

# FIȘA DISCIPLINEI

## 1. Date despre program

1.1 Instituția de învățământ superior	UNIVERSITATEA "ARTIFEX" DIN BUCUREȘTI
1.2 Facultatea	FINANȚE ȘI CONTABILITATE
1.3 Departamentul	FINANȚE-CONTABILITATE
1.4 Domeniul de studii	FINANȚE
1.5 Ciclul de studii	MASTER
1.6 Programul de studii / Calificarea	MANAGEMENT FINANCIAR-BANCAR ȘI DE ASIGURĂRI
1.7 Forma de învățământ	IF (Învățământ cu Frecvență)
1.8 Limba de studiu	Română
1.9 Anul universitar	2024-2025

## 2. Date despre disciplină

2.1 Denumirea disciplinei	FINANȚE CORPORATISTE								
2.2 Codul disciplinei	MFBA0111OS2102								
2.3 Titularul activităților de curs	Conf. univ. dr. MĂDĂLINA GABRIELA ANGHEL								
2.4 Titularul activităților de seminar	Conf. univ. dr. MĂDĂLINA GABRIELA ANGHEL								
2.5 Anul de studiu	II	2.6 Semestrul	1	2.7 Tipul de evaluare (E - examen / V - verificare / C - colocviu)	E	2.8 Regimul disciplinei (O - obligatorie, A - opțională, F- facultativă)	O	2.9 Numărul de credite ECTS	8

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

3.1 Număr de ore pe săptămână	4	din care:	2	3.3 seminar / laborator	2
		3.2 curs			
3.4 Numărul de săptămâni	14				
3.5 Total ore din planul de învățământ	56	din care:	28	3.7 seminar / laborator	28
		3.6 curs			
<b>Distribuția fondului de timp:</b>					<b>ore</b>
Studiul după manual, suport de curs, bibliografie și notițe					60
Documentare suplimentară în bibliotecă, pe platformele electronice de specialitate și pe teren					38
Pregătire seminarii / laboratoare, teme, referate, portofolii și eseuri					40
Tutoriat/Consultații					4
Examinări					2
Alte activități: .....					-
3.7 Total ore studiu individual				144	
3.8 Total ore pe semestru (număr de credite ECTS × 25 ore)				200	

## 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	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sală de curs dotată cu laptop, acces la internet, videoproiector și tablă;</li> <li>• Studenții se vor prezenta la prelegeri cu telefoanele mobile închise;</li> <li>• Nu va fi acceptată întârzierea studenților la curs.</li> </ul>
5.2 De desfășurare a seminarului / laboratorului	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sală de seminar dotată cu tablă, laptop, videoproiector și acces la internet;</li> <li>• Studenții se vor prezenta la seminarii cu telefoanele mobile închise;</li> <li>• Nu va fi acceptată întârzierea studenților la seminar;</li> <li>• Studenții vor avea la dispoziție diverse materiale didactice.</li> </ul>

