

Bibliografia

- Abrahamson M., *Contractual risks in tunnelling: how they should be shared*, „Tunnels and Tunnelling”, November 1973.
- Acerbi C., Simonetti P., *Portfolio optimization with spectral measures of risk*, preprint 2002
- Acerbi C., Tasche D., *Expected Shortfall: a natural coherent alternative to Value at Risk*, „Economic Notes”, 31(2), 2002.
- Acerbi C., *Coherent representations of subjective risk-aversion*, Risk measures for the 21st century, 2004
- Acerbi i in., *Expected shortfall as a tool for financial risk management*, arXiv preprint cond-mat/0102304, 2008.
- Artzner P. i in., *Thinking coherently*, „Risk”, 10(11), 1997.
- Artzner P., i in., *Coherent measures of risk*, „Mathematical finance”, 9(3), 1999,
- Ashley D.B., *Construction project risk-sharing*, Nr. 220. Stanford University, Department of Civil Engineering, Construction Institut 1977
- Baker H.K., English P. *Capital Budgeting Valuation: Financial Analysis for Today's Investment Projects*, John Wiley & Sons, New York 2011. (2011),
- Baker H. K., Powell G., *Understanding Financial Management: A Practical Guide*, Blackwell Publishing, Oxford 2005.
- Banachowicz E., Nowak J., Starkowski, M. *Franchising – czyli klucz do przyszłości*, Businessman, Book, Warszawa (bez daty).
- Barnes M., *How to allocate risks in construction contracts*, „International Journal of Project Management”, 1(1), 1983.
- Behrens W., Hawranek P. M., *Poradnik przygotowania przemysłowych studiów feasibility*, UNIDO, Warszawa 1993.
- Bellini F., Bigozzi V., *Elicitable risk measures*, SSRN 2334746, 2013.
- Bernoulli D., *Specimen Theoriae Novae de Mensura Sortis*, Comentarium Academiae Scientiarum Imperialis Petropolitanae, t. V, 1738.
- Bernoulli D., *Exposition of a New Theory on the Measurement of Risk*, tłum. własne z Bernoulli, „Econometrica”, 22(1), 1954.

- Bertsimas D. i in., *Shortfall as a risk measure: properties, optimization and applications*, „Journal of Economic Dynamics and Control”, 28(7), 2004.
- Bodmer E., *Corporate and Project finance Modeling: Theory and Practice*, John Wiley & Sons, New York 2014.
- Botev Z.I. i in., *Kernel density estimation via diffusion*, „The Annals of Statistics”, 38(5), 2010.
- Bowman A.W., *An alternative method of cross-validation for the smoothing of density estimates*, „Biometrika” 71(2), 1984.
- Brealey R.A., Myers S.C., Marcus A.J., *Fundamentals of Corporate Finance*, McGraw-Hill, New York 2001.
- Brealy R. A., Cooper I. A., Habib M. A., *Using Project finance to Fund Infrastructure Investments*, „Journal of Applied Corporate finance”, vol. 9, Fall 1996.
- Brigham E.F., Gapenski L.C., *Zarządzanie finansami*, Warszawa 2000.
- Brigham E. F., Ehrhardt M., *Financial Management: Theory & Practice*, South-Western 2010.
- Chandra P., *Financial Management*, TATA McGraw HILL, New Delhi 2008.
- Chen S., *Nonparametric estimation of expected shortfall*, „Journal of financial econometrics”, 6(1), 2008.
- Cheung S., *Risk allocation: an essential tool for construction project management*, „Journal of Construction Procurement”, 3, 1997.
- Copeland T., Koller T., Murrin J., *Wycena: mierzenie i kształtowanie wartości firm*, WIG PRESS, Warszawa 1997.
- Crane A., McWilliams A., Matten D., Moon J., Siegel D., *The Oxford Handbook of corporate social responsibility*, Oxford University Press, Oxford 2008.
- Czarnek J. (red.), *Efektywność projektów inwestycyjnych*, TNOiK, Toruń 2010.
- Czechowski L., Dziworska K., Gostkowska-Drzewicka T., Górczyńska A., Ostrowska E., *Projekty inwestycyjne – finansowanie, metody i procedury oceny*, ODDK, Gdańsk 1999.
- Czerkas K., *Project Finance w polskiej praktyce. Zastosowanie w działalności deweloperskiej*, Biblioteka Bankowca, Twigger, Warszawa 2001.
- Czerwińska T., Lanza S., Calcaterra M., Perrini F. (red.), *Etyka, finanse a wartość przedsiębiorstwa*, Wyd. Fundacja na Rzecz Polskich Związków Kredytowych – Instytut Stefczyka, Sopot 2010.
