

Índice

	Pág.
Índice de Quadros	v
Índice de Figuras	viii
Resumo	ix
Abstract	x
Agradecimentos	xi
Introdução	1
Capítulo I — Economias de escala e de gama e eficiência produtiva na banca	9
Introdução	10
I.1. Alguns conceitos da teoria da empresa aplicáveis a empresas	
Multiproduto	13
I.1.1. Economias de escala	13
I.1.2. Economias de gama	21
I.2. Os debates teóricos recentes na economia bancária e as suas implicações	
para o cômputo das economias de escala e de gama	27
I.2.1. A definição de empresa bancária	27
I.2.2. A especificação da função custo	34
I.2.2.1. Dualidade e natureza das funções custo	34
I.2.2.2. Formas funcionais para as empresas multiproduto	37
I.3. A estimação da eficiência no sector bancário	61
I.3.1. Os conceitos de eficiência	61
I.3.2. Aproximações paramétricas e não paramétricas	66
I.3.2.1. Os modelos estocásticos SFA	69
I.3.2.2. A aproximação DEA	82
I.4. Custos totais: custos explícitos de produção <i>versus</i> custos económicos	88
Conclusão	93

	Pág.
Capítulo II — Concentração e eficiência produtiva nos mercados bancários	95
Introdução	96
II.1. Tendências de concentração nos mercados bancários	100
II.2. Razões explicativas para a concentração bancária	103
II.3. Consequências do processo de concentração	112
II.3.1. Sobre o poder de mercado	112
II.3.2. Sobre a eficiência	115
II.3.3. Sobre os serviços prestados aos pequenos clientes	122
II.3.4. Sobre os sistemas de pagamento e de segurança do sistema Bancário	125
II.4. Cômputo das consequências das Fusões e Aquisições	128
II.4.1. A análise contabilística e a análise de mercado	128
II.4.2. A abordagem através de rácios financeiros	131
II.4.3. A abordagem econométrica	134
Conclusão	138
Capítulo III — Acerca da especificidade do sector bancário português — tendências recentes do seu desenvolvimento	142
Introdução	143
III.1. Breve caracterização histórica do sistema bancário português	143
III.2. Os anos mais recentes sob o signo da desregulamentação — a abertura da actividade bancária à iniciativa privada	145
III.3. Evolução estrutural da banca portuguesa — alguns indicadores recentes	150
III.3.1. Os efeitos da desregulamentação sobre a actividade Creditícia	150
III.3.2. Os efeitos da desregulamentação sobre a rendibilidade da Banca	155
III.3.3. Os efeitos da desregulamentação na rede bancária	158

	Pág.
III.3.4. A intervenção bancária nos mercados bolsistas e cambial	160
III.3.5. A internacionalização das instituições	163
III.3.6. A inovação nos serviços financeiros	165
III.4. As alianças estratégicas na banca portuguesa a partir dos anos Noventa	167
III.4.1. Breve caracterização do sector bancário e do posicionamento das instituições de crédito	169
III.4.2. As estratégias dos principais grupos financeiros	171
III.4.3. Cômputo das alianças estratégicas na banca portuguesa	177
Conclusão	179
Apêndice	180
Capítulo IV — Aplicações empíricas	183
Introdução	184
IV.1. Metodologia e estimações: comparação das especificações Cobb-Douglas, Translog e Fourier	185
IV.1.1. As especificações e a definição dos inputs e dos outputs	186
IV.1.1.1. Os modelos	186
IV.1.1.2. As definições dos inputs e do output	187
IV.1.2. O processo de estimação	195
IV.1.2.1. Amostra. Dados	195
IV.1.2.2. Estimação de dados em painel e da fronteira estocástica	197
IV.2. Resultados de estimação	202
IV.2.1. Análise das economias de escala e de gama	203
IV.2.1.1. A especificação Cobb-Douglas	203
IV.2.1.2. A especificação Cobb-Douglas — Segmentação dos ...Custos Totais em Custos Operacionais e Custos ...Financeiros	206
IV.2.1.3. A especificação Translog	210
IV.2.1.3. A especificação Fourier	217

	Pág.
IV.2.2. Análise da ineficiência — modelos de fronteira estocástica	221
IV.2.2.1. A especificação Cobb-Douglas	221
IV.2.2.2. A especificação Translog	223
IV.2.2.3. A especificação Fourier	225
IV.2.3. A análise da concentração	229
IV.2.3.1. A especificação Cobb-Douglas	229
IV.2.3.2. A especificação Fourier	232
IV.2.4. A análise dos canais electrónicos	233
IV.2.4.1. A especificação Cobb-Douglas	233
IV.2.4.2. A especificação Translog	235
IV.2.4.3. A especificação Fourier	236
Conclusão	236
Conclusão	240
Bibliografia	248