



MOLDCOOP
UNIVERSITATEA COOPERATIST- COMERCIALĂ DIN MOLDOVA

Departament: „Contabilitate, finanțe și bănci”

Se admite pentru susținere

Șef departament, prof.univ.,dr.

D-na E. Fuior

“24” _____ 2018

TEZA DE MASTER

**Tema: Operațiunile valutare ca factor al formării și realizării
efective a strategiilor băncii comerciale**

Efectuată de masterandul anului II Comanac Andrei,
Facultății „Comerț, finanțe și contabilitate”
Specializarea „Administrarea financiar bancară”
Gr. 4AFB-1621m

Comanac
/ semnătura /

Conducător științific:
conf. univ., dr. hab
Ion Maxim

Ion Maxim
/ semnătura /

Chișinău 2018



MOLDCOOP
UNIVERSITATEA COOPERATIST- COMERCIALĂ DIN
MOLDOVA

APROB:
Prof.univ., dr. Fuior Elena
Șef de departament

„22” 09 2017

SARCINA

pentru elaborarea tezei / proiectului de master

Masterandul Comanac Andrei

Facultatea Comerț, finanțe și contabilitate

Specializarea Administrarea financiar-bancară

Grupa 4 AFB – 1621m

Conducător științific Maxim Ion, conf.univ., dr.hab.

Consultant științific _____

1. Tema tezei/proiectului de master: Operațiunile valutare ca factor al formării și realizării efective a strategiilor băncii comerciale

aprobată prin dispoziția facultății nr. 10 de la „22” 09 2017

2. Termenul limită de prezentare și înregistrare a tezei /proiectului la decanat:

15 mai 2018

3. Obiectivul tezei /proiectului îl constituie abordarea teoretică a întrebărilor privind stabilirea rolului, metodelor și procedurii de efectuare și gestionare oportună a operațiunilor valutare efectuate de băncile comerciale în Republica Moldova; analiza acestora sub aspectul sporirii performanțelor funcționării băncii, luând în considerație diversitatea și eficientizarea acestora.

4. Structura tezei /proiectului (compartimentele, întrebările principale ce se vor aborda și volumul lor):

Introducerea va cuprinde argumentarea actualității și importanței temei propuse pentru studiu, se vor formula scopurile și obiectivele de cercetare, se va menționa baza metodologică și consecutivitatea efectuării studiului, se va reflecta structura tezei și conținutul succint al capitolelor.

În capitolul unu va fi prezentată argumentarea teoretică a problemelor ce țin de esența, tipuri și caracteristica operațiunilor valutare realizate de băncile comerciale, principiile și mecanismele de efectuare, instrumentele prin intermediul cărora se realizează aceste operațiuni, viziunea diferitor savanți privind problema studiată. De asemenea, în acest capitol, se va reliefa strategia de eficientizare a operațiunilor valutare, precum și chestiuni ce țin de diversitatea și gestiunea acestor operațiuni. În cadrul abordării temei se va face apel la actele normative în vigoare.

Capitolul doi al tezei de licență va fi dedicat analizei operațiunilor valutare efectuate de banca comercială aleasă pentru cercetare, se vor examina rezultatele activității valutare, se vor specifica și analiza mijloacelor depozitare în valută, cu diferențierea acestora pe principale categorii, se va analiza gradul de eficiență a operațiunilor valutare și impactul acestuia asupra performanțele bancare.

Capitolul trei va conține argumentări privind evidențierea tendințelor contemporane privind operațiunile pe piața valutară, acordarea creditelor în valută, precum și a transferurilor internaționale în numerar, se vor menționa resurse de asigurare a acestor operațiuni, riscuri aferente, estimarea și căile de minimizare a lor. Se vor prezenta politica valutară a băncii și strategia privind gestionarea oportună a acestora, direcțiile de eficientizare acestora.

În concluzii și recomandări se vor generaliza rezultatele obținute în baza studiului efectuat, vor fi formulate principalele sugestii și propuneri ce țin de caracteristică, diversitatea și eficientizarea operațiunilor valutare la băncile comerciale, care vor aduce la performanțe bancare înalte.

5. Planul calendaristic de elaborare și prezentare a tezei / proiectului la departament:

Nr.	Denumirea etapelor (compartimentelor) de executare a tezei	Ponderea etapei (%)	Termenul de prezentare și executare	
			După plan	Real
1.	Studierea surselor bibliografice la temă	10	05.12.17	05.12.17
2.	Acumularea și familiarizarea cu baza de date statistice necesare pentru elaborarea studiului	10	23.01.18	23.01.18
3.	Elaborarea compartimentelor introducere și capitolului teoretic	10	06.02.18	06.02.18
4.	Elaborarea prognozelor și recomandărilor concrete referitor la domeniul de studii	10	20.03.18	20.03.18
5.	Prezentarea compartimentului practic și de prognoză	35	05.04.18	05.04.18
6.	Perfectarea concluziilor și recomandărilor și a tezei integral	20	28.04.18	28.04.18
7.	Perfectarea materialelor grafice	5	04.05.18	04.05.18
8.	Susținerea prealabilă a tezei	-	08.05.18	08.05.18
9.	Prezentarea tezei de master în varianta finală la departament	-	15.05.18	15.05.18

Masterandul Comanac / Comanac A. /

Conducător științific [semnatura] / Maxim I. /

Consultant științific _____ / _____ /
/semnatura/

6. Sarcina a fost recepționată la " 27 " 09 20 17

Comanac
/semnatura masterandului/

Nota 1. Sarcina pentru elaborarea tezei / proiectului se elaborează în 2 exemplare: unul masterandului, al doilea - la departament.