- Czerwińska T., *Polityka inwestycyjna instytucji ubezpieczeniowych. Istota – uwarunkowania – instrumenty*, Wydawnictwo Uniwersytetu Gdańskiego, Gdańsk 2009.
- Danielsson J., *The Emperor has no clothes: Limits to Risk Modelling*, „Journal of Banking and Finance”, 26(7), 2002.
- Damodaran A., *Equity Risk Premiums (ERP): Determinants, Estimation and Implications*, New York 2008.
- Damodaran A., (2007), *Finanse korporacyjne – teoria i praktyka*, HELION, Gliwice
- Damodaran A., Bernstein P., *Zarządzanie inwestycjami*, LIBER, Warszawa 1999.
- Davis J., Schoorman F., Donaldson L., *Toward Stewardship Theory of Management*, „Academy of Management Journal”, Vol. 22, No. 1, 1997.
- De Brouwer P. J. S., *Maslowian Portfolio Theory, a Coherent Approach to Strategic Asset Allocation*, VUBPress, Brussels 2012.

- De Brouwer P.J.S., *Thinking Coherently for Bankers*, 2014, dzieło niepublikowane.
- Dhaene J. i in., *Comonotonic approximations for optimal portfolio selection problems*, „Journal of Risk and Insurance” 72(2), 2005.
- Dhaene J., i in., *Comonotonicity*, niepublikowane, dostępne na stronie: <http://en.wikipedia.org/wiki/Comonotonicity>, 2007.
- Dziworska K., *Decyzje inwestycyjne przedsiębiorstw*, Wydawnictwo Uniwersytetu Gdańskiego, Gdańsk 2000.
- Dudzik M., *Franchising*, Centrum Kreowania Liderów (bez daty).
- Ehrbar A., *EVA. Strategia tworzenia wartości przedsiębiorstwa*, WIG PRESS, Warszawa 2000.
- Einstein A., *Die Grundlage der allgemeinen Relativitätstheorie*, „Annalen der Physik”, 49(769-822):31, 1916
- Epanechnikov V. A., *Non-parametric estimation of a multivariate probability density*, „Theory of Probability & Its Applications”, 14(1), 1969.
- Fermanian J., Scaillet O., *Sensitivity analysis of VaR and Expected Shortfall for portfolios under netting agreements*, „Journal of Banking & Finance”, 29(4), 2005.
- Finnerty, J.D., *Project Financing. Asset-Based Financial Engineering*, Wiley J. & Sons, New York 1996.
- Fisher A., *The nature of capital and income*, The Macmillan Company.gov.uk (2015), National infrastructure Planning, 1906, dostępne na stronie: <http://infrastructure.planningportal.gov.uk/projects>.
- Fox M., Hamilton R., *Ownership and Diversification: Agency theory and stewardship theory*, „Journal of Management Studies”, No. 1, 1994.
- Fuks B., *Franchising: wzory umów z komentarzem*, Info-Trade, Gdańsk 1997.
- Gatti S., *Project Finance in Theory and Practice: Designing, Structuring, and Financing Private and Public Projects*, Elsevier 2008.
- Gatti S., *Project Finance in Theory and Practice: Designing, Structuring, and Financing Private and Public Projects*, Academic Press, 2013.
- Gildersleeve R., *Winning Business*, Gulf Publishing Company 1999.
- Głuszek E., *Zarządzanie zasobami niematerialnymi przedsiębiorstwa*, Wyd. Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu, Wrocław 2004.
- Guerard J., Schwartz E., *Quantitative Corporate Finance*, Springer, New York 2007.
- Hall P. i in., *Smoothed cross-validation*, „Probability Theory and Related Fields”, 92(1), 1992.
- Hirshleifer J., *Investment decision criteria*, UCLA Department of Economics, Working Paper nr 385, 7 March 1985. (<http://www.econ.ucla.edu/workingpapers/wp365.pdf>).
- Heropolitańska J., Jagodzińska-Serafin E., Kruglak J., Ryżewska S., *Kredyty, pożyczki i gwarancje bankowe*, Twigger, Warszawa 1999.
- Ickiewicz J., *Pozyskiwanie i struktura kapitału a długookresowe cele przedsiębiorstwa*, SGH, Warszawa 1996.
- Izaguirre A.K., Kulkarni S.P., *Identifying Main Sources of Funding for Infrastructure Projects with Private Participation in Developing Countries*, World Bank, Working Paper No. 9, 2011.
