



UNIVERSITATEA „VALAHIA” DIN TÂRGOVIȘTE
FACULTATEA DE ȘTIINȚE ECONOMICE
DEPARTAMENTUL CONTABILITATE-FINANȚE BĂNCI

FIȘA DISCIPLINEI

1.Date despre program

1.1 Instituția de învățământ superior	Universitatea Valahia din Târgoviște
1.2 Facultatea/Departamentul	Facultatea de Științe Economice
1.3 Departamentul	Contabilitate - finanțe bănci
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	Inginerie financiară						
2.2 Titularul activităților de curs	Lect. univ. dr. Florina Mocanu						
2.3 Titularul activităților de seminar	Lect. univ. dr. Florina Mocanu						
2.4 Anul de studiu	III	2.5 Semestrul	II	2.6 Tipul de evaluare	C	2.7 Regimul disciplinei	Opt.

3.Timpul total estimat (ore pe semestru al activităților 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	30	din care: 3.5 curs	20	3.6 seminar/laborator	10
Distribuția fondului de timp					ore
Studiul după manual, suport de curs, bibliografie și notițe					20
Documentare suplimentară în bibliotecă, pe platformele electronice de specialitate și pe teren					10
Pregătire seminarii/laboratoare, teme, referate, portofolii și eseuri					10
Tutoriat					10
Examinări					10
Alte activități: Studiu de caz					10
3.7 Total ore studiu individual					70
3.9 Total ore pe semestru					100
3.10 Numărul de credite					4

4.Precondiții (acolo unde este cazul)

4.1 de curriculum	-
4.2 de competențe	Identificarea și utilizarea unor concepte de natură financiară în organizațiile publice și private

5.Condiții (acolo unde este cazul)

5.1 de desfășurare a cursului	Sală dotată cu tablă, videoproiector / Sisteme online bazate pe platforma de e-learning Moodle (https://moodle.valahia.ro) și platformele Microsoft Teams, Zoom, Skype etc.
5.2 de desfășurare a seminarului/laboratorului	Sală dotată cu tablă, videoproiector / Sisteme online bazate pe platforma de e-learning Moodle (https://moodle.valahia.ro) și platformele Microsoft Teams, Zoom, Skype etc.

6.Competențe specifice acumulate

Competențe profesionale	C4. Execuția de operațiuni și tranzacții financiare specifice entităților/organizațiilor private și publice C6. Aplicarea deciziilor financiare în cadrul entităților/organizațiilor private și publice
Competențe transversale	CT2. Identificarea rolurilor și responsabilităților într-o echipă plurispecializată și aplicarea de tehnici de relaționare și munca eficientă în cadrul echipei

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

7.1 Obiectivul general al disciplinei	Familiarizarea studenților cu abordările actuale, teoretice și practice, privind fenomenele economice asociate funcționării piețelor de capital și strategiile de acoperire a riscurilor în cadrul gestiunii portofoliului de valori mobiliare.
7.2 Obiectivele specific	Cunoașterea modului de elaborare și de utilizare a unui set de indicatori relevanți de evaluare a derivatelor financiare, a performanței portofoliului de titluri. Identificarea oportunității și a rezultatelor operațiunilor de arbitraj sau speculative; Utilizarea opțiunilor în managementul riscului financiar.

8. Conținuturi

8.1 Curs	Metode de predare	Observații
Ingineria financiară – delimitări conceptuale, funcții, rol	Expunere	2 ore
Notiuni fundamentale – arbitraj financiar, short selling, rata dobanzii continue, contracte forward, contracte future, contracte options	Expunere	2 ore
Rentabilitatea și riscul activelor financiare. Comportamentul investitorilor. Aversiunea la risc. Modelul de piață.	Expunere	6 ore
Rentabilitatea și riscul portofoliilor. Ecuatiile portofoliului de valori mobiliare. Portofolii eficiente. Dreapta fundamentală a pieței de capital	Expunere	6 ore
Modelul unifactorial CAPM	Expunere	2 ore
Modelul multifactorial APT de plasamente financiare pe piața	Expunere	2 ore
Total		20 ore

Bibliografie:

- Altăr M., "Teoria portofoliului", www.dofin.ase.ro, 2002
- Altăr M., "Inginerie financiară", www.dofin.ase.ro, 2003
- Badea L., "Gestiunea portofoliului active", ProUniversitaria, 2010
- Badea L., Mocanu F., "Piețe de capital. Analiza și gestiunea plasamentelor financiare", Ed. Economică, București, 2007
- Dragotă V., Dragotă M., Obreja Brașoveanu L., Stoian A., Lipară C., Ceten E., „Piețe și sisteme financiare”, Ed. ASE, București, 2008
- Dragotă V., Dragotă M., Dămian O., Mitrică E., „Gestiunea portofoliului de valori mobiliare”, Ed. Economică, București, 2003
- Markowitz H., "Portfolio Selection", în Journal of Finance, vol. 7, nr. 1, 1952
- Negrea B., Damian V., "Calculul stocastic aplicat în inginerie financiară", Ed. Economica, București, 2015
- Ross S., "The Arbitrage Theory of Capital Asset Pricing", în Journal of Economic Theoriz, 1976
- Stancu I., Obreja Brașoveanu L., Iorgulescu F., Moscalu M., Stancu A. T., „Finanțe corporative. Volumul 4 - Investiții financiare”, Ed. Economică, 2023
- Stancu I., „Finanțe”, ediția a patra, Ed. Economică, București, 2007, partea I-a și a II-a
- Sharpe W., "A simplified model for a portfolio analysis", în Management Sciences, 2002

8.2 Seminar/laborator	Metode de predare	Observații
Elemente de calcul stocastic: legea normală, legea log-normală, procese Wiener, procese Ito	Studiul de caz	2 ore
Prețul unui activ ca proces stocastic	Studiul de caz.	2 ore
Modelul Markowitz de diversificare a portofoliilor de valori mobiliare	Studiul de caz	2 ore
Modelul CAPM. Modelul APT	Studiul de caz	2 ore
Indicatori de sensibilitate ai unei opțiuni	Studiul de caz	2 ore
Total		10 ore

Bibliografie:

- Altăr M., "Teoria portofoliului", www.dofin.ase.ro, 2002
- Altăr M., "Inginerie financiară", www.dofin.ase.ro, 2003
- Badea L., "Gestiunea portofoliului active", ProUniversitaria, 2010
- Badea L., Mocanu F., "Piețe de capital. Analiza și gestiunea plasamentelor financiare", Ed. Economică,

București, 2007

5. Dragotă V., Dragotă M., Obreja Brașoveanu L., Stoian A., Lipară C., Ceten E., „Piețe și sisteme financiare”, Ed. ASE, București, 2008
6. Dragotă V., Dragotă M., Dămian O., Mitrică E., „Gestiunea portofoliului de valori mobiliare”, Ed. Economică, București, 2003
7. Markowitz H., “Portofolio Selection”, în Journal of Finance, vol. 7, nr. 1, 1952
8. Negrea B., Damian V., “Calcul stocastic aplicat în inginerie financiară”, Ed. Economica, Bucuresti, 2015
9. Ross S., “The Arbitrage Theory of Capital Asset Pricing”, în Journal of Economic Theoriz, 1976
10. Stancu I. Obreja Brașoveanu L., Iorgulescu F., Moscalu M., Stancu A. T., „Finanțe corporative. Volumul 4. Investiții financiare”, Ed. Economică, 2023
11. Stancu I., „Finanțe”, ediția a patra, Ed. Economică, București, 2007, partea I-a și a II-a
12. Sharpe W., “A simplified model for a portofolio analysis”, în Management Sciences, 2002

9. Coroborarea conținuturilor disciplinei cu așteptările reprezentanților comunității epistemice, asociațiilor profesionale și angajatori reprezentativi din domeniul aferent programului

Cursul a fost coroborat cu asteptarile reprezentantilor comunitatii epistemice, asociatiilor profesionale si angajatori reprezentativi din domeniul aferent programului.

10. Evaluare

Tip activitate	10.1 Criterii de evaluare	10.2 Metode de evaluare	10.3 Pondere din nota finală
10.4 Curs	Dobândirea cunoștințelor	Colocviu scris	60%
	Participare activă la curs	-	5%
10.5 Seminar/laborator	Cunoștințe practice	Verificare pe parcurs	20%
	Abilități de comunicare	Referat	10%
	Participare activă la seminar	-	5%

10.6 Standard minim de performanță

Să dovedească însușirea conceptelor de bază; răspunsurile să nu conțină erori grave; activitate minimă în timpul semestrului; întocmirea referatului.

Data completării
30.09.2025

Titularul de curs
Lect. univ. dr. Florina Mocanu

Titularul de aplicații
Lect. univ. dr. Florina Mocanu

Data avizării în
departament
30.09.2025

Director de departament
Lect.univ.dr. Cristina - Maria VOINEA

Data avizării în
Consiliul Facultății
30.09.2025

Decan
Conf.univ.dr.habil. Maria - Cristina ȘTEFAN