

CUPRINS

Partea I INVESTIȚIILE – NOȚIUNI GENERALE ȘI TEORETICE

Capitolul 1. NOȚIUNI GENERALE PRIVIND INVESTIȚIILE

1.1. Rolul investițiilor în viața social-economică	9
1.2. Conceptul de investiție	11
1.3. Clasificarea investițiilor	15
1.4. Reglementări naționale și europene privind investițiile	18

Capitolul 2. POLITICI ȘI STRATEGII INVESTIȚIONALE

2.1. Politici și strategii investiționale la nivelul firmei	22
2.2. Politici și strategii investiționale la nivelul României	27
2.3. Politici și strategii investiționale la nivel european	30
2.4. Investițiile în condiții de crize economice și pandemii	40

Capitolul 3. SCHEMA DE DESFĂȘURARE A UNUI OBIECTIV DE INVESTIȚIE PUBLICĂ

3.1. Documentații tehnico-economice aferente obiectivelor de investiții finanțate din fonduri publice	48
3.2. Documentația tehnico-economică pentru construcții	52

Capitolul 4 INVESTIȚIILE PUBLICE

4.1. Studiile de oportunitate	54
4.2. Studiile de fezabilitate	55
4.3. Studiile de fezabilitate	57
4.4. Caietele de sarcini	61
4.5. Proiectul tehnic	62
4.6. Detalii de execuție	64
4.7. Devizele lucrărilor	64
4.8. Achizițiile publice. Modalități de atribuire. Licitația	78

Capitolul 5. INVESTIȚIILE PRIVATE

5.1. Decizia de investiții	84
5.1.1. Delimitări conceptuale între rata inflației, rata dobânzii și rata de actualizare	84
5.1.2. Investiția în mediu cert (în condiții de certitudine)	90
5.1.3. Investiția în mediu incert (în condiții de incertitudine)	93
5.2. Indicatori de eficiență economică ai investițiilor	95
5.2.1. Tehnica actualizării	95
5.2.2. Indicatori de apreciere a eficienței investițiilor	99
5.2.2.1. Indicatori cu caracter general	99

5.2.2.2. Indicatori statici	100
5.2.2.3. Indicatori dinamici	102
5.2.3. Indicatori de bază ai investițiilor. Aspecte teoretice.....	103
5.2.4. Indicatori specifici ai investițiilor diferitelor ramuri și domenii de activitate	105

Capitolul 6. INVESTIȚIILE FINANCIARE

6.1. Definirea și caracteristicile investițiilor financiare. Documentația tehnico-economică pentru investiții financiare	107
6.2. Tipologia investițiilor financiare. Evaluarea investițiilor financiare	108
6.3. Unități de fond	136
6.4. Tranzacționarea drepturilor de alocare	137
6.5. Indicii bursieri	138
6.6. Piețele futures	141
6.7. Investiții financiare personale.....	143

Partea a II-a

EVALUAREA INVESTIȚIILOR. STUDII DE CAZ.

Capitolul 7. EVALUAREA INVESTIȚIILOR PUBLICE

7.1. Documentația de avizare a lucrărilor de intervenții (DALI)	173
7.2. Analiza cost-beneficiu	174

Capitolul 8. EVALUAREA INVESTIȚIILOR PRIVATE

8.1. Metode de evaluare a proiectelor de investiții	179
8.1.1. Indicatorii de evaluare a proiectelor de investiții bazați pe valorile medii	180
8.1.1.1. Rata medie de rentabilitate	180
8.1.1.2. Rata de rentabilitate neactualizată	181
8.1.1.3. Termenul de recuperare al investiției nominale inițiale	181
8.1.1.4. Indicele de profitabilitate neactualizat.....	181
8.1.2. Metode de evaluare bazate pe actualizarea cash flow-urilor	182
8.1.2.1. Valoarea actualizată netă a proiectului de investiție (Net Present Value)	183
8.1.2.2. Termenul de recuperare a valorii reale a investiției inițiale	185
8.1.2.3. Rata de rentabilitate actualizată (Discounted return on investment)	186
8.1.2.4. Rata internă de rentabilitate a proiectului de investiții (Internal rate of return)	186
8.1.2.5. Indicele de profitabilitate.....	188
8.1.3. Valoarea efectivă netă a investiției (VEN)	190
8.2. Analiza de sensibilitate a indicatorilor economico-financiarilor	191
8.2.1. Aspecte generale privind analiza de sensibilitate	191
8.2.2. Analiza de sensibilitate în cadrul proiectelor de investiții.....	194

8.2.3. Analiza de senzitivitate a soluției optime pentru un model de programare liniară.....	195
8.2.4. Analiza de senzitivitate în cadrul analizei riscului de rentabilitate.....	197
8.3. Evaluarea proiectelor de investiții publice și private.....	200

Capitolul 9. ÎNREGISTRAREA ÎN CONTABILITATE

A INVESTIȚIILOR

9.1. Studiu de caz privind înregistrarea în contabilitate a împrumuturilor locale	314
9.2. Studiu de caz privind înregistrarea în contabilitate a finanțării prin programe europene.....	328
9.3. Înregistrarea în contabilitate a investițiilor publice	334
9.4. Înregistrarea în contabilitate a unei investiții de tip clădire.....	335
9.5. Studiu de caz privind înregistrarea în contabilitate a cumpărărilor destinate activității imobiliare	336

BIBLIOGRAFIE	341
---------------------------	------------