

## Facultatea Finanțe, Asigurări, Bănci și Burse de Valori

### Departamentul Monedă și Bănci

#### Tematica și bibliografia posturilor scoase la concurs pentru semestrul II al anului universitar 2023-2024

#### Postul 18 Conferențiar universitar

**Discipline:** Derivative și managementul riscului; Piețe de capital

#### Tematica

1	Noțiuni privind instrumentele primare (obligațiuni și acțiuni); piața primară și piața secundară; formarea cursului bursier, ordinele bursiere, adâncimea pieței și spread-ul bid-ask.
2	Obligațiunile: instrumente cu venit fix. Tipuri, caracteristici, clauze atașate. Evaluare, elemente de risc și rentabilitate. Rata de dobândă fără risc. Structura la termen a ratelor de dobândă.
3	Acțiunile: instrumente cu venit variabil. Tipuri, caracteristici. Evaluare, elemente de risc și rentabilitate. Elemente de analiză fundamentală.
4	Analiza operațiunilor de capital cu acțiuni pe piața secundară. Drepturi atașate acțiunilor. Dividendul și politica de dividend.
5	Portofolii de active financiare. Indici bursieri. Fonduri mutuale.
6	Analiza tehnică: tipuri de grafice; linii de trend, suport și rezistență; indicatori; semnale de tranzacționare. Ipoteza Piețelor Eficiente (EMH).
7	Tranzacții cu instrumente financiare pe piața la vedere și rezultatul lor: tranzacții de cumpărare (long) clasice, tranzacții de cumpărare în marjă, tranzacții de vânzare în lipsă (short).
8	Piața la vedere vs. piața la termen. Instrumente financiare derivate cu decontare obligatorie: contracte forward și contracte futures. Caracteristici, asemănări și deosebiri. Determinarea rezultatului tranzacțiilor la scadență și anterior scadenței. Procedura de marcare la piață.
9	Instrumente financiare derivate cu decontare facultativă: opțiuni call și put. Caracteristici, tipuri, asemănări și deosebiri. Determinarea payoff-ului și a rezultatului la scadență. Strategii cu opțiuni. Produse structurate.
10	Măsuri ale riscului. VaR și CVaR.
11	Derivatele financiare și utilizarea lor în acoperirea riscului.
12	Hedging și modelul de pricing Black-Scholes

## **Bibliografie**

- John HULL, Risk Management and Financial Institutions, Prentice Hall, New Jersey, 2007
- Bodie, Z., Kane, A. și A. Marcus, Essentials of Investments, 10th Edition, McGraw Hill International, 2017
- Anghelache, G.V. și C. Obreja, Piața de capital: Abordări teoretice și practice, Editura ASE, București, 2021
- Grigore, A., Piete de Capital, Editura ASE, București, 2010