## 6. Competențele specifice acumulate

<b>Competențe profesionale</b>	<p><b>C2. Utilizarea cunoștințelor și instrumentelor de monitorizare și analiză financiară și prudențială, de evaluare a riscului și performanțelor bancare și în activitatea de asigurări (4 puncte de credit)</b></p> <p>C2.1. Identificarea și definirea conceptelor, principiilor și instrumentelor de analiză financiară și prudențială, de evaluare a riscului și performanțelor bancare și în activitatea de asigurări (1 punct de credit)</p> <p>C2.2. Explicarea și interpretarea conceptelor și instrumentelor analiză financiară și prudențială, de evaluare a riscului și performanțelor bancare și în activitatea de asigurări (2 punct de credit)</p> <p>C2.3. Aplicarea integrată a conceptelor și instrumentelor de monitorizare și analiză financiară și prudențială, de evaluare a riscului și performanțelor bancare și în activitatea de asigurări (1 punct de credit)</p> <p><b>C3. Utilizarea cadrului metodologic specific contabilității societăților bancare și de asigurări (2 puncte de credit)</b></p> <p>C3.4. Analiza critică a poziției financiare pe baza raportului economico-financiar anual (2 puncte de credit)</p> <p><b>C5. Fundamentarea și aplicarea creativă a metodelor de analiză, cercetare, sinteză și proiectare în domeniul financiar-bancar și al asigurărilor, cu privire la gestiunea bilanțului, gestiunea riscurilor și performanțelor, implicații ale cadrului legislativ și normativ asupra activității societății, gestiunea portofoliului de clienți (2 puncte de credit)</b></p> <p>C5.1. Identificarea și prezentarea tipologiei cercetării științifice și a metodelor de cercetare specifice analizei, evaluării și gestionării entităților din domeniul financiar-bancar și al asigurărilor (1 punct de credit)</p> <p>C5.3. Aplicarea metodologiei cercetării științifice pentru teme noi, specifice analizei și gestionării sistemului informațional financiar-bancar și al asigurărilor (1 punct de credit)</p>
<b>Competențe transversale</b>	.....

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

<b>7.1 Obiectivul general al disciplinei</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Familiarizarea cu terminologia de specialitate, precum și cunoașterea și înțelegerea corectă a principalelor metode și modele utilizate în analiza și execuția deciziilor financiare și de investiții, evaluarea corporațiilor, managementul riscurilor, planificarea financiară și guvernanta corporativă.</li> </ul>		
<b>7.2 Obiectivele specifice</b>	<table border="1"> <tr> <td>Cunoștințe:</td> <td> <p>R.î.1: Absolventul își însușește, cunoaște, înțelege și poate prezenta conținutul obiectivelor cu privire la metodele și modelele utilizate în analiza finanțelor corporative</p> <p>R.î.2: Absolventul înțelege corelațiile care se stabilesc între</p> </td> </tr> </table>	Cunoștințe:	<p>R.î.1: Absolventul își însușește, cunoaște, înțelege și poate prezenta conținutul obiectivelor cu privire la metodele și modelele utilizate în analiza finanțelor corporative</p> <p>R.î.2: Absolventul înțelege corelațiile care se stabilesc între</p>
Cunoștințe:	<p>R.î.1: Absolventul își însușește, cunoaște, înțelege și poate prezenta conținutul obiectivelor cu privire la metodele și modelele utilizate în analiza finanțelor corporative</p> <p>R.î.2: Absolventul înțelege corelațiile care se stabilesc între</p>		

		variabilele economice, în procesul managerial de implementare a deciziilor de investiții R.î.3: Absolventul identifică și explică fenomenele și procesele specifice analizei financiare
	Aptitudini:	R.î.1: Absolventul utilizează corect metodele privind analiza rentabilității și riscurilor financiare R.î.2: Absolventul evaluează situația financiară a entităților, aplicând, în acest sens, indicatori statistici R.î.3. Absolventul fundamentează alegerea structurii capitalului la nivelul întreprinderii și analizează implicațiile sale asupra valorii societății R.î.4: Absolventul aplică modele concrete de analiză și gestionează portofoliile
	Responsabilitate și autonomie	R.î.1: Absolventul soluționează situații limită și de monitorizare avansată a riscurilor cu care se confruntă entitățile financiare R.î.2: Absolventul evaluează investiții în portofolii cu scopul diminuării riscului R.î.3: Absolventul adoptă decizia privind investiția optimă

