

## FIȘA DISCIPLINEI<sup>1</sup>

### 1. Date despre program

1.1 Instituția de învățământ superior	Universitatea Creștină Partium
1.2 Facultatea	Facultatea de Științe Economice și Sociale
1.3 Departamentul	Departamentul de Economie
1.4 Domeniul de studii	Finanțe
1.5 Ciclul de studii	Studii universitare de licență
1.6 Programul de studii/Calificarea	Finanțe și bănci

### 2. Date despre disciplină

2.1 Denumirea disciplinei	FB3105 - Gestiunea portofoliilor de titluri financiare
2.2 Titularul activității de curs	Dr. Králik Lóránd
2.3 Titularul activității de seminar	Dr. Králik Lóránd Drd. Bálint Csaba
2.4 Anul de studiu	III
2.5 Semestrul	1
2.6 Tipul de evaluare	examen
2.7 Regimul disciplinei	DS, Obligatorie

### 3. Timpul total estimat

3.1 Număr de ore pe săptămână	4	din care 3.2 curs	2	3.3 seminar/laborator	2
3.4 Total ore din planul de învățământ	56	din care 3.5 curs	28	3.6 seminar/laborator	28
Distribuția fondului de timp					ore
Studiul după manual, support de curs, bibliografie și notițe					30
Documentare suplimentară în bibliotecă, pe platforme electronice de specialitate și pe teren					15
Pregătire seminarii/laboratoare, teme, referate, portofolii și eseuri					16
Tutoriat					4
Examinări					4
Alte activități...					-
<b>3.7 Total ore studiu individual</b>					<b>94</b>
<b>3.8 Total ore pe semestru</b>					<b>125</b>
<b>3.9 Numărul de credite</b>					<b>5</b>

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

4.1 de curriculum	
4.2 de competențe	

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

5.1 de desfășurare a cursului	Sală de curs, videoproiector, laptop, internet
5.2 de desfășurare a seminarului/laboratorului	Sală de curs, videoproiector, laptop, internet

<sup>1</sup>Cf.M.Of.al României, Partea I, Nr.800bis/13.XII.2011, Ordinul ministrului nr.5703 din 18 oct.2011

## 6. Competențe specifice acumulate

Competențe profesionale	<ul style="list-style-type: none"> <li>● C1.1 Identificarea și definirea conceptelor, teoriilor, metodelor și instrumentelor de natură financiară în entitățile/organizațiile private și publice</li> <li>● C1.2 Explicarea și interpretarea conceptelor, teoriilor, metodelor și instrumentelor de natură financiară în entitățile/organizațiile private și publice. Stăpânirea deprinderilor de utilizare a modelelor, metodelor și tehnicilor de studiu specifice gestiunii portofoliilor de titluri financiare</li> <li>● C2. Culegerea, analiza și interpretarea de date și informații referitoare la probleme economico- financiare</li> <li>● C4. Execuția de operațiuni și tranzacții financiare specifice entităților/organizațiilor or private și publice</li> <li>● C6. Aplicarea deciziilor financiare în cadrul entităților/organizațiilor private și publice.</li> </ul>
Competențe transversale	<ul style="list-style-type: none"> <li>● CT1. Aplicarea principiilor, normelor și valorilor eticii profesionale în cadrul propriei strategii de muncă riguroasă, eficientă și responsabilă</li> <li>● CT2. Identificarea rolurilor și responsabilităților într-o echipă plurispecializată și aplicarea de tehnici de relaționare și muncă eficientă în cadrul echipei</li> <li>● CT3. Identificarea oportunităților de formare continuă și valorificarea eficientă a resurselor și tehnicilor de învățare pentru propria dezvoltare</li> </ul>

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

7.1 Obiectivul general al disciplinei	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Obiectivul disciplinei este de a familiariza studenții cu principalele modele, metode și tehnici cantitative de gestiune a portofoliilor de active financiare</li> </ul>
7.2 Obiectivele specifice	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Evaluarea titlurilor financiare</li> <li>● Construirea și optimizarea portofoliilor de titluri financiare</li> <li>● Fundamentarea strategiilor de gestiune a portofoliilor de titluri financiare</li> <li>● Evaluarea performanței portofoliilor de titluri financiare</li> </ul>

## 8. Conținuturi

8.1 Curs	Metode de predare	Observații
1. Introducere. Bazele deciziilor de investiții în titluri financiare. Riscuri. Clasificarea titlurilor financiare.	Prelegere, dezbateri	

2. Evaluarea obligațiunilor. Clasificarea obligațiunilor.	Prelegere, dezbateri	
3. Clasificarea acțiunilor. Evaluarea acțiunilor. Analiza fundamentală.	Prelegere, dezbateri	
4. Evaluarea acțiunilor. Analiza tehnică.	Prelegere, dezbateri	
5. Eficiența piețelor. Tipuri de eficiență. Riscul și rentabilitatea în ipoteza unei distribuții normale.	Prelegere, dezbateri	
6. Modelul de piață, CAPM și APT pentru un singur titlu financiar.	Prelegere, dezbateri	
7. Rentabilitatea și riscul unui portofoliu de active financiare.	Prelegere, dezbateri	
8. Modelul lui Markowitz de selecție a portofoliului.	Prelegere, dezbateri	
9. Modelul CAPM în gestiunea portofoliului de titluri financiare.	Prelegere, dezbateri	
10. Estimarea riscului de piață. Coeficientul de volatilitate $\beta$ .	Prelegere, dezbateri	
11. Modelul teoriei arbitrajului, APT în gestiunea portofoliilor. Modele multifactoriale.	Prelegere, dezbateri	
12. Evaluarea opțiunilor. Modelul Black-Scholes.	Prelegere, dezbateri	
13. Evaluarea tranzacțiilor futures și forward. Swap pe devize și dobânzi. Arbitraj, hedge, warrant și opțiuni pe acțiuni.	Prelegere, dezbateri	
14. Managementul fondurilor de investiții. Cuantificare performanțelor portofoliului.	Prelegere, dezbateri	

