



Banca Națională
a Moldovei

35^{ani}

RAPORT PRIVIND EVOLUȚIA INFRASTRUCTURILOR PIEȚEI FINANCIARE DIN REPUBLICA MOLDOVA

Anul 2025



CUPRINS

Sumar	4
Capitolul 1. BNM – o autoritate cu atribuții complexe privind infrastructurile pieței financiare, schemele, aranjamentele și instrumentele de plată, activitatea de prestare a serviciilor de plată și de emitere a monedei electronice	5
1.1. Modificări ale cadrului legal cu privire la infrastructurile pieței financiare și activității de prestare a serviciilor de plată și de emitere a monedei electronice.....	7
1.2. Aderarea Republicii Moldova la zona SEPA.....	8
1.3. Lansarea sistemului MIA Plăți Instant	9
Capitolul 2. Monitorizarea infrastructurilor pieței financiare din Republica Moldova.....	11
Capitolul 3. Sistemele de plăți și decontări de importanță sistemică	13
3.1. Sistemul automatizat de plăți interne	13
3.2. Sistemul Depozitarului central unic al valorilor mobiliare	18
Capitolul 4. Instrumentele de plată.....	21
4.1. Cardurile de plată	21
4.2. Transferul de credit	35
4.3. Debitarea directă.....	37
Capitolul 5. Instrumentele de plată electronice cu acces la distanță.....	38
Capitolul 6. Remiterile de bani - persoane fizice	40
6.1. Transferuri SEPA – persoane fizice	44
Capitolul 7. Operațiuni de plată efectuate prin intermediul prestatorilor de servicii de plată nebancari	46
Capitolul 8. Supravegherea prestatorilor de servicii de plată.....	48
8.1. Supravegherea băncilor	48
8.2. Supravegherea PSP nebancari	49

Lista abrevierilor

BNM	Banca Națională a Moldovei
CBN	CertIFICATELE BĂNCII NAȚIONALE A MOLDOVEI
CNP	Card not present
DCU	Depozitarul central unic al valorilor mobiliare
FN/PFN	Fără numerar / plată fără numerar
IPF	Infrastructură a pieței financiare
OS	Obligațiuni de stat cu rată fixă a dobânzii
OSF	Obligațiuni de stat cu rată flotantă a dobânzii
PSP	Prestatori de servicii de plată
IPAD	Instrument de plată electronic cu acces la distanță
SAPI	Sistem automatizat de plăți interne
Sistemul CDN	Sistemul de compensare cu decontare pe bază netă
Sistemul DBTR	Sistemul de decontare pe bază brută în timp real
SPCP	Sistem de plăți cu carduri de plată
SRB	Sistem de remitere de bani
TC	Transfer de credit
Tranzacții OTC	Tranzacții Over The Counter (extrabursiere)
Tranzacții BVM	Tranzacții la Bursa de Valori a Moldovei
VMC	Valori mobiliare corporative
VMS	Valori mobiliare de stat
SEPA	Zona unică de plăți în euro (eng. Single Euro Payments Area)
UE	Uniunea Europeană

Sumar

Raportul privind evoluția infrastructurilor pieței financiare și a instrumentelor de plată din Republica Moldova (RM) pentru anul 2025 (*în continuare raport*) a fost elaborat pornind de la atribuțiile de bază ale Băncii Naționale a Moldovei, menționate la art. 5 alin. (1) lit. f) și m) din *Legea nr. 548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei*, privind infrastructurile pieței financiare (IPF) și domeniul prestării serviciilor de plată.

Acest raport reprezintă o compilare a informațiilor privind activitățile de licențiere, reglementare, monitorizare și supraveghere a prestatorilor de servicii de plată și a emitenților de monedă electronică și reflectă rezultatele monitorizării infrastructurilor pieței financiare și a instrumentelor de plată în Republica Moldova în anul 2025.

Raportul conține informații și analize referitoare la:

- rezultatele activității BNM în calitate de autoritate de licențiere, reglementare, monitorizare și supraveghere a infrastructurilor pieței financiare, a instrumentelor de plată și a activității de prestare a serviciilor de plată și de emitere a monedei electronice;
- evoluția sistemelor de plăți, eficiența și stabilitatea sistemelor de plăți, ale sistemelor de decontare și compensare a valorilor mobiliare;
- evoluția utilizării instrumentelor de plată, instrumentelor de plată electronice cu acces la distanță și a remiterilor de bani;
- rezultatele supravegherii activității de prestare a serviciilor de plată și a activității de emitere a monedei electronice de către prestatorii de servicii de plată nebancari.

Capitolul 1. BNM – o autoritate cu atribuții complexe privind infrastructurile pieței financiare, schemele, aranjamentele și instrumentele de plată, activitatea de prestare a serviciilor de plată și de emitere a monedei electronice

În conformitate cu *Legea nr. 548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei* (în continuare *Legea nr. 548/1995*), printre atribuțiile de bază ale Băncii Naționale se regăsesc constituirea, reglementarea, licențierea, autorizarea, administrarea și monitorizarea infrastructurilor pieței financiare, schemelor, aranjamentelor și instrumentelor de plată în Republica Moldova, precum și licențierea, reglementarea și supravegherea activității de prestare a serviciilor de plată și a activității de emitere a monedei electronice.

Legea nr. 114/2012 privind serviciile de plată și moneda electronică (în continuare *Legea nr. 114/2012*) stabilește cerințe prudențiale și de acces pe piață pentru prestatorii de servicii de plată (PSP), precum și drepturile și obligațiile utilizatorilor și PSP la încheierea contractelor-cadru și la efectuarea operațiunilor de plată, asigurând suportul legal uniform pentru promovarea unei activități eficiente și competitive pe piața de prestare a serviciilor de plată. Serviciile de plată vizate sunt acele activități care permit:

- depunerea/retragerea de numerar într-un /dintr-un cont de plăți;
- executarea debitării directe, a transferului de credit, a transferurilor programate, a operațiunilor de plată printr-un card de plată sau printr-un dispozitiv similar, inclusiv în cazul în care fondurile sunt acoperite printr-o linie de credit;
- emiterea instrumentelor de plată și/sau acceptarea instrumentelor și operațiunilor de plată;
- remiterea de bani;
- servicii de inițiere a plății;
- servicii de informare cu privire la conturi.

Pe teritoriul Republicii Moldova servicii de plată pot fi prestate de către:

- băncile și sucursalele băncilor din alte state;
- societățile de plată și sucursalele societăților de plată din alte state;
- societățile emitente de monedă electronică și sucursalele societăților emitente de monedă electronică din alte state;
- furnizorii de servicii poștale care activează în conformitate cu *Legea comunicațiilor poștale nr. 36/2016*;
- BNM – în cazul în care nu acționează în calitate de autoritate a politicii monetare sau în calitate de altă autoritate publică;
- Trezoreria de Stat din cadrul Ministerului Finanțelor al Republicii Moldova.

Procesul de licențiere a PSP nebancari (societățile de plată, societățile emitente de monedă electronică și furnizorii de servicii poștale) și cel de înregistrare a agenților de plată/punctelor de lucru/oficiilor secundare are loc cu respectarea unui set de cerințe ce asigură o abordare

uniformă și competitivă de acces la activitatea de prestare a serviciilor de plată și de desfășurare a acestora pe teritoriul Republicii Moldova.

La situația din 31.12.2025, în Republica Moldova activau nouă PSP nebancari: două societăți de plată, un furnizor de servicii poștale și șase societăți emitente de monedă electronică (a se vedea figura 1).

Registrele aferente prestatorilor de servicii de plată nebancari pot fi accesate pe pagina oficială a BNM www.bnm.md, compartimentul *Piețe/plăți*, subcompartimentul Prestatorii de servicii de plată nebancari.

Figura 1. Prestatorii de servicii de plată nebancari licențiați și genurile de activitate

Societăți emitente de monedă electronică	1. „Paymaster” SRL 2. „Paynet Services” SRL 3. „Bpay” SRL 4. „QIWI-M” SRL 5. „Moldcell” SA 6. „UP Servicii” SRL	Licență acordată pentru activitatea de emiteră a monedei electronice care permite inclusiv prestarea serviciilor de plată prevăzute la art. 4 alin. (1) din Legea nr. 114/2012
Societate de plată	1. SC „MMPS COM” SRL 2. „NOVA PAY” SRL	Licență acordată pentru desfășurarea activității de prestare a serviciului de plată prevăzut la art. 4 alin. (1) pct. 6) din Legea nr. 114/2012 Licență acordată pentru desfășurarea activității de prestare a serviciilor de plată prevăzute la art. 4 alin. (1) din Legea nr. 114/2012
Furnizor de servicii poștale	Î.S. „Poșta Moldovei”	Licență acordată pentru desfășurarea activității de prestare a serviciului de plată prevăzut la art. 4 alin. (1) pct. 6) din Legea nr. 114/2012

De asemenea, în urma examinării sesizărilor PSP nebancari, BNM a emis scrisori cu caracter explicativ și de recomandare cu privire la aspectele legale de furnizare a serviciilor de plată și emiteră a monedei electronice. Aceste demersuri au vizat încadrarea activităților preconizate a fi prestate în lista serviciilor de plată, procedurile operaționale, modificări în genul de activitate, modificări în cadrul organelor de conducere, modificări în cadrul asociațiilor, modelele de afaceri adoptate și alte aspecte relevante.

Pe parcursul anului 2025, a fost eliberată licență companiei „UP Servicii” S.R.L. pentru desfășurarea activității de emiteră a monedei electronice, conform prevederilor Legii nr.114/2012.

PSP nebancari au dreptul de a presta servicii de plată prin intermediul sucursalelor, agenților de plată, punctelor de lucru/oficiilor secundare, respectând prevederile art. 27 din Legea nr. 114/2012, iar societățile emitente de monedă electronică, pe lângă prestarea serviciilor de plată similar societăților de plată, au dreptul de a distribui și de a răscumpăra moneda electronică prin intermediul agenților, în condițiile art. 90 din Legea nr.114/2012.

Pe parcursul anului 2025, în Registrele aferente PSP nebancari au fost înregistrați **295 agenți de plată** și radiați **37 agenți de plată**.

În ritmul accelerat al digitalizării și dezvoltării continue a metodelor de plată, **importanța educației și incluziunii financiare** devine tot mai accentuată, astfel, BNM depune multiple eforturi pentru sporirea educației în domeniul plăților și incluziunii financiare a populației.

Pe parcursul anului 2025, în vederea sporirii nivelului de educație financiară, BNM a elaborat Strategia Națională de Incluziune Financiară a Republicii Moldova 2030 (în continuare SNIF 2030).

SNIF 2030 are ca scop consolidarea accesului, utilizării și calității serviciilor financiare pentru cetățeni, gospodării din medii sociale diverse, cu accent pe grupurile vulnerabile sau excluse din sistemul financiar, precum și pentru întreprinderile mici și mijlocii (IMM-uri). Principalii piloni de acțiune includ: utilizarea și calitatea serviciilor financiare prin diversificarea și adaptarea serviciilor financiare la nevoile reale ale tuturor consumatorilor; ecosistemul de plăți, ce vizează dezvoltarea și modernizarea infrastructurii de plăți, cu accent pe zonele cu grad redus de digitalizare; protecția consumatorilor de servicii financiare și creșterea nivelului de educație financiară, inclusiv digitală.

Pe parcursul elaborării SNIF 2030, au fost întreprinse diverse acțiuni orientate spre dezvoltarea ecosistemului de plăți, inclusiv participarea activă la elaborarea strategiei, contribuirea la definirea obiectivelor și măsurilor aferente, precum și coordonarea și implementarea pilonului dedicat acestui domeniu. Aceste activități vizează modernizarea infrastructurii de plăți, promovarea digitalizării serviciilor financiare și consolidarea unui ecosistem de plăți eficient, sigur și accesibil.

Astfel, SNIF 2030 va contribui la reducerea decalajelor sociale și regionale privind accesul la servicii financiare, va stimula inovarea și digitalizarea sectorului, va consolida protecția consumatorilor și va contribui la dezvoltarea competențelor financiare ale populației.

1.1. Modificări ale cadrului legal cu privire la infrastructurile pieței financiare și activității de prestare a serviciilor de plată și de emitere a monedei electronice

Cadrul normativ elaborat de BNM privind sectorul sistemelor de plăți și decontări și activitatea de prestare a serviciilor de plată și de emitere a monedei electronice vine să alinieze reglementările interne de profil la cele europene, concretizându-se în adoptarea actelor normative necesare desfășurării activității pe piața de prestare a serviciilor de plată. Acest cadru constituie un sprijin esențial pentru extinderea și dezvoltarea serviciilor de plată moderne și sigure, contribuind la diversificarea acestora, la creșterea eficienței și a calității serviciilor oferite.

Pe parcursul anului 2025, au fost operate modificări asupra cadrului de reglementare secundar aferent serviciilor de plată și de emitere a monedei electronice. Astfel, Comitetul executiv al BNM a adoptat mai multe hotărâri, printre care:

- Hotărârea nr. 28 din 12.02.2025 pentru aprobarea Regulamentului cu privire la externalizarea funcțiilor de către prestatorii de servicii de plată nebancari;
- Hotărârea nr. 162 din 17.07.2025 pentru aprobarea Regulamentului privind supravegherea prestatorilor de servicii de plată nebancari;

- Hotărârea nr. 229 din 02.10.2025 pentru modificarea unor acte normative ale Băncii Naționale a Moldovei (cerințe aferente transferurilor de credit și cu privire la aprobarea entității de audit);
- Hotărârea nr. 270 din 20.11.2025 pentru modificarea unor acte normative ale Băncii Naționale a Moldovei (licențierea sucursalei prestatorului de servicii de plată nebanca constituit și licențiat într-un stat membru al Uniunii Europene).

Adoptarea acestor hotărâri a fost condiționată de modificările și completările operate la Legea cu privire la serviciile de plată și moneda electronică nr. 114/2012 (prin Legea pentru modificarea unor acte normative nr. 209/2022, lege care transpune Directiva (UE) 2015/2366 privind serviciile de plată în cadrul pieței interne (PSD2) și Legea nr. 95/2024 pentru modificarea unor acte normative).

Totodată, pentru asigurarea continuității exercițiului de armonizare a legislației în domeniul serviciilor de plată și al emiterii de monedă electronică, pe parcursul anului 2025, Banca Națională a Moldovei a depus eforturi susținute și consecvente în vederea alinierii cadrului de reglementare la acquis-ul Uniunii Europene, prin acțiuni ce derivă din angajamentele asumate de Republica Moldova în procesul de aderare la Uniunea Europeană.

1.2. Aderarea Republicii Moldova la zona SEPA

Aderarea Republicii Moldova la Zona Unică de Plăți în Euro (SEPA) a reprezentat un obiectiv strategic în procesul de integrare în sistemul financiar european și un rezultat al eforturilor susținute de aliniere la standardele europene în domeniul serviciilor de plată.

În urma acțiunilor coordonate de BNM, în colaborare cu autoritățile și instituțiile naționale relevante, au fost realizate reforme menite să armonizeze cadrul de reglementare cu acquis-ul Uniunii Europene și să consolideze piața serviciilor de plată. Ca rezultat, în martie 2025, Republica Moldova a fost acceptată în SEPA, iar începând cu 6 octombrie 2025 a devenit participant operațional la infrastructura europeană de plăți, care reunește 41 de state și facilitează transferuri în euro rapide, sigure și eficiente din punctul de vedere al costurilor.

PSP din Republica Moldova acceptați individual de către Consiliul European al Plăților (EPC) pentru participarea la schemele SEPA au realizat ajustările tehnice și operaționale necesare conectării la infrastructură. Pe parcursul acestui proces, Banca Națională a Moldovei a monitorizat îndeaproape implementarea și a acordat sprijin pentru asigurarea unei tranziții eficiente.

Rezultatele implementării au fost vizibile într-un interval scurt. În mai puțin de un an de la acceptarea Republicii Moldova în SEPA și la doar câteva luni de la interconectarea operațională, SEPA a devenit principalul canal pentru plățile transfrontaliere în euro ale Republicii Moldova, schimbând radical modul în care circulă banii către și dinspre Europa.

Transferurile procesate prin SEPA în perioada octombrie-decembrie 2025 au reprezentat aproximativ 68% din totalul plăților în euro efectuate din Republica Moldova, confirmând integrarea efectivă în circuitul european al plăților.

Disponibilitatea transferurilor la standarde europene a generat beneficii semnificative pentru cetățeni și mediul de afaceri. Reducerea semnificativă a costurilor de transfer, accelerarea procesării plăților și standardizarea procedurilor de plată au contribuit la sporirea eficienței tranzacțiilor, la creșterea competitivității întreprinderilor, în special a IMM-urilor, și la consolidarea relațiilor economice cu partenerii europeni.

Impactul economic al aderării la SEPA s-a reflectat prin:

- reducerea semnificativă a costurilor aferente transferurilor în euro, prin diminuarea comisionului de la un nivel cuprins între 20 și 200 euro la aproximativ 1,39 euro per tranzacție;
- economii estimate la peste 3,9 milioane euro în primele trei luni de la operaționalizare, ca urmare a procesării prin SEPA a peste 217 de mii de transferuri care, în sistemul tradițional SWIFT, ar fi generat costuri de aproximativ 4,2 milioane euro, comparativ cu 301 de mii euro prin SEPA;
- intensificarea activității de plăți transfrontaliere, sistemul bancar procesând, în medie, cu aproximativ 1 240 de tranzacții suplimentare pe zi.

Pentru cetățeni și diaspora, integrarea în SEPA a facilitat efectuarea transferurilor în euro într-un mod mai rapid, mai accesibil și la costuri reduse. Pentru mediul de afaceri, aceasta a contribuit la creșterea eficienței operaționale, la îmbunătățirea predictibilității fluxurilor financiare și la consolidarea competitivității, facilitând desfășurarea comerțului, atragerea investițiilor și integrarea în lanțurile valorice europene.

Totodată, aderarea la SEPA a consolidat transparența, eficiența și încrederea în sistemul financiar, reprezentând un pas important în procesul de integrare a Republicii Moldova pe piața financiară europeană.

1.3. Lansarea sistemului MIA Plăți Instant

În anul 2025, Banca Națională a Moldovei a continuat dezvoltarea proiectului strategic **MIA Plăți Instant**, prin extinderea funcționalităților disponibile și consolidarea infrastructurii naționale de plăți instant.

În etapa inițială, au fost operaționalizate funcționalitățile destinate persoanelor fizice, inclusiv transferurile instant între persoane (P2P¹) și solicitarea plăților (Request to Pay – RTP²), oferind utilizatorilor posibilitatea de a efectua și solicita plăți în timp real, într-un mod simplu și sigur.

În conformitate cu planul de dezvoltare aprobat, Banca Națională, în colaborare cu PSP, a coordonat extinderea serviciilor disponibile în cadrul MIA, fiind implementate următoarele funcționalități:

¹ P2P – transferuri inițiate de o persoană fizică către o altă persoană fizică.

² RTP (Request To Pay) – serviciu de mesagerie care permite beneficiarului plății prin intermediul prestatorului său de servicii de plată să solicite inițierea unui ordin de plată în lei moldovenești de la un plătitor.

1. *Funcționalitatea Me2Me³*, care permite transferuri instant între conturile de plată proprii deținute de persoane fizice, indiferent de instituția financiară la care sunt deschise aceste conturi;
2. *Plățile prin QR code/link pentru mediul de afaceri*, care permit cumpărătorilor să efectueze rapid plăți la casele de marcat, prin simpla scanare a codului QR cu telefonul mobil și confirmarea plății utilizând aplicația financiară.
3. *Plăți RTP către persoane juridice.*

Extinderea funcționalităților MIA a creat premise pentru diversificarea modalităților de acceptare a plăților electronice de către comercianți, indiferent de prestatorul de servicii de plată cu care aceștia colaborează. Totodată, soluțiile dezvoltate facilitează integrarea plăților instant în activitatea comercianților, atât în mediul fizic, cât și în cel online.

Un moment important în dezvoltarea ecosistemului MIA l-a constituit lansarea, la 31 iulie 2025, a funcționalității P2G⁴, care permite efectuarea plăților instant de la persoane fizice către instituțiile publice, direct din aplicațiile mobile ale prestatorilor de servicii de plată. Prin intermediul acestei funcționalități, cetățenii pot achita taxe, impozite, amenzi, servicii administrative și alte obligații către bugetul public într-un mod rapid, sigur și complet digitalizat.

Implementarea și extinderea serviciului MIA Plăți Instant au contribuit la modernizarea infrastructurii naționale de plăți și la dezvoltarea unui ecosistem de plăți digitale accesibil persoanelor fizice, mediului de afaceri și autorităților publice. Noile funcționalități facilitează utilizarea instrumentelor moderne de plată, sporesc eficiența procesării tranzacțiilor și încurajează reducerea utilizării numerarului.

Totodată, dezvoltarea infrastructurii de plăți instant consolidează reziliența sistemului național de plăți, îmbunătățește administrarea riscurilor operaționale și de lichiditate și creează condiții pentru implementarea unor soluții inovatoare de plată, inclusiv a plăților mobile cu decontare imediată. Aceste evoluții contribuie la eficientizarea circuitului financiar în economie, la creșterea gradului de digitalizare a serviciilor financiare și publice și la consolidarea unui mediu favorabil dezvoltării serviciilor de plată inovatoare.

³ Me2Me - serviciul Me2Me oferă posibilitatea de a transfera mijloace bănești între conturile proprii deschise la diferite instituții financiare, cu condiția să fie înregistrate cel puțin o dată în sistemul Mia Plăți Instant.

⁴ P2G – transferuri inițiate de către participanți în numele clienților persoane fizice pentru servicii publice.