## 8. Conținuturi

8.1 Curs	Metode de predare / lucru	Fond de timp	Referințe bibliografice
Tema 1. Noțiuni teoretice privind finanțele corporative <ul style="list-style-type: none"> <li>- Conceptul de investiție</li> <li>- Elementele financiare ale unei investiții</li> <li>- Tipologia deciziilor financiare</li> <li>- Piețele eficiente</li> <li>- Asimetria de informații</li> </ul>	Prelegeri cu caracter interactiv	2 ore	Bibliografie obligatorie 1- Cap.1, pp. 7-20 Bibliografie obligatorie 2 - pp. 85-93
Tema 2. Piața financiară din România <ul style="list-style-type: none"> <li>- Piața de capital și rolul acesteia în evoluția economică</li> <li>- Modele statistico-econometrice utilizate în studiul pieței de capital</li> </ul>	Prelegeri cu caracter interactiv	2 ore	Bibliografie obligatorie 4- Cap.1 și Cap. 2
Tema 3. Analiza situațiilor financiare <ul style="list-style-type: none"> <li>- Analiza poziției financiare din bilanț.</li> <li>- Analiza performanței financiare prin contul de profit și pierdere.</li> <li>- Analiza fluxului de numerar.</li> </ul>	Prelegeri cu caracter interactiv	4 ore	Bibliografie obligatorie 1- Cap.2, pp. 21-35
Tema 4. Investițiile în portofolii de instrumente financiare <ul style="list-style-type: none"> <li>- Certitudinea investitorului în alegerea portofoliului</li> <li>- Considerații și limite privind</li> </ul>	Prelegeri cu caracter interactiv	4 ore	Bibliografie obligatorie 4- Cap.7

prognozarea randamentelor activelor			
Tema 5. Plasarea portofoliilor de instrumente financiare pe piața de capital - Estimarea rentabilității portofoliilor de active plasate pe piața de capital - Evaluarea performanței fondurilor mutuale	Prelegeri cu caracter interactiv	6 ore	Bibliografie obligatorie 4 - Cap.9
Tema 6. Fundamentarea deciziei de investiții - Model de analiza investițiilor - Aspecte teoretice și practice de analiză în mediu incert - Metode de analiză a sensibilității în mediul incert - Simularea Monte Carlo – model de analiză a sensibilității - Metoda arborelui de decizie în domeniul investițiilor	Prelegeri cu caracter interactiv	6 ore	Bibliografie obligatorie 1 - Cap.7, pp. 129-182 Bibliografie obligatorie 5 - Cap.7, pp. 204-217
Tema 7. Principalele aspecte privind evoluțiile din sectorul financiar - Investițiile în era big data	Prelegeri cu caracter interactiv	2 ore	Bibliografie obligatorie 3 - Cap.3.1 și cap. 3.3
Tema 8. Recapitulare	Conversație sinteză	2 ore	Întreaga bibliografie obligatorie
<b>TOTAL</b>		<b>28 ore</b>	

#### **Bibliografie obligatorie:**

1. Anghel, M.G. (2018). *Finanțe corporatiste. Sinteze teoretice și studii de caz. Suport de curs*, Universitatea Artifex, București
2. Anghel, M.G., Anghelache, C., Stanciu, E., Popovici, M. (2016). *Fundamentarea deciziei de investiții*, Romanian Statistical Review, Supplement, no.8, pg. 85-93  
[http://www.revistadestatistica.ro/supliment/wp-content/uploads/2016/09/RRSS\\_08\\_2016\\_A6\\_ro.pdf](http://www.revistadestatistica.ro/supliment/wp-content/uploads/2016/09/RRSS_08_2016_A6_ro.pdf)
3. Anghel, M.G. (2022). *Piața financiar-bancară – motor al dezvoltării economiei*. Editura Economică, București
4. Anghel, M.G. (2022). *Teoria generală a portofoliului: concepte și modele de analiză*. Editura Economică, București
5. Stancu, I, Obreja Brașoveanu, L., Stancu, A.T. (2015). *Finanțe corporative. Vol. I. Analiza și planificarea financiară*, Editura Economică, București

