# RELATÓRIO DE ACTIVIDADE TRIMESTRAL

## 3.º TRIMESTRE

2026

1

**Análise Financeira**

2

**Demonstrações Financeiras**

3

**Governação e Negócio**

# 1 Análise Financeira

**Neste capítulo**


| | | |
|---|---|---|
| 1.1. | Enquadramento macroeconómico | 04 |
| 1.2. | Destaques do trimestre | 05 |
| 1.3. | Principais indicadores | 06 |
| 1.4. | Composição do Activo | 07 |
| 1.5. | Recursos de clientes | 08 |
| 1.6. | Financiamento e capital | 09 |
| 1.7. | Evolução dos resultados | 10 |
| 1.8. | Rentabilidade e eficiência | 11 |

# ENQUADRAMENTO MACROECONÓMICO

**PIB**

8,7%

Média do 2ºTrimestre 2026

**INFLAÇÃO**

8,4%

Homóloga, Setembro 2026

**TAXA DIRECTORA BNA**

14,7%

Setembro 2026

**CÂMBIO**

913

USD/AOA, média do 3ºTrimestre 2026

**RESERVAS INTERNACIONAIS**

USD15,3 mM

Setembro 2026 | 6,5 meses de importações

**PREÇO DO PETRÓLEO (BRENT)**

USD 114

Média do 3ºTrimestre 2026 | OGE: USD 61

Fontes: INE (PIB) · BNA (inflação, taxa, câmbio, reservas) · EIA (Brent)

A economia angolana tem registado uma trajectória favorável ao longo de 2026 suportada pelo dinamismo do sector não petrolífero, com o PIB a crescer 8,7% (média do 2ºTrimestre 2026). A inflação homóloga desacelerou para 8,4% em Setembro 2026, a beneficiar da estabilidade do Kwanza e da melhoria da oferta interna de bens de amplo consumo.

Neste contexto, o Banco Nacional de Angola prosseguiu o ciclo de redução da taxa directora, que reflecte a maior confiança na trajectória descendente da inflação e na estabilidade macroeconómica.

Os indicadores apresentados correspondem aos dados mais recentes disponíveis para cada variável à data de elaboração deste relatório.

# DESTAQUES DO TRIMESTRE

Resultado Líquido

# 130 478

## MILHÕES DE KZ

+ 16% face ao 3T25 · Produto bancário +19% · ROE +1 p.p. vs Dez 25

| 2 432 mM Kz | 1 768 mM Kz | 27,3% |
|---|---|---|
| Activo total · +6,9% vs Dez 25 | Recursos · +8,0% vs Dez 25 | Solvabilidade · -1,7 p.p. |

# PRINCIPAIS INDICADORES

**ROE**

45%

▲ 1 p.p.

anualizado, vs Dez 25

**COST-TO-INCOME**

33%

▼ -1 p.p.

vs 3T25

**SOLVABILIDADE**

27,3%

▼ -1,7 p.p.

vs Dez 25

**CRÉDITO EM INCUMPRIMENTO**

0,3%

▲ -0,2 p.p.

vs Dez 25

**ROA**

7%

▼ -1 p.p.

anualizado, vs Dez 25

**IMPARIDADE / CRÉDITO**

2,9%

▲ -0,2 p.p.

