

**FIȘA DISCIPLINEI- IFR**  
**MANAGEMENTUL PORTOFOLIULUI DE ACTIVE FINANCIARE**  
**Anul universitar 2023-2024**

**1. Date despre program**

1.1. Instituția de învățământ superior	Universitatea Ecologică din București
1.2. Facultatea	Management Financiar
1.3. Departamentul	Științe Economice
1.4. Domeniul de studii	Finanțe
1.5. Ciclul de studii	Licență
1.6. Programul de studii/Calificarea	Finanțe - Bănci
1.7. Limba de studiu	Română
1.8. Forma de învățământ	<b>IFR</b>

**2. Date despre disciplină**

2.1. Denumirea disciplinei		<b>MANAGEMENTUL PORTOFOLIULUI DE ACTIVE FINANCIARE</b>			Codul disciplinei:	<b>DS Op 0614</b>	
2.2. Titularul activității de curs		<b>Conf. univ. dr. Ciprian Alexandru</b>			Email:	<a href="mailto:ciprian.alexandru@ueb.education">ciprian.alexandru@ueb.education</a>	
2.3. Titularul activității de seminar/ activități de laborator /lucrări practice/proiect		<b>Conf. univ. dr. Ciprian Alexandru</b>			Email:	<a href="mailto:ciprian.alexandru@ueb.education">ciprian.alexandru@ueb.education</a>	
2.4. Anul de studiu	<b>III</b>	2.5. Semestrul	<b>6</b>	2.6. Tipul de evaluare	<b>Civ</b>	2.7. Regimul disciplinei <sup>1</sup> / Tipul disciplinei <sup>2</sup>	<b>DOp / DS</b>

**3. Timp total estimat (ore pe semestru al activităților didactice)**

3.1. Total ore din planul de învățământ	<b>125</b>	din care:	3.2. AI <sup>3</sup>	<b>24</b>	3.3. SF <sup>4</sup>	<b>12</b>	3.4. ST <sup>5</sup>	<b>12</b>	3.5. L <sup>6</sup>	<b>12</b>	3.6. LP <sup>7</sup>	<b>-</b>	3.7. P <sup>8</sup>	<b>-</b>
<b>Distribuția fondului de timp de activități de autoinstruire</b>													<b>ore</b>	
Studiul după manual, suport de curs, bibliografie și notițe													<b>20</b>	
Documentare suplimentară în bibliotecă, pe platformele electronice de specialitate și pe teren													<b>15</b>	
Pregătire seminare/laboratoare, teme, referate, portofolii și eseuri													<b>18</b>	
Tutoriat													<b>5</b>	
Examinări													<b>2</b>	
Alte activități (consultații)													<b>5</b>	
<b>3.8. Total ore activități de autoinstruire</b>													<b>65</b>	
<b>3.9. Total ore pe semestru (3.3 + 3.4 + 3.5 + 3.6 + 3.7 + 3.8)</b>													<b>125</b>	
<b>3.10. Numărul de credite ECTS</b>													<b>5</b>	

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

4.1. de curriculum	Matematică, Statistică, Piețe de capital
4.2. de competențe	Microsoft Office (OpenOffice) – Calcul tabelar (tip Excel), prezentări de tip Power Point
4.3. de competențe	Fundamentală/Complementară/specializare

<sup>3</sup> AI – activități de autoinstruire

<sup>4</sup> SF – seminar față în față

<sup>5</sup> ST – seminar în sistem de tutorat

<sup>6</sup> L – activități de laborator

<sup>7</sup> LP – lucrări practice

<sup>8</sup> P – proiect, practică

## 5. Condiții (acolo unde este cazul)

5.1. de desfășurare a activităților de autoinstruire	<ul style="list-style-type: none"> <li>conexiune internet, cameră video, microfon, accesarea site-ului UEB, platforma G Suite for Education, software de tip Office și urmarea instrucțiunilor afișate privind conexiunea pe platforme complementare</li> </ul>
5.2. de desfășurare a activității de seminar/activități de laborator /lucrări practice/proiect	<ul style="list-style-type: none"> <li>În campus: Sală de seminar/laborator dotată cu tablă interactivă și computer cu acces la internet, cameră video și software de tip Office pentru cadrul didactic + lucrări de seminar/laborator + software de specialitate</li> <li>Activitate didactică online sincron/asincron: computere, acces la internet, platforma G Suite for Education, software de tip Office, imagini și videoclipuri disponibile online.</li> </ul>

