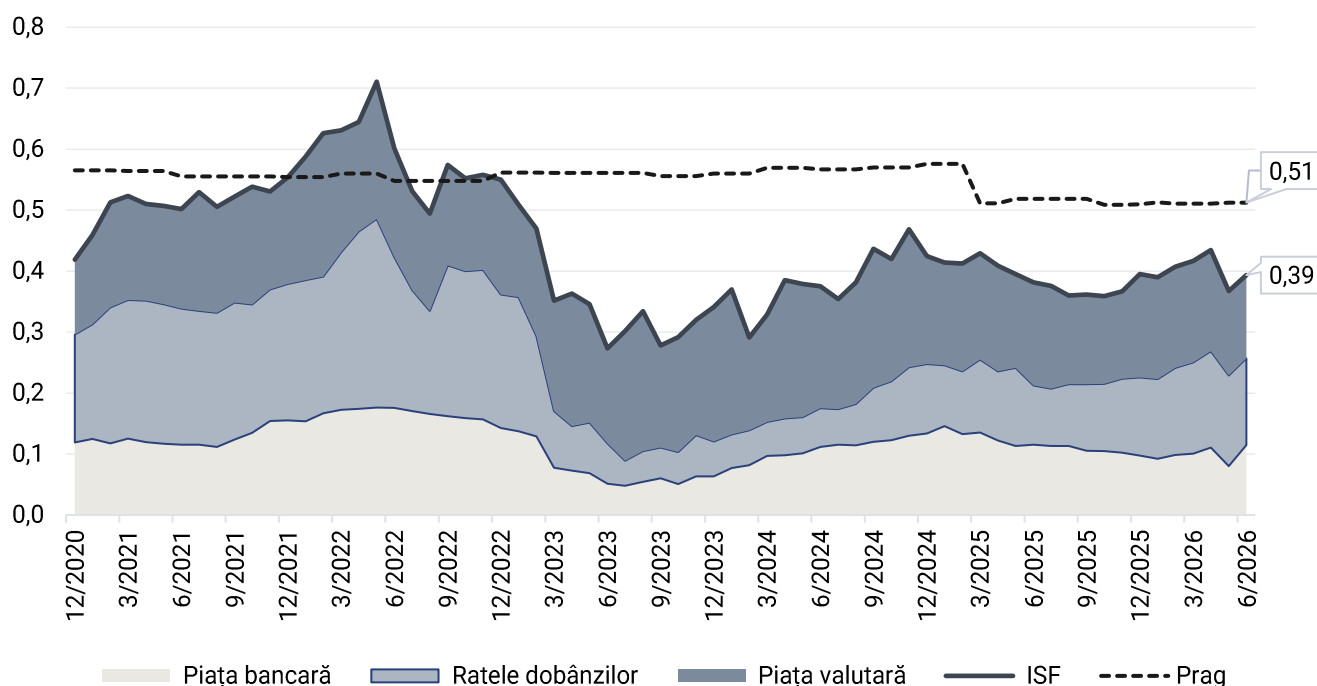
- indicele de stres financiar a constituit 0,39, sub pragul de stres de 0,51;
- raportul credit/PIB anual a înregistrat valoarea de 29,5%, în creștere cu 1,3 puncte procentuale în trimestrul I 2026 comparativ cu trimestrul precedent;
- amortizorul pentru băncile de importanță sistemică este menținut pentru patru bănci;
- sectorul bancar a înregistrat un indice general de vulnerabilitate de -0,34, sub pragul de vulnerabilitate (zero);
- riscul de contagiune directă al sectorului bancar este apreciat ca scăzut, considerând că ponderea majoră a plasărilor interbancare sunt deținute în băncile din străinătate;
- după numărul instituțiilor interconectate, rețeaua interbancară este relativ concentrată, mai multe bănci autohtone deținând plasări într-un număr restrâns de bănci străine;
- cazuri de concentrare sectorială sporită a creditelor nu au fost identificate;
- expunerea directă a sectorului bancar față de mediul financiar nebancar a reprezentat echivalentul a 3,7% din portofoliul total al băncilor;
- conform opiniei băncilor, exprimate în cadrul sondajului privind creditarea bancară, standardele de creditare s-au înăspriț, iar cererea de credite a înregistrat o majorare;
- rata creditelor expirate (cu întârzieri la plată de peste 30 de zile) acordate persoanelor juridice s-a diminuat până la nivelul de 1,34% (-0,11 puncte procentuale);
- rata creditelor expirate acordate persoanelor fizice s-a diminuat până la 1,59% (-0,01 puncte procentuale);
- fluxul creditelor ipotecare noi a înregistrat o diminuare cu 5,5% față de perioada similară a anului precedent sau cu 22,9% comparativ cu trimestrul precedent, însumând 2 951,8 mil. MDL;
- fluxul creditelor noi de consum a crescut cu 16,2% față de perioada similară a anului precedent și cu 20,7% față de trimestrul precedent, totalizând 5 119,7 mil. MDL;
- 78,2% din creditele noi acordate persoanelor fizice de către bănci au înregistrat un raport dintre serviciul datoriei și venituri (RSDV) sub 40% și 96,9% un RSDV sub limita de 55%;
- 95,1% din creditele noi acordate persoanelor fizice de către bănci au înregistrat un raport dintre credite și garanții (RCG) sub 80%;
- indicele prețului bunurilor imobile rezidențiale (RPPI), calculat în baza prețurilor de ofertă, a constituit 230,5%, fiind în descreștere cu 1,1% față de trimestrul I 2026 și în creștere cu 3,8% față de trimestrul II 2025;
- riscul de credit rămâne principalul risc la care sunt expuse băncile;
- în cadrul analizei de senzitivitate a ratei fondurilor proprii la înrăutățirea calității creditelor, ramurile care ar avea cel mai mare impact asupra erodării ratei fondurilor proprii, în condițiile creșterii creditelor neperformante conform standardelor prudențiale, ar fi ramura aferentă creditelor acordate pentru imobile/procurarea și construcția acestora și ramurile aferente creditelor acordate comerțului și pentru consum;
- băncile se mențin pe o poziție rezistentă în raport cu riscul de lichiditate, având rezerve solide de active lichide pentru a face față situațiilor de criză; potențiale deficite de lichiditate se atestă în cele mai severe scenarii cu o plauzibilitate mai redusă de materializare.

## Indicele de stres financiar

Obiectivul indicelui de stres financiar (ISF) este măsurarea stării actuale de instabilitate în sistemul financiar redată prin existența (sau absența) unor fricțiuni, tensiuni sau stres. Această stare de instabilitate este captată prin intermediul unei singure măsuri statistice, respectiv valoarea indicelui la un moment dat. ISF reprezintă un instrument de identificare a acumulărilor de riscuri sistemice în sectorul financiar în vederea îndeplinirii obiectivelor intermediare ale Strategiei privind politica macroprudențială.

Conform datelor din luna iunie 2026, pragul, în funcție de care se stabilește dacă ISF este în regim de stres sau non-stres (conform metodei Threshold VAR), a rămas neschimbat față de trimestrul precedent, la nivelul de 0,51 (Figura 1 și Figura 2).

Figura 1. Evoluția ISF-MD și a componentelor acestuia



Sursa: BNM

### Dinamica anuală

La situația din 30.06.2026, ISF a constituit 0,39 (+0,012 comparativ cu perioada similară a anului precedent). Dinamica ascendentă a indicelui a fost generată de majorarea subindicelui aferent pieței ratelor dobânzilor bancare, în timp ce subindicii pieței valutare și pieței bancare au consemnat o evoluție descendentă.

Următoarele variabile au dus la creșterea indicelui:

- reducerea diferenței dintre *rata dobânzii la depozite* și *rata dobânzii la credite* cu 0,9 puncte procentuale;
- descreșterea *lichidității curente* cu 5,9 puncte procentuale.

Impactul de diminuare al indicelui a fost generat de următoarele variabile:

- diminuarea raportului dintre cursul de schimb curent și cursul maxim din ultimele 12 luni;
- scăderea volatilității cursului EUR/MDL cu 6,3%;
- creșterea cu 9,5% a soldului total al depozitelor în termeni reali;
- creșterea diferenței dintre rata VMS și Chibor la 3 luni.

### Dinamica trimestrială

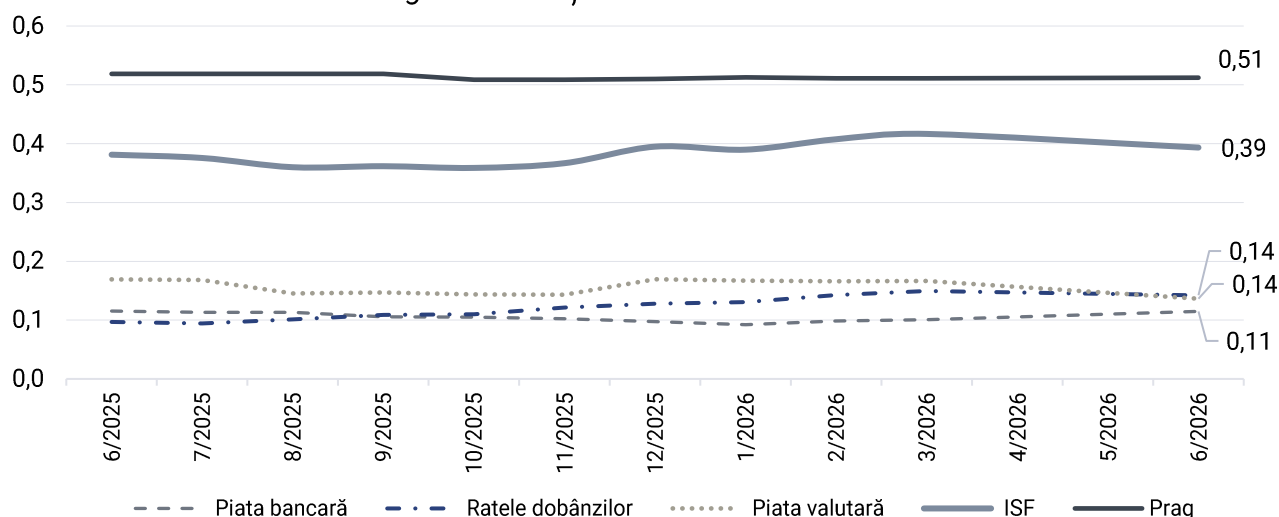
Pe parcursul trimestrului II 2026, ISF s-a diminuat cu 0,02 comparativ cu trimestrul precedent. Evoluția descendentă a indicelui a fost determinată de scăderea subindiciilor aferenți pieței valutare și pieței ratelor dobânzilor, în timp ce subindicele pieței bancare a înregistrat o dinamică ascendentă.

Subcomponenta *piața bancară* a consemnat o evoluție ascendentă ca urmare a creșterii cu 0,3 puncte procentuale a reducerilor pentru pierderi la credite, dar și scăderii lichidității curente cu 2,3 puncte procentuale. În același timp, soldul depozitelor la termen s-a majorat cu 1,8%.

Subcomponenta *piața valutară* a înregistrat o evoluție descendentă pe fondul scăderii volatilității cursului EUR/MDL precum și aprecierii cu 0,4% a monedei naționale în trimestrul curent comparativ cu cursul maxim înregistrat în ultimele 12 luni.

Subcomponenta *piața ratelor dobânzilor* a consemnat o ușoară diminuare, determinată de creșterea cu 1,3 puncte procentuale a diferenței dintre rata VMS și CHIBOR la 3 luni, în timp ce diferența dintre rata dobânzii la depozite și rata dobânzii la credite a scăzut cu 0,4 puncte procentuale.

Figura 2. Evoluția ISF-MD în ultimele 12 luni



Sursa: BNM

### Sondajul privind riscul sistemic

Conform opiniei respondenților din cadrul Sondajului privind riscul sistemic<sup>1</sup>, în sistemul financiar persistă atât riscurile-cheie tradiționale (*macroeconomic, suveran*), cât și riscuri specifice (*geopolitic, de credit*). Clasamentul actual relevă menținerea unui profil de risc perceput similar celui din ediția precedentă a sondajului, cu predominanța riscului geopolitic și celui macroeconomic. În același timp, riscul cibernetic continuă să avanseze în clasament, evidențiind o creștere a importanței sale în percepția respondenților.

Totodată, respondenții estimează probabilitatea de apariție a unui eveniment cu impact ridicat asupra sistemului financiar în următoarele 12 luni la un nivel înalt, fiind înregistrată o diminuare a intensității percepției riscului față de iterația precedentă, reflectată de revizuirea evaluărilor din categoria „foarte înaltă” la categoria „înaltă”.

<sup>1</sup> În scopul captării opiniei managerilor de risc din cadrul băncilor asupra riscurilor majore, la care se expune sistemul financiar, Banca Națională a Moldovei derulează semestrial Sondajul privind riscul sistemic, cu participarea a 10 bănci.

În ceea ce privește percepția riscurilor pe termen mediu, 70% dintre respondenți estimează probabilitatea apariției unui eveniment cu impact ridicat în următorii 1–3 ani ca fiind înaltă, iar 30% o apreciază ca fiind medie (Tabelul 1 și Tabelul 2).

Tabelul 1. Ratingul riscurilor majore, la care se expune sistemul financiar

| Tipul riscului         | Importanța | Probabilitatea | Impactul potențial | Capacitatea de gestiune |
|------------------------|------------|----------------|--------------------|-------------------------|
| Riscul geopolitic      | 3,98       | 4,00           | 4,10               | 4,10                    |
| Riscul macroeconomic   | 3,70       | 3,80           | 4,00               | 3,50                    |
| Riscul cibernetetic    | 3,48       | 3,70           | 3,60               | 3,30                    |
| Riscul suveran         | 3,23       | 2,90           | 3,70               | 3,90                    |
| Riscul de credit       | 3,23       | 3,30           | 3,60               | 2,90                    |
| Riscul de reglementare | 2,92       | 3,00           | 3,30               | 2,80                    |
| Riscul de reputație    | 2,64       | 2,30           | 3,30               | 3,10                    |
| Riscul climatic        | 2,46       | 2,70           | 2,60               | 2,50                    |
| Riscul imobiliar       | 2,35       | 2,30           | 2,40               | 2,60                    |
| Riscul pandemic        | 1,69       | 1,70           | 1,90               | 2,00                    |

Notă: **Importanța** a fost calculată ca media geometrică a probabilității de apariție, a impactului potențial și a capacității de gestiune. **Probabilitatea:** 1 – nesemnificativă, 2 – redusă, 3 – medie, 4 – ridicată, 5 – sigură. **Impact potențial:** 1 – nesemnificativ, 2 – redus, 3 – mediu, 4 – ridicat, 5 – extrem de ridicat. **Capacitatea de gestiune:** 1 – foarte ușor, 2 – relativ ușor, 3 – relativ dificil, 4 – foarte dificil, 5 – nu poate fi gestionat.

Sursa Sondajul privind riscul sistemic, BNM

Tabelul 2. Evoluția în dinamică a riscurilor incluse în sondaj

| Tipul riscului         | 2023 T2 | 2023 T4 | 2024 T2 | 2024 T4 | 2025 T2 | 2025 T4 | 2026 T2 |
|------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Riscul geopolitic      |         |         |         |         |         |         |         |
| Riscul macroeconomic   |         |         |         |         |         |         |         |
| Riscul cibernetetic    |         |         |         |         |         |         |         |
| Riscul suveran         |         |         |         |         |         |         |         |
| Riscul de credit       |         |         |         |         |         |         |         |
| Riscul de reglementare |         |         |         |         |         |         |         |
| Riscul de reputație    |         |         |         |         |         |         |         |
| Riscul climatic        |         |         |         |         |         |         |         |
| Riscul imobiliar       |         |         |         |         |         |         |         |
| Riscul pandemic        |         |         |         |         |         |         |         |

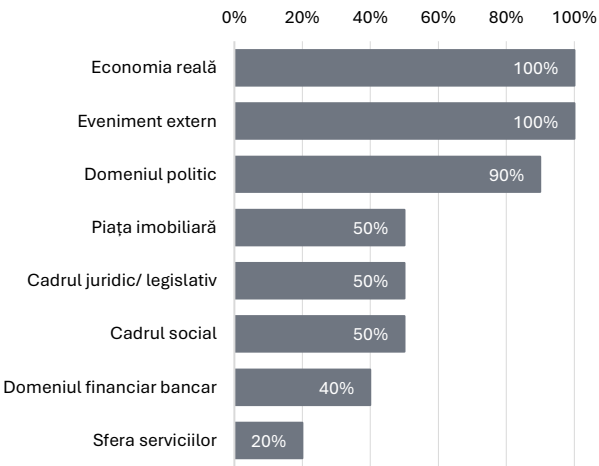
Notă: Importanța a fost calculată ca media geometrică a probabilității de apariție, a impactului potențial și a capacității de gestiune.