vs Dez 25

**CLIENTES**

264 514

▲ 28 545

vs Dez 25

**ATM**

224

▲ 72

vs Dez 25

# COMPOSIÇÃO DO ACTIVO

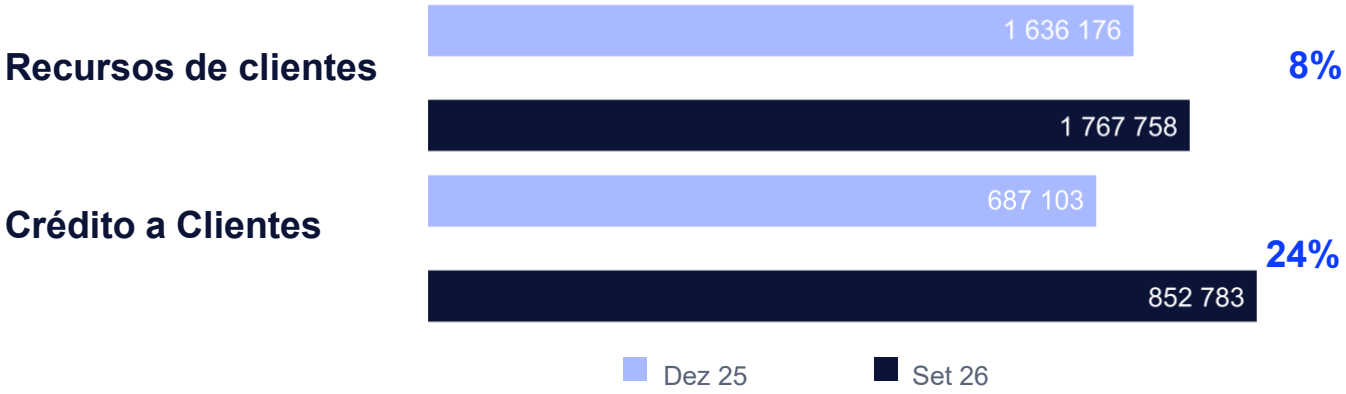


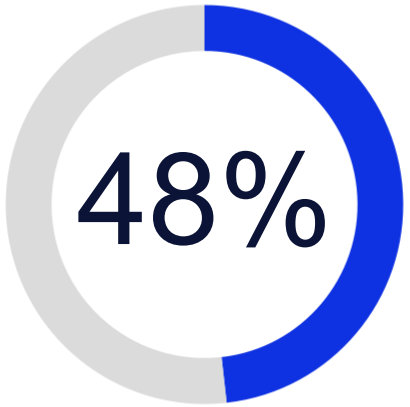

| Títulos e activos financeiros | Crédito líquido | Caixa e disponibilidades | Aplicações em BC e IC | Outros activos |
|---|---|---|---|---|
| 730 330 \|-2% (vs Dez 25) | 828 444 \| +24% (vs Dez 25) | 587 765 \| −13,3% (vs Dez 25) | 200 386 \| 1725% (vs Dez 25) | 84 979 \| +11% (vs Dez 25) |

A evolução do Activo foi impulsionada, essencialmente, pelo aumento de 189 mil milhões de kwanzas (1725%) nas aplicações em bancos centrais, decorrente da constituição de acordos de recompra, bem como pelo crescimento de 162 mil milhões de kwanzas na carteira de crédito a clientes (24%), sustentado principalmente pela expansão do financiamento ao segmento das Pequenas e Médias Empresas (PME).

# RECURSOS DE CLIENTES

(milhões de Kz)




**Rácio de transformação**

42% em Dez 25

Estrutura dos recursos por tipo, 30.09.2026




Estrutura dos recursos por moeda, 30.09.2026

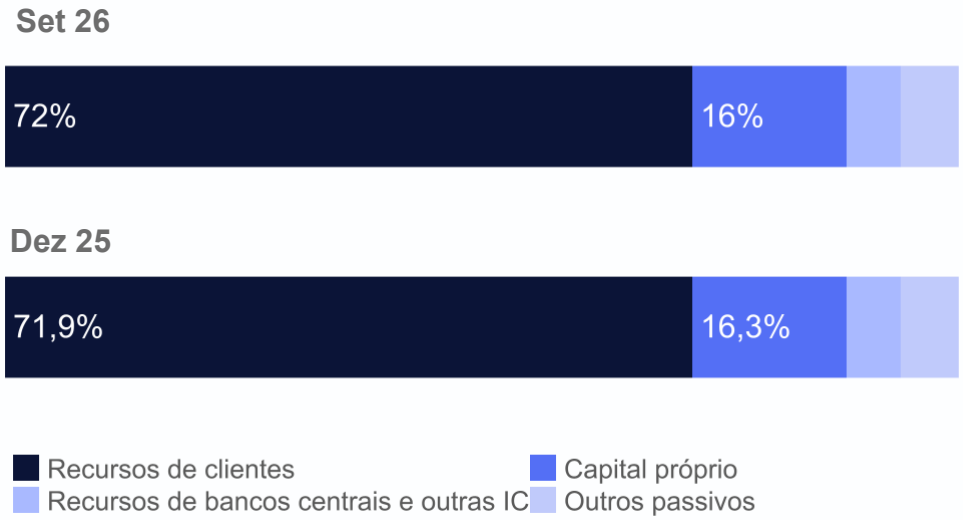



O crescimento da carteira de crédito foi impulsionado, sobretudo, pelos segmentos de Pequenas e Médias Empresas e de Particulares, o que reflecte a forte adesão às campanhas de *leasing* automóvel lançadas pelo Banco, bem como o contínuo apoio à aquisição de habitação própria por parte das famílias angolanas.

