Published on (https://bnm.md)

17.04.2025

Percepții și provocări în creditarea IMM-urilor in Republica Moldova

Percepții și provocări în creditarea IMM-urilor in Republica Moldova [1]

Autor: Mihnea Constantinescu, Banca Națională a Moldovei și University of Amsterdam

Sumar

Acest studiu analizează caracteristicile și provocările pieței de creditare pentru IMM-uri din Republica Moldova în anul 2023, bazându-se pe răspunsurile a 9 bănci comerciale, 54 de organizații de creditare nebancară (OCN-uri) și date comparative regionale ale World Bank Enterprise Surveys. Analiza arată o segmentare funcțională a pieței de creditare, evidențiind atât complementaritatea dintre bănci și organizații de creditare nebancară (OCN-uri), cât și provocările structurale care limitează accesul la finanțare pentru întreprinderile mici si mijlocii.

Pe partea ofertei, băncile și OCN-urile operează pe segmente distincte ale pieței. Băncile, cu o rată medie de respingere de 22%, se orientează preponderent spre IMM-uri formalizate, punând accent deosebit pe documentația financiară (78% o consideră critică) și pe garanțiile imobiliare (89% le consideră foarte importante). În schimb, OCN-urile, cu o rată similară de respingere, deservesc cu precădere IMM-uri mai puțin transparente din punct de vedere informațional, compensând prin evaluări holistice ale afacerii.

Datele World Bank Enterprise Survey evidențiază provocări acute pe partea cererii. Aproximativ 12% dintre firmele mici raportează constrângeri complete de credit, comparativ cu doar 4% pentru firmele mari. Decalajul în utilizarea finanțării bancare este printre cele mai pronunțate din regiune: doar 15% dintre firmele mici folosesc finanțare bancară, în contrast puternic cu 50% dintre firmele medii. Ca alternativă, aproximativ 90% dintre firmele mici se bazează pe finanțare internă - unul dintre cele mai ridicate nivele din Europa de Est.

Un aspect particular îl reprezintă pattern-ul atipic al cerințelor de colateral: spre deosebire de alte țări din regiune, în Moldova firmele mari au o probabilitate mai mare de a trebui să ofere garanții (85% din credite) comparativ cu firmele mici (60%). Această inversare a pattern-ului regional sugerează posibile adaptări ale băncilor la volumele mai mici de creditare pentru IMM-uri.

Infrastructura financiară prezintă o dezvoltare inegală: în timp ce biroul de credit și sistemele de plăți sunt evaluate pozitiv (peste 80% satisfacție), registrul de garanții rămâne problematic, în special pentru OCNuri. Inovația în sector este limitată, aproximativ 45% dintre instituții raportând că nu au implementat inovații în 2023, reflectând atât bariere structurale, cât și un cadru de reglementare perceput ca insuficient adaptat.

Rezultatele sugerează necesitatea unor politici diferențiate care să țină cont de complementaritatea naturală între bănci și OCN-uri, precum și nevoia dezvoltării continue a infrastructurii financiare pentru reducerea asimetriilor informaționale. O atenție deosebită ar trebui acordată modernizării registrului de garanții și adaptării cadrului de reglementare pentru a stimula inovația în sector, măsuri care pot contribui semnificativ la îmbunătățirea accesului IMM-urilor la finanțare

Tags

Creditarea IMM-urilor în Republica Moldova [2]

Creditarea IMM-urilor [3]

Creditare IMM-uri [4]

Creditare IMM [5]

Creditarea Întreprinderilor Mici și Mijlocii în Republica Moldova [6]

Source URL:
https://bnm.md/en/node/68317

Related links:

[1] https://bnm.md/files/Perceptii si Provocari IMM.pdf [2] https://bnm.md/en/search?hashtags[0]=Creditarea IMM-urilor în Republica Moldova [3] https://bnm.md/en/search?hashtags[0]=Creditarea IMM-urilor [4] https://bnm.md/en/search?hashtags[0]=Creditare IMM-uri [5] https://bnm.md/en/search?hashtags[0]=Creditare IMM [6] https://bnm.md/en/search?hashtags[0]=Creditarea Întreprinderilor Mici și Mijlocii în Republica Moldova