



**ADMITERE DOCTORAT**

**Sesiunea Septembrie 2022**

**Domeniul de doctorat: Finanţe**

**Conducător de doctorat: Monica Răileanu Szeles**

**TEME (TEMATICĂ) PENTRU CONCURS**

**TEMA 1:** Interdependenţe între comportamentul investitorilor, incertitudinile de politică economică şi volatilitatea financiară pe pieţele emergente de capital

**Conţinut / Principalele aspecte abordate**

1. Alocarea optimă a activelor pe plase de risc., pornind de la înclinaţia spre risc a investitorilor
2. Sentimentele investitorilor şi impactul potenţial asupra performanţelor pieţei în contextul volatilităţii şi bubble-urilor specifice pieţelor de capital
3. Modelare şi evidenţe empirice privind relaţia dintre incertitudinile de politică economică, sensibilitatea activelor financiare şi sentimentul investitorilor

**Bibliografie recomandată:**

H. Kent Baker, Victor Ricciardi, Investor Behavior: The Psychology of Financial Planning and Investing, Wiley, 2014.

Stefan Hilbert, Thomas Metzner, Behavioral finance, Kohlhammer Verlag, 2021.

Daniel Crosby, The Behavioral Investor, Harriman House, 2018.

Oliver Linton, Financial econometrics, Cambridge University Press, 2019.

Frank J. Fabozzi, Franco Modigliani, Capital markets. Institutions and instruments, Pearson International Edition, Prentice Hall, 2009.

Harold L. Vogeldec , Financial Market Bubbles and Crashes: Features, Causes, and Effects, Springer Nature, 2021.

**Note /Precondiţii / Obs.:**

**TEMA 2:** Instrumente moderne de analiză a relaţiei dintre sentimentele pieţei de capital şi comportamentul investitorilor

**Conţinut / Principalele aspecte abordate**

1. Mişcarea de tip random walk, teoria pieţelor eficiente, teoria haosului şi teoria pieţelor fractale
2. Indicatorii de sentiment ai pieţei de capital
3. Aplicarea analizei fractale şi a inteligenţei artificiale în studierea comportamentului investitorilor pe pieţele de capital

**Bibliografie recomandată:**

Raymond S. T. Leenov, Quantum Finance: Intelligent Forecast and Trading Systems, Springer Nature, 2019.

Edgar E. Peters, Fractal Market Analysis: Applying Chaos Theory to Investment and Economics, Wiley Finance Edition, 1994.

Frank J. Fabozzi, Franco Modigliani, Capital markets. Institutions and instruments, Pearson International Edition, Prentice Hall, 2009.

Harold L. Vogeldec , Financial Market Bubbles and Crashes: Features, Causes, and Effects, Springer Nature, 2021.

H. Kent Baker, Victor Ricciardi, Investor Behavior: The Psychology of Financial Planning and Investing, Wiley, 2014.

Stefan Hilbert, Thomas Metzner, Behavioral finance, Kohlhammer Verlag, 2021.

Oliver Linton, Financial econometrics, Cambridge University Press, 2019.

**Note /Precondiții / Obs.:****TEMA 3: Performanța politicii de finanțare a educației și impactul asupra incluziunii sociale****Conținut / Principalele aspecte abordate**

1. Aspecte comparative privind organizarea, managementul și finanțarea sistemelor de educație naționale
2. Impactul cheltuielilor publice cu educația asupra indicatorilor de performanță ai sistemelor de educație naționale
3. Finanțarea educației inclusive și impactul asupra dezvoltării economice inclusive. Aspecte comparative la nivel de țări UE și non-UE

**Bibliografie recomandată:**

Kevin J. Dougherty, Rebecca S. Natow, The Politics of Performance Funding for Higher Education: Origins, Discontinuities, and Transformations, JHU Press, 2015.

Karsten Krüger, Martí Parellada, Daniel Samoilovich, Andrée Surssock, Governance Reforms in European University Systems: The Case of Austria, Denmark, Finland, France, the Netherlands and Portugal, Springer, 2018.

Josef C. Brada, Wojciech Bienkowski, Masaaki Kuboniwa, International Perspectives on Financing Higher Education, Springer, 2015.

Jonathan S. Gagliardi, Jason E. Lane, Higher Education Systems Redesigned: From Perpetuation to Innovation to Student Success, SUNY Press, 2022.

**Note /Precondiții / Obs.:****TEMA 4: Distribuție spațială și interacțiuni strategice în cadrul sistemului bancar din Ecuador****Conținut / Principalele aspecte abordate**

1. Diferențele majore în identificarea demografiei clienților sistemului bancar tradițional și a cooperativelor mutuale din Ecuador, pornind de la factori cu specific regional și cei unanim acceptați în literatura internațională.
2. Impactul diferențelor cu privire la structura capitalului și reglementări specifice asupra distribuției spațiale a diferitelor tipuri de bănci în cantoanele și provinciile din Ecuador
3. Modelarea distribuției spațiale a băncilor și cooperativelor mutuale pe baza factorilor socioeconomiци, utilizând teoria conflictului și cooperării.
4. Evidențe empirice privind sistemul bancar tradițional și sistemul cooperativelor mutuale din Ecuador .

