FIŞA DISCIPLINEI

1. Date despre program

1.1 Instituţia de învăţământ superior	***Universitatea „Petre Andrei" din Iași***
1.2 Facultatea	***Drept, Economie, Științe Politice și Administrative***
1.3 Departamentul	***Științe Economice***
1.4 Domeniul de studii	***Finanțe***
1.5 Ciclul de studii	***Licență***
1.6 Programul de studii / Calificarea	***Finanțe și Bănci***

2. Date despre disciplină

2.1 Denumirea disciplinei				***Managementul portofoliului de active financiare***			
2.2 Titularul activităţilor de curs				*Conf. univ. dr.* ***CODREANU Carmen Mariana***			
2.3 Titularul activităţilor de seminar				*Conf. univ. dr.* ***CODREANU Carmen Mariana***			
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 activităţilor 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 învăţământ	**42**	din care: 3.5 curs	**14**	3.6 seminar/~~laborator~~	**28**
3.7 Distribuţia 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 şi 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 alocat disciplinei cu 25 ore / credit.

4. Precondiţii (unde este cazul)

4.1 De curriculum	
4.2 De rezultate ale învățării	

5. Condiţii

5.1. de desfăşurare a cursului	Prelegerile se desfășoară în săli cu acces la internet și cu echipament de predare multimedia
5.2. de desfăşurare a seminarului	Sală cu acces la internet și cu echipament de predare multimedia, calculatoare de buzunar

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. − revizuiește 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 avuției indivizilor și a întreprinderilor. − evaluează profitabilitatea potențială a noilor investiții financiare.

8. Metode de predare: Prelegere, discuții interactive, exemple, proiect.

9. Conţinuturi

9.1 Curs (teme, număr de ore, bibliografie)	Metode de predare	Timp alocat (**14 ore)**
1.Piaţa financiară. Activele şi titlurile financiare 1.1 Piața financiară: conținut, structură, funcții 1.2. Titlurile primare: acţiuni; obligaţiuni 1.3. Titlurile derivate: contracte futures; opţiuni 1.4. Analiza fundamentală şi analiza tehnică a titlurilor financiare	• Prelegere • Reglementări naționale și internaționale • Exemple	6 ore
2. Rentabilitatea şi riscul titlurilor financiare 2.1. Rentabilitatea şi riscul unui titlu financiar 2.2. Relaţii între rentabilităţile şi riscurile a două sau mai multe titluri financiare	• Prelegere • Reglementări naționale și internaționale • Exemple	2 ore
3. Modelul de piaţă al rentabilităţii şi riscului titlurilor financiare 3.1. Rentabilitatea acţiunii şi portofoliului 3.2. Riscul acţiunii şi portofoliului 3.3. Factorul beta 3.4. Variaţia reziduală	• Prelegere • Reglementări naționale și internaționale • Exemple	3 ore
4. Modele de evaluare şi gestiune a portofoliilor de titluri financiare 4.1. Modelul Markowitz de diversificare a unui portofoliu 4.2. Selectarea portofoliilor eficiente şi a portofoliului optim în modelul Markowitz	• Prelegere • Reglementări naționale și internaționale • Exemple	3 ore

Bibliografie:

1. Anghelache Gabriela Victoria, Obreja Carmen, *Piața de capital – abordări teorertice și practice*, Editura ASE, București, 2021
2. Codreanu Carmen, *Managementul portofoliului de active financiare* - suport de curs, 2026
3. Dumitrescu B. A., *Instrumente financiare derivate: o abordare practică*, Editura ASE, București, 2020
4. Gheorghe C., Gheorghe Ioana Andreea, *Piețe de capital: instutiții juridice, participanții, protecția investitorilor,* Editura Universul Juridic, București, 2022
5. Popa M. C., *Piețe de capital*, Editura Hamangiu, București, 2020

9.2 Seminar / ~~laborator~~ (teme, număr de ore, bibliografie)	Metode de predare	Timp alocat (**28 ore)**
1. Aplicații privind acțiunile	Aplicații practice	3 ore
2. Aplicații privind obligațiunile	Aplicații practice	3 ore
3. Aplicații privind activitatea traderilor	Aplicații practice	3 ore
4. Aplicații privind consultanții de investiții	Aplicații practice	3 ore
5. Aplicații privind agenții de rating	Aplicații practice	3 ore
6. Aplicații privind administrarea portofoliilor individuale de investiții	Aplicații practice	3 ore
7. Aplicații privind tipuri de ordine inițiate de clienți	Aplicații practice	3 ore
8. Aplicații privind formarea cursului bursier	Aplicații practice	3 ore

9. Aplicații privind indicii bursieri	Aplicații practice	4 ore

Bibliografie:

1. Anghelache Gabriela Victoria, Obreja Carmen, *Piața de capital – abordări teorertice și practice*, Editura ASE, București, 2021
2. Codreanu Carmen, *Managementul portofoliului de active financiare* - suport de curs, 2026
3. Dumitrescu B. A., *Instrumente financiare derivate: o abordare practică*, Editura ASE, București, 2020

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 temele 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: *23.09.2026* Semnătura titularului de curs Semnătura titularului de seminar

Data avizării în Departament: *29.09.2026* Semnătura Directorului de Departament