

FIȘA DISCIPLINEI
GESTIUNEA RISCULUI PE PIEȚELE FINANCIARE
2020-2021

1. Date despre program

1.1	Instituția de învățământ superior	Universitatea din Pitești
1.2	Facultatea	Facultatea de Științe Economice și Drept
1.3	Departamentul	Finanțe, Contabilitate și Economie
1.4	Domeniul de studii	Economie și Finanțe
1.5	Ciclul de studii	Licență
1.6	Programul de studiu / calificarea	Finanțe și Bănci/ economist

2. Date despre disciplină

2.1	Denumirea disciplinei	Gestiunea riscului pe piețele financiare									
2.2	Titularul activităților de curs	Lect. univ. dr. Apostol Luiza									
2.3	Titularul activităților de seminar	Lect. univ. dr. Apostol Luiza									
2.4	Anul de studii	III	2.5	Semestrul	2	2.6	Tipul de evaluare	C	2.7	Regimul disciplinei	A

3. Timpul total estimat

3.1	Număr de ore pe săptămână	4	3.2	din care curs	2	3.3	S	2
3.4	Total ore din planul de învăț.	48	3.5	din care curs	24	3.6	S	24
Distribuția fondului de timp alocat studiului individual								ore
Studiu după manual, suport de curs, bibliografie și notițe								25
Documentare suplimentară în bibliotecă, pe platformele electronice de specialitate și pe teren								25
Pregătire seminarii/laboratoare, teme, referate, portofolii, eseuri								23
Tutoriat								
Examinări								4
Alte activități								
3.7	Total ore studiu individual	77						
3.8	Total ore pe semestru	125						
3.9	Număr de credite	5						

4. Precondiții (acolo unde este cazul)

4.1	De curriculum	-
4.2	De competențe	Capacități de analiză, sinteză, gândire divergentă

5. Condiții (acolo unde este cazul)

5.1	De desfășurare a cursului	Acces la platforma de elearning si Zoom
5.2	De desfășurare a laboratorului	Acces la platforma de elearning si Zoom

6. Competențe specifice vizate

Competențe profesionale	C1 – Utilizarea adecvată a conceptelor, teoriilor, metodelor și instrumentelor de natură financiară în entitățile/organizațiile private și publice – 1 PC C2 – Culegerea, analiza și interpretarea de date și informații referitoare la probleme economico-financiare – 1 PC C3 - Realizarea de lucrări de natură economico-financiară la nivelul entităților/organizațiilor private și publice– 1 PC C 5 – Implementarea planurilor și bugetelor la nivelul entităților/organizațiilor private și publice– 1 PC
Competențe transversale	CT2 Identificarea rolurilor și responsabilităților într-o echipă plurispecializată și aplicarea de tehnici de relaționare și muncă eficientă în cadrul echipei – 1 PC

7. Obiectivele disciplinei

7.1 Obiectivul general al disciplinei	Disciplina urmărește acumularea și dezvoltarea cunoștințelor necesare gestionării riscurilor pe piețele financiare.
7.2 Obiectivele specifice	A. Obiective cognitive 1. Însușirea tehnicilor moderne de gestionare a riscurilor pe piața financiară cu ajutorul unor instrumente financiare de tip futures, swap, options.

	2. Însușirea fundamentelor teoretice privind portofoliul de active financiare. 3. Cunoașterea instrumentelor corespunzătoare realizării unui management eficient al portofoliului de valori mobiliare. 4. Cunoașterea modelelor și metodelor de selecție și optimizarea a unui portofoliu. <u>B. Obiective procedurale</u> 1. Capacitatea de a utiliza instrumentele, tehnicile și metodele de gestionare a riscurilor specifice piețelor financiare. 2. Utilizarea unor metode de evaluare a instrumentelor financiare și de selecție în cadrul portofoliului. 3. Utilizarea tehnicilor de analiză a rentabilității și a riscului, a metodelor de gestiune a riscurilor. 4. Operarea cu modelele de optimizare a gestiunii portofoliului de active financiare. <u>C. Obiective atitudinale</u> 1. Respectarea normelor de deontologie profesională , fundamentate pe opțiuni valorice explicite; 2. Simularea lucrului în echipă, a inițiativei și promovării unor idei de proiect pe teme de interes; 3. Utilizarea unor metode specifice de elaborare a unui plan de dezvoltare personală și profesională.
--	---

8. Conținuturi

8.1. Curs		Nr. ore	Metode de predare	Observații Resurse folosite
1	Curs introductiv. Prezentarea obiectivelor disciplinei, tematicii și a bibliografiei și a cerințelor și a standardelor de evaluare pe parcursul studiului	1	dialogul	
2.	Identificarea riscurilor pe piețele financiare	3	-Prelegerea, explicarea și exemplificarea -Stimularea participării active a studenților și răspunsuri la întrebări.	
3.	Strategii de utilizare a derivatelor financiare pentru acoperirea riscurilor	6	- Prelegerea, explicarea și exemplificarea - Stimularea participării active a studenților și răspunsuri la întrebări.	
4.	Rentabilitatea și riscul valorilor mobiliare	2	- Prelegerea, explicarea și exemplificarea - Stimularea participării active a studenților și răspunsuri la întrebări.	
5	Gestiunea pasivă și gestiunea activă în managementul portofoliului	2	- Prelegerea, explicarea și exemplificarea - Stimularea participării active a studenților și răspunsuri la întrebări.	
6	Test de evaluare pe parcurs	2		
7.	Modele de gestiune a portofoliului de titluri de valori mobiliare	6	- Prelegerea, explicarea și exemplificarea - Stimularea participării active a studenților și răspunsuri la întrebări.	
7.1	Modelul Markowitz de selecție a portofoliului - 2 ore			
7.2	Selectia portofoliilor formate din active riscante și active fara risc - 2 ore			
7.3	Modelul CAPM (Capital Asset Pricing Model) 2 ore			
8.	Test de evaluare finală	2		Lucrare scrisă
Bibliografie 1. Anghelache Gabriela - <i>Piața de capital în context european</i>, Editura Economică, București, 2009. 2. .Apostol Luiza <i>Piețe financiare</i>, Editura Sitech, 2010 3. Dragotă Victor (coordonator) - <i>Gestiunea portofoliului de valori mobiliare. Ediția a doua</i> -Editura Economică, București, 2009 4. Glen, A., <i>Investing: the definitive companion to investment and the financial markets, 2th Edition</i>. Financial Times/ Prentice Hall, 2010 disponibil la: http://docshare01.docshare.tips/files/26183/261833915.pdf 5. Hull John C., - <i>Risk Management and Financial Institutions, 4th Edition</i> , Editura John Wiley & Sons , Hoboken,				

