



FIȘA DISCIPLINEI

1. Date despre program

1.1 Instituția de învățământ superior	Universitatea “Alexandru Ioan Cuza” din Iași
1.2 Facultatea	Facultatea de Economie și Administrarea Afacerilor
1.3 Departamentul	Finanțe, Monedă și Administrație Publică
1.4 Domeniul de studii	Finanțe
1.5 Ciclu de studii	Master
1.6 Programul de studii / Calificarea	Finanțe-Asigurări

2. Date despre disciplină

2.1 Denumirea disciplinei	GESTIUNEA RISCURILOR						
2.2 Titularul activităților de curs	PROF.DR. SORIN GABRIEL ANTON						
2.3 Titularul activităților de seminar	ASIST.DR. NICUSOR DUMITRU CARAUSU						
2.4 An de studiu	1	2.5 Semestru	1	2.6 Tip de evaluare	EVP	2.7 Regimul disciplinei	OB

* OB – Obligatoriu / OP – Opțional

3. Timpul total estimat (ore pe semestru și activități didactice)

3.1 Număr de ore pe săptămână	4	din care: curs	2	seminar/laborator	2
3.2 Total ore din planul de învățământ	56	din care: curs	28	seminar/laborator	28
3.3 Distribuția fondului de timp					94 ore
Studiu după manual, suport de curs, bibliografie și altele					36
Documentare suplimentară în bibliotecă, pe platformele electronice de specialitate și pe teren					28
Pregătire seminarii/laboratoare, teme, referate, portofolii și eseuri					20
Tutoriat					4
Examinări					4
Alte activități.....					2
3.4 Total ore studiu individual					94
3.5 Total ore pe semestru					150
3.6 Număr de credite					6

4. Precondiții (dacă este cazul)

4.1 De curriculum	Finanțe
4.2 De competențe	Nu este cazul

5. Condiții (dacă este cazul)

5.1 De desfășurare a cursului	Nu este cazul
5.2 De desfășurare a seminarului/laboratorului	Nu este cazul





6. Competențe specifice acumulate

Competențe profesionale	<p>C1: Cunoașterea aprofundată a metodelor și tehnicilor de conducere a activităților financiar-bancare, utilizarea limbajului de specialitate specific și înțelegerea interconexiunilor complexe dintre diferitele ramuri ale activității financiar-bancare</p> <p>C2: Utilizarea într-o manieră integratoare a cunoștințelor de specialitate din domeniul financiar în vederea optimizării și eficientizării activității financiare la diferite niveluri de organizare (public/privat; macro/micro)</p> <p>C3: Reflecția critică și constructivă asupra variantelor de aplicare/implementare a tehnicilor și practicilor financiare și fundamentarea deciziilor de îmbunătățire a constatărilor efectuate</p> <p>C4: Identificarea problemelor de natură financiară la nivel micro și macro, elaborarea diagnosticului financiar și furnizarea de soluții inovative și adaptive într-o viziune dinamică și deschisă permanent către schimbare</p> <p>C5: Selectarea și utilizarea metodelor de cercetare cantitative și calitative în elaborarea de proiecte profesionale și de cercetare</p>
Competențe transversale	CT1: Îndeplinirea eficientă și responsabilă a atribuțiilor managementului activității financiar-bancare, respectând etica și deontologia profesională

7. Obiectivele disciplinei (din grila competențelor specifice acumulate)

7.1. Obiectivul general	<ul style="list-style-type: none">• Cunoașterea principalelor riscuri cu care se confruntă întreprinderile și instituțiile financiare și a modalităților de gestionare a acestora
7.2. Obiectivele specifice	<p>La finalizarea cu succes a acestei discipline, studenții vor fi capabili să:</p> <ul style="list-style-type: none">▪ descrie principalele tipuri de riscuri la care sunt expuse întreprinderile și instituțiile financiare;▪ utilizeze metodele de cuantificare a riscurilor ;▪ utilizeze tehnicile și instrumentele adecvate pentru gestionarea riscurilor;▪ explice impactul utilizării instrumentelor financiare derivate în gestiunea riscurilor financiare.

