

## **INFLUENȚA VARIABILELOR MACRO-ECONOMICE ASUPRA RATEI RISULUI DE CREDIT ȘI IMPACTUL ASUPRA CAPITALURILOR ȘI LOCURILOR DE MUNCĂ DISPONIBILE**

*(Influence of the macroeconomic variables on the credit risk rate and impact on the available capitals and jobs)*

**Florin Andrei<sup>1\*</sup>**

*1) Academia de Studii Economice, București, România*

---

### **Abstract**

*Given the macro-economic evolution of the past 6-7 years and their impact in the credit portfolios of the financial institutions, an increased interest is shown regarding risk management and early warning systems. The risk management represents an important item in the organization of the credit institutions and an increased supervision is made over the quality of the credit portfolios.*

*The research paper offers a perspective for the quantification of credit risk over the Romanian banking system illustrated by the VAR model analysis and review. By analysing the results of the VAR model it was observed that the most powerful influence is made by the exchange rate, but also an influence was detected from the interest rate and GDP.*

*The model presented has the scope to define the interactions between the quality of the credit portfolios and the macroeconomic environment from Romania. Having in view the complexity of the data aggregation and their availability, it were used 62 quarterly observations, the sample period being January 2001 - June 2016.*

*The influence of the credit risk in the banking capital and into the available jobs was quantified through a qualitative analysis performed at global level but also on the Romanian banking system.*

**Keywords:** *credit, risk, VAR model, capital, jobs, interest*

**JEL classification:** *E44*

---

### **Rezumat**

Având în vedere evoluția macroeconomică din ultimii 6-7 ani și impactul asupra portofoliilor de credit ale instituțiilor financiare, a fost observat un interes sporit în ceea ce privește gestionarea riscurilor și sistemele de avertizare timpurie. Managementul riscului reprezintă un element important în organizarea instituțiilor de credit iar o supraveghere sporită se face, în special, prin prisma calității portofoliilor de credit.

---

\***Andrei Florin**, e-mail: [florin.andrei@fin.ase.ro](mailto:florin.andrei@fin.ase.ro)

Cercetarea oferă o perspectivă de cuantificare a riscului de credit asupra sistemului bancar românesc, ilustrată prin analiza unui model bazat pe un vector auto-regresiv (VAR). Analizând rezultatele modelului VAR, s-a observat că cel mai puternic impact este cel al cursului de schimb, însă, a fost identificată și influența ratei dobânzii și a PIB-ului.

Modelul prezentat are scopul de a defini relația dintre calitatea portofoliilor de credit și mediul macroeconomic din România. Prin complexitatea și disponibilitatea datelor, au fost utilizate 62 de observații trimestriale, perioada de studiu fiind ianuarie 2001-iunie 2016.

Influența riscului de credit asupra capitalul bancar și a disponibilității locurilor de muncă a fost cuantificată printr-o analiză calitativă realizată atât la nivel global, cât și asupra sistemului bancar românesc.

**Cuvinte-cheie:** credit, risc, model VAR, capital, locuri de muncă, dobândă.

**Clasificare JEL:** E44

---