

# FIȘA DISCIPLINEI

## 1. Date despre program

1.1 Instituția de învățământ superior	UNIVERSITATEA "ARTIFEX" DIN BUCUREȘTI
1.2 Facultatea	MANAGEMENT-MARKETING
1.3 Departamentul	FINANȚE-CONTABILITATE
1.4 Domeniul de studii	Management
1.5 Ciclul de studii	MASTER
1.6 Programul de studii / Calificarea	Management organizațional
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	Strategii de finanțare a investițiilor								
2.2 Codul disciplinei	MGO0221OS1102								
2.3 Titularul activităților de curs	Conf. univ. dr. Virginia Cucu								
2.4 Titularul activităților de seminar	Conf. univ. dr. Virginia Cucu								
2.5 Anul de studiu	I	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	10

## 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					56
Pregătire seminarii / laboratoare, teme, referate, portofolii și eseuri					70
Tutoriat/Consultații					4
Examinări					4
Alte activități: .....					-
3.7 Total ore studiu individual			194		
3.8 Total ore pe semestru (număr de credite ECTS × 25 ore)			250		

## 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, ecran multimedia și platforme electronice dedicate, respectiv platforma ARTIFEX și/sau platforma Moodle Artifex;</li> <li>• Nu va fi acceptată întârzierea studenților la cursul cu prezența în campus sau pe platformele electronice dedicate.</li> </ul>
5.2 De desfășurare a seminarului / laboratorului	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sală de seminar dotată cu tablă, laptop, acces la internet, ecran multimedia și platforme electronice dedicate, respectiv platforma ARTIFEX și/sau platforma Moodle Artifex;</li> <li>• Nu va fi acceptată întârzierea studenților la seminarul cu prezența în campus sau pe platformele electronice dedicate;</li> <li>• Studenții vor avea la dispoziție diverse materiale didactice.</li> </ul>

## 6. Competențele specifice acumulate

<b>Competențe profesionale</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Elaboreaza strategiile societatii</li> <li>2. Administreaza indicatorii de evaluare a proiectului</li> <li>3. Identifica indicatori-cheie de performanta</li> <li>4. Oferă consultanță cu privire la îmbunătățirile în materie de eficiență</li> </ol>
<b>Competențe transversale</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Abordeaza provocarile în mod pozitiv</li> <li>2. Organizeaza informatii, obiecte si resurse</li> </ol>

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

<b>7.1 Obiectivul general al disciplinei</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cunoașterea și însușirea noțiunilor teoretice și a alternativelor de finanțare a investițiilor, în vederea dobândirii capacității de proiectare, elaborare și aplicare a strategiilor de finanțare care să asigure organizației un înalt nivel de competitivitate pe piața internă și externă .</li> </ul>	
<b>7.2 Obiectivele specifice</b>	<b>Cunoștințe:</b>	<p>R.î.1: Absolventul cunoaște rolul investițiilor în dezvoltarea unei organizații;</p> <p>R.î.2: Absolventul înțelege rolul analizei diagnostic a performanțelor economice și manageriale la nivel de organizație;</p> <p>R.î.3 Absolventul explică necesitatea utilizării metodelor și tehnicilor de evaluare a unui proiect de investiție;</p> <p>R.î.4: Absolventul deosebește tipurile de strategii de finanțare și obiectivele urmărite de fiecare în parte.</p>
	<b>Aptitudini:</b>	<p>R.î.1: Absolventul utilizează analiza diagnostic în vederea evaluării unei organizații;</p> <p>R.î.2: Absolventul analizează indicatorii de evaluare a unui proiect de investiție;</p> <p>R.î.3: Absolventul interpretează alternativele de finanțare a unui proiect de investiție;</p> <p>R.î.4: Absolventul evaluează corect și fundamentat științific oportunitățile și riscurile manifestate de realizarea unui proiect de investiție.</p>
	<b>Responsabilitate și autonomie</b>	<p>R.î.1: Absolventul formulează soluțiilor pentru rezolvarea problemelor investiționale la nivel de organizație;</p> <p>R.î.2: Absolventul elaborează un plan de investiție pentru implementarea strategiilor de finanțare;</p> <p>R.î.3: Absolventul dezbate modul de implementare și evaluare a strategiilor investiționale;</p>

R.1.4: Absolventul fundamentează decizia de investiție în organizații ce funcționează în diferite domenii de activitate.