8. Conținut

8.1	Curs	Metode de predare	Observații (ore și referințe bibliografice)
1.	Definirea și clasificarea riscurilor	Prelegere interactivă, Conversația	2 ore: A2(1), G





2.	Conținutul și importanța gestiunii riscurilor	Prelegere interactivă, Conversația, problematizarea	4 ore: A2(1), G
3.	Măsurarea și gestionarea riscului de piață	Prelegere interactivă, Conversația	4 ore: A2(3)
4.	Riscul de rată a dobânzii – evaluare și instrumente de gestionare	Prelegere interactivă, Conversația	4 ore: A2(4)
5.	Managementul riscului valutar	Prelegere interactivă, Conversația	4 ore: A2(5)
6.	Gestiunea riscului de preț pe piețele de mărfuri	Prelegere interactivă	4 ore: A2(6)
7.	Gestionarea riscului de credit utilizand derivatele de credit	Prelegere interactivă	4 ore: A2(7)
8.	Implicațiile utilizării derivatelor financiare asupra metodelor și tehnicilor de gestionare a riscurilor	Prelegere interactivă, Conversația, Problematizarea	2 ore: A2(8)

Bibliografie**Referințe principale:**

1. Andersen, Torben Juul, *Global derivatives – A Strategic Risk Management Perspective*, Editura Pearson Education Limited, Harlow, 2006 (A1);
2. Anton, Sorin Gabriel, *Gestiunea riscurilor financiare: abordări teoretice și studii de caz*, Editura Universității “Al. I. Cuza”, Iași, 2015 (A2);
3. Bouchaud Jean-Philippe, Potters Marc, *Theory of Financial Risks*, Publishing House Cambridge University Press, Cambridge, 2000 (BP);
4. Cuthbertson, Nitzche, *Financial Derivatives and Risk Management*, John Wiley & Sons, 2001 (C);
5. Damodoran, A., *Strategic Risk Taking: A Framework for Risk Management*, Wharton School Publishing, New Jersey, 2008 (D);
6. Dubofsky, David, Miller Thomas, *Derivatives. Valuation and Risk Management*, Oxford University Press, Oxford, 2002 (DM);
7. Ghiță, Marcel, *Guvernanța corporativă*, Editura Economică, București, 2008 (G);
8. Hull, John, *Options, Futures and other Derivatives*, Seventh Edition, New Jersey, 2009 (H);
9. Jorion, P., *Financial Risk Manager Handbook*, 5th Edition, John Willey & Sons, New York, 2009 (J);
10. Satyajit, Das, *Risk management*, Editura John Wiley & Sons, Singapore, 2006 (SD);
11. Stulz, Rene, *Risk Management & Derivatives*, Southwestern College Publishing, 2003 (SR).

Referințe suplimentare:

Vor fi oferite pe perioada derulării cursului prin intermediul portalului FEAA sau platformei Blackboard Learn FEAA.

8.2	Seminar / Laborator	Metode de predare	Observații (ore și referințe bibliografice)
1.	Riscurile economice – definire și tipologie	Dezbateri, studii de caz	2 ore: A2(1)
2.	Procesul de gestiune a riscurilor	Dezbateri, studii de caz	3 ore: A2(1)