- NJ, 2015
6. Hull John C .,- Options, futures, and other derivatives, Pearson Education, U.S.A 9th Edition, 2015, disponibil la file:///C:/Users/40721/AppData/Local/Temp/Hull%20J.C.-Options,%20Futures%20and%20Other%20Derivatives_9th%20edition.pdf
 7. Kidwell David S.; Moles, Peter; Parrino Robert ; Bates Thomas W. , - *Corporate finance* - Editura John John Wiley & Sons, Asia , 2017
 8. Nyambuu Unurjargal; Tapiero Charles S. - *Globalization, Gating, and Risk Finance* - Editura John Wiley & Sons, Hoboken, NJ , 2018
 9. 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

8.2. Aplicații: Seminar / Laborator / Teme de casă		Nr. ore	Metode de predare	Observații Resurse folosite
1.	Seminar organizatoric: prezentarea obiectivelor disciplinei, a competențelor vizate, distribuirea temelor de casă	2	•dialogul	În cadrul acestei ședințe se stabilesc obligațiile de seminar ale studenților și se precizează criteriile ce vor fi utilizate în evaluarea rezultatelor învățării
2.	Identificarea riscurilor pe piețele financiare	2	•discuții •dezbatere •exemple	
3.	Gestionarea riscului valutar cu ajutorul instrumentelor derivate	5	•discuții •dezbatere •aplicații practice	
4.	Gestionarea riscului de rată de dobândă cu ajutorul instrumentelor derivate	3	•discuții •dezbatere •aplicații practice	
5.	Rentabilitatea și riscul valorilor mobiliare	4	•aplicații practice	
6.	Modelul Markowitz de selecție a portofoliului	4	•aplicații practice	
7.	Modelul CAPM (Capital Asset Pricing Model)	2	•aplicații practice	
8.	Prezentarea temelor, încheierea situației la seminar	2	•dialogul	

Bibliografie:

1. Apostol Luiza - *Piețe de capital și gestiunea portofoliului de valori mobiliare – aplicații practice*-, Editura Paralela 45, Pitești, 2007
2. Apostol Luiza - *Piețe de capital – Manual universitar pentru învățământul frecvență redusă*-, Editura Universității din Pitești, 2010
3. Barna Flavia, Mura O. „*Gestiunea portofoliului. Caiet de studiu și evaluare*”, Editura Mirton, Timișoara, 2009
4. Dragotă Victor (coordonator) - *Gestiunea portofoliului de valori mobiliare. Ediția a doua* -Editura Economică, București, 2009
5. Glen, A., *Investing: the definitive companion to investment and the financial markets, 2th Edition*. Financial Times/ Prentice Hall, 2010 disponibil la: <http://docshare01.docshare.tips/files/26183/261833915.pdf>
6. Hull John C .,- Options, futures, and other derivatives, Pearson Education, U.S.A 9th Edition, 2015, disponibil la file:///C:/Users/40721/AppData/Local/Temp/Hull%20J.C.-Options,%20Futures%20and%20Other%20Derivatives_9th%20edition.pdf

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

Competențele care vor fi obținute de către studenți prin studiile de caz de la seminarii pot să răspundă așteptărilor mediului de afaceri care dorește absolvenți cu o capacitate dezvoltată de analiză. Universitatea din Pitești evaluează periodic gradul de satisfacție al reprezentanților angajatorilor față de competențele profesionale și transversale dobândite de către absolvenți.

10. Evaluare

Tip activitate	10.1 Criterii de evaluare	10.2 Metode de evaluare	10.3 Pondere din nota finală
10.4 Curs	- Colocviu final	- Probă scrisă; incadrarea în cerințele impuse	30%
10.5 Seminar / Tema de casă	- Prezență și activitate seminar;	Evaluarea participării studentului în timpul seminarului	30%
			20%

	- Verificare periodică - Tema de casă;	- Test de verificare; -Prezentare tema si chestionare orală ; gradul de încadrare în cerințele impuse în ceea ce privește realizarea temei de casă.	20%
10.6 Standard minim de performanță	50% din punctajul total alocat activității de pe parcursul semestrului Nota 5 la evaluarea finală.		

Data completării
25 septembrie 2020

Titular de curs,
Lect. dr. Apostol Luiza

Titular de seminar / laborator,
Lect. dr. Apostol Luiza

Data aprobării în Consiliul
departamentului,

Director de departament,
(beneficiar),

Director de departament,
(prestator)

28 septembrie 2020

Conf. univ. dr. Luminița Șerbănescu

Conf. univ. dr. Luminița Șerbănescu