

CUPRINS

<i>Cuvânt-înainte</i>	7
1. Economii și investiții. Tipuri de investiții	9
2. Stabilirea unei strategii proprii de investiții și analiză.....	11
3. Principii de bază: randament, risc, lichiditate, diversificare....	14
4. Despre acțiuni.....	18
5. Despre drepturile de subscriere	20
6. Despre obligațiuni	22
7. Piața financiară	26
8. Valorile mobiliare.....	38
9. Gestiunea portofoliului.....	45
10. Organizarea gestiunii portofoliului și procesul de investire	52
11. Calculul rentabilității	55
12. Atitudinea investitorilor față de risc	64
13. Criteriul rentabilitate – risc.....	71
14. Conceptul de eficiență a pieței financiare.....	73
15. Eficiența informațională a pieței financiare.....	76
16. Formele de eficiență informațională.....	78
17. Analiza tehnică	80
18. Analiza fundamentală.....	85
19. Rentabilitatea și riscul portofoliilor	87

20. <i>Value-at-risk</i>	90
21. Modelul Markowitz	93
22. Modelul CAPM	97
23. Riscurile asociate investiției în acțiuni	103
24. Riscurile asociate investiției în obligațiuni	108
25. Imunizarea portofoliului de obligațiuni	113
26. Rentabilitatea și riscul unei investiții în context internațional..	115
27. Considerente generale privind informația pe piața de capital...	119
28. Asimetria de informații	122
29. Impactul asimetriei de informații asupra gestiunii portofoliului de valori mobiliare	124
30. Model de politică de investiții a unui fond de investiții financiare	126
31. Raportul reglementări și dereglementări pe piața națională și globală. Desfășurări, limite, restricții	131
32. Modele de teste tip – grilă	134
<i>Bibliografie</i>	169

© Editura Fundației *România de Mâine*, 2009
Editură acreditată de *Ministerul Educației, Cercetării și Inovării*
prin *Consiliul Național al Cercetării Științifice din Învățământul Superior*.

Descrierea CIP a Bibliotecii Naționale a României
IONESCU, EDUARD

Gestiunea portofoliilor / Eduard Ionescu – București,
Editura Fundației *România de Mâine*, 2009
ISBN 978-973-163-442-5

336

Reproducerea integrală sau fragmentară, prin orice formă și prin orice mijloace tehnice, este strict interzisă și se pedepsește conform legii.

*Răspunderea pentru conținutul și originalitatea textului revine
exclusiv autorului/autorilor.*

Redactor: Loredana BOȘCA
Tehnoredactor: Marcela OLARU
Coperta: Cornelia PRODAN

Bun de tipar: 14.04.2009; Coli tipar: 10,75
Format: 16/61×86

Editura Fundației *România de Mâine*
Bulevardul Timișoara nr.58, București, Sector 6
Tel./Fax: 021/444.20.91; www.spiruharet.ro
e-mail: editurafrm@yahoo.com