

**FIȘA DISCIPLINEI- MF
MANAGEMENTUL PORTOFOLIULUI
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 | Masterat- nivel 7 |
| 1.6. Programul de studii/Calificarea | Management Financiar |
| 1.7. Limba de studiu | Română |

2. Date despre disciplină

| | | | | | | | |
|--|---|--|----|-----------------------|---|-------------------------|--|
| 2.1 Denumirea disciplinei | | MANAGEMENTUL PORTOFOLIULUI | | | | | |
| 2.2 Titularul/titularii activităților de curs | | Conf.univ.dr. Ciprian ALEXANDRU - CARAGEA | | | Email (adresa instituțională): ciprian.alexandru@ueb.education | | |
| 2.3 Titularul/titularii activităților de seminar | | Conf.univ.dr. Ciprian ALEXANDRU - CARAGEA | | | Email (adresa instituțională): ciprian.alexandru@ueb.education | | |
| 2.4 Anul de studiu | I | 2.5 Semestrul | II | 2.6 Tipul de evaluare | Examen | 2.7 Regimul disciplinei | DS O (Disciplină de specialitate, Disciplină obligatorie) |
| 2.8. Numărul de credite ECTS | | 7 | | | | | |

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

| | | | | | |
|--|----|--------------------|----|-----------------------|------------|
| 3.1 Număr de ore pe săptămână | 3 | din care: 3.2 curs | 2 | 3.3 seminar/laborator | 1 |
| 3.4 Total ore din planul de învățământ | 42 | din care: 3.5 curs | 28 | 3.6 seminar/laborator | 14 |
| 3.7. Total ore de studiu pe semestru (număr ECTS * 25 ore) | | | | | 175 |
| 3.8. Total ore studiu individual (3.7. – 3.4.) | | | | | 133 |
| <i>Distribuția fondului de timp de studiu individual</i> | | | | | <i>ore</i> |
| Studiul după manual, suport de curs, bibliografie și notițe | | | | | 47 |
| Documentare suplimentară în bibliotecă, pe platformele electronice de specialitate și pe teren | | | | | 45 |
| Pregătire seminarii/laboratoare, teme, referate, portofolii și eseuri | | | | | 37 |
| Tutoriat | | | | | - |
| Examinări | | | | | 4 |
| Alte activități..... | | | | | - |

4. Precondiții (acolo unde este cazul)

| | |
|-------------------|--|
| 4.1 de curriculum | - |
| 4.2 de competențe | - cunoștințe de tip Office – Calcul tabelar, prezentări de tip Power Point |

5. Condiții (acolo unde este cazul)

| | |
|---|--|
| 5.1. de desfășurare a cursului | <ul style="list-style-type: none"> • cont Google Classroom în domeniul @ueb.education, • sală de curs dotată cu videoprojector, ecran, tablă și instrumente de scris |
| 5.2. de desfășurare a seminarului/laboratorului | <ul style="list-style-type: none"> • cont Google Classroom în domeniul @ueb.education, • sală dotată tablă și instrumente de scris |

6. Competențele specifice acumulate

| | |
|--------------------------------|--|
| Competențe profesionale | <p>C1. Utilizarea adecvată a conceptelor, teoriilor, metodelor și instrumentelor avansate de lucru și de cercetare specifice domeniului financiar</p> <p>C1.1 Identificarea și definirea conceptelor, teoriilor și practicilor avansate de lucru și cercetare specifice domeniului financiar</p> <p>C1.2 Explicarea, interpretarea critică și aprofundarea conceptelor, teoriilor și practicilor avansate de lucru și cercetare specifice domeniului financiar</p> <p>C1.3 Utilizarea integrată a conceptelor, teoriilor și practicilor avansate de lucru și cercetare specifice domeniului financiar</p> <p>C1.4 Evaluarea critică și pertinentă a conceptelor, teoriilor, metodelor și instrumentelor avansate de lucru, în scopul formulării judecăților de valoare și al fundamentării deciziilor specifice domeniului financiar</p> <p>C1.5 Valorificarea conceptelor, teoriilor, metodelor și instrumentelor avansate de lucru în elaborarea de proiecte profesionale și/sau de cercetare pe probleme specifice domeniului financiar</p> <p>C2. Realizarea de studii și lucrări complexe utilizând instrumentarul de analiză și previziune financiară în diagnosticarea performanțelor financiare și în proiectarea creșterii durabile a</p> |
|--------------------------------|--|

