

REZUMAT

Cuvinte cheie: *indicatori, eficiență economică, viabilitate, analiză cost-beneficiu, analiză financiară;*

Teza de doctorat intitulată „*Contribuții privind perfecționarea indicatorilor de analiză a investițiilor în spațiul rural, din regiunea Nord-Est*” a vizat studiul și îmbunătățirea metodelor și a indicatorilor utilizați în stabilirea eficienței economice și a viabilității investițiilor. Lucrarea a fost structurată în două părți distincte: o parte teoretică, prezentată în capitolele I și II și o parte de cercetări proprii, detaliată în capitolele III -VII. De asemenea teza cuprinde și un rezumat, o introducere și bibliografia utilizată la întocmirea acesteia.

În introducere se prezintă situația actuală și generală a metodelor și a indicatorilor de stabilire a eficienței economice și a viabilității investițiilor.

Partea I intitulată „Studiul bibliografic”, cuprinde capitolele I și II. Capitolul I vizează „**Investițiile în economie.**” și evidențiază o serie de aspecte ce privesc:

- conceptul de investiție;
- tipologia investițiilor;
- particularitățile investițiilor;
- rolul investițiilor;
- impactul investițiilor asupra creșterii economice.

Capitolul II, intitulat „**Analiza eficienței economice și a viabilității investițiilor - aspecte teoretice**” vizează analiza indicatorilor statici ai investițiilor, analiza dinamică a eficienței economice a investițiilor și metode de analiză a investițiilor. În cadrul analizei statice a indicatorilor, s-au studiat indicatorii de bază și cei specifici, utilizați în cadrul metodelor de analiză a eficienței economice și a viabilității investițiilor. Analiza dinamică a eficienței economice a investițiilor a presupus studierea:

- noțiunii de actualizare;
- venitului net actualizat;
- raportului venituri/costuri actualizate;
- ratei interne de rentabilitate.

Metodele de analiză a investițiilor studiate sunt:

- analiza cost-beneficiu;

- analiza cost-eficacitate;
- analiza multicriterială.

Partea a II-a a tezei de doctorat se referă la, **„Rezultate obținute și interpretarea acestora”**, și cuprinde 5 capitole.

Capitolul al III-lea intitulat **„Scopul obiectivele și metoda de cercetare”**, abordează scopul și obiectivele cercetării. Teza de doctorat are ca scop îmbunătățirea analizelor și a indicatorilor de stabilire a eficienței economice și a viabilității investițiilor.

Obiectivele tezei de doctorat sunt:

- analiza statică a investițiilor;
- analiza dinamică a investițiilor;
- stabilirea metodelor de analiză pentru determinarea eficienței și a viabilității investițiilor publice;
- stabilirea metodelor de analiză pentru determinarea eficienței și a viabilității investițiilor private;
- stabilirea
- determinarea avantajelor și a dezavantajelor metodelor de stabilire a eficienței și a viabilității investițiilor publice;
- determinarea avantajelor și a dezavantajelor metodelor de stabilire a eficienței și a viabilității investițiilor private;
- îmbunătățirea metodelor de analiză a eficienței economice și viabilității investițiilor;
- îmbunătățirea indicatorilor de analiză a eficienței economice și viabilității investițiilor.

În capitolul al IV-lea **„Analiza corelației dintre prognoză și realitatea economică în economia investițiilor publice”** s-au analizat două studii de caz care vizează două investiții efectuate de primăria comunei Holboca, din județul Iași și primăria municipiului Fălticeni, județul Suceava. Studiile de caz au cuprins:

a) investiția realizată de comuna Holboca, județul Iași: *“Proiect integrat în comuna Holboca privind înființare sistem de alimentare cu apă, canalizare și stație de epurare în sat Cristești, modernizare drumuri satești - sat Cristești, înființare centru de asistentă după program școlar tip after school sat Orzeni, modernizare centru cultural pentru conservarea și promovarea tradițiilor în sat Dancu”*

b) investiția realizată de municipiul Fălticeni, județul Suceava: ”*Înființare infrastructură de agrement Nada Florilor*“.

