

TEME PENTRU LUCRĂRI DE DISERTAȚIE

conf.univ.dr.ADRIAN NIȚU

BPPFB

POLITICA DE FINANȚARE A OPERATORILOR ECONOMICI

1. Politica de finanțare a operatorilor economici. Studiu de caz
2. Decizia de finanțare a operatorilor economici. Studiu de caz.
3. Analiza surselor de finanțare disponibile pentru o firmă. Studiu de caz.
4. Finanțarea prin fonduri europene a operatorilor economici. Studiu de caz.
5. Finanțare directă și finanțare indirectă a unei companii. Studiu de caz.
6. Finanțarea unei companii prin emisiune de acțiuni. Aplicații.
7. Finanțare unei firme prin emisiune de obligațiuni. Aplicații.
8. Instituții de intermediere financiară. Analiza unei companii multinaționale.
9. Analiza unui proces de preluare a unei companii. Studiu de caz.
10. Analiza votului în cadrul adunării generale a acționarilor a unei firme în care se aplică votul cumulativ. Aplicații.
11. Titluri de stat. Analiza investițională în titluri de stat. Studiu de caz.
12. Ratingul. Analiza de rating corporativ. Studiu de caz.
13. Ratingul. Scala de rating Moody s pentru credit suveran. Studiu de caz pentru România.
14. Rating. Analiza ratingului suveran pentru România al companiei S&P.
15. Utilizarea contractelor futures pentru acoperirea riscului valutar în cazul exportatorilor. Studiu de caz.
16. Utilizarea contractelor futures pentru acoperirea riscului valutar în cazul importatorilor. Studiu de caz.
17. Utilizarea contractelor forward valutar în finanțarea exporturilor. Studiu de caz.
18. Utilizarea contractelor forward valutar în finanțarea importurilor. Studiu de caz.
19. Contracte futures pe rata dobânzii. Aplicații.
20. Contracte futures asupra acțiunilor. Aplicații.
21. Contracte futures asupra indicilor de bursă. Aplicații.
22. Analiza efectelor bazei în tranzacțiile futures. Studiu de caz.
23. Utilizarea opțiunilor pentru acoperirea riscului valutar. Studiu de caz.

24. Utilizarea contractelor REPO în finanțarea operatorilor economici. Studiu de caz.
25. Utilizarea contractelor swap pe rata dobânzii pentru finanțare. Aplicații.
26. Utilizarea contractelor swap valutare în finanțare. Aplicații.
27. Utilizarea contractelor swap pe piața de capital în finanțare. Aplicații.
28. Analiza comparativă între rating și CDS în evaluarea riscului de țară(suveran)
29. Utilizarea contractelor CDS pe piața financiară. Studiu de caz.
30. Rolul contractelor CDS în criza financiară internațională declanșată în 2008.
31. Analiza unei cereri de credit din partea unei companii prin scoring la o bancă comercială. Studiu de caz.
32. Analiza comparativă a ofertelor de creditare din partea băncilor comerciale. Studiu de caz.
33. Analiza fundamentală. Evaluarea a trei acțiuni cotate la BVB.
34. Evaluarea obligațiunilor. Studiu de caz.
35. Politica de investiții. Criteriile de selectare a investițiilor.
36. Investiții și finanțare. Analiza comparativă a celor două politici la o companie.
37. Calculul valorii actualizate nete a unei investiții. Studiu de caz.
38. Rata internă de rentabilitate. Studiu de caz.
39. Analiza comparativă a trei proiecte investiționale din punct de vedere al riscului investițional măsurat prin coeficientul de variație.
40. Deviația standard, varianța și coeficientul de variație, măsuri ale riscului investițional. Aplicații.
41. Distribuția de probabilitate a ratei de rentabilitate estimată a investițiilor ca măsură a riscului investițional.
42. Levierul operațional ca măsură a riscului investițional. Aplicații.
43. Pragul de rentabilitate. Studiu de caz.
44. Marja de siguranță financiară. Studiu de caz.
45. Analiza de sensibilitate în cazul unui proiect investițional. Aplicații.
46. Analiza costului capitalului la un operator economic cu acțiuni cotate la bursă, finanțat prin emisiune de obligațiuni și prin credit pe termen lung. Studiu de caz.
47. Portofolii de titluri financiare. Analiza rentabilității estimate și a riscului. Aplicații.
48. Analiza setului fezabil prin compunerea în proporții diferite a două acțiuni într-un portofoliu. Studiu de caz.
49. Linia caracteristică a acțiunii. Coeficientul beta. Aplicații.

50. Dreapta de piață a acțiunii. Influența inflației, a riscului de firmă, a aversiunii la risc și a riscului internațional asupra echilibrului pieței de capital. Aplicații.

