

**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	Contabilitate, Informatică Economică și Statistică
1.4 Domeniul de studii	Cibernetică, Statistică și Informatică Economică
1.5 Ciclu de studii	Licență
1.6 Programul de studii / Calificarea	Statistică și Previziune Economică

2. Date despre disciplină

2.1 Denumirea disciplinei	STATISTICA PIEȚELOR FINANCIARE						
2.2 Titularul activităților de curs	Prof.dr. Viorica Chirilă						
2.3 Titularul activităților de seminar	Prof.dr. Viorica Chirilă						
2.4 An de studiu	III	2.5 Semestru	2	2.6 Tip de evaluare	M	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	48	din care: curs	24	seminar/laborator	24
3.3 Distribuția fondului de timp					ore
Studiu după manual, suport de curs, bibliografie și altele					19
Documentare suplimentară în bibliotecă, pe platformele electronice de specialitate și pe teren					19
Pregătire seminarii/laboratoare, teme, referate, portofolii și eseuri					21
Tutoriat					4
Examinări					4
Alte activități					10
3.4 Total ore studiu individual					77
3.5 Total ore pe semestru					125
3.6 Număr de credite					6

4. Precondiții (dacă este cazul)

4.1 De curriculum	Bazele Statisticii
4.2 De competențe	

5. Condiții (dacă este cazul)

5.1 De desfășurare a cursului	Prezenta la curs este recomandată
5.2 De desfășurare a seminarului/laboratorului	Prezenta la seminar este obligatorie la cel puțin 80% din activități





6. Competențe specifice acumulate

Competențe profesionale	C 1.2. Identificarea și descrierea metodelor, tehnicilor și procedeele de culegere, prelucrare, analiză și interpretare statistică a datelor C.1.3. Explicarea metodelor, tehnicilor și procedeele de culegere, prelucrare, analiză și interpretare statistică a datelor C 3.3. Aplicarea softului pentru realizarea de cercetări statistice C 3.5. Elaborarea de studii statistice folosind software adecvat C 5.4 Analiza critică a modelelor de previziune utilizate în cercetare
Competențe transversale	

7. Obiectivele disciplinei (din grila competențelor specifice acumulate)

7.1. Obiectivul general	Sa asigure studentului cunoștințele și abilitățile necesare evaluării performanței (rentabilității și riscului) piețelor de capital, a activelor financiare și a portofoliilor de active financiare, determinării factorilor de influență ai performanței piețelor de capital prin intermediul metodelor statistice.
7.2. Obiectivele specifice	La finalizarea cu succes a acestei discipline, studenții vor fi capabili să: <ul style="list-style-type: none">▪ utilizeze metodelor statistice pentru alegerea activelor financiare ce vor face parte dintr-un portofoliu în funcție de atitudinea investitorului față de risc și performanța activelor financiare ;▪ să evalueze performanța activelor financiare pe baza datelor reale, să estimeze factorii de influență ai performanței activelor financiare, să utilizeze un soft specializat în analiza statistică a activelor financiare;▪ să evalueze performanța în ansamblu a unei piețe de capital ;▪ să lucreze în echipă și să ia decizii în funcție de rezultatele obținute ;▪ să realizeze predicții asupra performanței activelor sau portofoliilor de active financiare .

8. Conținut

8.1	Curs	Metode de predare	Observații (ore și referințe bibliografice)
1.	Elemente introductive în statistica piețelor de capital	Prelegere	2 ore: DR(1)
2.	Indici bursieri	Prelegere Exemplificare	2 ore: DA (2,3)
3.	Estimarea statistică a rentabilității unei piețe de capital. Estimarea statistică a rentabilității unui activ financiar și a unui portofoliu de	Prelegere Exemplificare	4 ore C(2), R (6), DR (2)





	active financiare		
4.	Caracteristici statistice și econometrice ale rentabilității piețelor de capital	Prelegere Exemplificare	2 ore: VB, D (2) D(1), R (2)
5.	Estimarea statistică a riscului rentabilității unui activ financiar și a unui portofoliu de active financiare	Prelegere Exemplificare	4 ore C(2), R (6,7), L (2)
6.	Caracteristici statistice ale rentabilității și riscului unui activ financiar și a unui portofoliu de active financiare	Prelegere Prezentare studiu de	2 ore C(5), R (6,7)
7.	Corelații rentabilitate-risc specifice unui activ financiar și a unui portofoliu de active financiare	Prelegere Prezentare studiu de caz	4 ore R (6), DR (8)
8.	Evaluarea statistică eficienței informaționale a pieței de capital	Prelegere Prezentare studiu de caz	4 ore C (1, 3), DR (13)
9.	Evaluarea statistică a performanței unui portofoliu de acțiuni	Prelegere Prezentare studiu de caz	2 ore C(5)

Referințe principale:

- Chirilă, V., L'evaluation statistique de la performance d'un portefeuille d'actions, Editura Sedcom Libris, 2010 (C)
- Dalton, J. M., Piața acțiunilor, Hrema, București, 2000 (D)
- Davydoff, D., Les indices boursiers, Economica, Paris, 1998 (DA)
- Dragotă, V. (coord.), Gestiunea portofoliului de valori mobiliare, Economica, București, 2003 (DR)
- Lupu I., Instabilitate și risc pe piețele de capital, Editura Sedcom Libris, 2011. (L)
- Roman M., Statistica financiar-bancară și bursieră, Editura ASE, București, 2003, (R)
- Stancu I., Finanțe. Teoria piețelor financiare. 3e édition, Economica, București, 2002. (S)
- Vâșcu-Barbu, T.; Dragotă V., Piețe de capital. Evaluarea și gestionarea valorilor mobiliare, Fundația „România de Măine”, București, 1998 (V-B, D)

Referințe suplimentare:

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

8.2	Seminar / Laborator	Metode de predare	Observații (ore și referințe bibliografice)
1.	Surse de date financiare. Baze de date financiare.	Prelegerea Exemplificarea	2 ore
2.	Elemente specifice ale soft-ului Eviews pentru analiza datelor financiare.	Prelegerea Exemplificarea	2 ore ASIT (1),
3.	Constituirea unei baze de date reale cu valorile indicilor bursieri	Exemplificarea	4 ore ASIT (1),
4.	Estimarea statistică rentabilității unei piețe de capital. Caracteristici ale seriei rentabilității cu frecvență mare.	Exemplificarea Studiu de caz	2 ore ASIT (1)
5.	Estimarea statistică a riscului unei piețe de capital. Caracteristici ale riscului determinat pe baza rentabilității cu frecvență mare.	Exemplificarea Studiu de caz	2 ore ASIT(1)
6.	Estimarea statistică a rentabilității unei piețe de capital Caracteristici ale seriei rentabilității cu frecvență mică.	Exemplificarea Studiu de caz	2 ore R(6,7) ASIT(2)





7.	Estimarea statistică a riscului unui portofoliu de active financiare. Caracteristici ale riscului determinat pe baza rentabilității cu frecvență mare.	Exemplificarea Studiu de caz	2 ore R (6, 7) ASIT(2)
8.	Estimarea modelului de piață, a riscului specific și a riscului sistematic	Exemplificarea Studiu de caz	2 ore C(5), S (6)
9.	Estimarea modelului CAPM	Exemplificarea Studiu de caz	2 ore C (5), ASIT (3), S(6)
10.	Testarea eficienței pieței de capital I	Exemplificarea Studiu de caz	2 ore C (5), ASIT (3), V(2)
11	Testarea eficienței pieței de capital II	Exemplificarea Studiu de caz	2 ore C (5), ASIT (3), V(3)
12.	Evaluarea statistică a performanței unei piețe de capital	Exemplificarea Studiu de caz	4 ore C (5),

Bibliografie

- Andrei, T.; Stancu, S.; Iacob, A.-I.; Tușa, E., Introducere în econometrie utilizând Eviews, Editura Economica, 2008. (ASIT)
- Chirilă, V., L'evaluation statistique de la performance d'un portefeuille d'actions, Editura Sedcom Libris, 2010 (C)
- Dragotă, V.(coord.), Gestiunea portofoliului de valori mobiliare, Economica, București, 2003 (DR)
- Roman M., Statistica financiar-bancară și bursieră, Editura ASE, București, 2003, (R)
- Stancu I., Finanțe. Teoria piețelor financiare. 3e édition, Economica, București, 2002. (S)
- Vijay Singal – Beyond the random walk, Oxford University Press, 2003.(V)

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

--

10. Evaluare

Tip activitate	10.1 Criterii de evaluare	10.2 Metode de evaluare	10.3 Pondere în nota finală (%)
10.4 Curs	1. Capacitatea de evaluare a rentabilității și riscului piețelor de capital: interpretare grafică, statistică și econometrică. 2. Estimarea corelațiilor rentabilitate – risc specifice piețelor de capital. Testarea eficienței informaționale a piețelor de capital.	Examen	40%
10.5 Seminar/ Laborator	Constituirea corectă a bazei	Proiect realizat pe date	





	de date fundamentată pe informații reale; Prezentarea studiului realizat; implicarea în interpretarea studiilor de caz.	reale și testarea abilității de utilizare a soft-ului statistic în vederea luării deciziilor. Activitate la seminar.	30% 30%
10.6 Standard minim de performanță:			
nota examen minim 5.			

Data completării
25.09.2022

Titular de curs
Prof.dr. Viorica Chirilă

Titular de seminar
Prof.dr. Viorica Chirilă

Data avizării în departament

Director de departament
Prof.dr. Florin Dumitriu

