

Cuprins

Introducere	11
Capitolul 1	
Modelarea – elemente definitorii, concepte	13
1.1. Generalități privind apariția și evoluția modelării	13
1.2. Noțiuni de modelare economică	15
1.3. Metode de culegere și prelucrare a datelor folosite în modelare.....	16
1.4. Trecerea de la sistemul real la modelul de simulare	17
1.5. Unele elemente privind modelarea procedurală.....	18
1.6. Clasificarea modelelor utilizate în domeniul economico-financiar	20
1.7. Modelarea – metodă de reducere a complexității	22
1.7.1. Elemente de logică a problemelor economice.....	22
1.7.2. Conținutul problemelor economice	22
1.7.3. Noțiunea de incertitudine	23
1.7.4. Simplificarea problemelor economice complexe	23
1.7.5. Principii de simplificare a problemelor economice complexe	24
Capitolul 2	
Modelarea în domeniul financiar – particularități	27
2.1. Aspecte generale	27
2.2. Modelul costului capitalului.....	29
2.3. Modelul fundamental al pieței de capital	32
2.4. Modelul de evaluare a opțiunilor	33
2.5. Modelul de arbitraj financiar.....	36
2.6. Modelul de management financiar.....	40
2.7. Modelul ipostazelor agentului economic	43
Capitolul 3	
Modele de determinare a preferințelor consumatorului	45
3.1. Aspecte generale	45
3.2. Analiza cardinală și ordinală.....	45
3.3. Curbe de indiferență.....	48
3.4. Rata marginală de substituire.....	53
3.5. Elasticitatea cererii/ofertei în raport cu resursele.....	55
3.6. Studiu de caz	58

Capitolul 4

Modele de analiză a optimizării consumului	61
4.1. Noțiuni introductive	61
4.2. Dreapta bugetului.....	62
4.3. Determinarea punctului de consum optim	64
4.4. Analiza consumului pe baza modelului dinamic	72
4.5. Studiu de caz	76

Capitolul 5

Funcția de producție – modele de creștere economică	81
5.1. Noțiuni introductive privind funcția de producție.....	81
5.2. Proprietățile funcției de producție.....	82
5.3. Izocuantă și rata marginală de substituție	84
5.4. Indicatorii de eficiență ai funcției factorilor de producție.....	86
5.5. Funcția productivității muncii.....	88
5.6. Modele de analiză a producției și prețului factorilor de producție.....	89
5.6.1. Decizia privind optimul de fabricație.....	90
5.6.2. Variația optimului de fabricație	91
5.6.3. Funcțiile privind cererea de factori de producție	93
5.7. Studii de caz.....	93

Capitolul 6

Modele de analiză a creșterii economice	97
6.1. Aspecte introductive	97
6.2. Conexiunile financiar-monetare în modelul neoclasic.....	98
6.3. Conexiunile financiar-monetare în abordarea keynesistă	102
5.4. Studiu de caz.....	109

Capitolul 7

Modele de gestiune economico-financiară a firmei.....	121
7.1. Noțiuni generale.....	121
7.2. Funcția de cost de producție - definiție.....	121
7.3. Modelul optimului cifrei de afaceri	125
7.4. Modelul de determinare a optimului valorii firmei.....	128
7.5. Studii de caz.....	130

Capitolul 8

Modele de analiză a echilibrului pieței pentru bunuri	141
8.8. Echilibrul pieței pentru un bun.....	141
8.1.1. Funcția ofertei și cererii.....	141

8.1.2. Funcția ofertei perfecte.....	142
8.1.3. Funcția cererii perfecte.....	143
8.1.4. Echilibrarea pieței	144
8.1.5. Influența unei taxe (sau a unei subvenții) asupra condițiilor de echilibru.....	145
8.1.6. Cazul unei taxe unitare fixe.....	145
8.1.7. Cazul unei taxe proporționale.....	146
8.1.8. Ipoteze de lucru	146
8.1.9. Exemple practice	149
8.2. Echilibrul pieței pentru un ansamblu de bunuri	152
8.2.1. Utilizarea metodei lui Cramer	153
8.2.2. Metoda lui Cramer ca sistem de analiză.....	156
8.2.3. Modelul matricial utilizat în studiul pieței	158

Capitolul 9

Utilizarea modelelor în optimizarea costului.....	165
9.1. Optimizarea costului pentru un produs	165
9.1.1. Aspecte generale introductive	165
9.1.2. Utilizare concretă de modele pentru stabilirea optimelor.....	170
9.2. Modele analitice pentru studiul costului la un ansamblu de bunuri	174
9.2.1. Elemente generale	174
9.2.2. Utilizarea matricei „Hessian”	177
9.2.3. Model bazat pe valorile specifice.....	179
9.2.4. Model de optim pentru o funcție cu mai multe variabile	180
9.2.5. Metoda pseudo-valorilor specifice în modelul Hessian	183
9.2.6. Studiu de caz	183

