**fişa disciplinei**

**1. Date despre program**

|  |  |
| --- | --- |
| 1.1 Instituţia de învăţământ superior | **UNIVERSITATEA “ARTIFEX” DIN BUCUREŞTI** |
| 1.2 Facultatea | **FINANȚE ȘI CONTABILITATE** |
| 1.3 Departamentul | **FINANȚE-CONTABILITATE** |
| 1.4 Domeniul de studii | **FINANȚE** |
| 1.5 Ciclul de studii | **LICENȚĂ** |
| 1.6 Programul de studii / Calificarea | **FINANȚE ȘI BĂNCI** |
| 1.7 Forma de învăţământ  | **IF (Învăţământ cu Frecvenţă)** |
| 1.8 Limba de studiu | **Română** |
| 1.9 Anul universitar  | **2024-2025** |

**2. Date despre disciplină**

|  |  |
| --- | --- |
| 2.1 Denumirea disciplinei | **PIEŢE DE CAPITAL** |
| 2.2 Codul disciplinei  | **0111OS2201** |
| 2.3 Titularul activităţilor de curs | **Lector univ. dr. Ghenadie CIOBANU** |
| 2.4 Titularul activităţilor de seminar | **Lector univ. dr. Ghenadie CIOBANU** |
| 2.5 Anul de studiu | **2** |  2.6 Semestrul | **2** |  2.7 Tipul de evaluare*(****E -*** *examen /* ***V -***  *verificare* */* ***C -*** *colocviu)* | **E** | 2.8 Regimul disciplinei(**O** - obligatorie, **A** - opţională, **F**- facultativă) | **O** | 2.9 Numărul de credite ECTS | **5** |

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

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 3.1 Număr de ore pe săptămână | **4** | din care: 3.2 curs | **2** | 3.3 seminar / laborator | **2** |
| 3.4 Numărul de săptămâni | **11** |  |
| 3.5 Total ore din planul de învăţământ | **44** | din care: 3.6 curs | **22** | 3.7 seminar / laborator | **22** |
| ***Distribuţia fondului de timp***: | ***ore*** |
| Studiul după manual, suport de curs, bibliografie şi notiţe |  **38** |
| Documentare suplimentară în bibliotecă, pe platformele electronice de specialitate şi pe teren | **12** |
| Pregătire seminarii / laboratoare, teme, referate, portofolii şi eseuri | **25** |
| Tutoriat/Consultații | **4** |
| Examinări  | **2** |
| Alte activităţi: .................. | **-** |
| 3.7 Total ore studiu individual | **81** |
| 3.8 Total ore pe semestru (număr de credite ECTS × 25 ore) | **125** |

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

|  |  |
| --- | --- |
| 4.1 de curriculum | ***-*** |
| 4.2 de competenţe | ***-***  |

**5. Condiţii** (acolo unde este cazul)

|  |  |
| --- | --- |
| 5.1 De desfăşurare a cursului | * Sală de curs dotată cu laptop, acces la internet, videoproiector şi tablă;
* Studenţii se vor prezenta la prelegeri cu telefoanele mobile închise;
* Nu va fi acceptată întârzierea studenţilor la curs.
 |
| 5.2 De desfăşurare a seminarului / laboratorului | * Sală de seminar dotată cu tablă, laptop, videoproiector şi acces la internet;
* Studenţii se vor prezenta la seminarii cu telefoanele mobile închise;
* Nu va fi acceptată întârzierea studenţilor la seminar;
* Studenţii vor avea la dispoziţie diverse materiale didactice.
 |