#### **Bibliografie suplimentară**

1. Anghelache, C., Anghel, M.G., Bodo, G. (2017). *Aspecte teoretice privind rolul informațiilor în procesul de modelare a deciziilor / riscurilor*, Romanian Statistical Review, Supplement, no. 6, pp. 92-101  
[http://www.revistadestatistica.ro/supliment/wp-content/uploads/2016/09/RRSS\\_08\\_2016\\_A3\\_ro.pdf](http://www.revistadestatistica.ro/supliment/wp-content/uploads/2016/09/RRSS_08_2016_A3_ro.pdf)
2. Anghelache, C. (2005). *Modelarea deciziilor financiare*, ediția a II-a, revizuită, Editura Artifex, București

3. Anghelache, G., Anghel, M.G, Popovici, M. (2016). *Significant Aspects of Investment Dynamics*, Romanian Statistical Review Supplement, Issue 1/2016, pp. 68-73  
[http://www.revistadestatistica.ro/supliment/wp-content/uploads/2016/03/RRS\\_01\\_2016\\_A10.pdf](http://www.revistadestatistica.ro/supliment/wp-content/uploads/2016/03/RRS_01_2016_A10.pdf)
4. Marinescu, R.T., Anghel, M.G, Diaconu, A. (2016). *Aspecte teoretice și practice de analiză a sensibilității investiției / Theoretical and practical aspects of analysis of investment's sensitivity*, Romanian Statistical Review, Supplement, no.8, pg. 26-36/37-47  
[http://www.revistadestatistica.ro/supliment/wp-content/uploads/2016/09/RRSS\\_08\\_2016\\_A3\\_ro.pdf](http://www.revistadestatistica.ro/supliment/wp-content/uploads/2016/09/RRSS_08_2016_A3_ro.pdf)

<b>8.2 Seminar / laborator</b>	<b>Metode de predare / lucru</b>	<b>Fond de timp</b>	<b>Referințe bibliografice</b>
<p>Tema 1. Noțiuni teoretice privind finanțele corporative</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Conceptul de investiție</li> <li>- Elementele financiare ale unei investiții</li> <li>- Tipologia deciziilor financiare</li> <li>- Piețele eficiente</li> <li>- Asimetria de informații</li> </ul>	Prelegeri cu caracter interactiv	2 ore	<p>Bibliografie obligatorie 1- Cap.1, pp. 7-20</p> <p>Bibliografie obligatorie 2 - pp. 85-93</p>
<p>Tema 2. Piața financiară din România</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Piața de capital și rolul acesteia în evoluția economică</li> <li>- Modele statistico-econometrice utilizate în studiul pieței de capital</li> </ul>	Prelegeri cu caracter interactiv	2 ore	<p>Bibliografie obligatorie 4- Cap.1 și Cap. 2</p>
<p>Tema 3. Analiza situațiilor financiare</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Analiza poziției financiare din bilanț.</li> <li>- Analiza performanței financiare prin contul de profit și pierdere.</li> <li>- Analiza fluxului de numerar.</li> </ul>	Prelegeri cu caracter interactiv	4 ore	<p>Bibliografie obligatorie 1- Cap.2, pp. 21-35</p>
<p>Tema 4. Investițiile în portofolii de instrumente financiare</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Certitudinea investitorului în alegerea portofoliului</li> <li>- Considerații și limite privind prognozarea randamentelor activelor</li> </ul>	Prelegeri cu caracter interactiv	4 ore	<p>Bibliografie obligatorie 4- Cap.7</p>
<p>Tema 5. Plasarea portofoliilor de instrumente financiare pe piața de capital</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Estimarea rentabilității portofoliilor de active plasate pe piața de capital</li> <li>- Evaluarea performanței fondurilor mutuale</li> </ul>	Prelegeri cu caracter interactiv	6 ore	<p>Bibliografie obligatorie 4 - Cap.9</p>
<p>Tema 6. Fundamentarea deciziei de investiții</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Model de analiza investițiilor</li> </ul>	Prelegeri cu caracter interactiv	6 ore	<p>Bibliografie obligatorie 1 - Cap.7, pp. 129-</p>