Capitolul 2. Monitorizarea infrastructurilor pieței financiare din Republica Moldova

Infrastructurile pieței financiare (IPF) dețin un rol distinct în vederea asigurării stabilității sistemului financiar. Serviciile furnizate de către IPF sunt foarte importante, întrucât orice defecțiune a acestora poate afecta implementarea politicii monetare, precum și încrederea publicului în efectuarea plăților fără numerar. Ținând cont de rolul lor central în cadrul unei economii, IPF se supun unor practici riguroase de gestiune a riscurilor și trebuie să fie rezistente la stres.

Respectiv, BNM monitorizează IPF și instrumentele de plată în scopul promovării funcționării sigure și eficiente a acestora și pentru a evita riscul sistemic, de asemenea, supraveghează activitatea de prestare a serviciilor de plată și de emisie a monedei electronice, conform mandatului legal stipulat la art. 5 alin. (1) lit. f) și m) din Legea nr. 548/1995 și la art. 93 alin. 2 din Legea nr. 114/2012.

Această atribuție este realizată în corespundere cu cele mai bune practici internaționale, precum și cu recomandările, principiile, standardele din acest domeniu emise de Banca Reglementelor Internaționale, Banca Centrală Europeană, Fondul Monetar Internațional, Banca Mondială etc.

Figura 2. Lista sistemelor și componentelor sistemelor de plăți și decontări din Republica Moldova supuse monitorizării de către BNM la finele anului 2025

1. Sistemele de plăți și decontări

- Sistemul automatizat de plăți interne (SAPI)

2. Sistemele de decontări ale valorilor mobiliare

- Sistemul Depozitarului central unic al valorilor mobiliare (SDCU)

3. Instrumentele de plată

- Cardurile de plată
- Transferurile de credit
- Debitările directe

4. Instrumente de plată electronice cu acces la distanță (IPAD)

În baza informației obținute în cadrul monitorizării zilnice/lunare/trimestriale, Banca Națională efectuează evaluarea periodică a conformării sistemelor de plăți și decontări la cerințele expuse în actele normative și la standardele internaționale aplicabile.

Standardele internaționale care se aplică la evaluarea periodică a SAPI și DCU sunt Principiile *aferente infrastructurilor pieței financiare*⁵, emise de Banca Reglementelor Internaționale (BIS) și Organizația Internațională a Comisiilor Valorilor Mobiliare (IOSCO).

La exercitarea funcției de monitorizare a instrumentelor de plată fără numerar și a instrumentelor de plată electronice cu acces la distanță (IPAD), Banca Națională a Moldovei efectuează următoarele:

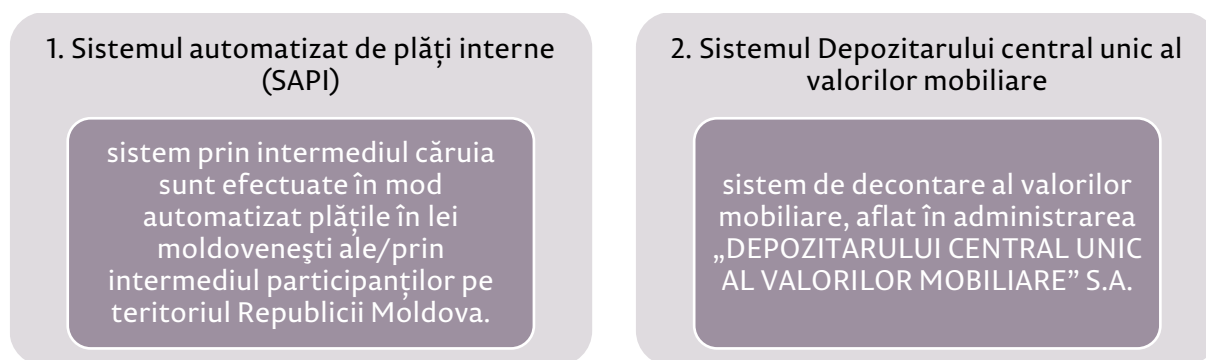
⁵ <https://www.bis.org/cpmi/publ/d101a.pdf>

- ① | **Colectează date** privind siguranța și eficiența utilizării instrumentelor de plată fără numerar și a IPAD. Datele folosite în scopul monitorizării sunt din rapoartele prezentate de către PSP, din informațiile obținute de pe paginile web ale PSP din Republica Moldova ce oferă servicii aferente IPAD și din cadrul controalelor pe teren.
- ② | **Monitorizează apariția noilor tehnologii în domeniu.** Evoluțiile înregistrate în domeniul tehnologiilor informaționale influențează în mod direct caracteristicile serviciilor de plată și, implicit, nivelul de siguranță și eficiență a instrumentelor de plată fără numerar, a IPAD. Valorificarea acestor evoluții presupune consolidarea supravegherii și adaptarea continuă la riscurile generate de apariția noilor metode de plată.
- ③ | **Analizează și determină indicatorii de eficiență și siguranță** privind instrumentele de plată, în baza informației și a datelor obținute atât de la PSP, cât și ca urmare a cercetărilor proprii în vederea identificării situației actuale și a evoluțiilor recente în utilizarea instrumentelor de plată fără numerar/IPAD, precum și a măsurilor ce pot fi întreprinse pentru îmbunătățirea valorii indicatorilor menționați.
- ④ | **Întreprinde măsurile relevante.** În cazul constatării abaterilor la indicatorii aferenți siguranței și eficienței instrumentelor de plată/IPAD, Banca Națională intervine prin ajustarea cadrului normativ, formularea de recomandări sau întreprinderea altor măsuri potrivite pentru sporirea solidității acestora.

Capitolul 3. Sistemele de plăți și decontări de importanță sistemică

Sistemele, în funcționarea cărora o întrerupere ar putea periclita siguranța și stabilitatea sistemului de plăți și/sau a piețelor financiare, sunt considerate a fi de importanță sistemică. Dintre sistemele ce sunt monitorizate de BNM, conform atribuțiilor sale, au fost desemnate prin HCE al BNM nr. 142 din 2 iunie 2017, cu modificările și completările ulterioare, două sisteme de importanță sistemică.

Figura 3. Sistemele de importanță sistemică monitorizate de BNM



3.1. Sistemul automatizat de plăți interne

SAPI este operațional din anul 2006 și este administrat de Banca Națională a Moldovei. SAPI este compus din sistemul de decontare pe bază brută în timp real (sistemul **DBTR**), sistemul de compensare cu decontare pe bază netă (sistemul **CDN**) și sistemul de plăți instant (sistemul **Instant - MIA**). Sistemul DBTR este destinat prelucrării plăților urgente și de mare valoare, sistemul CDN este destinat procesării plăților de mică valoare și sistemul Instant este destinat procesării imediate/instant a plăților de mică valoare. În calitate de administrator al SAPI, pe parcursul anului 2025, BNM a monitorizat încontinuu activitatea participanților la sistem și a testat capacitatea acestora de a reacționa în situații de incident. În urma aplicării măsurilor menționate, s-a constatat că participanții au activat în mod corespunzător, fără a induce riscuri în sistem și dispun de capacitățile necesare de a acționa prompt și eficient în astfel de situații.

La sfârșitul anului 2025, în SAPI erau înregistrați **21 participanți**:

- Banca Națională a Moldovei;
- 10 bănci licențiate de Banca Națională a Moldovei;
- 5 prestatori de servicii de plată nebancari;
- Centrul de casă și decontări din or. Tiraspol;
- Trezoreria de Stat din cadrul Ministerului Finanțelor, inclusiv în calitate de participant mandatat;
- Depozitarul central unic al valorilor mobiliare;
- Fondul de garantare a depozitelor în sistemul bancar.

În anul 2025, prin intermediul SAPI, a fost procesat un volum total de **31,2 mil.** tranzacții în valoare de **1 503,2 mld. lei**, majorându-se semnificativ ca număr (65,4 la sută), însă micșorându-se ca

valoare (8,1 la sută) comparativ cu anul 2024. Volumul mediu zilnic⁶ al operațiunilor a constituit 105,2 mii de tranzacții în valoare de 5,9 miliarde lei.

Implementarea MIA Plăți Instant a revoluționat infrastructura financiară a Moldovei, oferind atât persoanelor fizice, cât și mediului de afaceri o modalitate eficientă și accesibilă de a efectua plăți. Pe parcursul anului 2025, prin sistemul MIA Plăți Instant au fost procesate un volum de 15,1 milioane de tranzacții în valoare de 13,3 miliarde lei. Această adoptare rapidă și volumele semnificative de tranzacții reflectă un nivel ridicat de încredere și satisfacție din partea utilizatorilor și relevanța acestui sistem în contextul economiei digitale moderne.

Tabelul 1. Tranzacții procesate prin intermediul SAPI

Plăți anul 2025	Număr	Valoare
DBTR	1 126 383	1 187 192 952 419
<i>Retail*</i>	1 107 268	408 271 461 329
<i>Non-retail*</i>	19 115	778 921 491 090
CDN	14 992 237	302 692 443 555
INSTANT	15 061 731	13 274 840 158
Total plăți	31 180 351	1 503 160 236 131
Medii zilnice		
DBTR	4,5 mii	4,7 mld.
<i>Retail</i>	4,4 mii	1,6 mld.
<i>Non-retail</i>	0,08 mii	3,1 mld.
CDN	59,5 mii	1,2 mld.
INSTANT	41,3 mii	36,4 mil.
Valoarea medie a tranzacției		
DBTR	1,1 mil.	
<i>Retail</i>	368,7 mii	
<i>Non-retail</i>	40,7 mil.	
CDN	20,2 mii	
INSTANT	881	

**tranzacții retail* - transferuri inițiate de către participanți în numele clienților (transferuri ordinare, transferuri aferente plăților bugetare, percepere incontestabilă care se referă/nu se referă la bugetul public național, debitare directă aferentă serviciilor guvernamentale, alte transferuri);

**tranzacții non-retail* - transferuri inițiate de către participanți în nume și pe cont propriu (operațiuni de eliberare a numerarului, operațiuni cu valori mobiliare pe piața secundară, operațiuni cu valori mobiliare și de politică monetară, transferuri de credit ordinare, transferuri privind depozitele "overnight", alte transferuri)

Transferurile inițiate de către participanți în numele clienților au constituit în anul de referință **99,9 la sută** din numărul plăților efectuate prin SAPI (DBTR și CDN) și **47,7 la sută** din valoarea totală a transferurilor efectuate (**62 la sută** din valoarea operațiunilor fiind, preponderent, operațiuni efectuate de către participanți în nume și pe cont propriu).

⁶ În anul 2025 au fost 252 zile operaționale (pentru sistemele CDN și DBTR) și 365 zile operaționale (pentru sistemul Instant).

Diagrama 1. Numărul documentelor de plată (DBTR și CDN) inițiate de către participanți în numele clienților, 2023-2025

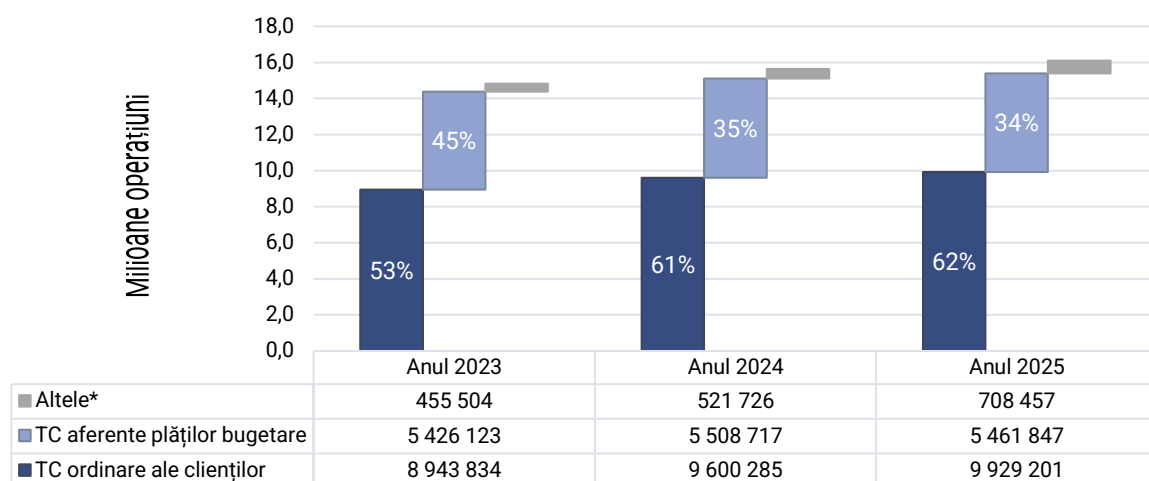
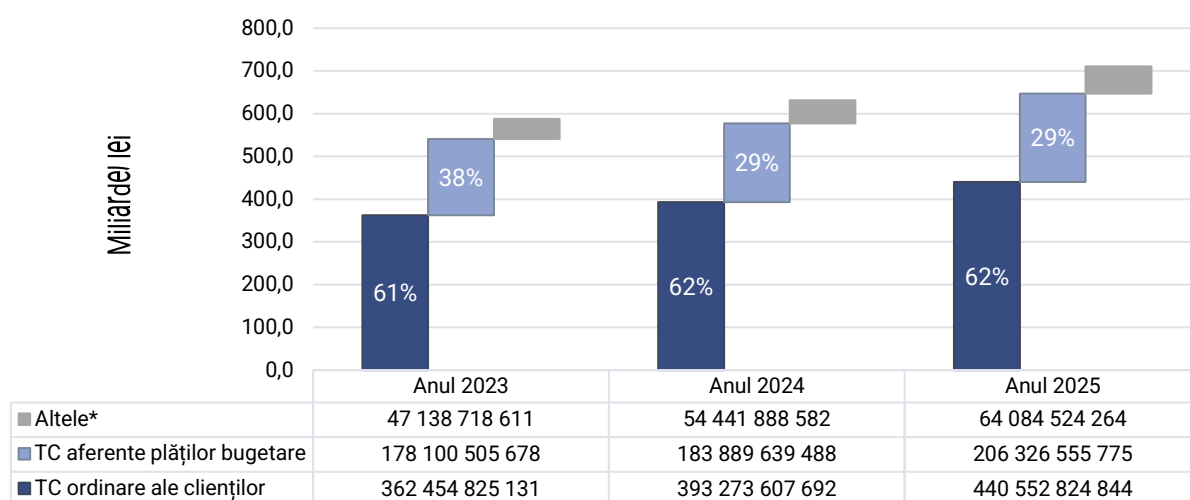


Diagrama 2. Valoarea documentelor de plată (DBTR și CDN) inițiate de către participanți în numele clienților, 2023-2025

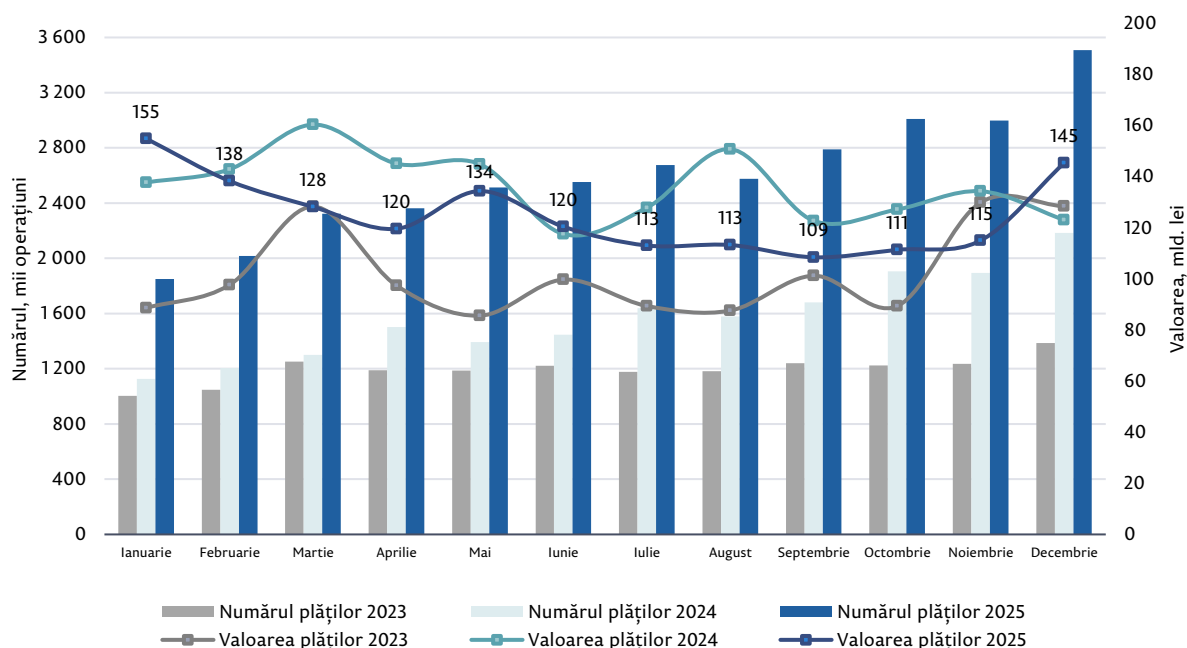


Notă: Datele includ și transferurile inițiate de BNM și DCU

*Altele - restituirea sumei în mod eronat, achitarea serviciilor prestate de BNM în cadrul SAPI, perceperea incontestabilă (care nu se referă la plățile în bugetul public național), perceperea incontestabilă (care se referă la plățile în bugetul public național), transferuri programate, debitarea directă aferentă Serviciului Guvernamental de Plăți Electronice).

Din diagramele prezentate mai sus se constată că numărul transferurilor de credit ordinare ale clienților înregistrează o creștere stabilă, menținându-se la un nivel similar cu cel din anul precedent, în timp ce transferurile de credit aferente plăților bugetare au o pondere mai redusă. Această structură sugerează o activitate constantă a agenților economici și o menținere a intensității relațiilor de afaceri.

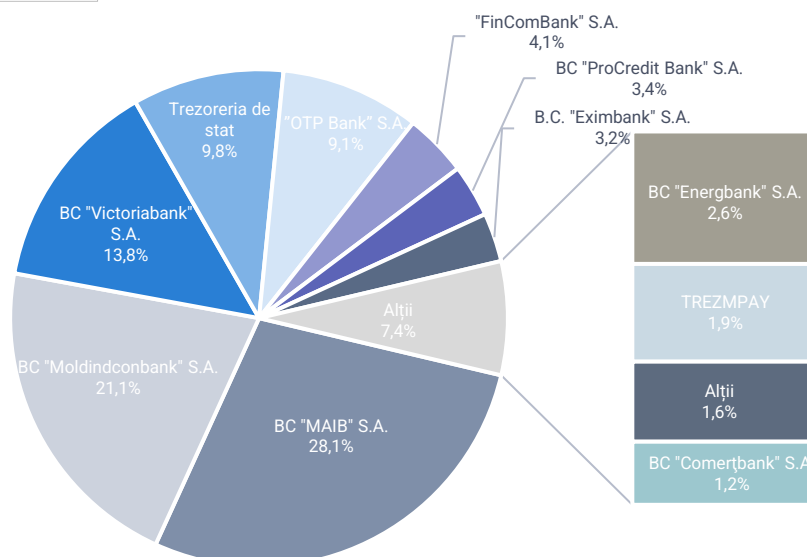
Diagrama 3. Numărul și valoarea plăților procesate lunar prin intermediul SAPI (DBTR, CDN și Instant), 2023-2025



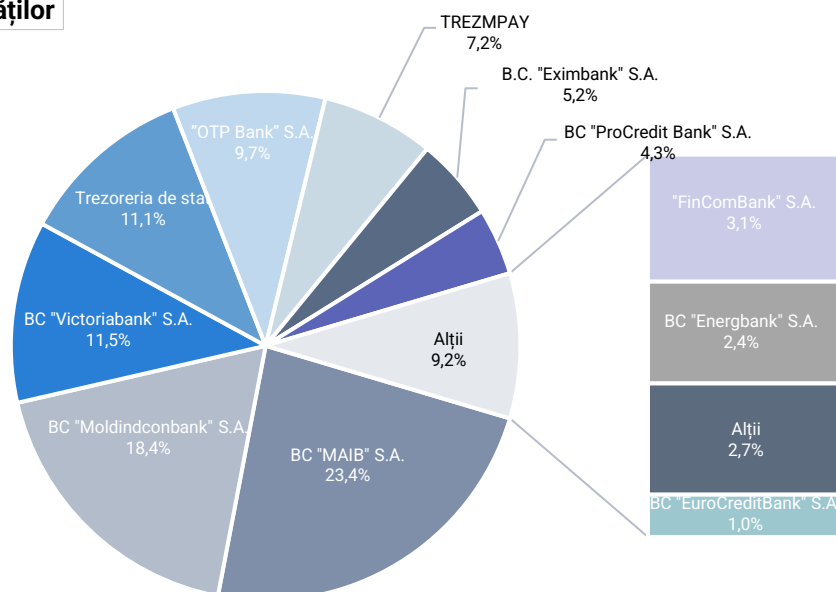
Ținând cont de datele reprezentate în diagrama 3, se constată că, în anul 2025, numărul plăților procesate în SAPI a crescut semnificativ comparativ cu perioada anilor precedenți, ca urmare a lansării sistemului Instant, prin care s-a procesat în anul curent un volum de 15,1 mil. tranzacții.

