

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