**6. Competenţele specifice acumulate**

|  |  |
| --- | --- |
| **Competenţe profesionale** | **C1. Utilizarea adecvată a conceptelor, teoriilor, metodelor şi instrumentelor de natură financiară în entităţile / organizaţiile private şi publice (2 puncte de credit)**C1.1. Identificarea şi definirea conceptelor, teoriilor, metodelor şi instrumentelor de natură financiară în entităţile/organizaţiile private şi publice (1 punct de credit)C1.2. Explicarea şi interpretarea conceptelor, teoriilor, metodelor şi instrumentelor de natură financiară în entităţile/organizaţiile private şi publice (1 punct de credit)**C2. Culegerea, analiza şi interpretarea de date şi informaţii referitoare la probleme economico-financiare (1 punct de credit)**C2.5. Efectuarea de analize economico-financiare curente pe baza datelor şi informaţiilor culese **(**1 punct de credit)**C4. Execuţia de operaţiuni şi tranzacţii financiare specifice entităţilor/organizaţiilor private şi publice (2 puncte de credit)**C4.3. Aplicarea cunoştinţelor, metodelor, tehnicilor şi instrumentelor pentru derularea operaţiunilor şi tranzacţiilor financiare (1 punct de credit)C4.5. Simularea de operaţiuni şi/sau tranzacţii financiare (1 punct de credit) |
| **Competenţe transversale** | **…….** |

**7. Obiectivele disciplinei** (reieşind din grila competenţelor acumulate)

|  |  |
| --- | --- |
| **7.1 Obiectivul general al disciplinei** | * Înţelegerea, explicarea, analiza şi interpretarea mecanismelor, operaţiunilor şi instrumentelor cu care se operează pe piaţa de capital.
 |
| **7.2 Obiectivele specifice** | Cunoștințe: | R.î.1: Absolventul înțelege modul de structurare şi funcţionare a pieţei de capitalR.î.2: Absolventul cunoaște instituţiile pieţei de capital din RomâniaR.î.3: Absolventul identifică principalii indici bursieri |
| Aptitudini:  | R.î.1: Absolventul calculează și interpretează indicatorii de evaluare a acțiunilor și obligațiunilorR.î.2: Absolventul analizează cotarea valorilor mobiliareR.î.3. Absolventul aplică metodele şi tehnicile de tranzacţionare a valorilor mobiliare |
| Responsabilitate și autonomie | R.î.1: Absolventul evaluează portofoliul de instrumente financiareR.î.2: Absolventul adoptă decizia privind tranzacțiile bursiereR.î.3: Absolventul formuleazã variante de evoluție ale cursului bursier |

**8. Conţinuturi**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **8.1 Curs** | **Metode de predare / lucru** | **Fond de timp**  | **Referințe bibliografice** |
| Tema 1. Repere generale privind piaţa de capital. * Concept, rol, organizare,
* Structura, piaţă primară şi piaţă secundară.
 | Prelegeri cu caracter interactiv | 2 ore | Bibliografie obligatorie 1-Cap.1, subcap. 1.1 |
| Tema 2. Apariţia şi evoluţia pieţei de capital din România. - scurt istoric, structura: BVB,RASDAQ, SIBEX. | Prelegeri cu caracter interactiv | 2 ore | Bibliografie obligatorie 1- Cap.1, subcap. 1.2Bibliografie obligatorie 2-Cap.2 |
| Tema 3. Instituţiile pieţei de capital din România. | Prelegeri cu caracter interactiv | 2 ore | Bibliografie obligatorie 1- Cap.1, subcap. 1.3Bibliografie obligatorie 2-Cap.1, Subcap. 1.4 |
| Tema 4. Tipologia instrumentelor financiare* valorile mobiliare primare, valorile mobiliare derivate şi instrumente financiare sintetice
 | Prelegeri cu caracter interactiv | 2 ore | Bibliografie obligatorie 1-Cap.2Bibliografie obligatorie 3-Cap.2 |
| Tema 5. Emisiunea şi evaluarea valorilor mobiliare primare. * Emisiunea şi evaluarea acţiunilor. Majorări ale capitalului social. Drepturi anexate acțiunilor. Dividendul și politica de dividend
* Emisiunea şi evaluarea obligaţiunilor. Evaluarea instrumentelor cu venit fix. Randamentul plasamentului in obligatiuni. Indicatori specifici obligatiunilor
 | Prelegeri cu caracter interactiv | 4 ore  | Bibliografie obligatorie 1-Cap.4, Subcap. 4.1 și 4.2Bibliografie obligatorie 3 -Cap.3 și Cap. 4 |
| Tema 6. Cotarea valorilor mobiliare. * Admiterea la tranzacţionare,
* Ordinele bursiere,
* Formarea cursului bursier.
 | Prelegeri cu caracter interactiv | 2 ore | Bibliografie obligatorie 1-Cap.1, Subcap. 4.3 |
| Tema 7. Ofertele publice * Regulile de desfăşurare a ofertelor publice
* Oferta publică de vânzare
* Oferta publică de cumpărare
* Oferta publică de preluare
 | Prelegeri cu caracter interactiv | 2 ore | Bibliografie obligatorie 1-Cap.3 |
| Tema 8. Risc şi rentabilitate pe piaţa de capital. * Principalele modele de estimare a rentabilităţii şi riscului unui portofoliu de active financiare.
 | Prelegeri cu caracter interactiv | 2 ore | Bibliografie obligatorie 1-Cap.5Bibliografie obligatorie 2-Cap.3 și Cap. 4 |
| Tema 9. Indicii bursieri: indicii pieţei de capital a României | Prelegeri cu caracter interactiv | 2 ore | Bibliografie obligatorie 1-Cap.1, subcap. 1.4 |
| Tema 10. Tehnica tranzacţiilor la termen* Principalele caracteristici ale tranzacţiilor la termen
* Contractele la termen forward
* Contractele la termen futures
* Contracte futures pe valute
 | Prelegeri cu caracter interactiv | 2 ore | Bibliografie obligatorie 3 -Cap.5 |
| **TOTAL** |  | **22 ore** |  |
| **Bibliografie obligatorie:**1. Anghel, M.G. (2016). *Pieţe de capital. Sinteze teoretice şi studii de caz,* Note de curs, Editura Artifex, Bucureşti
2. Anghel, M.G. (2013). *Modele de gestiune şi analiză a portofoliilor*, Editura Economică, Bucureşti
3. Sandu, Gh. (2010). *Finanţe şi pieţe financiare*, Editura Economică, Bucureşti