Importanță redusă Importanță medie Importanță ridicată

Principalele surse de risc sistemic, enunțate de către respondenți sunt: evoluțiile din economia reală și un eveniment extern (menționat de 100% dintre respondenți), factori de natură politică (90%), piața imobiliară, cadrul juridic/legislativ și cadrul social (50%), domeniul financiar-bancar (40%) și domeniul serviciilor (20%) (Figura 3).

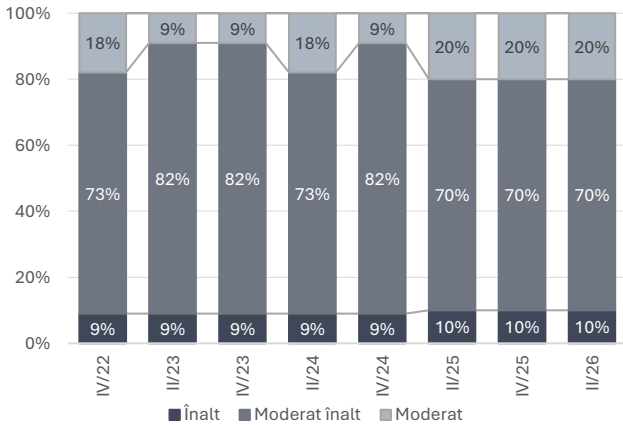
Soliditatea sistemului financiar la momentul desfășurării sondajului a fost apreciată de către respondenți ca fiind moderat înaltă (70%), moderată (20%) și înaltă (10%), similar iterăției precedente. În perspectivă de 6 luni, respondenții au indicat o anticipare a menținerii solidității sistemului financiar la nivel moderat înalt (Figura 4).

Figura 3. Sursele potențiale de risc sistemic



Sursa: Sondajul privind riscul sistemic, BNM

Figura 4. Evoluția nivelului de soliditate a sistemului financiar



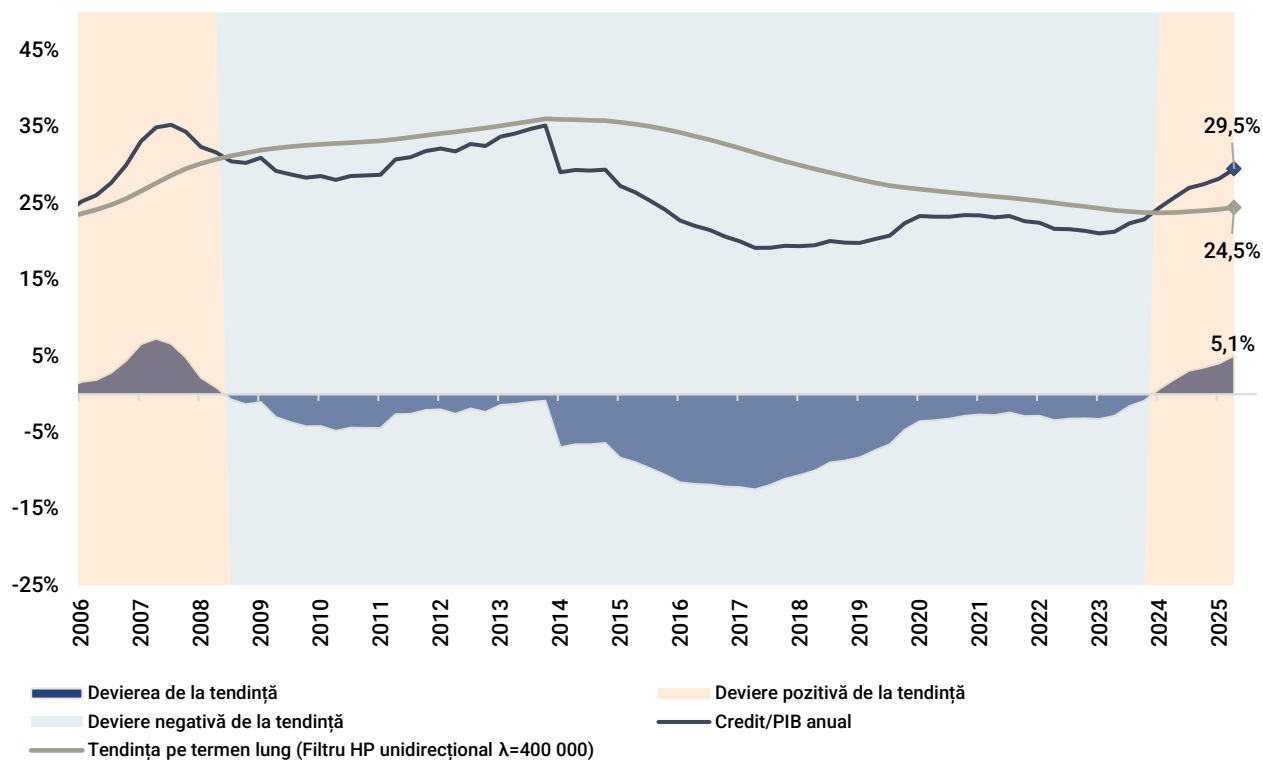
## Amortizorul anticiclic de capital

Ținând cont de prevederile [Regulamentului nr.110/2018 cu privire la amortizoarele de capital ale băncilor](#), în procesul stabilirii ratei amortizorului anticiclic pentru Republica Moldova, a fost calculat referențialul pentru amortizorul anticiclic, corespunzător deviației raportului „credite acordate sectorului privat din Republica Moldova/produsul intern brut” (raportul credit/PIB anual) de la tendința sa pe termen lung.

Referențialul pentru amortizor reflectă ciclul de creditare și riscurile datorate creșterii excesive a creditelor în Republica Moldova, la determinarea acestuia fiind luate în considerare particularitățile economiei naționale (produsul intern brut național, creditarea în sectorul bancar, tendința pe termen lung a raportului credit/PIB).

Conform datelor la situația de la finele trimestrului I 2026<sup>2</sup>, componentele raportului credit/PIB au manifestat o creștere în perioada analizată, totodată, ritmul de creștere a creditării și al PIB-ului fiind mai temperat comparativ cu trimestrul precedent (Figura 5).

Figura 5. Evoluția ciclului financiar



Notă: Date pentru trimestrul I 2026

Sursa: BNS, calcule BNM

Raportul credit/PIB anual a constituit, în trimestrul I 2026, o valoare de 29,5%, în creștere cu 1,3 puncte procentuale comparativ cu trimestrul IV 2025. Devierea raportului credit/PIB anual de la tendința sa pe termen lung a fost în continuare pozitivă, ceea ce indică asupra creșterii accelerate a creditării.

Nivelul creditării bancare a sectorului privat nefinanciar este în creștere cu 5,8% față de trimestrul precedent. În același timp, ritmul de creștere a PIB-ului anual (1,3%) a fost mai lent decât creditarea, ceea ce a condus la creșterea devierii raportului credit/PIB de la tendința sa pe termen lung comparativ cu trimestrul precedent.

<sup>2</sup> Informația este prezentată conform ultimelor date disponibile publicate de Biroul Național de Statistică.

## Societățile de importanță sistemică (O-SII)

În conformitate cu art.63 alin.(7) din Legea nr.202/2017 privind activitatea băncilor, BNM, în calitate de autoritate competentă, identifică băncile care sunt societăți de importanță sistemică. Identificarea acestora se efectuează în baza [Metodologiei de identificare a societăților de tip O-SII din Republica Moldova](#), aprobate prin Hotărârea Comitetului executiv al BNM nr.71/2023, și are ca scop neadmiterea riscului sistemic excesiv în sectorul bancar, prin asigurarea supravegherii și reglementării eficiente și corespunzătoare impactului sistemic caracteristic acestora.

În baza scorului agregat de importanță sistemică, B.C. „MAIB” S.A. continuă să ocupe prima poziție în sectorul bancar din Republica Moldova, fiind urmată de B.C. „Moldindconbank” S.A., OTP Bank S.A. și B.C. „VICTORIABANK” S.A., cu o rată a amortizorului în limitele 0,5% - 1,5%, aplicată individual.

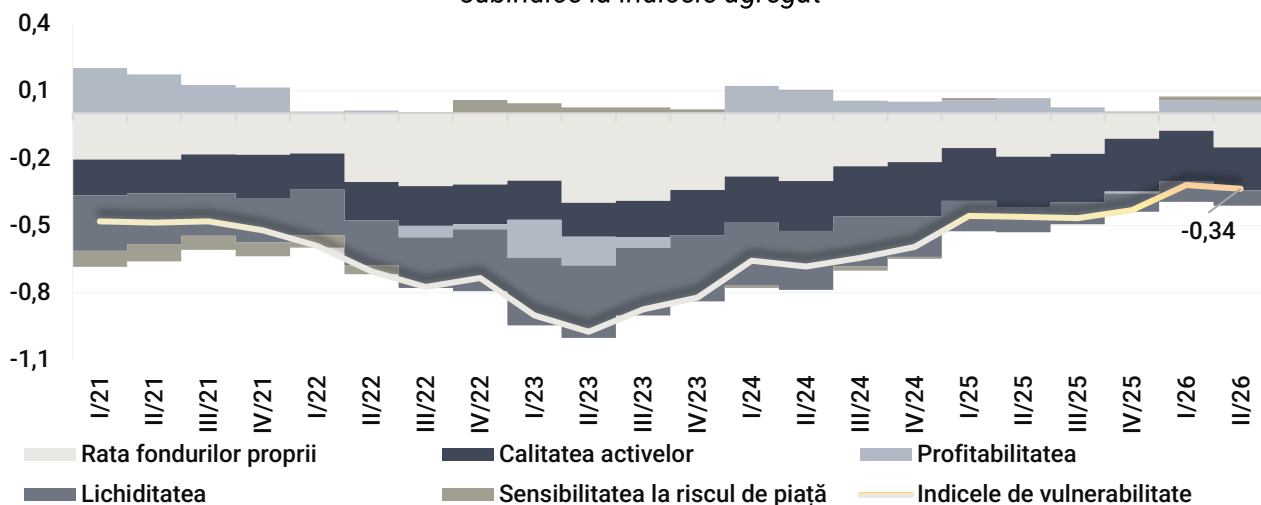
## Vulnerabilitatea sectorului bancar

Indicele de vulnerabilitate bancară este o măsură utilizată pentru a evalua gradul de acumulare a riscurilor în bănci individuale și în sectorul bancar per ansamblu prin prisma îndeplinirii obiectivelor intermediare ale [Strategiei privind politica macroprudențială](#). Indicele măsoară susceptibilitatea băncilor la riscuri financiare, evaluând factori precum lichiditatea, adecvarea capitalului, expunerea la riscuri de piață și profitabilitatea, în scopul identificării timpurii a potențialelor dezechilibre sistemice.

La sfârșitul trimestrului II 2026, indicele de vulnerabilitate s-a menținut sub pragul<sup>3</sup> de vulnerabilitate, ceea ce arată un nivel redus al riscurilor identificate în cadrul evaluării (Figura 6).

Sectorul bancar a înregistrat un indice general de vulnerabilitate de -0,34, în ușoară îmbunătățire față de trimestrul precedent. Această dinamică a fost determinată, în principal, de îmbunătățirea indicatorilor: *rata fondurilor* (-0,30), *profitabilitate* (-0,01). În același timp, a fost înregistrată evoluție negativă a indicatorilor de: *lichiditate* (+0,16), *calitatea activelor* (+0,14) și *sensibilitate la riscul de piață* (+0,01). Nouă bănci au înregistrat scoruri sub pragul stabilit pentru indicii de vulnerabilitate.

Figura 6. Dinamica indicelui general de vulnerabilitate a sectorului bancar cu contribuțiile fiecărui subindice la indicele agregat



Sursa: BNM

<sup>3</sup> O valoare a indicelui general de vulnerabilitate egală cu zero reprezintă pragul de vulnerabilitate

## Contagiunea interbancară

*Identificarea legăturilor interbancare, limitarea efectului de contagiune și diminuarea acumulării de riscuri sistemice are loc conform obiectivului intermediar al [Strategiei privind politica macroprudențială](#).*

Analiza efectuată pentru trimestrul II 2026 indică un nivel scăzut al riscului de contagiune directă în sectorul bancar național, considerând că ponderea majoră a plasărilor interbancare sunt deținute în băncile din străinătate.

Soldul total al plasărilor nete<sup>4</sup> în sectorul bancar național a constituit 63,3 mil. MDL la finele perioadei analizate, ceea ce reprezintă 0,5% din soldul total al plasărilor nete. Volumul redus al plasărilor interbancare, dar și numărul mic al acestora indică un nivel scăzut al contagiunii directe în sectorul bancar din Republica Moldova.

Rezultatele testării la stres (Scenariul I<sup>5</sup>) nu au identificat cazuri potențiale de insolvabilitate (1/4 din nivelul minim de adecvare a fondurilor proprii, conform art.22 alin.(2) lit.c) din Legea privind activitatea băncilor nr.202/2017), ca urmare a simulării contagiunii prin canalul plasărilor interbancare efectuate în băncile autohtone.

Plasările brute ale băncilor din Republica Moldova în bănci străine, pentru trimestrul II 2026, au constituit 13 515,8 mil. MDL sau 6,7% din totalul activelor pe sector. În comparație cu trimestrul precedent, plasările brute au înregistrat o creștere cu 10,9%. S-a constatat o concentrare a plasărilor în băncile rezidente din Germania, Austria, Franța (volumul total brut al acestora ajungând la 10 030,6 mil. MDL sau 74,2% din plasările totale în bănci străine).

Din punctul de vedere al rețelei de interconexiuni, băncile de importanță sistemică din Republica Moldova dețin un portofoliu de plasări interbancare diversificat.

Soldul semnificativ de plasări interbancare externe ale băncilor din Republica Moldova indică asupra abordării prudente privind diversificarea riscului de contrapartidă prin investirea surselor financiare în instituții cu un rating înalt acordat de agenții internaționale, totodată, mărinđ gradul de expunere la factori externi cum ar fi cursul valutar, riscurile politice din jurisdicțiile externe.

Concomitent cu mijloacele plasate în băncile străine, băncile au atras mijloace bănești cu un sold total de 821,9 mil. MDL sau 0,4% din totalul activelor la data de raportare, preponderent, de la băncile de dezvoltare internațională (BEI, BERD, CEB).

În același timp, a fost estimat impactul simultan al neîncasării mijloacelor plasate în top 3 contrapărți străine (Scenariul II<sup>6</sup>). Rezultatele testării la stres indică asupra vulnerabilității sporite în cazul unei bănci, care nu ar respecta cerința minimă a fondurilor proprii (10%) în condițiile de stres simulate. De menționat că, contrapartidele străine dispun de rating investițional înalt, ceea ce diminuează riscul de contagiune prin calea plasărilor respective.

Sectorul bancar autohton se află în poziție net creditoare în raport cu contrapartidele de peste hotare. În acest sens, băncile sunt mai mult susceptibile la efecte de contagiune externă, decât la exercitarea contagiunii asupra contrapartidelor din străinătate.

În vederea monitorizării riscurilor potențiale de contagiune, cauzate de dinamica nefavorabilă la nivel de țară, a fost simulat impactul nerambursării plasărilor deținute într-un stat

<sup>4</sup> Plasările interbancare nete reprezintă suma mijloacelor plasate de bănci, la nivel individual, mijloacele plasate de o bancă fiind compensate cu mijloacele atrase de bancă de la aceeași contraparte.

<sup>5</sup> Scenariul I de stres presupune nerambursare de către banca debitoare a mijloacelor atrase de la banca creditoare. Ca rezultat al simulării impactului nerambursării (tregerii la pierderi și, respectiv, reducerii din cuantumul fondurilor proprii), se verifică dacă vreo bancă devine insolubilă și dacă urmează efectul de cascadă (second-round effect).

<sup>6</sup> Scenariul II de stres presupune falimentul primelor trei contra-părți în care băncile au efectuat cel mai mare volum al plasamentelor.

(Scenariul III<sup>7</sup>). Astfel, ca urmare a simulării Scenariului III, nu a fost identificată nicio bancă care nu ar respecta cerința minimă a fondurilor proprii totale de 10%.