- Janasz W., *Strategie kapitałowe jako źródło tworzenia wartości i przewagi konkurencyjnej przedsiębiorstwa*, „Studia i Prace Wydziału Nauk Ekonomicznych i Zarządzania”, Nr 1, 2008.

- Jajuga K., Jajuga T., *Inwestycje. Instrumenty finansowe, aktywa niefinansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa*, PWN, Warszawa 2009.
- Jajuga K., Słoński T., *Finanse spółek – długoterminowe decyzje inwestycyjne i finansowe*, Wydawnictwo Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu, Wrocław 1998.
- Jakubczyc J., *Metody oceny projektu gospodarczego*, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 2011.
- Jerwatowski T., *Project finance jako metoda finansowania inwestycji infrastrukturalnych*, „Ruch Prawniczy, Ekonomiczny i Socjologiczny”, Nr 1, 2002.
- Jones C. i in., *Progress in data-based bandwidth selection for kernel density estimation*, „Computational Statistics”, (11), 1996.
- Jones M.C. i in., *A brief survey of bandwidth selection for density estimation*, „Journal of the American Statistical Association”, 91(433), 1996.
- Jorgenson D., *The Theory of Investment Behavior*, (w:) Ferber R. (red.), *Determinants of Investment Behavior*, 1967, (<http://www.nber.org/books/ferb67-1>).
- Kalyebara, Baliira, Islam, Sardar M. N., *Corporate Governance, Capital Markets, and Capital Budgeting: An Integrated Approach*, Springer 2014.
- Komorowski J., *Planowanie finansowe w przedsiębiorstwie – teoria i praktyka*, ODDK, Gdańsk 2002.
- Kopaliński W., *Słownik wyrazów obcych i zwrotów obcojęzycznych z almanachem*, Świat Książki, Warszawa 2000.
- Kowalczyk M., *Zarządzanie ryzykiem w project finance*, Materiały i studia – NBP, DAiB 2002.
- Lis K. A., Sterniczuk H., *Nadzór korporacyjny*, Oficyna Ekonomiczna, Kraków 2005.
- Listkiewicz J., Listkiewicz S., Niedziółka P., Szymczak P., *Metody realizacji projektów inwestycyjnych. Planowanie, Finansowanie, Wycena. Project finance, Corporate Finance*, ODDK, Gdańsk 2004.
- Machała R., *Zarządzanie finansami i wycena firmy*, Oficyna Wydawnicza Unimex, Wrocław 2014.
- Machała R., *Praktyczne zarządzanie finansami firmy*, PWN, Warszawa 2004.
- Markowitz H. M. (1952). ‘Portfolio Selection’. *Journal of Finance* 6:77–91
- Marcinek K., Foltyn-Zarychta M., Pera K., Saługa P., Tworek P., *Ryzyko w finansowej ocenie projektów inwestycyjnych. Wybrane zagadnienia*, Wydawnictwo Uniwersytetu Ekonomicznego w Katowicach, Katowice 2010.
- Marcinek K., *Ryzyko projektów inwestycyjnych*, Wydawnictwo Akademii Ekonomicznej w Katowicach, Katowice 2001.
- Markowitz H. M., *Portfolio Selection: Efficient Diversification of Investments*, John Wiley & Sons, New York 1959.
- Markowitz H. M., *Foundations of portfolio theory*, „*Journal of Finance*”, 46(2), 1991.
- Marschak J., *Money and the Theory of Assets*, „*Econometrica, Journal of the Econometric Society*”, 1938.
- McDonald L.G., Robinson P., *A colossal failure of common sense: The inside story of the collapse of Lehman Brothers*, Crown Business 2009.
- McLaney E., *Business Finance. Theory and Practice*, Harlow, FT Prentice Hall 2009.
- Meggison W. L., Lucey B. M., Smart S. B., *Introduction to Corporate Finance*, SOUTH – WESTERN CENGAGE Learning 2008.

- Mielcarz P., Paszczyk P., *Analiza projektów inwestycyjnych w procesie tworzenia wartości przedsiębiorstwa*, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 2013.
- Machała R., *Zarządzanie finansami i wycena firmy*, Oficyna Wydawnicza Unimex, Wrocław 2011.
- Moyer R. C., McGuigan J., Rao R., *Contemporary Financial Management*, CENGAGE Learning
- Murray J., *Przewodnik po franczyzie*, Helion, Warszawa 2014.
- Niedziółka P., *Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej w banku*, Difin, Warszawa 2002.
