

GESTIUNEA PORTOFOLIULUI DE VALORI MOBILIARE A INSTITUȚIILOR FINANCIAR-BANCARE

1. Date despre disciplină/modul

Facultatea	Inginerie Economică și Business				
Departamentul	Economie și management				
Ciclul de studii	Studii superioare Ciclul I, licență				
Programul de studii	0412.1 Finanțe și bănci				
Anul de studii	Semestrul	Tip de evaluare	Categoria formativă	Categoria de opționalitate	Credite ECTS
III (învățământ cu frecvență zi); IV (învățământ cu frecvență redusă).	5	Examen	U – unitate de curs de orientare spre specializare	O - unitate de curs opțional	4
	7				

2. Timpul total estimat

Total ore în planul de învățământ	Din care				
	Ore auditoriale		Lucrul individual		
	Curs	Laborator/seminar	Proiect de an	Studiul materialului teoretic	Pregătire aplicații
120 (zi)	30	30		30	30
120 (f/r)	12	12		48	48

3. Precondiții de acces la disciplină/modul

Conform planului de învățământ	Microeconomie (F.02.O.09), Doctrine economice (U. 03.O.17), Monedă și credit (S. 03.O.22), Finanțe publice (S.03.O.23), Finanțele unităților agricole (S.04.O.26), Activitatea bancară (S.04.O.30), Instituții financiare internaționale (S.04.O.36).
Conform competențelor	Cunoașterea abordărilor conceptuale ale portofoliilor de investiții și a procesului investițional, a instrumentelor financiare, analizei tehnice și fundamentale a acțiunilor, diferite modele de gestiune a portofoliilor de valori mobiliare și cunoașterea metodelor de cuantificare a rezervelor financiare de îmbunătățire a rezultatelor economico-financiare ale entităților prin intermediul piețelor financiare și a valorilor mobiliare, explicarea esenței și conținutului de tranzacții bursiere cu valori mobiliare pe piețe financiare naționale și internaționale, rolului, semnificația și interpretarea rezultatelor gestiunii eficiente a portofoliilor de valori mobiliare care contribuie semnificativ la constituirea surselor financiare suplimentare pentru o sporire a competitivității entităților, utilizarea unui limbaj specific domeniului.

4. Condiții de desfășurare a procesului educațional pentru

Curs	Metode de predare și învățare utilizate: prelegerea, deducția, inducția, expunerea, feedback-ul, brainstorming-ul, problematizarea, studiul de caz, investigația, prezentări PowerPoint, etc., forme dominante de organizare: pe echipe și în grup.
------	---

Laborator/seminar	Studiul individual al studentului, inclusiv ghidat de profesor, include studiul materialelor suplimentare în conformitate cu temele, sarcinile și numărul de ore indicate în tabelul „ Conținutul de bază al cursului ”, consultații individuale sau în grup solicitate de studenții cu o reușită scăzută, cu condiția că aceștia au frecventat nu mai puțin de 75% din orele de contact, realizarea evaluărilor curente, verificarea lucrărilor studenților etc. Formele interactive aplicate în procesul studiului individual ghidat de profesor sunt: expunerea euristică, disputa, studiul de caz, SMART, E-learning, MOODLE, Problem-Based Learning.
-------------------	--

5. Competențe specifice acumulate

Competențe profesionale	<p>CP2. Cunoașterea abordărilor conceptuale ale portofoliilor de investiții și a procesului investițional, a instrumentelor financiare, analizei tehnice și fundamentale a acțiunilor, diferite modele de gestiune a portofoliilor de valori mobiliare și cunoașterea metodelor de cuantificare a rezervelor financiare de îmbunătățire a rezultatelor economico-financiare ale entităților prin intermediul piețelor financiare și a valorilor mobiliare, explicarea esenței și conținutului de tranzacții bursiere cu valori mobiliare pe piețe financiare naționale și internaționale, rolului, semnificația și interpretarea rezultatelor gestiunii eficiente a portofoliilor de valori mobiliare care contribuie semnificativ la constituirea surselor financiare suplimentare pentru o sporire a competitivității entităților, utilizarea unui limbaj specific domeniului;</p> <p>CP4. Aplicarea metodelor de prelucrare a informației economico-financiară a societăților pe acțiuni, gestiunea riscurilor în procesul de tranzacționare cu diferite tipuri de valori mobiliare, utilizarea instrumentelor moderne de plată din cadrul burselor de valori; reflecția critică și constructivă asupra problemelor activității economico-financiare a societăților pe acțiuni; manifestarea unei conduite creativ-inovative în procesul de diagnosticare și propunere de soluții pentru diverse probleme economice.</p>
Competențe transversale	<p>CT1. Abilitatea de a căuta, colecta și procesa informația (inclusiv și prin intermediul tehnologiilor informaționale moderne) și de a o folosi într-o manieră critică și sistematică, abilitatea de lucru în echipă.</p> <p>CT2. Inițiativă în propunerea de soluții pentru anumite probleme economice, comunicarea interpersonală bazată pe principii etice, deschiderea pentru idei noi și soluții inovative.</p> <p>CT3. Recunoașterea meritelor și respectarea opiniilor colegilor asupra anumitor probleme, abilitatea de a reacționa prompt și adecvat în situații de incertitudine și risc.</p>

6. Obiectivele disciplinei/modulului

Obiectivul general	Dezvoltarea competențelor de cunoaștere și înțelegere a bazelor teoretice ale științelor economice, normelor etice și de drept care determină și reglează procesele și relațiile economice, bazelor diagnosticului financiar-bancar, esenței economice și sociale a proceselor și evenimentelor supuse contabilizării și analizei, metodologiei moderne de cercetare a fenomenelor economice în vederea exercitării la un nivel optim a atribuțiilor profesionale.
Obiectivele specifice	Colectarea, interpretarea și analiza datelor relevante din domeniul diagnosticului financiar-bancar. Adoptarea și optimizarea deciziilor manageriale aferente activității de diagnostic financiar bancar.