Diagrama 4. Ponderea participanților în SAPI (DBTR și CDN) conform documentelor inițiate în numele clienților, anul 2025

După numărul plăților



După valoarea plăților

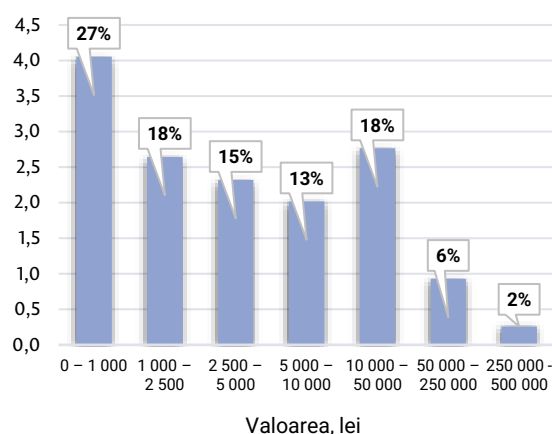


Notă: Datele nu includ transferurile inițiate de BNM și DCU

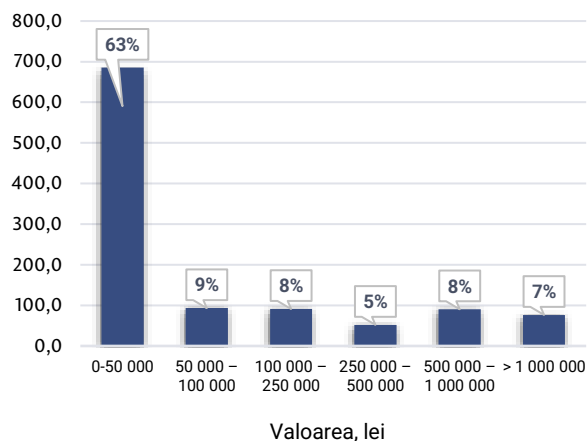
Rata de concentrare (calculată ca sumă a celor mai mari cinci cote individuale de participare din perspectiva ordinelor de plată decontate) a constituit 82,0 la sută ca număr de plăți decontate și 74,2 la sută ca valoare.

Diagrama 5. Distribuția numărului de plăți în SAPI (CDN și DBTR), în funcție de valoarea tranzacției, anul 2025

Sistemul CDN (milioane tranzacții)



Sistemul DBTR (mii tranzacții)



*Datele nu includ transferurile inițiate de BNM și DCU

Pe parcursul anului 2025, **disponibilitatea** medie a sistemului pentru participanți a constituit **99,9 la sută**, ceea ce indică o disciplină adecvată a decontărilor și reflectă posibilitatea participanților de a utiliza SAPI, fără discontinuități sau incidente, pe durata programului de funcționare a acestuia.

3.2. Sistemul Depozitarului central unic al valorilor mobiliare

Sistemul DCU este operațional din 31 iulie 2018 și este administrat de către Depozitarul central unic al valorilor mobiliare.

La finele anului 2025, în sistemul DCU erau înregistrați **18 participanți**:

- Banca Națională a Moldovei;
- 10 bănci licențiate de Banca Națională a Moldovei;
- Fondul de garantare a depozitelor în sistemul bancar;
- Ministerul Finanțelor;
- 5 societăți de investiții nebankare.

Totodată, la sfârșitul anului 2025, în sistemul DCU erau înregistrați **204 emitenți**:

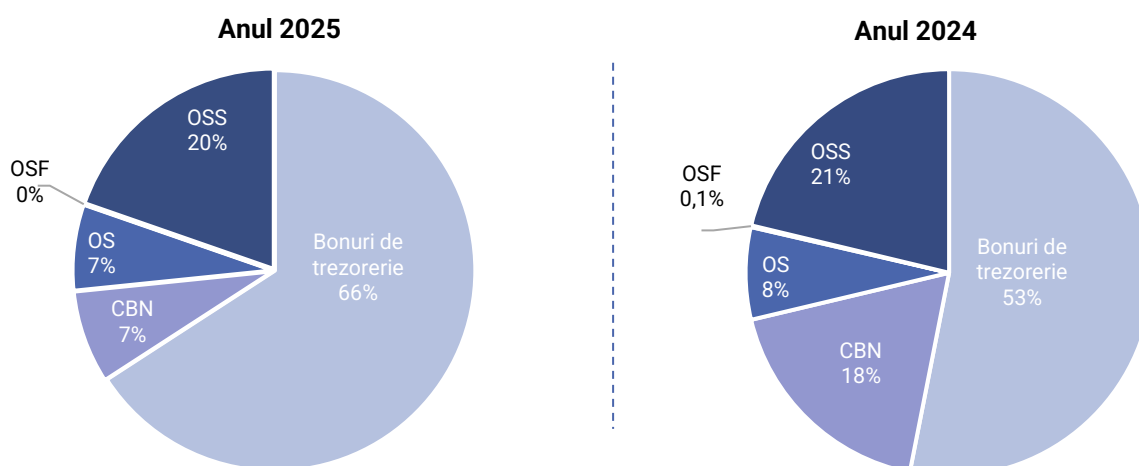
- Banca Națională a Moldovei;
- Ministerul Finanțelor;
- 4 autorități ale administrației publice locale;
- 198 societăți pe acțiuni.

Servicii de înregistrare a valorilor mobiliare prestate de DCU

La finele anului 2025, în sistemul DCU erau înregistrate 524,2 mil. valori mobiliare de tip VMS și CBN la valoarea nominală de 56,2 mld. lei. Din punctul de vedere al **valorii instrumentelor înregistrate de tip VMS și CBN**, structura era următoarea:

- 66 la sută (37,0 mld. lei) - bonuri de trezorerie;
- 20 la sută (11,1 mld. lei) - obligațiuni de stat (OSS);
- 7 la sută (9,8 mld. lei) - CBN;
- 7 la sută (3,9 mld. lei) - obligațiuni de stat cu rată fixă a dobânzii (OS);
- 0,01 la sută (6,7 mil. lei) - obligațiuni de stat cu rată flotantă a dobânzii (OSF).

Diagrama 6. Structura instrumentelor înregistrate în sistemul DCU de tip VMS și CBN, în funcție de valoarea nominală

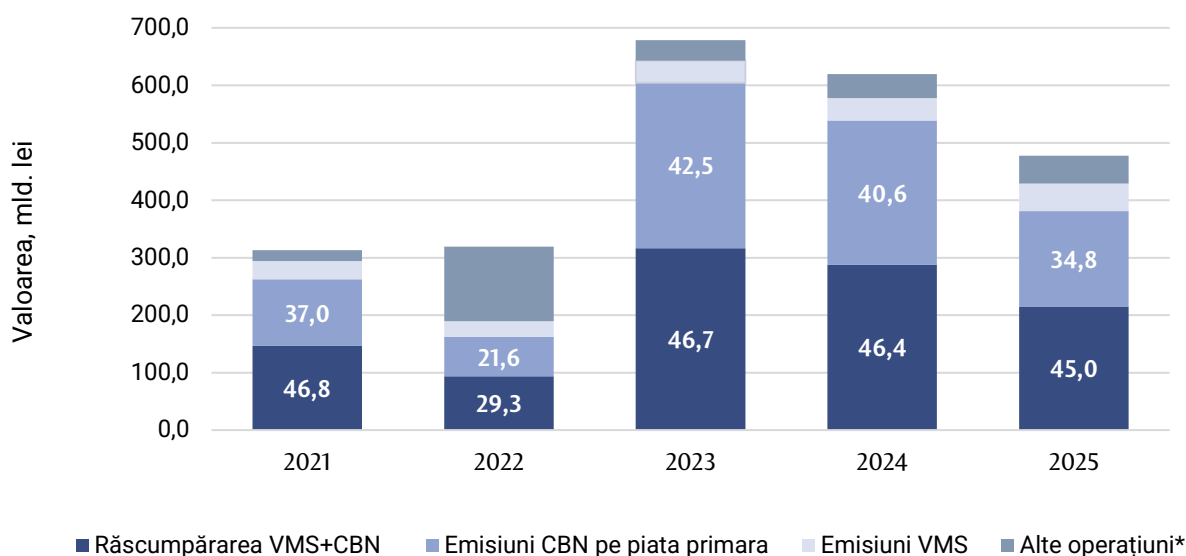


Totodată, la finele anului 2025, în sistemul DCU erau înregistrate **1 038,4 mil. valori mobiliare corporative** (VMC), dintre care 1 035,8 mil. acțiuni ordinare, 2,3 mil. acțiuni preferențiale, 118,0 mii obligațiuni municipale și 96,6 mii obligațiuni corporative. Valoarea totală a VMC a constituit pentru perioada de referință 19,1 mld. lei, dintre care 89,5 la sută din valoarea totală a VMC reprezentau acțiunile ordinare.

Servicii de decontare

Pe parcursul anului 2025, în sistemul DCU au fost decontate 18 965 ordine de transfer în valoare de 695,5 mld. lei. Cea mai semnificativă pondere în valoarea operațiunilor decontate au deținut o VMS și CBN plasate pe piața primară, precum și răscumpărările acestora. Structura detaliată a operațiunilor este redată în diagrama de mai jos.

Diagrama 7. Structura valorii operațiunilor decontate prin intermediul sistemului DCU



*Credite overnight, plata cupoanelor la OS, operațiuni repo, vânzări/cumpărări definitive pe piața secundară, rezervarea/eliberarea VMS în/din contul ILF (intraday liquidity facility), operațiuni de blocare și deblocare a VM, tranzacții BVM, tranzacții OTC (efectuate de DCU și de brokeri).

Sursa: DCU

În anul 2025, s-a observat tendința de descreștere a valorii operațiunilor decontate în sistemul DCU aferente plasării pe piața primară și răscumpărării CBN comparativ cu anul precedent.

Pe parcursul anului 2025, în sistemul DCU au fost înregistrate unele incidente operaționale, însă acestea nu au afectat continuitatea și funcționarea optimă a sistemului.

Supravegherea activității DCU

În conformitate cu art. 49² din Legea nr. 548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei și art. 17 alin. (1), art. 23 alin. (1) din Legea nr. 234/2016 cu privire la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare, BNM supraveghează activitatea DCU.

Pe parcursul anului 2025, a fost efectuat controlul tematic, inclusiv prin inspecție pe teren, asupra activității DCU pentru perioada 01.06.2022 - 31.12.2024, ca rezultat, au fost constatate încălcări ce vizează aspecte precum:

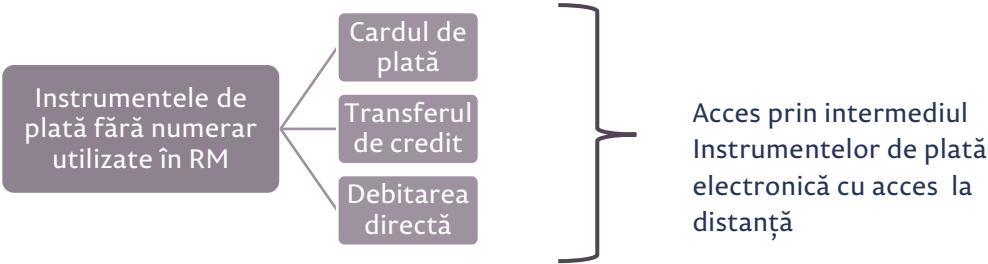
- guvernanța și managementul riscurilor;
- cerințele de notificare a autorității de supraveghere;
- atribuțiile Consiliului de supraveghere;
- cerințele aferente organizării și desfășurării ședințelor organelor de control și consultative ale DCU;
- cerințele aferente desfășurării adunării generale a acționarilor;
- deficiențe ce țin de domeniul TIC.

Ca urmare a controlului efectuat au fost înaintate recomandări privind acțiunile necesare a fi întreprinse, în scopul înlăturării încălcărilor și neajunsurilor depistate, au fost dispuse măsuri de remediere și aplicată sancțiunea sub formă de avertisment.

Monitorizarea activității DCU

Pe parcursul anului 2025, au fost operate modificări și completări la Regulile Depozitarului central unic al valorilor mobiliare (DCU), ajustări ce derivă din necesitatea armonizării acestora cu cadrul normativ primar (Legea nr. 234/2016 cu privire la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare, Legea nr. 419/2006 cu privire la datoria sectorului public etc.), precum și includerea cerințelor ce țin de segregarea individuală sau de tip omnibus a clienților participanților, conform modificărilor operate prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr. 188/2024 în Regulamentul nr. 159/2018 privind condițiile de acordare, suspendare și retragere a calității de participant la DCU.

Capitolul 4. Instrumentele de plată



4.1. Cardurile de plată

Tabelul 2. Tendințele generale ale pieței cardurilor de plată emise în Republica Moldova, în funcție de principalele caracteristici

Denumirea articolului	Anul 2025		Anul 2024		Evoluția în dinamică 2025 / 2024	
	număr, unit.	structura, %	număr, unit.	structura, %		%
Numărul de carduri aflate în circulație la sfârșitul perioadei analizate - total	4 210 480	100%	3 754 007	100%	▲	12,2%
a) emise în cadrul sistemului:						
card emis sub mărcile SPCP "Visa International"	1 825 109	43,3%	1 661 422	44,3%	▲	9,9%
card emis sub mărcile SPCP "MasterCard WorldWide"	2 382 949	56,6%	2 090 249	55,7%	▲	14,0%
card emis sub mărcile SPCP „American Express”	2 422	0,1%	2 336	0,1%	▲	3,7%
b) după proveniența mijloacelor:						
card de debit	4 171 331	99,1%	3 718 697	99,1%	▲	12,2%
card de credit	39 149	0,9%	35 310	0,9%	▲	10,9%
c) pe caracteristica „condițiile emiterii”						
card personalizat, emis în baza proiectelor salariale	1 369 619	32,5%	1 294 185	34,5%	▲	5,8%
card personalizat, emis în baza proiectelor sociale	602 870	14,3%	562 370	15,0%	▲	7,2%
card personalizat, emis în condiții generale	2 049 213	48,7%	1 723 465	45,9%	▲	18,9%
card personalificat*	188 778	4,5%	173 987	4,6%	▲	8,5%
card preplătit	0	0%	0	0%		0%
d) pe tipul soluției tehnice						
card de proximitate (contactless)	4 056 998	96,4%	3 668 673	97,7%	▲	10,6%
card hibrid	39	0,001%	50	0,001%	▼	-22,0%
card cu bandă magnetică	0	0%	3	0,0%	▼	-100,0%
card virtual	153 443	3,6%	85 281	2,3%	▲	79,9%
e) după tipul deținătorului						
card personal	4 038 079	95,9%	3 587 877	95,6%	▲	12,5%
card business	172 401	4,1%	166 130	4,4%	▲	3,8%
f) după gradul de utilizare						
card activ **	2 501 096	59,4%	2 204 886	58,7%	▲	13,4%
inclusiv: salarial	931 510	68,0%	883 782	68,3%	▲	5,4%
inclusiv: social	466 412	77,4%	434 405	77,2%	▲	7,4%
inclusiv: general	1 011 942	49,4%	814 472	47,3%	▲	24,2%
inclusiv: personalificat	91 232	48,3%	72 227	41,5%	▲	26,3%
card inactiv	1 709 384	40,6%	1 549 121	41,3%	▲	10,3%

* **card personalificat** - card de plată care este atașat la un cont de plăți și pe care nu este tipărită/embosată informația despre deținător.

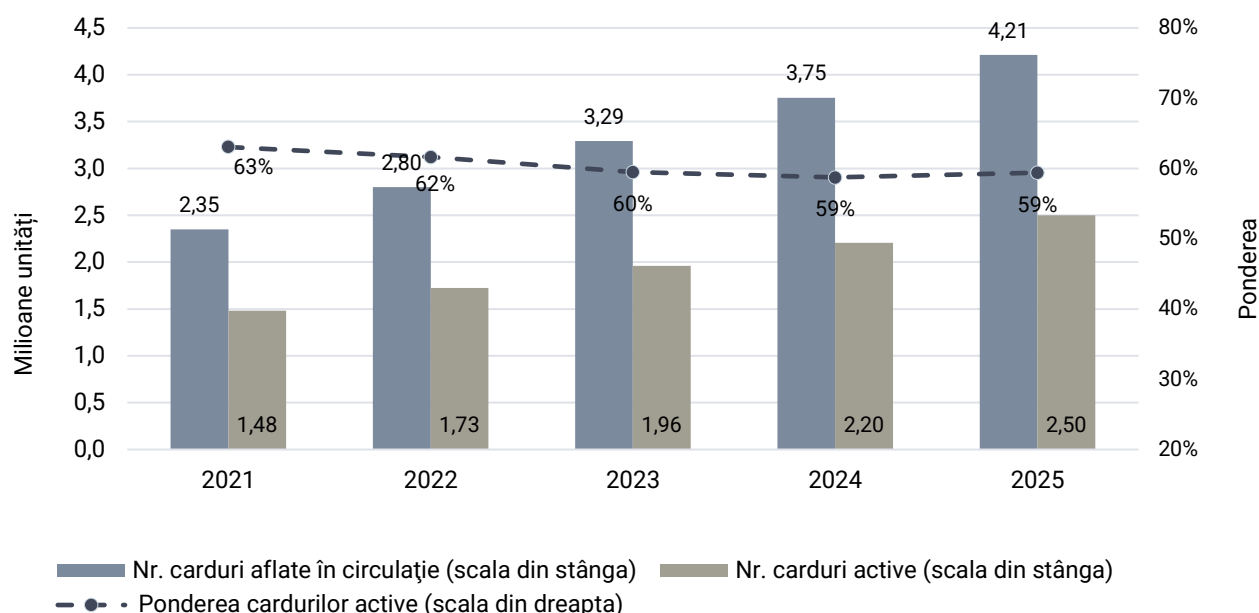
** **card activ** - card de plată prin care s-a efectuat cel puțin, o operațiune financiară pe parcursul unui trimestru.

La sfârșitul anului 2025, numărul cardurilor aflate în circulație, emise de prestatorii de servicii de plată din țară, a constituit 4,21 mil. unități. După soluția tehnică, cardurile de proximitate au constituit 93,4 la sută din numărul total al cardurilor emise pe parcursul anului 2025 și 96,4 la sută din ponderea totală a cardurilor aflate în circulație.

Digitalizarea serviciilor de plată a determinat eliminarea completă a cardurilor cu bandă magnetică, iar cardurile hibride dețin o pondere nesemnificativă, cardurile de proximitate consolidându-și poziția ca instrument principal de plată.

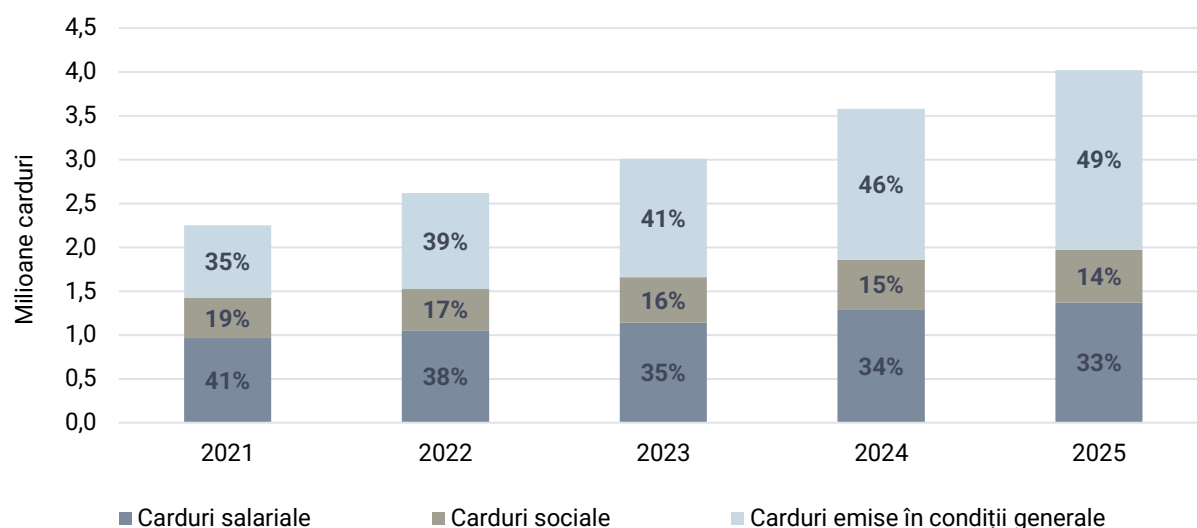
O tendință semnificativă de creștere, pe parcursul anului 2025, a fost înregistrată de cardurile virtuale, care au devenit o opțiune tot mai populară atât pentru plățile online, cât și pentru tranzacțiile contactless la terminale fizice, prin adăugarea lor în portofele electronice. Creșterea de circa 80,0 la sută a cardurilor virtuale se datorează atât noilor tehnologii de plată, cât și preferințelor consumatorilor pentru soluții financiare rapide și sigure.

