



**Universitatea Tehnică a Moldovei**

# **Analiza și evaluarea riscului întreprinderii**

**Masterand :**

**Gaideu Liviu**

**Coordonator :**

**Gheorghita Maria**  
**Prof. univ., dr.**

**Chișinău, 2021**

**MINISTERUL EDUCAȚIEI ȘI CERCETĂRII AL REPUBLICII MOLDOVA**

**UNIVERSITATEA TEHNICĂ A MOLDOVEI**

**FACULTATEA INGINERIE ECONOMICĂ ȘI BUSINESS**

**DEPARTAMENTUL ECONOMIE ȘI MANAGEMENT**

**Admis la susținere**

**Șef departament:**

**Rina Turcan, conf. univ. dr.**

**„\_\_\_\_\_” \_\_\_\_\_ 2021**

## **Analiza și evaluarea riscului întreprinderii**

**Teză de master**

**Masterand:**

**Gaideu Liviu, AA-201M**

**Coordonator:**

**Gheorghita Maria,**

**Prof. univ., dr.**

**Chișinău, 2021**

## REZUMAT

**Gaideu Liviu. Analiza și evaluarea riscului întreprinderii**

**Teză de master, Chișinău, 2021**

**Structura tezei:** introducere, trei capitole, concluzii și recomandări, 28 bibliografie, 1 anexe, 12 figuri, 27 tabele.

**Cuvinte cheie:** risc, proveniența riscului, managementul riscului, funcțiile riscului, gestionarea riscului.

**Domeniul de studiu** al tezei îl constituie aspectele teoretice și aplicative ale managementului riscurilor în cadrul întreprinderii „GLOBAL GEOSOLAR” S.R.L.

**Obiectivele generale** constau în: definirea conceptului de Management al riscurilor și caracteristicile acestuia, precum și rolul funcțiunii; analiza economico-financiară a întreprinderii identificarea punctelor riscante slabe a întreprinderii și elaborarea unui plan de perfecționare.

**Metodele aplicate** la elaborarea tezei de master: fundamentarea teoretică a Managementul riscului, elaborarea caracteristicii întreprinderii analizate, analiza economico-financiară în cadrul întreprinderii, analiza în baza optimizării situațiilor de profit și pierdere, calculul efectului economic în urma introducerii măsurilor propuse de autor din prognozarea indicatorilor de performanță a întreprinderii date.

**Rezultatele obținute** constau în: dezvoltarea Managementului riscurilor prin abordarea complexă a funcțiunii în cadrul întreprinderii analizate, dezvoltarea indicatorilor economico-financiar, precum și îmbunătățirea situațiilor de profit și pierdere.

## ABSTRACT

*Gaideu Liviu. Analysis and evaluation the risk of the enterprise*

**Master thesis, Chisinau, 2021**

***Thesis structure:*** introduction, three chapters, conclusion and recommendations, 28 bibliography, 1 annexes, 12 figures, 27tables.

***Keywords:*** risk, risk source, risk management, risk functions.

***The field of study*** of the thesis is the theoretical and applied aspects of risk management within the company "GLOBAL GEOSOLAR" S.R.L.

***The general objectives consist in:*** defining the concept of Risk Management and its characteristics, as well as the role of the function; the economic-financial analysis of the enterprise, the identification of the weak risk points of the enterprise and the elaboration of an improvement plan.

***Methods applied to the elaboration of the master's thesis:*** theoretical substantiation of Risk Management, elaboration of the analyzed enterprise characteristic, eco-financial analysis within the enterprise, analysis based on optimizing.

***The results obtained consist in:*** the development of Risk Management through the complex approach of the function within the analyzed enterprise, the development of the economic and financial indicators, as well as the improvement profit and loss situations, calculation of economic effect following the introduction of measures proposed by the author. forecasting the performance indicators of the given enterprise of the profit and loss situations.