- Nogalski B., Piwecki M., *Projektowanie przedsięwzięć kapitałowych. Inwestycje rzeczowe.*, Oficyna Wydawnicza Ośrodka Postępu Organizacyjnego, Bydgoszcz 1999.
- Obłój K., Trybuchowski M., *Zarządzanie strategiczne*, (w:) Koźmiński A. K., Piotrowski W. (red.), *Zarządzanie – teoria i praktyka*, PWN, Warszawa 1995.
- Ohanian H. C., *Principles of physics*, WW Norton 1994.
- Orłowski W., Pasternak R., Flaht K., Szubert D., *Procesy inwestycyjne i strategie przedsiębiorstw w czasach kryzysu*, Wyd. PARP, Warszawa 2010.
- Ostaszewski J., Rozbicki T., *Leasing w prawie celnym, dewizowym i podatkowym*, Centrum Informacji Menedżera, Warszawa 1993.
- Ostrowska E., *Portfel inwestycyjny klasyczny i alternatywny*, Wydawnictwo C.H. Beck, Warszawa 2011
- Ostrowska E., *Portfel inwestycyjny klasyczny i alternatywny*, Wydawnictwo C.H. Beck, Warszawa 2014
- Ostrowska E., *Ryzyko projektów inwestycyjnych*, Polskie Wydawnictwo Ekonomiczne, Warszawa 2002.
- Pandey I.M., *Financial Management*, Vikas Publishing House, 2009.
- Parzen E., *On estimation of a probability density function and mode*, „The annals of mathematical statistics”, 1962.
- Pawłowski M., *Rynek obligacji korporacyjnych w Polsce. Uwarunkowania i perspektywy rozwoju*, CeDeWu, Warszawa 2015.
- Pflug G.C., *Some remarks on the value-at-risk and the conditional value-at-risk*, „Probabilistic constrained optimization: Methodology and applications”, 38, 2000.
- Piątek H., *Project finance w prawie polskim i angielskim*, Cz. I, „Monitor Prawniczy. Dwutygodnik Prawa Polskiego”, C.H. BECK, Nr 16, 2001.
- Pierścionek Z., *Strategie rozwoju firmy*, PWN, Warszawa 1996.
- Pike R., Neale B., *Corporate Finance and Investment: Decisions & Strategies*, Pearson Education, Edinburgh 2006.
- Randall H., Hopkins D., *Cambridge International AS and A Level Accounting Textbook*, Cambridge University Press 2012.
- Rappaport A., *Wartość dla akcjonariuszy. Poradnik menedżera i inwestora*, WIG PRESS, Warszawa 1999.
- Rachev S. i in., *Desirable properties of an ideal risk measure in portfolio theory*, „International Journal of Theoretical and Applied Finance”, 11(1), 2008.
- Reilly F. K., Brown K. C., *Analiza inwestycji i zarządzanie portfelem*, t. I, PWE, Warszawa 2001.
- Rockafellar R. T., Uryasev S., *Optimization of conditional value-at-risk*, „Journal of Risk”, 2, 2000.
- Rockafellar R. T., Uryasev S., *Conditional value-at-risk for general loss distributions*, „Journal of Banking & Finance”, 26(7), 2002.

- Rogowski W., *Rachunek efektywności inwestycji. Wyzwania teorii i praktyki*, Warszawa, Wolters Kluwer Polska, Warszawa 2013
- Rogowski W., *Rachunek efektywności inwestycji*, Wolters Kluwer Polska, Kraków 2008.
- Rosenblatt M. I in., *Remarks on some nonparametric estimates of a density function*, „The Annals of Mathematical Statistics”, 27(3), 1956.
- Roy A.D., *Safety First and the Holding of Assets*, „Econometrica”, 20(3), 1952.
- Różański J., *Inwestycje rzeczowej i kapitałowe*, Difin, Warszawa 2006.
- Rubinstein M., *Markowitz's „portfolio selection”: A fifty-year retrospective*, „The Journal of Finance”, 57(3), 2002.
- Rudemo M., *Empirical choice of histograms and kernel density estimators*, „Scandinavian Journal of Statistics”, 1982.
- Rutkowski A., *Zarządzanie finansami*, PWE, Warszawa 2000.
- Rutkowski A., *Zarządzanie finansami*, PWE, Warszawa 2007.
- Scaillet O., *Nonparametric estimation and sensitivity analysis of expected shortfall*, „Mathematical Finance”, 14(1), 2004.
- Scaillet O., *Nonparametric estimation and sensitivity analysis of expected shortfall*, „Mathematical Finance”, 14(1), 2004.
- Scott D. W., *On optimal and data-based histograms*, „Biometrika”, 66(3), 1979.
