

## SECȚIUNEA XI: MONEDA ȘI CREDITUL ÎN CONDIȚIILE ACTUALE

### CREDITUL INSTITUȚIILOR FINANCIARE LA ETAPA ACTUALĂ

**BARBĂ ANA, studnetă, FB-181**

Academia de Studii Economice din Moldova,  
Republica Moldova, or.Chisinău, str.Bănulescu-Bodoni 61  
email: [anabarba56@gmail.com](mailto:anabarba56@gmail.com)

***Abstract** Financial institutions are very important for the national economy. The credits granted by these institutions ensure a good functioning of the economy. The purpose of the research is to analyze the cumulative credit portfolio for all financial institutions. From this perspective, using the traditional mathematical tools, the cumulative credit portfolio of the credit institutions in the Republic of Moldova was analyzed. The results reflect the trends, outlined in the recent period, in the dynamics and structure of the national cumulative credit portfolio.*

***Cuvinte cheie:** Instituții financiare, credit, bancă, asociație de economie și împrumut, instituții nebancale.*

**JEL CLASIFICATION:** C4, G21, D40, D50

#### INTRODUCERE

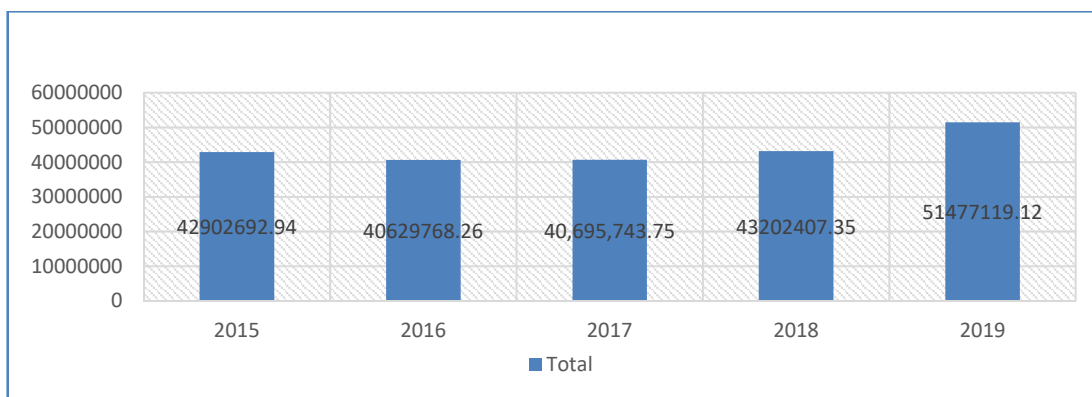
În economia modernă, instituțiile de credit au un rol important în susținerea procesului investițional, menite să canalizeze fluxurile de bani din zona economiilor spre cea a investițiilor. Cadrul instituțional, concentrat pe creditare, este reprezentat de bănci, organizațiile de creditare, asociațiile de economii și împrumut și alte entități specializate. Activitatea de creditare a entităților respective, prin prisma portofoliului de credit, reprezintă obiectul a numeroase rapoarte instituționale și rezumate analitice sectoriale. În același timp, analiza portofoliului de credit cumulat, nejustificat rămâne în umbră. Însă, anume procedeele de cercetare complexă a fluxurilor fondurilor de împrumut elucidează corect și amplu fenomenul creditului instituțiilor financiare.

Din această optică, utilizând instrumentarul matematic tradițional, a fost analizat portofoliul de credit cumulat al instituțiilor de credit din Republica Moldova. Rezultatele reflectă tendințele, conturate în perioada recentă, în dinamica și structura portofoliului de credit cumulat la nivel național.

#### CONȚINUTUL

Creditarea este operațiunea care poate să aducă permanent mari profituri unei instituții de credit, sau dimpotrivă, va conduce instituția respectivă spre faliment, dacă agenții economici nu respectă destinația creditului, nu rambursează la timp sumele angajate, și, pe fondul penuriei de lichidități, pierde din credibilitate. Sectorul bancar, ca pilon de bază al sistemului financiar autohton, și sectorul creditării nebancale, reprezentat de organizațiile de credit nebancale și asociațiile de economii și împrumut, au ca obiectiv de bază alocarea eficientă a resurselor atrase clienților săi debitori, în vederea satisfacerii nevoilor acestora de mijloace bănești pentru diverse scopuri. Activând în conformitate cu acest deziderat, instituțiile financiare au constituit un portofoliu de credit cumulat, asupra căruia vom insista în studiul nostru.

Așadar, în perioada anilor 2015-2019, volumul portofoliului de credit cumulat, în general, a fost în ascendență. Diagrama prezentată în figura 1 vine în confirmarea tezei.