Diagrama 8. Numărul cardurilor de plată aflate în circulație, 2021-2025



Sursa: PSP raportori

Diagrama 9. Numărul cardurilor de plată aflate în circulație, în funcție de condițiile emiterii, 2021-2025⁷



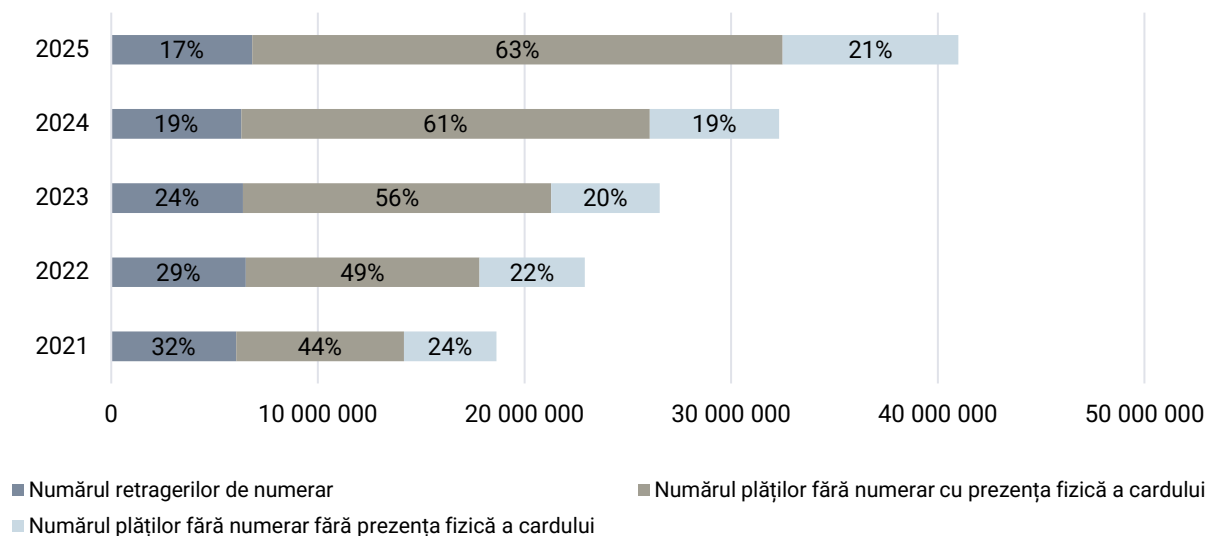
Sursa: PSP raportori

Cardurile sociale sunt categoria cu cea mai mică pondere în totalul cardurilor aflate în circulație, dar se remarcă prin cea mai înaltă rată a cardurilor active (77,4 la sută din totalul cardurilor sociale

⁷ Diagrama nu conține informația cu privire la cardurile personificate, care constituiau 4 la sută din numărul total de carduri aflate în circulație în anul 2025

aflate în circulație). Dacă inițial cardurile sociale erau percepute de utilizatori ca un instrument de retragere a numerarului provenit din transferuri ale prestațiilor sociale, în prezent, se conturează o tendință tot mai mare de utilizare a cardurilor sociale pentru plăți fără numerar. Ponderea plăților fără numerar (PFN) în numărul total al operațiunilor efectuate cu cardurile sociale a crescut progresiv în doar 4 ani de la 67,6 la sută în anul 2021 la 83,3 la sută în anul 2025, apropiindu-se astfel de ponderea generală a PFN de 90,9 la sută.

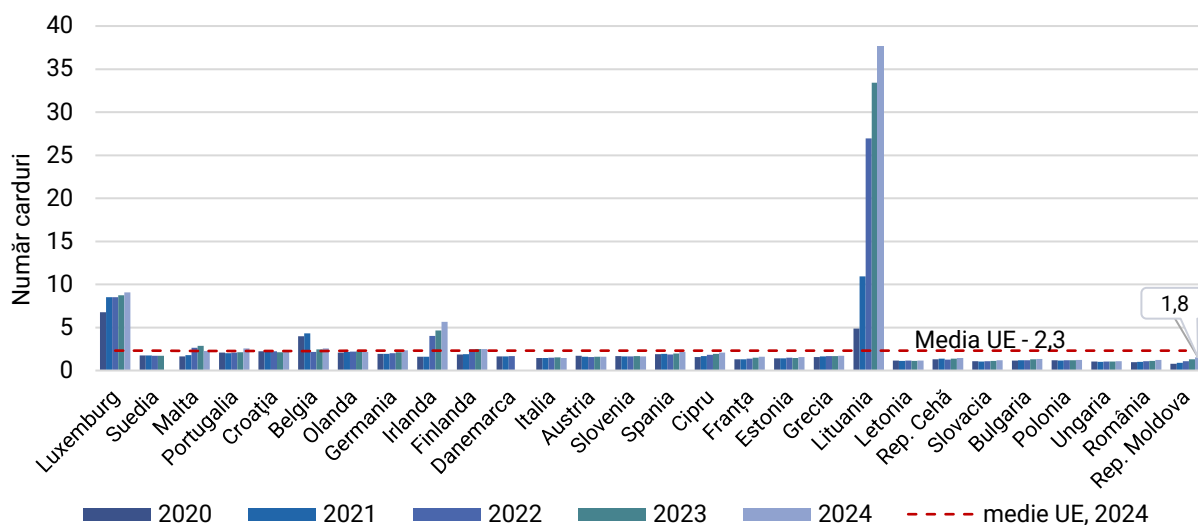
Diagrama 10. Numărul operațiunilor efectuate cu cardurile sociale aflate în circulație, 2021-2025



Sursa: PSP rapoartori

În anul 2025, din numărul total al operațiunilor efectuate cu cardurile sociale, 17 la sută au constituit operațiuni de retrageri de numerar, iar sub aspect valoric acestea au reprezentat 83 la sută din totalul operațiunilor efectuate. În timp ce numărul retragerilor de numerar este în scădere pe parcursul ultimilor patru ani, numărul plăților fără numerar este în continuă majorare, astfel utilizatorii cardurilor sociale optează tot mai mult pentru plățile fără numerar, ceea ce denotă o creștere a incluziunii financiare a acestei categorii de utilizatori.

Diagrama 11. Numărul cardurilor de plată per capita în Republica Moldova și UE



Indicatorul saturației cardurilor de plată din Republica Moldova a atins nivelul de 1,8 la finele anului 2025, evidențiind extinderea utilizării instrumentelor de plată fără numerar în rândul

populației. Acest indicator reflectă o aliniere treptată la media Uniunii Europene, care în 2024 era de 2,3 carduri per capita.

Operațiunile efectuate cu cardurile emise de prestatorii de servicii de plată din Republica Moldova, precum și operațiunile efectuate în țară cu carduri emise de prestatorii de servicii de plată din străinătate

Tabelul 3. Numărul operațiunilor efectuate prin intermediul cardurilor de plată

	Denumire articol		Anul 2025		Anul 2024		Evoluția (2025 / 2024)
			număr	%	număr	%	%
Operațiuni efectuate cu carduri emise în RM	plăți fără numerar	Total plăți fără numerar	310 104 270	90,9%	246 009 746	89,0%	26,1%
		card de debit	305 237 537	98,4%	241 644 449	98,2%	26,3%
		card de credit	4 866 733	1,6%	4 365 297	1,8%	11,5%
		Visa	135 538 205	43,7%	110 994 688	45,1%	22,1%
		MasterCard	174 546 799	56,3%	134 998 695	54,9%	29,3%
		American Express	19 266	0,0%	16 363	0,0%	17,7%
		în rețeaua proprie a băncilor (on-us)	116 714 347	37,6%	92 320 964	37,5%	26,4%
		în rețeaua altor bănci din RM	141 869 940	45,7%	116 747 953	47,5%	21,5%
		în străinătate	51 519 983	16,6%	36 940 829	15,0%	39,5%
		cu prezența fizică a cardului	237 666 037	76,6%	189 808 506	77,2%	25,2%
		fără prezența fizică a cardului: platforme de comerț electronic (e-commerce)	40 095 287	12,9%	28 074 815	11,4%	42,8%
		fără prezența fizică a cardului: instrumente de plată electronică cu acces la distanță	30 271 695	9,8%	26 398 973	10,7%	14,7%
		alte*	2 071 251	0,7%	1 727 452	0,7%	19,9%
	retrageri de numerar	Total retrageri de numerar	30 916 945	9,1%	30 312 745	11,0%	2,0%
		card de debit	30 702 060	99,3%	30 075 574	99,2%	2,1%
		card de credit	214 885	0,7%	237 171	0,8%	-9,4%
		Visa	16 588 958	53,7%	16 137 756	53,2%	2,8%
		MasterCard	14 326 957	46,3%	14 173 747	46,8%	1,1%
		American Express	1 030	0,0%	1 242	0,0%	-17,1%
		în rețeaua proprie a băncilor (on-us)	28 653 160	92,7%	28 049 104	92,5%	2,2%
		în rețeaua altor bănci din RM	2 010 913	6,5%	2 009 980	6,6%	0,0%
		în străinătate	252 872	0,8%	253 661	0,8%	-0,3%
	Total număr de operațiuni		341 021 215	100%	276 322 491	100%	23,4%
Operațiuni efectuate în RM cu carduri emise în străinătate	plăți fără numerar	Total plăți fără numerar	30 490 069	92,5%	25 085 990	90,8%	21,5%
		Visa	17 743 696	58,2%	13 381 296	53,3%	32,6%
		MasterCard	12 717 208	41,7%	11 683 364	46,6%	8,8%
		American Express	29 165	0,1%	21 330	0,1%	36,7%
		cu prezența fizică a cardului	27 509 694	90,2%	22 776 222	90,8%	20,8%
		fără prezența fizică a cardului	2 980 375	9,8%	2 309 768	9,2%	29,0%
	retrageri de numerar	Total retrageri de numerar	2 470 203	7,5%	2 552 479	9,2%	-3,2%
		Visa	1 389 575	56,3%	1 348 475	52,8%	3,0%
		MasterCard	1 080 000	43,7%	1 203 392	47,1%	-10,3%
		American Express	628	0,03%	612	0,0%	2,6%
	Total număr de operațiuni		32 960 272	100%	27 638 469	100%	19,3%

*Poștă/ email/ telefon (MO/TO)/ key entry sau la ghișeul băncii

Tabelul 4. Valoarea operațiunilor efectuate prin intermediul cardurilor de plată

	Denumire articol	Anul 2025		Anul 2024		Evoluția (2025 / 2024)	
		lei	%	lei	%	%	
Operațiuni efectuate cu carduri emise în RM	Total plăți fără numerar	104 241 654 829	50,0%	80 076 299 122	45,4%	▲	30,2%
	card de debit	102 079 525 786	97,9%	78 232 861 316	97,7%	▲	30,5%
	card de credit	2 162 129 043	2,1%	1 843 437 806	2,3%	▲	17,3%
	Visa	44 463 260 494	42,7%	35 212 512 230	44,0%	▲	26,3%
	MasterCard	59 757 277 893	57,3%	44 844 366 966	56,0%	▲	33,3%
	American Express	21 116 442	0,0%	19 419 926	0,0%	▲	8,7%
	în rețeaua proprie a băncilor (on-us)	46 408 831 272	44,5%	33 752 942 514	42,2%	▲	37,5%
	în rețeaua altor bănci din RM	33 672 136 187	32,3%	28 332 322 480	35,4%	▲	18,8%
	în străinătate	24 160 687 369	23,2%	17 991 034 128	22,5%	▲	34,3%
	cu prezența fizică a cardului	61 665 557 934	59,2%	49 285 222 360	61,5%	▲	25,1%
	fără prezența fizică a cardului: platforme de comerț electronic (e-commerce)	18 371 575 406	17,6%	13 463 413 489	16,8%	▲	36,5%
	fără prezența fizică a cardului: instrumente de plată electronică cu acces la distanță	21 748 897 512	20,9%	15 882 362 860	19,8%	▲	36,9%
	Alte*	2 455 623 976	2,4%	1 445 300 412	1,8%	▲	69,9%
	Total retrageri de numerar	104 428 997 662	50,0%	96 474 339 844	54,6%	▲	8,2%
	card de debit	103 959 593 177	99,6%	95 965 194 810	99,5%	▲	8,3%
	card de credit	469 404 485	0,4%	509 145 034	0,5%	▼	-7,8%
	Visa	53 619 525 816	51,3%	49 473 818 031	51,3%	▲	8,4%
	MasterCard	50 802 475 860	48,6%	46 991 463 684	48,7%	▲	8,1%
	American Express	6 995 986	0,01%	9 058 130	0,01%	▼	-22,8%
	în rețeaua proprie a băncilor (on-us)	100 182 611 155	95,9%	92 437 841 114	95,8%	▲	8,4%
	în rețeaua altor bănci din RM	3 349 768 212	3,2%	3 145 411 591	3,3%	▲	6,5%
	în străinătate	896 618 296	0,9%	891 087 139	0,9%	▲	0,6%
	Total valoarea operațiunilor	208 670 652 491	100%	176 550 638 966	100%	▲	18,2%
Operațiuni efectuate în RM cu carduri emise în străinătate	Total plăți fără numerar	15 943 463 356	65,5%	13 170 059 474	61,4%	▲	21,1%
	Visa	8 855 889 271	55,5%	7 154 439 460	54,3%	▲	23,8%
	MasterCard	7 035 787 278	44,1%	5 971 817 895	45,3%	▲	17,8%
	American Express	51 786 807	0,3%	43 802 119	0,3%	▲	18,2%
	cu prezența fizică a cardului	12 268 776 227	77,0%	10 046 689 324	76,3%	▲	22,1%
	fără prezența fizică a cardului	3 674 687 129	23,0%	3 123 370 150	23,7%	▲	17,7%
	Total retrageri de numerar	8 402 111 212	34,5%	8 291 765 928	38,6%	▲	1,3%
	Visa	4 566 186 895	54,3%	4 309 528 320	52,0%	▲	6,0%
	MasterCard	3 832 171 872	45,6%	3 979 411 725	48,0%	▼	-3,7%
	American Express	3 752 445	0,04%	2 825 883	0,0%	▲	32,8%
	Total valoarea operațiunilor	24 345 574 568	100%	21 461 825 402	100%	▲	13,4%

*Poștă/ email/ telefon (MO/TO)/ key entry sau la ghișeul băncii

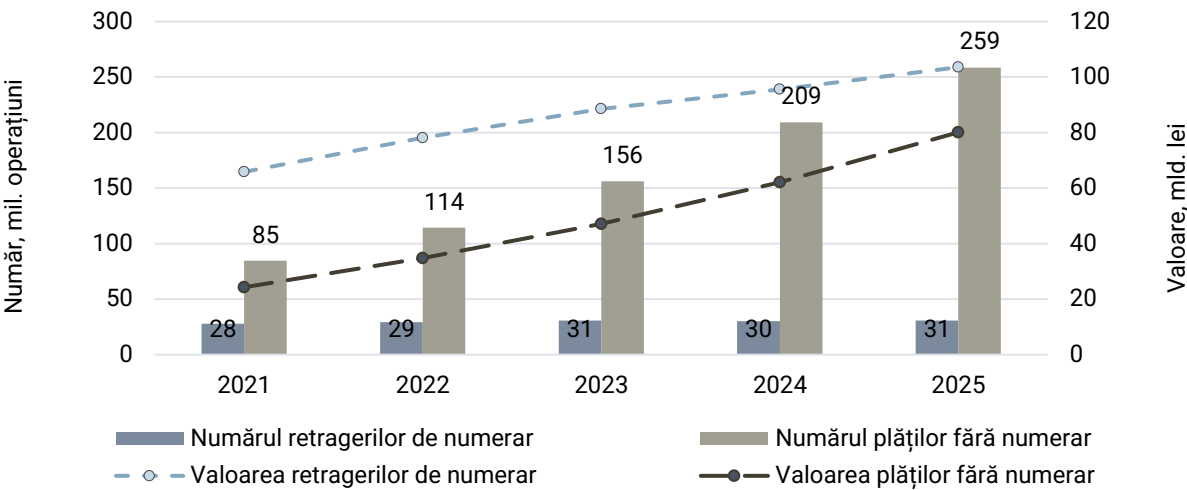
În anul 2025, PFN efectuate cu cardurile emise în Republica Moldova au constituit 310,1 mil. în valoare de 104,2 mld. lei. Comparativ cu anul precedent, numărul PFN a crescut cu 26,1 la sută, iar valoarea PFN cu 30,2 la sută. Totodată, ponderea acestora a constituit 90,9 la sută din numărul total al operațiunilor efectuate și 50,0 la sută din valoarea totală.

În comparație, retragerile de numerar au constituit 30,9 mil. operațiuni în valoare de 104,4 mld. lei, înregistrând o creștere nesemnificativă de 2,0 la sută ca număr și o creștere de 8,2 la sută ca valoare, față de anul precedent.

Pe parcursul anului 2025, **PFN cu cardurile, realizate prin intermediul aplicațiilor IPAD**, de asemenea, au înregistrat o creștere. Comoditatea procesului de plată oferită utilizatorilor prin

aceste aplicații, concomitent cu modernizările implementate de PSP în funcționalitățile de plată au generat o creștere de 14,7 la sută a numărului de tranzacții, iar valoarea acestora a înregistrat o creștere de 36,97 la sută comparativ cu anul 2024.

Diagrama 12. Numărul și valoarea **operațiunilor locale** efectuate cu cardurile de plată, 2021-2025



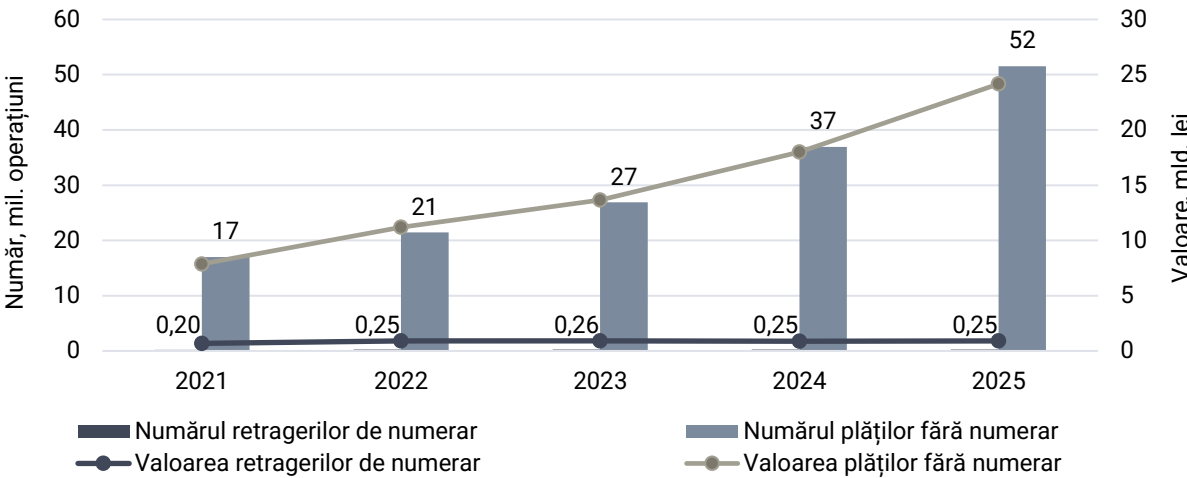
Sursa: PSP raportori

Numărul și valoarea plăților fără numerar locale au menținut o tendință ascendentă constantă pe tot parcursul perioadei analizate. Pentru anul 2025, s-a înregistrat o creștere de 23,7 la sută ca număr și, respectiv, 29,0 la sută ca valoare față de anul 2024.

Valoarea medie a unei operațiuni locale

Indicatorul	2025	2024	evoluția
Plată FN	310 MDL	297 MDL ▲	4,4%
Retragere	3 376 MDL	3 180 MDL ▲	6,2%

Diagrama 13. Numărul și valoarea **operațiunilor efectuate peste hotare** cu carduri de plată emise în Republica Moldova, 2021-2025



Dezvoltarea și diversificarea opțiunilor de plată promovate de PSP contribuie la extinderea utilizării cardurilor de plată, inclusiv peste hotarele Republicii Moldova, unde operațiunile efectuate cu cardurile de plată emise în Republica Moldova continuă să crească. Astfel, numărul retragerilor de numerar efectuate în străinătate cu cardurile emise în Republica Moldova s-a

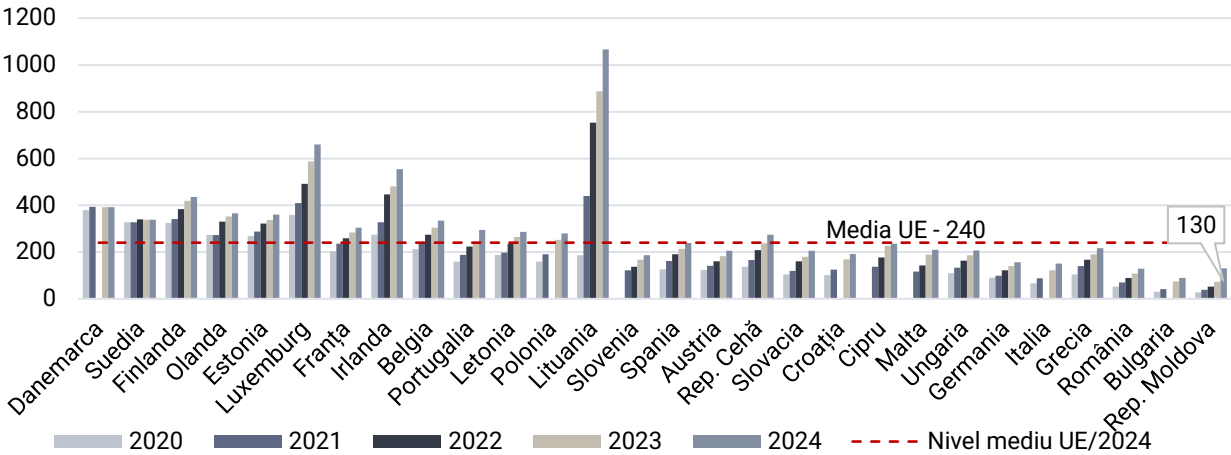
micșorat cu 0,3 la sută, în timp ce numărul plăților fără numerar s-a majorat cu 39,5 la sută față de anul precedent.

Valoarea medie a unei operațiuni efectuate peste hotare cu cardul emis în Republica Moldova

Indicatorul	2025	2024	evoluția
Plată FN	469 MDL	487 MDL	▼ -3,7%
Retragere	3 546 MDL	3 513 MDL	▲ 0,9%

Indicatorul ce reflectă numărul PFN per capita este în continuă creștere. Dacă în anul 2020, fiecărui locuitor al Republicii Moldova în medie îi reveneau 27 PFN pe an, în anul 2025 acest indicator reflectă 130 PFN.