| | |
|--------------------------------|--|
| | <p>acestora la nivelul entităților/organizațiilor publice sau private</p> <p>C2.1 Identificarea și definirea metodelor clasice și a celor moderne de analiză și previziune financiară la nivelul entităților/organizațiilor publice sau private</p> <p>C2.2 Explicarea, interpretarea critică și adaptarea metodelor clasice și a celor moderne de analiză și previziune financiară la nivelul entităților/organizațiilor publice sau private</p> <p>C2.3 Aplicarea metodelor clasice și a celor moderne de analiză și previziune financiară la nivelul entităților/organizațiilor publice sau private</p> <p>C2.4 Utilizarea pertinentă a metodelor de analiză și previziune financiară în scopul fundamentării deciziilor financiare la nivelul entităților/organizațiilor publice sau private</p> <p>C2.5 Utilizarea inovativă a metodelor și modelelor clasice combinate cu cele moderne de analiză și previziune financiară în scopul fundamentării unor noi strategii de creștere durabilă a performanțelor financiare la nivelul entităților/organizațiilor publice sau private</p> <p>C4. Realizarea de studii aprofundate privind investițiile financiare și gestiunea portofoliilor, oportunitățile de finanțare eficiente pentru fundamentarea financiară a planurilor de afaceri.</p> <p>C4.1 Identificarea caracteristicilor pieței de capital, a metodelor și tehnicilor de operare pe piața bursieră, a modelelor de gestiune a portofoliului de active financiare și a criteriilor de selectare a surselor de finanțare la nivelul entităților/organizațiilor publice sau private</p> <p>C4.2 Explicarea mecanismului tranzacțiilor bursiere, a metodelor și tehnicilor de operare pe piața bursieră, a modelelor de gestiune a portofoliului de active financiare și a criteriilor de selectare a surselor de finanțare la nivelul entităților/organizațiilor publice sau private</p> <p>C4.3 Utilizarea integrată a metodelor și tehnicilor de operare pe piața bursieră, a modelelor de gestiune a portofoliului de active financiare și a criteriilor de selectare a surselor de finanțare la nivelul entităților/organizațiilor publice sau private</p> <p>C4.4 Evaluarea portofoliilor de active financiare, utilizarea și selectarea criteriilor de determinare a surselor de finanțare utilizând modele avansate de optimizare a acestora</p> <p>C4.5 Utilizarea inovativă a metodelor de evaluare a portofoliilor de active financiare și a modelelor de optimizare a gestiunii portofoliului și a structurii financiare a entităților/organizațiilor publice sau private</p> |
| Competențe transversale | |

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

| | |
|--|--|
| 7.1 Obiectivul general al disciplinei | Cursul este adaptat metodologiilor aplicate pe plan internațional în domeniul investițiilor financiare, astfel încât oferă studenților posibilitatea formării cunoștințelor de bază necesare analizei diferitelor categorii de titluri financiare și, în special, oferă noțiunile de bază privind optimizarea sub aspectul binomului risc-profitabilitate a portofoliilor de titluri. De asemenea, cursul prezintă reperele de structurare și optimizare a unor portofolii complexe, precum și specificitățile induse de particularitățile instituționale și legislative în materie. |
| 7.2 Obiectivele specifice | <p>Cursul prezintă principiile generale de constituire a unui portofoliu echilibrat și suficient, precum și o serie de teze generale privind configurarea politicii de investiții, așa cum au rezultat ele din practica în materie. Principalele metode de analiză și fundamentare a structurii portofoliului sunt prezentate de o manieră multidimensională, atât în cadrul fiecărei categorii de titluri financiare, cât și în contextul portofoliilor compozite. În plus, pornind de la o serie de experiențe relevante în domeniu, sunt prefigurate reperele managementului alternativ al portofoliului, cu specificarea aspectelor ce tin de oportunitatea și limitele aplicării acestuia.</p> <p>Cursul prezintă modul de utilizare a instrumentelor de analiză a titlurilor financiare din corpul metodologic general, precum și instrumentele specifice analizei și proiectării portofoliilor compozite. În acest cadru <i>studentii vor dobândi abilități în construirea unor portofolii concrete de titluri financiare specifice diferitelor categorii de investitori (banci, fonduri de investiții, firme de asigurări, fonduri de pensii) precum și în ceea ce privește managementul eficient al portofoliilor în cauză, prin utilizarea tehnicilor de analiză, utilizate în optică prospectivă.</i></p> |