Os depósitos mantiveram uma trajectória de crescimento, reforçando a posição de liquidez do Banco. Como resultado, o rácio de transformação aumentou de 42% para 48%.

# ESTRUTURA DE FINANCIAMENTO E CAPITAL

## Fontes de financiamento




## Rácio de solvabilidade

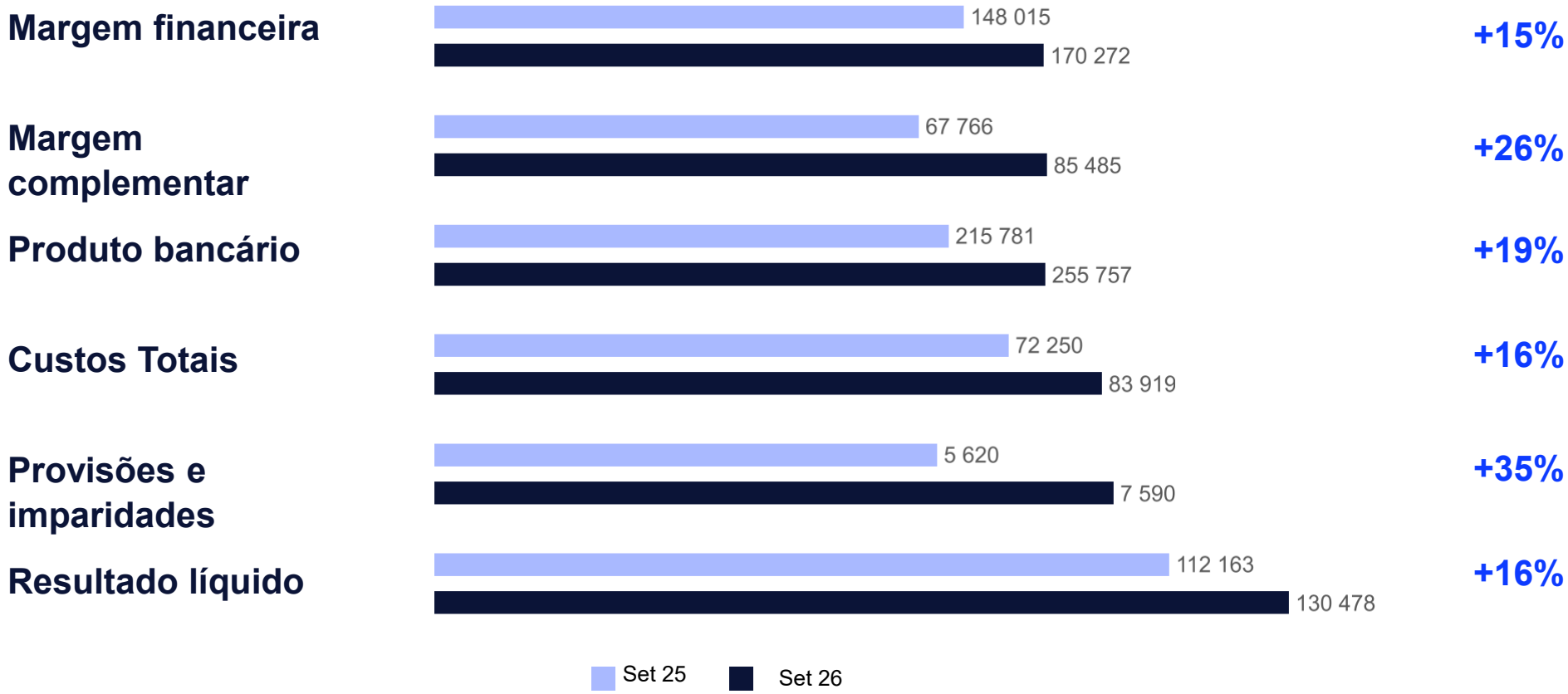



Fundos próprios regulamentares: 352 mM Kz (Dez 25: 362 mM)

Em Setembro de 2026, os recursos de clientes mantiveram-se como a principal fonte de financiamento, representando 72% do total. Já o Rácio de Solvabilidade situou-se em 27%, reflectindo o impacto do pagamento de dividendos referentes ao exercício de 2025, que ocorreu em Abril de 2026.

