

FIȘA DISCIPLINEI

1. Date despre program

1.1 Instituția de învățământ superior	<i>Universitatea „Petre Andrei” din Iași</i>
1.2 Facultatea	<i>Drept, Economie, Științe Politice și Administrative</i>
1.3 Departamentul	<i>Științe Economice</i>
1.4 Domeniul de studii	<i>Finanțe Banci</i>
1.5 Ciclul de studii	<i>Licență</i>
1.6 Programul de studii / Calificarea	<i>Finanțe și Bănci</i>

2. Date despre disciplină

2.1 Denumirea disciplinei	<i>Managementul portofoliului de active financiare</i>					
2.2 Titularul activităților de curs	<i>Conf. univ. dr. CODREANU Carmen Mariana</i>					
2.3 Titularul activităților de seminar	<i>Conf. univ. dr. CODREANU Carmen Mariana</i>					
2.4 Anul de studiu	III	2.5 Semestrul	V	2.6 Tipul de evaluare*	E.	2.7 Regimul disciplinei** OB.

* Examen / Colocviu / Proiect

** Obligatoriu / Opțional / Facultativ

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

3.1 Număr de ore pe săptămână	3	din care: 3.2 curs	1	3.3 seminar / laborator	2
3.4 Total ore din planul de învățământ	42	din care: 3.5 curs	14	3.6 seminar / laborator	28
3.7 Distribuția fondului de timp					ore
3.7.1. Participare la orele de curs și seminar / lucrări / practică de specialitate*					42
3.7.2. Examinări*					2
3.7.3. Studiul după manual / suport de curs, bibliografie și notițe					23
3.7.4. Documentare suplimentară în bibliotecă, pe platformele electronice de specialitate și pe teren					10
3.7.5. Pregătire seminarii / laboratoare, teme, referate, portofolii și eseuri					21
3.7.6. Consultații					2
3.8 Total ore studiu individual**					56
3.9 Total ore pe semestru***					100
3.10 Numărul de credite					4

* Activitățile din categoriile 3.7.1. și 3.7.2. fac parte din orele didactice.

** Orele de studiu individual cuprind activitățile din categoriile: 3.7.3., 3.7.4., 3.7.5. și 3.7.6.

Notă: Se recomandă ca numărul orelor de studiu individual să fie cel puțin egal cu cel al orelor de pregătire universitară formată din ore didactice.

*** Totalul orelor pe semestru rezultă din înmulțirea numărului de credite alocate disciplinei cu 25 ore / credit.

4. Precondiții (unde este cazul)

4.1 De curriculum	
4.2 De rezultate ale învățării	

5. Condiții

5.1. de desfășurare a cursului	Prelegerile se desfășoară fizic și online
5.2. de desfășurare a seminarului / lucrărilor / practicii	Prelegerile se desfășoară fizic, în sistem clasic utilizându-se bibliografia aferentă, pre-cum și o documentare anterioară din suportul de curs pentru cursul prezentat și online, folosindu-se fișiere de lucru elaborate în Word, Excel sau PowerPoint

6. Obiectivul general al disciplinei

Completarea cunoștințelor de piețe de capital, prin integrarea conceptelor în managementul portofoliilor
--

7. Rezultatele învățării

Cunoștințe	Studentul: – explică riscul financiar și metodele de evaluare și gestionare a acestuia. – descrie dezvoltarea și diversificarea portofoliilor de investiții financiare. – identifică influența factorilor de risc de natură economică, politică și culturală asupra piețelor financiare.
Aptitudini	Studentul:

	– evaluează și selectează factorii de risc relevanți pentru investiții și piețe financiare, pentru a reduce impactul negativ al acestora asupra organizației sau a indivizilor. – revizuieste și ajustează portofoliile investiționale pentru a asigura conformitatea cu obiectivele financiare stabilite.
Responsabilitate și autonomie	Studentul: – organizează consultanță privind investițiile financiare pentru a susține creșterea sau protejarea averii indivizilor și a întreprinderilor. – evaluează profitabilitatea potențială a noilor investiții financiare.