BPPFB

Potențialul de finanțare al pieței de capital

51. Model economic pentru circuitul resurselor, bunurilor și serviciilor în economie.
52. Transfer între piața financiară și economia reală. Piața primară și piața secundară de capital.
53. Activele financiare, piața bancară și piața de capital. Deosebiri și asemănări.
54. Structura funcțională a pieței române de capital. Instituții. Instrumente Mecanisme.
55. Structura pieței de capital în Uniunea Europeană. Autorități ale pieței financiare europene ca urmare a măsurilor anti-criză.
56. Elaborarea unui prospect de emisiune pentru majorare de capital prin ofertă publică la BVB.
57. Privatizare versus liberă inițiativă pe piața română de capital. Analiza SWOT.
58. Analiza comparativă a indicatorilor piețelor de capital din România, Ungaria și Bulgaria.
59. Caracteristici ale acțiunilor din categoria I a BVBucurești. Studiu de caz.
60. Condiții de listare pentru acțiuni la bursa din București. Exemplificare.
61. Obligațiuni emise pe piața română de capital. Analiza unei emisiuni. Valoare, maturitate, cupon etc.
62. Strategie de vot în adunarea generală a acționarilor la o societate cu vot cumulativ pentru alegerea consiliului de administrație și pentru repartizarea dividendelor.
63. Finanțarea unei companii prin emisiune de acțiuni. Aplicații.
64. Finanțare unei firme prin emisiune de obligațiuni. Aplicații.
65. Titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor în 2011. Valoare, dobândă, scadență.
66. 20. Ratingul suveran. Analiza ultimilor trei ani a evoluțiilor ratingului pentru 5 țări europene incluzând România ale celor trei societăți de rating.
67. Istoricul ratingului suveran pentru România. Comentarii și analiză comparativă.
68. Titluri de stat. Analiza investițională în titluri de stat. Studiu de caz.
69. Ratingul. Scala de rating Moody s pentru credit suveran. Studiu de caz pentru România.
70. Rating. Analiza ratingului suveran pentru România al companiei S&P.
71. Analiza ratingului Fitch pentru obligațiuni de stat al României.
72. Analiza comparativă a ofertelor de depozit bancar la 5 bănci din Arad.
73. Analiza comparativă a ofertelor pentru credit de consum la 3 bănci din Arad.

74. Evaluarea fundamentală a 3 acțiuni listate la categoria I a BVB.
75. Simularea unei investiții financiare de portofoliu și determinarea rentabilității estimate și realizate.
76. Modelul Markowitz medie varianță. Determinarea riscului și a rentabilității estimate pentru 5 acțiuni cotate la BVB.
77. Deviația standard și coeficientul de variație. Studiu asupra unui eșantion format din 10 acțiuni listate BVB.
78. Analiza unui portofoliu format din 3 acțiuni selecționate dintr-un coș de 10 acțiuni. Rata de rentabilitate și riscul portofoliului în funcție de coeficientul de corelație.
79. Rentabilitatea estimată și deviația standard a unui portofoliu format din două acțiuni A și B pentru factori de corelație și proporții diferite.
80. Setul fezabil și frontiera eficientă pentru un portofoliu format din 2 acțiuni.
81. CAPM. Dreapta pieței de capital. Studiu de caz.
82. Linia caracteristică a acțiunii. Determinarea coeficientului beta. Exemplificare pe 3 acțiuni.
83. Dreapta de piață a acțiunii. Exemplificare pentru trei acțiuni pe o piață cu rata fără risc și rentabilitatea pieței definite.
84. Determinarea coeficientului beta pentru un număr de 5 acțiuni cotate la BVB.
85. Impactul inflației asupra dreptei de piață a acțiunii. Studiu de caz.
86. Influența gradului de aversiune la risc a investitorilor asupra dreptei de piață a acțiunii. Studiu de caz.
87. Impactul modificării beta și a riscului de țară asupra dreptei de piață a acțiunii. Studiu de caz
88. Fonduri de investiții. Analiza cotațiilor titlurilor de participare la un fond deschis de investiții din România.
89. Fonduri de investiții. Valoarea unitară a activului net. Studiu de caz.
90. Managementul de portofoliu. Managementul activ și managementul pasiv.
91. Titluri de participare la organisme de plasament colectiv. Emisiune. Răscumpărare. Studiu de caz.
92. Analiza comparativă între două fonduri deschise din România.
93. Fonduri închise de investiții. Cazul SIF-urilor în România.
94. Acțiunile SIF-urilor. Determinarea primelor sau a discounturilor pentru cursul lor în ultimii trei ani.
95. Firme de intermediere pe piața de capital. SSIF-uri. Studiu de caz.