# EVOLUÇÃO DOS RESULTADOS

(milhões de Kz)



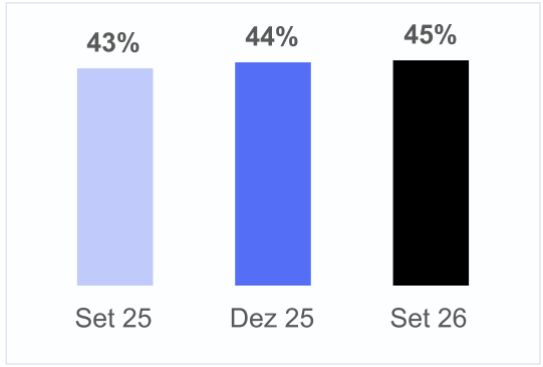

O crescimento do Produto bancário foi suportado pela evolução da margem financeira (+15%), impulsionada pelo crescimento de 24% da carteira de crédito, e da margem complementar (+26%) reflectindo o aumento das receitas de comissões e das receitas de *trading* associadas à venda de divisas.

A dinâmica das receitas permitiu acomodar o aumento dos custos totais (+16%) e das provisões e imparidades (+35%). O Banco manteve uma trajectória sólida de crescimento, com o resultado líquido a atingir 130 478 milhões de kwanzas.

# RENTABILIDADE E EFICIÊNCIA

## Return on Equity (ROE)

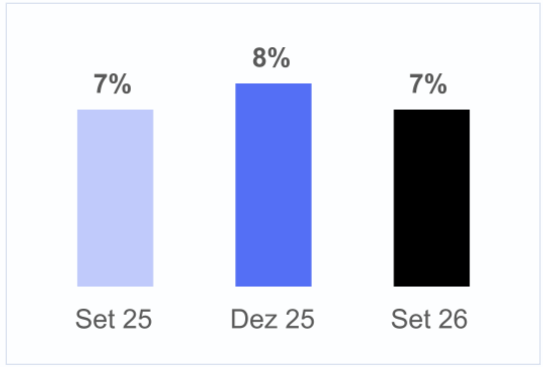
▲ 1 p.p. vs Dez 25




Valores acumulados a Setembro, anualizados

## Return on Assets (ROA)

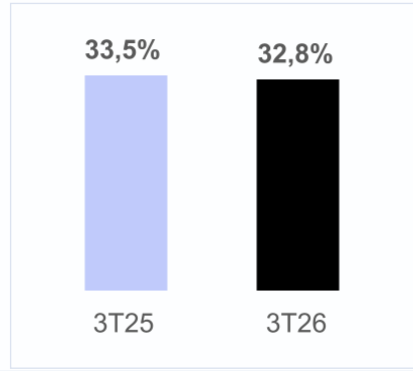
▼ -1 p.p. vs Dez 25




Valores acumulados a Setembro, anualizados

## Cost-to-income (CTI)

▼ -0,7 p.p. vs Set 25




A rentabilidade dos capitais próprios manteve uma trajectória positiva, atingindo 45% em Setembro de 2026, 1 p.p. acima do registado em Dezembro de 2025. A rentabilidade dos activos situou-se em 7% em Setembro de 2026, uma redução de 1 p.p. face a Dezembro de 2025. Ambos os indicadores reforçam a solidez e a eficiência do modelo de negócio.

A eficiência do Banco continuou a melhorar, com o rácio *cost-to-income* a reduzir para 32,8% no 3º Trimestre de 2026, face a 33,5% no período homólogo.

# 2 Demonstrações Financeiras

**Neste capítulo**


| | | |
|---|---|---|
| 2.1. | Balanço Individual | 13 |
| 2.2. | DR Individual | 14 |
| 2.3. | Fluxos de Caixa | 15 |








