

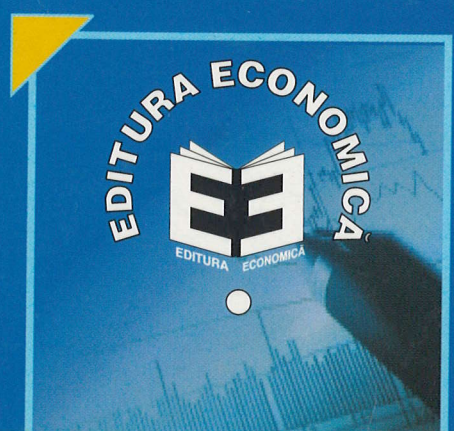
336

B14

Leonardo Badea Florina Mocanu

Piete de capital

Analiza și gestiunea plasamentelor financiare



CUPRINS

| | |
|---|-----|
| Scurtă reflecție | 9 |
| Capitolul 1. Piața financiară. Caracteristici. | |
| Segmentarea pieței financiare | 11 |
| 1.1. Conceptul segmentării pieței financiare | 11 |
| 1.2. Actorii piețelor financiare | 16 |
| 1.3. Instrumente folosite pentru investiții pe piața bursieră..... | 16 |
| 1.4. Rolul și contribuția piețelor financiare la finanțarea și eficientizarea activității financiare a firmelor..... | 19 |
| 1.5. Plasamentele economiilor pe piețele financiare | 21 |
| Capitolul 2. Plasamentele efectuate cu titluri financiare primare | 25 |
| 2.1. Caracteristicile acțiunilor și clasificarea acestora..... | 25 |
| 2.2. Emisiunea de acțiuni..... | 28 |
| 2.3. Forme de exprimare a valorii acțiunilor | 31 |
| 2.4. Metode de evaluare a acțiunilor..... | 33 |
| 2.4.1. Evaluarea fundamentală în baza indicatorilor financiari calculați | 34 |
| 2.4.2. Analiza grafică a acțiunilor | 37 |
| 2.4.3. Modele de evaluare a acțiunilor în condiții de incertitudine | 45 |
| 2.5. Obligațiunile | 69 |
| 2.5.1. Tipologia obligațiunilor..... | 69 |
| 2.5.2. Elemente ale împrumutului obligatar | 72 |
| 2.5.3. Riscurile caracteristice împrumutului obligatar | 76 |
| 2.5.4. Modele de evaluare a obligațiunilor..... | 81 |
| Capitolul 3. Teorii moderne privind gestiunea portofoliului de titluri | 85 |
| 3.1. Analiza riscului plasamentului în valori mobiliare..... | 85 |
| 3.2. Teorii financiare moderne privind portofoliul de titluri de valori mobiliare..... | 89 |
| 3.3. Teoria lui Harry Markowitz privind selecția portofoliului optim de titluri..... | 92 |
| 3.4. Analiza financiară a portofoliului de titluri de valori mobiliare prin modelul Sharpe | 98 |
| 3.5. Variante de investiții ale unui investitor individual. Teoria lui J. Lintner | 99 |
| 3.6. Modelul unifactorial CAPM..... | 100 |

| | |
|---|-----|
| 3.6.1. Ipotezele modelului | 100 |
| 3.6.2. Formularea modelului | 101 |
| 3.7. Modelul multifactorial APT de plasamente financiare pe piață | 104 |
| 3.7.1. Considerații generale | 104 |
| 3.7.2. Scurte concluzii | 106 |
| Capitolul 4. Reglementări legislative și instituționale pe piața financiară din România | 111 |
| 4.1. Reglementări legislative pe piața financiară | 111 |
| 4.2. Comisia Națională a Valorilor Mobiliare. organism esențial al pieței de capital | 119 |
| 4.3. Asociația Brokerilor | 123 |
| 4.4. Prevederi UE privind piețele de instrumente financiare | 124 |
| Capitolul 5. Piața bursieră și piața extrabursieră în România | 129 |
| 5.1. Conceptul, funcțiile și rolul bursei | 129 |
| 5.2. Apariția și evoluția bursei de valori la nivel internațional | 134 |
| 5.3. Bursele de mărfuri în România | 137 |
| 5.4. Bursa Monetar-Financiară și de Mărfuri Sibiu | 138 |
| 5.5. Bursa de Valori București | 142 |
| 5.6. Piața extrabursieră RASDAQ | 144 |
| 5.7. Indicii pieței de capital din România | 145 |
| Capitolul 6. Necesitatea cotării unei societăți comerciale la bursa de valori | 157 |
| 6.1. Avantajele și riscurile cotării la bursă – obiectivele cotării la bursă în cadrul gestiunii riscului întreprinderii | 157 |
| 6.2. Metode de cotare | 160 |
| 6.3. Cotarea la Bursa de Valori București | 162 |
| 6.4. Impactul aderării României la Uniunea Europeană asupra Bursei de Valori București | 167 |
| Capitolul 7. Tranzacțiile bursiere | 173 |
| 7.1. Concept | 173 |
| 7.2. Tipologia ordinelor bursiere | 173 |
| 7.3. Formarea cursului bursier | 176 |
| 7.4. Tipologia contractelor bursiere | 177 |
| 7.5. Tranzacțiile cu titluri primare pe piețele europene | 180 |
| 7.5.1. Tranzacțiile la vedere | 180 |
| 7.5.2. Tranzacțiile în marjă | 182 |

| | |
|---|-----|
| 7.5.3. Tipologia tranzacțiilor la termen | 183 |
| 7.6. Tranzacțiile cu titluri primare la bursele americane | 188 |
| 7.7. Tranzacțiile cu opțiuni | 189 |
| 7.7.1. Tipologia tranzacțiilor cu opțiuni | 189 |
| 7.7.2. Caracteristicile principale ale tranzacțiilor cu opțiuni | 191 |
| 7.7.3. Strategiile de bază cu opțiuni | 194 |
| 7.7.4. Principalele obiective ale tranzacțiilor cu opțiuni | 197 |