**Bibliografie suplimentară**1. Anghelache, G. (2009). *Piaţa de capital în context european*, Editura Economică, Bucureşti
2. Braşoveanu Obreja, L. (coordonator) (2011). *Pieţe de capital*, Editura ASE, Bucureşti
3. Ciobanu, G. (2016). *Inginerie financiară în bănci. Note de curs la unitatea de curs*, Chișinău, 2016, ISBN 978-9975-75-804-8
4. Dragotă, M. (coordonator) (2009). *Pieţe financiare. Structură. Instituţii. Instrumente. Reglementări*, Editura ASE, Bucureşti
5. Stancu, I. (2007). *Finanţe – ediţia a patra, Partea a II-a, Eficienţa pieţei financiare şi gestiunea portofoliului*, Editura Economică, Bucureşti
 |
| **8.2 Seminar / laborator** | **Metode de predare / lucru** | **Fond de timp** | **Referințe bibliografice** |
| Tema 1. Repere generale privind piaţa de capital. * Concept, rol, organizare,
* Structura, piaţă primară şi piaţă secundară.
 | Rezolvarea studiilor de caz programate şi lucru în echipă | 2 ore | Bibliografie obligatorie 1-Cap.1, subcap. 1.1 |
| Tema 2. Apariţia şi evoluţia pieţei de capital din România. - scurt istoric, structura: BVB,RASDAQ, SIBEX. | Dezbateri pe baza datelor reale de pe site-urile oficiale ale burselor din Bucureşti şi Sibiu | 2 ore | Bibliografie obligatorie 1- Cap.1, subcap. 1.2Bibliografie obligatorie 2-Cap.2 |
| Tema 3. Instituţiile pieţei de capital din România. | Rezolvarea studiilor de caz programate şi lucru în echipă | 2 ore | Bibliografie obligatorie 1- Cap.1, subcap. 1.3Bibliografie obligatorie 2-Cap.1, Subcap. 1.4 |
| Tema 4. Tipologia instrumentelor financiare* valorile mobiliare primare, valorile mobiliare derivate şi instrumente financiare sintetice
 | Rezolvarea studiilor de caz programate şi lucru în echipă | 2 ore | Bibliografie obligatorie 1-Cap.2Bibliografie obligatorie 3-Cap.2 |
| Tema 5. Emisiunea şi evaluarea valorilor mobiliare primare. * Emisiunea şi evaluarea acţiunilor. Majorări ale capitalului social. Drepturi anexate acțiunilor. Dividendul și politica de dividend
* Emisiunea şi evaluarea obligaţiunilor. Evaluarea instrumentelor cu venit fix. Randamentul plasamentului in obligatiuni. Indicatori specifici obligatiunilor
 | Rezolvarea studiilor de caz programate şi lucru în echipă | 4 ore  | Bibliografie obligatorie 1-Cap.4, Subcap. 4.1 și 4.2Bibliografie obligatorie 3 -Cap.3 și Cap. 4 |
| Tema 6. Cotarea valorilor mobiliare. * Admiterea la tranzacţionare,
* Ordinele bursiere,
* Formarea cursului bursier.
 | Rezolvarea studiilor de caz programate şi lucru în echipă | 2 ore | Bibliografie obligatorie 1-Cap.1, Subcap. 4.3 |
| Tema 7. Ofertele publice * Regulile de desfăşurare a ofertelor publice
* Oferta publică de vânzare
* Oferta publică de cumpărare
* Oferta publică de preluare
 | Rezolvarea studiilor de caz programate şi lucru în echipă | 2 ore | Bibliografie obligatorie 1-Cap.3 |
| Tema 8. Risc şi rentabilitate pe piaţa de capital. * Principalele modele de estimare a rentabilităţii şi riscului unui portofoliu de active financiare.
 | Rezolvarea studiilor de caz programate şi lucru în echipă | 2 ore | Bibliografie obligatorie 1-Cap.5Bibliografie obligatorie 2-Cap.3 și Cap. 4 |
| Tema 9. Indicii bursieri: indicii pieţei de capital a României | Rezolvarea studiilor de caz programate şi lucru în echipă | 2 ore | Bibliografie obligatorie 1-Cap.1, subcap. 1.4Bibliografie obligatorie 3 -Cap.15 |
| Tema 10. Tehnica tranzacţiilor la termen* Principalele caracteristici ale tranzacţiilor la termen
* Contractele la termen forward
* Contractele la termen futures
* Contracte futures pe valute
 | Rezolvarea studiilor de caz programate şi lucru în echipă | 2 ore | Bibliografie obligatorie 3 -Cap.5 |
| **TOTAL** |  | **22 ore** |  |
| **Bibliografie obligatorie:**1. Anghel, M.G. (2016). *Pieţe de capital. Sinteze teoretice şi studii de caz,* Note de curs, Editura Artifex, Bucureşti
2. Anghel, M.G. (2013). *Modele de gestiune şi analiză a portofoliilor*, Editura Economică, Bucureşti
3. Sandu, Gh. (2010). *Finanţe şi pieţe financiare*, Editura Economică, Bucureşti