# BALANÇO INDIVIDUAL

(milhões de Kz)

| Activo | Set 26 | Dez 25 | Δ% |
|---|---|---|---|
| Caixa e disponibilidades em bancos centrais | 384 460 | 429 933 | (11)% |
| Disponibilidades em outras instituições de crédito | 203 306 | 344 009 | (41)% |
| Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito | 200 386 | 10 980 | 1725 % |
| Investimentos e activos financeiros | 730 330 | 746 929 | (2)% |
| Crédito a clientes (líquido) | 828 444 | 666 408 | 24 % |
| Activos tangíveis e intangíveis | 55 859 | 55 638 | 0,4 % |
| Outros activos | 29 120 | 20 592 | 41 % |
| **Total do activo** | **2 431 904** | **2 274 489** | **7 %** |
| **Passivo** | | | |
| Recursos em bancos centrais e em outras instituições de crédito | 108 275 | 129 254 | (16)% |
| Recursos de clientes | 1 767 758 | 1 636 176 | 8 % |
| Outros passivos | 139 440 | 133 821 | 4 % |
| Provisões | 5 745 | 4 777 | 20 % |
| **Total do Passivo** | **2 021 218** | **1 904 028** | **6 %** |
| **Capital Próprio** | | | |
| Capital Social | 70 000 | 21 000 | 233 % |
| Reservas e resultados transitados | 210 208 | 199 926 | 5 % |
| Resultado Líquido | 130 478 | 149 536 | (13)% |
| **Total do Capital Próprio** | **410 686** | **370 462** | **11 %** |

# DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS INDIVIDUAL

(milhões de Kz)

| Demonstração de Resultados | Set 26 | Set 25 | Δ% |
|---|---|---|---|
| Margem Financeira | 170 272 | 148 015 | 15 % |
| Margem Complementar | 85 485 | 67 766 | 26 % |
| **Produto Bancário** | **255 757** | **215 781** | **19 %** |
| Provisões e Imparidades | (7 590) | (5 620) | (35)% |
| Custos Totais | (83 919) | (72 250) | (16)% |
| **Resultado antes de impostos** | **164 249** | **137 911** | **19 %** |
| Impostos Directos | (33 771) | (25 748) | (31)% |
| **Resultado Líquido** | **130 478** | **112 163** | **16 %** |

(milhões de Kz)

| DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXAS DO BANCO | Set 26 | Set 25 | Δ% |
|---|---|---|---|
| **Fluxos de caixa antes das alterações nos activos e passivos operacionais** | **189 985** | **160 603** | **18 %** |
| Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito | (189 313) | 42 996 | (540)% |
| Activos financeiros ao justo valor através de resultados | (8 660) | 21 803 | (140)% |
| Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral | (34 791) | (113 874) | (69)% |
| Investimentos ao custo amortizado | 53 351 | (218 780) | (124)% |
| Crédito a clientes | (168 238) | (117 076) | 44 % |
| Outros activos | (5 759) | (17 693) | (67)% |
| Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito | (21 011) | 3 622 | (680)% |
| Recursos de clientes e outros empréstimos | 132 713 | 396 909 | (67)% |
| Outros passivos | (622) | 16 739 | (104)% |
| **Caixa líquida das actividades operacionais antes dos impostos sobre o rendimento** | **(52 345)** | **175 249** | **(130)%** |
| Impostos sobre o rendimento pagos | (31 250) | (24 631) | 27 % |
| **Caixa líquida das actividades operacionais** | **(83 595)** | **150 618** | **(156)%** |
| **FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO** | | | |
| Aquisições de outros activos tangíveis, líquidas de alienações | (4 152) | (5 594) | (26)% |
| Aquisições de activos intangíveis, líquidas de alienações | (1 231) | (1 948) | (37)% |
| **Caixa líquida das actividades de investimento** | **(5 383)** | **(7 542)** | **(29)%** |
| **FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO** | | | |
| Distribuição de dividendos | (97 198) | (62 565) | 55 % |
| **Caixa líquida das actividades de financiamento** | (97 198) | (62 565) | 55 % |
| Variação de caixa e seus equivalentes | (186 177) | 80 512 | (331)% |
| Caixa e seus equivalentes no início do exercício | 773 942 | 514 611 | 50 % |
| **Caixa e seus equivalentes no fim do exercício** | **587 765** | **595 123** | **(1)%** |
| **Caixa e equivalentes engloba:** | | | |
| Caixa | 17 192 | 15 189 | 13 % |
| Disponibilidades em Bancos Centrais | 123 820 | 51 431 | 141 % |
| Disponibilidades em Bancos Centrais de natureza obrigatória | 243 448 | 371 555 | (34)% |
| Disponibilidades em outras instituições de crédito | 203 306 | 156 948 | 30 % |
| **Total** | **587 765** | **595 123** | **(1)%** |