## Concentrarea sectorială a portofoliilor băncilor

*Monitorizarea concentrării sectoriale este efectuată în vederea identificării potențialei acumulări de risc sistemic aferent concentrării expunerilor sectoriale pentru realizarea obiectivului intermediar al politicii macroprudențiale privind limitarea concentrărilor de expuneri directe și indirecte.*

Măsurarea concentrării sectoriale a băncilor s-a efectuat prin utilizarea indicilor Herfindahl-Hirschman (HHI<sup>8</sup>) și Herfindahl-Hirschman ajustat la risc (HHI<sub>risk</sub><sup>9</sup>). Pentru aprecierea nivelului de concentrare, se utilizează doi indicatori: limita de concentrare maximă admisibilă<sup>10</sup> și pragul de concentrație sporită<sup>11</sup>. Ca urmare a analizei efectuate, la situația din 30.06.2026, nu au fost identificate semnale de concentrare sectorială excesivă. Toate băncile au înregistrat valori reduse și medii ale indicatorilor selectați, situându-se cu mult sub limita de concentrare maximă admisibilă.

La sfârșitul trimestrului II 2026, valoarea HHI pentru sectorul bancar a constituit 0,1535, în creștere cu 0,1% față de trimestrul precedent și cu 4,8% față de anul precedent. Această evoluție a fost determinată, în principal, de majorarea cotei creditelor acordate pentru două ramuri cu pondere semnificativă în portofoliu total - *procurarea/construcția imobilului* (+0,1 puncte procentuale până la nivelul de 25,3%), *comerț* (-0,5 puncte procentuale până la nivelul de 20,3%), și a unei ramuri cu o pondere mai scăzută: *industria alimentară* (-0,7 puncte procentuale până la 3,8%).

Creditele cu restanțe mai mari de 90 zile din ramura „procurarea sau construcția imobilului”, care reprezintă cea mai mare pondere în portofoliul total (25,3%), au reprezentat 0,3 la sută din soldul total al creditelor aferent ramurii. Similar, creditele cu restanțe 90+ zile din ramura „comerț”, cu o pondere de 20,3% din portofoliul total, au înregistrat o scădere cu 1,3 punct procentuale, până la valoarea de 0,6 la sută.

La data de raportare, băncile au înregistrat valori individuale ale HHI, situate între 0,1030 și 0,2912, fiind consemnată o creștere a diferenței dintre valoarea maximă și cea minimă în comparație cu trimestrul precedent.

La nivel de sector, HHI<sub>risk</sub> a înregistrat valori mai ridicate comparativ cu HHI. Nivelul indicatorului pentru sectorul bancar în trimestrul analizat a constituit 0,1546, în scădere cu 3,5% față de trimestrul precedent și cu 4,8% față de perioada similară a anului precedent. În același timp, valoarea indicatorului a continuat să se plaseze sub limita de concentrare maximă admisibilă de 0,6 (Figura 7).

<sup>7</sup> Scenariul III de stres presupune falimentul concomitent a tuturor contrapărților dintr-o țară.

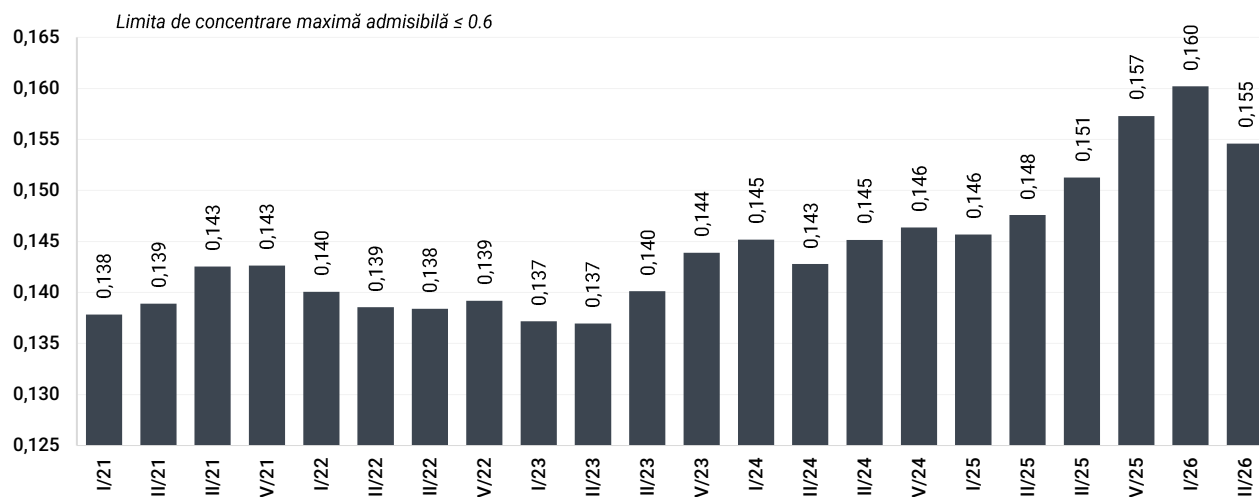
<sup>8</sup> Indicatorul HHI atribuie fiecărui sector același risc, totodată, nu se ține cont de dimensiunile sectoarelor și contribuția acestora la produsul economic agregat.

<sup>9</sup> Indicatorul HHI<sub>risk</sub> permite să ia în calcul riscul specific fiecărei ramuri de activitate, în funcție de nivelul creditelor neperformante conform standardelor prudențiale (cu restanțe la plata principalului sau a dobânzii peste 90 zile) pentru fiecare ramură.

<sup>10</sup> Cel mai înalt nivel al HHI<sub>risk</sub> înregistrat de vreo bancă, care nu s-a soldat cu lichidarea sau intervenția statului în banca respectivă.

<sup>11</sup> Media istorică a distanței dintre cel mai concentrat portofoliu bancar și concentrarea întregului sector bancar, aplicată la concentrarea sectorului bancar pentru perioada curentă.

Figura 7. Evoluția  $HHI_{risk}$  agregat pe sector



Sursa: BNM

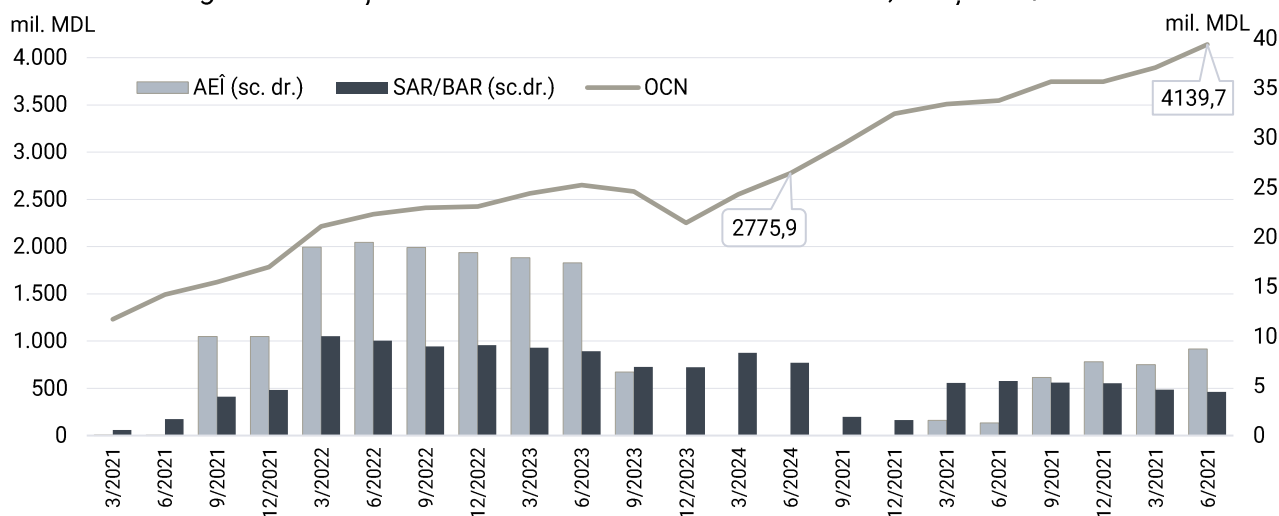
## Expunerile băncilor față de sectorul financiar-nebancar

Analiza expunerilor bancare față de sectorul financiar-nebancar este efectuată în vederea identificării riscului de contagiune intrasectorială prin prisma obiectivului intermediar al Strategiei privind politica macroprudențială aferentă limitării concentrărilor de expuneri directe și indirecte.

Pe parcursul trimestrului II 2026, băncile și-au majorat cu 6,3% soldul creditelor acordate mediului financiar nebancar, ajungând la 4 195,7 mil. MDL, ceea ce reprezintă 3,7% din totalul portofoliului băncilor (+0,1 puncte procentuale comparativ cu trimestrul anterior). Creditele către mediul financiar nebancar au fost acordate de nouă bănci.

În trimestrul II 2026, în portofoliul băncilor au existat 288 de credite active, acordate către organizațiile de creditare nebancară (OCN), asociațiile de economii și împrumut (AEÎ) și societăți/ brokeri de asigurări/reasigurări (SAR/BAR), însumând 4 152,9 mil. MDL, ceea ce a reprezentat echivalentul a 3,6% din portofoliul total al băncilor. Expunerea directă a sectorului bancar față de aceste entități financiare comparativ cu trimestrul precedent a crescut cu 246,3 mil. MDL sau 6,3% (Figura 8).

Figura 8. Evoluția creditelor bancare acordate către OCN, AEÎ și SAR/BAR



Sursa: BNM

Din totalul creditelor respective, 99,7% au fost acordate către OCN și 0,2% - către AEÎ. Expunerile față de SAR/BAR au reprezentat 0,1% la situația din 30.06.2026. În ceea ce privește calitatea creditelor, la situația analizată, 100% din creditele acordate către OCN, AEÎ și SAR/BAR sunt clasificate în categorii de risc performante.

Soldul creditelor acordate de bănci OCN-urilor a însumat a 4 139,7 mil. MDL. În trimestrul analizat, expunerea față de OCN-uri a înregistrat o creștere cu 6,3% față de trimestrul precedent și o creștere mai pronunțată de 16,7% față de perioada similară a anului precedent.

De asemenea, volumul creditelor noi acordate a înregistrat o majorare comparativ cu trimestrul anterior, ajungând la 704,3 mil. MDL

#### Tabloul de riscuri pentru sectoarele OCN, AEÎ și asigurări

Cu referire la tabloul de riscuri pentru **sectorul OCN** (Anexa 1), în trimestrul II 2026, s-a observat menținerea unei evoluții relativ stabile a principalilor indicatori prudențiali și de activitate. Activitatea de creditare a continuat să înregistreze o dinamică moderată, inclusiv pe segmentul împrumuturilor acordate. Totodată, dependența sectorului de finanțarea externă, inclusiv de resursele atrase de la bănci și alte entități financiare, nu a înregistrat modificări semnificative. Nivelul capitalizării a continuat să susțină capacitatea sectorului de absorbție a șocurilor moderate, iar poziția valutară s-a menținut gestionabilă.

În cazul **sectorului AEÎ**, conform tabloului de riscuri (Anexa 1), indicatorii relevă menținerea unui profil de risc moderat și a unei activități stabile. Dinamica activelor și a portofoliului de credite acordate continuă să evolueze într-un ritm temperat, în timp ce numărul membrilor a înregistrat, în continuare, o ajustare modestă. Calitatea portofoliului de credite s-a menținut relativ stabilă, rata creditelor neperformante neînregistrând variații semnificative în perioada de referință. Structura resurselor atrase rămâne concentrată pe depozitele pe termen scurt, iar nivelul capitalului continuă să asigure o capacitate adecvată de absorbție a riscurilor moderate.

Per ansamblu, evoluțiile înregistrate în trimestrul II 2026 au indicat menținerea rezilienței sectorului financiar nebanca, susținută de indicatori prudențiali relativ stabili, o calitate constantă a portofoliilor de credite și niveluri adecvate de capitalizare.

Cu referire la tabloul de riscuri pentru **sectorul asigurări** (Anexa 2), pentru trimestrul II 2026, s-a observat că volumul activelor a continuat să rămână considerabil mai ridicat comparativ cu media istorică, influențat, în special, de creșterea activelor din sectorul asigurărilor generale. De asemenea, se observă o creștere a volumului primelor de asigurări pentru culturile agricole, fapt ce reflectă adoptarea tot mai largă de către agenții economici din sectorul dat a practicii asigurării culturilor agricole. Restul indicatorilor au oscilat în jurul mediilor istorice.

### **Sondajul privind creditarea bancară**

*În scopul determinării condițiilor de finanțare și a profilului de risc al sistemului financiar-bancar din Republica Moldova, BNM derulează, trimestrial, Sondajul privind creditarea bancară<sup>12</sup>.*

În conformitate cu rezultatele sondajului privind creditarea bancară, pe parcursul trimestrului II 2026, **standardele de creditare aplicate societăților nefinanciare s-au înăspriț** (procentul net<sup>13</sup> de -5%). Evoluția înregistrată s-a situat sub nivelul așteptărilor expuse de către

<sup>12</sup> În scopul determinării condițiilor de finanțare și a profilului de risc al sistemului financiar-bancar din Republica Moldova, Banca Națională a Moldovei derulează trimestrial Sondajul privind creditarea bancară, cu participarea a 10 bănci.

<sup>13</sup> Diferența dintre ponderea băncilor care au răspuns privind o evoluție pozitivă și ponderea băncilor, care au răspuns privind o evoluție negativă a indicatorului. Ponderea se stabilește în baza cotei de piață a activelor deținute de bancă la situația respectivă.

respondenți în cadrul iterației anterioare a sondajului (4%). La **înăsprirea** standardelor de creditare a contribuit toleranța la risc (-5%), percepția asupra riscului (-3%) și costul de finanțare/constrângerile bilanțiere (procentul net de -1%). Pentru trimestrul următor respondenții **anticipează menținerea** standardelor de creditare aplicate societăților nefinanciare (0%) (Figura 9).

În perioada analizată, conform răspunsurilor respondenților, **cererea de credite din partea societăților nefinanciare** a înregistrat o **majorare** (18%), situându-se peste nivelul prognozat de către respondenți în cadrul iterației precedente a sondajului (-14%). Această majorare a avut loc, în mare parte, pe fundalul creșterii preferințelor societăților de a efectua investiții în capitalul circulant (22%). Pentru trimestrul următor respondenții **anticipează o reducere ușoară** a cererii pentru credite din partea societăților nefinanciare (-14%) (Figura 10).

Figura 9. Evoluția trimestrială a standardelor de creditare aplicate societăților nefinanciare

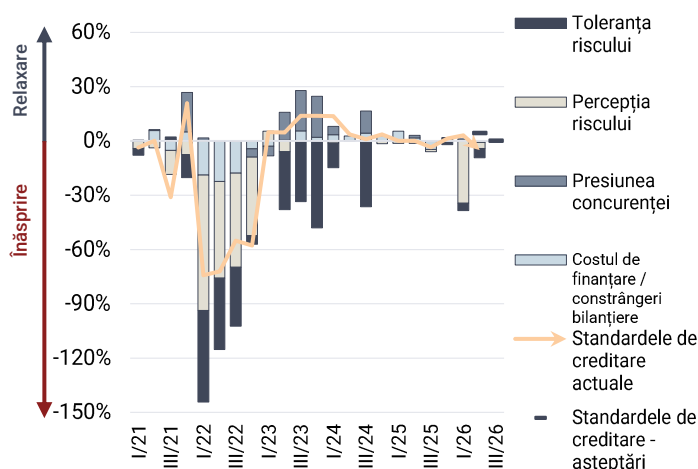
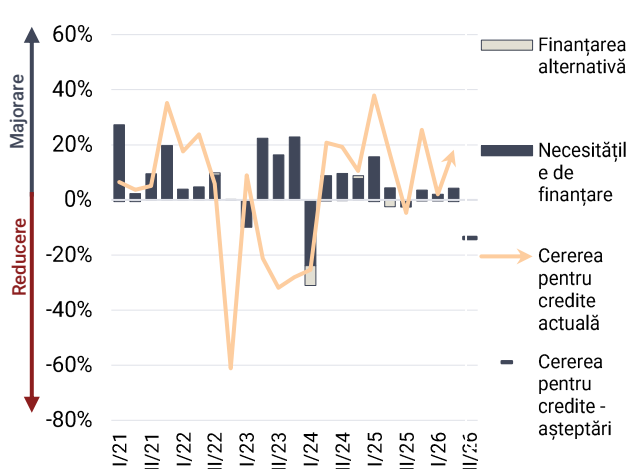


Figura 10. Evoluția trimestrială a cererii pentru credite din partea societăților nefinanciare

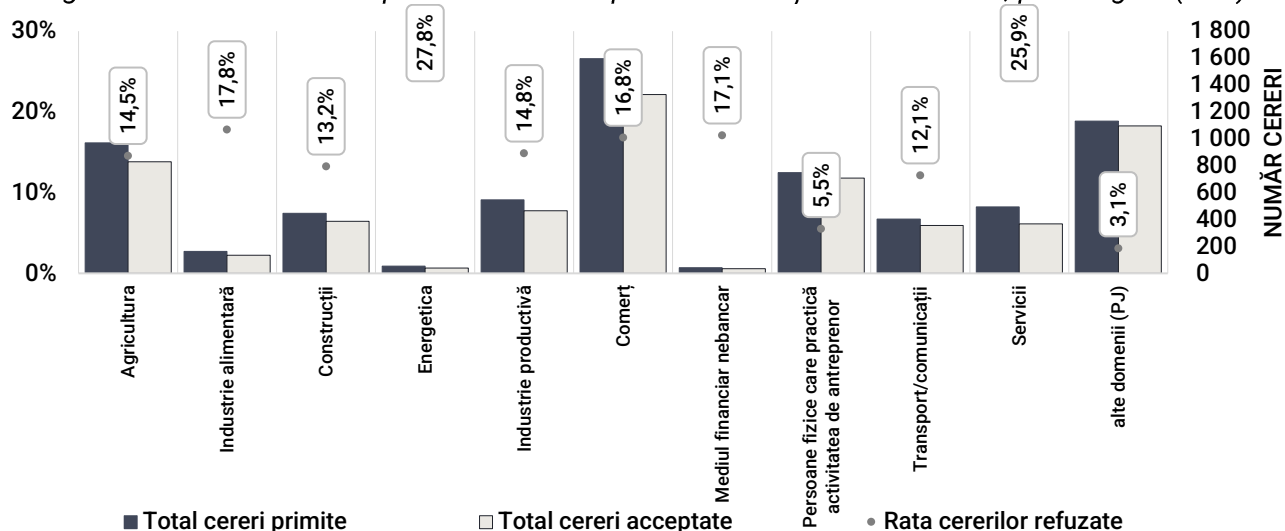


Sursa: Sondajul privind creditarea bancară, BNM

Conform informațiilor oferite de respondenți, în trimestrul II 2026, în sectorul bancar, din partea societăților nefinanciare au fost înregistrate cereri în format fizic și online. Astfel, în format fizic, au fost primite 6 554 de cereri de acordare a creditelor, iar 5 708 de cereri au fost acceptate. Conform categoriei creditului solicitat, ponderile cele mai mari în totalul cererilor primite din partea societăților nefinanciare le-au deținut cererile pentru credite în domeniul comerțului (24,4%), în domeniul agriculturii (14,8%) și credite acordate persoanelor fizice care practică activitatea de întreprinzător (11,4%) și alte domenii (17,3%). În format online au fost primite și acceptate 82 de cereri de acordare a creditelor.