<ul style="list-style-type: none"> <li>- Aspecte teoretice și practice de analiză în mediu incert</li> <li>- Metode de analiză a sensibilității în mediul incert</li> <li>- Simularea Monte Carlo – model de analiză a sensibilității</li> <li>- Metoda arborelui de decizie în domeniul investițiilor</li> </ul>			182 Bibliografie obligatorie 5 - Cap.7, pp. 204-217
Tema 7. Principalele aspecte privind evoluțiile din sectorul financiar <ul style="list-style-type: none"> <li>- Investițiile în era big data</li> </ul>	Prelegeri cu caracter interactiv	2 ore	Bibliografie obligatorie 3 - Cap.3.1 și cap. 3.3
Tema 8. Recapitulare	Conversație sinteză	2 ore	Întreaga bibliografie obligatorie
<b>TOTAL</b>		<b>28 ore</b>	

#### **Bibliografie obligatorie:**

1. Anghel, M.G. (2018). *Finanțe corporatiste. Sinteze teoretice și studii de caz. Suport de curs*, Universitatea Artifex, București
2. Anghel, M.G., Anghelache, C., Stanciu, E., Popovici, M. (2016). *Fundamentarea deciziei de investiții*, Romanian Statistical Review, Supplement, no.8, pg. 85-93  
[http://www.revistadestatistica.ro/supliment/wp-content/uploads/2016/09/RRSS\\_08\\_2016\\_A6\\_ro.pdf](http://www.revistadestatistica.ro/supliment/wp-content/uploads/2016/09/RRSS_08_2016_A6_ro.pdf)
3. Anghel, M.G. (2022). *Piața financiar-bancară – motor al dezvoltării economiei*. Editura Economică, București
4. Anghel, M.G. (2022). *Teoria generală a portofoliului: concepte și modele de analiză*. Editura Economică, București
5. Stancu, I, Obreja Brașoveanu, L., Stancu, A.T. (2015). *Finanțe corporative. Vol. I. Analiza și planificarea financiară*, Editura Economică, București

#### **Bibliografie suplimentară**

1. Anghelache, C., Anghel, M.G., Bodo, G. (2017). *Aspecte teoretice privind rolul informațiilor în procesul de modelare a deciziilor / riscurilor*, Romanian Statistical Review, Supplement, no. 6, pp. 92-101  
[http://www.revistadestatistica.ro/supliment/wp-content/uploads/2016/09/RRSS\\_08\\_2016\\_A3\\_ro.pdf](http://www.revistadestatistica.ro/supliment/wp-content/uploads/2016/09/RRSS_08_2016_A3_ro.pdf)
2. Anghelache, C. (2005). *Modelarea deciziilor financiare*, ediția a II-a, revizuită, Editura Artifex, București
3. Anghelache, G., Anghel, M.G, Popovici, M. (2016). *Significant Aspects of Investment Dynamics*, Romanian Statistical Review Supplement, Issue 1/2016, pp. 68-73  
[http://www.revistadestatistica.ro/supliment/wp-content/uploads/2016/03/RRS\\_01\\_2016\\_A10.pdf](http://www.revistadestatistica.ro/supliment/wp-content/uploads/2016/03/RRS_01_2016_A10.pdf)
4. Marinescu, R.T., Anghel, M.G, Diaconu, A. (2016). *Aspecte teoretice și practice de analiză a sensibilității investiției / Theoretical and practical aspects of analysis of investment's sensitivity*, Romanian Statistical Review, Supplement, no.8, pg. 26-36/37-47  
[http://www.revistadestatistica.ro/supliment/wp-content/uploads/2016/09/RRSS\\_08\\_2016\\_A3\\_ro.pdf](http://www.revistadestatistica.ro/supliment/wp-content/uploads/2016/09/RRSS_08_2016_A3_ro.pdf)