Capitolul IV a avut ca scop determinarea avantajelor și a dezavantajelor analizei cost-beneficiu.

Capitolul V „**Corelațiile indicatori economici - creștere economică - viabilitatea investițiilor**” are ca scop determinarea avantajelor și a dezavantajelor analizei financiare utilizate pentru stabilirea eficienței economice și a viabilității investițiilor, pe baza unui studiu de caz ce cuprinde trei investiții.

Studiul a fost realizat la:

a) *S.C. NORD INTERMED CONSULTING GROUP S.R.L. Dornești cu investiția “Modernizare fermă vegetală S.C. NORD INTERMED CONSULTING GROUP S.R.L., prin achiziții de utilaje agricole și silozuri pentru depozitarea cerealelor”;*

b) *S.C. ANDIMIR TOP S.R.L. Mihălășeni cu investiția “Modernizare fermă vegetală S.C. ANDIMIR TOP S.R.L. prin achiziții de utilaje agricole, comuna Mihălășeni, județul Botoșani”;*

c) *S.C. COCONUL COM S.R.L. Slatina cu investiția “Modernizare unitate forestieră de exploatare și prelucrare S.C. COCONUL COM S.R.L., comuna Slatina, județul Suceava”.*

În prima parte a capitolului V s-a prezentat baza de informații, iar în a doua parte s-au prezentat rezultatele analizelor financiare, efectuate la cele trei societăți, precum și avantajele și dezavantajele acesteia.

Rezultatele analizei financiare au scos în evidență estimările făcute pentru stabilirea eficienței economice și a viabilității investițiilor. Estimările efectuate se referă la:

- prognoza veniturilor;
- prognoza cheltuielilor;
- previziunea contului de profit și pierdere;
- previziunea bilanțului contabil;
- previziunea fluxurilor de numerar;
- calcularea indicatorilor de viabilitate și eficiență economică.

Capitolul VI cuprinde „**Analiza corelației dintre prognoză și realitatea economică în economia investițiilor private**” și cuprinde analiza indicatorilor economico-financiarilor existenți înainte de realizarea investițiilor (anul 2008), și după realizarea investiției (perioada 2010 - 2012). Menționăm că toate cele trei investiții s-au realizat în anul 2009. Tot în cadrul capitolului

VI s-a făcut și comparația indicatorilor realizați în perioada 2010 - 2012, cu cei estimați în analiza financiară, pentru această perioadă. Scopul comparației a fost de determinare a modalităților de îmbunătățire a indicatorilor și a analizei financiare.

Măsurile de îmbunătățire a analizei financiare de stabilire a eficienței economice și a viabilității investițiilor, sunt:

- *întocmirea unui manual, pentru stabilirea pașilor de întocmire a analizei financiare și a criteriilor de determinare a eficienței economice și a viabilității investițiilor;*
- *cuantificarea riscurilor;*
- *introducerea ca puncte de control, în cadrul analizei financiare, a unor indicatori de analiză tehnico-economică;*
- *introducerea unor bareme de corectare pentru indicatorii tehnico-economici care vor fi luați în considerare, ca puncte de control;*
- *eliminarea fazei de întocmire a fluxurilor realizate pe luni de activitate și a baremului de corectare aferent lor;*
- *stabilirea unor metodologii de previziune a bilanțului (cu accent pe previziunea activelor circulante și a datoriilor);*
- *recalcularea limitei de 12 ani, pentru indicatorul termenul de recuperare, luând în considerare durata de viață a investiției;*
- *recalcularea limitei de 60 % pentru indicatorul rata îndatorării pe termen mediu și lung, luând în calcul situația existentă înainte de realizarea investiției.*

Capitolul al VII-lea al cuprinde **concluziile și recomandările** care au rezultat din analiza conținutului tezei de doctorat.

Teza de doctorat se încheie cu **bibliografia** care cuprinde titluri din țară și străinătate cu referire la tema cercetată.