



## 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	Licență
1.6 Programul de studii / Calificarea	Finanțe și Bănci

### 2. Date despre disciplină

2.1 Denumirea disciplinei	PIEȚELE INSTRUMENTELOR FINANCIARE DERIVATE						
2.2 Titularul activităților de curs	Lect. univ. dr. Nicu SPRINCEAN						
2.3 Titularul activităților de seminar	Lect. univ. dr. Nicu SPRINCEAN						
2.4 An de studiu	3	2.5 Semestru	5	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						ore
Studiu după manual, suport de curs, bibliografie și altele						30
Documentare suplimentară în bibliotecă, pe platformele electronice de specialitate și pe teren						20
Pregătire seminarii/laboratoare, teme, referate, portofolii și eseuri						30
Tutoriat						10
Examinări						4
Alte activități.....						-
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	
4.2 De competențe	

### 5. Condiții (dacă este cazul)

5.1 De desfășurare a cursului	Sală curs dotată cu videoproiector și tablă
5.2 De desfășurare a seminarului/laboratorului	Sală dotată cu videoproiector și tablă





## 6. Competențe specifice acumulate

<b>Competențe profesionale</b>	<p><b>C1. Utilizarea adecvată a conceptelor, teoriilor, metodelor și instrumentelor de natură financiară în entitățile/organizațiile private și publice.</b></p> <p>C.1.1. Înțelegerea utilității instrumentelor financiare derivate.</p> <p>C.1.2. Identificarea principalelor instrumente financiare derivate și a atribuțiilor intermediarilor pe piețele instrumentelor financiare derivate.</p> <p><b>C2. Culegerea, analiza și interpretarea de date și informații referitoare la probleme economico-financiare.</b></p> <p>C.2.1. Cunoașterea particularităților pieței derivatelor financiare din România.</p> <p>C.2.2. Alegerea instrumentelor financiare derivate adecvate situațiilor specifice de acoperire a riscului (hedging).</p> <p>C.2.3. Alegerea instrumentului financiar derivat optim pentru maximizarea rezultatului unei operațiuni speculative.</p> <p><b>C3. Execuția de operațiuni și tranzacții financiare specifice entităților/organizațiilor private și publice.</b></p> <p>C.3.1. Cunoașterea modului de utilizare a sistemului de marje în tranzacționarea derivatelor financiare.</p> <p>C.3.2. Cunoașterea modului de determinare a rezultatului unei tranzacții cu instrumente financiare derivate.</p>
<b>Competențe transversale</b>	<p>CT1. Aplicarea principiilor, normelor și valorilor eticii profesionale în cadrul propriei strategii de muncă riguroasă, eficientă și responsabilă.</p> <p>CT2. Executarea responsabilă a sarcinilor profesionale, în condiții de autonomie restrânsă și asistență calificată în cadrul seminarelor și lucrul individual pentru pregătirea acestora.</p>

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

<b>7.1. Obiectivul general</b>	<p>Această disciplină urmărește să asigure fundamentele piețelor instrumentelor financiare derivate. La absolvirea acestei discipline studentul va fi familiarizat cu noțiunile și conceptele specifice piețelor derivatelor financiare și va fi capabil să diferențieze principalele instrumente financiare derivate utilizate în practica financiară.</p>
<b>7.2. Obiectivele specifice</b>	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Înțelegerea utilității instrumentelor financiare derivate.</li><li>2. Identificarea principalelor instrumente financiare derivate.</li><li>3. Cunoașterea modului de utilizare a sistemului de marje în tranzacționarea derivatelor financiare.</li><li>4. Cunoașterea modului de determinare a rezultatului unei tranzacții cu instrumente financiare derivate.</li><li>5. Identificarea atribuțiilor intermediarilor pe piețele instrumentelor financiare derivate.</li><li>6. Cunoașterea particularităților pieței derivatelor financiare din România.</li><li>7. Alegerea instrumentelor financiare derivate adecvate situațiilor specifice de acoperire a riscului (<i>hedging</i>).</li><li>8. Alegerea instrumentului financiar derivat optim pentru maximizarea rezultatului unei operațiuni speculative</li></ol>



