SAHAM BANK
سهام بنك

RESULTATS FINANCIERS AU 30 SEPTEMBRE 2026

SAHAM BANK
سهام بنك

Casablanca, le 27 novembre 2026

COMMUNIQUÉ FINANCIER - RÉSULTATS DU 3E TRIMESTRE 2026

UNE EXPÉRIENCE CLIENT ENRICHIE, AU SERVICE D'UNE CROISSANCE DURABLE

Le Conseil de Surveillance de Saham Bank s'est réuni le 26 novembre 2026, sous la présidence de Monsieur Moulay Hafid ELALAMY pour examiner l'activité et les comptes arrêtés au 30 septembre 2026.

SAHAM BANK POURSUIT UNE TRAJECTOIRE DE CROISSANCE, PORTÉE PAR UN BUSINESS MODEL ROBUSTE ET UN PNB CONSOLIDÉ EN HAUSSE DE +8,6 % À FIN SEPTEMBRE 2026

Le Produit Net Bancaire consolidé s'établit à **5 023 MMAD** à fin septembre 2026, en progression de **+8,6 %**. Cette performance est portée par l'ensemble des métiers du Groupe.

La marge d'intérêt s'établit à **3 246 MMAD** (**+7,2 %**), portée par l'activité de financement et la résilience de la marge commerciale. Les commissions progressent à **1 401 MMAD** (**+12,6 %**), reflétant le développement des services à valeur ajoutée ; le résultat des opérations de marché, quant à lui, atteint **179 MMAD** (**+6,3 %**) dans un contexte de pression sur les taux.

La dynamique se reflète dans les performances sociales de la Banque, avec un Produit Net Bancaire social en hausse de **+8,4 %** à **4 267 MMAD**, soutenu par une activité commerciale robuste. Cette progression s'appuie sur une croissance des crédits clientèle de **+10,1 %** et une augmentation des dépôts clientèle de **+4,1 %**.

Le coefficient d'exploitation consolidé s'améliore de **1,1 point** pour s'établir à **46,7 %**, traduisant la capacité du Groupe à générer une croissance rentable, avec des charges maîtrisées tout en finançant des transformations stratégiques.

Le Résultat Net Part du Groupe ressort à **1 360 MMAD**, en hausse de **+10,0 %**, bénéficiant de la progression de l'ensemble des métiers de la Banque et des filiales spécialisées avec une gestion rigoureuse des risques et des charges.

Chiffres clés – Consolidé (en MMAD)	Septembre 2026	Var Y-o-Y
Produit Net Bancaire	5 023	+8,6 %
Résultat Net Part du Groupe	1 360	+10,0 %
Coefficient d'exploitation	46,7 %	-1,1 pt
Capitaux Propres	17 723	+6,6 %

Chiffres clés – Social (en MMAD)	Septembre 2026	Var Y-o-Y
Produit Net Bancaire	4 267	+8,4 %
Crédits*	88 784	+10,1 %
Dépôts**	86 095	+4,1 %

*Hors pensions de la clientèle
** Y compris les dépôts d'investissement et hors certificats de dépôts.

LANCEMENT DE SAHAM BANK, PRIVATE BANKING & FAMILY OFFICE

Saham Bank a dévoilé sa nouvelle **Banque Privée – Private Banking & Family Office**, une étape clé de sa transformation.

Ce modèle, conçu pour la clientèle patrimoniale, conjugue une relation privilégiée, des expertises de premier plan et des solutions d'investissement innovantes.

Cette vision s'incarne dans une **approche fondée sur la proximité** avec un banquier privé dédié, l'excellence du conseil patrimonial et l'innovation financière différenciante. Elle se prolonge par une application mobile intuitive, offrant une autonomie renforcée grâce à un tableau de bord global et un assistant IA.

Cette offre, destinée à la clientèle patrimoniale, s'appuie sur la complémentarité des expertises du Groupe pour proposer un accompagnement personnalisé, un conseil patrimonial et des solutions d'investissement diversifiées.

UNE NOUVELLE APPLICATION MOBILE AU SERVICE DE L'EXPÉRIENCE CLIENT

Saham Bank poursuit sa transformation digitale avec le lancement de sa nouvelle application mobile, qui propose une interface repensée, des parcours simplifiés et des fonctionnalités enrichies, offrant aux clients davantage d'autonomie dans la gestion de leurs opérations bancaires.

