

Facultatea Finanțe, Asigurări, Bănci și Burse de Valori

Departamentul Finanțe

Tematica și bibliografia

Postul 48 Conferențiar universitar

Tematica

1	Principiile teoretice ale finanțelor comportamentale și psihologia investitorilor
2	Influența factorilor psihologici asupra deciziilor financiare și de investiții
3	Teoria finanțelor comportamentale, piețele eficiente dilema piață versus ineficiente în finanțe comportamentale și posibilitatea limitată a prețurilor activelor de arbitraj, în special, din cauza unor factori, cum ar fi investitorii comportamentale, cognitive și psihologice
4	Procesul deciziilor de investiții colective și individuale
5	Documentația scrisă a planului de afaceri investițional, a normelor și regulilor după care se administrează, diversifică, balansează și (re)poziționează activele în cadrul portofoliului individual investițional respectiv în cadrul averii personale a unui individ.
6	Managementul portofoliului behavioral
7	Tehnicile de măsurare a performanței investiționale în abordarea (măsurarea) finanțelor comportamentale.
8	Tehnologia și efectul asupra finanțelor în general și a celor comportamentale aplicate, în particular.
9	Sectorului imobiliar și alte investiții alternative în contextul finanțelor personale, comportamentale.
10	Performanța întreprinderii și sustenabilitatea proiectelor ei de investiții.
11	Valoarea prezentă, costul de oportunitate al capitalului, perpetuități, anuități, dobânda reală și inflația.
12	Decizia de investiții în mediu cert: VAN, RIR și alte criterii de selecție a investițiilor.
13	Aprofundarea criteriului VAN al unei investiții: cheltuielile inițiale de investiții, cash-flow-urile disponibile, valoarea reziduală, durata de exploatare și rata de actualizare.
14	Decizia de investiții în mediu probabilistic; analiza de sensibilitate; analiza scenariilor; pragul de rentabilitate pentru VAN = 0; simularea Monte-Carlo; arborele de decizie și opțiunile reale.
15	Decizia de finanțare. Valoarea actualizată netă ajustată (VANA) și costul mediu ponderat al capitalului (CMPC).
16	Politica de dividend și influența ei asupra valorii întreprinderii.

Bibliografie

- Anghel, Lucian, „Economia pe înțelesul tuturor”, Tritonic Books, 2012
Brealey, R. and Myers, St.: „Principles of Corporate Finance”, seventh edition, The McGraw-Hill Companies, 2003
Barberis, Nicholas; Shleifer, Andrei; Vishny, Robert, “A model of investor sentiment”, Journal of Financial Economics, 1998
Charles, M. C., “Fusion investing: integrating behavioral finance fundamental analysis”, Cornell University, 2002
Ciobanu, A. – Analiza performanței întreprinderii, Ed. ASE, 2006
Codirlaşu, Adrian, „Managementul riscului financiar-valutar”, teză de doctorat, ASE București, 2007
Copeland T., Koller T., Murrin, J. – Valuation, measuring and managing the value of companies, 3rd ed., John Wiley&Sons, Inc., 2000
Damodaran A. – Damodaran on Valuation, 2nd ed., John Wiley&Sons, Inc., 2006
Dragotă, Victor; Ciobanu, Anamaria; Obreja, Laura; Dragotă, Mihaela, Management financiar, Ed. Economică, București, 2003
Fama, E.; French, K. June, “The Cross Section of Expected Stock Returns” The Journal of Finance, 1992

Fama, Eugene F., "Market Efficiency, Long-Term Returns, and Behavioral Finance." Social Sciences Research Network, June, 1997

Farmer, J. Doyne; Andrew, W. Lo., "Frontiers of Finance: Evolution and Efficient Markets" April, 1999

Graham, Benjamin and Dodd, David L., "Security Analysis: Principles and Techniques" McGraw-Hill, 1934

Kahneman, D., "Maps of bounded rationality: A perspective on intuitive judgment and choice", [Nobel Prizes 2002], Frangmyr (Ed.), Stockholm, Sweden, 2003

Kahneman, D.; Tversky, A., "Prospect Theory: An Analysis of Decision under Risk", *Econometrica*, XLVII, 1979

Malkiel, Burton G., "A Random Walk Down Wall Street", Norton, 1973

Markowitz, Harry, "Portfolio Selection: Efficient Diversification of Investments", *Journal of Finance*, Cowles Foundation Monograph: no. 16, 1952

Mitroi Adrian -"Finanțe Comportamentale, Managementul investițiilor și al averii individuale", Editura ASE, București, ISBN 978-606-505-779-1, anul 2014

Mitroi Adrian -"Finanțe Comportamentale" - capitol în Piața de Capital, colectiv, Editura ASE, București, ISBN 978-606-505-384, anul 2011

Sharpe, William F., "Investors and Markets: Portfolio Choices, Asset Prices and Investment Advice", Princeton University Press, 2007

Shefrin, Hersh and Statman, Meir, "Behavioral Portfolio Theory" *The Journal of Financial and Quantitative Analysis*, Vol. 35, No. 2 (Jun.), 2000

Shiller, Robert J., *Finance and the Good Society*, 2012 by Princeton University Press

Stancu, Ion, „Finanțe”, ediția a IV-a, Editura Economică, 2007

Stancu, I., Stancu Dumitra, *Finanțe corporative cu Excel*, Editura Economică, București, 2012

Statman, M, "Efficient markets in crisis", *Journal of Investment Management*, 2011

Vintilă N., *Evaluarea și finanțarea investițiilor directe*, Editura ASE, București, 2009