2. Sarcina se anexează la teză / proiect și se prezintă Comisiei de Stat pentru susținerea tezelor de master

CUPRINS:

ADNOTARE	3
ANNOTATION	4
LISTA ABREVIERILOR	5
INTRODUCERE	6

I. ASPECTE TEORETICO – METODOLOGICE PRIVIND EFICIENȚA OPERAȚIUNILOR VALUTARE

1.1. Tendințe de dezvoltare a operațiunilor valutare: esența și rolul acestora	9
1.2. Structura operațiilor valutare și influența lor asupra indicatorilor de eficiență	12
1.3. Aprecieri privind impactul riscului valutar asupra performanțelor băncii comerciale	27

II. ANALIZA OPERAȚIUNILOR VALUTARE EFECTUATE DE BANCA COMERCIALĂ „MOLDOVA AGROINDBANK” S.A

2.1. Caracteristica și prezentarea generală a activității economico-financiare BC „MOLDOVA AGROINDBANK” S.A	33
2.2. Analiza categoriilor de operațiuni valutare efectuate în cadrul BC „MOLDOVA AGROINDBANK” S.A.	48

III. DIRECȚII DE PERFEȚIONARE A OPERAȚIUNILOR VALUTARE ÎN CADRUL BĂNCILOR COMERCIALE DIN REPUBLICA MOLDOVA

3.1 Perspectivele Pieței FOREX în Republica Moldova	58
3.2 Strategii de optimizare a operațiunilor valutare prin utilizarea metodelor de prognozare	61

CONCLUZII ȘI RECOMANDĂRI.....	79
-------------------------------	----

BIBLIOGRAFIE	83
--------------------	----

ANEXE.....	85
------------	----

DECLARAȚIA PRIVIND ASUMAREA RĂSPUNDERII

ADNOTARE

la teza pentru obținerea titlului de master cu tema

„ Operațiunile valutare ca factor al formării și realizării efective a strategiilor bancare în
Republica Moldova”

Comanac Andrei

Specializarea Administrarea financiar-bancară

Structura tezei: Teza de master este structurată pe 85 pagini. Aceasta este formată din: adnotare (română, engleză), lista abrevierilor, introducere, 3 capitole, concluzii și recomandări, bibliografie, anexe și declarația pe propria răspundere. Totodată, teza de master conține 23 figuri, și 41 surse bibliografice.

Cuvintele – cheie: operațiuni valutare, curs de schimb, virament, conturi curente, risc valutar, rentabilitate, performanță, instituție financiar-valutară.

Domeniul de studii: fundamentarea și punerea în aplicare a deciziilor din sfera operațiunilor valutare realizate de banca comercială autohtonă.

Obiectivul lucrării: constă în identificarea problemelor operațiunilor valutare la băncile comerciale în urma analizei detaliate a stării efective a sistemului bancar al Republicii Moldova, cât și tendințele și direcțiile de eficientizare a acestor operațiuni.

Sarcinile lucrării:

- Studierea și analiza aspectelor teoretico-conceptuale a operațiunilor valutare;
- Analiza operațiunilor valutare efectuate pe piața valutară de către băncile comerciale;
- Caracterizarea tendinței de dezvoltare a pieței valutare în RM;
- Studierea executării operațiunilor valutare în cadrul BC „MOLDOVA AGROINDBANK” S.A.;
- Identificarea metodelor de protecție împotriva riscului valutar în cadrul BC „MOLDOVA AGROINDBANK” S.A.;
- Formularea propunerilor privind tendințele și direcțiile de eficientizare a operațiunilor valutare ale băncilor comerciale din Republica Moldova;

Semnificația teoretică. Constatările teoretice și concluziile pot forma unele elemente metodologice pentru cercetările științifice de perspectivă. Totodată, teza poate fi propusă ca sursă didactică și bibliografică pentru procesul de instruire în instituțiile de învățământ superior de profil economic.

Valoarea aplicativă a lucrării. Activitatea ce se desfășoară la nivelul instituțiilor financiare simte nevoia unor reconsiderări teoretice și aplicative pentru a deveni compatibilă cu exigențele ce se conturează în țara noastră și pe piața valutară.

ANNOTATION

to the Master's Thesis with the theme

"Foreign operations as a factor for the effective formation and realization of banking strategies in the Republic of Moldova"

Comanac Andrei

Specialization **Financial and Banking Administration**

Structure of the thesis: The master thesis is structured on 85 pages. It consists of: annotation, list of abbreviations, introduction, 3 chapters, conclusions and recommendations, bibliography, annexes and self-declaration. Also, the master thesis contains 23 figures and 41 bibliographic sources.

Key words: foreign exchange operations, exchange rate, transfer, current accounts, foreign exchange risk, profitability, performance, financial-currency institution.

Domain of study: substantiating and implementing decisions in the sphere of foreign exchange transactions carried out by the domestic commercial bank.

Objectives of thesis:

- Studying and analyzing the theoretical and conceptual aspects of foreign exchange operations;
- The analysis of the foreign exchange operations carried out by the commercial banks on the foreign exchange market;
- Characterization of the development trend of the foreign exchange market in the Republic of Moldova;
- Studying the execution of foreign exchange operations within BC "MOLDOVA AGROINDBANK" SA;
- Identification of methods of protection against foreign exchange risk in BC "MOLDOVA AGROINDBANK" SA;
- Formulating proposals on the trends and directions for streamlining foreign exchange operations of commercial banks in the Republic of Moldova.

Theoretical significance: Theoretical findings and conclusions can form some methodological elements for prospective scientific research. At the same time, the thesis can be proposed as a didactical and bibliographic source for the training process in higher education institutions of economic profile.

Applicative value of the thesis. The activity that takes place at the level of the financial institutions feels the need of some theoretical and applicative reconsiderations to become compatible with the exigencies that are emerging in our country and in the foreign exchange market.