

# Fișa disciplinei

## 1. Date despre program

1.1. Instituția de învățământ	ACADEMIA DE STUDII ECONOMICE
1.2. Facultatea	RELAȚII ECONOMICE INTERNAȚIONALE
1.3. Departamente	(Departament) RELAȚII ECONOMICE INTERNAȚIONALE
1.4. Domeniul de studii	Economie și afaceri internaționale
1.5. Ciclul de studii	MASTERAT
1.6. Forma de învățământ	CU FRECVENȚĂ
1.7. Programul de studii	Managementul riscului financiar internațional
1.8. Limba de studiu	Română
1.9. Anul universitar	2023-2024

## 2. Date despre disciplina

2.1. Denumire	Managementul ratei riscului de dobândă								
2.2. Cod	23.0137IF2.1-0003								
2.3. Anul de studii	2	2.4. Semestrul	1	2.5. Forma de evaluare	Examen	2.6. Regimul disciplinei	O (Obligativ)	2.7. Nr. credite ECTS	6
2.8. Titulari	C(C)	prof.univ.dr. PAUN Cristian Valeriu					cristian.paun@rei.ase.ro		

## 3. Timp total estimat

3.1. Număr de săptămâni	14.00
3.2. Număr de ore pe săptămână	3.00 din care
	S(S) 2.00
	C(C) 1.00
3.3. Total ore din planul de învățământ	42.00 din care
	S(S) 28.00
	C(C) 14.00
3.4. Total ore de studiu pe semestru (număr ECTS*25 ore)	150.00
3.5. Total ore studiu individual	108.00
<i>Distribuția fondului de timp pentru studiu individual</i>	
Studiu după manual, suport de curs, bibliografie și notițe	50.00
Documentare suplimentară în bibliotecă, pe platformele electronice de specialitate și pe teren	30.00
Pregătire seminarii, laboratoare, teme, referate, portofolii și eseuri	20.00
Tutoriat	6.00
Examinări	2.00
Alte activități	

## 4. Precondiții

4.1. de curriculum	Produse derivate, Pietele financiare internationale, Macroeconomie deschisa, Guvernanta corporativa, Decizia de finantare corporativă
4.2. de competențe	Cunoașterea modului de funcționare a sistemelor financiare, a surselor de finanțare (interne, externe), analiza economico-financiară, sistem bancar

### 5. Condiții desfășurare activități

pentru S(S)	Seminariile se desfășoară în săli cu acces la internet și cu echipament de predare multimedia (vor fi aplicații în Excel, prezentari studii de caz).
pentru C(C)	Prelegerile se desfășoară în săli cu acces la internet și cu echipament de predare multimedia.

### 6. Competențe specifice acumulate

PROFESIONALE	C3	Modelarea fenomenelor economice și financiare
PROFESIONALE	C5	Managementul expunerii la risc prin analiza datelor și informațiilor despre sursele de risc financiar
PROFESIONALE	C6	Investigarea oportunităților de reducere a riscului în afacerile internaționale

### 7. Obiectivele disciplinei

7.1. Obiectivul general	Cunoașterea avansata a metodelor si tehnicilor de management al riscului in contexte comerciale si financiare complexe
7.2. Obiective specifice	The risky nature of banking operations Evaluation of interest rate risk exposure Alternative risk exposure assesment for banks

### 8. Conținuturi

8.1. C(C)		Metode de predare/ lucru	Recomandări
1	Tema 1: Introducere in problematica intermedierei financiare (rezerva fracționară, caracteristicile instrumentelor bancare)	Prelegerile sunt axate pe utilizarea de suport power-point și pe acces la resurse multimedia.	Studentii trebuie să participe la curs și la dezbaterile inițiate în cadrul acestuia
2	Tema 2: Analiza eficienței activității în instituțiile financiar-bancare	Prelegerile sunt axate pe utilizarea de suport power-point și pe acces la resurse multimedia.	Studentii trebuie să participe la curs și la dezbaterile inițiate în cadrul acestuia
3	Tema 3: Factorii care influențează evoluția dobânzilor pe piețele financiare internaționale.	Prelegerile sunt axate pe utilizarea de suport power-point și pe acces la resurse multimedia.	Studentii trebuie să participe la curs și la dezbaterile inițiate în cadrul acestuia
4	Tema 7: Instrumentele de acoperire a riscului de dobândă în instituțiile financiar bancare (swap, instrumentele sintetice: collar, cap, floor)	Prelegerile sunt axate pe utilizarea de suport power-point și pe acces la resurse multimedia.	Studentii trebuie să participe la curs și la dezbaterile inițiate în cadrul acestuia
5	Tema 6: Instrumentele de acoperire a riscului de dobândă în instituțiile financiar bancare (FRA, futures, options)	Prelegerile sunt axate pe utilizarea de suport power-point și pe acces la resurse multimedia.	Studentii trebuie să participe la curs și la dezbaterile inițiate în cadrul acestuia
6	Tema 5: Analiza expunerii la riscul de dobândă a instituțiilor financiar-bancare: metoda GAP-ului de durată	Prelegerile sunt axate pe utilizarea de suport power-point și pe acces la resurse multimedia.	Studentii trebuie să participe la curs și la dezbaterile inițiate în cadrul acestuia
7	Tema 4: Analiza expunerii la riscul de dobândă a instituțiilor financiar-bancare: metoda GAP-ului de maturitate	Prelegerile sunt axate pe utilizarea de suport power-point și pe acces la resurse multimedia.	Studentii trebuie să participe la curs și la dezbaterile inițiate în cadrul acestuia