## Cuprins :

<b>Introducere.....</b>	<b>9</b>
<b>1. Considerații metodologice privind evaluarea riscurilor întreprinderii</b>	
<b>1.1. Concretizări conceptuale privind conceptul de risc în activitatea de antreprenoriat.....</b>	<b>11</b>
1.1.1. Proveniența riscului.....	12
1.1.2. Riscul – concept și trăsături specifice.....	13
1.1.3. Abordări, definiții și noțiuni cu privire la risc.....	15
1.1.4. Caracteristicile de bază ale riscului.....	17
<b>1.2. Riscurile în activitatea de antreprenoriat și clasificarea lor.....</b>	<b>18</b>
1.2.1. Managementul riscului.....	19
1.2.2. Clasificarea riscurilor în activitatea de antreprenoriat.....	20
1.2.3. Metodelor de gestionare a riscurilor.....	21
<b>1.3. Principalele riscuri interne ale întreprinderii și metodele de evaluare .....</b>	<b>22</b>
1.3.1. Factorii ce determină apariția riscurilor la nivel de întreprindere.....	24
1.3.2. Metodele de bază de evaluare a riscurilor întreprinderii.....	26
1.3.3. Beneficiile riscurilor și rezultatele obținute din gestionarea riscului.....	28
<b>2. Analiza activității economico-financiare a întreprinderii „ GLOBAL GEOSOLAR S.R.L.”</b>	
<b>2.1. Caracteristica generală a întreprinderii.....</b>	<b>30</b>
2.1.1. Scurt istoric.....	31
2.1.2. Specialitatea și profilul entității economice a întreprinderii.....	32
2.1.3. Activitățile de desfășurare.....	33
<b>2.2. Analiza activității comerciale a întreprinderii.....</b>	<b>34</b>
2.2.1. Furnizorii.....	35
2.2.2. Mediul concurențial și principalii concurenți ai întreprinderii.....	36
2.2.3. Consumatorii.....	37
2.2.4. Analiza S.W.O.T.....	38
<b>2.3. Analiza utilizării potențialului intern.....</b>	<b>39</b>
2.3.1. Analiza asigurării dinamicii cantitative și calitative a întreprinderii cu personal.....	40
2.3.2. Analiza gradului de motivare a personalului.....	41
<b>2.4. Analiza situației și stabilității financiare.....</b>	<b>42</b>
2.4.1. Analiza mărimii și structurii activelor.....	43
2.4.2. Analiza structurii patrimoniale a întreprinderii.....	44
2.4.3. Analiza indicatorilor de utilizare eficientă a activelor întreprinderii.....	45
2.4.4. Analiza fondului de rulment.....	47
2.4.5. Analiza rezultatelor financiare.....	48
2.4.6. Analiza stabilității financiare.....	50
<b>3. Evaluarea riscurilor întreprinderii „ GLOBAL GEOSOLAR S.R.L. “: măsuri de diminuare</b>	
<b>3.1. Evaluarea riscului activității operaționale a întreprinderii.....</b>	<b>52</b>
3.1.1. Riscul activității operaționale: esență și modul de evaluare în cadrul întreprinderii.....	53
3.1.2. Aprecierea riscului operațional cu ajutorul pragului de rentabilitate.....	55

3.1.3. Necesitatea gestionării riscului operational.....	56
<b>3.2. Evaluarea riscului politicii de finanțare a întreprinderii.....</b>	<b>57</b>
3.2.1. Sursele de finanțare ale întreprinderii.....	59
3.2.2. Finanțarea pe TL și TS a întreprinderii.....	60
3.2.3. Factorii economici și neeconomieci în adoptarea deciziilor de finanțare.....	61
3.2.4. Metode de evaluare a riscului politicii de finanțare.....	63
<b>3.3. Măsuri de reducere a riscurilor întreprinderii.....</b>	<b>64</b>
3.3.1. Analiza metodelor de diminuare a riscurilor întreprinderii.....	65
3.3.2. Metode interne de diminuare a riscurilor în cadrul întreprinderii.....	66
3.3.3. Măsuri organizatorice de reducere a riscurilor.....	67
3.3.4. Recomandari si propuneri.....	68
<b>Concluzii și recomandări.....</b>	<b>69</b>
<b>BIBLIOGRAIE.....</b>	<b>70</b>
<b>ANEXE.....</b>	<b>72</b>

## INTRODUCERE

Orice statut de întreprindere ce dorește să fie parte a economiei de piață, indiferent de profilul ei de activitate, de domeniul social-economic în care activează, este nevoită să se adapteze în permanență schimbare la situații riscante care pot lua naștere. O importanță majoră, în acest sens, revine analizei și evaluării corecte a riscurilor, care, prin acest demers metodologic, asigură posibilitatea mărginirii, eliminării sau controlării unor dificultăți potențiale asupra activității întreprinderii. Metodologia evaluării riscului la nivel de întreprindere este dedicată cercetării unui cerc de probleme teoretice, monografice și aplicative ale analizei și evaluării riscurilor aferente întreprinderilor.

**Scopul tezei de master** constă în întărirea cunoștințelor, competențelor, capacităților analitice și practice în această ramură, și aplicarea cunoștințelor teoretice, acumulate în decursul anilor de studiere, în practică, și efectuarea unei analize detaliate a situației economico-financiare a companiei „GLOBAL GEOSOLAR” S.R.L. în vederea argumentării unor strategii eficiente care ar îmbunătăți starea întreprinderii și ar asigura o dezvoltare durabilă a acestei companii.

În **introducere** este argumentat succint rolul activității analiza și evaluarea riscului în cadrul întreprinderii și necesitatea perfecționării acestora.

În primul capitol „**Considerații metodologice privind evaluarea riscului întreprinderii**” se prezintă apariția riscului la general și evoluarea acestuia la nivel de întreprindere. Tot odată în acest capitol sa discutat despre provenența și viziua riscului din punct de vedere a diferitor cronicari din toate epocile.