8. Metode de predare: Prelegere, Discutii interactive, Exemple, Proiect.

9. Continuturi

9. 1 Curs – 14 ore	Metode de predare	Timp alocat
1.Piața financiară. Activele și titlurile financiare 1.1 Piața financiară: conținut, structură, funcții 1.2. Titlurile primare: acțiuni; obligațiuni 1.3. Titlurile derivate: contracte futures; opțiuni 1.4. Analiza fundamentală și analiza tehnică a titlurilor financiare 2. Rentabilitatea și riscul titlurilor financiare 2.1. Rentabilitatea și riscul unui titlu financiar 2.2. Relații între rentabilitățile și riscurile a două sau mai multe titluri financiare 3. Modelul de piață al rentabilității și riscului titlurilor financiare 3.1. Rentabilitatea acțiunii și portofoliului 3.2. Riscul acțiunii și portofoliului 3.3. Factorul beta 3.4. Variația reziduală 4. Modele de evaluare și gestiune a portofoliilor de titluri financiare 4.1. Modelul Markowitz de diversificare a unui portofoliu 4.2. Selectarea portofoliilor eficiente și a portofoliului optim în modelul Markowitz - <i>online</i>	• Prelegere • Reglementări naționale și internaționale • Exemple	6 ore
		2 ore
		3 ore
		3 ore
Bibliografie: 1. Anghelache Gabriela Victoria, Obreja Carmen, <i>Piața de capital – abordări teoretice și practice</i>, Ed. ASE, 2021 2. Codreanu Carmen, <i>Managementul portofoliului de active financiare</i>, suport de curs, 2025 3. Dumitrescu Bogdan Andrei, <i>Instrumente financiare derivate: o abordare practică</i>, Ed. ASE, 2020 4. Gheorghe Cristian, Gheorghe Ioana Andreea, <i>Piețe de capital: instituții juridice, participanții, protecția investitorilor</i>, Ed. Universul Juridic, 2022 5. Popa Manole Ciprian, <i>Piețe de capital</i>, Ed. Hamangiu, 2020		
9.2. Seminar / laborator – 28 ore 1. Aplicații privind acțiunile 2. Aplicații privind obligațiunile 3. Aplicații privind activitatea traderilor 4. Aplicații privind consultanții de investiții 5. Aplicații privind agenții de rating 6. Aplicații privind administrarea portofoliilor individuale de investiții 7. Aplicații privind tipuri de ordine inițiate de clienți 8. Aplicații privind formarea cursului bursier 9. Aplicații privind indicii bursieri – <i>online</i>		

Bibliografie:

1. Anghelache Gabriela Victoria, Obreja Carmen, *Piața de capital – abordări teoretice și practice*, Ed. ASE, 2021
2. Codreanu Carmen, *Managementul portofoliului de active financiare*, suport de curs, 2025
3. Dumitrescu Bogdan Andrei, *Instrumente financiare derivate: o abordare practică*, Ed. ASE, 2020
4. Gheorghe Cristian, Gheorghe Ioana Andreea, *Piețe de capital: instituții juridice, participanții, protecția investitorilor*, Ed. Universul Juridic, 2022
5. Popa Manole Ciprian, *Piețe de capital*, Ed. Hamangiu, 2020

9.2. Seminar / laborator – 28 ore

1. Aplicații privind acțiunile
2. Aplicații privind obligațiunile
3. Aplicații privind activitatea traderilor
4. Aplicații privind consultanții de investiții
5. Aplicații privind agenții de rating
6. Aplicații privind administrarea portofoliilor individuale de investiții
7. Aplicații privind tipuri de ordine inițiate de clienți
8. Aplicații privind formarea cursului bursier
9. Aplicații privind indicii bursieri – *online*

10. Evaluare

Tip de activitate	10.1 Criterii de evaluare	10.2 Metode de evaluare	10.3 Pondere în nota finală
10.4 Evaluare sumativă (Examen / Colocviu / Proiect)	• Însușirea corectă a cunoștințelor și dezvoltarea abilităților necesare conducerii proiectelor; capacitatea de elaborare a unui plan de proiect. • Înțelegerea conceptelor discutate în cadrul cursului și efortul depus în vederea lărgirii orizontului de cunoaștere.	Examen scris	70%
10.5 Evaluare continuă (pe parcursul seminarelor / laboratoarelor etc.)	• Însușirea corectă a noțiunilor, conceptelor, modelelor prezentate – capacitatea de sinteză. • Urmărirea modului de integrare a studenților în tematica seminariilor prin întrebări și comentarii pe parcursul acestora.	Elaborarea unui proiect de cercetare pe una din teme propuse de profesor.	30%
10.6 Condiții de promovare			
Obținerea notei de minim 5 (cinci) la examenul scris și a mediei finale de minim 5 (cinci) care rezultă prin adunarea notei de la examenul scris (ponderată cu 70%) cu nota de la seminar (ponderată cu 30%).			

Data completării
25.09.2025

Semnătura titularului de curs

Semnătura titularului de seminar

Data avizării în departament
29.09.2025

Semnătura Directorului de Departament