L'intégration de LiA, assistant intelligent basé sur le langage naturel, facilite l'accès aux services bancaires et fluidifie les parcours clients.

Ce lancement s'inscrit dans la continuité des avancées réalisées par Saham Bank : ouverture de compte 100 % en ligne, nouvelle génération de forfaits intégrant la gratuité des virements instantanés et modernisation du réseau d'agences et des modèles de service.

Ces évolutions traduisent l'ambition de Saham Bank d'offrir une expérience bancaire alliant simplicité, autonomie et proximité.

SAHAM CX SERVICES : AU SERVICE DE LA CRÉATION DE VALEUR ET DE L'EXPÉRIENCE CLIENT

Dans le cadre de ses orientations stratégiques, Saham Bank fait évoluer sa filiale Saham Contact, désormais dénommée **Saham CX Services**, vers un **positionnement élargi** centré sur l'expérience client et la performance commerciale.

Cette évolution vise à renforcer la qualité de la relation client, accompagner le développement commercial et optimiser la performance opérationnelle, tout en valorisant les expertises et les synergies au sein du Groupe.

Saham CX Services contribue ainsi à renforcer la satisfaction client et à soutenir durablement la création de valeur pour le Groupe.

UNE DYNAMIQUE CONFIRMÉE

Les résultats à fin septembre 2026 témoignent de la bonne exécution du plan stratégique et de la solidité financière de la trajectoire de Saham Bank à travers notamment une capitalisation solide illustrée par un ratio de solvabilité de **14,05 %** et un ratio CET1 de **13,00 %**, nettement supérieurs aux exigences réglementaires. Au quatrième trimestre, le Groupe poursuivra cette dynamique en capitalisant sur la complémentarité de ses métiers, l'enrichissement de son offre et la transformation de ses modèles de distribution et de service.

À propos de Saham Bank

Le Groupe Saham Bank, présent au Maroc depuis plus d'un siècle, s'est progressivement imposé en tant qu'acteur financier national de premier plan, grâce à la diversité de ses métiers et aux synergies nouées avec ses filiales spécialisées. Année après année, la banque s'est attachée à étoffer sa gamme de produits et renforcer sa proposition de valeur, pour installer une relation privilégiée avec ses clients Particuliers, Professionnels et Entreprises, fondée sur l'expertise, le conseil et la proximité. La Banque accompagne les particuliers, professionnels et entreprises à travers une offre complète de solutions financières, portée par un réseau de près de 278 agences, de 13 filiales et par l'engagement de plus de 3 000 collaborateurs.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS* AU 30/09/2026

BILAN CONSOLIDÉ

En milliers de Dirhams

ACTIF	30/09/2026	31/12/2025
Caisse et banques centrales	2 493 099	1 780 344
Actifs financiers disponibles à la vente	-	-
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	7 479 376	8 770 010
- Actifs financiers détenus à des fins de transaction	6 446 007	7 229 154
- Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	1 033 369	1 540 856
Instruments dérivés de couverture	-	-
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	-	-
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	-	-
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables	-	-
Prêts et créances sur les EC et assimilés au coût amorti	6 223 684	4 174 159
Prêts et créances sur la clientèle et assimilés au coût amorti	108 129 161	102 146 379
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-	-
Titres au coût amorti	11 614 191	10 368 892
Actifs d'impôts courants	1 408 854	1 219 097
Actifs d'impôts différés	1 905 154	1 914 591
Comptes de régularisation et actifs divers	1 256 912	1 208 816
Actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Participations dans les entreprises mises en équivalence	546 678	523 008
Immeubles de placement	-	-
Immobilisations corporelles	2 884 814	2 626 079
Immobilisations incorporelles	1 491 232	1 251 965
Écarts d'acquisition	172 472	172 472
TOTAL ACTIF	**145 605 627**	**136 155 812**