**Bibliografie recomandată:****Recommended bibliography:**

Miliotis, P., Dimopoulou, M. and Giannikos, I. (2002), A Hierarchical Location Model for Locating Bank Branches in a Competitive Environment. *International Transactions in Operational Research*, 9: 549-565. <https://doi.org/10.1111/1475-3995.00373>

Rasmusen, E. (October 01, 1988). Mutual Banks and Stock Banks. *The Journal of Law & Economics*, 31, 2, 395-421.

Julia García Cabello, A decision model for bank branch site selection: Define branch success and do not deviate, *Socio-Economic Planning Sciences*, 10.1016/j.seps.2017.09.004, 68, (100599), (2019).

Oleg Zaikin, Ivan Derevitskii, Klavdiya Bochenina, Janusz Holyst, Optimizing Spatial Accessibility of Company Branches Network with Constraints, *Computational Science – ICCS 2019*, 10.1007/978-3-030-22741-8\_24, (332-345), (2019).

Julia García Cabello, A model towards global demographics: an application—a universal bank branch geolocator based on branch size, *Soft Computing*, 10.1007/s00500-018-3362-z, 23, 16, (7193-7205), (2018).

Mehdi, & Mohammad. (2018). Providing a framework to assess the competitive location of bank branches using game theory. *Revista Publicando*, 5(15(2)), 1391-1449. Retrieved from <https://revistapublicando.org/revista/index.php/crv/article/view/1460>

Sandholm W.H. (2012) Evolutionary Game Theory. In: Meyers R. (eds) *Computational Complexity*. Springer, New York, NY. [https://doi.org/10.1007/978-1-4614-1800-9\\_63](https://doi.org/10.1007/978-1-4614-1800-9_63)

**Note /Precondiții / Obs.:****TEMA 5: Economia verde, Eradicarea sărăciei și dezvoltarea economică sustenabilă în țările în curs de dezvoltare. Rolul finanțelor verzi****Conținut / Principalele aspecte abordate**

1. Triunghiul sărăcie-inegalitate socială – creștere economică și politicile publice de stimulare a dezvoltării sustenabile
2. Scopul, mecanismele și instrumentele specifice finanțelor verzi

3. Țintirea sărăciei prin intermediul economiei verzi inclusive. Rolul finanțelor verzi
4. Coordonarea politicilor în domeniul finanțelor verzi, dezvoltării economice, energiei verzi și reducerii sărăciei

**Bibliografie recomandată:**

Fanny M. Cheung, Ying-yi Hong, Green Finance, Sustainable Development and the Belt and Road Initiative, Routledge Studies on Asia in the World, 2021.

Simon Thompson, Green and Sustainable Finance: Principles and Practice, Kogan Page; 1st edition, 2021.

Sang-Bing Tsai et al., Green Finance for Sustainable Global Growth, IGI Global, 2019.

Stephen Spratt, Development finance, Taylor & Francis, 2008.

World bank, Global Development Finance, 2011.

United Nations Environment Programme, Mainstreaming Environment and Climate for Poverty Reduction and Sustainable Development, 2016.

**Note /Precondiții / Obs.:**

**TEMA 6: Evidențe noi privind factorii, măsurarea și modelarea riscului operațional aferent fondurilor de pensii din Ecuador**

Conținut / Principalele aspecte abordate

1. Modelarea riscului operațional: aspecte teoretice, practici internaționale și provocări
2. Evaluarea factorilor de risc operațional aferent fondurilor de pensii de tip FCPC din Ecuador
3. Analiza comparativă a modelelor de măsurare utilizate în evaluarea riscului operațional
4. Metode noi de identificare a evoluției valorii la risc (VaR) pentru îmbunătățirea managementului riscului operațional al fondurilor de pensii

**Bibliografie recomandată:**

- Giuliana Birindelli, Paola Ferretti, Operational Risk Management in Banks: Regulatory, Organizational and Strategic Issues, Palgrave MacMillan, 2017.
- Philippa X. Girling, Operational risk management, Wiley, 2013.
- Erich R. Utz, Modelling and measurement methods of operational risk in banking, Herbert Utz Verlag, 2006.
- Patrick Naim, Laurent Condamin, Operational risk modelling in financial services, John Wiley & Sons, 2019.
- Fernández-Laviada, A. La gestión del riesgo operacional en las entidades financieras españolas (2007-2008). Editorial Universidad de Cantabria: Santander, 2010.

Juan Guillermo Murillo, María Andrea Arias, Luis Ceferino Franco, Riesgo operativo: técnicas de modelación cuantitativa, Sello Editorial, 2014.

**Note /Precondiții / Obs.:**

Conducător de doctorat,

Prof. dr. Monica Raileanu Szeles

Coordonatorul domeniului de doctorat,

Prof. dr. Marius Dincă