**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 | **LICENŢĂ** |
| 1.6 Programul de studii / Calificarea | **FINANŢE ŞI 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 | **FINANȚE CORPORATIVE I** |
| 2.2 Codul disciplinei  | **0111FS3109** |
| 2.3 Titularul activităţilor de curs |  |
| 2.4 Titularul activităţilor de seminar |  |
| 2.5 Anul de studiu | **3** |  2.6 Semestrul | **1** |  2.7 Tipul de evaluare*(****E -*** *examen /* ***V -***  *verificare* */* ***C -*** *colocviu)* | **V** | 2.8 Regimul disciplinei(**O** - obligatorie, **A** - opţională, **F**- facultativă) | **F** | 2.9 Numărul de credite ECTS | **3** |

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

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 3.1 Număr de ore pe săptămână | **2** | din care: 3.2 curs | **1** | 3.3 seminar / laborator | **1** |
| 3.4 Numărul de săptămâni | **14** |  |
| 3.5 Total ore din planul de învăţământ | **28** | din care: 3.6 curs | **14** | 3.7 seminar / laborator | **14** |
| ***Distribuţia fondului de timp***: | ***ore*** |
| Studiul după manual, suport de curs, bibliografie şi notiţe |  **17** |
| Documentare suplimentară în bibliotecă, pe platformele electronice de specialitate şi pe teren | **12** |
| Pregătire seminarii / laboratoare, teme, referate, portofolii şi eseuri | **12** |
| Tutoriat/Consultații | **4** |
| Examinări  | **2** |
| Alte activităţi: .................. | **-** |
| 3.7 Total ore studiu individual | **47** |
| 3.8 Total ore pe semestru (număr de credite ECTS × 25 ore) | **75** |

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

|  |  |
| --- | --- |
| 4.1 de curriculum | ***Ecomonie monetară, Statistică economică*** |
| 4.2 de competenţe | ***Utilizarea corectă a teoriilor privind metode, modele și indicatori economico-financiari*** |

**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** | **C2. Culegerea, analiza şi interpretarea de date şi informaţii referitoare la probleme economico-financiare (3 puncte de credit)**C2.5. Efectuarea de analize economico-financiare curente pe baza datelor şi informaţiilor culese (3 puncte de credit) |
| **Competenţe transversale** | **…….** |

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

|  |  |
| --- | --- |
| **7.1 Obiectivul general al disciplinei** | * Familiarizarea cu terminologia de specialitate, precum și cunoaşterea şi înţelegerea corectă a principalelor metode și modele utilizate în analiza deciziilor financiare şi de investiţii.
 |
| **7.2 Obiectivele specifice** | Cunoștințe: | R.î.1: Absolventul cunoaște principalele forme de organizare a afacerilor întreprinderilor;R.î.2: Absolventul înțelege rolul planificării financiare;R.î.3: Absolventul explică modelele de gestiune a soldului de trezorerie. |
| Aptitudini:  | R.î.1: Absolventul analizează situațiile financiare; R.î.2: Absolventul utilizează sistemul ratelor financiare ale întreprinderii;R.î.3. Absolventul aplică gestiunea capitalului de lucru. |
| Responsabilitate și autonomie | R.î.1: Absolventul planifică necesarul total de capitaluri;R.î.2: Absolventul evaluează modalitățile de acoperire contra riscului de rată de dobândă;R.î.3: Absolventul fundamentează decizia de finanțare. |

**8. Conţinuturi**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **8.1 Curs** | **Metode de predare / lucru** | **Fond de timp**  | **Referințe bibliografice** |
| **Tema 1.** **Aspecte introductive privind finanțele corporative****-** Conceptul de investiție- Elementele financiare ale unei investiții- Tipologia deciziilor financiare | Prelegeri cu caracter interactiv | 2 ore | Bibliografie obligatorie 1-Cap.1 |
| **Tema 2.** **Analiza situațiilor financiare*** Analiza performanței financiare prin contul de profit și pierdere**:** interpretarea contabilă și cea financiară a veniturilor și cheltuielilor; formele de prezentare a contului de profit și pierdere; marjele de profit (soldurile intermediare de gestiune);
* Analiza poziției financiare din bilanț: elementele activelor, datoriilor și capitalurilor proprii; forme de prezentare a bilanțului;
* Situația fluxurilor de trezorerie.
 | Prelegeri cu caracter interactiv | 4 ore | Bibliografie obligatorie 3-Cap.1Bibliografie obligatorie 2-Cap.3 |
| **Tema 3. Sistemul ratelor financiare ale întreprinderii*** Clasificarea ratelor financiare
* Ratele de rentabilitate.
 | Prelegeri cu caracter interactiv | 2 ore | Bibliografie obligatorie 3-Cap. 3 |
| **Tema 4.** **Fundamentarea deciziei de finanțare a exploatării*** Decizia de finanțare a exploatării din fondul de rulment
* Decizia de finanțare din datoriile curente de exploatare
 | Prelegeri cu caracter interactiv | 4 ore | Bibliografie obligatorie 3-Cap. 6A |
| **Tema 5. Fundamentarea deciziei de finanțare pe termen lung*** Autofinanțarea
* Împrumuturi obligatare (obligațiuni corporative)
* Majorarea capitalului social.
 | Prelegeri cu caracter interactiv | 2 ore | Bibliografie obligatorie 3-Cap. 6C |
| **TOTAL** |  | **14 ore** |  |
| **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.(2015). *Analiză financiar-monetară*, Editura Economică, Bucureşti
3. Stancu, I, Obreja Brașoveanu, L., Stancu, A.T. (2015). *Finanțe corporative. Vol. I. Analiza și planificarea financiară*, Editura Economică, Bucureşti