En milliers de Dirhams

PASSIF	30/09/2026	31/12/2025
Banques centrales, trésor public, service des chèques postaux	-	-
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	52 326	77 614
- Passifs financiers détenus à des fins de transaction	52 326	77 614
- Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option	-	-
Instruments dérivés de couverture	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	9 479 943	9 654 943
Dettes envers la clientèle	87 134 755	86 032 006
Titres de créance émis	20 523 163	13 697 487
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-	-
Passifs d'impôts exigibles	2 022 879	1 880 160
Passifs d'impôts différés	850 796	855 344
Comptes de régularisation et autres passifs	5 784 976	5 011 193
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance	-	-
Provisions	1 225 271	1 206 663
Subventions et fonds assimilés	-	-
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie	808 329	816 395
Capitaux propres	**17 723 189**	**16 924 007**
Capital et réserves liées	12 976 903	12 976 903
Réserves consolidées	3 226 161	2 104 791
- Part du groupe	2 666 060	1 529 960
- Part des minoritaires	560 101	574 831
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	114 856	96 027
- Part du groupe	100 260	82 758
- Part des minoritaires	14 597	13 268
Résultat de l'exercice	1 405 269	1 746 286
- Part du groupe	1 359 762	1 705 468
- Part des minoritaires	45 507	40 818
TOTAL PASSIF	**145 605 627**	**136 155 812**

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

En milliers de Dirhams

COMPTE DE RÉSULTAT	30/09/2026	30/09/2025
Intérêts et produits assimilés	4 115 011	3 872 812
Intérêts et charges assimilées	-869 204	-845 039
MARGE D'INTÉRÊT	3 245 807	3 027 773
+ Commissions (produits)	1 952 109	1 509 380
+ Commissions (charges)	-551 325	-264 858
MARGE SUR COMMISSIONS	1 400 784	1 244 522
+/- Gains ou pertes nets résultant des couvertures de position nette	-	-
+/- Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par résultat	**179 164**	**168 581**
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction	139 739	102 201
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat	39 425	66 380
+/- Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	-	-
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables	-	-
Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)	-	-
+/- Gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti	4 068	4 790
+/- Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers au coût amorti en actifs financiers à la juste valeur	-	-
+/- Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres en actifs	-	-
+/- Produits nets des activités d'assurance	-	-
+Produits des autres activités	192 796	178 283
- Charges des autres activités	435	833
Produit net bancaire	5 023 054	4 624 782
- Charges générales d'exploitation	-1 916 142	-1 817 757
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-431 619	-396 285
Résultat brut d'exploitation	2 675 293	2 410 740
- Coût du risque de crédit	-288 005	-320 548
Résultat d'exploitation	2 387 289	2 090 192
+/- Quote-part du résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence	28 385	31 035
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs	-429	-22
+/- Variations de valeur des écarts d'acquisition	-	-
Résultat avant impôts	2 415 245	2 121 205
- Impôts sur les résultats	-1 009 976	-853 251
+/- Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession	-	-
RÉSULTAT NET	1 405 269	1 267 953
Intérêts minoritaires (ou participations ne donnant pas le contrôle)	-45 507	-31 815
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	**1 359 762**	**1 236 138**

* Ces états n'ont pas fait l'objet de revue de la part des commissaires aux comptes.

COMPTES SOCIAUX* AGRÉGÉS AU 30/09/2026

ÉTATS DE SYNTHÈSE

BILAN

En milliers de Dirhams

ACTIF	30/09/2026	31/12/2025
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service CP	2 492 805	1 778 902
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	10 636 872	7 084 037
. À vue	6 341 591	3 279 522
. À terme	4 295 281	3 804 516
Créances sur la clientèle	87 640 792	84 263 774
. Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	28 326 934	26 989 417
. Crédits et financements participatifs à l'équipement	25 978 929	22 156 429
. Crédits et financements participatifs immobiliers	30 352 562	29 179 141
. Autres crédits et financements participatifs	2 982 367	5 938 786
Créances acquises par affacturage	1 431 179	1 815 625
Titres de transaction et de placement	10 860 256	11 770 039
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	9 618 062	10 198 210
. Autres titres de créance	516 486	441 072
. Certificats de SUKUK	-	-
. Titres de propriété	725 707	1 130 756
Autres actifs	1 342 675	1 824 454
Titres d'investissement	7 781 545	6 903 431
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	7 781 545	6 903 431
. Autres titres de créance	-	-
. Certificats de SUKUK	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	3 057 840	2 497 720
. Participation dans les entreprises liées	2 514 674	2 018 842
. Autres titres de participation et emplois assimilés	543 167	478 878
. Titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Créances subordonnées	-	-
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar placés	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Immobilisations données en Ijara	-	-
Immobilisations incorporelles	1 337 245	1 216 551
Immobilisations corporelles	1 243 509	1 209 970
TOTAL DE L'ACTIF	**127 824 719**	**120 364 503**