8. Conținuturi

| 8. 1 Curs | Metode de predare | Observații/ nr. ore |
|--|----------------------------|------------------------|
| Coordonate generale privind managementul global al portofoliului | Prelegere | 4 |
| Managementul portofoliului de obligațiuni | Prelegere și exemplificări | 4 |
| Managementul portofoliului de acțiuni | Prelegere și exemplificări | 4 |
| Optimizarea structurii portofoliului dual (acțiuni-obligațiuni) | Prelegere, exemplificări | 4 |
| Managementul titlurilor derivate și al produselor structurate | Prelegere, exemplificări | 4 |
| Managementul alternativ al portofoliului | Prelegere, exemplificări | 4 |
| Coordonate specifice privind managementul portofoliului (bănci, asigurări, fonduri de investiții, fonduri de pensii) | Prelegere, exemplificări | 4 |
| Total ore | | 28 |

| | | |
|--|--------------------------|--------------------------------|
| Bibliografie | | |
| 1. Alexandru C., 2010, <i>Managementul portofoliului</i> , Editura Mustang; Bucuresti | | |
| 1. Alexandru C., 2011, <i>Piața de capital - teorie și aplicații</i> , Editura Mustang, București | | |
| 8. 2 Seminar/laborator | Metode de predare | Observații/ nr. ore |
| 1. Managementul portofoliului de obligațiuni | Studiu de caz. | 2 |
| 2. Managementul portofoliului de acțiuni | Aplicații practice. | 2 |
| 3. Managementul titlurilor derivate și al produselor structurate | Studiu de caz. | 2 |
| 4. Coordonate specifice privind managementul portofoliului (bănci) | Aplicații practice. | 2 |
| 5. Coordonate specifice privind managementul portofoliului (asigurări) | Studiu de caz. | 2 |
| 6. Coordonate specifice privind managementul portofoliului (fonduri de investiții) | Aplicații practice. | 2 |
| 7. Coordonate specifice privind managementul portofoliului (fonduri de pensii) | Aplicații practice. | 2 |
| Total ore | | 14 |
| Bibliografie | | |
| 1. Alexandru C., 2010, <i>Managementul portofoliului</i> , Editura Mustang; Bucuresti | | |
| 2. Anghelache G., 1997, <i>Piețe de capital și tranzacții bursiere</i> , Editura Didactică și Pedagogică, București | | |
| 3. Olteanu Al., Olteanu F.M., 2003, <i>Managementul de portofoliu și al riscului titlurilor pe piața titlurilor financiare</i> , Editura Dareco, București | | |
| 4. Simon Y., 1991, <i>Techniques financières international</i> , Ed. Economica, Paris | | |

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

Conținutul disciplinei *Managementul portofoliului* are în vedere însușirea de către studenții a aspectelor de natură financiară. Se asigură, în acest fel, accesul la ocupații specifice domeniului finanțe conform COR.

Ocupații posibile:

- Manager de fond acțiuni/obligațiuni 241212
- Expert fiscal 241221
- Manager bancă 241225
- Analist bancar/societate de leasing 241229
- Consultant bancar 241234
- Analist credite 241241
- Consultant de investiții 241269
- Specialist pentru piața de capital 241271

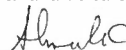
Elaborarea fișei disciplinei s-a realizat prin consultarea unor specialiști din domeniu și cadre didactice din alte instituții de învățământ superior. Au fost identificate astfel nevoile și așteptărilor angajatorilor din domeniul finanțe.

10. Evaluare

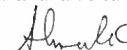
| Tip activitate | 10.1 Criterii de evaluare | 10.2 Metode de evaluare | 10.3 Pondere din nota finală |
|---|---|---|------------------------------|
| 10.4 Curs | Înțelegerea și însușirea conceptelor tratate la curs. | Evaluarea participării active la dezbateri | 20% |
| 10.5 Seminar/laborator | Teste de control | Test scris | 20% |
| | Înțelegerea și însușirea algoritmilor de calcul ai indicatorilor exemplificați la seminar. | Evaluarea unui proiect care să conțină rezolvarea unei probleme complexe | 20% |
| 10.6. Evaluarea finală | Înțelegerea și însușirea conceptelor tratate la curs și a algoritmilor de calcul ai indicatorilor exemplificați la seminar. | Examen în campus sau online, în acord cu reglementările interne care vor fi adoptate în funcție de evoluția contextului epidemiologic | 40% |
| 10.7. Modalitatea de notare (calificativ sau notă): notă | | | |
| 10.8. Standard minim de performanță: | | | |
| <ul style="list-style-type: none"> • Minim 50% din punctajul aferent examenului. • Elaborarea și prezentarea unui proiect pe probleme specifice domeniului. | | | |

Data completării
04.09.2023

Semnătura titularului/titularilor de curs



Semnătura titularului/titularilor de seminar



Data avizării în departament
05.09.2023

Semnătura directorului de departament