Diagrama 14. Numărul PFN per capita, efectuate cu cardurile de plată în RM și UE



În prezent, circa **94 la sută** din piața cardurilor de plată din Republica Moldova este constituită din ponderea cumulativă a patru bănci.

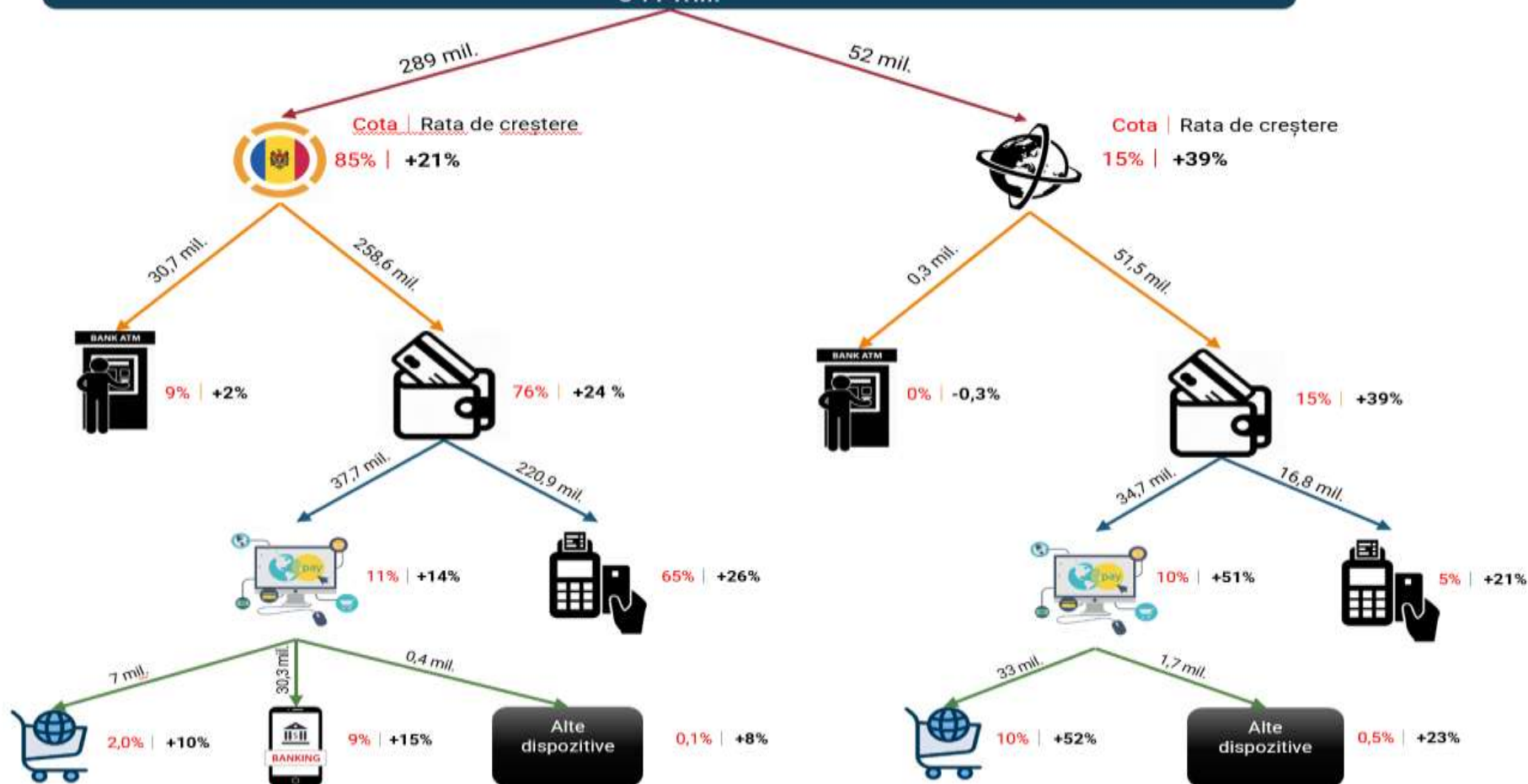
Tabelul 5. Clasamentul PSP după ponderea indicatorilor activității cu carduri de plată, anul 2025

Denumire prestator de servicii de plată	Ponderea în nr. total carduri deținute	Ponderea în nr. total operațiuni	Dintre care PFN (pondere în nr. operațiuni ale PSP)	Ponderea în valoare totală operațiuni	Ponderea în nr. POS și mPOS amplasate în rețeaua comercială de acceptare
BC „Moldindconbank” S.A.	38,5%	36,3%	90,3%	37,3%	25,3%
BC „MAIB” S.A.	37,1%	40,8%	92,2%	38,2%	44,3%
BC „Victoriabank” S.A.	14,6%	15,3%	90,6%	13,8%	22,2%
OTP Bank S.A.	3,6%	3,3%	86,4%	4,0%	2,5%
„Banca de Finanțe și Comerț” S.A.	2,1%	1,7%	88,6%	2,3%	2,4%
BC „Eximbank” S.A.	0,8%	0,7%	87,8%	1,8%	3,1%
BC „Energbank” S.A.	1,1%	0,5%	82,0%	0,8%	-
BC „EuroCreditBank” S.A.	0,2%	0,1%	88,3%	0,2%	0,0002
BC „Comerțbank” S.A.	0,1%	0,1%	86,8%	0,1%	-
BC „ProCreditBank” S.A.	0,4%	0,6%	89,2%	1,3%	-
„Paynet Services” S.R.L.	1,2%	0,5%	95,2%	0,2%	-
„Bpay” S.R.L.	0,1%	0,1%	91,6%	0,0%	0,1%
„Moldcell” S.A.	0,13%	0,02%	99,3%	0,01%	-
Total	100%	100%	91%	100%	100%

Sursa: PSP rapoartori

Anul 2025 a marcat intrarea unui nou PSP pe piața cardurilor oferind servicii de emitere a cardurilor în cadrul rețelelor internaționale de plăți.

Anul 2025 | Numărul operațiunilor efectuate cu cardurile emise în RM – 341 mil.



Legendă:



- tranzacții efectuate în RM



- tranzacții efectuate peste hotare



- retrageri de numerar



- plăți fără numerar



- plăți fără numerar, cu prezența fizică a cardului de plată



- plăți fără numerar, fără prezența fizică a cardului de plată



- plăți fără numerar, prin intermediul platformelor de comerț electronic (e-commerce)

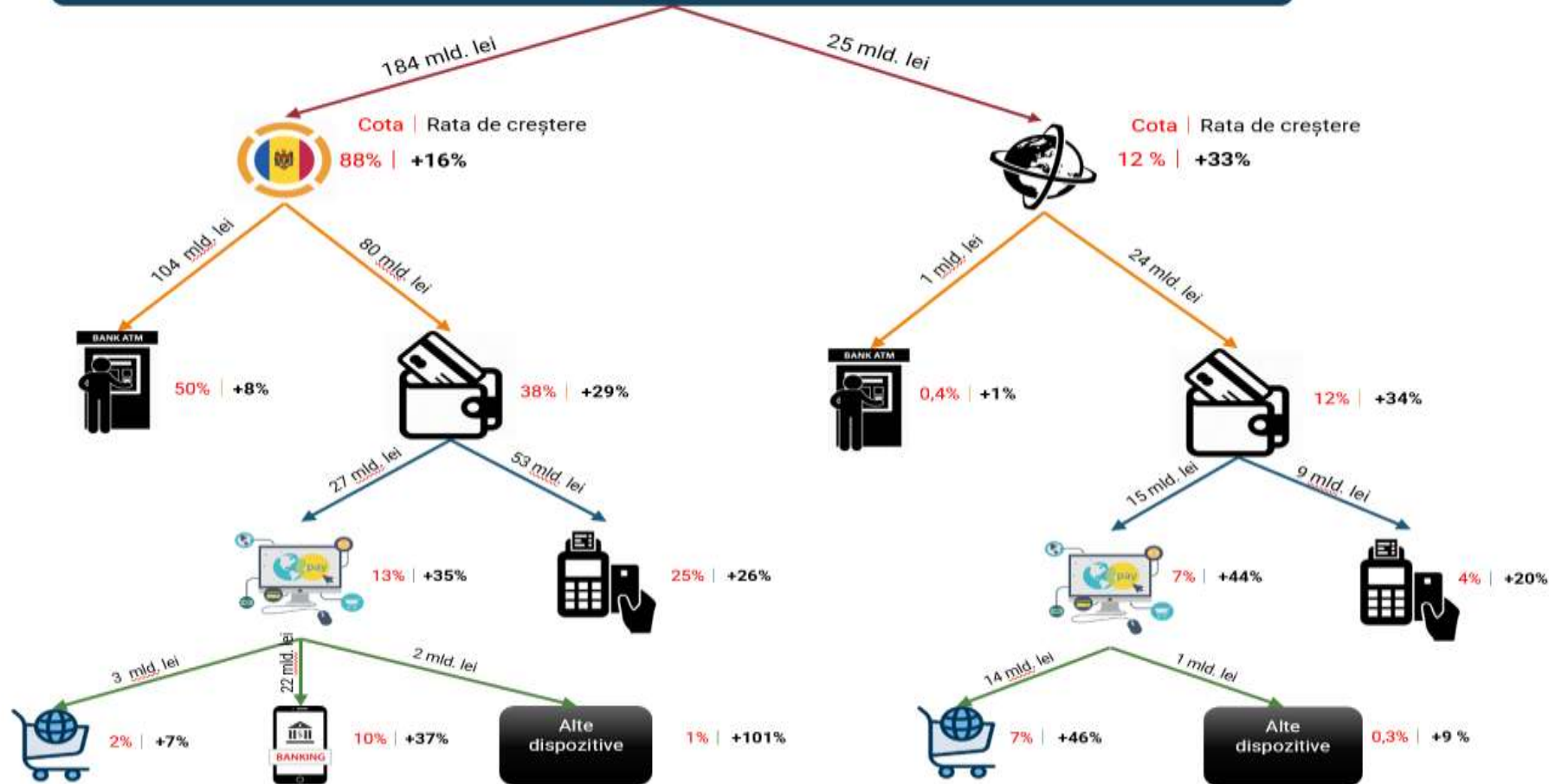


- plăți fără numerar, prin intermediul IPAD



- plăți fără numerar, prin intermediul poștei/ email/ telefon (MO/TO)/ key entry sau la ghișeu băncii

Anul 2025 | Valoarea operațiunilor efectuate cu cardurile emise în RM – 209 mld. lei



Legendă:



- tranzacții efectuate în RM



- tranzacții efectuate peste hotare



- retrageri de numerar



- plăți fără numerar



- plăți fără numerar, cu prezența fizică a cardului de plată



- plăți fără numerar, fără prezența fizică a cardului de plată



- plăți fără numerar, prin intermediul platformelor de comerț electronic (e-commerce)



- plăți fără numerar, prin intermediul IPAD



- plăți fără numerar, prin intermediul poștei/ email/ telefon (MO/TO)/ key entry sau la ghișeu la bănci

Inovațiile tehnologice în domeniul plăților se manifestă prin lansarea unor servicii noi de plată, astfel în ultimii ani transferurile bănești de la card la card (atribuite la tipul „de la persoană la persoană” - P2P) au devenit tot mai populare, inclusiv datorită faptului că banii transferați ajung aproape imediat la destinatari. Transferurile P2P pe carduri funcționează ca o alternativă a transferurilor de credit tradiționale și pot fi efectuate la ghișeele prestatorilor de servicii de plată, bancomate, instrumente de deservire la distanță în regim de 24/24, precum și utilizând platformele web pentru transferuri bancare dezvoltate de prestatorii de servicii de plată.

Tabelul 6. Numărul și valoarea **transferurilor P2P** efectuate cu cardurile emise de prestatorii de servicii de plată din Republica Moldova, 2022-2025

Indicatorul	2022	2023	2024	2025	Evoluția 2025/2024
Numărul operațiunilor, milioane operațiuni	8,4	14,0	14,0	14,6	4,1%
Valoarea operațiunilor, milioane lei	12 552,1	20 620,5	21 343, 7	23 671,1	10,9%

Ținând cont de datele reprezentate în tabelul 6, se constată că atât numărul, cât și valoarea transferurilor continuă să crească, dar într-un ritm nesemnificativ.

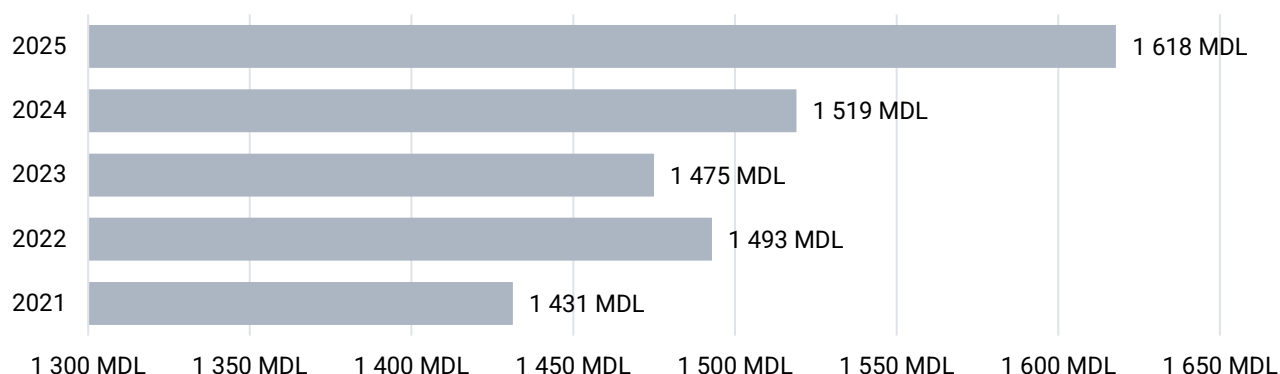
Numărul total al transferurilor de plată de la card la card P2P, la finele anului 2025, a constituit 14,6 milioane operațiuni, fiind în creștere cu 4,1 la sută comparativ cu anul precedent.

Valoarea transferurilor de plată de la card la card P2P, pe parcursul anului 2025, a constituit 23,7 mld. lei, majorându-se cu 10.9 la sută față de anul precedent.

Astfel, în anul 2025 s-a consemnat o creștere nesemnificativă a ratei de utilizare a acestui serviciu, ca urmare a lansării noilor tehnologii de plată, implementarea sistemului MIA Plăți Instant și a funcționalităților de plăți P2P de la cont la cont între persoane fizice.

Sub aspect numeric și valoric, ponderea cea mai semnificativă în totalul transferurilor P2P efectuate de la card la card revine transferurilor P2P efectuate prin intermediul instrumentelor de plată electronică cu acces la distanță (IPAD) cu 97,0 la suta ca număr și 96,1 la suta ca valoare.

Diagrama 15. Valoarea medie a unui transfer P2P efectuat de la card la card



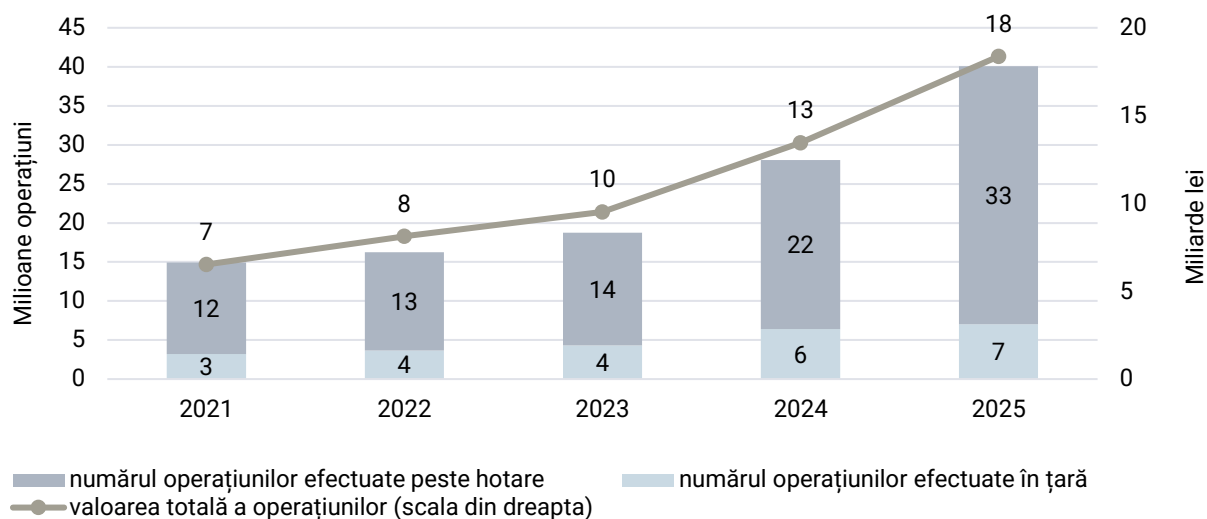
În anul 2025, din *numărul* total al transferurilor P2P efectuate de la card la card, 96,9 la sută au constituit transferurile realizate către cardurile emise de același prestator (adică în rețeaua

proprie a PSP din Republica Moldova), 1,6 la sută - transferuri către carduri emise de alți PSP din Republica Moldova și 1,5 la sută - transferuri transfrontaliere (către carduri emise de PSP din străinătate).

Din valoarea totală a transferurilor P2P efectuate de la card la card, 95,9 la sută reprezintă transferurile realizate către cardurile emise de același prestator, 2,0 la sută - transferuri către carduri emise de alți PSP din Republica Moldova, iar 2,0 la sută au constituit transferuri transfrontaliere.

Pe parcursul anului 2025, utilizatorii cardurilor de plată au manifestat un interes tot mai mare pentru efectuarea plăților prin intermediul platformelor de comerț electronic. Astfel, cu cardurile de plată emise de PSP din Republica Moldova au fost efectuate în total 40,1 mil. plăți în valoare de 18,4 mld. lei.

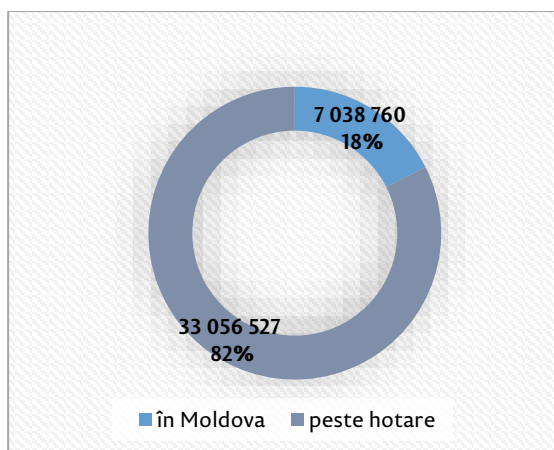
Diagrama 16. Numărul operațiunilor efectuate prin intermediul platformelor de comerț electronic cu cardurile de plată emise în Republica Moldova, 2021-2025



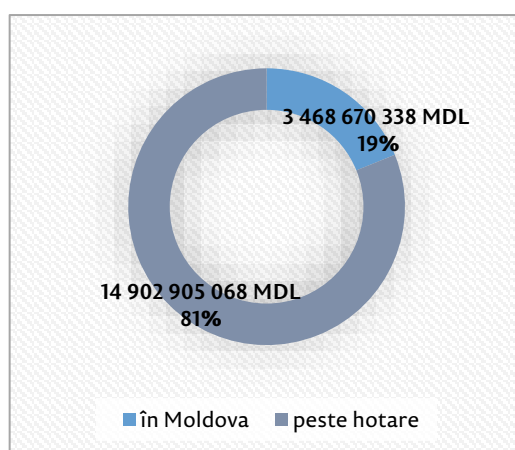
Atât numărul, cât și valoarea plăților au înregistrat creșteri de 42,8 la sută și, respectiv, 36,5 la sută față de anul 2024.

Diagrama 17. Numărul și valoarea operațiunilor efectuate prin intermediul platformelor de comerț electronic cu cardurile de plată emise în Republica Moldova, anul 2025

În funcție de număr



În funcție de valoare



Din numărul total de plăți, 82,4 la sută sunt efectuate pe platformele de comerț electronic oferite de PSP de peste hotare, ceea ce denotă că preferința utilizatorilor pentru comerțul electronic este în funcție de dimensiunea și diversitatea pieței de produse și rețelei de acceptare disponibile.

Totodată, în anul 2025, platformele de e-Commerce înregistrate în Republica Moldova au acceptat în total 7,0 mil. plăți, cu 10,1 la sută mai mult comparativ cu anul precedent. Valoarea plăților a constituit 3,5 mld. lei, cu 6,6 la sută mai mult față de anul 2024.

