

Universitatea Tehnică a Moldovei

**FINANȚAREA AGENȚILOR ECONOMIC PRIN  
INTERMEDIU CREDITULUI BANCAR (în baza  
datelor BC MAIB S.A. or. Chișinău)**

**Masterand:**

**Vicol Lilia**

**Coordonator:**

**conf. univ., dr. Bețivu Ala**

**Chișinău – 2023**

**Ministerul Educației și Cercetării al Republicii Moldova**  
**Universitatea Tehnică a Moldovei**  
**Programul de master „Finanțe și control în sectorul agroalimentar” 120cr**

**Admis la susținere**  
**Șef DEM: conf. univ., dr. Țurcan Rina**

\_\_\_\_\_” \_\_\_\_\_ **2023**

**FINANȚAREA AGENȚILOR ECONOMIC PRIN  
INTERMEDIU CREDITULUI BANCAR (în baza datelor  
BC MAIB S.A. or. Chișinău)**

**Teză de master**

**Masterand: \_\_\_\_\_ (Vicol Lilia)**

**Coordonator: \_\_\_\_\_ (Bețivu Ala)**

**Chișinău – 2023**

## ADNOTARE

**Autor:** Vicol Liliana

**Tema tezei de master:** Finanțarea agenților economici prin intermediul creditului bancar (în baza datelor B.C. MAIB S.A., or. Chișinău).

**Cuvinte-cheie:** credit, profit, risc.

Teza de master este structurată din copertă, pagina de titlu, declarația studentului, avizul conducătorului tezei de master, rezumat, cuprins, introducere, conținutul lucrării, concluzii, bibliografie și anexe.

Conținutul lucrării este format din 3 capitole, fiecare capitol fiind divizat la rândul său în 2 subcapitole.

Scopul principal constă în cercetarea fundamentală a studierii modalităților de creditare a întreprinderilor agricole.

Obiectivul de bază al tezei de master este cercetarea și analiza multidisciplinară a activității băncii comerciale cu scopul utilizării rezultatelor în domeniul de activitate caracteristic specializării.

**Metodologia cercetării** se bazează pe utilizarea metodelor științifice generale și specifice de cercetare: analiza logică; sinteza; metoda dialectică; cercetarea și compararea; etc..

**Baza teoretico- metodologică** l-a constituit manualele și monografiile privind activitatea bancară, inclusiv particularitățile creditării bancare, rapoartele anuale și trimestriale ale Băncii Naționale a Moldovei, ale băncilor comerciale autohtone.

## ANNOTATION

**Author:** Vicol Liliana

**The topic of the master's thesis:** Financing of economic agents through bank credit (based on B.C. MAIB S.A. data, Chisinau).

**Key words:** credit, profit, risk.

The master's thesis is structured from the cover, the title page, the student's statement, the opinion of the master's thesis supervisor, summary, table of contents, introduction, the content of the paper, conclusions, bibliography and appendices.

The content of the paper consists of 3 chapters, each chapter being divided in turn into 2 subchapters.

The main purpose consists in the fundamental research of the study of ways of crediting agricultural enterprises.

The basic objective of the master's thesis is the research and multidisciplinary analysis of the commercial bank's activity with the aim of using the results in the field of activity characteristic of the specialization.

The research methodology is based on the use of general and specific scientific research methods: logical and systemic analysis; synthesis; induction and deduction; the dialectical method; research and comparison; scientific abstraction, etc..

The theoretical-methodological basis was the manuals and monographs on banking activity, including the particularities of bank lending, the annual and quarterly reports of the National Bank of Moldova, of domestic commercial banks.

## CUPRINS:

<b>INTRODUCERE</b> .....	8
<b>1 ASPECTE TEORETICE DE CREDITARE A ÎNTREPRINDERILOR</b> .....	10
1.1. Aspectele conceptuale și trăsăturile creditului.....	10
1.2. Funcțiile și formele creditului.....	15
<b>2 GESTIUNEA PROCESULUI DE CREDITARE DIN CADRUL B.C. MAIB S.A.</b> .....	41
2.1. Diagnosticul economico-financiar al B.C. MAIB S.A. ....	41
2.2. Analiza și evaluarea factorilor externi de influență asupra activității băncii.....	58
<b>3 PARTICULARITĂȚILE DE FINANȚARE A ÎNTREPRINDERILOR AGRICOLE DIN REPUBLICA MOLDOVA</b> .....	63
3.1. Implicațiile activității de marketing asupra politicii de creditare a băncilor comerciale.....	63
3.2. Monitorizarea procesul de creditare.....	73
<b>CONCLUZII</b> .....	82
<b>BIBLIOGRAFIE</b> .....	84
<b>ANEXE</b> .....	86
1. Informație privind activitatea financiară a B.C. MAIB S.A. pentru anul 2020.....	87
2. Informație privind activitatea financiară a B.C. MAIB S.A. pentru anul 2021.....	89
3. Informație privind activitatea financiară a B.C. MAIB S.A. pentru anul 2022.....	91

