

**FIȘA DISCIPLINEI**  
**MANAGEMENTUL PORTOFOLULUI DE ACTIVE FINANCIARE**  
*anul universitar 2017-2018*

**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		<b>Managementul portofolului de active financiare</b>								
2.2	Titularul activităților de curs										
2.3	Titularul activităților de seminar										
2.4	Anul de studii	III	2.5	Semestrul	II	2.6	Tipul de evaluare	V	2.7	Regimul disciplinei	Opțională

**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
<b>Distribuția fondului de timp alocat studiului individual</b>								<b>ore</b>
Studiu după manual, suport de curs, bibliografie și notițe								23
Documentare suplimentară în bibliotecă, pe platformele electronice de specialitate și pe teren								20
Pregătire seminarii/laboratoare, teme, referate, portofolii, eseuri								31
Tutoriat								
Examinări								3
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	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	Este recomandabilă participarea activă a studenților la curs, solicitarea de către aceștia a unor explicații suplimentare, problematizarea unor concepte, etc.;
5.2	De desfășurare a laboratorului	dotarea sălii de seminar cu tablă, fiecare student folosește un minicalculator pentru rezolvarea aplicațiilor

**6. Competențe specifice vizate**

Competențe profesionale	C.1. Utilizarea adecvată a conceptelor economice, a metodelor și instrumentelor de calcul economic C.2. Culegerea, analiza și interpretarea de date și informații economice C.3. Realizarea unei lucrări de natură economică în cadrul unei entități publice și /sau private
Competențe transversale	CT1. Aplicarea principiilor, normelor și valorilor eticii profesionale în cadrul propriei strategii de muncă riguroasă, eficientă și responsabilă CT2. Identificarea rolurilor și responsabilităților într-o echipă plurispecializată și aplicarea de tehnici de relaționare și muncă eficientă în cadrul echipei CT3. Identificarea oportunităților de formare continuă și valorificarea eficientă a resurselor și tehnicilor de învățare pentru propria dezvoltare

**7. Obiectivele disciplinei**

7.1 Obiectivul general al disciplinei	Disciplina urmărește acumularea și dezvoltarea cunoștințelor și abilităților necesare administrării portofoliilor de active financiare.
7.2 Obiectivele specifice	A. Obiective cognitive

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

## 8. Conținuturi

8.1. Curs		Nr. ore	Metode de predare	Observații Resurse folosite
1.	Elemente introductive în gestiunea portofoliilor	4	- Prelegerea, explicarea și exemplificarea - Stimularea participării active a studenților și răspunsuri la întrebări.	
2.	Modelul de piață al rentabilității și riscului valorilor mobiliare	2	- Prelegerea, explicarea și exemplificarea - Stimularea participării active a studenților și răspunsuri la întrebări.	
3.	Modelul Markowitz de selecție a portofoliului	6	- Prelegerea, explicarea și exemplificarea - Stimularea participării active a studenților și răspunsuri la întrebări.	
4.	Test de evaluare pe parcurs	2		Lucrare scrisă
5.	Modelul diagonal de selecție a portofoliilor	2	- Prelegerea, explicarea și exemplificarea - Stimularea participării active a studenților și răspunsuri la întrebări.	
6.	Selecția portofoliilor formate din active riscante și active fără risc	2	- Prelegerea, explicarea și exemplificarea - Stimularea participării active a studenților și răspunsuri la întrebări.	
7.	Modelul CAPM și modelul teoriei de arbitraj	4	- Prelegerea, explicarea și exemplificarea - Stimularea participării active a studenților și răspunsuri la întrebări.	
8.	Test final de evaluare	2		Lucrare scrisă
<b>Bibliografie</b>				
<p>1. Anghelache Gabriela - <i>Piața de capital în context european</i>, Editura Economică, București, 2009.</p> <p>2. Apostol Luiza - <i>Piețe financiare</i>, Editura Sitech, 2010</p> <p>3. Barna Flavia, „<i>Gestiunea portofoliului de instrumente financiare</i>”, Editura Mirton, Timișoara, 2008</p> <p>4. Dragotă Victor (coordonator) - <i>Gestiunea portofoliului de valori mobiliare. Ediția a doua</i> -Editura Economică, București, 2009</p> <p>5. Stancu Ion -<i>Finanțe: Piețe financiare și gestiunea portofoliului. Investiții directe și finanțarea lor. Analiza și gestiunea financiară a întreprinderii Ediția a-IV-a</i>, Editura Economică, București, 2007</p>				
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	2	•dialogul	În cadrul acestei ședințe se stabilesc

	temelor si a referatelor			obligatiile de seminar ale studenților și se precizează criteriile ce vor fi utilizate în evaluarea rezultatelor învățării
2.	Elemente introductive în gestiunea portofoliilor	6	●aplicații practice	
3.	Modelul de piață al rentabilității și riscului valorilor mobiliare	2	●discuții ●dezbateri ●aplicații practice	
4.	Modelul Markowitz de selecție a portofoliului	4	●dezbateri ●aplicații practice	
5.	Modelul diagonal de selecție a portofoliilor	2	●aplicații practice	
6.	Selecția portofoliilor formate din active riscante și active fără risc	2	●aplicații practice	
7.	Modelul CAPM și modelul teoriei de arbitraj	4	●aplicații practice	
8.	Prezentarea temelor, încheierea situației la seminar	2	●dialogul	
<b>Bibliografie:</b>				
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Apostol Luiza - <i>Piețe de capital și gestiunea portofoliului de valori mobiliare – aplicații practice-</i>, Editura Paralela 45, Pitești, 2007</li> <li>2. Barna Flavia, Mura O. „<i>Gestiunea portofoliului. Caiet de studiu și evaluare</i>”, Editura Mirton, Timișoara, 2009</li> <li>3. Dragotă Victor (coordonator) - <i>Gestiunea portofoliului de valori mobiliare. Ediția a doua</i> -Editura Economică, București, 2009</li> <li>4. Stancu Ion - <i>Piețe financiare și gestiunea portofoliului. Investiții directe și finanțarea lor. Analiza și gestiunea financiară a întreprinderii Ediția a-IV-a</i>, Editura Economică, București, 2007</li> </ol>				

**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	- corectitudinea și exhaustivitatea cunoștințelor; - coerența logică; - gradul de asimilare a limbajului de specialitate.	- Evaluare scrisă în timpul semestrului; - Evaluare finală.	40% 10%
10.5 Seminar / Tema de casă	-participarea activă la seminar, - rezolvarea studiilor de caz; - gradul de încadrare în cerințele impuse în ceea ce privește realizarea temei de casă.	- Expunerea liberă a studentului; - Chestionare orală sub formă de dialog. -Prezentarea orală a temei de casă; -Chestionare orală.	30% 20%
10.6 Standard minim de performanță	50% din punctajul total alocat activității de pe parcursul semestrului Nota 5 la evaluarea finală.		