**Bibliografie suplimentară**1. Anghelache, G. (2009). *Piaţa de capital în context european*, Editura Economică, Bucureşti
2. Braşoveanu Obreja, L. (coordonator) (2011). *Pieţe de capital*, Editura ASE, Bucureşti
3. Ciobanu, G. (2016). Inginerie financiară în bănci. Note de curs la unitatea de curs, Chișinău, 2016, ISBN 978-9975-75-804-8
4. Dragotă, M. (coordonator) (2009). *Pieţe financiare. Structură. Instituţii. Instrumente. Reglementări*, Editura ASE, Bucureşti
5. Stancu, I. (2007). *Finanţe – ediţia a patra, Partea a II-a, Eficienţa pieţei financiare şi gestiunea portofoliului*, Editura Economică, Bucureşti
 |

1. **Coroborarea conţinuturilor disciplinei cu aşteptările reprezentanţilor comunităţii epistemice, asociaţiilor profesionale şi angajatori reprezentativi din domeniul aferent programului**

|  |
| --- |
| * Pe parcursul derulării disciplinei pot fi invitaţi practicieni pentru prelegeri punctuale.
* Anual, în perioada de analiză a planurilor de învăţământ, conținutul disciplinei și oportunitatea introducerii sau înlocuirii unor discipline sunt discutate cu reprezentanții comunității epistemice și cu reprezentanți ai mediului de afaceri din diverse domenii de activitate, inclusiv cu reprezentanţi din sistemul cooperatist - Uniunea Naţională a Cooperaţiei Mesteşugăreşti – UCECOM, în vederea adaptării la cerințele acestora și la cele ale pieței muncii.
 |