Pe categorii de credite, ponderile cele mai mari ale cererilor respinse în totalul cererilor primite în format fizic pe fiecare sector au fost înregistrate în domeniile energetic (27,8%), serviciilor (25,9%) și al industriei alimentare (17,8%) (Figura 11).

Figura 11. Structura cererii pentru credite din partea societăților nefinanciare, pe categorii (fizic)



Sursa: Sondajul privind creditarea bancară, BNM

Cu referire la **standardele de creditare aplicate populației**, pe parcursul trimestrului II 2026, conform opiniei respondenților, acestea **s-au înăspriț** (procentul net de -5%) după o perioadă îndelungată de relaxare consecutivă a acestora, fiind sub nivelul așteptărilor expuse de către respondenți în cadrul iterației anterioare a sondajului. Factorii care au contribuit la această evoluție, în egală măsură, au fost, percepția asupra riscului, costul de finanțare și constrângerile bilanțiere, presiunea concurenței (procentul net de -4%) și toleranța la risc manifestată de bănci (procentul net de -1%). Pe parcursul trimestrului următor, respondenții **anticipează înăsprirea** standardelor de creditare aplicate populației (-6%) (Figura 12).

Pe parcursul trimestrului II 2026, **cererea pentru credite** din partea populației a înregistrat o **creștere** (48%), peste nivelul așteptărilor exprimate de respondenți în iterația precedentă a sondajului (26%), condiționată, în mare parte, de nivelul general al ratelor de dobândă (27%).

Totodată, în linii mari, cererea de credite a fost influențată în sens negativ de perspectivele privind evoluția pieței locuințelor, inclusiv anticipațiile referitoare la dinamica prețurilor imobiliare (procentul net de -9%), dar și de regimul regulator și fiscal al pieței imobiliare rezidențiale (procentul net de -8%). Pentru trimestrul următor, respondenții **anticipează o majorare** a cererii pentru credite din partea populației (41%) (Figura 13).

Figura 12. Evoluția trimestrială a standardelor de creditare pentru creditele acordate populației

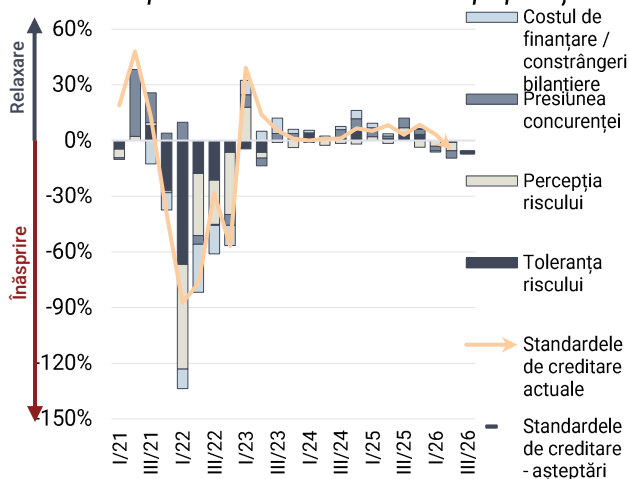
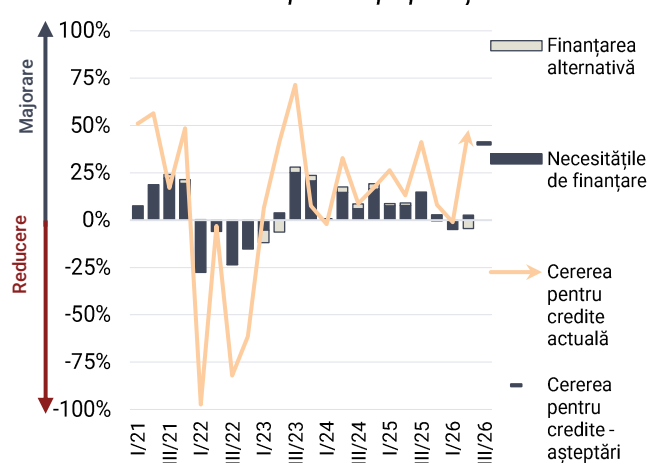


Figura 13. Evoluția trimestrială a cererii pentru credite din partea populației



Sursa: Sondajul privind creditarea bancară, BNM

Conform informațiilor oferite de respondenți, pe parcursul trimestrului II 2026, în sectorul bancar, din partea populației, au fost înregistrate în format fizic 48 154 de cereri primite de acordare a creditelor și 28 160 acceptate, iar în format electronic 137 264 primite și 69 222 acceptate.

Conform categoriei creditului solicitat, ponderea cea mai mare în totalul cererilor primite în format fizic din partea populației au deținut-o cererile pentru creditele de consum (76,8%), în timp ce creditele acordate pentru procurarea sau construcția imobilului și creditele în alte domenii au reprezentat 7,1% și 16,0%, respectiv. În cazul cererilor primite în format electronic, creditele de consum au înregistrat o pondere de 95,7%, în timp ce creditele acordate pentru procurarea sau construcția imobilului – 0,1% și creditele în alte domenii – 4,3%.

Ponderea cererilor respinse în totalul cererilor primite în format fizic pe fiecare categorie, pentru creditele de consum a constituit 43,3%, iar pentru creditele imobiliare – 39,8% și alte domenii – 34,0% (Figura 14). Similar, pentru creditele în format electronic, ponderea cererilor respinse a constituit pentru creditele de consum 51,4%, iar pentru cele ipotecare 80,4% și alte domenii – 7,2% (Figura 15).

Figura 14. Structura cererii pentru credite din partea populației, pe categorii (fizic)

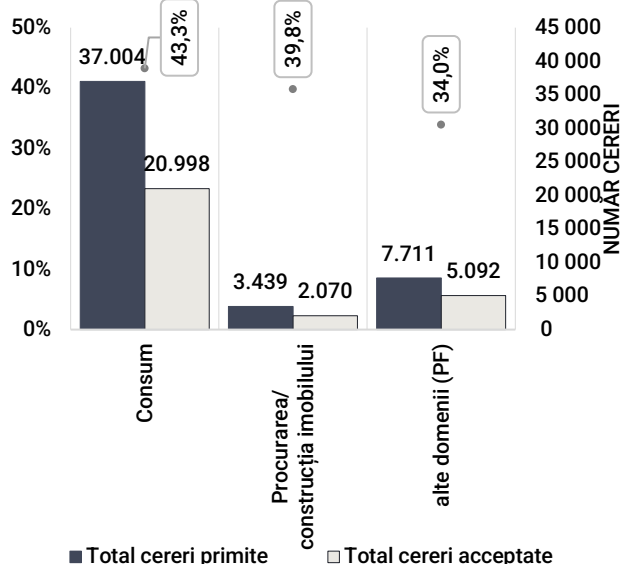
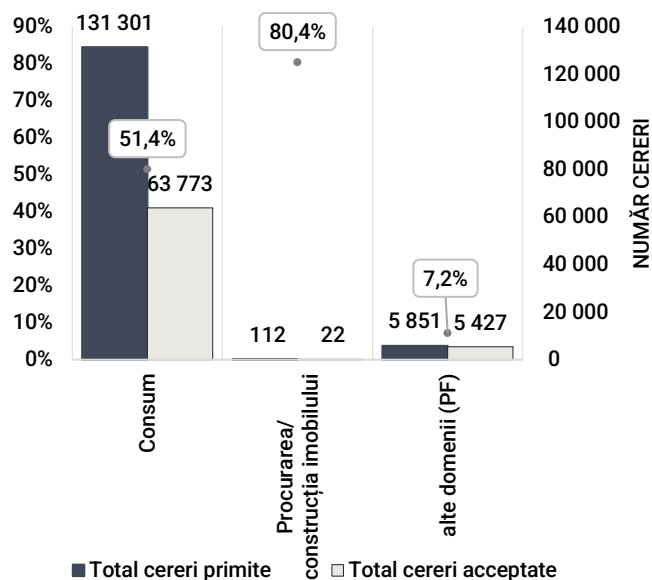


Figura 15. Structura cererii pentru credite din partea populației, pe categorii (electronic)



Sursa: Sondajul privind creditarea bancară, BNM

## Calitatea creditelor

În trimestrul II 2026, ponderea creditelor expirate<sup>14</sup> ale debitorilor-persoane fizice în totalul creditelor acordate persoanelor fizice s-a diminuat ușor până la nivelul de 1,59% (-0,01 puncte procentuale). În mod similar, ponderea creditelor expirate ale debitorilor-persoane juridice în totalul creditelor acordate persoanelor juridice s-a diminuat, reprezentând 1,34% (-0,11 puncte procentuale) (Figura 16). Menținerea ratei creditelor expirate acordate persoanelor fizice a fost determinată de menținerea ratei creditelor expirate atât pentru împrumuturile de consum, cât și pentru împrumuturile imobiliare. Calitatea portofoliului de credite de consum și imobiliare, reflectată prin rata creditelor expirate și rata de neperformanță prudențială, este ilustrată în Figura 17.

<sup>14</sup> Credite la care a fost înregistrată întârziere la plata dobânzii sau a principalului de cel puțin 30 de zile

Figura 16. Evoluția creditelor expirate (30+ zile restanță)

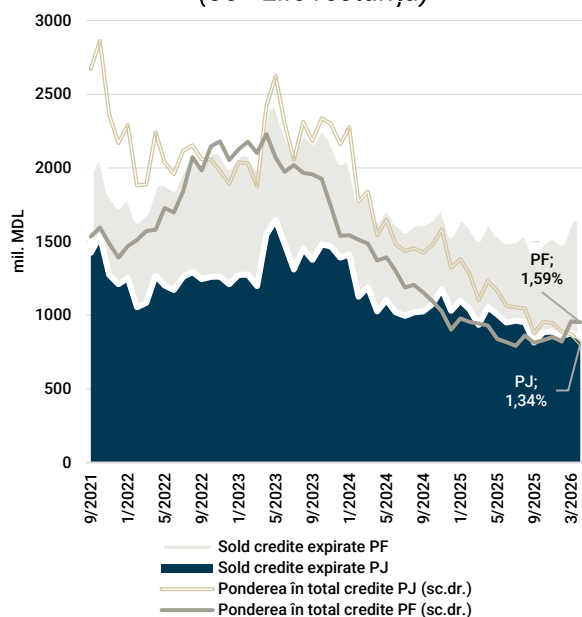
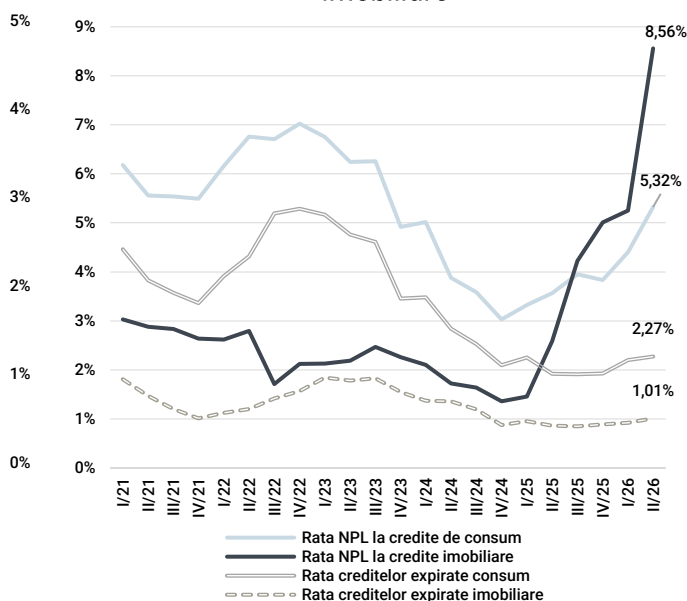


Figura 17. Calitatea creditelor de consum și imobiliare

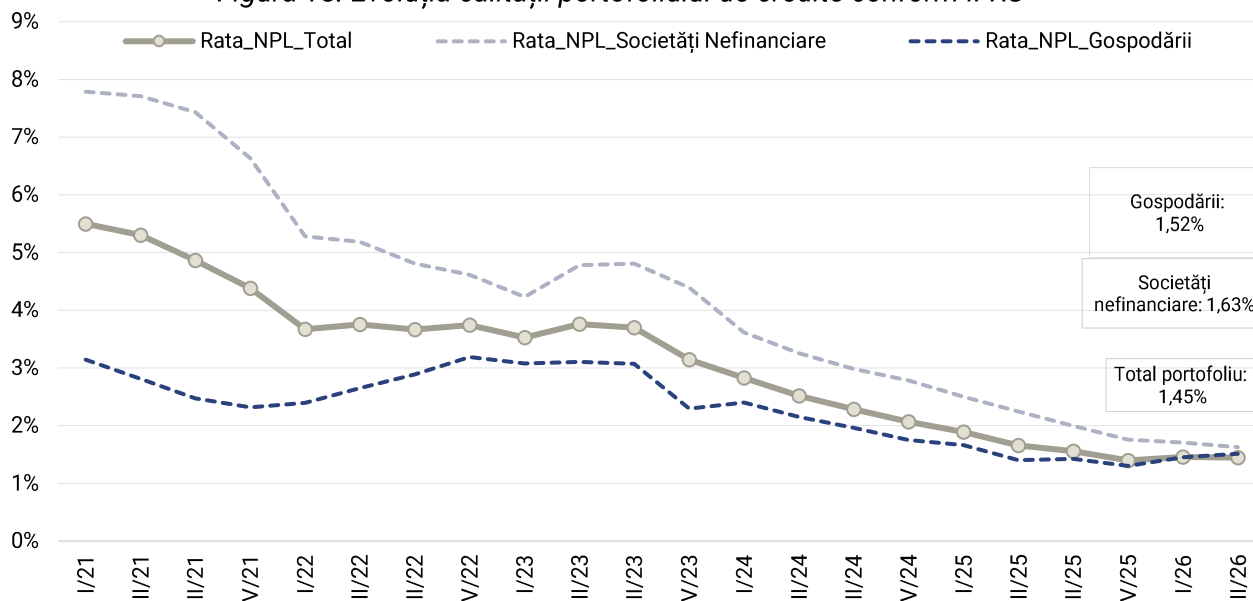


Sursa: BNM

În trimestrul analizat, s-a înregistrat diminuarea soldului creditelor expirate ale debitorilor-persoane juridice cu 3,5% (sau cu 31,0 mil. MDL) până la 847,2 mil. MDL, totodată, soldul creditelor expirate ale debitorilor-persoane fizice a crescut cu 5,6% (sau cu 43,1 mil. MDL), însumând 813,0 mil. MDL. În ansamblu, soldul total al creditelor expirate s-a majorat cu 0,7% (sau cu 12,1 mil. MDL) până la valoarea de 1 660,3 mil. MDL.

