

CUPRINS

PREFAȚĂ.....	9
INTRODUCERE	13
Capitolul 1	
ROLUL MODELĂRII ÎN ACTIVITATEA ECONOMICĂ	15
1.1. Concepte privind modelarea și evoluția acesteia	15
1.1.1. Aspecte incipiente referitoare la apariția și dezvoltarea modelării.....	15
1.1.2. Modelarea economică – elemente conceptuale, culegerea și prelucrarea datelor.....	17
1.1.3. Prezentarea unor modele utilizate în analizele economico-financiare.....	20
1.1.4. Modelarea – procedeu de simplificare a complexității economice	21
1.2. Particularitățile modelării în domeniul financiar	25
1.2.1. Unele noțiuni specifice.....	25
1.2.2. Stabilirea modelului privind costul capitalului	27
1.2.3. Scurtă prezentare a modelului fundamental al pieței de capital	29
1.2.4. Modelul utilizat în evaluare a opțiunilor	31
1.2.5. Elementele unui model de arbitraj financiar	32
1.2.6. Conținutul modelului de management financiar	35
1.2.7. Modelul ipostazelor agentului economic	37
Capitolul 2	
CADRUL GENERAL AL ACTIVITĂȚII INSTITUȚIILOR DE CREDIT DIN ROMÂNIA	39
2.1. Instituțiile de credit – abordări conceptuale, tipologie și operațiuni.....	39
2.2. Elemente cu privire la creditarea persoanelor fizice	43
2.3. Noțiuni privind riscurile bancare și simulările de criză	45
2.1. Date statistice referitoare la creditele acordate și angajamente asumate de către instituțiile de credit.....	50
Capitolul 3	
RISCU DE CREDIT	61
3.1. Aspecte generale privind riscul de credit	61
3.2. Cerințe de capital pentru riscul de credit.....	64
3.3. Procesul de rating al riscului de credit și gruparea expunerilor	72
3.4. Principalele aspecte privind gestiunea riscului de credit	75

Capitolul 4	
RISCV DE INSOLVABILITATE	83
4.1. Principalele prevederi legale cu privire la fondurile proprii	83
4.2. Indicatorul de solvabilitate	89
4.3. Efectul de levier	98
Capitolul 5	
RISCV OPERAȚIONAL	103
5.1. Repere generale cu privire la riscul operațional	103
5.2. Cerințe de fonduri proprii pentru riscul operațional	108
5.3. Efectele riscului operațional în contextul hazardului moral	115
Capitolul 6	
ALTE RISCVURI BANCARE	125
6.1. Riscul de țară	125
6.1.1. Factorii determinanți ai riscului de țară și politicile privind administrarea riscului de țară	125
6.1.2. Metode de previzionare a riscului de țară	128
6.2. Riscul de lichiditate	130
6.2.1. Aspecte privind administrarea riscului de lichiditate	130
6.2.2. Indicatorii lichidității bancare	133
6.3. Riscul de rată a dobânzii	134
6.4. Riscul de piață	140
6.5. Alte riscuri	142
Capitolul 7	
INVESTIȚIILE ÎN PORTOFOLIU DE INSTRUMENTE FINANCIARE – METODĂ DE DIVERSIFICARE A RISCVULUI PE PIAȚA DE CAPITAL	
7.1. Riscul pe piața de capital	145
7.2. Criterii de clasificare a portofoliilor de instrumente financiare	146
7.3. Abordări teoretice și aplicative privind construirea portofoliului de instrumente financiare	148
7.3.1. Tipuri de analize utilizate studiul instrumentelor financiare	148
7.3.2. Model de construire a portofoliului de instrumente financiare	152
7.3.2. Studiu privind construirea unui portofoliu de instrumente financiare	163
7.4. Managementul portofoliului de instrumente financiare	168
Capitolul 8	
HARRY MARKOWITZ – PROMOTOR AL TEORIEI MODERNE A PORTOFOLIULUI	
8.1. Principalele elemente privind modelul Markowitz	173
8.2. Managementul portofoliului format din două instrumente financiare	174

8.2.1. Noțiuni teoretice privind estimarea rentabilității și riscului unui portofoliu construit din două instrumente financiare.....	174
8.2.2. Studiu privind managementul portofoliului simplu pe baza modelului Markowitz.....	185
8.3. Managementul portofoliului diversificat	190
8.3.1. Noțiuni teoretice privind estimarea randamentului și riscului unui portofoliu format din trei instrumente financiare.....	190
8.3.2. Studii privind managementul portofoliului format din trei instrumente financiare	191
8.4. Managementul portofoliului compus din „n” instrumente financiare.....	198
8.4.1. Aspecte teoretice	198
8.4.2. Studiu privind managementul portofoliului format din șapte instrumente financiare	199
8.5. Curbele de preferință.....	204
Capitolul 9	
MODELUL DE EVALUARE A ACTIVEI FINANCIARE	207
9.1. Cadrul general privind Capital Assets Pricing Model – CAPM	207
9.2. Utilizarea modelului CAPM pentru estimarea rentabilității portofoliului	213
BIBLIOGRAFIE.....	225
ANEXE	231