**8. Conținut**

8.1	Curs	Metode de predare	Observații (ore și referințe bibliografice)
1.	Introducere în piețele instrumentelor financiare derivate și piața instrumentelor financiare derivate din România	Prelegere, prezentări multimedia, discuții interactive	4 ore: [1], [2], [3], [4], [5]
2.	Piața contractelor forward	Prelegere, prezentări multimedia, discuții interactive	8 ore: [1], [2], [3], [4], [5], [8]
3.	Piața contractelor futures	Prelegere, prezentări multimedia, discuții interactive	6 ore: [1], [2], [3], [4], [5], [8]
4.	Piața contractelor cu opțiuni	Prelegere, prezentări multimedia, discuții interactive	6 ore: [1], [2], [3], [4], [5], [7], [8]
5.	Piața contractelor swap	Prelegere, prezentări multimedia, discuții interactive	4 ore: [1], [2], [3], [4], [5]
<b>Bibliografie</b> <b>Referințe principale:</b> 1. Prisacariu, M., Ursu, S., Andrieș, A. <i>Piețe și instrumente financiare</i> . Editura Universității “Alexandru Ioan Cuza” din Iași, 2008. <b>Referințe suplimentare:</b> 2. Hull, J.C. <i>Options, Futures, and Other Derivatives</i> . 11th Edition, Pearson Education Limited, 2022. 3. McDonald, R.L. <i>Derivatives Markets</i> . 3rd Edition, Pearson, 2013. 4. Chance, D. <i>Analysis of Derivatives for the CFA Program</i> . AIMR, 2003. 5. Sundaram, R.K., Das, S.R. <i>Derivatives: Principles and Practice</i> . 2nd Edition, McGraw-Hill Education, 2016. 6. Mishkin, F., Eakins, S. <i>Financial Markets and Institutions</i> . 8th edition, Pearson International, 2015. 7. Lupu, R. <i>Managementul riscului cu produse financiare derivate</i> . Editura Economică, 2008. 8. Dumitrescu, B.A. <i>Instrumente financiare derivate: o abordare practică</i> . Editura ASE, 2020. 9. *** - Legea nr. 297/2004 privind piața de capital. 10. *** - Codul Bursei de Valori București. Operator de piață reglementată.			
8.2	Seminar / Laborator	Metode de predare	Observații (ore și referințe bibliografice)
1.	Introducere în piețele instrumentelor financiare derivate și piața instrumentelor financiare derivate din România	Dezbateri, studii de caz, problematizare	4 ore: [1], [2], [3], [4], [5]
2.	Determinarea rezultatului tranzacțiilor cu contracte forward pe acțiuni, obligațiuni, rata dobânzii și valute	Aplicații, dezbateri, studii de caz, problematizare, brainstorming	8 ore: [1], [2], [3], [4], [5], [8]
3.	Determinarea rezultatului tranzacțiilor cu contracte futures pe acțiuni, indici bursieri, rata dobânzii și valute	Dezbateri, studii de caz, problematizare, brainstorming	4 ore: [1], [2], [3], [4], [5], [8]
4.	Utilizarea sistemului de marje în tranzacțiile cu contracte futures	Dezbateri, studii de caz, brainstorming	2 ore: [1], [2], [3], [4], [5], [8]





5.	Determinarea rezultatului tranzacțiilor cu opțiuni pe acțiuni, indici bursieri, obligațiuni și contracte futures	Dezbateri, studii de caz, aplicații	4 ore: [1], [2], [3], [4], [5], [7], [8]
6.	Utilizarea sistemului de marje în tranzacțiile cu opțiuni	Dezbateri, studii de caz, problematizare, brainstorming	2 ore: [1], [2], [3], [4], [5], [7], [8]
7.	Determinarea rezultatului tranzacțiilor swap pe acțiuni, rata dobânzii și valute	Dezbateri, studii de caz, problematizare, brainstorming	4 ore: [1], [2], [3], [4], [5]

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

1. Prisacariu, M., Ursu, S., Andrieș, A. *Piețe și instrumente financiare*. Editura Universității “Alexandru Ioan Cuza” din Iași, 2008.

**Referințe suplimentare:**

2. Hull, J.C. *Options, Futures, and Other Derivatives*. 11th Edition, Pearson Education Limited, 2022.
3. McDonald, R.L. *Derivatives Markets*. 3rd Edition, Pearson, 2013.
4. Chance, D. *Analysis of Derivatives for the CFA Program*. AIMR, 2003.
5. Sundaram, R.K., Das, S.R. *Derivatives: Principles and Practice*. 2nd Edition, McGraw-Hill Education, 2016.
6. Mishkin, F., Eakins, S. *Financial Markets and Institutions*. 8th edition, Pearson International, 2015.
7. Lupu, R. *Managementul riscului cu produse financiare derivate*. Editura Economică, 2008.
8. Dumitrescu, B.A. *Instrumente financiare derivate: o abordare practică*. Editura ASE, 2020.
9. \*\*\* - Legea nr. 297/2004 privind piața de capital.
10. \*\*\* - Codul Bursei de Valori București. Operator de piață reglementată.

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

Elaborarea conținutului disciplinei a fost realizată în urma consultării unor reprezentanți ai Autorității de Supraveghere Financiară și a CFA România.

**10. Evaluare**

Tip activitate	10.1 Criterii de evaluare	10.2 Metode de evaluare	10.3 Pondere în nota finală (%)
10.4 Curs	Prezență		5%
	Evaluare cunoștințe	Lucrare 1 Lucrare 2	22,5% 22,5%
10.5 Seminar/Laborator	Prezență		5%
	Participare activă Proiecte	Evaluare răspunsuri oferite  Evaluare conținut teme (actualitate date, calitatea analizei, calitatea concluziilor)	20%  20%





	Studiu de caz	Evaluare conținut și prezentare orală, structurarea ideilor, interactivitate	5%
<b>10.6</b> Standard minim de performanță			
Promovare condiționată de obținerea unei note finale de minimum 5.			

Data completării  
19.09.2023

Titular de curs  
Lect. dr. Nicu SPRINCEAN

Titular de seminar  
Lect. dr. Nicu SPRINCEAN

Data avizării  
26.09.2023

Director de departament  
Prof. dr. Ovidiu STOICA

