



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 Ciclul de studii	Masterat
1.6 Programul de studii / Calificarea	Finanțe-Asigurări

2. Date despre disciplină

2.1 Denumirea disciplinei	Modelare pe piața financiară						
2.2 Titularul activităților de curs	Silviu Ursu (Conf. dr.)						
2.3 Titularul activităților de seminar	Silviu Ursu (Conf. dr.)						
2.4 An de studiu	1	2.5 Semestru	2	2.6 Tip de evaluare	E	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	3	din care: 3.2 curs	2	3.3 seminar/laborator	1
3.4 Total ore din planul de învățământ	42	din care: 3.5 curs	28	3.6 seminar/laborator	14
Distribuția fondului de timp					ore
Studiu după manual, suport de curs, bibliografie și altele					52
Documentare suplimentară în bibliotecă, pe platformele electronice de specialitate și pe teren					20
Pregătire seminarii/laboratoare, teme, referate, portofolii și eseuri					30
Tutoriat					2
Examinări					4
Alte activități.....					-
3.7 Total ore studiu individual					108
3.8 Total ore pe semestru					150
3.9 Număr de credite					6

4. Precondiții (dacă este cazul)

4.1 De curriculum	-
4.2 De competențe	-

5. Condiții (dacă este cazul)

5.1 De desfășurare a cursului	<ul style="list-style-type: none">Prezența la cursuri este recomandată.Utilizarea telefoanelor și a altor dispozitive electronice mobile pentru trimitere și primire de mesaje text și e-mail-uri, înregistrare sau alte activități perturbatoare pentru colegi și profesor nu este permisă. Dispozitivele trebuie să fie închise sau setate în modul „Silentios” înainte de începerea cursului.
-------------------------------	---





5.2 De desfășurare a seminarului/laboratorului	<ul style="list-style-type: none">▪ Prezența este obligatorie la cel puțin 70% dintre activitățile de seminar. În cazul absenței, profesorul trebuie să fie informat în prealabil.▪ Utilizarea telefoanelor și a altor dispozitive electronice mobile pentru trimitere și primire de mesaje text și e-mail-uri, înregistrare sau alte activități perturbatoare pentru colegi și profesor nu este permisă. Dispozitivele trebuie să fie închise sau setate în modul „Silentios” înainte de startul seminarului.
--	---

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. Selectarea și utilizarea metodelor de cercetare cantitative și calitative în elaborarea de proiecte profesionale și de cercetare</p>
Competențe transversale	<p>CT1. Îndeplinirea eficientă și responsabilă a atribuțiilor managementului activității financiar-bancare, respectând etica și deontologia profesională</p> <p>CT2. Capacitatea de a conduce eficient echipe de lucru pluridisciplinare și specializate, asumând responsabilitatea asociată</p>

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

7.1. Obiectivul general	Această disciplină urmărește să asigure înțelegerea fundamentelor modelării pe piața financiară. La absolvirea acestei discipline, studentul va fi familiarizat cu noțiunile și conceptele specifice modelării financiare și va fi capabil să diferențieze principalele modele utilizate în teoria și practica finanțelor.
7.2. Obiectivele specifice	La finalizarea cu succes a acestei discipline, studenții vor fi capabili să: <ul style="list-style-type: none">▪ Explice rolului modelării și modelelor financiare▪ Identifice principalele clase de modele▪ Descrie principalele modele de evaluare a acțiunilor și obligațiunilor▪ Descrie principalele modele de evaluare a derivatelor financiare▪ Aplice modelele în activitatea practică de evaluare a instrumentelor financiare▪ Testeze empiric un model financiar▪ Lucreze în echipă, prezinte în scris și oral rezultatele obținute și fundamenteze deciziile luate▪ Evalueze critic articolele financiare recente și cercetările relevante pentru piețele financiare





8. Conținut

8.1	Curs	Metode de predare	Observații (ore și referințe bibliografice)
1.	Introducere în modelarea pe piața financiară	Curs interactiv, Brainstorming, Chestionar de verificare	2 ore
2.	Evaluarea acțiunilor: concepte, instrumente și modele	Curs interactiv, Provocare analitică, Numire aleatorie	4 ore
3.	Evaluarea obligațiunilor: concepte, instrumente și modele	Curs interactiv, Provocare analitică, Numire aleatorie	4 ore
4.	Evaluarea derivatelor: concepte, instrumente și modele	Curs interactiv, Simulare, Numire aleatorie	4 ore
5.	Metoda studiului de eveniment	Curs interactiv, Provocare analitică, Lucrări la minut	6 ore
6.	Modele de evaluare a firmelor	Curs interactiv, Simulare, Numire aleatorie	8 ore

Bibliografie

Referințe principale:

- BENNINGA, Simon – *Financial Modeling (4th edition)*, The MIT Press, 2014
- HO, T., LEE, S.B. – *The Oxford Guide to Financial Modeling. Applications for Capital Markets, Corporate Finance, Risk Management and Financial Institutions*, Oxford University Press, 2004
- HILLIER, David, GRINBLATT, Mark, TITMAN, Sheridan – *Financial Markets and Corporate Strategy. Second European Edition*, McGraw Hill, 2012
- PRISACARIU, Maria, URSU, Silviu, ANDRIEȘ, Alin – *Piețe și instrumente financiare*, Editura Universității Alexandru Ioan Cuza din Iași, Iași, 2008

Referințe suplimentare:

Vor fi oferite pe perioada derulării cursului prin intermediul platformei e-learning FEAA.