Tabelul 7. Rețeaua de acceptare a PSP din Republica Moldova

Indicatori			2025	2024	Evoluție	Nr. per 1000 locuitori	
						RM	Media UE**
Dispozitive speciale	Terminale de autodeservire	ATM	1 367	1 311	▲ 4,3%	0,57	0,72
	terminale POS (inclusiv mPOS)	amplasate la comercianți	53 557	43 877	▲ 22,1%	23	52
		inclusiv contactless	52 066	42 855	▲ 21,5%		
		amplasate la bănci	2 303	2 294	▲ 0,4%		
		inclusiv contactles	362	235	▲ 54,0%		
	platforme de comerț electronic*		3 353	2 202	▲ 52,3%	n/a	n/a
Total:			60 580	49 684	▲ 21,9%		

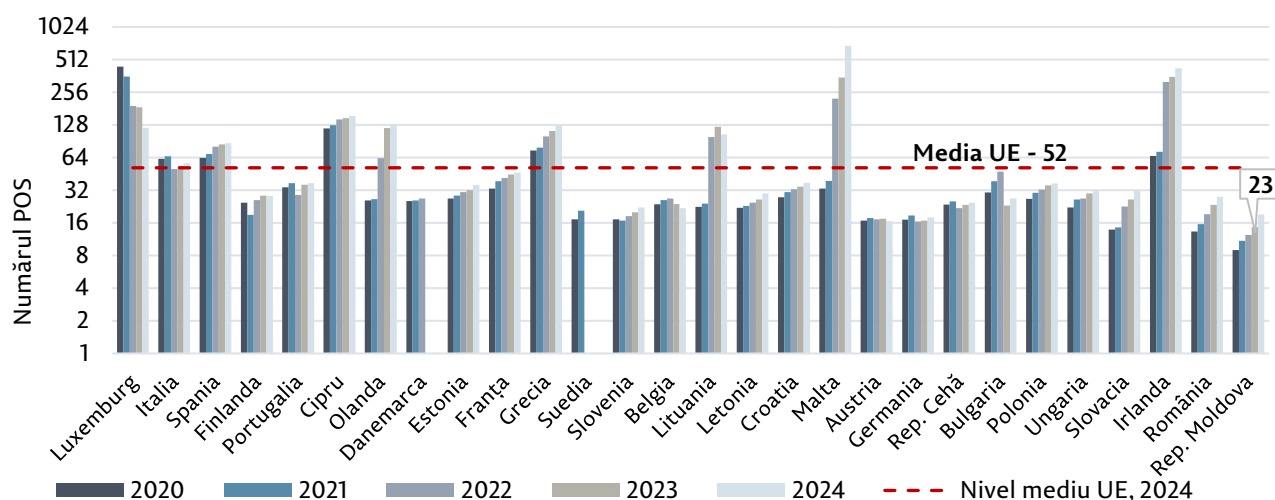
* soluție software ce permite acceptarea cardurilor de plată în mediul online

** - pentru anul 2024

La finele anului 2025, numărul total al terminalelor POS amplasate pe teritoriul Republicii Moldova a constituit 55,9 mii unități. Conform distribuției după unități administrativ-teritoriale, 57 la sută din terminale POS sunt amplasate în municipiul Chișinău. În ceea ce privește numărul terminalelor POS amplasate la comercianți, acesta s-a majorat cu 9,7 mii unități, atingând cifra de 53,6 mii terminale POS.

În ultimii cinci ani, indicatorul ce reflectă numărul POS terminalelor per o mie de locuitori s-a îmbunătățit. Astfel, dacă în anul 2019, la o mie de locuitori din Republica Moldova le reveneau doar 8 POS terminale, în anul 2025 acest indicator a atins valoarea de 23 POS terminale la o mie de locuitori. După cum vedem, PSP și comercianții sunt într-un proces continuu de dezvoltare, având ca obiectiv extinderea infrastructurii de acceptare a plăților din Republica Moldova. Pentru a stimula dezvoltarea și extinderea rețelei de acceptare a cardurilor de plată în Republica Moldova și a spori atractivitatea acceptării cardurilor de către comercianți, în anul 2023, BNM a reglementat valoarea maximă a comisionului interbancar, prin plafonarea treptată a comisioanelor interbancare. La 1 septembrie 2025 a intrat în vigoare ultima etapă a plafonării comisioanelor interbancare (0,50 pentru card de debit și 0,60 pentru card de credit), având ca obiectiv convergența acestora spre nivelul celor din UE. Totodată, această măsură vine să asigure o concurență loială pe piața internă și, ulterior, transfrontalieră a serviciilor de acceptare a plăților cu cardul.

Diagrama 18. Numărul POS terminalelor la o mie de locuitori în Republica Moldova și UE

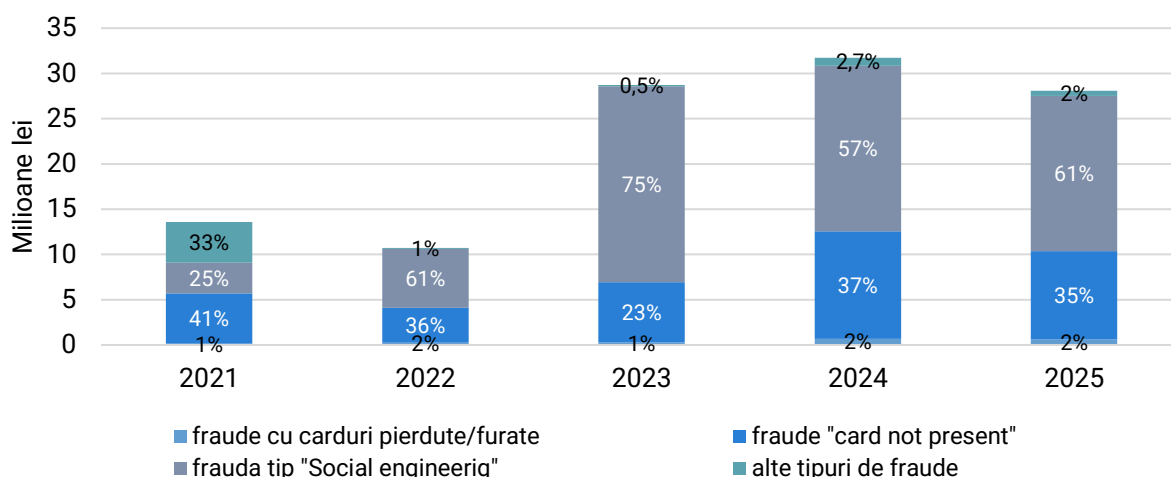


Este de remarcat faptul că, pe parcursul ultimilor ani, s-a consolidat obiceiul de a utiliza cardurile ca mijloc de plată. Locuitorii Moldovei utilizează cardul de plată tot mai frecvent, ca urmare a extinderii soluțiilor moderne de plată, precum tokenizarea în portofele electronice, platforme de plată, dar și creșterea numărului de POS terminale și a POS terminalelor mobile de tip contactless.

Popularitatea cumpărăturilor online crește, având o tendință ascendentă an de an, astfel, numărul platformelor de comerț electronic s-a majorat cu 52,3 la sută față de anul 2024, atingând cifra de 3 353 platforme la sfârșitul anului 2025.

În anul de referință, valoarea totală a fraudelor comise prin intermediul cardurilor de plată a constituit 28,1 mil. lei, fiind cu 12,0 la sută mai mic comparativ cu anul 2024. Diminuarea valorii fraudelor se datorează implementării unor mecanisme de autentificare și monitorizare a tranzacțiilor, care au contribuit la consolidarea securității plăților electronice și la creșterea eficienței proceselor de prevenire și detectare a activităților frauduloase.

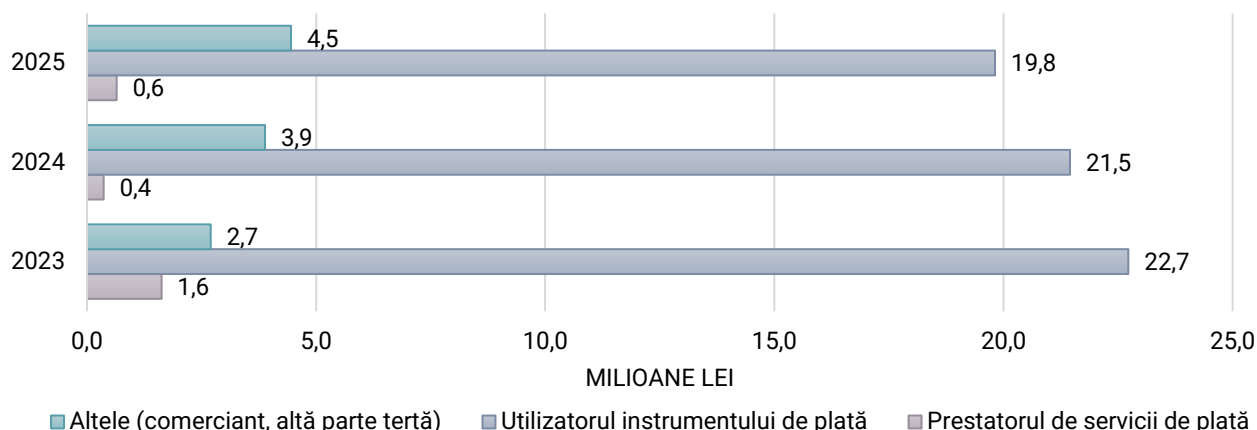
Diagrama 19. Valoarea fraudelor comise cu cardul, în funcție de tipul fraudei, 2021-2025



Sursa: PSP raportor

Structura fraudelor evidențiază o predominanță clară a celor de tip „social engineering” (61%), urmate de fraudele de tip „card not present” (35%) evidențiind vulnerabilitățile generate atât de factorul uman, cât și vulnerabilitățile la asigurarea securității operațiunilor online.

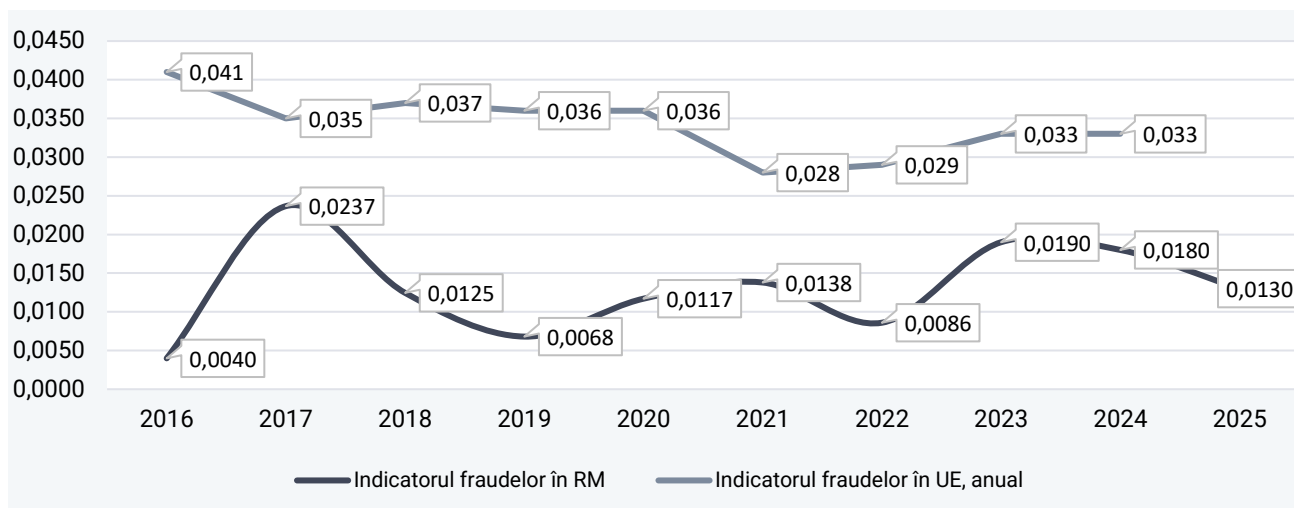
Diagrama 20. Valoarea pierderilor financiare⁸ urmare fraudelor comise cu cardul, în funcție de purtătorul responsabilității, 2023 - 2025



Analiza valorii pierderilor financiare rezultate din fraudele comise cu cardul, în funcție de purtătorul responsabilității, evidențiază faptul că cea mai mare parte a prejudiciilor este suportată de utilizatorul instrumentului de plată. Acest aspect evidențiază importanța unei atitudini proactive din partea utilizatorilor, bazate pe utilizarea corectă și responsabilă a instrumentelor de plată electronice.

Un indicator relevant care reflectă mărimea fraudelor și care este utilizat în practica internațională este raportul dintre valoarea fraudelor și valoarea operațiunilor cu carduri de plată. În acest sens, indicatorul respectiv pentru anul 2025 a constituit 0,013 la sută din valoarea totală a tranzacțiilor efectuate cu cardurile emise în Republica Moldova, fiind în continuare la un nivel semnificativ mai redus comparativ cu nivelul european de 0,033 (cele mai recente date care au fost dezvăluite sunt pentru anul 2024).

Diagrama 21. Indicatorul fraudelor aferente cardurilor de plată în Republica Moldova și UE, 2016-2025

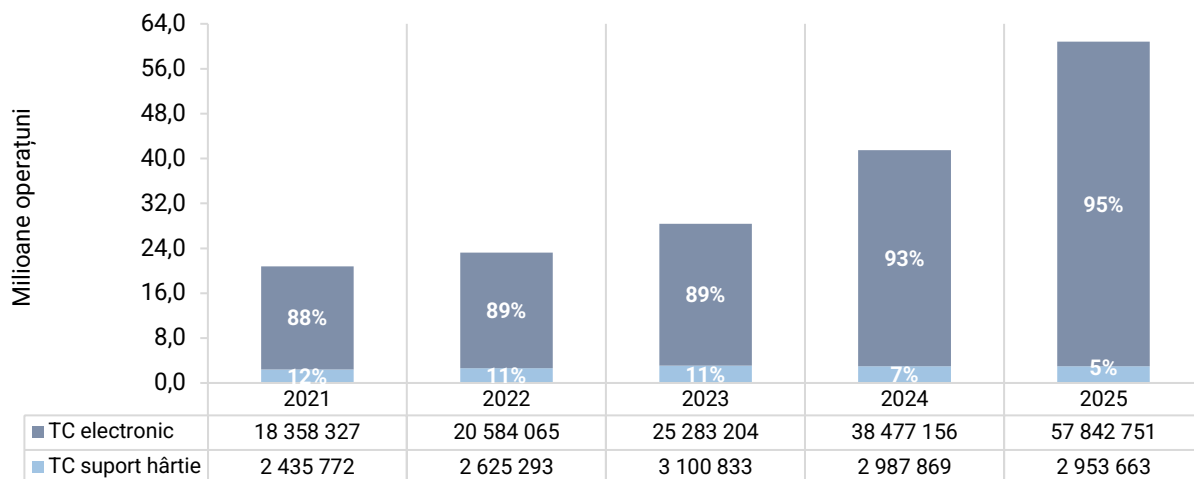


⁸ Pierderi financiare finale cauzate de fraudă raportate în perioada în care au fost înregistrate în evidența contabilă a prestatorului de servicii de plată

4.2. Transferul de credit

Din numărul total de operațiuni de plată efectuate prin intermediul transferului de credit (TC) de clienții PSP (60,8 mil. operațiuni), **95 la sută** au fost inițiate în format electronic **prin intermediul IPAD**, ceea ce reflectă gradul de digitalizare a TC în Republica Moldova.

Diagrama 22. Digitalizarea TC, în funcție de numărul operațiunilor, în perioada 2021-2025

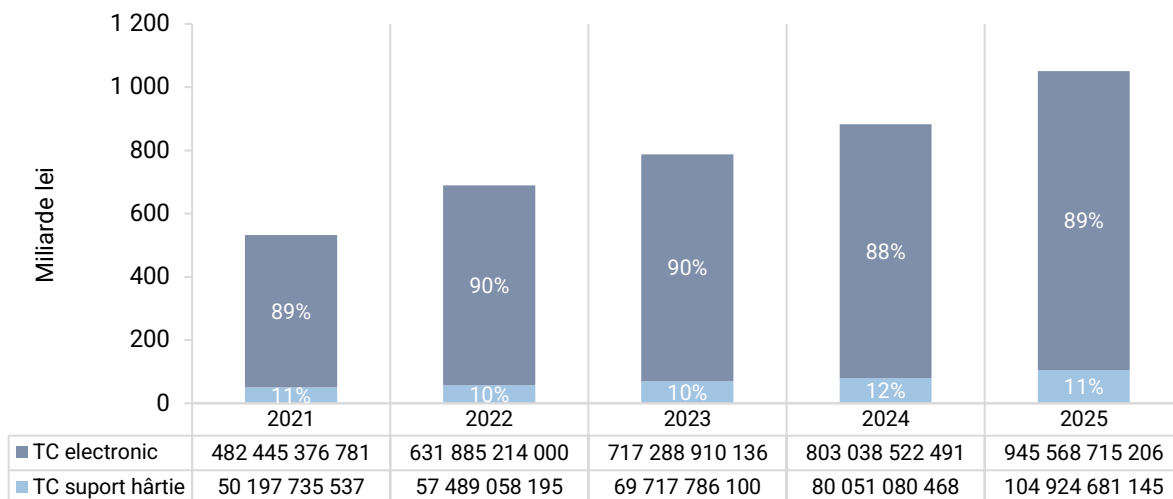


Sursa: PSP raportori

Totodată, *valoarea operațiunilor* efectuate prin intermediul TC inițiate de clienții PSP a însumat 1 061,7 mld. lei, dintre care:

- 89 la sută – în format electronic (prin IPAD);
- 11 la sută – pe suport hârtie.

Diagrama 23. Digitalizarea TC, în funcție de valoarea operațiunilor, în perioada 2021-2025



Sursa: PSP raportori

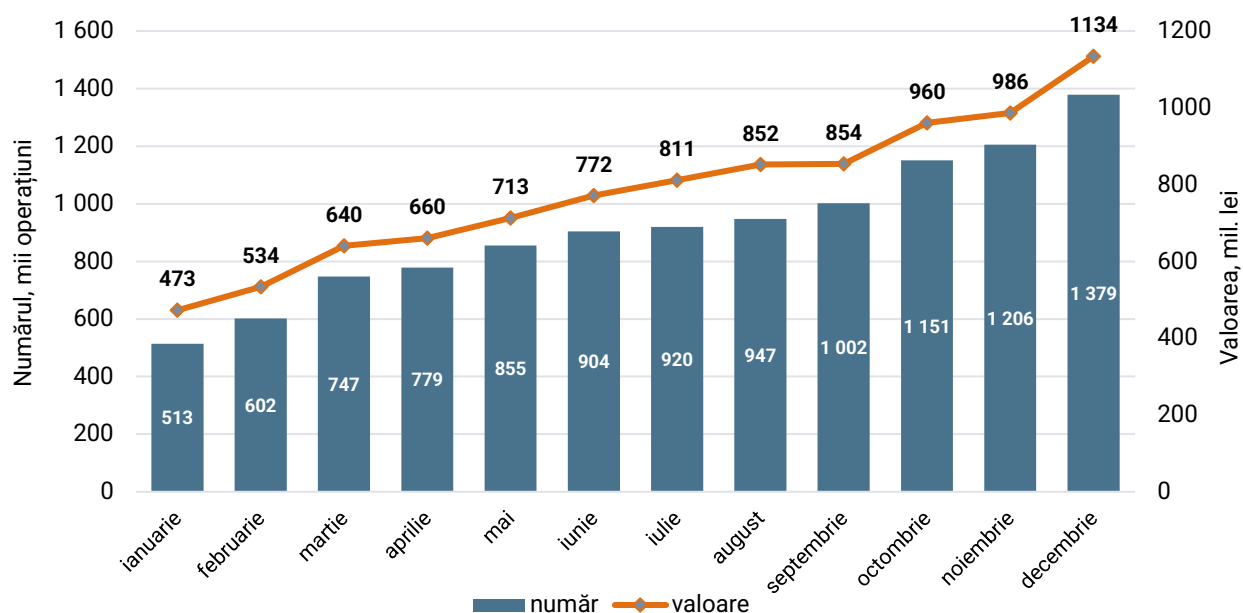
La 1 septembrie 2019, prin *Hotărârea Comitetului executiv al BNM nr. 180 din iunie 2019*, a fost limitată valoarea comisioanelor ce poate fi stabilită de PSP pentru operațiunile ce presupun

utilizarea SAPI. Astfel, pe parcursul anului 2025, pentru ordinele de plată inițiate de clienți în mod electronic, aceștia percepeau un comision maxim de 3,80 lei pentru procesarea unui document de plată în sistemul CDN și de 20 lei pentru procesarea unui document de plată în sistemul DBTR.

MIA Plăți Instant, un sistem de plăți de tip transfer de credit instant, disponibil 24/7/365, a fost dezvoltat de Banca Națională a Moldovei și lansat în martie 2024. Sistemul MIA este utilizat prin intermediul aplicațiilor financiare (IPAD), aducând pe piață soluții moderne menite să asigure rapiditatea, securitatea și disponibilitatea continuă și imediată a transferurilor de fonduri.

Sistemul MIA permite efectuarea transferurilor P2P între persoanele fizice prin indicarea de către plătitor în ordinul de transfer a unui alias (număr de telefon), eliminând necesitatea introducerii manuale a detaliilor bancare, precum și în baza unor solicitări de plată (RTP) sau coduri QR, generate de către beneficiari. Prin aceste soluții inovatoare, utilizatorii beneficiază de posibilitatea realizării transferurilor P2P într-un mod comod, rapid și securizat.