## INTRODUCERE

**Actualitatea și importanța temei abordate.** Procesul formării noilor obligațiuni și a schimbului lor pe obligațiunile altor agenți economici, constituie esența intermediării financiare. O altă funcție a intermediarilor financiari constă în aceea că, în baza diversificării repartiției mijloacelor atrase în diferite sfere ale economiei naționale, condiționează micșorarea gradului de risc. Intermediarii financiari îndeplinesc și altă funcție micșorează considerabil cheltuielile de circulație prin specializarea anumitor tipuri de operații și efectuarea acestor operațiuni în volume mari.

În afară de cele spuse mai sus intermediarii financiari îndeplinesc principala funcție macroeconomică - deservind creditorii și debitorii - ei creează, în calitate de produs a activității sale, - banii. Ca intermediari financiari sunt considerați: băncile, companiile financiare, companiile de asigurare, companiile investiționale, asociații de creditare, fondurile de pensionare.

**Scopul principal** constă în cercetarea fundamentală a studierii modalităților de creditare a întreprinderilor agricole. Cercetările realizate constituie analiza investigațiilor în domeniu, rezultatele fundamentale ale analizei naționale cu privire la modalitățile de creditare a întreprinderilor în Republicii Moldova.

**Obiectivele de bază** ale tezei de master este cercetarea și analiza creditării întreprinderilor agricole din Republica Moldova, analiza și evaluarea factorilor externi de influență asupra activității băncii, studierea particularităților manageriale și financiare ale întreprinderilor agricole, analiza gestiunii resurselor de credit acordate întreprinderilor agricole, perfecționarea sistemului financiar al întreprinderilor agricole.

**Metodele de cercetare** se bazează pe utilizarea metodelor științifice generale și specifice de cercetare: analiza logică; sinteza; metoda dialectică; cercetarea și compararea; etc..

**Baza teoretico-metodologică** constituie manualele și monografiile privind activitatea bancară, inclusiv particularitățile creditării bancare, rapoartele anuale și trimestriale ale Băncii Naționale a Moldovei, ale băncilor comerciale autohtone.

Funcția de bază a băncilor comerciale este intermedierea financiară prin operațiunile de creditare. Creditul în condițiile trecerii la relațiile de piață este o metodă de împrumut. Capitalul ca mijloc de producție nu poate trece liber dintr-o ramură a economiei în alta. Anume în transferul liber a trecerii capitalului dintr-o ramură în alta constă mecanismul de creditare.

Creditul în relațiile de piață este mijlocul principal de transfer al capitalului dintr-o sferă a economiei naționale în altă sferă. Creditul asigură transformarea capitalului în împrumut și exprimă

relațiile între debitorii și creditorii acestui împrumut.

Capitalul împrumutat se repartizează între ramurile de producere orientându-se către acele segmente și sfere de activitate care asigură obținerea unui profit mai înalt sau cărora li se dă prioritate conform programelor prioritare de dezvoltare a economiei naționale a Republicii Moldova. În felul acesta creditul îndeplinește funcția de repartizare, poartă un caracter social și este activ utilizat de stat.

Manipulând piața capitalului de credit statul orientează băncile spre acordarea preferințelor creditării acelor agenți economiei din ramurile economiei naționale, activitatea cărora corespunde scopului de dezvoltare social-economică a Republicii Moldova.

Orice acțiune de înființare a unei societăți noi, determină existența unui capital propriu disponibil și a posibilității de a atrage capital împrumutat.

Din punct de vedere economic capitalul poate fi caracterizat ca: factorul principal al producției, resurse financiare a întreprinderii care aduc venit, sursa principală de formare a bunăstării deținătorului lui, unitatea de măsură principală a costului de piață a acesteia.

Înainte de a declanșa formarea noii structuri patrimoniale, se apelează, în mod necesar, la piața financiară. Principala contribuție a finanțelor la fundamentarea deciziei de înființare a unei întreprinderi noi constă în evaluarea eficienței acestei investiții și în echilibrarea necesarului de finanțare solicitat de noua structură patrimonială cu surse de capital corespunzătoare.

Nevoile de fonduri ale întreprinderilor sunt variate de la trebuințe de lungă durată și de o valoare ridicată, cum este cazul activelor pe termen lung, până la trebuințe de scurtă durată al căror nivel variază frecvent în cursul anului în funcție de factorii interni sau externi, cum este cazul activelor curente. Finanțarea, adică acoperirea financiară a acestor nevoi se face ținând cont de caracterul permanent sau temporar al necesităților.