La nivel agregat, volumul total al creditelor neperformante în sectorul bancar, conform IFRS, a înregistrat 1 722,4 mil. MDL. Totuși, fondul unei expansiuni a portofoliului de credite de aproximativ 6% a asigurat menținerea ratei NPL la un nivel de 1,45% (o diminuare cu 0,01 puncte procentuale față de trimestrul precedent) (Figura 18).

Figura 18. Evoluția calității portofoliului de credite conform IFRS



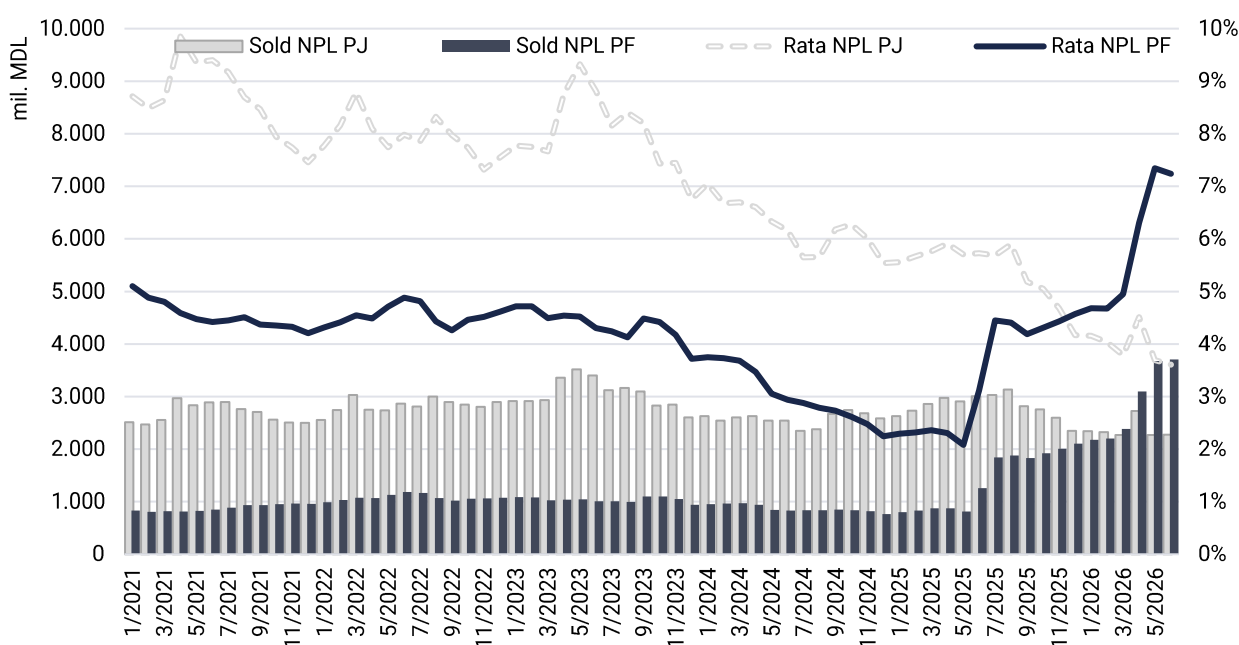
Sursa: BNM

În contrast cu evoluția din sectorul gospodăriilor, calitatea portofoliului aferent societăților nefinanciare a demonstrat o tendință de stabilizare. Volumul creditelor neperformante, conform IFRS, a stagnat, înregistrând o creștere marginală de doar 0,25% față de trimestrul

anterior. Pe fondul majorării soldului total de credite acordate acestui sector, rata NPL aferentă societăților nefinanciare s-a diminuat cu 0,08 puncte procentuale, coborând la 1,63%. O dinamică particulară s-a observat în subsegmentul întreprinderilor mici și mijlocii (ÎMM), unde soldul absolut al NPL a înregistrat o creștere cu 8,63% pe parcursul trimestrului analizat. Cu toate acestea, creșterea soldului total cu 40,5% al creditelor acordate segmentului ÎMM în trimestrul analizat, a diluat semnificativ ponderea NPL prin efectul de numitor. Prin urmare, rata NPL în sectorul ÎMM s-a diminuat cu 0,61 puncte procentuale față de trimestrul precedent, până la 2,06% la finele trimestrului II 2026.

În trimestrul II 2026, rata creditelor neperformante pe sectorul bancar, conform cerințelor prudențiale naționale înregistrat nivelul de 5,2%, dintre care rata NPL a creditelor acordate persoanelor juridice a atins nivelul de 3,6%, iar rata NPL a creditelor acordate persoanelor fizice - 7,2% (Figura 19). Pentru creditele de consum acordate persoanelor fizice rata NPL a atins 5,3%, iar în cazul creditelor ipotecare – 8,6%.

Figura 19. Evoluția calității creditelor pe tipuri de debitori

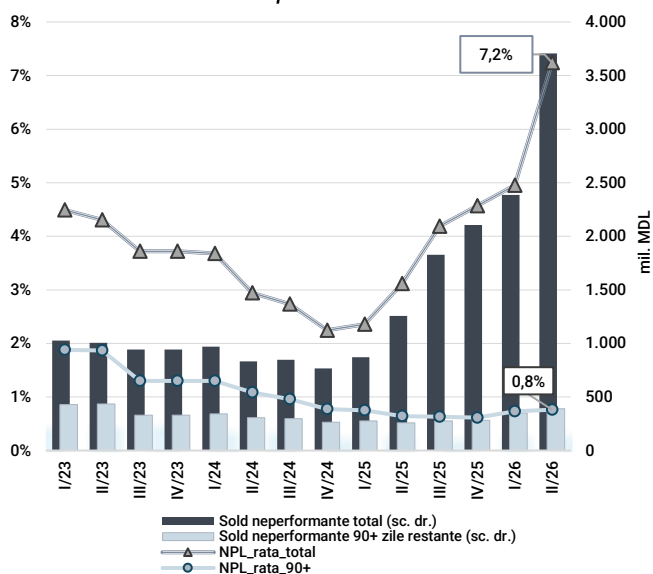


\*Rata NPL a fost calculată conform cerințelor prudențiale  
Sursa: BNM

Evoluția ascendentă a ratei de neperformanță conform cerințelor prudențiale naționale în rândul creditelor acordate debitorilor-persoane fizice la nivel agregat (Figura 20), precum și a celor imobiliare (Figura 21) este determinată, în mare parte, de factori nefinancieri (cerințele KYC<sup>15</sup>) și nu denotă o deteriorare a capacității efective de plată. Discrepanța semnificativă dintre evoluția portofoliului total de credite neperformante și cea a creditelor cu restanțe mai mari de 90 de zile, confirmă că majorarea soldului se datorează alinierii la normele prudențiale de clasificare, riscul de credit materializat menținându-se la un nivel redus.

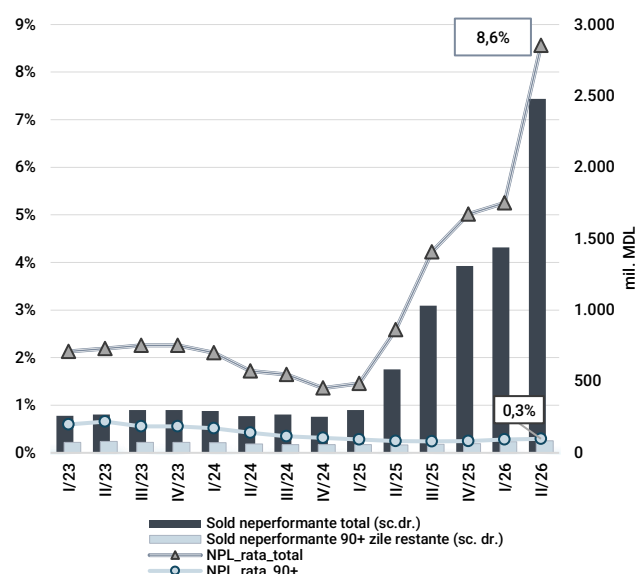
<sup>15</sup> KYC - măsurile standard de precauție privind clienții prevăzute în art.5 din Legea nr.308/2017 cu privire la prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului (măsurile Know Your Client)

Figura 20. Portofoliul de credite neperformante acordate persoanelor fizice



Sursa: BNM

Figura 21. Portofoliul de credite neperformante imobiliare



La finele trimestrului II 2026 soldul creditelor neperformante acordate persoanelor fizice a înregistrat 3 706,3 mil. MDL. În același timp, rata creditelor cu restanțe de peste 90 de zile s-a situat la 0,8% (390,0 mil. MDL). Prin urmare, doar o fracțiune minoră de aproximativ 10,5% din soldul total al creditelor neperformante acordate persoanelor fizice a înregistrat restanțe la plăți de 90 de zile, reprezentând componenta neperformantă conform standardelor IFRS.

O tendință similară, s-a observat în cazul portofoliului de credite imobiliare, soldul creditelor neperformante constituind 2 479,2 mil. MDL. În contrast puternic, rata creditelor imobiliare cu întârzieri la plată mai mari de 90 de zile a constituit 0,3%, adică 85,3 mil. MDL. Astfel, deși indicatorii bruți de neperformanță sunt în creștere, calitatea serviciului datoriei pentru creditele garantate prin ipotecă rămâne stabilă.

## Creditarea bancară a populației

Pe parcursul trimestrului II 2026, fluxul de credite noi acordate de sectorul bancar a însumat 22 599,1 mil. MDL, în creștere cu 11,4% față de perioada similară a anului precedent, ca urmare a creșterii creditării persoanelor fizice cu 12,1% și a creditării persoanelor juridice cu 11,0%.

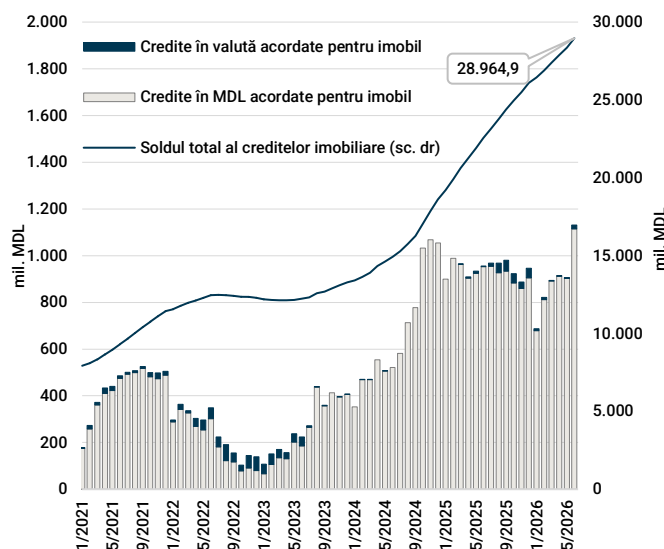
Fluxul creditelor ipotecare noi a înregistrat o creștere cu 5,5% față de perioada similară a anului precedent sau cu 22,9% comparativ cu trimestrul precedent, însumând 2 951,8 mil. MDL. Ponderea creditelor ipotecare noi acordate în valută și atașate la cursul valutei a constituit pe parcursul trimestrului 0,8% din fluxul total al creditelor imobiliare noi acordate.

Soldul creditelor acordate pentru procurarea/construcția imobilului la situația din 30.06.2026 a înregistrat o creștere cu 28,3% față de perioada similară a anului precedent sau cu 5,7% față de trimestrul precedent și constituie 28 964,9 mil. MDL, iar ponderea soldului creditelor acordate pentru procurarea/construcția imobilului în totalul portofoliului bancar a ajuns la 25,3% în trimestrul analizat (Figura 22).

Fluxul creditelor noi de consum a crescut cu 16,2% față de perioada similară a anului precedent și cu 20,7% față de trimestrul precedent, totalizând 5 119,7 mil. MDL. Creditarea de consum în valută a înregistrat o pondere sub 0,1% în fluxul total al creditelor de consum acordate pe parcursul trimestrului II 2026.

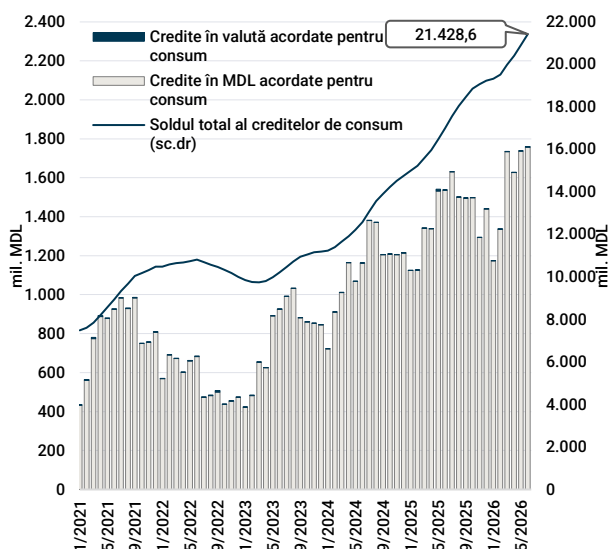
Soldul total al creditelor de consum, acordate de sectorul bancar, a însumat 21 428,6 mil. MDL, în creștere cu 26,1% față de perioada similară a anului precedent sau cu 7,2% față de trimestrul precedent (Figura 23).

Figura 22. Evoluția creditelor noi și a soldului creditelor pentru imobil acordate persoanelor fizice



Sursa: BNM

Figura 23. Evoluția creditelor noi și a soldului creditelor pentru consum acordate persoanelor fizice



Dashboard-ul pe populație prezintă o imagine detaliată a indicatorilor sectorului financiar, demonstrând că sistemul financiar al Republicii Moldova este stabil și robust (Anexa 3). În lipsa vulnerabilităților majore, instituțiile financiare sunt bine poziționate pentru a susține dezvoltarea economică și a face față eventualelor provocări viitoare.

Se constată o creștere considerabilă a portofoliului de credite bancare, datorată extinderii semnificative a volumului de credite noi oferite de bănci, nivelul actual al îndatorării totale nu prezintă semne de vulnerabilitate majoră, indicând o gestionare prudentă a creditării de către instituțiile financiare și o capacitate adecvată de rambursare din partea debitorilor. Disciplina deservirii creditelor de către debitori este una înaltă, ponderea creditelor expirate și cu restanțe de 90+ zile rămâne redusă.

## Evoluția indicatorilor orientați pe debitori

În scopul realizării obiectivelor politicii macroprudențiale definite în Strategia privind politica macroprudențială, trimestrial, este evaluat riscul îndatorării excesive și al presiunii semnificative la deservirea creditelor de către populație (raportul dintre serviciul datoriei și venituri - RSDV) și riscul de discrepanță dintre prețurile imobilelor și creditele pentru investiții imobiliare (raportul dintre credite și garanții - RCG).

Pe parcursul trimestrului II 2026, s-a observat menținerea concentrată a distribuției ponderii creditelor noi acordate persoanelor fizice pentru indicatorul RSDV în tranșa 35-40%. Totodată, 18,7% din creditele noi acordate au fost clasificate în intervalul 40-55%, care este admisibil pentru debitorii cu un venit ce depășește de două ori salariul mediu lunar pe economie.

De asemenea, s-a evidențiat o pondere de 2,4% în intervalul 55-70% care este peste limita RSDV stabilită conform cadrului de reglementare privind creditarea responsabilă, dar care s-a încadrat în limita de 70%, stabilită conform programului guvernamental „Prima Casă Plus” (Figura 24).

Astfel, comparativ cu trimestrul precedent, s-a înregistrat o creștere a ponderii creditelor noi acordate pentru toate tranșele din intervalele 5-25% și 35-50%, cea mai mare creștere fiind cu 1,36 puncte procentuale în tranșa 40-45% ale indicatorului RSDV (Figura 25). În trimestrul de referință, 78,2% din creditele noi acordate persoanelor fizice au înregistrat un RSDV sub 40% și 96,9% un RSDV sub limita de 55%.