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

- Pe parcursul derulării disciplinei pot fi invitați practicieni pentru prelegeri punctuale.
- Anual, în perioada de analiză a planurilor de învățământ, 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 reprezentanți din sistemul cooperatist - Uniunea Națională a Cooperăției Mesteșugărești – UCCECOM, 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	<ul style="list-style-type: none"> <li>• însușirea terminologiei de specialitate, a sistemului conceptual cu care operează disciplina;</li> <li>• capacitatea de utilizare adecvată a conceptelor, metodelor și modelelor specifice impuse de disciplină;</li> <li>• capacitatea de analiză, sinteză și interpretare a evoluției financiare;</li> <li>• însușirea și aplicarea formulelor, procedeelelor și tehnicilor de culegere și prelucrare a datelor statistice pentru obținerea indicatorilor ce caracterizează procesul decizional;</li> <li>• asimilarea principiilor care trebuie urmate în analiza investițiilor;</li> <li>• coerența logică în analiză și argumentare;</li> <li>• abilitățile de gândire analitică și critică în studiul situațiilor de risc în domeniul financiar;</li> <li>• corelarea aspectelor teoretice cu cele practice;</li> <li>• fundamentarea unui mod propriu de gândire economică care să asigure evaluarea corectă a oportunităților și riscurilor în acțiunile întreprinse;</li> <li>• aspectele atitudinale: seriozitatea, interesul pentru studiul individual și implicarea în activitatea de cercetare științifică.</li> </ul>	Examen scris în sesiunea de examene.	50%
10.5 Seminar/laborator	<ul style="list-style-type: none"> <li>• însușirea terminologiei de specialitate, a sistemului conceptual cu care operează disciplina;</li> <li>• capacitatea de utilizare adecvată a conceptelor, metodelor și modelelor specifice impuse de disciplină;</li> <li>• capacitatea de analiză, sinteză și interpretare a evoluției financiare;</li> <li>• însușirea și aplicarea formulelor, procedeelelor și tehnicilor de culegere și prelucrare a datelor statistice pentru obținerea indicatorilor ce caracterizează procesul decizional;</li> <li>• coerența logică în analiză și argumentare;</li> <li>• asimilarea principiilor care trebuie urmate în analiza investițiilor;</li> <li>• abilitățile de gândire analitică și critică în studiul situațiilor de risc în domeniul financiar;</li> <li>• corelarea aspectelor teoretice cu cele practice;</li> </ul>	Testarea continuă pe parcursul semestrului	25%
		Participarea activă la seminar și realizarea de activități gen teme / referate / eseuri / traduceri / proiecte / participarea și susținerea de	25%

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• fundamentarea unui mod propriu de gândire economică care să asigure evaluarea corectă a oportunităților și riscurilor în acțiunile întreprinse;</li> <li>• aspectele atitudinale: seriozitatea, interesul pentru studiul individual și implicarea în activitatea de cercetare științifică.</li> </ul>	comunicări la sesiunile științifice studentești	
--	--	---	--

#### 10.6 Standard minim de performanță

- însușirea vocabularului specific disciplinei;
- recunoașterea principiilor, legilor și a teoriilor aferente disciplinei de studiu;
- înțelegerea și explicarea conceptelor fundamentale;
- însușirea corectă a noțiunilor teoretice de bază și a indicatorilor și aplicarea acestora în soluționarea problemelor și opțiunilor de politică economică de mare actualitate (naționale și internaționale);
- evaluarea corectă a oportunităților și riscurilor în acțiunile întreprinse;
- realizarea parțială 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: 23.09.2024

Semnătura titularului de curs,  
Conf.univ.dr. Mădălina-Gabriela Anghel

.....

Semnătura titularului de seminar,  
Conf.univ.dr. Mădălina-Gabriela Anghel

.....

Data avizării în departament: 30.09.2024

Semnătura directorului de departament,  
Conf. univ. dr. Cătălin Deatcu-Gavril

.....

Avizat,

Responsabil program de studii,  
Conf.univ.dr. Mădălina-Gabriela Anghel

.....

Data aprobării în Consiliul facultății: 30.09.2024

Semnătura Decan,  
Conf. univ. dr. Andrei Buiga

.....