- Scott D.W. *Multivariate density estimation: theory, practice, and visualization*, John Wiley & Sons, New York 2015.
- Sheather S.J., Jones M.C., *A reliable data-based bandwidth selection method for kernel density estimation*, „Journal of the Royal Statistical Society. Series B (Methodological)”, 1991.
- Sierpińska M., Jachna T., *Metody podejmowania decyzji finansowych. Analiza przykładów i przypadków*, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 2007.
- Sierpińska M., Jachna T., *Ocena przedsiębiorstwa według standardów światowych*, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 2014.
- Simonoff J. S., *Smoothing methods in statistics*, Springer Science & Business Media 2012
- Sparkes R., *Socially Responsible investment: a global revolution*, John Willey & Sons J., Ontario–Canada 2002.
- Stevens S. S., *On the theory of scales of measurement*, „Science”, 103 (2684), 1946.
- Strepparava R., *Implementation of portfolio optimization with spectral measures of risk*, „X Workshop on Quantitative Finance”, Milano 2009.
- Szablewski A., Źródła i pomiary wartości firmy, (w:) Szablewski A., Tuzimek R. (red.), *Wycena i zarządzanie wartością firmy*, Poltext, Warszawa 2004.
- Szczepankowski P., *Wycena i zarządzanie wartością przedsiębiorstwa*, PWN, Warszawa 2007.
- Szczęsny W. (red.), *Finanse firmy. Jak zarządzać kapitałem*, Wydawnictwo CH Beck, Warszawa 2012.
- Śliwa J., Hajduk-Popławska K., *Zarządzanie finansami przedsiębiorstwa*, Wydawnictwo Naukowe Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego, Warszawa 2006
- Tarczyński W., Mojsiewicz M., *Zarządzanie ryzykiem*, PWE, Warszawa 2001.

- Towarnicka H., *Strategia inwestycyjna przedsiębiorstwa*, Wyd. Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu, Wrocław 2000.
- Tversky A., Kahneman D., *The framing of decisions and the psychology of choice*, „Science”, 211(4481), 1981.
- Uryasev S., *Conditional value-at-risk: Optimization algorithms and applications*, Computational Intelligence for Financial Engineering, 2000. (CIFEr) Proceedings of the IEEE/IAFE/INFORMS 2000 Conference on IEEE, 2000.
- Vanduffel S., *Comonotonicity: from risk measurement to risk management*, Universiteit van Amsterdam, Amsterdam 2005.
- Vanduffel S., i in., *Comparing approximations for risk measures of sums of non-independent lognormal random variables*, „North American Actuarial Journal”, 9(4), 2005.
- Vanduffel S., I in., *Optimal approximations for risk measures of sums of lognormals based on conditional expectations*, „Journal of Computational and Applied Mathematics”, 221(1), 2008.
- Wand M.P. & Jones M.C., *Kernel smoothing*, Crc Press, 1994; Simonoff J.S., *Smoothing methods in statistics*, Springer Science & Business Media, 2012.
- Ward S. i in., *On the allocation of risk in construction projects*, „International Journal of Project Management”, 9(3), 1991.
- Watson D., Head A., *Corporate finance: Principles and Practice*, Pearson Education, London 2010.
- Watson D., Head A., *Corporate finance: Principles and Practice*, Pearson, Cambridge 2013.
- Vernimmen P., Quiry P., Dalocchio M., Le Fur Y., Salvi A., *Corporate finance: Theory and Practice*, John Wiley & Sons, New York 2014.
- Williams J. B., *The theory of investment value*, Harvard 1938.
- Wilson J. O., *Maximizing the probability of achieving investment goals*, „Journal of Portfolio Management”, 24, 1997.
- Wymysłowski S. (red.), *Finanse jednostek gospodarczych bez tajemnic*, Wydawnictwo Wydziału Zarządzania UW, Warszawa 2014.
- Yamai Y., Yoshida T., *Comparative analyses of expected shortfall and value-at-risk under market stress*, Bank of Japan 2002.
- Yamai Y., Yoshida T., *On the Validity of Value-at-Risk: Comparative Analysis with Expected Shortfall*, „Monetary and economic studies”, 20(1), 2002.
- Yescombe E., *Principles of project finance*, Wolters Kluwer Polska, Kraków 2007.
- Zalewski H., *Polityka, strategia, taktyka*, „Zeszyty Naukowe Wyższej Szkoły Administracji i Biznesu w Gdyni”, Gdynia 1998.
- Ziegel J. F., *Coherence and elicibility*, arXiv preprint arXiv:1303.1690, 2013.