

FIȘA DISCIPLINEI

1. Date despre program

1.1 Instituția de învățământ superior	Universitatea „Dunărea de Jos” din Galați
1.2 Facultatea	Economie și Administrarea Afacerilor
1.3 Departamentul	Administrarea Afacerilor
1.4 Domeniul de studii	Finanțe
1.5 Ciclul de studii	Master
1.6 Programul de studiu / Calificarea	Management Financiar și Bancar

2. Date despre disciplină

2.1 Denumirea disciplinei	Evaluarea portofoliilor financiar-bancare						
2.2 Titularul activităților de curs							
2.3 Titularul activităților de seminar							
2.4 Anul de studii	I	2.5 Semestrul	I	2.6 Tipul de evaluare	E	2.7 Regimul disciplinei	Ob

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

3.1 Număr de ore pe săptămână	4	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
Distribuția fondului de timp					ore
Studiul după manual, suport de curs, bibliografie și notițe					42
Documentare suplimentară în bibliotecă, pe platformele electronice de specialitate și pe teren					42
Pregătire seminarii/laboratoare, teme, referate, portofolii și eseuri					28
Tutoriat					11
Examinări					10
Alte activități.....					
3.7 Total ore studiu individual	133				
3.8 Total ore pe semestru	175				
3.9 Numărul de credite	7				

4. Precondiții (acolo unde este cazul)

4.1 de curriculum	Statistică; Piețe financiare; management financiar
4.2 de competențe	



5. Condiții (acolo unde este cazul)

5.1. de desfășurare a cursului	Nu este acceptată întârzierea studenților la curs/seminar, iar accesul se face fără telefoane mobile sau alte aparate electronice.
5.2. de desfășurare a seminarului/laboratorului	Lucrările de seminar sunt predate la termenul stabilit de titularul disciplinei; cererile de amânare se acceptă doar în cazul unor motive obiective.

6. Competențele specific acumulate

Competențe profesionale	<ul style="list-style-type: none"> • Aplicarea cunoștințelor, metodelor, tehnicilor și instrumentelor pentru derularea operațiunilor și tranzacțiilor financiare; • Identificarea și descrierea operațiunilor și tranzacțiilor financiare; • Simularea de operațiuni și/sau tranzacții financiare; • Descrierea planurilor și bugetelor utilizând concepte și metode specifice; • Cunoașterea noțiunilor de rentabilitate și risc a activelor financiare și înțelegerea efectului de diversificare a riscului într-un portofoliu; • Cunoașterea modelelor de evaluare a activelor financiare la echilibru.
Competențe transversale	<ul style="list-style-type: none"> • Cunoașterea, înțelegerea, analiza și utilizarea conceptelor, teoriilor, principiilor și a metodelor fundamentale de investigare și prospectare specifice economiei de piață; • Identificarea oportunităților de formare continuă și valorificarea eficientă a resurselor și tehnicilor de învățare pentru propria dezvoltare.

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

7.1 Obiectivul general al disciplinei	<ul style="list-style-type: none"> • Să familiarizeze studenții cu principalele metode și tehnici cantitative de gestiune a portofoliilor de active financiare.
7.2 Obiectivele specifice	<ul style="list-style-type: none"> • Să înțeleagă și să aibă capacitatea de a cuantifica rentabilitatea și riscul investiției în active financiare; • Să înțeleagă noțiunea de diversificare a riscului într-un portofoliu și modul în care acesta se descompune; • Să cunoască principalele teorii ale formării prețurilor pe piața de capital, respectiv: eficiența informațională a piețelor de capital, finanțele comportamentale, ipotezele unei piețe adaptive; • Să cunoască principalele modele de evaluarea activelor financiare la echilibru; • Să cunoască etapele formării și gestiunii unui portofoliu de active financiare; • Să cunoască principalele măsuri de evaluare a performanței unei gestiuni.

8. Conținuturi

8.1 Curs	Metode de predare	Observații
Rentabilitatea și riscul investiției în active financiare	prelegere	2 prelegeri-4 ore
Portofolii eficiente și construirea frontierei eficiente	prelegere	2 prelegeri-4 ore
Modelul de piață și descompunerea riscului	prelegere	2 prelegeri-4 ore
Eficiența informațională și alte teorii alternative	prelegere	2 prelegeri-4 ore
Modele de echilibru ale activelor financiare	prelegere	2 prelegeri-4 ore
Organizarea gestiunii portofoliilor; Strategii de gestiune.	prelegere	2 prelegeri-4 ore
Evaluarea performanței gestiunii portofoliilor	prelegere	2 prelegeri-4 ore



Bibliografie:

1. Anghel M.G.– Noiuni generale privind managementul portofoliilor de instrumente financiare, Simpozionul științific internațional, mai 2011, Editura Artifex, București;
2. Badea Leonardo - Model privind gestiunea rentabilității și riscului valorilor mobiliare, Economie teoretică și aplicată, 2008;
3. Bachelier, L. – „Teoria speculației”, 1900;
4. Cootner, P. - “The Random Character of Stock Market Prices”, 1964;
5. Dragotă , Victor (coordonator)– “Gestiunea portofoliului de valori mobiliare –ediția a doua”, Editura Economică, 2009
6. Fama, Eugene - “Efficient capital markets: a review of theory and empirical work”;
7. Journal of Finance, vol. 25, 1970
8. Stancu Ion, Finante. Piete financiare si gestiunea portofoliului, Editura Economica, Bucuresti.

8.2 Seminar/laborator	Metode de pre-dare	Observații
Exerciții legate de rentabilitatea și riscul activelor financiare	Rezolvarea exerciții și interpretare	4 ore
Construirea portofoliilor eficiente	Simulare construire portofolii în Excel	4 ore
Estimare coeficient beta; descompunerea riscului	Rezolvarea exerciții și interpretare	4 ore
Utilizarea modelelor de echilibru financiar în selecția titlurilor	Rezolvarea exerciții și interpretare	8 ore
Organizarea gestiunii portofoliului	Studii de caz; discuții.	4 ore
Evaluarea performanței gestiunii portofoliului	Rezolvarea exerciții și interpretare	4 ore

Bibliografie:

1. Dragotă , Victor (coordonator) – “Gestiunea portofoliului de valori mobiliare –ediția a doua”, Editura Economică, 2009
2. Stancu Ion, Finante. Piete financiare si gestiunea portofoliului, Editura Economica, Bucuresti.

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

Intalniri periodice cu manageri și directori de departament a SSIF Broker, respectiv BTR Securities.

GALATIENSIS



10. Evaluare

Tip activitate	10.1 Criterii de evaluare	10.2 Metode de evaluare	10.3 Pondere în nota finală
10.4 Curs	Cunoașterea teoriilor privind gestiunea portofoliului	Examen scris	60%
10.5 Semi-nar/laborator	Evaluarea activității de la seminar și a proiectului	Evaluare pe parcurs; prezentarea unui proiect prin care se simulează gestiunea și evaluarea performanței unui portofoliu financiar-bancar	40%
10.6 Standard minim de performanță			
<ul style="list-style-type: none"> • Pentru absolvirea acestei discipline este necesară obținerea unei note finale de minim 5(cinci); • Notele acordate sunt între 1(unu) și 10(zece); • Masteranzii trebuie să abordeze fiecare problematică (întrebare, aplicație practică) din cadrul subiectului de examen; • Examenul este scris și durează 120 minute; • Cunoașterea metodelor cantitative de gestiune și evaluare a portofoliilor financiar-bancare; • Capacitatea de a construi, gestiona și evalua un portofoliu de acțiuni. 			

