

FIȘA DISCIPLINEI

1. Date despre program

1.1. Instituția de învățământ	Universitatea „1 Decembrie 1918”
1.2. Facultatea	de Științe Economice
1.3. Departamentul	Finanțe-Contabilitate
1.4. Domeniul de studii	Finanțe
1.5. Ciclul de studii	Masterat
1.6. Programul de studii	Bănci, asigurări și piețe financiare

2. Date despre disciplină

2.1. Denumirea disciplinei	Strategii investiționale pe piața de capital și de managementul portofoliului de titluri financiare			2.2. Cod disciplină	BAPF 1.2-3		
2.3. Titularul activității de curs	Conf. univ. dr. Dănuțiu Dan						
2.4. Titularul activității de seminar	Lect. univ. dr. Topor Dan						
2.5. Anul de studiu	II	2.6. Semestrul	II	2.7. Tipul de evaluare (E/C/VP)	E	2.8. Regimul disciplinei (O – obligatorie, Op – opțională, F – facultativă)	O

3. Timpul total estimat

3.1. Numar ore pe saptamana	4	din care: 3.2. curs	2	3.3. seminar/laborator	2
3.4. Total ore din planul de învățământ	56	din care: 3.5. curs	28	3.6. seminar/laborator	28
Distribuția fondului de timp					ore
Studiul după manual, suport de curs, bibliografie și notițe					56
Documentare suplimentară în bibliotecă, pe platformele electronice de specialitate și pe teren					70
Pregătire seminarii/laboratoare, teme, referate, portofolii și eseuri					54
Tutoriat					18
Examinări					2
Alte activități					-

3.7 Total ore studiu individual	144
3.8 Total ore din planul de învățământ	56
3.9 Total ore pe semestru	200
3.10 Numărul de credite	8

4. Precondiții (acolo unde este cazul)

4.1. de curriculum	Discipline de parcurs din semestrele anterioare, ex: -
4.2. de competențe	Competențele oferite de disciplinele enumerate mai sus, ex.: -

5. Condiții (acolo unde este cazul)

5.1. de desfășurare a cursului	Sală dotată cu tablă/videoproiector
5.2. de desfășurarea a seminarului/laboratorului	Sală dotată cu tablă

6. Competențe specifice acumulate

Competențe profesionale	<ol style="list-style-type: none"> 1. Dobândirea capacității de a gândi analitic, de a lua decizii și de a comunica pe probleme de management în condițiile creșterii riscului în afaceri; 2. Capacitatea de organizare a activității de management a portofoliului de titluri financiare
Competențe transversale	<ol style="list-style-type: none"> 1. Capacitatea de a conduce grupuri de lucru și de a comunica în contexte dintre cele mai diverse; 2. Capacitatea de acțiune independent și creativ în abordarea și soluționarea problemelor, de a evalua obiectiv și constructiv stări critice, de a rezolva creativ probleme și de a comunica rezultate în mod demonstrativ; 3. Abilități de conducător și angajare clară pe cale propriei dezvoltări profesionale

7. Obiectivele disciplinei (reieșind din grila competențelor specifice acumulate)

7.1 Obiectivul general al disciplinei	<i>Formarea și dezvoltarea capacității studenților de a utiliza instrumentele specifice investițiilor pe piețele financiare și managementul portofoliului de titluri financiare</i>
7.2 Obiectivele specifice	<ul style="list-style-type: none"> - dobândirea cunoștințelor teoretice și abilităților practice din domeniul investițiilor pe piețele financiare și a managementului portofoliului de titluri financiare - dobândirea capacității de analiză a situațiilor generatoare de riscuri pe piețele financiare - formarea deprinderilor practice privind managementul portofoliului de titluri financiare

8. Conținuturi

8.1 Curs	Metode de predare	Observații
1. Obiectivele investiționale	Prelegere, conversație, exemplificări	2 ore
2. Strategia investițională – concept, caracteristici, tipologii	Prelegere, conversație, exemplificări	2 ore
3. Atitudinea investitorului față de risc și psihologia investitorului	Prelegere, conversație, exemplificări	2 ore
4. Analiza fundamentală și analiza tehnică	Prelegere, conversație, exemplificări	2 ore
5.	Prelegere, conversație, exemplificări	2 ore
6. Riscul instrumentelor financiare și riscul portofoliului	Prelegere, conversație, exemplificări	2 ore
7. Gestiunea pasivă și gestiunea activă în managementul portofoliului	Prelegere, conversație, exemplificări	2 ore