## 8. Conținuturi

8.1 Curs	Metode de predare / lucru	Fond de timp	Referințe bibliografice
<b>Tema 1 Investițiile și rolul lor în dezvoltarea economiei</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Necesitatea și oportunitatea investițiilor</li> <li>- Concept și tipologie</li> </ul>	Curs interactiv Conversație euristică Metoda problematizării	2 ore	Bibliografie obligatorie 1- Cap.1 și 2 -Cap.1 (1.1, 1.2, 1.3)
<b>Tema 2 Investițiile străine directe</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Noțiune, structură</li> <li>- Semnificația investițiilor străine directe și impactul acestora asupra dezvoltării economice</li> </ul>	Curs interactiv Conversație euristică Metoda problematizării	2 ore	Bibliografie obligatorie 2- Cap.2 (2.1, 2.2și 2.3)
<b>Tema 3 Eficiența economică</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Definiție, conținut, evaluare</li> <li>- Criterii de evaluare a eficienței economice</li> </ul>	Curs interactiv Conversație euristică Metoda problematizării	2 ore	Bibliografie obligatorie 2- Cap.3 (3.1, 3.2și 3.3)
<b>Tema 4 – Eficiența formării și utilizării resursei umane</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Investiția în resursa umană</li> <li>- Model de evaluare a investiției în resursa umană</li> </ul>	Curs interactiv Conversație euristică Metoda problematizării	2 ore	Bibliografie obligatorie 2- Cap.4 (4.1,)
<b>Tema 5 – Indicatori de cuantificarea a eficienței economice a investițiilor</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Indicatori statici</li> <li>- Indicatori dinamici</li> </ul>	Curs interactiv Conversație euristică Metoda problematizării	4 ore	Bibliografie obligatorie 1- Cap.4. (4.2) și 2 -Cap.4 (4.2 și 4.3), Cap.5 (5.3 și 5.8)
<b>Tema 6 - Alternative de finanțare a investițiilor</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Aspecte generale privind alternativele de finanțare a investițiilor</li> <li>- Finanțarea din fonduri proprii</li> <li>- Finanțarea din fonduri împrumutate</li> </ul>	Curs interactiv Conversație euristică Metoda problematizării	4 ore	Bibliografie obligatorie 1- cap. 7 și 3 - Cap.3 (3.1 și 3.2)
<b>Tema 7 – Leasingul – alternativă de finanțare a investițiilor</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Natura juridică și economică a operațiunilor de leasing</li> <li>- Forme ale operațiunilor de leasing</li> <li>- Avantaje ale operațiunilor de leasing</li> <li>- Leasing versus credit bancar</li> </ul>	Curs interactiv Conversație euristică Metoda problematizării	4 ore	Bibliografie obligatorie 2- Cap.7 (7.5) și 4 Cap. 4
<b>Tema 8 – Finanțarea investițiilor internaționale</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Finanțarea pe termen scurt</li> <li>- Finanțarea pe termen mediu și lung</li> </ul>	Curs interactiv Conversație euristică Metoda problematizării	2 ore	Bibliografie obligatorie 2- Cap.7 (7.7);
<b>Tema 9 – Tehnici speciale de finanțare</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Forfetarea</li> <li>- Factoringul</li> </ul>	Curs interactiv Conversație euristică Metoda	2 ore	Bibliografie obligatorie 2- Cap.7 (7.8);

- Clearingul	problematizării		
<b>Tema 10 – Fundamentarea deciziei de investiție</b> - Proiecte de investiție - Stabilirea unei strategii proprii de investiție - Costul surselor de finanțare	Curs interactiv Conversație euristică Metoda problematizării	4 ore	Bibliografie obligatorie 1- Cap. 1 (1.5) și 2-Cap. 6
<b>TOTAL</b>		<b>28 ore</b>	