AFCI

Politici financiare și monetare

1. Instrumentele politicii economice. Obiectivele și instrumentele politicii economice
2. Gradul de ocupare a forței de muncă. Obiectiv al politicii economice.
3. Stabilitatea prețului. Obiectiv al politicii economice
4. Creșterea economică. Obiectiv al creșterii economice.
5. Echilibrarea balanței de plăți externe. Obiectiv al politicii economice.
6. Condițiile acordului stand by încheiat de România cu FMI în 2010
7. Poziția României în FMI și Banca Mondială
8. Instituțiile globalizării. Structură. Organizare. Obiect de activitate
9. Evoluția sistemului monetar - financiar internațional . Situația actuală.
10. Programele FMI de macrostabilizare economică și finanțarea deficitului de cont curent. Cazul României.
11. Balanța de plăți externe. Cazul României.
12. Poziția investițională internațională. Cazul României
13. Balanța comercială a României 2000-2011. Deficitul balanței comerciale
14. Balanța serviciilor între 2000 -2011
15. Balanța turismului între 2000-2011.
16. Investițiile străine și rolul acestora în economie. Cazul României.
17. Rolul transferurile valutare ale românilor cu activitate în străinătate în echilibrarea contului curent. Exemplificare pe perioada 2004-2013.
18. Indicatori ai balanței de plăți externe a României. Analiza balanței ianuarie – septembrie 2013
19. Politicile de echilibrare a balanței de plăți. Finanțarea deficitului de cont curent. Cazul României.
20. Analiză comparativă a investițiilor străine directe și a investițiilor de portofoliu.
21. Datoria externă și nivelul optim de îndatorare. Gestionarea datoriei externe. Datoria externă a României.
22. Finanțarea prin Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare. Proiectele BERD în România.
23. Organizația Mondială a Comerțului. Rolul de autoritate în comerțul internațional.
24. DST. Apariție. Necesitate. Rolul DST în rezervele internaționale.

25. Sistemul Financiar Internațional. Evoluție.
26. Acordul de la Bretton Woods.
27. Banca Europeană pentru Investiții. Rol. Organizare. Finanțarea proiectelor de infrastructură în România.
28. Banca Reglementelor Internaționale. Rol. Obiect de activitate. Relația cu România.
29. Finanțarea prin contracte forward valutar. FRA. Exemple.
30. Hedging cu contracte futures valutar.
31. Utilizarea contractelor futures valutar de exportatori pentru acoperirea riscului valutar.
32. Utilizarea contractelor futures valutar de importatori pentru acoperirea riscului valutar.
33. Swap valutar. Exemple.
34. Swap pe piața de capital. Exemple.
35. Swap pe rata dobânzii. Exemple.
36. Contracte REPO. Finanțarea prin contracte de report. Exemple.
37. Contracte CDS(Credit Default Swaps).Relația cu datoria suverană.
38. Baza în tranzacțiile futures valutar.
39. Obiectivele politicii monetare ale BNR
40. Instrumentele de politică monetară ale BNR
41. Operațiuni de piață monetară ale BNR. REPO și reverse REPO, atragere de depozite, emitere de certificate de depozit.
42. Piața valutară internațională. Centre bancare
43. Cursul de schimb. Determinanții cursului de schimb
44. Regimuri valutare. Flotare administrată
45. Regimuri valutare. Bandă de variație fixă și ajustabilă
46. Regimuri valutare. Ancoră fixă și ajustabilă
47. Regimuri valutare mixte.
48. Regimuri valutare. Consiliu monetar.
49. Ajutorul de stat. Principiul competitivității în UE.
50. Instrumente netarifare de protecție în politica comercială Exemple.
51. Limitările voluntare la export. (Voluntary export restraints-VER).Exemple.Rolul restricțiilor cantitative în schimburile economice internaționale.
52. Modele de politici comerciale. Autarhia. Liberul schimb. Protecționismul.

53. Embargoul. Rolul măsurii de interdicție în politica comercială internațională.
54. Acordul comercial internațional. Rol. Clauze. Exemple.
55. EXIMBANK. Structură. Organizare. Rolul băncii în finanțarea exporturilor României.
56. Regimuri valutare. Rolul Băncii Centrale în cadrul regimului valutar.
57. Evoluția cursurilor perechilor majore în ultimele 6 luni. Comentarii. Tendințe actuale.
58. Piața FOREX. Rol . Regulamentul de tranzacții.
59. Piața FOREX. Tranzacții FOREX. Analiza unor poziții reale pe piață. Cumpărare. Vânzare.
60. Utilizarea pieței FOREX în hedgingul valutar.
61. Riscul de țară. Modele de apreciere a riscului de țară.
62. Ratingul. Rating suveran. Rating corporatist. Ratingul bancar. Exemple.
63. Riscul valutar. Clasificare. Exemplificare.
64. Riscul de dobândă. Analiză și exemplificare.
65. Clauze contractuale de plată pentru acoperirea riscului valutar sau de dobândă. Exemple.
66. Metode de acoperire a riscului de dobândă
67. Metode de acoperire a riscului valutar
68. Rating și CDS. Cum a evoluat măsura riscului de țară comparativ între cele două metode pentru țările europene între 2008-2011
69. Istoricul Uniunii Monetare Europene.
70. Criteriile de convergență. Evoluția indicatorilor macroeconomici de la integrarea monetară și până astăzi pentru cele 17 țări membre