Capitolul 10

Analiza echilibrului pieței perfecte – model de analiză	191
10.1. Noțiuni generale.....	191
10.2. Funcția de ofertă	192
10.3. Modelul Leon Walras	193
10.4. Modelul Cobweb.....	194
10.5. Câteva aspecte privind modelul Laffer	197
10.6. Studii de caz.....	199

Capitolul 11

Activitatea bancară și riscurile bancare – model de analiză.....	205
11.1. Conceptul de risc bancar	205
11.2. Riscul de credit	207

11.2.1. Dosarul de creditare pentru societăți comerciale.....	207
11.2.2. Sursele de informații necesare în efectuarea analizei dosarului de creditare	208
11.2.3. Analiza bilanțului societății comerciale	209
11.2.4. Elemente de analiză financiară a societății comerciale	212
11.2.5. Reglementarea riscului de credit	218
11.3. Riscul de lichiditate.....	221
11.3.1. Aspecte generale	221
11.3.2. Analiza lichidității bancare.....	222
11.4. Riscul de insolvabilitate	227
11.4.1. Definiția insolvabilității și rolul fondurilor proprii	227
11.4.2. Reglementarea bancară privind capitalul	227
11.4.3. Model de reglementare a riscului de insolvabilitate în România	228
11.5. Riscul operațional	233
11.5.1. Gestionarea riscului operațional.....	233
11.5.2. Riscul operațional în contextul Noului Acord de la Basel	234
11.5.3. Definiția riscului operațional.....	235
11.5.4. Cuantificarea riscului operațional	237
11.5.5. Abordări calitative pentru măsurarea riscului operațional	238
11.6. Riscul suveran.....	239
11.7. Gestionarea riscului de rată a dobânzii	241

Capitolul 12

Măsurarea performanțelor bancare.....	249
12.1. Analiza performanțelor bancare.....	250
12.2. Alți indicatori utilizați în analiza performanțelor bancare. Studii de caz.....	252
12.3. Performanțele bancare și implicațiile acestora supra costurilor marginale	262

Capitolul 13

Elemente privind simularea proceselor economice.....	267
13.1. Noțiuni generale privind simularea proceselor economice	267
13.2. Algoritmii Gauss-Siedel în cazul liniar.....	273
13.3. Metoda Newton.....	277

Capitolul 14

Model de gestiune a portofoliilor.....	279
14.1. Portofoliile de instrumente financiare – concept și tipologie.....	279
14.2. Construcția portofoliilor de instrumente financiare	282

14.2.1. Unele aspecte teoretice.....	282
14.2.2. Model de construcție a portofoliilor de instrumente financiare	285
14.3. Noțiuni generale privind gestiunea portofoliului	292
14.4. Studiu privind construirea unui portofoliu de instrumente financiare	295

Capitolul 15

Managementul portofoliului de instrumente financiare –

modele utilizate.....	301
15.1. Modele clasice utilizate în managementul portofoliilor.....	301
15.2. Teorii moderne privind managementul portofoliilor	304
15.2.1. Modelul MARKOWITZ.....	304
15.2.2. Capital Assets Pricing Model	318
15.2.3. Modelul de arbitraj al prețurilor titlurilor	323
15.3. Studii de caz.....	325
15.3.1. Model utilizat în managementul portofoliului format din două instrumente financiare.....	325
15.3.2. Studii privind managementul portofoliului format din trei instrumente financiare	328
15.3.3. Studiu privind managementul portofoliului format din zece instrumente financiare	331
15.3.4. Studiu privind estimarea randamentelor viitoare ale titlurilor incluse în portofoliu pe baza CAPM.....	336

Capitolul 16

Funcția de regresie utilizată în analiza rentabilității portofoliilor	343
16.1. Utilizarea modelelor econometrice în analizele financiare	343
16.2. Modelul de regresie simplă	348
16.3. Aplicarea modelului de regresie în analiza pieței de capital.....	358
16.3.1. Model de regresie utilizat în studiul indicatorilor pieței de capital.....	358
16.3.2. Analiza unor componente ale pieței de capital utilizând regresia liniară simplă.....	363

Capitolul 17

Utilizarea modelului seriilor de timp în analiza portofoliilor	369
17.1. Seriilor de timp utilizate în analiza fenomenelor economice.....	369
17.2. Particularități ale seriilor de timp.....	375
17.3. Indicatori utilizați în analiza portofoliilor	380
17.4. Analiza evoluției indicelui BET prin utilizarea seriilor de timp	383
17.5. Utilizarea indicatorilor statistici în studiul pieței de capital.....	386

Capitolul 18

Modelul Value at Risk utilizat în analiza performanțelor portofoliilor.....	389
18.1. Elemente privind utilizarea modelului Value at Risk	389
18.2. Metode utilizate în calcularea indicatorului Value at Risk	390
18.3. Model de volatilitate pentru calculul VaR	395
18.4. Utilizarea modelului Var în analiza pieței de capital	397
 Bibliografie selectivă	 401