

Cuprins

| | |
|--|----|
| Prefață | 7 |
| <i>Capitolul 1</i> | |
| Riscul - constantă a activității economice | 11 |
| 1.1. Incertitudine și risc – concepte entropice | 11 |
| 1.2. Conceptul de risc în economie..... | 16 |
| 1.3. Dimensiuni financiare ale riscurilor economice | 24 |
| <i>Capitolul 2</i> | |
| Riscurile asociate sistemului financiar-bancar | 29 |
| 2.1. Definirea riscului economic..... | 29 |
| 2.2. Diferențierea riscurilor | 31 |
| 2.2.1. Riscurile financiare ale societăților comerciale..... | 31 |
| 2.2.2. Specificul riscurilor instituțiilor financiare | 33 |
| 2.2.3. Riscurile bancare | 39 |
| 2.2.4. Riscul suveran și riscul politic..... | 43 |
| 2.2.4.1. Riscul suveran | 43 |
| 2.2.4.2. Riscul politic | 46 |
| 2.3. Determinanții și consecințele riscurilor financiare | 47 |
| <i>Capitolul 3</i> | |
| Analiza riscurilor financiar-bancare | 53 |
| 3.1. Analiza globală a riscurilor financiar-bancare..... | 53 |
| 3.2. Analiza riscului de creditare | 55 |
| 3.3. Analiza riscului de piață | 65 |
| 3.4. Analiza riscului de țară..... | 79 |
| <i>Capitolul 4</i> | |
| Evaluarea riscurilor bancare | 85 |
| 4.1. Metode de evaluare a riscului de credit | 85 |
| 4.1.1. Metode de evaluare a riscului de credit la persoane juridice..... | 85 |
| 4.1.2. Metode de evaluare a riscului de credit la persoane fizice | 91 |
| 4.2. Metode de evaluare a riscului de țară. Abordare generală..... | 92 |
| 4.2.1. Sisteme formale de evaluare a riscului de țară | 93 |
| 4.2.2. Sisteme statistice de evaluare a riscului de țară..... | 94 |
| 4.2.3. Sisteme de alarmare rapidă..... | 96 |
| 4.2.4. Metode probabilistice de evaluare a riscului de țară | 96 |
| 4.3. Abordarea comparativă a metodelor de evaluare a riscului de țară | 98 |
| 4.4. Evaluarea riscului de țară în instituții bancare..... | 99 |
| 4.4.1. Metodologia utilizată de Citibank pentru calculul riscului de țară..... | 99 |

| | |
|---|-----|
| 4.4.2. Metoda Bank of America | 100 |
| 4.4.3. Metoda Credit Lyonnais | 101 |
| 4.4.4. Metoda utilizată de Eximbank România | 101 |
| 4.4.5. Abordarea comparativă a metodelor utilizate de băncile private | 102 |
| 4.5. Metoda factorială de evaluare a riscului de țară | 103 |

Capitolul 5

| | |
|--|------------|
| Modelarea impactului riscurilor asupra performanțelor bancare | 113 |
| 5.1. Rentabilitatea și riscul valorilor mobiliare | 113 |
| 5.2. Modelul lui Marcowitz | 115 |
| 5.3. Măsurarea riscului portofoliului | 118 |
| 5.4. Selecția unui portofoliu optim | 119 |
| 5.5. Modelul lui Tobin..... | 121 |
| 5.6. Modelul lui Sharpe-Lintner | 123 |
| 5.7. Modelul de evaluare a activelor financiare – CAPM | 127 |
| 5.8. Modelul Black-Scholes (BS)..... | 133 |
| 5.9. Model matricial propriu de evaluare a riscului portofoliului..... | 137 |
| 5.9.1. Fundamentarea modelului..... | 137 |
| 5.9.2. Metodologia și operaționalizarea modelului | 140 |

Capitolul 6

| | |
|--|------------|
| Riscurile financiar-bancare în contextul integrării și globalizării | 147 |
| 6.1. Impactul riscurilor financiare în procesul de integrare a României în Uniunea Europeană..... | 147 |
| 6.2. Categoriile de riscuri posibile..... | 154 |
| 6.2.1. Riscuri care decurg din expansiunea necontrolată a creditului | 154 |
| 6.2.2. Riscurile apariției unor <i>boom</i> -uri macroeconomice și șocuri asimetrice..... | 159 |
| 6.2.3. Posibilitatea apariției altor riscuri în sistemul financiar-bancar | 160 |
| 6.3. Riscurile și globalizarea financiară contemporană | 160 |
| Concluzii..... | 173 |
| Bibliografie..... | 181 |