	Elaborarea planurilor de activitate pentru entitate. Aplicarea tehnologiilor informaționale moderne, adoptare și optimizare a deciziilor manageriale aferente activității diagnosticului financiar-bancar. Realizarea unei comunicări de afaceri eficiente, stabilire a relațiilor reciproc avantajoase cu partenerii locali și din alte țări, formulare și expunere a raționamentelor în baza aspectelor relevante de ordin social, științific sau etic. Comunicare de informații, idei, probleme și soluții atât audiențelor – specialiști, cât și non-specialiști.
--	--

7. Conținutul disciplinei/modulului

Tematica activităților didactice	Numărul de ore	
	învățământ cu frecvență	învățământ cu frecvență redusă
Tematica cursurilor		
T1. Caracteristica generală a portofoliului de investiții și a procesului investițional	4	2
T2. Caracteristici de bază ale instrumentelor financiare	4	2
T3. Analiza financiară a acțiunilor	4	1
T4. Modelul MARKOWITZ	4	1
T5. Modelul de piață	4	1
T6. Modelul evaluării activelor de capital (CAPM)	4	1
T7. Modelul evaluării prin arbitraj (APT)	4	1
T8. Măsurarea performanței gestiunii portofoliilor	2	1
Total curs:	30	10
Tematica lucrărilor practice/seminarelor		
LP1. Caracteristica generală a portofoliului de investiții și a procesului investițional	4	1
LP2. Caracteristici de bază ale instrumentelor financiare	4	1
LP3. Analiza financiară a acțiunilor	4	1
LP4. Modelul MARKOWITZ	4	1
LP5. Modelul de piață	4	1
LP6. Modelul evaluării activelor de capital (CAPM)	4	1
LP7. Modelul evaluării prin arbitraj (APT)	4	1
LP8. Măsurarea performanței gestiunii portofoliilor	2	1
Total lucrări practice/seminare:	30	8

8. Referințe bibliografice

Obligatorii	1. Anghelache, G. - <i>Piața de capital: caracteristici, evoluții, tranzacții</i> , Editura Economică, București, 2004 2. Bazele funcționării piețelor de capital / Ala Darovanaia; Acad de Studii Econ. din Moldova. Catedra „Bănci și Bursede valori” – Ch.: Dep. Ed.-Poligr. al ASEM, 2005. – 375 p. 3. Barna Flavia – <i>Piața de capital. Analize și strategii investiționale</i> , Ed. Universității de Vest, Timisoara, 2004 4. Băileșteanu, Ghe., Fîru, F., Lala-Popa, I., Manea, I.- <i>Instrumente financiare</i>
-------------	--

	<p><i>ale pieței bursiere</i>, Ed. Mirton, Timisoara, 2001</p> <ol style="list-style-type: none"> 5. Cazan Emil, Cuzman Ioan, Dima Bogdan, Eros-Stark Lorant, Fărcas Pavel - <i>Gestiunea portofoliilor de titluri financiare</i>, Editura Universității de Vest, Timisoara, 2004 6. Corduneanu C., Barna, F. - <i>Piețe de capitale si operațiuni bursiere</i>, Ed. Mirton, Timisoara, 2001 7. Dragotă Victor, Dragotă Mihaela, Dămian Oana, Mitrică Eugen – <i>Gestiunea portofoliului de valori mobiliare</i>, Ed. Economică, Bucuresti, 2003 8. Piețe de capital / A. Caraganciu, A. Darovanaia, M. Minica, T. Iovv; Acad de Studii Econ. din Moldova. Catedra „Bănci și Burse de valori” – Ch.: Dep. Ed.- Poligr. al ASEM, 2005. – 358 p. 9. Stancu Ion si colab. – <i>Piețe financiare si gestiunea portofoliului</i>, Ed. Economică, Bucuresti, 2004 10. Stancu, I., <i>Finanțe - Teoria piețelor financiare. Finanțele Întreprinderii. Analiza si gestiune financiara</i> Ed. Economică, București, 1998
Suplimentare	<ol style="list-style-type: none"> 1. Băilășteanu G.,- <i>Diagnostic, risc și eficiență în afaceri</i>, Editura Mirton, Timișoara, 1995 2. Ciobanu G.,- <i>Bursele de valori și tranzacțiile la bursă</i>, Editura Economică, București, 1997 3. Dobrotă N.,- <i>Economie politică</i>, Editura Economică, București, 1997 4. Popa I.,- <i>Bursa</i>, vol. I și II, Colecția Bursa, București, 1994 5. Stancu I.,- <i>Finanțe – Teoria piețelor financiare</i>, Editura Economică, București, 1998

9. Evaluare

Forma de învățământ	Periodică		Curentă	Studiu individual	Proiect/teză	Examen
	EP 1	EP 2				
cu frecvență	15%	15%	15%	15%		40%
cu f/r	25%			25%		50%

Standard minim de performanță:
Prezența și activitatea la curs și la lucrările practice.
Obținerea notei minime de „5” la fiecare dintre evaluări și la lucrul individual.