3.	Măsurarea riscului de piață (Value-at-Risk). Studiu de caz	Dezbateri, studii de caz	4 ore: A2(3)
4.	Managementul riscului de piață utilizand contractele futures și opțiunile pe indici bursieri	Dezbateri, studii de caz	3 ore: A2(3)
5.	Cuantificarea riscului de rata a dobanzii	Dezbateri, studii de caz	3 ore: A2(4)
6.	Gestiunea riscului de rata a dobanzii utilizand derivatele financiare (caps, floors, collars, swap pe rata dobanzii)	Dezbateri, studii de caz	3 ore: A2(4)
7.	Gestiunea riscului valutar utilizand contractele futures, contractele forward, opțiunile si swap-ul pe valute.	Dezbateri, studii de caz	3 ore: A2(5)
8.	Gestiunea riscului de preț pe piețele de mărfuri	Dezbateri, studii de caz	3 ore: A2(6)
9.	Derivatele de credit – exemple de utilizare în managementul riscului de credit	Dezbateri, studii de caz	2 ore: A2(7)
10.	Implicatiile utilizarii derivatelor financiare in gestiunea riscurilor financiare	Dezbateri, studii de caz	2 ore: A2(8)

Bibliografie

1. Andersen, Torben Juul, *Global derivatives – A Strategic Risk Management Perspective*, Editura Pearson Education Limited, Harlow, 2006 (A1);
2. Anton, Sorin Gabriel, *Gestiunea riscurilor financiare: abordări teoretice și studii de caz*, Editura Universității “Al. I. Cuza”, Iași, 2015 (A2);
3. Bouchaud Jean-Philippe, Potters Marc, *Theory of Financial Risks*, Publishing House Cambridge University Press, Cambridge, 2000 (BP);
4. Cuthbertson, Nitzche, *Financial Derivatives and Risk Management*, John Wiley & Sons, 2001 (C);
5. Damodoran, A., *Strategic Risk Taking: A Framework for Risk Management*, Wharton School Publishing, New Jersey, 2008 (D);
6. Dubofsky, David, Miller Thomas, *Derivatives. Valuation and Risk Management*, Oxford University Press, Oxford, 2002 (DM);
7. Ghiță, Marcel, *Guvernanța corporativă*, Editura Economică, București, 2008 (G);
8. Hull, John, *Options, Futures and other Derivatives*, Seventh Edition, New Jersey, 2009 (H);
9. Jorion, P., *Financial Risk Manager Handbook*, 5th Edition, John Willey & Sons, New York, 2009 (J);
10. Satyajit, Das, *Risk management*, Editura John Wiley & Sons, Singapore, 2006 (SD);
11. Stulz, Rene, *Risk Management & Derivatives*, Southwestern College Publishing, 2003 (SR).

9. Coroborarea conținutului disciplinei cu așteptările reprezentanților comunității, asociațiilor profesionale și angajatorilor reprezentativi din domeniul aferent programului



Conținutul disciplinei a fost analizat periodic în discuții cu reprezentanți ai mediului academic, ai sistemului financiar-bancar și ai mediului de afaceri. Gestiunea riscurilor face parte din pachetul de discipline necesar profesiei de auditor intern în sectorul public (Cod COR 241306), pe care masterul de Finanțe-Asigurări le oferă.

10. Evaluare

Tip activitate	10.1 Criterii de evaluare	10.2 Metode de evaluare	10.3 Pondere în nota finală (%)
10.4 Curs	Notele obținute la lucrările scrise	Lucrări scrise	70%
10.5 Seminar/ Laborator	Evaluarea implicării active la activitatea de seminar, Nota acordată pentru conținutul și susținerea studiilor de caz	Observarea sistematică a participării la dezbateri Studiu de caz	30%
10.6 Standard minim de performanță			
Elaborarea unui studiu de caz pe una din teme anunțate în cadrul orelor de seminar Evaluarea se realizează integral pe parcursul semestrului. Lucrările scrise se vor derula față în față sau prin intermediul platformei Moodle în funcție de evoluția situației epidemiologice. Nota finală este formată din: Test 1 *0.3+ Referat *0.3+ Test 2*0.4 Obținerea notei finale de minim 5.00 (cinci) pentru a promova disciplina.			

Data completării
14.09.2021

Titular de curs
PROF.DR. SORIN GABRIEL ANTON

Titular de seminar
ASIST.DR. ASIST.DR. NICUSOR
DUMITRU CARAUSU

Data avizării
24.09.2021

Director de departament
PROF. DR. OVIDIU STOICA