### ***Bibliografie***

- Saunders, A., Cornett, M., Financial Institutions Management: A Risk Management Approach, McGraw-Hill/Irwin Series in Finance, Insurance and Real Estate, 2010
- Saunders, A., Financial Markets and Institutions, McGraw Hill International, 2010

8.2. S(S)		Metode de predare/ lucru	Recomandări
1	Tema 14: Instrumente pentru managementul riscului de dobândă: instrumentele sintetice (collar, cap, floor)	Aplicații în Excel discutate cu studenții	Discutare aplicații în cadrul seminarului
2	Tema 13: Instrumente pentru managementul riscului de dobândă: swaps	Aplicații în Excel discutate cu studenții	Discutare aplicații în cadrul seminarului
3	Tema 12: Instrumente pentru managementul riscului de dobândă: opțiuni	Aplicații în Excel discutate cu studenții	Discutare aplicații în cadrul seminarului
4	Tema 11: Instrumente pentru managementul riscului de dobândă: futures pe rata dobânzii	Aplicații în Excel discutate cu studenții	Discutare aplicații în cadrul seminarului
5	Tema 10: Instrumente pentru managementul riscului de dobândă: FRA	Aplicații în Excel discutate cu studenții	Discutare aplicații în cadrul seminarului
6	Tema 9: Analiza expunerii la riscul de dobândă prin GAP-ul de durată	Aplicații în Excel discutate cu studenții	Discutare aplicații în cadrul seminarului
7	Tema 8: Analiza expunerii la riscul de dobândă prin GAP-ul de maturitate	Aplicații în Excel discutate cu studenții	Discutare aplicații în cadrul seminarului
8	Tema 7: Maturitatea instrumentelor financiare (Macauley Duration, average life)	Aplicații în Excel discutate cu studenții	Discutare aplicații în cadrul seminarului
9	Tema 6: Analiza economico-financiară a instituțiilor financiar-bancare	Aplicații în Excel discutate cu studenții	Discutare aplicații în cadrul seminarului
10	Tema 5: Evaluarea instrumentelor financiare: evaluarea instrumentelor cu venit fix și a instrumentelor cu venit variabil	Aplicații în Excel discutate cu studenții	Discutare aplicații în cadrul seminarului
11	Tema 4: Evaluarea instrumentelor financiare: evaluarea titlurilor de pe piețele monetare (CD, titluri de stat, hârtii comerciale)	Aplicații în Excel discutate cu studenții	Discutare aplicații în cadrul seminarului
12	Tema 3: Tabloul de amortizare, actualizarea, factorul de actualizare în finanțarea internațională.	Aplicații în Excel discutate cu studenții	Discutare aplicații în cadrul seminarului
13	Tema 2: Efectul de contagiune al crizelor financiare. Salvarea sistemului financiar-bancar de la criză (TARP, bail-out etc.)	Studii de caz prezentate de către studenți. Dezbateri pe marginea studiilor de caz	Participare la dezbateri pe marginea problematicei abordate
14	Tema 1: Crizele în sistemul financiar-bancar și rezolvarea acestora	Prezentare film. Comentariu pe baza filmului.	Participare la dezbateri pe marginea filmului prezentat

### ***Bibliografie***

- Saunders, A., Cornett, M., Financial Institutions Management: A Risk Management Approach, McGraw-Hill/Irwin Series in Finance, Insurance and Real Estate, 2010
- Saunders, A., Financial Markets and Institutions, McGraw Hill International, 2010

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

Acest curs a fost discutat cu specialiști care activează în instituțiile financiar-bancare și cu cei care reglementează acest sector de activitate (băncile centrale). Cursul propus a beneficiat de expertiza și experiența celor care activează în cadrul piețelor de capital și care tranzacționează instrumentele derivate folosite în managementul riscului de dobândă.

## **10. Evaluare**

Activitatea	Criterii de evaluare	Metode de evaluare	Pondere în nota finală
10.1. S(S)	Prezență la seminar	Numărul de prezențe	10.00
10.2. S(S)	Rezolvare studii de caz propuse la curs	Fiecare studiu de caz propus la finalul cursului are punctaj de la 1 la 10.	30.00
10.3. Evaluare finală	Test final	Multiplechoice questions	60.00
10.4. Modalitatea de notare	Note întregi 1-10		
10.5. Standard minim de performanță	Minim 45 de puncte din 100 de puncte posibile (45%)		

Data listării,  
13/05/2026

Titulari,

Data avizării în departament,

Director departament,