En milliers de Dirhams

PASSIF	30/09/2026	31/12/2025
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	9 382 713	9 776 848
. À vue	1 808 669	2 149 688
. À terme	7 574 045	7 627 160
Dépôts de la clientèle	85 755 251	84 654 441
. Comptes à vue créditeurs	62 682 277	61 480 685
. Comptes d'épargne	10 191 482	9 985 938
. Dépôts à terme	8 939 613	8 814 455
. Autres comptes créditeurs	3 941 879	4 373 363
Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	6 159	5 493
Titres de créance émis	10 376 482	4 177 535
. Titres de créance négociables émis	10 376 482	4 177 535
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	4 046 589	4 105 067
Provisions pour risques et charges	1 980 272	2 119 143
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	808 329	816 395
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	333 246	304 941
Écarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	11 678 141	10 824 403
Capital	2 152 500	2 152 500
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	-	-
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	1 305 038	1 427 738
TOTAL DU PASSIF	**127 824 719**	**120 364 503**

HORS BILAN

En milliers de Dirhams

HORS BILAN	30/09/2026	31/12/2025
Engagements donnés	**25 174 548**	**25 270 688**
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	7 894 333	7 348 473
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	2 790 050	2 906 708
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	14 490 165	14 749 957
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	265 550
Engagements reçus	**10 333 422**	**12 529 089**
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	4 424 206	4 942 549
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers	5 812 730	6 815 256
Titres vendus à réméré	-	-
Titres de Moucharaka et Moudaraba à recevoir	-	-
Autres titres à recevoir	96 486	771 284

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AGRÉGÉ

En milliers de Dirhams

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	30/09/2026	30/09/2025
I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	**5 748 225**	**4 964 132**
1.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	201 633	190 433
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	3 125 915	2 933 199
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	228 666	183 572
4.Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuk	291 806	180 227
5.Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
6.Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
7.Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
8.Commissions sur prestations de service	665 014	571 732
9.Autres produits bancaires	1 235 143	904 896
10.Transfert de charges sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	47	72
II.CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	**1 481 401**	**1 029 596**
11.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	206 143	122 399
12.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	330 727	314 393
13.Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	164 779	167 605
14.Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
15.Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
16.Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
17.Autres charges bancaires	772 654	418 862
18.Transfert de produits sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	7 100	6 337
III.PRODUIT NET BANCAIRE	**4 266 823**	**3 934 535**
19.Produits d'exploitation non bancaire	105 649	91 896
20.Charges d'exploitation non bancaire	44 723	43 548
IV.CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	**2 048 698**	**1 943 594**
21.Charges de personnel	863 622	835 199
22.Impôts et taxes	32 722	27 784
23.Charges externes	755 822	692 626
24.Autres charges générales d'exploitation	6 019	26 962
25.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	390 514	361 024
V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOUVRABLES	**1 289 664**	**1 604 013**
26.Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	1 091 423	1 048 492
27.Pertes sur créances irrécouvrables	80 310	389 571
28.Autres dotations aux provisions	117 931	165 950
VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	**1 180 027**	**1 366 107**
29.Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	913 474	1 292 796
30.Récupérations sur créances amorties	14 603	5 718
31.Autres reprises de provisions	251 950	67 593
VII.RÉSULTAT COURANT	**2 169 414**	**1 801 383**
32.Produits non courants	389	1 215
33.Charges non courantes	96 541	75 192
VIII.RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	**2 073 262**	**1 727 407**
34.Impôts sur les résultats	768 223	625 321
IX.RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	**1 305 038**	**1 102 086**
TOTAL PRODUITS	**7 034 290**	**6 423 350**
TOTAL CHARGES	**5 729 252**	**5 321 265**
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	**1 305 038**	**1 102 086**

* Ces états n'ont pas fait l'objet de revue de la part des commissaires aux comptes.