Figura 24. Distribuția ponderii creditelor noi acordate persoanelor fizice în trimestrul analizat pe intervale ale RSDV

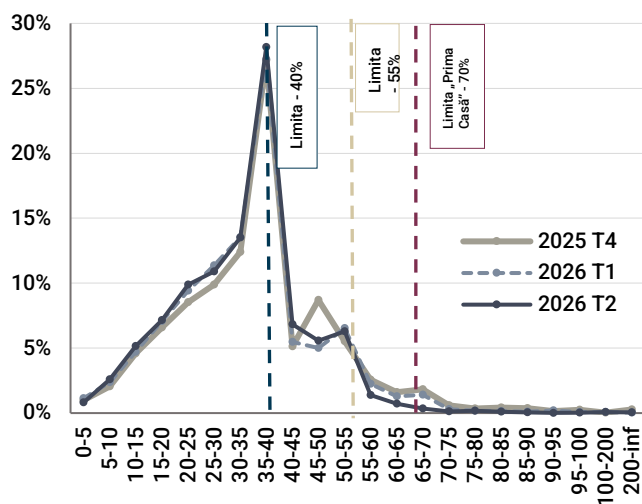
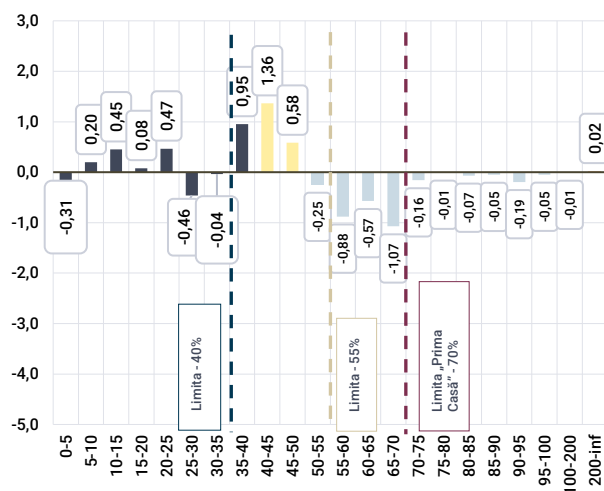


Figura 25. Distribuția ponderii creditelor noi acordate persoanelor fizice: diferența pe tranșe ale RSDV față de trimestrul anterior (puncte procentuale)



Sursa: BNM

Distribuția ponderii creditelor noi acordate pentru indicatorul RCG s-a concentrat în tranșa 75-80% (Figura 26). Astfel, comparativ cu trimestrul precedent, s-au observat o descreștere pentru tranșele din intervalul 40-55%, precum și pentru tranșele cuprinse între 75-100%, cea mai mare descreștere fiind cu 1,95 puncte procentuale în tranșa 80-85%. Pentru tranșele cuprinse între 55% și 75% a fost observată o creștere, cea mai semnificativă fiind de 2,11 puncte procentuale, înregistrate concomitent în tranșele 55-60% și 70-75% (Figura 27). În trimestrul de referință, 95,1% din creditele noi acordate persoanelor fizice au înregistrat un RCG sub 80%.

Figura 26. Distribuția ponderii creditelor noi acordate persoanelor fizice pe intervale ale RCG

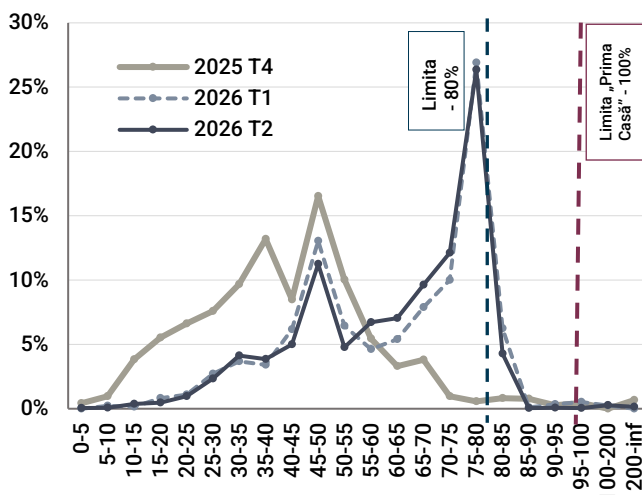
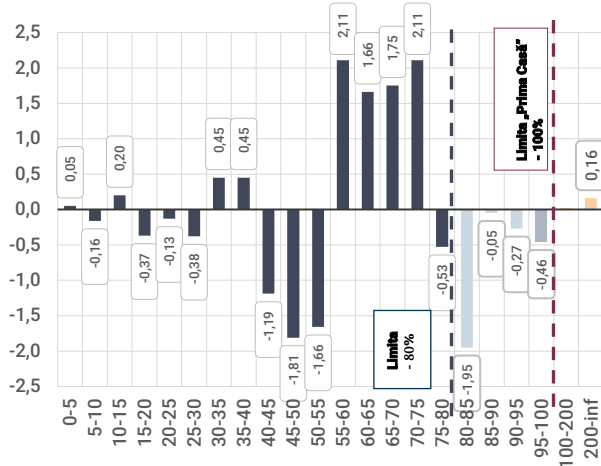


Figura 27. Distribuția ponderii creditelor noi acordate persoanelor fizice: diferența pe tranșe ale RCG față de trimestrul anterior (puncte procentuale)



Sursa: BNM

## Sectorul imobiliar

În trimestrul de raportare a fost înregistrată o scădere a prețurilor de ofertă pentru imobilele rezidențiale situate în mun. Chișinău în raport cu trimestrul precedent.

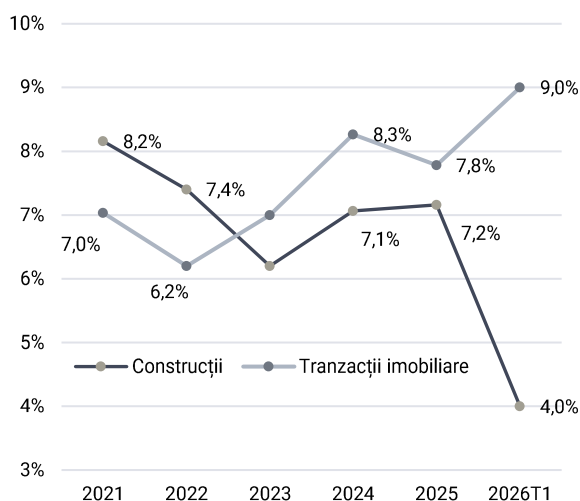
Numărul total al tranzacțiilor cu bunuri imobile<sup>16</sup> înregistrate în trimestrul II 2026 a crescut puternic atât pe segmentul rezidențial, cât și pe cel nerezidențial. În cazul tranzacțiilor de vânzare-cumpărare, se observa o dinamică similară. Trebuie de remarcat că în luna iulie, I.P. Cadastrul Bunurilor Imobile a actualizat datele privind înregistrarea drepturilor de proprietate asupra locuințelor, ceea ce a dus la creșterea indicatorilor inițial raportați, fapt determinat de extinderea bazei de date utilizate la elaborarea rapoartelor statistice.

Volumul total de autorizații pentru construcții emise la nivel național a crescut comparativ cu perioada similară a anului 2025, creșterea fiind și mai accentuată comparativ cu trimestrul precedent. Această creștere se datorează preponderent sectorului rezidențial. În ceea ce ține de mun. Chișinău, numărul de autorizații pentru sectorul rezidențial a crescut față de perioada similară a anului trecut și, mai puternic, în raport cu trimestrul precedent. În cazul sectorului nerezidențial numărul de autorizații a crescut puternic atât față de perioada similară a anului 2025, cât și comparativ cu trimestrul precedent.

În trimestrul I 2026<sup>17</sup>, atât sectorul „Construcții”, cât și „Tranzacții imobiliare” au contribuit negativ la creșterea PIB (-0,6% și, respectiv, -0,7%). Totodată, trimestrul dat s-a remarcat prin scăderea ponderii sectorului „Construcții” (-4 puncte procentuale) și a creșterii ponderii sectorului „Tranzacții imobiliare” (+1,8 puncte procentuale) în PIB față de trimestrul precedent (Figura 28).

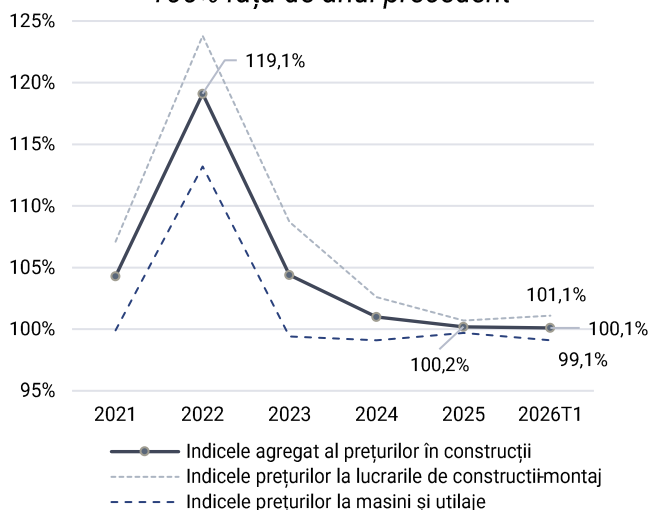
În trimestrul I 2026, indicele agregat al prețurilor în construcții<sup>18</sup> s-a menținut la nivelul de 100,1% înregistrat în trimestrul precedent, și a scăzut cu 1,4 puncte procentuale comparativ cu trimestrul I 2025 (Figura 29). Indicele prețurilor la lucrările de construcție-montaj a înregistrat valoarea de 101,1%, iar cel al prețurilor la mașini și utilaje – 99,1%.

Figura 28. Ponderea sectoarelor construcțiilor și al tranzacțiilor imobiliare în PIB



Sursa: elaborat de BNM în baza datelor BNS

Figura 29. Evoluția indicelui de cost în construcții, 100% față de anul precedent



Numărul autorizațiilor pentru construcții, emise pe parcursul trimestrului II 2026, a crescut cu 1,9% comparativ cu perioada similară a anului precedent (+34,8% față de trimestrul precedent). În segmentul rezidențial au fost emise cu 6,3% mai multe autorizații comparativ

<sup>16</sup> Numărul total al tranzacțiilor calculat în baza datelor Instituției Publice „Cadastrul Bunurilor Imobile” este format din următoarele tipuri de tranzacții: (1) Vânzare-cumpărare; (2) Moștenire; (3) Donație-schimb; (4) Alte documente; (5) Ipotecă; (6) Locațiune; (7) Primare.

<sup>17</sup> Informația este prezentată în baza ultimelor date disponibile pe statistica.gov.md.

<sup>18</sup> Indicele agregat al prețurilor în construcții este compus din indicele prețurilor la lucrările de construcție-montaj și indicele prețurilor la mașini și utilaje.

cu trimestrul II 2025 (+32,9% comparativ cu trimestrul I 2026) (Figura 30), iar în segmentul nerezidențial au fost emise cu 9,1% mai puține autorizații (+40,8% comparativ cu trimestrul I 2026) (Figura 31).

Din punct de vedere regional, în cadrul segmentului rezidențial, se observă o creștere cu 4,3% comparativ cu trimestrul II 2025 (+18,0% comparativ cu trimestrul I 2026) a numărului de autorizații acordate în mun. Chișinău. Totodată, se constată și o creștere cu 7,8%, comparativ cu trimestrul II 2025, a numărului de autorizații acordate în alte regiuni ale Republicii Moldova (+43,3% comparativ cu trimestrul I 2026). În ceea ce privește sectorul nerezidențial la nivel regional, se constată o creștere trimestrială puternică a autorizațiilor acordate în mun. Chișinău (+18,5%), același fenomen fiind vizibil și față de perioada similară a anului precedent (+33,3). Pentru restul localităților, numărul de autorizații pentru sectorul nerezidențial arată o puternică creștere trimestrială de 46,1%, și un declin anual de 6,1%.

Figura 30. Evoluția autorizațiilor pentru construcții rezidențiale în profil regional

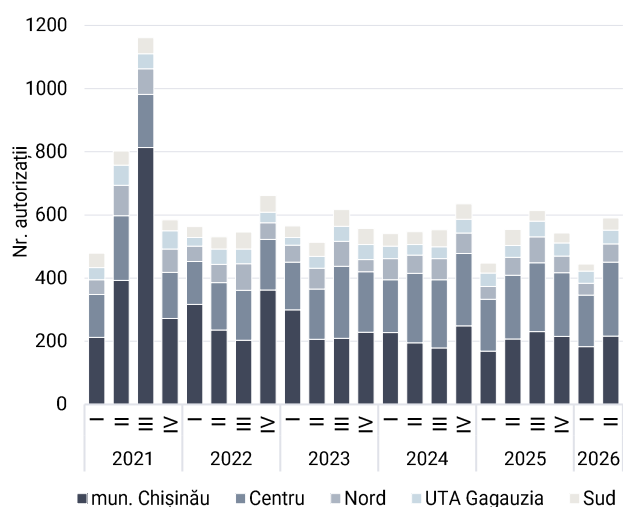
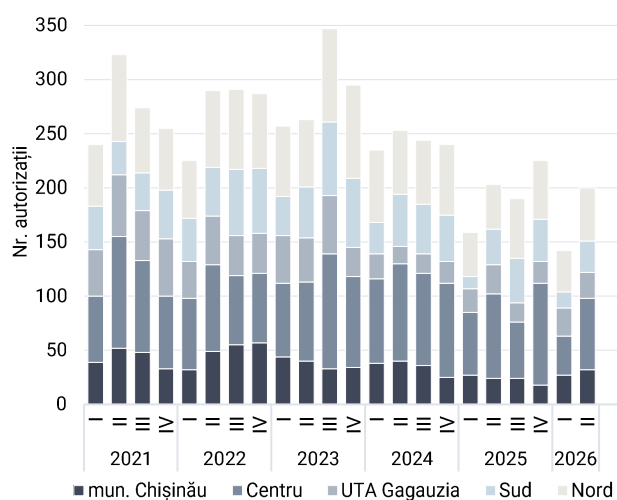


Figura 31. Evoluția autorizațiilor pentru construcții nerezidențiale în profil regional



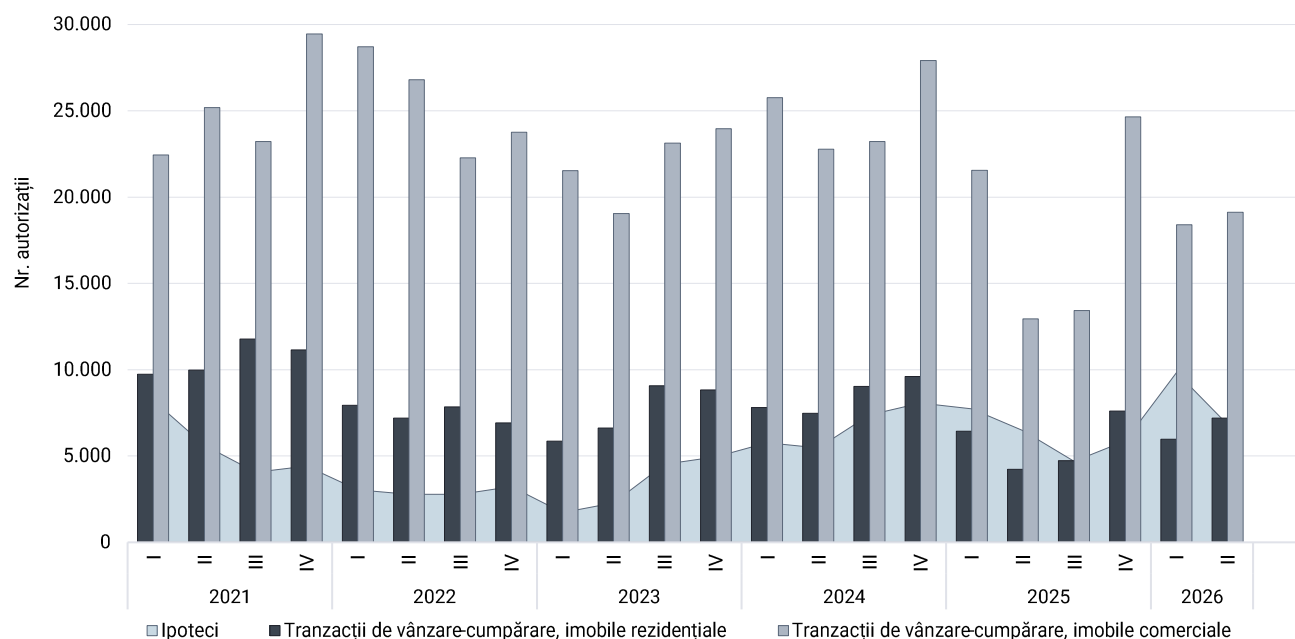
Sursa: elaborat de BNM în baza datelor BNS

Trimestrul II 2026, s-a caracterizat printr-o creștere a numărului total de tranzacții cu bunurile imobile (6,2%) față de trimestrul precedent (+86,9% comparativ cu trimestrul II 2025). Segmentul imobilelor rezidențiale a înregistrat o creștere cu 15,2% față de trimestrul precedent (+75,6% comparativ cu trimestrul II 2025). Segmentul imobilelor nerezidențiale a înregistrat o creștere cu 3,3% comparativ cu trimestrul precedent (+91,3% comparativ cu trimestrul II 2025).

