

**FIȘA DISCIPLINEI**  
**Anul universitar 2020-2021**  
**Anul de studiu III/ Semestrul II**

**1. Date despre program**

1.1. Instituția de învățământ	<b>Universitatea „1 Decembrie 1918” din Alba Iulia</b>
1.2. Facultatea	<b>Științe Economice</b>
1.3. Departamentul	<b>Finanțe-Contabilitate</b>
1.4. Domeniul de studii	<b>Finanțe</b>
1.5. Ciclul de studii	<b>Licență</b>
1.6. Programul de studii/calificarea*	<b>Finanțe și Bănci/</b> 241224 Economist bancă / 241206 Inspector asigurări 241208 Consultant bugetar.

**2. Date despre disciplină**

2.1. Denumirea disciplinei	<b>Managementul portofoliului de active financiare</b>			2.2. Cod disciplină	FB 326.3		
2.3. Titularul activității de curs	lect. univ. dr. Dănuțiu Adina Elena						
2.4. Titularul activității de seminar	lect. univ. dr. Dănuțiu Adina Elena						
2.5. Anul de studiu	<b>III</b>	2.6. Semestrul	<b>II</b>	2.7. Tipul de evaluare (E/C/VP)	<b>C</b>	2.8. Regimul disciplinei ( <b>O</b> – obligatorie, <b>Op</b> – opțională, <b>F</b> – facultativă)	<b>Op</b>

**3. Timpul total estimat**

3.1. Numar ore pe saptamana	<b>4</b>	din care: 3.2. curs	<b>2</b>	3.3. seminar/laborator	<b>2</b>
3.4. Total ore din planul de învățământ	<b>56</b>	din care: 3.5. curs	<b>28</b>	3.6. seminar/laborator	<b>28</b>
Distribuția fondului de timp					ore
Studiul după manual, suport de curs, bibliografie și notițe					<b>6</b>
Documentare suplimentară în bibliotecă, pe platformele electronice de specialitate și pe teren					<b>6</b>
Pregătire seminarii/laboratoare, teme, referate, portofolii și eseuri					<b>5</b>
Tutoriat					-
Examinări					<b>2</b>
Alte activități .....					-

3.7 Total ore studiu individual	<b>19</b>
3.9 Total ore pe semestru	<b>75</b>
3.10 Numărul de credite	<b>3</b>

**4. Precondiții** (acolo unde este cazul)

4.1. de curriculum	Cunostinte de Piete de capital -
4.2. de competențe	Capacități de analiză, sinteză, gândire divergentă -

**5. Condiții** (acolo unde este cazul)

5.1. de desfășurare a cursului	Sala dotata cu videoproiector/tabla
5.2. de desfășurarea a seminarului/laboratorului	Sala dotata cu calculatoare (laborator), videoproiector

**6. Competențe specifice acumulate**

Competențe profesionale	C1. Utilizarea adecvată a conceptelor, teoriilor, metodelor și instrumentelor de natură financiară în entitățile/organizațiile private și publice (partea de aparat statistic
-------------------------	---

Competențe transversale	
-------------------------	--

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

7.1 Obiectivul general al disciplinei	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Cunoașterea conceptelor fundamentale privind portofoliul de instrumente financiare și gestiunea acestuia</li> <li>- Înțelegerea aspectelor fundamentale ale politicii de investiții și a strategiilor de gestiune</li> <li>- Cunoașterea modelelor și metodelor de selecție și optimizarea a unui portofoliu</li> <li>- Însușirea metodelor de evaluare a performanțelor gestiunii portofoliului</li> </ul>
7.2 Obiectivele specifice	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Explicarea și interpretarea impactului evaluării și selecției instrumentelor financiare asupra deciziei investiționale și a construcției unui portofoliu</li> <li>- Explică teoretic și practic modelele de selecție și optimizare a unui portofoliu de instrumente</li> <li>- Explică teoretic și interpretează practic aspecte legate de riscul și rentabilitatea unei investiții financiare în funcție de tipologia și caracteristicile investitorilor instituționali și individuali, de atitudinea acestora față de risc.</li> <li>- Utilizează metode de evaluare a instrumentelor financiare și de selecție în cadrul portofoliului</li> <li>- Analiza comparativă a modelelor de selecție și de optimizarea a portofoliilor</li> <li>- Înțelegerea corectă a conceptului de risc și de incertitudine, de selecție și optimizare a unui portofoliu.</li> <li>- contribuie la cunoașterea diferențierilor dintre strategia activă sau pasivă de gestiune</li> <li>- Asigură dezvoltarea competențelor privind efectuarea unor investiții pe piața de capital</li> </ul>