Diagrama 24. Numărul și valoarea transferurilor P2P efectuate prin intermediul sistemului de plăți instant, utilizând conturile deschise la PSP din Republica Moldova, anul 2025

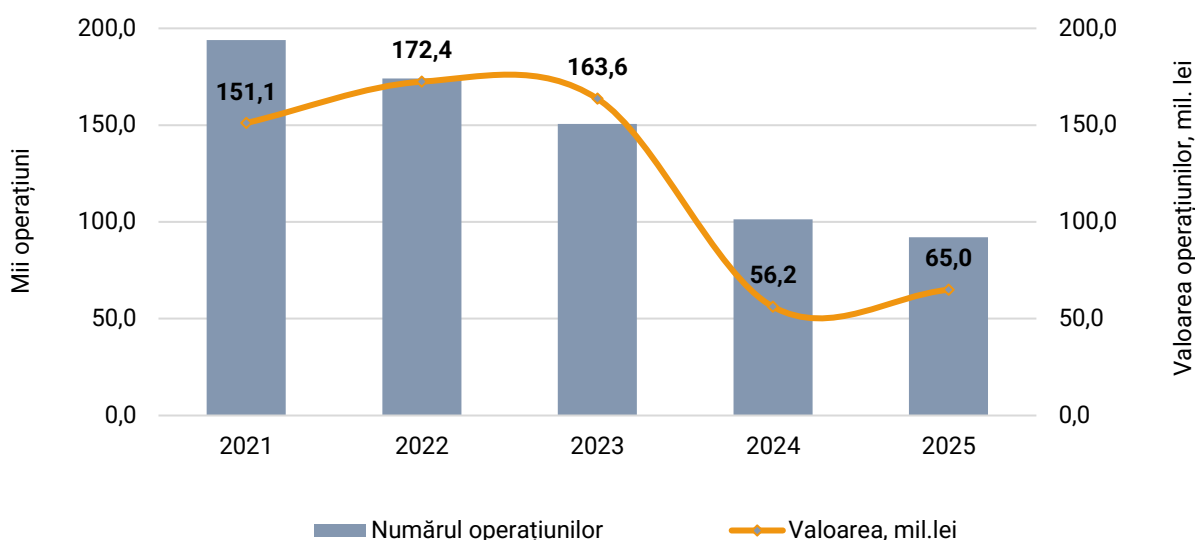


Pe parcursul anului 2025, atât numărul, cât și valoarea transferurilor P2P efectuate prin sistemul de plăți instant sunt în creștere progresivă, ceea ce reflectă o adaptare dinamică a utilizatorilor la noile tehnologii de plată și o încredere tot mai mare în soluțiile moderne de transferuri financiare.

4.3. Debitarea directă

Cu toate că experiența unor țări relevă că debitarea directă (DD) poate reprezenta o modalitate comodă și rapidă de efectuare a plăților cu caracter periodic, acest instrument de plată este mai puțin folosit în rândul utilizatorilor serviciilor de plată din Republicii Moldova. Pe parcursul anului 2025, prin intermediul debitării directe au fost efectuate 92,2 mii tranzacții, în sumă totală de 65,0 mil. lei, în scădere ca număr cu 9,0 la sută, însă în creștere ca valoare cu 15,7 la sută comparativ cu anul 2024.

Diagrama 25. Tranzacțiile efectuate prin intermediul DD, în perioada 2021-2025



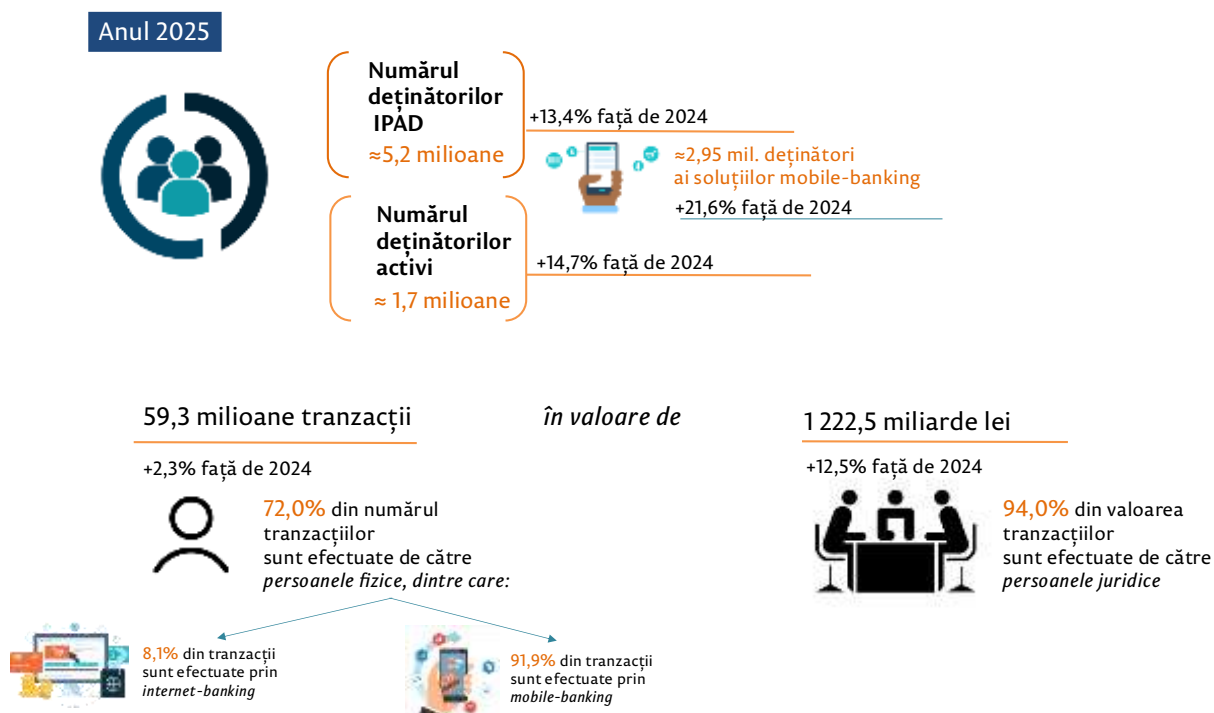
Numărul total al utilizatorilor acestui instrument de plată, la finele anului 2025, a constituit 3,5 mii persoane, cu 4,7 la sută mai puțin comparativ cu anul precedent. Dintre aceștia, majoritatea sunt persoane fizice care utilizează debitarea directă, preponderent, pentru plata serviciilor comunale.

Capitolul 5. Instrumentele de plată electronice cu acces la distanță

Numărul total al deținătorilor instrumentelor de plată electronice cu acces la distanță (IPAD) a constituit la finele anului de referință **5,2 mil.**, majorându-se cu 13,4 la sută față de anul 2024.

Numărul deținătorilor activi⁹, de asemenea, a consemnat o tendință de creștere de 14,7 la sută, mai exact, de la **1,52 mil.** la finele anului 2024 la **1,74 mil.** la finele anului 2025.

Menționăm că ponderea **utilizatorilor activi constituia 33,2 la sută** din totalul deținătorilor la finele anului 2025.



Din numărul total de deținători IPAD:

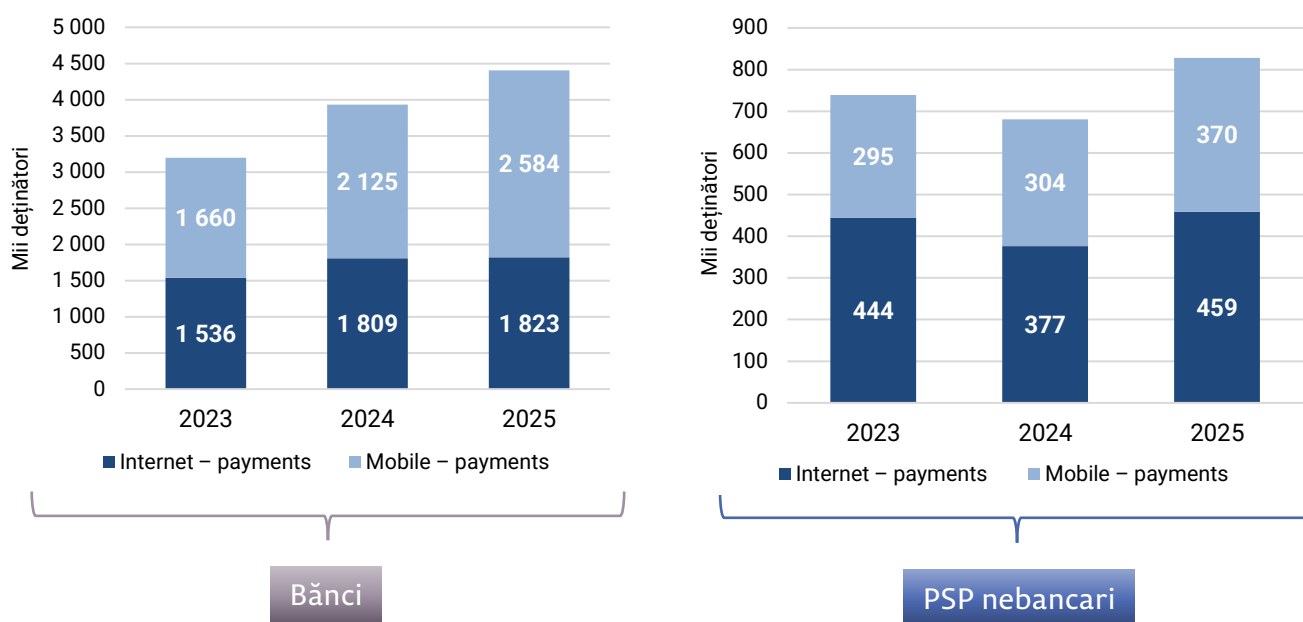
- **84 la sută** sunt înregistrați în cadrul IPAD ale băncilor;
- **16 la sută** sunt înregistrați în soluțiile oferite de PSP nebancari.

La nivelul sistemului bancar, ponderea deținătorilor activi în cadrul IPAD a reprezentat 37,7 la sută, iar la nivelul PSP nebancari acest indicator a scăzut cu 14,3 p.p. comparativ cu anul precedent și constituie 9,6 la sută.

De asemenea, **majorarea numărului utilizatorilor activi** a fost generată de creșterea impunătoare a acestora, cu 21,6 la sută, în cadrul aplicațiilor mobile-banking, ceea ce ilustrează că acest tip IPAD capătă popularitate în Republica Moldova datorită comodității și flexibilității de a gestiona mijloacele bănești de la distanță.

⁹ Deținător IPAD care a efectuat cel puțin o operațiune financiară pe parcursul unui trimestru printr-un instrument de plată electronică cu acces la distanță.

Diagrama 26. Numărul deținătorilor IPAD



Sursa: PSP raportori

Tabelul 8. Distribuția deținătorilor, în funcție de IPAD utilizat (bănci și PSP nebancari), la finele anului 2025

Tipul IPAD	Numărul deținătorilor	Pondere de deținătorilor IPAD	Evoluția în dinamică relativă	Rata utilizării deținătorilor activi
Internet-banking	2 281 167	43,6%	4,4%	14,1%
Mobile-banking	2 953 330	56,4%	21,6%	48,0%
Total	5 234 497	100,0%	13,4%	33,2%

Sursa: PSP raportori

De menționat că cifra de 5,2 mil. deținători reflectă suma aritmetică a deținătorilor pentru fiecare IPAD în parte. Ținând cont că, deseori, un deținător utilizează ambele tipuri de IPAD și poate deține IPAD-uri de la mai mulți PSP, numărul deținătorilor unici poate fi mai mic de 5,2 mil. de deținători.

Capitolul 6. Remiterile de bani - persoane fizice

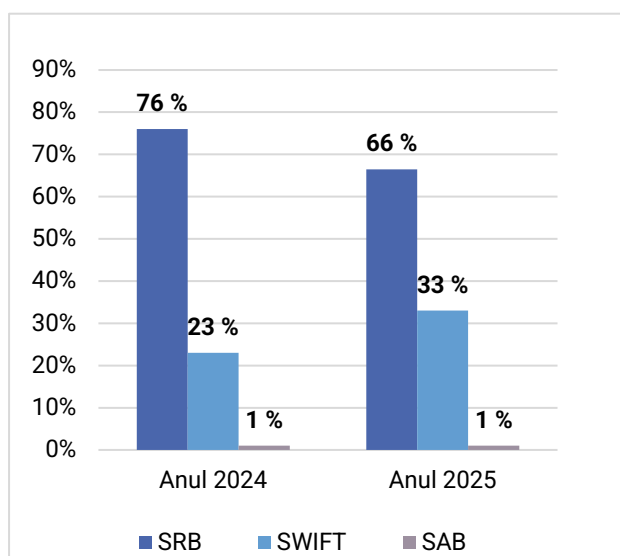
Remiterile de bani, conform definiției generale, reprezintă servicii de plată în cadrul cărora se primesc fonduri de la plătitor *fără crearea unui cont de plăți* pe numele plătitorului sau al beneficiarului plății, cu scopul unic de a transfera o sumă corespunzătoare beneficiarului plății sau unui alt prestator de servicii de plată care acționează în numele beneficiarului plății, și/sau în cadrul cărora fondurile sunt primite în numele beneficiarului plății și sunt puse la dispoziția acestuia. Ținând cont de digitalizarea plăților în ultimii ani, la categoria remiterilor de bani se atribuie și transferurile de fonduri între persoane fizice cu o posibilă utilizare a conturilor de plăți.

În scopul realizării *supravegherii pieței serviciilor de remitere de bani*, BNM monitorizează inclusiv modul de gestionare a riscurilor financiare și operaționale de către PSP, indiferent de aranjamentele (bilaterale sau multilaterale) dintre prestatori.

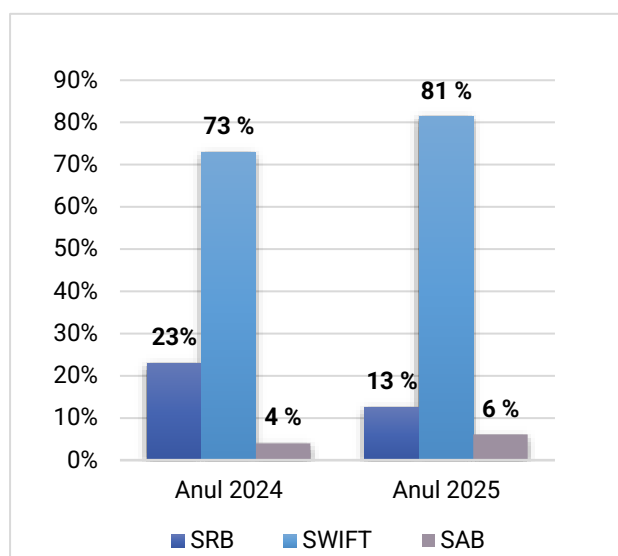
În anul 2025, **valoarea remiterilor recepționate**¹⁰ a reprezentat **1,7 mld. USD**, în creștere cu 1,0 la sută comparativ cu anul 2024. Totodată, **valoarea remiterilor efectuate** a constituit **626,9 mil. USD**, în creștere cu 4,0 la sută față de anul anterior.

Diagrama 27. Cota de piață a SRB, SWIFT și SAB în funcție de valoare (pentru persoane fizice)

Recepționate în RM



Efectuate din/în RM



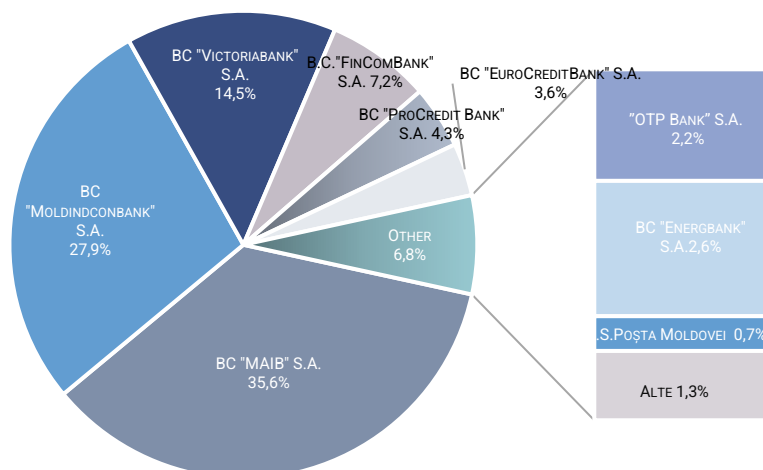
Cel mai mare flux de bani a fost recepționat în Republica Moldova prin intermediul **sistemelor de remitere de bani (SRB)** – cu o pondere de **66 la sută**, urmat de transferurile persoanelor fizice prin rețeaua **SWIFT** - în proporție de **33 la sută**, iar **serviciile prestate în baza acordurilor bilaterale (SAB)** au deținut o pondere modestă de **1 la sută**.

¹⁰ Valoarea remiterilor de bani recepționate diferă de cea publicată în raportul BNM „Transferuri de mijloace bănești din străinătate efectuate în favoarea persoanelor fizice”, fiind aplicată o altă metodologie de calcul și prelucrare a datelor raportate (cum ar fi o altă modalitate de convertire a monedei originale a remiterilor de bani la moneda de referință USD etc.).

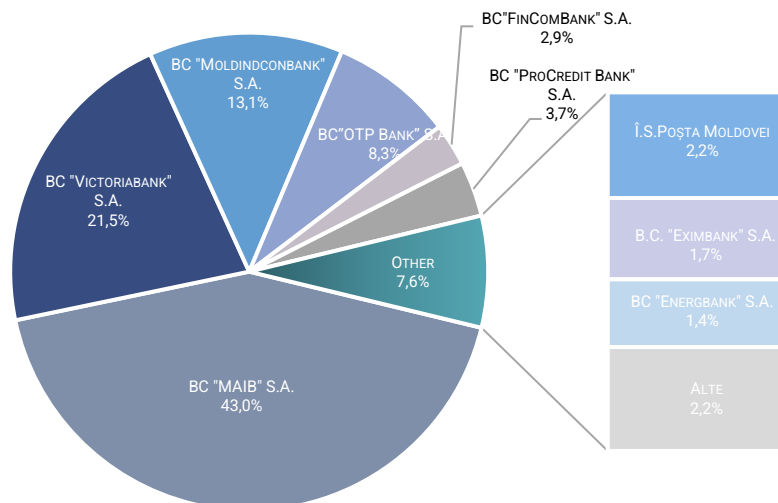
La expedierea mijloacelor bănești din Republica Moldova, **rețeaua SWIFT** a fost utilizată în proporție de **81 la sută** din valoarea totală, fiind succedată de **SRB** cu **13 la sută**, iar **serviciile acordate în baza acordurilor bilaterale** au deținut o pondere de **6 la sută**.

Diagrama 28. Cota de piață a PSP (pentru remiteri efectuate/ recepționate de persoane fizice)

Recepționate în Republica Moldova



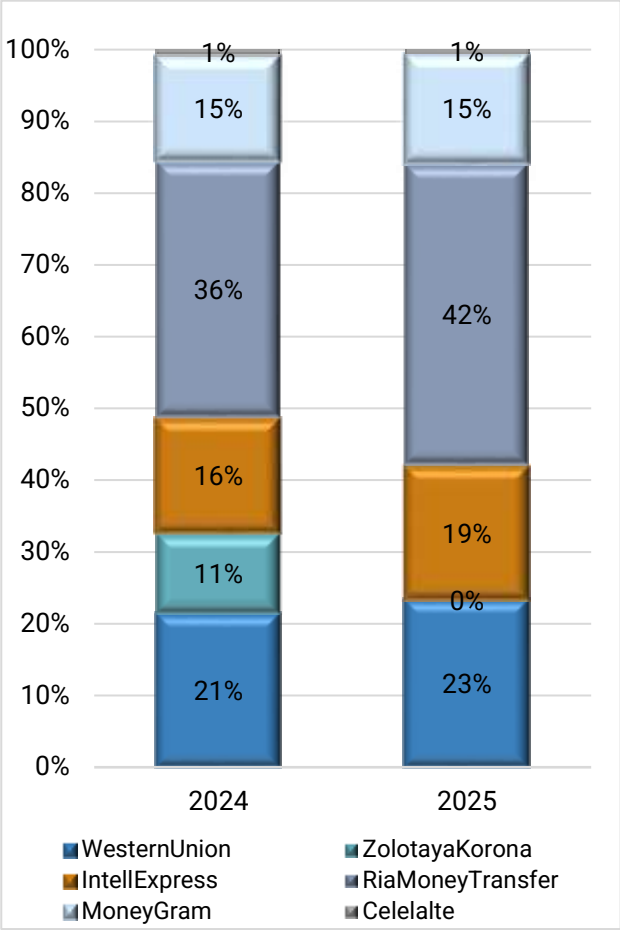
Efectuate din/ în Republica Moldova



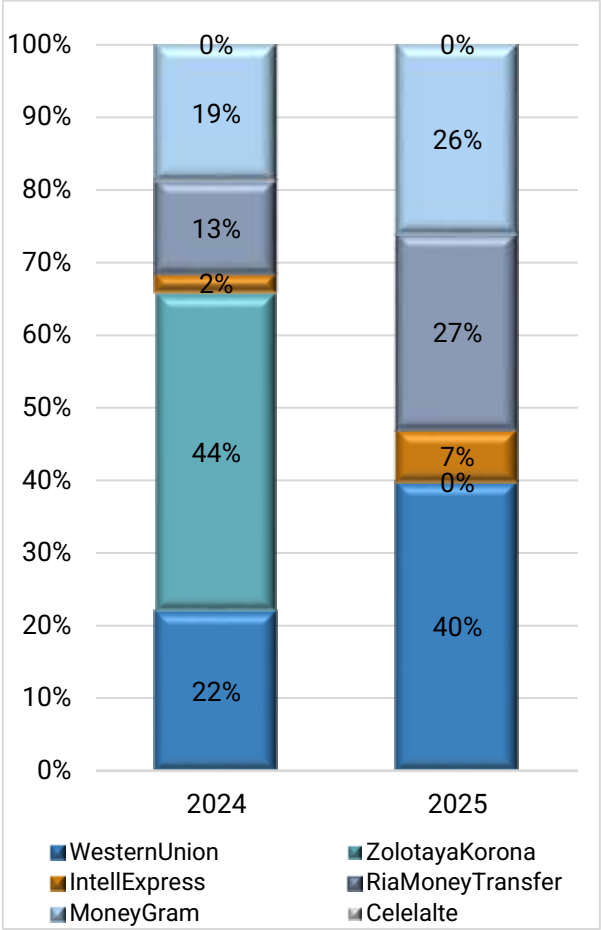
Cumulativ, prin intermediul băncilor B.C. „MAIB” S.A., B.C. „Moldindconbank” S.A. și B.C. „Victoriabank” S.A. au fost direcționate aproximativ 78,0 la sută din valoarea remiterilor de bani recepționate și 77,6 la sută din valoarea remiterilor efectuate pe parcursul anului 2025.