În trimestrul analizat, se atestă o creștere cu 7,9% a numărului tranzacțiilor de vânzare-cumpărare a imobilelor, comparativ cu trimestrul precedent (+53,1% comparativ cu trimestrul II 2025), fiind înregistrate 26 309 tranzacții. La nivel național, ipotecile reprezintă 26,0% din tranzacțiile imobiliare de vânzare-cumpărare înregistrate, fiind observată o scădere cu 14,4 puncte procentuale comparativ cu trimestrul precedent (-11,1 puncte procentuale comparativ cu trimestrul II 2025) (Figura 32).

Totodată, în cazul mun. Chișinău, ipotecile constituie 47,0% din totalul tranzacțiilor de vânzare-cumpărare cu bunurile imobile din municipiu (+1,1 puncte procentuale comparativ cu trimestrul I 2026, -4,5 puncte procentuale comparativ cu trimestrul II 2025).

Figura 32. Tranzacții de vânzare-cumpărare a bunurilor imobile

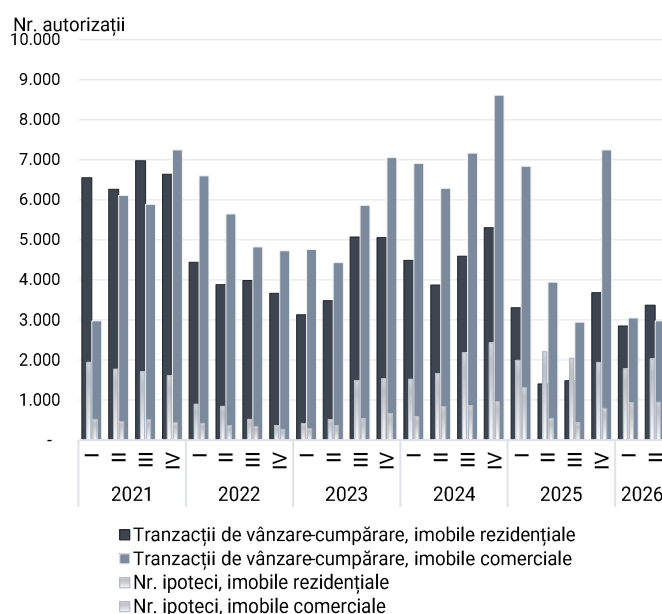


Sursa: elaborat de BNM în baza datelor ASP/IP "Cadastrul Bunurilor Imobile"

În mun. Chișinău sunt înregistrate 46,8% din numărul total pe țară a tranzacțiilor de vânzare-cumpărare cu imobile rezidențiale și 15,6% din numărul total pe țară a tranzacțiilor similare pentru imobilele nerezidențiale. În trimestrul II 2026, au fost înregistrate 2 978 tranzacții de vânzare-cumpărare cu imobile comerciale (-2,4% comparativ cu trimestrul I 2026 și -24,5% comparativ cu trimestrul II 2025) și 3 367 tranzacții cu imobile rezidențiale (+18,1% comparativ cu trimestrul I 2026 și +140,2% comparativ cu trimestrul II 2025) (Figura 33).

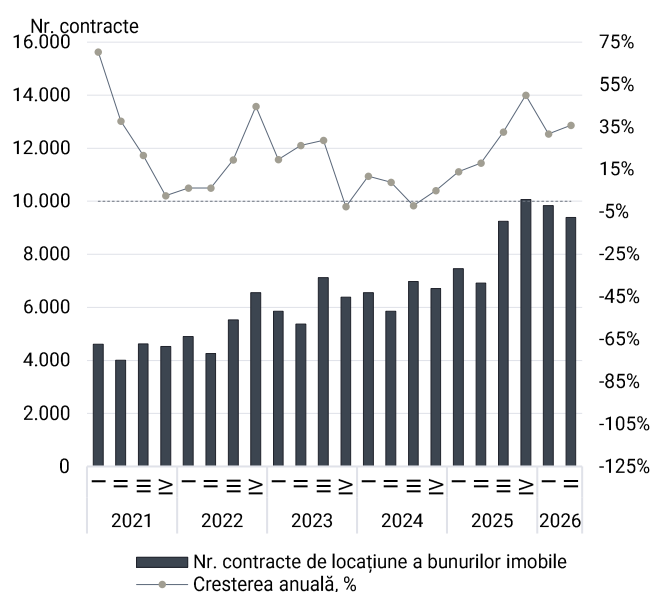
Cu privire la volumul contractelor de locațiune a bunurilor imobile, în trimestrul de raportare la Serviciul Fiscal de Stat, au fost înregistrate 9 390 contracte, în scădere cu 4,6% comparativ cu trimestrul I 2026 (+35,8% comparativ cu trimestrul II 2025) (Figura 34).

Figura 33. Tranzacții de vânzare-cumpărare a bunurilor imobile în mun. Chișinău



Sursa: elaborat de BNM în baza datelor ASP/IP "Cadastrul Bunurilor Imobile"

Figura 34. Numărul contractelor de locațiune a bunurilor imobile înregistrate la Serviciul Fiscal de Stat



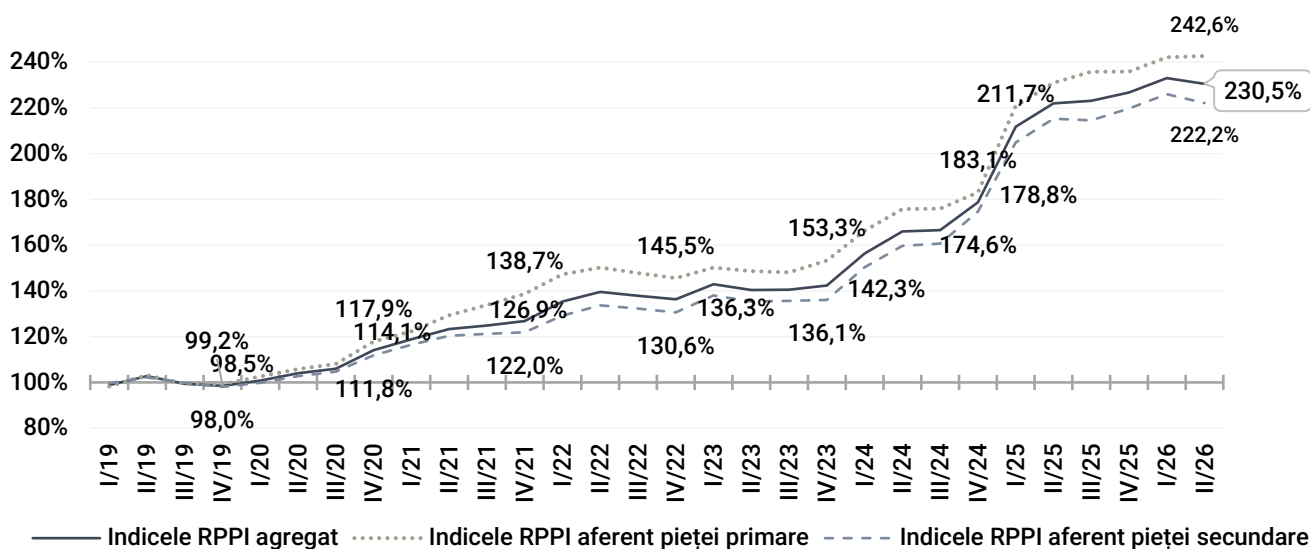
Sursa: Inspectoratul Fiscal de Stat

În trimestrul II 2026, indicele prețului de ofertă pentru bunurile imobile rezidențiale din mun. Chișinău (RPPI) a înregistrat o ușoară scădere comparativ cu trimestrul precedent (*Figura 35*). Indicele RPPI agregat, la situația de raportare, a constituit 230,5%, în scădere cu 1,1% față de trimestrul I 2026 și în creștere cu 3,8% față de trimestrul II 2025.

Indicele RPPI aferent prețului de ofertă pentru bunurile imobile prezentate pe piața primară a înregistrat valoarea de 242,6%, în creștere cu 0,2% față de trimestrul I 2026 și în creștere cu 5,1% față de trimestrul II 2025.

Indicele RPPI aferent prețului de ofertă pentru bunurile imobile din cadrul pieței secundare a înregistrat valoarea de 222,2%, în scădere cu 1,7% față de trimestrul I 2026 și în creștere cu 3,2% față de trimestrul II 2025.

*Figura 35. Evoluția indicelui prețurilor de ofertă la imobilul rezidențial (RPPI) pentru mun. Chișinău (2019 = 100%)*



Sursa: BNM

La finele trimestrului II 2026, creditarea sectorului construcțiilor a continuat tendința de creștere înregistrată la începutul anului 2024. Soldul creditelor acordate în ramura respectivă a crescut cu 18,3% față de finele trimestrului I 2026 (+67,3% comparativ cu trimestrul II 2025). În condițiile respective, pe parcursul trimestrului II 2026, rata creditelor neperformante conform standardelor prudențiale pentru sectorul construcțiilor a rămas neschimbată comparativ cu trimestrul precedent, la nivelul de 1,8%. Ca referință, soldul creditelor neperformante în totalul creditelor a crescut cu 0,9 puncte procentuale față de situația de la finele trimestrului I 2026, constituind 5,2%, la finele lunii iunie 2026.

Portofoliul de credite din sectorul bancar este asigurat în mărime de 44,0% cu garanții reale imobiliare, și anume cu „imobil rezidențial” – 24,3%, „imobil comercial” – 15,5% și „teren” – 4,2%. Garanțiile reale mobile dețin o pondere de 18,2%.

Valoarea de ipotecă a gajurilor pentru toate băncile este suficientă pentru acoperirea creditelor. Gradul mediu pe sector de acoperire a creditelor cu garanții reale imobiliare constituie 128,1%.

Având în vedere datele disponibile din cadrul tabloului de riscuri pentru sectorul imobiliar (*Anexa 4*), dar și analiza efectuată la situația de la finele trimestrului II 2026, riscurile ce țin de supraaprecierea bunurilor imobile rezidențiale s-au menținut.

## Rezultatele testărilor la stres

În vederea identificării vulnerabilităților structurale din cadrul portofoliului de credite ale băncilor, precum și a sub-portofoliilor asociate ramurilor economice, a fost efectuată **analiza de sensibilitate** a ratei fondurilor proprii la înrăutățirea calității creditelor, simulându-se impactul creșterii cu 1,0 punct procentual a ratei NPL asupra ratei fondurilor proprii.

În cadrul analizei de sensibilitate a ratei fondurilor proprii la înrăutățirea calității creditelor, la situația de la finele lunii iunie 2026, ramurile care ar avea cel mai mare impact asupra erodării ratei fondurilor proprii, ar fi ramura aferentă creditelor acordate pentru imobile/procurarea și construcția acestora, urmată de ramurile aferente creditelor acordate comerțului și pentru consum.

În scopul supravegherii prudențiale și atenuării impactului negativ al unei eventuale situații de criză, cauzate de falimentul unui sau al mai multor grupuri mari de debitori ai sectorului bancar din Republica Moldova, a fost realizată **testarea la stres privind falimentul grupurilor de debitori**.

Rezultatele testării arată că, în baza scenariilor simulate, nicio bancă nu va înregistra indicatorul ratei fondurilor proprii sub cerințele minime de 10% în cazul falimentului grupurilor incluse în studiu. Totodată, rezultatele scenariilor arată că băncile vor respecta în continuare și cerința OCR.

Expunerea băncilor față de 16 grupuri analizate, în trimestrul II 2026, a constituit 2 521,6 mil. MDL, în creștere față de sfârșitul trimestrului I 2026 cu 203,7 mil. MDL sau +8,8%. Expunerile neperformante nete (creditele neperformante care nu sunt acoperite de rezervele de capital) raportate la capitalul băncilor prezintă valori de maximum 1,54% pentru un grup.

În vederea identificării riscurilor și atenuării impactului negativ al unei eventuale situații de criză în sectorul bancar, a fost efectuată **testarea la stres a lichidității în baza indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR) a băncilor**.

În cadrul testării la stres LCR au fost simulate cinci scenarii. Pentru fiecare scenariu s-au utilizat parametri de stres individuali, aferenți marjei de ajustare (haircut), ieșirilor de lichiditate (outflows) și intrărilor de lichiditate (inflows). Severitatea scenariilor a fost calibrată pe bază de creștere graduală a impactului de la primul scenariu (cel mai puțin sever) la cel de al patrulea scenariu (cel mai sever). Totodată, în scenariul al cincilea parametrii de stres, în cazul ieșirilor de numerar, au fost calibrați pe baza datelor istorice<sup>19</sup>, după cum urmează:

- Depozite retail (63%) – valoarea medie de retragere a depozitelor la vedere cu dobândă și fără dobândă ale persoanelor fizice, la percentila 99,95% a șirului de observații.
- Depozite neacoperite de o schemă de garantare a depozitelor (80%) – valoarea medie de retragere a depozitelor la vedere cu dobândă și fără dobândă ale persoanelor juridice, la percentila 99,95% a șirului de observații.

Sectorul bancar a înregistrat un nivel înalt de lichiditate la sfârșitul trimestrului II 2026. Indicatorul LCR agregat a reprezentat 263,6%, fapt ce plasează băncile pe o poziție rezistentă în raport cu riscul de lichiditate. În comparație cu trimestrul precedent, când valoarea acestuia s-a cifrat la 299,8%, în trimestrul curent, a fost consemnată o descreștere cu 36,2 puncte procentuale, pe fondul diminuării rezervei de lichiditate cu 1 008,8 mil. lei (-2,6%), dar și creșterii volumului de ieșiri nete cu 1 365,1 mil. lei (+10,7%).

<sup>19</sup> S-au luat în considerare date istorice aferente perioadei 2014-2024

Rezultatele obținute în urma aplicării primelor două scenarii de stres asupra lichidității totale au aratat că nicio bancă din sector nu ar înregistra deficiențe de lichiditate, menținându-se peste pragul minim reglementat al indicatorului LCR (100%).

Defalcarea pe monede demonstrează că sectorul bancar dispune de o poziție mai solidă în MDL, pe când rezervele și intrările nete în valută (EUR și USD) nu ar acoperi eventuale riscuri de lichiditate, în cazul unei bănci chiar din primul scenariu.