# 3 Governação e Negócio

**Neste capítulo**


| | | |
|---|---|---|
| 3.1. | Conselho de Administração | 17 |
| 3.2. | Rede de distribuição | 18 |
| 3.3. | Iniciativas do trimestre | 19 |

# Órgãos Sociais e Auditor Externo

## Administradores Não Executivos

**Presidente**

Octávio Manuel de Castro Castelo Paulo

**Vogais**

Wilhelmus Jacobus Engelbrecht

António Joaquim da Cruz Lima

**Administradores Não Executivos Independentes**

Raquel Celeste da Conceição Kulivela Sole

Carl Magnus Lonngren Taljaard

Natacha Sofia da Silva Barradas

## Administradores Executivos

**Vogais**

Luís Miguel Fialho Teles

Eduardo Miguel Massena Clemente

Yonne Lizett de Queiroz de Castro

Aronildo Bartolomeu Delgado Neto

Zaranyika Timothy Mugodi

## Outros órgãos

**Conselho Fiscal**

Sérgio Eduardo Sequeira Serrão

Fernando Jorge Teixeira Hermes

Donald Carmo Calunda Lisboa

Eduardo Quental Avelino Bango

Pereira Carlos Mendonça

**Mesa da Assembleia Geral**

Sofia Vale

Vanessa Pinto Rodrigues

**Auditor Externo**

Ernst & Young Angola, Lda.

# REDE DE DISTRIBUIÇÃO

**PROVÍNCIAS**

11

**Presença nacional**

0 vs Dez 25

**AGÊNCIAS**

16

**Rede de atendimento presencial**

0 vs Dez 25

**CENTROS DE EMPRESA**

2

**Apoio ao segmento empresarial**

0 vs Dez 25

**ATM**

224

**Conveniência e acessibilidade**

+72 vs Dez 25

**BANK IN A BOX**

4

**Balcões modulares**

0 vs Dez 25

**AGENTES BANCÁRIOS**

66

**Rede de proximidade**

0 vs Dez 25

**CLIENTES**

264 514

**Presença junto dos clientes**

+28 545 vs Dez 25

**QUIOSQUE DIGITAL**

1

**Experiência digital**

0 vs Dez 25

# PRINCIPAIS INICIATIVAS DO 3º TRIMESTRE




**De 21 a 27 de Julho**
Participação na FILDA - Feira Internacional de Luanda




**20 de Agosto**
Assinatura do Protocolo de Cooperação com o Arquivo Nacional de Angola



**De 8 a 12 de Setembro**
Participação na FIB - Feira Internacional de Benguela e encontro com clientes na Província




**30 de Setembro**
Cerimónia de Admissão à Negociação das Acções do SBA na BODIVA

**23 de Julho**
Town Hall




**19 de Setembro**
Corrida 16 anos SBA




**26 de Setembro**
Celebração do 16º aniversário do SBA



**30 de Setembro**
Fireside Chat com o Group Chief Executive Sim Tchabalala



# CONTACTOS

## Em caso de dúvidas, contacte a nossa área de Relações com Investidores

investidores@standardbank.co.ao

***Disclaimer***

A informação financeira constante do presente Relatório de Actividade Trimestral do Standard Bank de Angola, S.A. | Sociedade Aberta, referente ao terceiro trimestre de 2026 foi preparada com base na informação disponível à data da sua elaboração e em conformidade com a legislação e regulamentação aplicáveis.

A informação financeira relativa ao período em referência não foi objecto de auditoria nem de revisão legal de contas, destinando-se exclusivamente ao acompanhamento da actividade do Banco e à divulgação ao mercado. Consequentemente, poderá vir a ser objecto de ajustamentos ou actualizações subsequentes decorrentes da conclusão dos processos de validação e reporte financeiro.

Standard Bank de Angola, S.A. | Sociedade Aberta
Sede: Empreendimento Inara Business Park & Gardens, Torre 1, Via A2, Distrito Urbano de Talatona, Município de Talatona, Luanda.
Telefones: +244 226 432 500 | +244 923 190 888 | Fax: 226 432 500 | apoiocliente@standardbank.co.ao | www.standardbank.co.ao
Nº Reg. Comercial: 631-10 | NIF: 5417093386 | Capital Social: AOA 70 000 000 000,00