

Imeed.  
nr. 3 din  
10.05.18  
Ehonyf



UNIVERSITATEA MOLDCOOP  
UNIVERSITATEA COOPERATIST COMERCIALĂ DIN  
MOLDOVA

Departamentul Contabilitate,  
Finanțe și Bănci

Se admite pentru susținere

Șef de departament, doctor în  
economie, prof. univ. Fuior Elena

" 24 " 05 2018

TEZĂ DE MASTER

Rolul, locul și importanța Băncii Centrale în sistemul  
bancar

Efectuată de studenta: Stici Cristina

Facultății Comerț, finanțe, contabilitate

Specializarea Administrare financiar – bancară

Grupa 4AFB - 1621

  
/semnătura/

Conducător științific

Ion Maxim, conf. universitar, doctor habilitat

/N.P., titlu științific/

  
/semnătura/

Chișinău 2018



MOLDCOOP  
UNIVERSITATEA COOPERATIST- COMERCIALĂ DIN  
MOLDOVA

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

„24” 09 2017

SARCINA

pentru elaborarea tezei / proiectului de master

Masteranda Stici Cristina

Facultatea Comert, 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: Rolul, locul și importanța Băncii Centrale în sistemul bancar

aprobată prin dispoziția facultății nr. 10 de la „22” 09 20 17

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

15 mai 2018

3. Obiectivul tezei /proiectului constă în efectuarea unui studiu al activității BNM și în special la capitolul politica monetară, valutară și de credit cu evidențierea influenței acestei politici asupra activității băncilor comerciale.

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

**Introducerea** tezei va include reflectarea importanței și actualității temei de cercetare, se va argumenta scopul, obiectul și sarcina studiului, evidenția rolul Băncii Naționale în economia Republicii Moldova. La fel se vor caracteriza problemele privind modalitatea de efectuare a politicii monetare și de credit și acțiunea acestei asupra activității băncilor comerciale din RM. Concomitent, va fi redată structura tezei, cu caracteristica succintă a conținutului compartimentelor.

**În primul capitol**, se va analiza multilateral și amplu bibliografia în privința evoluției sistemului bancar din Republica Moldova. Se va efectua un studiu amănunțit asupra: definirii și caracterizării funcțiilor Băncii Naționale. Se vor evidenția principiile de organizare și funcționare a BNM conform prevederilor actelor normative în vigoare. Se vor prezenta varietatea operațiunilor executate de BNM de plată utilizate în sistemul bancar din Republica Moldova.

**În capitolul doi** al tezei se va efectua analiza indicatorilor macroeconomici aferenți sistemului bancar. În continuare se va efectua caracteristica indicilor de funcționare a Băncii Naționale a Moldovei. În cele din urmă, se va aprecia eficiența activității BNM.

**Capitolul trei** va fi destinat promovării unui mecanism eficient de creștere a fiabilității și competitivității BNM.

În acest compartiment se va descrie amănunțit procesul de promovare a unei dezvoltări durabile și performante a BNM. Se vor elucida perspectivele colaborării Băncii Centrale din Moldova cu organizațiile internaționale.

**În concluzii și recomandări** se vor generaliza rezultatele obținute în baza studiului efectuat, vor fi formulate principalele sugestii și propuneri ce vizează soluționarea problemelor relevate în procesul de cercetare și care sunt orientate spre perfecționarea și eficientizarea activității.

**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

Masteranda \_\_\_\_\_ / Stici C. /

/semnătura/

Conducător științific \_\_\_\_\_ / Maxim I./

/semnătura/

Consultant științific \_\_\_\_\_ / /

/semnătura/

6. Sarcina a fost recepționată la " 27 " 09 2018

/semnătura/masterandei/

Nota 1. Sarcina pentru elaborarea tezei / proiectului se elaborează în 2 exemplare:

unul masterandei, al doilea - la departament.

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

## LISTA ACRONIMELOR

# CUPRINS

<b>LISTA ACRONIMELOR</b> .....	3
<b>Rezumat</b> .....	4
<b>Summary</b> .....	5
<b>INTRODUCERE</b> .....	6
<b>1. BANCA ȘI ACTIVITATEA BANCARĂ ÎN TIMP ȘI SPAȚIU</b> .....	9
1.1 Apariția și dezvoltarea sistemelor bancare la nivel mondial și istoricul Băncii Naționale a Moldovei .....	9
1.2 Funcțiile Băncii Centrale și impactul acestora asupra dezvoltării sistemului bancar autohton .....	17
<b>2. ACTIVITATEA BĂNCII NAȚIONALE A REPUBLICII MOLDOVA ȘI POLITICILE PROMOVATE DE ACEASTA</b> .....	25
2.1 Activitatea BNM desfășurată pe piața valutară a Republicii Moldova.....	25
2.2 Piața monetară și rezultatele politicii monetare.....	38
2.3 Piața creditară și dinamica indicatorilor aferenți acesteia.....	53
2.4 Analiza situației financiare a BNM ca instituție promotoare a dezvoltării economiei naționale în ansamblu .....	63
<b>3. DIRECȚII DE DEZVOLTARE A BĂNCII NAȚIONALE A MOLDOVEI</b> .....	75
3.1 Caracteristica funcționalității Băncii Naționale a Moldovei în comparație cu alte sisteme bancare internaționale și băncile centrale aferente acestora .....	75
3.2 Relațiile BNM cu organismele financiare internaționale în contextul integrării europene.....	81
3.3 Perspective de dezvoltare a Băncii Naționale a Republicii Moldova.....	97
<b>CONCLUZII ȘI RECOMANDĂRI</b> .....	113
<b>BIBLIOGRAFIE</b> .....	116
<b>DECLARAȚIA MASTERANDULUI</b> .....	118
<b>ANEXE</b> .....	119