# Anexe

## Anexa 1

Tablou de risc: Sectorul OCN și AEÎ

| Categorie | Indicator                                              | 2016                                                            |             |    |    | 2017 |    |    |    | 2018 |    |    |    | 2019 |    |    |    | 2020 |    |    |    | 2021 |    |    |    | 2022 |    |    |    | 2023 |    |    |    | 2024 |    |  |  | 2025 |  |  |  | 2026 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |    |    |    |    |  |
|-----------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------|----|----|------|----|----|----|------|----|----|----|------|----|----|----|------|----|----|----|------|----|----|----|------|----|----|----|------|----|----|----|------|----|--|--|------|--|--|--|------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|----|----|----|----|--|
|           |                                                        | T1                                                              | T2          | T3 | T4 | T1   | T2 | T3 | T4 | T1   | T2 | T3 | T4 | T1   | T2 | T3 | T4 | T1   | T2 | T3 | T4 | T1   | T2 | T3 | T4 | T1   | T2 | T3 | T4 | T1   | T2 | T3 | T4 | T1   | T2 |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |    |    |    |    |  |
| 1         | OCN                                                    | Numărul OCN                                                     |             |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 1  |    |    |    |  |
| 2         |                                                        | Numărul de clienți, yoy                                         |             |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 2  |    |    |    |  |
| 3         |                                                        | Total Active, yoy                                               |             |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |    |    | 3  |    |  |
| 4         |                                                        | Împrumuturi acordate, yoy                                       |             |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |    |    | 4  |    |  |
| 5         |                                                        | Împrumuturi acordate, FX+ atașate, yoy                          |             |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |    |    | 5  |    |  |
| 6         |                                                        | Ponderea împrumuturilor FX+atașate în total                     |             |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |    |    | 6  |    |  |
| 7         |                                                        | Rata de creștere împrumuturilor neperformante, yoy              |             |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |    |    | 7  |    |  |
| 8         |                                                        | Rata creditelor neperformante                                   |             |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |    |    |    | 8  |  |
| 9         |                                                        | Rata de creștere Împrumuturi PF, yoy                            |             |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |    |    |    | 9  |  |
| 10        |                                                        | Rata de creștere Împrumuturi PJ, yoy                            |             |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |    |    |    | 10 |  |
| 11        |                                                        | Rata de acoperirea a creditelor neperformante cu provizioane    |             |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |    |    |    | 11 |  |
| 12        |                                                        | Credite bancare și împrumuturi, yoy                             |             |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |    |    |    | 12 |  |
| 13        |                                                        | Credite bancare și împrumuturi primite / Capital propriu al OCN |             |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |    |    |    | 13 |  |
| 14        |                                                        | Capital/Active                                                  |             |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |    |    |    | 14 |  |
| 15        |                                                        | Împrumuturi de la bănci, yoy                                    |             |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |    |    |    | 15 |  |
| 16        |                                                        | Împrumuturi de la public, yoy                                   |             |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |    |    |    | 16 |  |
| 17        |                                                        | Împrumuturi de la societăți nefinanciare, yoy                   |             |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |    |    |    | 17 |  |
| 18        |                                                        | Împrumuturi de la populație, yoy                                |             |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |    |    |    | 18 |  |
| 20        |                                                        | Poziția valutară                                                |             |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |    |    |    | 20 |  |
| 21        |                                                        | AEÎ                                                             | Numărul AEÎ |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |    |    | 21 |    |  |
| 22        | Creșterea membrilor, yoy                               |                                                                 |             |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 22 |    |    |    |  |
| 23        | Creșterea activelor AEÎ, yoy                           |                                                                 |             |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |    | 23 |    |    |  |
| 24        | Împrumuturi acordate de AEÎ, yoy                       |                                                                 |             |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |    |    | 24 |    |  |
| 25        | Creșterea numărului beneficiarilor de împrumuturi, yoy |                                                                 |             |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |    |    | 25 |    |  |
| 26        | Creșterea valorii medii a împrumutului, yoy            |                                                                 |             |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |    |    | 26 |    |  |
| 27        | Sold credite neperformante, yoy                        |                                                                 |             |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |    |    | 27 |    |  |
| 28        | Rata creditelor neperformante                          |                                                                 |             |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |    |    | 28 |    |  |
| 29        | Depuneri de economii, yoy                              |                                                                 |             |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |    |    | 29 |    |  |
| 30        | Valoarea medie a depunerii atrase de AEÎ, yoy          |                                                                 |             |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |    |    | 30 |    |  |
| 31        | Capital/Active                                         |                                                                 |             |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |    |    |    | 31 |  |
| 32        | Pondere depunerilor <1an în total depuneri             |                                                                 |             |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |    |    | 32 |    |  |

Tablou de risc: Sectorul asigurări

|    | Indicator                                             | 2016 |    |    |    | 2017 |    |    |    | 2018 |    |    |    | 2019 |    |    |    | 2020 |    |    |    | 2021 |    |    |    | 2022 |    |    |    | 2023 |    |    |    | 2024 |    |  |  | 2025 |  |  |  | 2026 |  |  |
|----|-------------------------------------------------------|------|----|----|----|------|----|----|----|------|----|----|----|------|----|----|----|------|----|----|----|------|----|----|----|------|----|----|----|------|----|----|----|------|----|--|--|------|--|--|--|------|--|--|
|    |                                                       | T1   | T2 | T3 | T4 | T1   | T2 | T3 | T4 | T1   | T2 | T3 | T4 | T1   | T2 | T3 | T4 | T1   | T2 | T3 | T4 | T1   | T2 | T3 | T4 | T1   | T2 | T3 | T4 | T1   | T2 | T3 | T4 | T1   | T2 |  |  |      |  |  |  |      |  |  |
| 1  | Nr companii                                           |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 1    |  |  |  |      |  |  |
| 2  | Total active                                          |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 2    |  |  |  |      |  |  |
| 3  | Total active (asigurări generale)                     |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 3    |  |  |  |      |  |  |
| 4  | Total active (asigurări de viață)                     |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 4    |  |  |  |      |  |  |
| 5  | Capitalul statutar achitat (social)                   |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 5    |  |  |  |      |  |  |
| 6  | Capitalul statutar achitat (social) (asigurări viață) |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 6    |  |  |  |      |  |  |
| 7  | Rata de Solvabilitate Asigurări Generale              |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 7    |  |  |  |      |  |  |
| 8  | Rata de Solvabilitate Asigurări de Viață              |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 8    |  |  |  |      |  |  |
| 9  | Marja de solvabilitate minimă (asigurări generale)    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 9    |  |  |  |      |  |  |
| 10 | Marja de solvabilitate minimă (asigurări viață)       |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 10   |  |  |  |      |  |  |
| 11 | Rezerve tehnice, total                                |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 11   |  |  |  |      |  |  |
| 12 | Rezerve tehnice, asigurări generale                   |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 12   |  |  |  |      |  |  |
| 13 | Rezerve tehnice, asigurări de viață                   |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 13   |  |  |  |      |  |  |
| 14 | Primele de asigurare                                  |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 14   |  |  |  |      |  |  |
| 15 | inclusiv primele de asigurare de viață                |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 15   |  |  |  |      |  |  |
| 16 | inclusiv primele de asigurare calamități naturale     |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 16   |  |  |  |      |  |  |
| 17 | inclusiv primele de asigurare culturile agricole      |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 17   |  |  |  |      |  |  |
| 18 | Despăgubiri și indemnizații de asigurare plătite      |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 18   |  |  |  |      |  |  |
| 19 | inclusiv despăgubiri pe asigurări de viață            |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 19   |  |  |  |      |  |  |
| 20 | inclusiv despăgubiri pe calamități naturale           |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 20   |  |  |  |      |  |  |
| 21 | inclusiv despăgubiri culturile agricole               |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 21   |  |  |  |      |  |  |
| 22 | Gradul de îndatorare (TD/TA)                          |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 22   |  |  |  |      |  |  |
| 23 | Profitul (pierdere) până la impozitare                |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 23   |  |  |  |      |  |  |
| 24 | ROE (profit net/capital propriu)                      |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 24   |  |  |  |      |  |  |
| 25 | ROA (profit net/total active)                         |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 25   |  |  |  |      |  |  |
| 26 | Rata de lichiditate (asigurări generale)              |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 26   |  |  |  |      |  |  |
| 27 | Rata de lichiditate (asigurări de viață)              |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 27   |  |  |  |      |  |  |

Tablou de risc: Sectorul populație

|    | Indicator                                                       | 2016 |    |    | 2017 |    |    |    | 2018 |    |    |    | 2019 |    |    |    | 2020 |    |    |    | 2021 |    |    |    | 2022 |    |    |    | 2023 |    |    |    | 2024 |    |  |  | 2025 |    |  |  | 2026 |  |  |
|----|-----------------------------------------------------------------|------|----|----|------|----|----|----|------|----|----|----|------|----|----|----|------|----|----|----|------|----|----|----|------|----|----|----|------|----|----|----|------|----|--|--|------|----|--|--|------|--|--|
|    |                                                                 | T2   | T3 | T4 | T1   | T2 | T3 | T4 | T1   | T2 | T3 | T4 | T1   | T2 | T3 | T4 | T1   | T2 | T3 | T4 | T1   | T2 | T3 | T4 | T1   | T2 | T3 | T4 | T1   | T2 | T3 | T4 | T1   | T2 |  |  |      |    |  |  |      |  |  |
| 1  | Îndatorare totală                                               |      |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 1  |  |  |      |  |  |
| 2  | Sold credite bancare                                            |      |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 2  |  |  |      |  |  |
| 3  | Sold credite în valută și atasate (total)                       |      |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 3  |  |  |      |  |  |
| 4  | Sold credite de consum (banci)                                  |      |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 4  |  |  |      |  |  |
| 5  | Sold credite pentru investiții imobiliare (banci)               |      |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 5  |  |  |      |  |  |
| 6  | Ponderea creditelor pentru investiții imobiliare (în totalul    |      |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 6  |  |  |      |  |  |
| 7  | Rata NPL total credite (banci)                                  |      |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 7  |  |  |      |  |  |
| 8  | Rata NPL credite de consum (banci)                              |      |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 8  |  |  |      |  |  |
| 9  | Rata NPL credite pentru investitii imobiliare (banci)           |      |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 9  |  |  |      |  |  |
| 10 | Ponderea creditelor bancare de consum expirate                  |      |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 10 |  |  |      |  |  |
| 11 | Ponderea creditelor bancare pentru investiții imobiliare expir: |      |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 11 |  |  |      |  |  |
| 12 | Rata de creștere, yoy (total)                                   |      |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 12 |  |  |      |  |  |
| 13 | Rata de creștere, FX+Atasate, PF, yoy (total)                   |      |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 13 |  |  |      |  |  |
| 14 | Rata de creștere, yoy (OCN)                                     |      |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 14 |  |  |      |  |  |
| 15 | Rata de creștere, yoy (banci)                                   |      |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 15 |  |  |      |  |  |
| 16 | Rata de creștere, Consum, PF, yoy (banci)                       |      |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 16 |  |  |      |  |  |
| 17 | Rata de creștere, Imobil, PF, yoy (banci)                       |      |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 17 |  |  |      |  |  |
| 18 | Rata dobânzii la credite bancare noi în mdl, total              |      |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 18 |  |  |      |  |  |
| 19 | Rata dobânzii la credite bancare noi în valută, total           |      |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 19 |  |  |      |  |  |
| 20 | Volum credite bancare noi, total                                |      |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 20 |  |  |      |  |  |
| 21 | Volum credite bancare noi, consum                               |      |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 21 |  |  |      |  |  |
| 22 | Volum credite bancare noi, imobil                               |      |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 22 |  |  |      |  |  |
| 23 | Rata de creștere credite bancare noi, PF, yoy                   |      |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 23 |  |  |      |  |  |
| 24 | Standardele de creditare, PF                                    |      |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 24 |  |  |      |  |  |
| 25 | Standardele de creditare, consum                                |      |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 25 |  |  |      |  |  |
| 26 | Standardele de creditare, imobil                                |      |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 26 |  |  |      |  |  |
| 27 | Cererea pentru credite, PF                                      |      |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 27 |  |  |      |  |  |
| 28 | Cererea pentru credite, consum                                  |      |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 28 |  |  |      |  |  |
| 29 | Cererea pentru credite, imobil                                  |      |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |    |  |  |      |  |  |

Tabloul de risc: Sectorul imobiliar

|    | Categorie                        | Indicator                                                                                                     | 2017 |    |    |    | 2018 |    |    |    | 2019 |    |    |    | 2020 |    |    |    | 2021 |    |    |    | 2022 |    |    |    | 2023 |    |    |    | 2024 |    |  |  | 2025 |    |    |  | 2026 |  |  |
|----|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----|----|----|------|----|----|----|------|----|----|----|------|----|----|----|------|----|----|----|------|----|----|----|------|----|----|----|------|----|--|--|------|----|----|--|------|--|--|
|    |                                  |                                                                                                               | T1   | T2 | T3 | T4 | T1   | T2 | T3 | T4 | T1   | T2 | T3 | T4 | T1   | T2 | T3 | T4 | T1   | T2 | T3 | T4 | T1   | T2 | T3 | T4 | T1   | T2 | T3 | T4 | T1   | T2 |  |  |      |    |    |  |      |  |  |
| 1  | I. Construcții                   | Ponderea sectorului construcții în PIB                                                                        |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 1    |    |    |  |      |  |  |
| 2  |                                  | Salariați în sectorul construcții                                                                             |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 2    |    |    |  |      |  |  |
| 3  |                                  | Indicele agregat al prețurilor în construcții                                                                 |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 3  |    |  |      |  |  |
| 4  |                                  | Autorizații emise (rezidențial+comercial)                                                                     |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 4  |    |  |      |  |  |
| 5  |                                  | Volumul lucrărilor de construcții, mil. lei                                                                   |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 5  |    |  |      |  |  |
| 6  |                                  | Volumul creditelor în sectorul construcții, mil. lei                                                          |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 6  |    |  |      |  |  |
| 7  |                                  | Ponderea creditelor acordate în sectorul construcții în raport cu PIB (Credit-to-GDP)                         |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 7  |    |  |      |  |  |
| 8  |                                  | Ponderea creditelor acordate în sectorul construcții în raport cu PIB în sectorul construcții (Credit-to-GDP) |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 8  |    |  |      |  |  |
| 9  |                                  | Rata de neperformanță a creditelor în construcții                                                             |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 9  |    |  |      |  |  |
| 10 | II. Sectorul imobiliar           | Ponderea sectorului imobiliar în PIB                                                                          |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 10 |    |  |      |  |  |
| 11 |                                  | Salariați în sectorul imobiliar                                                                               |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 11 |    |  |      |  |  |
| 12 |                                  | Volumul creditelor ipotecare noi acordate, mil. lei                                                           |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 12 |    |  |      |  |  |
| 13 |                                  | Rata dobânzii medie ponderată pentru creditele ipotecare noi                                                  |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 13 |    |  |      |  |  |
| 14 |                                  | Volumul creditelor ipotecare total portofoliu, mil. lei                                                       |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 14 |    |  |      |  |  |
| 15 |                                  | Volumul creditelor acordate pentru procurarea/construcția imobilului în raport cu PIB                         |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 15 |    |  |      |  |  |
| 16 |                                  | Rata de neperformanță a creditelor ipotecare                                                                  |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 16 |    |  |      |  |  |
| 17 |                                  | Ponderea creditelor ipotecare cu rata dobânzii flotantă în total credite ipotecare                            |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 17 |    |  |      |  |  |
| 18 |                                  | Ponderea creditelor ipotecare cu DSTI > 40% (total portofoliu)                                                |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |    | 18 |  |      |  |  |
| 19 |                                  | Ponderea creditelor ipotecare cu DSTI > 40% (credite noi)                                                     |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |    | 19 |  |      |  |  |
| 20 |                                  | Maturitatea medie ponderată contractuală a creditelor ipotecare, ani                                          |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |    | 20 |  |      |  |  |
| 21 |                                  | Maturitatea medie ponderată reziduală a creditelor ipotecare (active), ani                                    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      |    | 21 |  |      |  |  |
| 22 | II.I. Imobile rezidențiale (RRE) | RPPI                                                                                                          |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 22 |    |  |      |  |  |
| 23 |                                  | Tranzacții RRE                                                                                                |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 23 |    |  |      |  |  |
| 24 |                                  | Tranzacții de vânzare-cumpărare RRE                                                                           |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 24 |    |  |      |  |  |
| 25 |                                  | Ipoteci RRE                                                                                                   |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 25 |    |  |      |  |  |
| 26 |                                  | Ponderea ipoteci RRE în tranzacții vânzare-cumpărare cu RRE                                                   |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 26 |    |  |      |  |  |
| 27 |                                  | Autorizații RRE                                                                                               |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 27 |    |  |      |  |  |
| 28 |                                  | Locuinte noi construite (apartamente, case de locuit individuale), unitati                                    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 28 |    |  |      |  |  |
| 29 |                                  | Suprafata totala a locuintelor noi construite, m.p.                                                           |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 29 |    |  |      |  |  |
| 30 |                                  | Suprafata medie a locuintelor noi construite, m.p./locuință                                                   |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 30 |    |  |      |  |  |
| 31 |                                  | Tranzacții CRE                                                                                                |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 31 |    |  |      |  |  |
| 32 | II.II. Imobile comerciale (CRE)  | Tranzacții de vânzare-cumpărare CRE                                                                           |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 32 |    |  |      |  |  |
| 33 |                                  | Ipoteci CRE                                                                                                   |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 33   |    |    |  |      |  |  |
| 34 |                                  | Autorizații CRE                                                                                               |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 34 |    |  |      |  |  |
| 35 |                                  | Ponderea ipoteci CRE în tranzacții vânzare-cumpărare cu CRE                                                   |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 35 |    |  |      |  |  |
| 36 | III. Credite acordate PF         | Volumul creditelor acordate PF raportat la PIB (HH credit to GDP)                                             |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 36   |    |    |  |      |  |  |
| 37 |                                  | Creșterea anuală a Volumul creditelor acordate PF raportat la PIB (HH credit to GDP)                          |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 37   |    |    |  |      |  |  |
| 38 |                                  | Ponderea creditelor acordate PF cu DSTI > 40% (total portofoliu)                                              |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  | 38   |    |    |  |      |  |  |
| 39 |                                  | Ponderea creditelor acordate PF cu DSTI > 40% (credite noi)                                                   |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 39 |    |  |      |  |  |
| 40 |                                  | Ponderea creditelor acordate PF cu LTV > 80% (total portofoliu)                                               |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 40 |    |  |      |  |  |
| 41 |                                  | Ponderea creditelor acordate PF cu LTV > 80% (credite noi)                                                    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |    |    |      |    |  |  |      | 41 |    |  |      |  |  |