Diagrama 29. SRB - distribuția valorică a sistemelor de remitere de bani (pentru persoane fizice)

Recepționate în Republica Moldova



Efectuate din/în Republica Moldova



Tabelul 9. Numărul și valoarea remiterilor de bani recepționate în Republica Moldova, primele 10 țări, în funcție de valoare

Remiteri recepționate în RM top 10 țări	Anul 2025		Anul 2024		Media unei remiteri, 2025 (\$)	Dinamica 2025/2024
	Număr	Valoare (\$)	Număr	Valoare (\$)		
Israel	310 122	321 710 685	321 553	302 116 425	1 037	6,5%
Germania	359 540	238 108 868	390 526	234 140 004	662	1,7%
Italia	463 081	206 204 557	531 026	220 415 740	445	-6,4%
Franța	238 516	142 571 478	278 941	147 312 262	598	-3,2%
SUA	124 931	123 110 275	130 162	109 865 467	985	12,1%
Marea Britanie	92 889	84 219 099	99 862	76 995 080	907	9,4%
România	95 063	72 176 990	80 136	54 619 062	759	32,2%
Irlanda	71 998	60 336 217	87 307	56 875 647	838	6,1%
Belgia	64 257	38 899 090	61 136	31 784 780	605	22,4%
Spania	49 594	27 853 497	52 526	25 776 943	562	8,1%

Tabelul 10. Numărul și valoarea remiterilor de bani expediate din Republica Moldova, primele 10 țări, în funcție de valoare

Remiteri expediate din RM top 10 țări	Anul 2025		Anul 2024		Media unei remiteri, 2025 (\$)	Dinamica 2025/2024
	Număr	Valoare (\$)	Număr	Valoare (\$)		
România	29 263	109 662 665	23 434	94 786 484	3 747	15,7%
Italia	23 145	92 916 782	23 054	91 581 831	4 015	1,5%
Germania	14 514	34 149 445	14 582	32 816 934	2 353	4,1%
SUA	7 132	33 857 226	7 686	35 260 576	4747	-4,0%
Marea Britanie	5 604	29 660 632	5 565	26 708 878	5 293	11,1%
Spania	6 551	28 203 830	6 687	29 166 982	4 305	-3,3%
Franța	9 201	24 734 794	9 575	26 530 315	2 688	-6,8%
Ucraina	39 538	20 413 693	45 530	19 764 695	516	3,3%
Turcia	15 435	16 042 267	16 580	15 629 943	1 039	2,6%
Georgia	6 634	13 703 250	4 549	7 882 165	2 066	73,9%

6.1. Transferuri SEPA – persoane fizice

Aderarea Republicii Moldova la zona SEPA a adus beneficii imediate și tangibile pentru cetățeni, în special în ceea ce privește remiterile personale ale persoanelor fizice, prin transferuri mai rapide, costuri reduse și o mai mare transparență a plăților transfrontaliere.

Adoptarea noului canal de efectuare a plăților de către cetățeni a fost una rapidă, reflectată prin cele 142,4 mii de tranzacții realizate de persoane fizice în perioada octombrie–decembrie 2025.

Analiza comparativă a fluxurilor de intrare și ieșire în primele 90 de zile de utilizare SEPA:

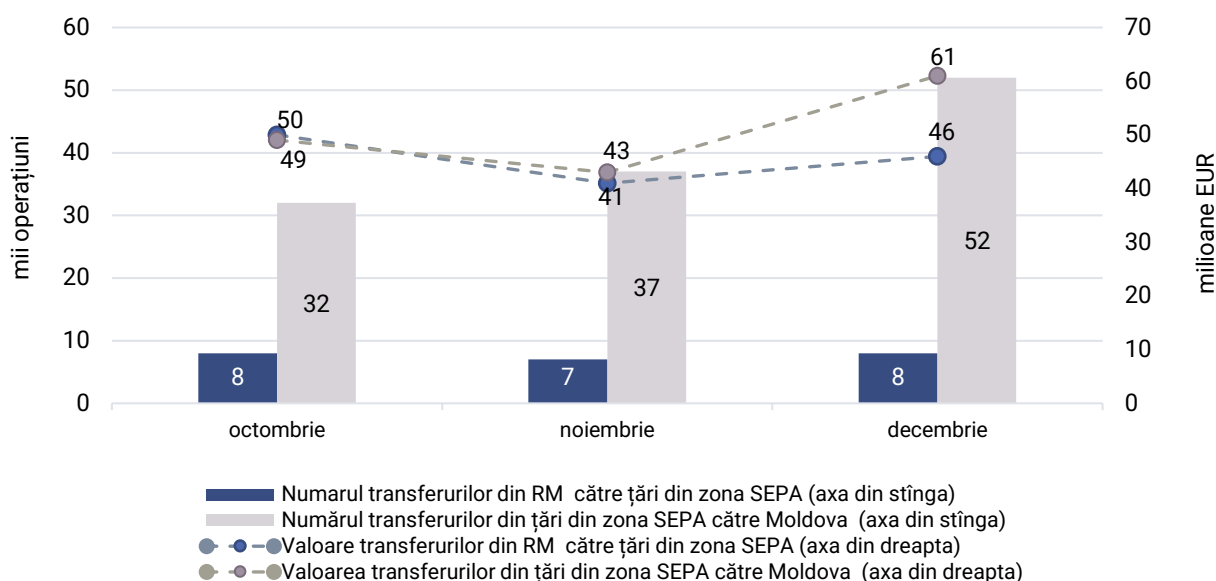
1. Numeric (volumul):

- Intrări (bani veniți în țară): 120,6 mii tranzacții
- Ieșiri (plăți din țară): 21,8 mii tranzacții

2. Valoric (sume):

- Ieșiri (plăți prin SEPA): 137,7 milioane EUR
- Intrări (încasări): 153,9 milioane EUR.

Diagrama 30. Numărul și valoarea transferurilor efectuate prin intermediul SEPA, octombrie – decembrie 2025

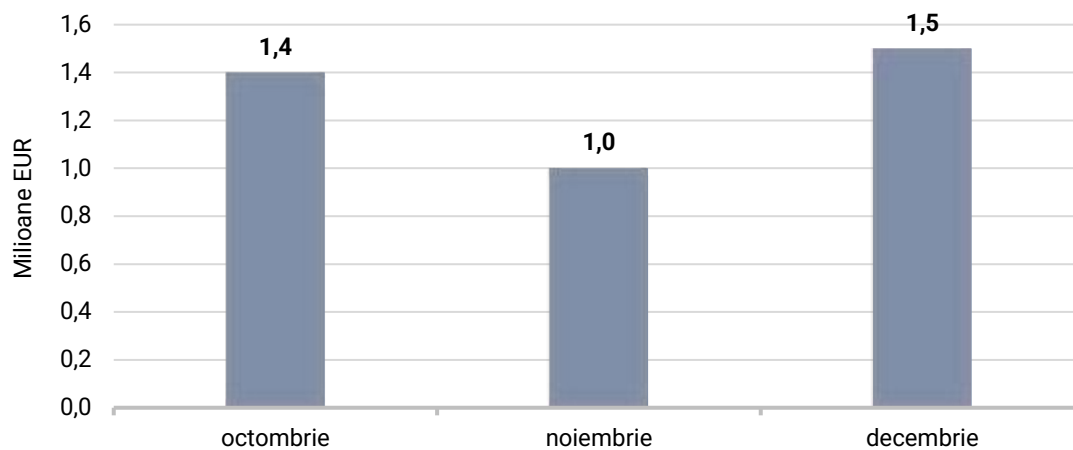


Majoritatea tranzacțiilor efectuate prin SEPA reprezintă intrări de mijloace financiare în Republica Moldova. Din punct de vedere valoric, fluxurile de intrare și ieșire au fost relativ echilibrate în luna octombrie, situându-se în jurul unui raport de 50/50, iar în luna decembrie au evoluat spre un raport de aproximativ 60/40.

În perioada octombrie–decembrie 2025, cetățenii au economisit aproximativ 4 milioane de euro prin utilizarea sistemului SEPA în locul SWIFT, ceea ce evidențiază un beneficiu semnificativ de

cost pentru populație. Această sumă reprezintă resurse financiare care au rămas la dispoziția cetățenilor Republicii Moldova.

Diagrama 31. Valoarea economiilor lunare, octombrie – decembrie 2025



În perioada analizată, cetățenii au beneficiat de economii din comisioane mai mici aplicate la tranzacții, ca urmare a utilizării sistemului SEPA, care a contribuit la reducerea costurilor de plată și la creșterea eficienței transferurilor.

Capitolul 7. Operațiuni de plată efectuate prin intermediul prestatorilor de servicii de plată nebancari

La situația din 31.12.2025, în Republica Moldova activau nouă PSP nebancari, dintre care două societăți de plată, un furnizor de servicii poștale și șase societăți emitente de monedă electronică.

În 2025, s-a constatat o creștere a capitalului propriu deținut de PSP nebancari cu 23,5 la sută față de 2024.

Tabelul 11. Evoluția principalilor indicatori ai activității PSP nebancari

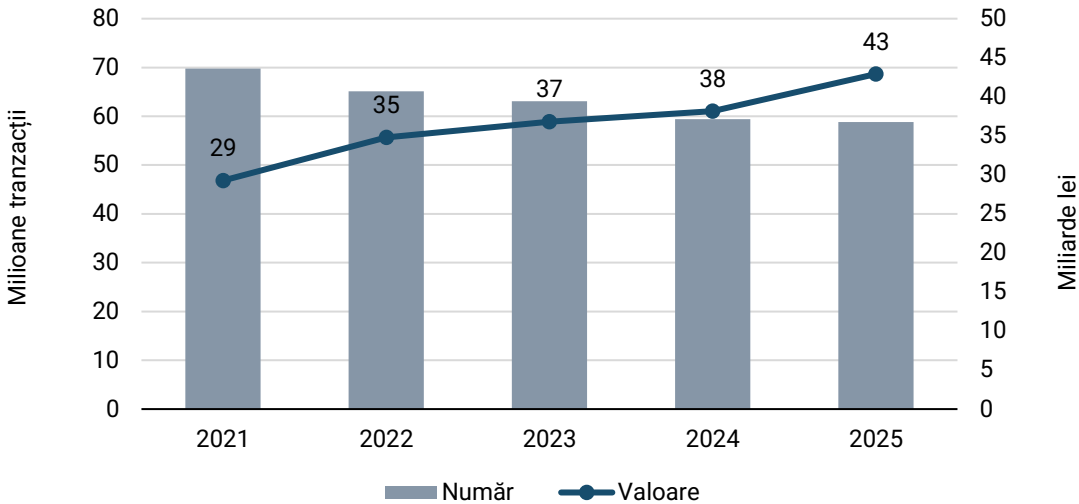
Nr. d/o	Indicatori financiari	Anul 2025	Anul 2024	Dinamica anuală
1	Numărul tranzacțiilor, mil. operațiuni	58,8	59,4	-1,1%
2	Valoarea totală a tranzacțiilor, mil. lei	42 907,6	38 145,3	12,5%
3	Total active, mil. lei	2 707,5	2 541,6	6,5%
4	Capital propriu, mil. lei	1 030,7	834,3	23,5%
5	Profit net (pierdere), mil. lei	185,3	162,6	14,0%

Sursa: PSP raportori

Prin intermediul PSP nebancari, pe parcursul anului 2025, au fost efectuate 58,8 mil. de operațiuni de plată, în scădere cu 1,1 la sută față de anul 2024, în valoare totală de 42,9 mld. lei, cu 12,5 la sută mai mult față de anul 2024. Astfel, în activitatea PSP nebancari a fost înregistrată o creștere a valorii operațiunilor de plată, dar o scădere a numărului acestora.

PSP nebancari au înregistrat un profit de cca 185,3 mil. lei, în creștere cu 14 la sută față de 2024.

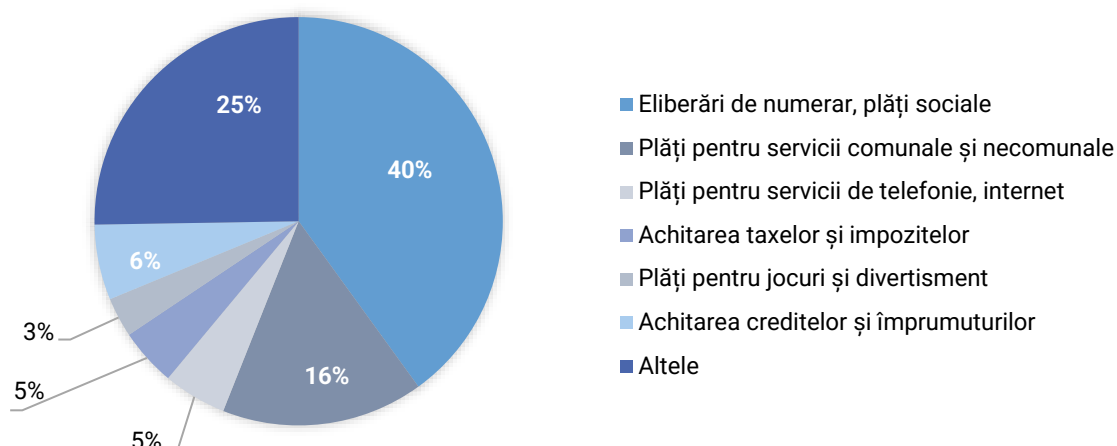
Diagrama 32. Numărul și valoarea plăților efectuate prin intermediul prestatorilor de servicii de plată nebancari pe parcursul perioadei 2021-2025



Sursa: PSP raportori

Eliberările de numerar și eliberările de plăți sociale au constituit cea mai mare pondere în valoarea totală a operațiunilor efectuate în 2025 de către PSP nebancari (40%), fiind urmate de plățile pentru serviciile comunale și necomunale (16%).

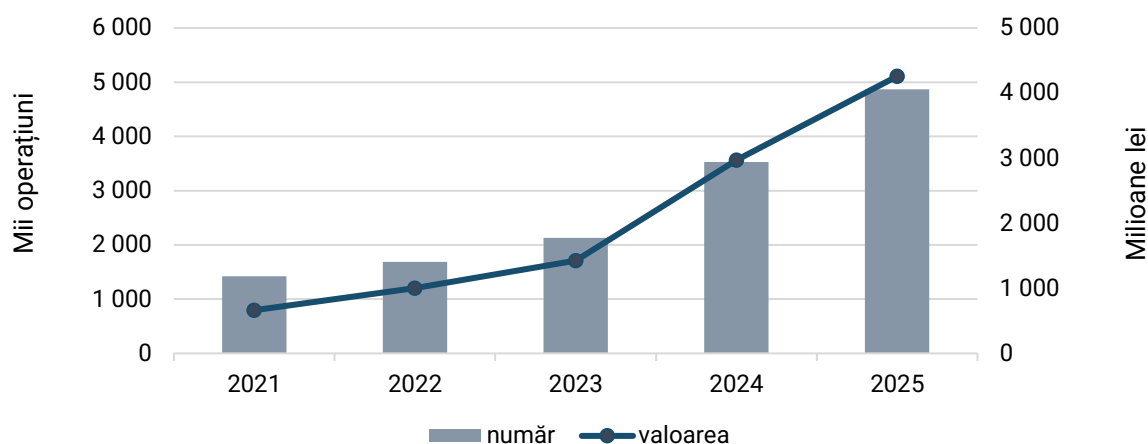
Diagrama 33. Ponderea valorii operațiunilor de plată efectuate de către PSP nebancari în anul 2025



Sursa: PSP raportori

La situația din 31.12.2025, numărul total de conturi de plăți, inclusiv cele cu monedă electronică stocată a constituit 390,2 mii (în creștere cu 21,6 la sută față de situația din 31.12.2024), iar ponderea conturilor de plăți active¹¹ a constituit - 14,2 la sută (55,4 mii conturi). În anul 2025, din conturile de plăți ale utilizatorilor serviciilor de plată au fost efectuate 4,9 mil. operațiuni, în valoare de 4 258,2 mil. lei, în creștere față de 2024 cu 27,9 la sută ca număr și cu 43,3 la sută ca valoare.

Diagrama 34. Numărul și valoarea operațiunilor efectuate din conturile de plăți ale utilizatorilor pe parcursul perioadei 2021-2025



Sursa: PSP raportori

¹¹ Din care s-a efectuat cel puțin o operațiune pe parcursul unui trimestru. În cazul dat, în calcul a fost luat trimestrul IV 2025.

Capitolul 8. Supravegherea prestatorilor de servicii de plată

În conformitate cu prevederile art. 5 alin. (1) lit. m) din Legea nr. 548/1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei, BNM supraveghează activitatea de prestare a serviciilor de plată și activitatea de emisie a monedei electronice, desfășurată prin intermediul PSP prevăzuți la art. 5 alin. (1) lit. a) - d) din Legea nr. 114/2012, și anume:

- băncile și sucursalele înființate în Republica Moldova de băncile din alte state, care activează în conformitate cu Legea nr. 202/2017 privind activitatea băncilor;
- societățile de plată, societățile emitente de monedă electronică, furnizorii de servicii poștale, în calitate de PSP nebancari.

Supravegherea PSP de către BNM are ca scop determinarea gradului de conformare a activității acestora și aprecierea riscurilor aferente domeniului prestării serviciilor de plată.

8.1. Supravegherea băncilor

În conformitate cu „Prioritățile de supraveghere bancară ale BNM pentru 2025”, BNM a stabilit că în cadrul procesului de monitorizare și control al sistemelor de plăți și de decontare și serviciilor de plată, o atenție sporită va fi acordată acțiunilor întreprinse de către bănci în scopul asigurării continuității și eficienței activității desfășurate în sistemele de plăți, precum și a acțiunilor întreprinse de către acestea în scopul sporii încrederii utilizatorilor serviciilor de plată în instrumentele de plată fără numerar. În vederea verificării activității băncilor în domeniul aferent serviciilor de plată, BNM, pe parcursul anului 2025, a efectuat controale la patru bănci, fiind constatate încălcări ce se referă la:

- aplicarea necorespunzătoare a cerințelor privind autentificarea strictă a clienților;
- limitarea efectuării operațiunilor de transfer de credit (debitare directă) din conturile de plăți la care sunt atașate cardurile de plată închise, expirate sau blocate prin intermediul instrumentului de plată electronic cu acces la distanță;
- raportarea necorespunzătoare către BNM a unor cazuri de fraudă și existența discrepanțelor între evidențele interne și rapoartele transmise;
- depășirea limitelor temporale setate de către bănci pentru executarea ordinelor de plată urgente;
- depășirea limitelor stabilite de BNM pentru comisioanele aplicate utilizatorilor serviciilor de plată, la efectuarea plăților prin Sistemul de plăți instant;
- lipsa înregistrării incidentelor produse în cadrul activității băncii în Sistemul automatizat de plăți interne;
- neasigurarea restricționării accesului personalului la posturile automatizate de lucru și la încăperile destinate interacțiunii cu SAPI;
- nerespectarea prevederilor aferente reglementării valutare în cadrul efectuării operațiunilor valutare internaționale etc.

Ca rezultat al controalelor efectuate, în cazul procedurilor de control finalizate, au fost dispuse măsuri de remediere în scopul înlăturării încălcărilor depistate de BNM, unele proceduri de control fiind în derulare.

8.2. Supravegherea PSP nebancari

Pe parcursul anului 2025, au fost efectuate trei controale tematice la PSP nebancari, în cadrul cărora au fost verificate respectarea de către aceștia a cerințelor legislației aferente sistemelor de plăți și prestarea serviciilor de plată, fiind constatate, în principal, următoarele încălcări:

- lipsa procedurilor de identificare, gestionare, monitorizare și raportare a riscurilor în calitate de participant la Sistemul automatizat de plăți interne;
- nerespectarea cerințelor minime de securitate în interacțiunea cu Sistemul automatizat de plăți interne;
- notificarea BNM cu întârziere, despre modificările din documentele anexate la cererea de obținere a licenței;
- lipsa informării BNM despre modificările survenite la unii agenți de plată (administratori, adresă);
- lipsa informării/ informarea cu întârziere a BNM despre încetarea activității desfășurate prin intermediul unor agenți de plată;
- prezentarea cu întârziere la BNM a raportului de audit extern privind auditul activității de prestare a serviciilor de plată și emitere a monedei electronice;
- lipsa identificării corespunzătoare de către prestator a persoanelor care dețin funcții-cheie;
- protejarea neconformă a fondurilor utilizatorilor serviciilor de plată, deținătorilor de monedă electronică;
- comunicarea cu întârziere, către utilizatorii serviciilor de plată, a răspunsurilor la reclamațiile acestora etc.

Ca rezultat al controalelor efectuate la PSP au fost dispuse măsuri de remediere și aplicate sancțiuni, unele proceduri de control fiind în derulare.

De asemenea, au fost examinate și emise de către BNM 12 acte permissive privind aprobarea companiei de audit a situațiilor financiare și a funcțiilor externalizate.

Pe parcursul anului 2025, BNM a efectuat monitorizarea din oficiu a activității desfășurate de către PSP nebancari, inclusiv prin monitorizarea continuă a activității acestora în baza rapoartelor trimestriale prezentate la BNM, precum și prin examinarea sesizărilor ce țin de activitatea prestatorilor de servicii de plată, examinarea informațiilor publicate pe paginile web, examinarea modificărilor în structura de proprietate etc.