#### **Bibliografie obligatorie:**

1. Cicea, C., Țurlea, C., Marinescu, C., (2022) – *Investiții. Performanță, evaluare, documentații specifice*, Editura Pro Universitaria, București
2. Cucu, V., (2017) - *Decizia de investiții*, Editura ARTIFEX, București
3. Cucu, V., (2008) - *Modele de fundamentare a deciziei de investiție*, Editura ARTIFEX, București
4. Hada, T, Deaconu, L., Vicol, D., Căruț, M., (2020) – *Investiții. Finanțarea investițiilor. Teorie. Studii de caz. Monografie contabilă*, Editura pro Universitaria, București

#### **Bibliografie suplimentară:**

1. Cucu Virginia (2013) - *Investment Indicators and the Business Firms Dynamics*, *Economia. Seria Management*, 2013, vol. 16, issue 1, ISSN:1454-0320, pages 177-190  
<https://ideas.repec.org/a/rom/econmn/v16y2013i1p177-190.html>
2. Cucu Virginia (2013). *Use of Factoring in Financing SMEs*”, *Romanian Statistical Review Supplement*, 2013, vol. 61, issue 2, ISSN: 1018-046x: pages 252-256c  
[http://www.revistadestatistica.ro/suplimente/2013/2\\_2013/srrs2\\_2013a39.pdf](http://www.revistadestatistica.ro/suplimente/2013/2_2013/srrs2_2013a39.pdf)
3. Despa, R., Zirra, D., Avrigeanu, A., Munteanu, A., Nedelscu, M., (2010) – *Eficiența investițiilor*, Edirura Universitară, București
4. Dumitrașcu, V., Dumitrașcu, R., A., (2015) - *Managementul investițiilor - Abordări teoretice și instrumente aplicative*, Editura Universitară, București
5. Stancu, I., Obreja Brașoveanu, L., Stancu, A., T., (2015) - *Finanțe corporative, Vol I. Analiza și planificarea financiară*, Editura Economică, București

<b>8.2 Seminar / laborator</b>	<b>Metode de predare / lucru</b>	<b>Fond de timp</b>	<b>Referințe bibliografice</b>
<b>Tema 1</b> Argument pentru realizarea investițiilor	Demonstrația, exemplificarea, dezbateră; Realizarea ului cu tema „Investițiile liant între generații”	2 ore	Bibliografie obligatorie 1- Cap.2
<b>Tema 2</b> Impactul investițiilor străine directe asupra dezvoltării economice	Demonstrația, exemplificarea, dezbateră; Realizarea ului cu tema „Ponderea investițiilor străine directe în PIB”	2 ore	Bibliografie obligatorie 1- Cap.2
<b>Tema 3</b> Eficiența economică	Demonstrația, exemplificarea, dezbateră;	2 ore	Bibliografie obligatorie 1- Cap.3 (3.1, 3.2și 3.3)
<b>Tema 4</b> Aplicații practice privind indicatorii statici	Exercițiul, demonstrația, exemplificarea, dezbateră, Verificarea cunoștințelor	2 ore	Bibliografie obligatorie 1- Cap. 4
<b>Tema 5</b> Aplicații practice privind indicatorii dinamici	Exercițiul, demonstrația, exemplificarea, Dezbateră; Verificarea cunoștințelor	4 ore	Bibliografie obligatorie 1, Cap 5 (5.4)
<b>Tema 6</b> Proiectul de investiție - înființarea	Exercițiul, demonstrația,	6 ore	Bibliografie

unei secții (unui atelier) - Analiza diagnostic a unei societăți comerciale; - Analiza cost – beneficiu în proiectele de investiții	exemplificarea, dezbateră; Proiect de disciplină „Alternative strategice pentru finanțarea ...” (se va alege o entitate economică)		obligatorie 1- Cap.6
<b>Tema 7</b> Fundamentarea și adoptarea deciziei de investiție - Prezentarea organizației - Evaluarea bonității financiare - Formularea problemei - Strategia de finanțare - Evaluarea proiectului de investiții -	Exercițiul, demonstrația, exemplificarea, dezbateră; Proiect de disciplină	6 ore	Bibliografie obligatorie 2- Cap.8
<b>Tema 8 – Leasing</b> - Leasing financiar / leasing operațional avantaje/ dezavantaje - Studii de caz	Exercițiul, demonstrația, exemplificarea, dezbateră, studii de caz	4 ore	Bibliografie obligatorie 3- Cap.4 (4.6, 4.7, 4.8, 4.9)
<b>TOTAL</b>		<b>28 ore</b>	