În capitolul doi „**Analiza economico-financiară a întreprinderii GLOBAL GEOSOLAR**” S.R.L. este prezentată necesitatea și conținutul analizei economico-financiare în cadrul activității economice, mediul concurențial și impactul său asupra activității economico-financiare.

În al treilea capitol „**Evaluarea riscurilor întreprinderii GLOBAL GEOSOLAR**” S.R.L. este analizat riscul activității operaționale, factorii ce determină riscul politicii de finanțare a companiei. Iar la finele capitolului s-au adus metode de reducere a riscului în cadrul întreprinderii studiate.

În **concluzii** sunt succint formulate concluziile de bază aferente studiului efectuat a analizei riscului în cadrul întreprinderii „GLOBAL GEOSOLAR” S.R.L. și sunt formulate recomandări pentru îmbunătățirea activității analizei riscului a acestei comapnii.

## Bibliografie

1. Codul Civil al Republicii Moldova nr.1107-XV din 06.06.2002 // Monitorul Oficial al Republicii Moldova nr.82-86/661 din 22.06.2002.
2. Codul Fiscal al Republicii Moldova. Legea Republicii Moldova nr. 1163-XIII din 24.04.97 // Monitorul Oficial al Republicii Moldova din 8 februarie 2007, ediție specială.
3. Legea cu privire la antreprenoriat și întreprinderi nr. 845 din 03.01.1992 // Monitorul Parlamentului nr. 2 din 28.02.1994.
4. Legea pentru modificarea și completarea unor acte legislative nr. 1246 din 18.07.2002 // Monitorul Oficial al Republicii Moldova nr. 117 din 15.08.2002.
5. Legea Contabilității nr.113 din 27.04.2007 // Monitorul Oficial al Republicii Moldova nr.90-93 din 29.06.2007.
6. Balanuță Vladimir, Analiza gestionară (lucrare didactică și practico-aplicativă în domeniul diagnosticului activității întreprinderii de producție) // Editura ASEM, Chișinău, 2003 – p.120.
7. Balanuță Vladimir, Diagnosticul financiar al activității firmei // Departamentul Editorial-Poligrafic al ASEM, 2001. – 55 p.
8. Băncilă N., Evaluarea financiară a întreprinderii în scopuri bancare (Monografie) // Chișinău: ASEM, 2006. – 305 p.
9. Carmen Nadia Ciocoiu, Managementul Riscului: O abordare integrată, Editura ASE, București, 2014, ISB 978-606-505-816-3, 320 pg., resursă electronică <http://www.editura.ase.ro/Carte/Managementul-riscului--O-abordare-integrata/>
10. Gheorghita M., Managementul riscurilor în afaceri, Indicații metodice privind îndeplinirea lucrului individual și efectuarea lucrărilor de verificare, Chișinău, UTM, 2019- 50 ex., abonament și sala de lectură.
11. Stihî Ludmila., Managementul riscurilor în afaceri, ASEM, Chișinău, 2010, resursă electronică, p.57-59
12. Slobodeanu N., Reducerea riscului economic în baza perfecționării sortimentului produselor fabricate // - p. 63.
13. Slobodeanu N., Diagnosticul și evaluarea riscului operațional (economic) // Simpozionul Internațional
14. „Integrarea Europeană și Competitivitatea Economică” (23-24 septembrie), volumul II, ASEM, Chișinău, 2004, p. 23.
15. Observator economic // Economia – 2000, nr. 1-2, p. 40-45.
16. Prunea P., Riscul în activitatea economică. București, Editura Economica, 2003, p.20-120.
17. Raftery John, Risk Analysis in Project Management // Chapman & Hall, First Edition, London, 1994, p.58.



18. Smith A., *The Wealth of Nations*, // Random House, The modern Librarz, New York, 1994.- p.91.
19. Бочкаи Т., Мессен Д., *Хозяйственный риск и методы его измерения* // М.: Экономика, 1979. – 184 с.
20. Кейнс Дж. М., *Общая теория занятости, процента и денег* // М.: Гелиос АРВ, 1979. p-43.
21. Маренков Н.Л., *Антикризисное управление: контроль и риски коммерческих банков и фирм в России: учебное-р.55.*
22. Найт Ф., *Риск, неопределенность и прибыль: Пер. с англ.* // М.: Экономика, 2003. – 354 с.
23. Сирополис Николас К., *Управление малым бизнесом. Руководство 1 для предпринимателя: Пер. с англ.* // М.: Дело, 1997. – 234 с.
24. Черкасов В. В., *Проблемы риска в управленческой деятельности, 2-е издание* // М.: «Рефл-бук», К.: «Ваклер», 2002. – 320 р.
25. Шапкин А.С., *Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель*
26. P. Vernimmen “Finance d’entreprise. Analyse et Gestion”
27. infobase.md
28. wikipedia.org