În faza de început, firma se află în cel mai riscant moment al vieții sale. Ca urmare, investiția de capital este, de obicei, sursa potrivită de finanțare pentru această perioadă. Pentru a obține fondurile necesare, este nevoie, de obicei, de mai mult decât o idee. Întreprinzătorul va trebui să investească ceva bani în ideea respectivă, pentru realizarea unui model, sau poate pentru un studiu de piață, pentru a putea convinge potențialii furnizori de capital asupra viabilității ideii sale. Utilizarea fondurilor proprii are avantajul că demonstrează seriozitatea întreprinzătorului, hotărârea lui de a participa la materializarea ideii.

## BIBLIOGRAFIE:

1. ANDRONIC, Bogdan. *Performanța firmei, Abordare transdisciplinară în analiza microeconomică*. Iași: Polirom, 2000. 264 p. ISBN 973-683-522-7.
2. ANGHEL, Nicolae. *Eficiența investițiilor*. Craiova: Universitarie, 2000. 185 p. ISBN 978-975-111-244-3.
3. BĂNCILĂ, Natalia. *Evaluarea financiară a întreprinderii în scopuri bancare*. Chișinău: ASEM, 2006. 306 p. ISBN 978-9975-75-377-7.
4. BOTNARI, Nadejda. *Finanțele întreprinderii*. Chișinău: ASEM, 2006. 240 p. ISBN 978-9975-78-482-5.
5. BOTNARI, Nadejda. *Finanțele întreprinderii*. Chișinău: Prim, 2008. 240 p. ISBN 978-9975-9801-0-4.
6. BUHOCIU, Florin, NEGOESCU, Gheorghe. *Investițiile în economiile în tranziție*. Brăilă: Evrica, 1998. 185 p. ISBN 978-973-115-052-9.
7. BREZEANU, Petre. *Gestiunea financiară și politicile financiare ale întreprinderii*. București: Economica, 1998. 176 p. ISBN 978-975-111-054-6.
8. CERNA, Silviu. *Banii și creditul în economiile contemporane*. București: Enciclopedica, 1994. 268 p.
9. CERNA, Silviu. *Politica monetară*. București: Academia Română, 2014. 495 p.
10. CIUBOTARU, Maria. *Fundamentele politicilor financiare de gestiune și monitorizare a întreprinderilor*. Chișinău: ASEM, 2012. 160 p. ISBN 978-9975-75-594-8.
11. COJOCARU, Maria. *Bazele managementului financiar*. Chișinău: CEP USM, 2018. 188 p. ISBN 978-9975-71-977-3.
12. DENUȚĂ, Ioan. *Investițiile străine directe în țările est și central europene*. București: Economica, 1998. 182 p. ISBN 978-973-115-053-7.
13. DOGA-MÎRZAC, Mariana. *Finanțele întreprinderii*. Chișinău: INCE, 2019. 161 p. ISBN 978-9975-3272-9-9.
14. DUDIAN, Monica. *Evaluarea riscului de țară*. București: ALL BECK, 1999. 225 p. ISBN 978-975-121-256-3.



15. HALPERN, Paul. *Finanțe manageriale: modelul canadian*. București: Economică, 1998. 956 p. ISBN 973-590-043-2.
16. HINESCU, Arcadie. *Management*. Cluj-Napoca: Risoprint, 2006. 433p. ISBN 973-751-255-0.
17. FĂTU, Nicolae, GORINCU, Gheorghe. *Investițiile în economia de piață*. Brăilă: Evrica, 1992. 168 p. ISBN 978-975-171-254-4.
18. MANOLESCU, Gheorghe. *Managementul financiar*. București: Economica, 1995. 458 p. ISBN 9739198155.
19. MUNTEANU, Costea. *Investiții internationale*. București: Oscar Print, 1995. 192 p. ISBN 978-975-121-256-6.
20. MOLDOVANU, Dumitru. *Economia relațiilor externe*. Chișinău: ARC, 1999. 195 p. ISBN 978-9975-71-255-3.
21. POPA, Ioan. *Tranzacții internationale*. București: Economica, 1997. 245 p. ISBN 978-975-121-245-3.
22. POPA, Angliei. *Eficiența investițiilor*. București: Didactică și Pedagogică, 1995. 214 p. ISBN 978-975-124-212-2.
23. TUDORIU, Theodor. *Riscul de țară, aspecte teoretice și abordări metodologice comparate*. București: Lucrețius, 1998. 165 p. ISBN 978-975-121-244-6.
24. VASILESCU, Ion, ROMÂNĂ, Ion. *Eficiența economică a investițiilor și a capitalului fix*. București: Didactică și Pedagogică, 1993. 178 p. ISBN 978-975-121-243-5.
25. VASILESCU, Ion, ROMÂNĂ, Ion. *Investiții*. București: Didactică și Pedagogică, 2000. 167 p. ISBN 978-975-123-244-2.