## 6. Competențele specifice acumulate

Competențe profesionale	<p>C4.1 Identificarea și descrierea operațiunilor și tranzacțiilor financiare</p> <p>C4.2 Explicarea operațiunilor și tranzacțiilor financiare</p> <p>C4.3 Aplicarea cunoștințelor, metodelor, tehnicilor și instrumentelor pentru derularea operațiunilor și tranzacțiilor financiare</p> <p>C4.4 Evaluarea pe baza metodelor standard a calității execuției operațiunilor și tranzacțiilor financiare</p> <p>C4.5 Simularea de operațiuni și/sau tranzacții financiare</p> <p>C5.1 Descrierea planurilor și bugetelor utilizând concepte și metode specifice</p> <p>C5.2 Explicarea planurilor și bugetelor utilizând concepte și metode specifice</p> <p>C5.3 Aplicarea planurilor și bugetelor în cadrul entităților/organizațiilor private și publice</p> <p>C6.1 Descrierea deciziilor financiare</p> <p>C6.2 Explicarea deciziilor financiare în vederea implementării</p> <p>C6.3 Aplicarea deciziilor financiare folosind cunoștințe, metode, tehnici și instrumente specifice</p> <p>C6.5 Realizarea unei lucrări de analiză a procesului de implementare utilizând indicatori financiari</p>
Competențe transversale	

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

7.1 Obiectivul general al disciplinei	Completarea cunoștințelor de piețe de capital, prin integrarea conceptelor în managementul portofoliilor.
7.2 Obiectivele specifice	<p>Prezentarea instituțiilor financiare care administrează portofolii de valori mobiliare și a instrumentelor financiare utilizate, dar și mecanismele de constituire și management a portofoliilor, în contextul național și al legăturilor cu piața internațională.</p> <p>Însușirea tehnicilor de management a valorilor mobiliare la bursa de valori.</p> <p>Prezentarea tehnicilor moderne de management a riscurilor pe piața de capital cu ajutorul unor instrumente financiare de tip futures, swap, options, tratându-se în mod particular contractele la termen și piețele condiționale, în contextul managementului portofoliilor.</p> <p>Prezentarea fenomenelor economiei de piață în România, fenomene care determină un anumit comportament al investitorilor individuali și mai ales instituționali, cât și al emitenților de valori mobiliare în contextul diversificării instrumentelor financiare</p>

## 8. Conținuturi

8.1. Activități de autoinstruire	Sursa
1. Managementul portofoliului	<b>Ciprian ALEXANDRU</b> , <i>Managementul portofoliului de active financiare</i> , Suport de curs IFR, Google Classroom
2. Instrumente financiare. Valorile mobiliare	<b>Ciprian ALEXANDRU</b> , <i>Managementul portofoliului de active financiare</i> , Suport de curs IFR, Google Classroom
3. Valorile mobiliare cu venit variabil	<b>Ciprian ALEXANDRU</b> , <i>Managementul portofoliului de active</i>

	<i>financiare</i> , Suport de curs IFR, Google Classroom
4. Valorile mobiliare cu venit fix	<b>Ciprian ALEXANDRU</b> , <i>Managementul portofoliului de active financiare</i> , Suport de curs IFR, Google Classroom
5. Rentabilitatea și riscul valorilor mobiliare	<b>Ciprian ALEXANDRU</b> , <i>Managementul portofoliului de active financiare</i> , Suport de curs IFR, Google Classroom
6. Evaluarea pieței de capital prin indicii bursieri	<b>Ciprian ALEXANDRU</b> , <i>Managementul portofoliului de active financiare</i> , Suport de curs IFR, Google Classroom
7. Modele utilizate în managementul portofoliului	<b>Ciprian ALEXANDRU</b> , <i>Managementul portofoliului de active financiare</i> , Suport de curs IFR, Google Classroom
8. Aplicații privind rentabilitatea și riscul portofoliilor de titluri	<b>Ciprian ALEXANDRU</b> , <i>Managementul portofoliului de active financiare</i> , Suport de curs IFR, Google Classroom

**Bibliografie obligatorie:**

- **Ciprian ALEXANDRU**, *Managementul portofoliului de active financiare*, Suport de curs IFR, Google Classroom
- **Ciprian ALEXANDRU (2010)**, *Managementul portofoliului de valori mobiliare*, Editura Mustang, București, 2010
- **Victor DRAGOTĂ**, *Gestiunea portofoliului de valori mobiliare*, editia a II-a, Editura Economică, București, 2009

**Bibliografie suplimentară:**

- **Edwin J. ELTON**, **Martin J. GRUBER**, **Stephen J. BROWN**, **William N. GOETZMANN**, *Modern Portfolio Theory and Investment Analysis*, Editura Wiley, 2006
- **Ion STANCU**: *Finanțe. Teoria piețelor financiare. Finanțele întreprinderii. Analiza și gestiunea financiară.*, Editura Economică, București, 2003-2007.