## Rezumat

Sistemul bancar reprezintă un element deosebit de important pe care se bazează atât economia unui stat, cât și întregul mecanism economic la nivel mondial. Un rol deosebit de important este reflectat de către cea mai importantă instituție care are menirea de a gestiona corect întreaga activitate economică, și anume banca centrală a unui stat.

Astfel, necesitatea efectuării unei cercetări în acest domeniu este dată de faptul că, pentru a obține cele mai bune rezultate, e nevoie de acea "mână puternică", în cazul nostru, banca centrală, care să țină sub control totalitatea băncilor comerciale ale unui stat, și respectiv, prin acest proces de supraveghere, să obțină cele mai bune rezultate financiare.

Respectiv, teza de master este consacrată studiului celor mai importante componente ale sectorului bancar, ale băncii centrale în ansamblu, ale funcțiilor pe care aceasta le îndeplinește în cadrul economiei, dar și a totalității de indicatori care stau la baza funcționării acestui mecanism.

Mai mult decât atât, în teză sunt reflectate totalitatea relațiilor de colaborare pe care este important ca o bancă centrală să le aibă cu cele mai remarcabile instituții financiare internaționale, precum: Banca Mondială, Fondul Monetar Internațional, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare ș.a. Totodată, în prezenta lucrare sunt redată acele tendințe de dezvoltare, dar și pașii pe care trebuie să îi urmeze banca centrală din Republica Moldova în scopul obținerii celor mai eficiente rezultate.

Obiectul cercetării îl constituie "BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI," dar totodată, sub analiză au fost supuse și alte bănci centrale din cadrul sistemelor bancare la nivel internațional.

În cadrul procesului de elaborare a tezei de master s-a efectuat o analiză amănunțită a situației financiare a Băncii Naționale a Moldovei, de asemenea a tuturor componentelor acesteia. Astfel, cercetarea științifică s-a bazat pe aplicarea diverselor metode, precum : statistică, sinteză, analiză economică, observații proprii etc.

Mai mult decât atât, subiectul abordat în această lucrare este reflectat prin intermediul estimării dimensiunilor sectorului bancar în sistemul economico – social al țării, studiul situației financiare a băncii centrale din țara noastră în contextul evoluției pieței bancare din Republica Moldova, și totodată identificarea și implementarea metodelor și practicilor de eficientizare a activității bancare, dar și a dezvoltării în perspectivă a Băncii Naționale a Moldovei.

De asemenea, în această lucrare este redată situația financiară actuală a Băncii Naționale a Moldovei, fiind supuși analizei totalitatea indicatorilor ce caracterizează această instituție, iar concluziile și recomandările reflectate au menirea de a determina importanța prezentei lucrări.

## Summary

The banking system represents a very important part on which is based the economy of a State, as well as the entire global economic mechanism. An especially important role is reflected by the most important institution that aims to manage properly the entire economic activity, namely the Central Bank of a country. Thus, the need to carry out the research in this field is given by the fact that, in order to obtain the best results, is necessary to exist that "strong hand", in our case, the Central Bank, to take control of the totality commercial banks and, through this process, and with this supervisory process to obtain the best financial results.

Respectively, the master thesis is devoted to the study of the most important components of the banking sector, the Central Bank as a whole, of the functions they fulfil in the context of the economy, but also all of its underlying indicators that is based this mechanism. Moreover, the thesis reflected the totality of relations of cooperation which is important for a Central Bank to have them with the most outstanding international financial institutions such as the World Bank, the International Monetary Fund, the European Bank for reconstruction and development and others. At the same time, in the present work are explained those development trends, as well the steps that need to follow the Central Bank of the Republic of Moldova in order to achieve the most effective results.

The object of this research is the "NATIONAL BANK OF MOLDOVA" but at the same time, under analysis have been subjected the other international central banks.

In the process of elaboration of the master thesis has been carried out a detailed analysis of the financial situation of the National Bank of Moldova, also of all its components. Thus, scientific research was based on the application of the different methods, such as statistics, economic analysis, proper observations, etc.

Moreover, the analyzed subject in this paper is reflected through the dimension estimation of the banking sector in the economic system of the country, the Central Bank's financial situation in our country, in the context of the development banking market in Moldova, as well as the identification and implementation of more efficient methods and practices of banking activity and development in the perspective of the National Bank of Moldova.

Also this paper summarizes the financial situation of the National Bank of Moldova, being subject to the analysis of the totality of indicators characterizing this institution, and the conclusions and recommendations reflected the importance of this work.