8. Teorii clasice privind gestiunea portofoliului de titluri financiare	Prelegere, conversație, exemplificări	2 ore
9. Teorii moderne privind gestiunea portofoliului de titluri financiare	Prelegere, conversație, exemplificări	2 ore
10. Value-at-Risk	Prelegere, conversație, exemplificări	2 ore
11. Utilizarea instrumentelor financiare derivate în managementul riscului	Prelegere, conversație, exemplificări	4 ore
12. Particularități în gestiunea portofoliului de obligațiuni	Prelegere, conversație, exemplificări	2 ore
13. Riscul plasamentului în fondurile de investiții	Prelegere, conversație, exemplificări	2 ore
8.2 Bibliografie		
1. Badea L., Gestiunea portofoliului de titluri primare, Editura Economică, București, 2005		
2. Barna F., Gestiunea portofoliului de instrumente financiare, Editura Mirton, Timișoara, 2008		
3. Cazan E., ș.a., Gestiunea portofoliilor de titluri financiare, Editura Universității de Vest, Timișoara, 2004		
4. Dragotă V. (coord.), Gestiunea portofoliului de valori mobiliare, Editura Economică, București, 2009		
5. Murgea A., Piața de capital. Finanțare. Plasament. Protecție, Editura Universității de Vest, Timișoara, 2004		
8.3.Seminar-laborator		
1. Obiective primare și secundare ale investitorilor pe piața de capital	Prelegere, conversație, exemplificări	2 ore
2. Specificitatea strategiilor pe piața de capital	Prelegere, conversație, exemplificări	2 ore
3. Estimarea profilului de risc al investitorului	Exerciții, conversație, exemplificări	2 ore
4. Indicatori specifici analizei fundamentale și analizei tehnice	Exerciții, conversație, exemplificări	2 ore
5. Evaluarea acțiunilor și obligațiunilor	Exerciții, conversație, exemplificări	2 ore
6. Riscul instrumentelor financiare și riscul portofoliului	Conversație, exemplificări	2 ore
7. Gestiunea pasivă și gestiunea activă în managementul portofoliului	Conversație, exemplificări	2 ore
8. Modelul Markowitz, teoria lui Litner și modelul de piață (Sharpe)	Exerciții, conversație, exemplificări	4 ore
9. Modelul unifactorial CAPM, modelul multifactorial APT	Exerciții, conversație, exemplificări	4 ore
10. Strategii de acoperire a riscului portofoliului bazate pe opțiuni	Exerciții, conversație, exemplificări	4 ore
11. Imunizarea portofoliului de obligațiuni	Exerciții, conversație, exemplificări	2 ore
8.4. Bibliografie		
1. Badea L., Gestiunea portofoliului de titluri primare, Editura Economică, București, 2005		
2. Barna F., Gestiunea portofoliului de instrumente financiare, Editura Mirton, Timișoara, 2008		
3. Cazan E., ș.a., Gestiunea portofoliilor de titluri financiare, Editura Universității de Vest, Timișoara, 2004		
4. Dragotă V. (coord.), Gestiunea portofoliului de valori mobiliare, Editura Economică, București, 2009		
5. Murgea A., Piața de capital. Finanțare. Plasament. Protecție, Editura Universității de Vest, Timișoara, 2004		

9. Coroborarea conținuturilor disciplinei cu așteptările reprezentanților comunității epistemice, asociațiilor profesionale și angajatori reprezentativi din domeniul aferent programului

Conținuturile disciplinei sunt adaptate necesităților actuale ale angajatorilor, contribuind la dobândirea de către studenții programului de studii de masterat de cunoștințe și abilități teoretice și practice referitoare la investițiile financiare și gestiunea portofoliului de titluri financiare.

10. Evaluare

Tip activitate	10.1 Criterii de evaluare	10.2 Metode de evaluare	10.3 Pondere din nota finală
10.4 Curs	<i>Rezolvarea corectă și completă a cerințelor subiectelor de examen</i>	<i>Proba scrisă în cadrul examenului</i>	100%
10.5 Seminar/laborator	<i>Conținutul științific al lucrărilor*</i>	<i>Elaborarea de lucrări științifice</i>	20%

10.6 Standard minim de performanță:

- cunoașterea a cel puțin 50% dintre cunoștințele prezentate;
 - dobândirea abilităților teoretice și practice, demonstrate prin utilizarea adecvată a cel puțin jumătate dintre instrumentele specifice descrise.

*criteriul este facultativ, iar punctajul aferent este adițional celui maxim.

Data completării

Semnătura titularului de curs

Semnătura titularului de seminar

22.02.2017

Conf.univ.dr Danuletiu Dan

Data avizării în departament

Semnătura director de departament

24.02.2017

Prof.univ.dr Cenar iuliana