INTERNET

[www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro); [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)

Legislație:

- Legea nr.297/2004/Legea nr. 113/2013
- Regulamentele și instrucțiunile emise de CNVM (ASF)
- Codul Bursei

<b>8.2. Seminar/ activități de laborator /lucrări practice/proiect</b>	<b>Metode de predare</b>	<b>Observații/ Nr. de ore</b>
1. Managementul portofoliului	Dezbateri și exemplificări	2 ore - FF
2. Valorile mobiliare cu venit variabil Exemple BVB Romania	Exemplificări și calcule	2 ore - OS
3. Tema de control 1 - „Realizați un proiect de aproximativ 5 pagini în care să analizați 10 societăți listate la Bursa de Valori București în vederea constituirii unui portofoliu”;	Prezentari și dezbateri	6 ore - FF
4. Rentabilitatea și riscul valorilor mobiliare	Exemplificări și calcule	2 ore - OS
5. BVB Romania, NYSE SUA	Exemplificări și calcule	6 ore - FF
6. Tema de control 2 - „Realizați un proiect de aproximativ 5 pagini în care să alcătuiți un portofoliu de 3 titluri dintre cele analizate la Tema 1 și pentru care să calculați rentabilitatea și riscuri portofoliului respectiv”;	Prezentari și dezbateri	2 ore - OS
7. Modele utilizate în managementul portofoliului	Exemplificări și calcule	2 ore - FF
8. Platforme online de selecție a activelor financiare	Exemplificări și calcule	2 ore - FF
<b>TOTAL ORE - 24</b>		<b>18 ore - FF 6 ore - OS</b>
<b>8.2. Laborator</b>	<b>Metode de predare</b>	<b>Observații/ Nr. de ore</b>
1. Instrumente financiare.	Dezbateri și exemplificări	1 ore - FF
2. Instrumente financiare.	Dezbateri și exemplificări	1 ore - OS
3. Valorile mobiliare. IPO Romania	Dezbateri și exemplificări	3 ore - FF
4. Valorile mobiliare cu venit fix	Dezbateri și exemplificări	1 ore - OS
5. Evaluarea pieței de capital prin indicii bursieri SUA, Europa, Asia, Romania	Exemplificări și calcule	3 ore - FF
6. Aplicații privind rentabilitatea și riscul portofoliilor de titluri	Exemplificări și calcule	1 ore - OS

7. Platforme online de selecție a activelor financiare	Exemplificări și calcule	2 ore - FF
<b>TOTAL ORE - 12</b>		<b>9 ore - FF 3 ore – OS</b>
<b>Bibliografie obligatorie:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Ciprian ALEXANDRU (2010), <i>Managementul portofoliului de valori mobiliare</i>, Editura Mustang, București, 2010</li> <li>▪ Ciprian ALEXANDRU, <i>Managementul portofoliului de active financiare</i>, Suport de curs IFR, Google Classroom</li> <li>▪ Victor DRAGOTĂ, <i>Gestiunea portofoliului de valori mobiliare</i>, editia a II-a, Editura Economică, București, 2009</li> </ul> <b>Bibliografie suplimentară:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Ion STANCU: <i>Finanțe. Teoria piețelor financiare. Finanțele întreprinderii. Analiza și gestiunea financiară.</i>, Editura Economică, București, 2003-2007.</li> </ul> INTERNET: www.asfromania.ro; www.bvb.ro		

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

Elaborarea fișei disciplinei a urmărit corelarea conținutului acesteia cu opiniile altor cadre didactice din alte instituții de învățământ superior din țară sau din străinătate, în special din universitățile partenere ale Universității Ecologice din București, sau a unor reputați specialiști în domeniu. Totodată, s-a urmărit și satisfacerea nevoilor și așteptărilor angajatorilor potențiali ai absolvenților programului de studii, în vederea adaptării procesului didactic cerințelor pieței muncii. Anual se organizează o vizită la Bursa de Valori din București.

Se asigură, în acest fel, accesul la ocupații specifice domeniului de studiu, conform COR:

Agent bursa -431201; Intermediar in activitatea financiara si comerciala (broker)- 331103 ; Broker in asigurari- 332102; Evaluator 241210; Analist investitii- 241211; Manager de fond actiuni/obligatiuni- 241212; consultant plasamente valori mobiliare- 241213; agent capital de risc- 241214; Analist financiar - 241305; Analist investitii - 241211; Asistent analist - 241307

### 10. Evaluare

Tip activitate	10.1. Criterii de evaluare	10.2. Metode de evaluare	10.3. Pondere din nota finală
10.4. Curs	-	-	-
10.5 Seminar/ activități de laborator /lucrări practice/proiect	Înțelegerea și însușirea problematicii tratate la seminar.	Activitate la seminar, din care: două teste intermediare	20%
	Rezultate ale studiului individual.	Evaluarea unui proiect care să conțină rezolvarea unei probleme complexe	20%
10.6. Evaluare finală <sup>9</sup>	Cunoașterea conceptelor fundamentale, a teoriilor și a algoritmilor de calcul	Colocviu	60%
10.7. Modalitatea de notare (calificativ sau notă): notă			
10.8. Standard minim de performanță: Minim 50% din punctajul aferent activităților de la seminar și a examenului.			

Data completării, <b>01 sept. 2023</b>	Semnătura coordonatorului de disciplină,	Semnătura cadrului didactic activități aplicative,
Data avizării în departament IFR-ID, <b>15.sept.2023</b>		Semnătura responsabilului IFR,
		Semnătura directorului de departament IFR-ID,

<sup>9</sup> E – examen, C – colocviu

Data avizării în departament, <b>14.sept.2023</b>		Semnătura directorului de departament,
--	--	---