#### **Bibliografie obligatorie:**

1. Cicea, C., Țurlea, C., Marinescu, C., (2022) – *Investiții. Performanță, evaluare, documentații specifice*, Editura Pro Universitaria, București
2. Cucu, V., (2017) - *Decizia de investiții*, Editura ARTIFEX, București
3. Hada, T, Deaconu, L., Vicol, D., Căruț, M., (2020) – *Investiții. Finanțarea investițiilor. Teorie. Studii de caz. Monografie contabilă*, Editura pro Universitaria, București

#### **Bibliografie suplimentară:**

1. Despa, R., Zirra, D., Avrigeanu, A., Munteanu, A., Nedelcu, M., (2010) – *Eficiența investițiilor*, Editura Universitară, București
2. Dumitrașcu, V., Dumitrașcu, R., A., (2015) - *Managementul investițiilor - Abordări teoretice și instrumente aplicative*, Editura Universitară, București
3. Stancu, I., Obreja Brașoveanu, L., Stancu, A., T., (2015) - *Finanțe corporative, Vol I. Analiza și planificarea financiară*, Editura Economică, București

### **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 – Asociația Uniunea Națională a Cooperăției Meșteșugărești – 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>• cunoașterea metalimbajului de specialitate cu care operează disciplina;</li> <li>• înțelegerea importanței investițiilor în dezvoltarea organizațiilor și rolul lor în creșterea economiei naționale</li> <li>• utilizarea indicatorilor statici și dinamici de apreciere a eficienței economice a investițiilor</li> <li>• cunoașterea conținutului și a surselor de finanțare a investițiilor;</li> <li>• aplicarea mecanismului de abordare a actului managerial în fundamentarea deciziei de investiție;</li> <li>• demonstrarea capacității de analiză, sinteză și interpretare a conceptelor, metodelor, tehnicilor și instrumentelor de culegere, utilizare, procesare, analiză și sinteză a datelor;</li> <li>• însușirea și aplicarea indicatorilor în vederea obținerii interpretării rezultatelor pentru un proiect de investiție;</li> <li>• argumentare și analiză logică;</li> <li>• capacitatea de corelare a aspectelor teoretice cu cele practice;</li> <li>• formarea unui mod propriu de gândire economică care să asigure implementarea unui management al riscului sănătos și eficient;</li> <li>• fundamentarea metodologiei de elaborare a deciziilor la nivel de entitate economică;</li> <li>• aspectele atitudinale: seriozitatea, interesul pentru studiul individual și implicarea în activitatea de cercetare științifică inclusiv participarea la simpozionul științific</li> </ul>	Examen scris: subiect descriptiv, grile, studiu de caz.	50 %
10.5 Seminar/laborator	<ul style="list-style-type: none"> <li>• cunoașterea terminologiei de specialitate, a sistemului conceptual cu care operează disciplina;</li> <li>• capacitatea de utilizare adecvată a conceptelor, principiilor, normelor, metodelor și procedeele de operare specifice impuse de disciplină;</li> <li>• însușirea și aplicarea formulelor, procedeele și tehnicilor de culegere și prelucrare a datelor în vederea realizării unui plan de investiție;</li> <li>• demonstrarea capacității de analiză, sinteză și interpretare a analizelor efectuate pe baza datelor unei organizații;</li> <li>• coerența logică în analiză și argumentare pentru rezultatele obținute prin studiile de caz rezolvate ;</li> <li>• capacitatea de corelare a aspectelor teoretice cu cele practice;</li> <li>• formarea unui mod propriu de gândire economică care să asigure evaluarea financiară corectă a entității economice;</li> <li>• aspectele atitudinale: seriozitatea, interesul pentru studiul individual și implicarea în activitatea de cercetare științifică.</li> </ul>	Testarea continuă pe parcursul semestrului	20 %
		Participarea activă la seminar și realizarea de activități gen teme / referate / proiect disciplină	30%

#### 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. Virginia Cucu

Semnătura titularului de seminar,  
Conf. univ. dr. Virginia Cucu

.....

.....

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. Sorin Gabriel Gresoi

.....

.....

Data aprobării în Consiliul facultății: 30.09.2024

Semnătura Decan,

Conf. univ. dr. Anca Mihaela Melniceanu

.....