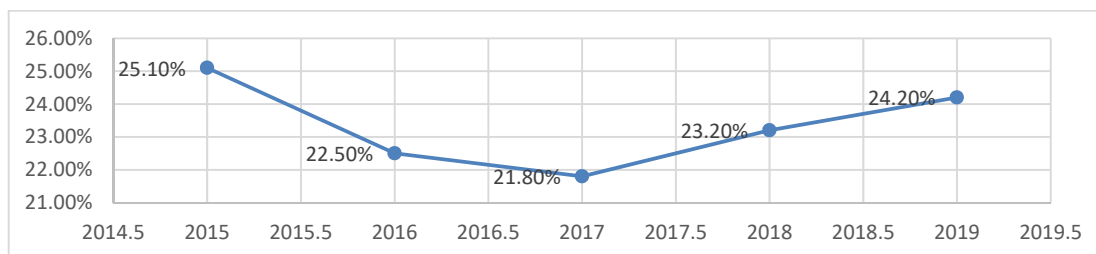


**Figura 1. Diagrama evoluției volumului portofoliului de credite cumulat, acordate de instituțiile financiare în perioada 2015-2019.**

Sursa: elaborat de autor în baza [1],[2] și [3].

Astfel, în 2015, volumul portofoliului de credite cumulat alcătuia 42,9 miliarde lei, însă criza care a avut loc în 2015 a provocat o scădere de până la 40,6 miliarde, în următorii ani volumul portofoliului de credit cumulat fiind din nou în ascendență.

Creșterea absolută a volumului portofoliului de credit cumulat al instituțiilor de credit, nu înseamnă și creștere a rolului acestuia în economie. Din figura 2 se observă diminuarea ponderii creditului instituțiilor de credit în PIB de la 25,1% în 2015, până la 24,2%, în 2019.



**Figura 2. Diagrama evoluției portofoliului de credite a instituțiilor financiare în raport cu PIB în perioada 2015-2019.**

Sursa: elaborat de autor în baza [1],[2] și [3].

Mutații esențiale au avut loc și în structura portofoliului de credit cumulat al instituțiilor de credit. Datele din tabelul 1 argumentează această afirmație.

**Tabelul 1. Structura volumului portofoliului de credit pe instituții financiare în perioada 2015-2019,%**

Instituții financiare	2015	2016	2017	2018	2019
Băncile	89,01	85,56	82,25	82,06	78,43
Organizațiile nebancare	6,70	9,33	11,30	10,65	14,57
AEI	4,29	5,12	6,45	7,29	7,00
Total	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Sursa: elaborat de autor în baza [1] și [2].

În baza analizei structurii portofoliului de credit cumulat al instituțiilor financiare, în perioada 2015-2019, a fost identificată demararea unui proces scădere graduală a ponderii creditului bancar în portofoliul de credit cumulativ, care, pe parcursul a cinci ani, a pierdut 10%. În același timp, spectaculos a crescut ponderea creditului nebancar. Așa, pe seama organizațiilor de creditare nebancară acum revine 14,57%, în comparație cu 6,7%, iar asociațiile de economii și împrumut și-au mărit pondere de la 4,29% până la 7,0%.

## CONCLUZIE

Creditarea continuă să fie extrem de importantă pentru dezvoltarea social-economică a țării, iar instituțiile financiare sunt cele care asigură această finanțare. Cu toate acestea, în baza analizelor efectuate a fost depistat tendință de descreștere a volumului de credit din sectorul bancar în portofoliul cumulat de credit, astfel, majorarea portofoliului de credit cumulat al instituțiilor financiare a avut loc în urma creșterii volumului portofoliului de credit al instituțiilor de credit nebancare, care are ritmul cel mai înalt de creștere pe parcursul anilor 2015-2019, înregistrând un trend de creștere ascendent, însă instituția bancară rămâne a fi cea mai importantă instituție de creditare având cea mai mare pondere în formarea portofoliului de credit cumulat. O altă tendință evidențiată este diminuarea ponderii creditului instituțional în produsul intern brut, ca urmare a problemelor din sistemul bancar.

## REFERINȚE BIBLIOGRAFICE:

1. **Rapoartele Comisiei Naționale a Pieței Financiare.** [on line]. [accesat la 07.04.2020].  
Disponibil: <https://www.cnpf.md/ro/asociatii-de-economii-si-imprumut-6457.html>.
2. **Rapoartele Comisiei Naționale a Pieței Financiare.** [on line]. [accesat la 07.04.2020].  
Disponibil: <https://www.cnpf.md/ro/organizatii-de-creditare-nebancara-6456.html>
3. **Rapoartele Băncii Naționale a Moldovei.** [on line]. [accesat la 07.04.2020].  
Disponibil: <https://www.bnm.md/bdi/pages/reports/drsb/DRSB12.xhtml>

---

**Coordonator științific: STRATULAT Oleg, dr., prof. univ.**  
**Academia de Studii Economice din Moldova,**  
**Republica Moldova, or. Chișinău, str. Bănulescu-Bodoni 61**  
**email: [ostratulat@yahoo.com](mailto:ostratulat@yahoo.com)**