<b>8.2 Seminar</b>	<b>Metode de predare</b>	<b>Observații</b>
1-2. Evaluarea obligațiunilor	Rezolvare probleme de calcul	
3-4. Evaluarea acțiunilor.	Rezolvare probleme de calcul.	
5-6. Modelul de piață, CAPM și APT pentru un singur titlu financiar.	Rezolvare probleme de calcul.	
7. Rentabilitatea și riscul unui portofoliu de active financiare.	Rezolvare probleme de calcul	
8. Modelul lui Markowitz de selecție a portofoliului	Rezolvare probleme de calcul	

9. Modelul CAPM în gestiunea portofoliului de titluri financiare..	Rezolvare probleme de calcul.	
10. Estimarea riscului de piață. Coeficientul de volatilitate $\beta$ .	Studii de caz. Rezolvare probleme de calcul.	
11. Modelul teoriei arbitrajului, APT în gestiunea portofoliilor	Rezolvare probleme de calcul	
12. Evaluarea opțiunilor..	Rezolvare probleme de calcul	
13. Evaluarea tranzacțiilor futures și forward. Swap pe devize și dobânzi.	Rezolvare probleme de calcul	
14. Cuantificare performanțelor portofoliului.	Rezolvare probleme de calcul	

### Bibliografie

- ANGHIEL, Mădălina: Teoria generală a portofoliului: concepte și modele de analiză. Editura Economică, București, 2022.
- BABICS Egon: A technikai elemzés ABC-je, Chartelemzés.hu, Budapest, 2016.
- BADEA Leonard, MOCANU Florina: *Piețe de capital*. Editura Economică, București, 2007.
- BELYÁ CZ Iván: *A befektetések és a tőkepiac*, Akadémiai Kiadó, Budapest 2013.
- BODIE, Zvi, MERTON, Robert C., CLEETON, David I.: *A pénzügyek közgazdaságtana.*, Osiris Kiadó, Budapest, 2011.
- BODIE Zvi, KANE Alex, MARCUS Alan J.: *Befektetések*. Aula Kiadó, 2005
- DAMODARAN, Aswath: *A befektetések értékelése*, Panem Kiadó, Budapest, 2006.
- DAMODARAN, Aswath: *A vállalatértékelés kézikönyve*, Alinea Kiadó, Budapest, 2015.
- DRAGOTĂ Victor (coord.): *Gestiunea portofoliului de valori mobiliare, Ed. II.*, Editura Economică, București, 2009.
- FLESCH Ádám, SZÁSZ János: *Befektetési számítások*, Aula Kiadó, Budapest, 2003.
- HOROBET Alexandra: *Managemnetul riscului în investițiile internaționale*, Editura All Beck, București, 2009
- KOHN Meir: *Bank- és Pénzügyek. Pénzügyi Piacok*. Osiris Kiadó, Budapest, 2007.
- LIVERMORE, Jesse: *Hogyan kereskedjünk részvényekkel, Klasszikus útmutató az időzítés, a befektetési szabályok és az érzelmi kontroll megértéséhez*. T.Bálint Kiadó, Budapest, 2020.
- STANCU Ion: *Finanțe, Ed. IV*. Editura Economică, București, 2007.
- SZAKACS, Vasile: *Castiga la bursa cu Elliott Wave si Fibonacci*, Editura Bursa Explicată, 2023.

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

Competențele achiziționate pot fi utilizate în toate domeniile de activitate, unde este nevoie de analiza datelor financiare în vederea gestionării portofoliilor de titluri financiare, mai ales în demeniul privat. Conținutul disciplinei este în concordanță cu materiile similare predate în alte centre universitare din țară și din străinătate. Pentru o mai bună adaptare la cerințele pieței muncii a conținutului disciplinei vor avea loc întâlniri atât cu reprezentanți ai mediului de afaceri de specialitate cât și cu profesori de economie din învățământul superior.

## 10. Evaluare

Tip activitate	10.1 Criterii de Evaluare	10.2 Metode de evaluare	10.3 Pondere din nota finală
10.4 Curs	Gradul de asimilare a limbajului de specialitate	Examen în scris și oral	70%
10.5 Seminar	Participare la seminarii	Referate (scris) și participare	30%
10.6 Standard minim de performanță Cunoașterea și înțelegerea noțiunilor prezentate în curs la nivelul ideilor esențiale;			

Data completării

Semnătura titularului de curs

Semnătura titularului de seminar

11.09.2024

Dr. Králik Lóránd

Dr. Králik Lóránd /Drd. Bálint Csaba

Data avizării în departament

Semnătura directorului de departament

.....

.....