**10. Evaluare**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Tip activitate | 10.1 Criterii de evaluare | 10.2 Metode de evaluare | 10.3 Pondere din nota finală |
| 10.4 Curs | * însușirea terminologiei de specialitate, a sistemului conceptual cu care operează disciplina;
* capacitatea de utilizare adecvată a conceptelor, principiilor, normelor, metodelor şi procedeelor de operare specifice pieței de capital;
* capacitatea de analiză, sinteză şi interpretare a evoluției financiare;
* însuşirea şi aplicarea formulelor, procedeelor şi tehnicilor de culegere şi prelucrare a datelor statistice pentru obținerea indicatorilor ce caracterizează procesul decizional;
* coerenţa logică în analiză şi argumentare;
* asimilarea principiilor care trebuie urmate în analiza investițiilor;
* abilităţile de gândire analitică şi critică în studiul situaţiilor de risc pe piața de capital;
* corelarea aspectelor teoretice cu cele practice;
* fundamentarea unui mod propriu de gândire economică care să asigure evaluarea corectă a oportunităţilor şi riscurilor în acţiunile întreprinse;
* aspectele atitudinale: seriozitatea, interesul pentru studiul individual şi implicarea în activitatea de cercetare ştiinţifică.
 | Examen scris în sesiunea de examene. | 60 % |
| 10.5 Seminar/laborator | * însușirea terminologiei de specialitate, a sistemului conceptual cu care operează disciplina;
* capacitatea de utilizare adecvată a conceptelor, principiilor, normelor, metodelor şi procedeelor de operare specifice pieței de capital;
* capacitatea de analiză, sinteză şi interpretare a evoluției financiare;
* însuşirea şi aplicarea formulelor, procedeelor şi tehnicilor de culegere şi prelucrare a datelor statistice pentru obținerea indicatorilor ce caracterizează procesul decizional;
* coerenţa logică în analiză şi argumentare;
* asimilarea principiilor care trebuie urmate în analiza investițiilor;
* abilităţile de gândire analitică şi critică în studiul situaţiilor de risc în domeniul financiar;
* corelarea aspectelor teoretice cu cele practice;
* fundamentarea unui mod propriu de gândire economică care să asigure evaluarea corectă a oportunităţilor şi riscurilor pe piața de capital;
* aspectele atitudinale: seriozitatea, interesul pentru studiul individual şi implicarea în activitatea de cercetare ştiinţifică.
 | Testarea continuă pe parcursul semestrului | 20 % |
| Participarea activă la seminar şi realizarea de activităţi gen teme / referate / eseuri / traduceri / proiecte / participarea și susținerea de comunicări la sesiunile științifice studențești | 20% |
| 10.6 Standard minim de performanţă |
| * însuşirea vocabularului specific disciplinei;
* recunoaşterea principiilor, legilor şi a teoriilor aferente disciplinei de studiu;
* înţelegerea şi explicarea conceptelor fundamentale;
* însuşirea corectă a noţiunilor teoretice de bază şi a indicatorilor şi aplicarea acestora în soluţionarea problemelor şi opţiunilor de politică economică de mare actualitate (naţionale şi internaţionale);
* evaluarea corectă a oportunităţilor şi riscurilor în acţiunile întreprinse;
* realizarea parţială a lucrărilor practice: prezentări de materiale la seminar, teme, referate, proiecte;
* participarea la 1/2 din seminarii;
* obținerea notei 5 la examenul final.
 |

Data completării: 21.09.2024

Semnătura titularului de curs, Semnătura titularului de seminar,

Lector univ.dr. Ghenadie Ciobanu Lector univ.dr. Ghenadie Ciobanu

…………….............................. .....................................................

Data avizării în departament: 30.09.2024 Avizat,

Semnătura directorului de departament, Responsabil program de studii,

Conf. univ. dr. Cătălin Deatcu-Gavril Conf.univ.dr. Mădălina-Gabriela Anghel

…………….............................. .....................................................

Data aprobării în Consiliul facultății: 30.09.2024

Semnătura Decan,

Conf. univ. dr. Andrei Buiga

……………………………………….