**Bibliografie suplimentară**1. Anghel, M.G., Anghelache, C., Stanciu, E., Popovici, M. (2016). *Fundamentarea deciziei de investiţii*, 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>1. Predescu, I. (2010). *Finanțe corporative*. Editura Universitară, București
 |
| **8.2 Seminar / laborator** | **Metode de predare / lucru** | **Fond de timp** | **Referințe bibliografice** |
| **Tema 1.** **Aspecte introductive privind finanțele corporative****-** Conceptul de investiție- Elementele financiare ale unei investiții- Tipologia deciziilor financiare | Rezolvarea studiilor de caz programate şi lucru în echipă | 2 ore | Bibliografie obligatorie 1-Cap.1 |
| **Tema 2.** **Analiza situațiilor financiare*** Analiza performanței financiare prin contul de profit și pierdere**:** interpretarea contabilă și cea financiară a veniturilor și cheltuielilor; formele de prezentare a contului de profit și pierdere; marjele de profit (soldurile intermediare de gestiune);
* Analiza poziției financiare din bilanț: elementele activelor, datoriilor și capitalurilor proprii; forme de prezentare a bilanțului;
* Situația fluxurilor de trezorerie.
 | Rezolvarea studiilor de caz programate şi lucru în echipă | 4 ore | Bibliografie obligatorie 3-Cap.1Bibliografie obligatorie 2-Cap.3 |
| **Tema 3. Sistemul ratelor financiare ale întreprinderii*** Clasificarea ratelor financiare
* Ratele de rentabilitate.
 | Rezolvarea studiilor de caz programate şi lucru în echipă | 2 ore | Bibliografie obligatorie 3-Cap. 3 |
| **Tema 4.** **Fundamentarea deciziei de finanțare a exploatării*** Decizia de finanțare a exploatării din fondul de rulment
* Decizia de finanțare din datoriile curente de exploatare
 | Rezolvarea studiilor de caz programate şi lucru în echipă | 4 ore | Bibliografie obligatorie 3-Cap. 6A |
| **Tema 5. Fundamentarea deciziei de finanțare pe termen lung*** Autofinanțarea
* Împrumuturi obligatare (obligațiuni corporative)
* Majorarea capitalului social.
 | Rezolvarea studiilor de caz programate şi lucru în echipă | 2 ore | Bibliografie obligatorie 3-Cap. 6C |
| **TOTAL** |  | **14 ore** |  |
| **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.(2015). *Analiză financiar-monetară*, Editura Economică, Bucureşti
3. Stancu, I, Obreja Brașoveanu, L., Stancu, A.T. (2015). *Finanțe corporative. Vol. I. Analiza și planificarea financiară*, Editura Economică, Bucureşti

**Bibliografie suplimentară**1. Anghel, M.G., Anghelache, C., Stanciu, E., Popovici, M. (2016). *Fundamentarea deciziei de investiţii*, 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>1. Predescu, I. (2010). *Finanțe corporative*. Editura Universitară, București
 |

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, metodelor şi modelelor specifice impuse de disciplină;
* 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;
* asimilarea principiilor care trebuie urmate în analiza investițiilor;
* coerenţa logică în analiză şi argumentare;
* 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 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, metodelor şi modelelor specifice impuse de disciplină;
* 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 în acţiunile întreprinse;
* 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: 23.09.2024

Semnătura titularului de curs, Semnătura titularului de seminar,

Întocmit de,

Conf.univ.dr. Mădălina-Gabriela Anghel

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

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

……………………………………….