## 8. Conținuturi

8.1 Curs	Metode de predare	Observații
1.Piața financiară – concept și mecanisme	<i>Prelegere, discuții, explicația si exemplificarea</i>	2 ore
2.Instrumente financiare. Tipologie	<i>Prelegere, discuții, explicația si exemplificarea</i>	2 ore
3.Metode de evaluare a activelor financiare	<i>Prelegere, discuții, explicația si exemplificarea</i>	2 ore
4.Elemente introductive în gestiunea portofoliilor	<i>Prelegere, discuții, explicația si exemplificarea</i>	2 ore
5.Modelul de piață al rentabilității și riscului valorilor mobiliare	<i>Prelegere, explicația si exemplificarea</i>	4 ore
6.Modelul Markowitz de selecție a portofoliului	<i>Prelegere, explicația si exemplificarea</i>	4 ore
7.Modelul diagonal de selecție a portofoliilor	<i>Prelegere, explicația si exemplificarea</i>	4 ore
8.Selecția portofoliilor formate din active riscante și active fără risc	<i>Prelegere, discuții, explicația si exemplificarea</i>	4 ore
9.Modelul CAPM și modelul teoriei de arbitraj	<i>Prelegere, discuții, explicația si exemplificarea</i>	4 ore
<b>8.2 Bibliografie</b>		
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Anghelache Gabriela - Piața de capital în context european, Editura Economică, București, 2009.</li> <li>2. Apostol Luiza Piețe financiare, Editura Sitech, 2010</li> <li>3. Barna Flavia, „Gestiunea portofoliului de instrumente financiare”, Editura Mirton, Timișoara, 2008</li> <li>4. Dragotă Victor (coordonator) - Gestiunea portofoliului de valori mobiliare. Ediția a doua -Editura Economică, București, 2009</li> <li>5. Stancu Ion -Finanțe: Piețe financiare și gestiunea portofoliului. Investiții directe și finanțarea lor. Analiza și gestiunea financiară a întreprinderii Ediția a-IV-a, Editura Economică, București, 2007</li> </ol>		
<b>Seminar-laborator</b>		
Seminar organizatoric: prezentarea obiectivelor	Discuții	2 ore

disciplinei, a competențelor vizate, distribuirea temelor și a referatelor		
Elemente introductive în gestiunea portofoliilor	Discuții	4 ore
Modelul de piață al rentabilității și riscului valorilor mobiliare	discuții dezbateri aplicații practice	4 ore
Modelul Markowitz de selecție a portofoliului	dezbateri aplicații practice	4 ore
Modelul diagonal de selecție a portofoliilor	aplicații practice	4 ore
Selecția portofoliilor formate din active riscante și active fără risc	aplicații practice	4 ore
Modelul CAPM și modelul teoriei de arbitraj	aplicații practice	4 ore
Prezentarea temelor, încheierea situației la seminar		2ore

### Bibliografie

1. Anghelache Gabriela - Piața de capital în context european, Editura Economică, București, 2009.
2. Apostol Luiza Piețe financiare, Editura Sitech, 2010
3. Barna Flavia , „Gestiunea portofoliului de instrumente financiare”, Editura Mirton, Timișoara, 2008
4. Barna Flavia, Mura O. „Gestiunea portofoliului. Caiet de studiu și evaluare”, ed. Mirton, Timișoara, 2009
5. Brown, R.F., *Investment Analysis and Portfolio Management*, Harcourt College Publishers, 2000
6. Dragotă Victor (coordonator) - Gestiunea portofoliului de valori mobiliare. Ediția a doua -Editura Economică, București, 2009
7. Stancu Ion -Finanțe: Piețe financiare și gestiunea portofoliului. Investiții directe și finanțarea lor. Analiza și gestiunea financiară a întreprinderii Ediția a-IV-a, Editura Economică, București, 2007

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

Conținutul disciplinei este în concordanță cu cel al disciplinelor similare predate la școlile economice reprezentative din lume;  
Cunoștințele și competențele acumulate în cadrul disciplinei se bucură de recunoaștere la nivelul întregului sistem financiar;

### 10. Evaluare

Tip activitate	10.1 Criterii de evaluare	10.2 metode de evaluare	10.3 Pondere din nota finală
10.4 Curs	Răspunsuri la examen	Examen grilă	60%
10.5 Seminar/laborator	Răspunsuri la seminar	Verificare orală  subiecte teoretice și aplicative	40%

#### 10.6 Standard minim de performanță: obținerea notei 5

Prezentarea la examen a studenților este condiționată de:

1. prezența la seminar în proporție de minim 80%
2. Recuperarea activităților de seminar vor fi efectuate prin predarea la următoarea întâlnire a temelor de studiu anunțate de către cadrul didactic pentru astfel de situații.

Data completării  
15.09.2020

Semnătura titularului de curs  
Lect. univ. dr. Dănuțiu Adina Elena

Semnătura titularului de seminar  
Lect. univ. dr. Dănuțiu Adina Elena

Data avizării în departament  
25.09.2020

Semnătura director de departament  
Lect. univ. dr. Cioca Ionela Cornelia