8.2	Seminar / Laborator	Metode de predare	Observații (ore și referințe bibliografice)
1.	Introducere în modelarea financiară în Excel	Discuție în grupuri mici, Simulare, Numire aleatorie	1 oră
2.	Evaluarea acțiunilor și obligațiunilor (DCF, DDM, CAPM)	Discuție în grupuri mici, Seturi de probleme în grup	4 ore
3.	Modelul binomial de evaluare a opțiunilor	Discuție în grupuri mici, Seturi de probleme în grup	1 oră
4.	Modelul Black-Scholes de evaluare a opțiunilor	Discuție în grupuri mici, Seturi de probleme în grup	1 oră
5.	Metoda studiului de eveniment	Discuție în grupuri mici, Seturi de probleme în grup	3 ore
6.	Elaborarea unui model de evaluare a firmei	Discuție în grupuri mici, Simulare, Numire aleatorie	4 ore



**Bibliografie****Referințe principale:**

- BENNINGA, Simon – *Financial Modeling (4th edition)*, The MIT Press, 2014
- HO, T., LEE, S.B. – *The Oxford Guide to Financial Modeling. Applications for Capital Markets, Corporate Finance, Risk Management and Financial Institutions*, Oxford University Press, 2004

Referințe suplimentare:

Vor fi oferite pe perioada derulării cursului prin intermediul platformei e-learning FEAA.

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

Cursul oferă studenților cunoștințele de bază, competențele și abilitățile general acceptate și aplicate de profesioniștii în finanțe și investiții din întreaga lume. Tematica este selectată în concordanță cu cerințele certificărilor mondiale de referință în finanțe și managementul riscului – Chartered Financial Analyst (CFA) și Professional Risk Manager (PRM), în scopul oferirii unei pregătiri corespunzătoare pentru examenele CFA și PRM. Conținutul disciplinei este corelat cu cel al unor cursuri similare predate la universități de renume pe plan mondial și este actualizat în permanență în baza feedback-ului oferit de studenți și absolvenți. Mai mult, acesta este un curs orientat pe student care urmează cele mai bune practice în învățare și predare pentru ciclul de masterat, prin adoptarea unei varietăți de metode de instruire specifice învățării active.

10. Evaluare

Tip activitate	10.1 Criterii de evaluare (pe baza obiectivelor specifice ale disciplinei)	10.2 Metode de evaluare	10.3 Pondere în nota finală (%)
10.4 Curs	<ul style="list-style-type: none">▪ Claritatea explicării rolului și funcțiilor modelării și modelelor financiare▪ Claritatea descrierii principalelor modele de evaluare a instrumentelor financiare▪ Acuratețea utilizării modelelor de evaluare a instrumentelor financiare	Evaluare parțială (test intermediar cu întrebări cu variante multiple de răspuns, tip adevărat-fals și deschise)	25%
	<ul style="list-style-type: none">▪ Claritatea descrierii metodei studiului de eveniment▪ Acuratețea utilizării metodei studiului de eveniment▪ Claritatea descrierii modelelor de evaluare a firmelor▪ Acuratețea calculării costului capitalului	Evaluare finală (examen scris în sesiune cu întrebări cu variante multiple de răspuns, tip adevărat-fals și deschise)	50%





10.5 Seminar/ Laborator	<ul style="list-style-type: none">▪ Acuratețea utilizării modelelor de evaluare a instrumentelor financiare▪ Acuratețea utilizării metodei studiului de eveniment în evaluarea impactului unui eveniment corporativ asupra prețului acțiunilor▪ Calitatea muncii într-o echipă de studenți▪ Claritatea discursului și ideilor și calitatea argumentelor, introducerii și concluziilor prezentării raportului de grup	Raport de grup și prezentare orală a acestuia (pentru 10 minute în fața instructorului și colegilor)	25%
10.6 Standard minim de performanță			
<ul style="list-style-type: none">▪ Demonstrarea abilității de a identifica, analiza și interpreta informațiile relevante privind modelarea financiară, de a evalua instrumentele financiare și de a utiliza metoda studiului de eveniment, în condițiile asumării cu responsabilitate a sarcinilor specifice rolului într-o echipă.▪ Răspunsuri corecte oferite la cel puțin jumătate dintre întrebările din examenul scris susținut în sesiune.▪ Notă finală de promovare de minimum 5, calculată ca $F = 0.25 \times T + 0.25 \times R + 0.50 \times E$, unde F – nota finală, T – nota la testul intermediar, R – nota la raportul de grup, E – nota la examenul final.			

Data completării
22.09.2021

Titular de curs
Conf. dr. Silviu Ursu

Titular de seminar
Conf. dr. Silviu Ursu

Data avizării
24.09.2021

Director de departament
Prof. dr. Ovidiu Stoica

