

# 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	2022-2023

## 2. Date despre disciplina

2.1. Denumire	<b>Instrumente financiare cu venit fix</b>								
2.2. Cod	<b>22.0137IF1.2-0004</b>								
2.3. Anul de studii	<b>1</b>	2.4. Semestrul	<b>2</b>	2.5. Forma de evaluare	<b>Examen</b>	2.6. Regimul disciplinei	<b>O (Obligato riu)</b>	2.7. Nr. credite ECTS	<b>6</b>
2.8. Titulari	C(C)	<b>conf.univ.dr. UNGUREANU Ștefan Nicolae Marius</b>					stefan.ungureanu@rei.ase.ro		

## 3. Timp total estimat

3.1. Număr de săptămâni	14.00	
3.2. Număr de ore pe săptămână	2.00 din care	
	S(S)	1.00
	C(C)	1.00
3.3. Total ore din planul de învățământ	28.00 din care	
	S(S)	14.00
	C(C)	14.00
3.4. Total ore de studiu pe semestru (număr ECTS*25 ore)	150.00	
3.5. Total ore studiu individual	122.00	
<i>Distribuția fondului de timp pentru studiu individual</i>		
Studiu după manual, suport de curs, bibliografie și notițe	64.00	
Documentare suplimentară în bibliotecă, pe platformele electronice de specialitate și pe teren	44.00	
Pregătire seminarii, laboratoare, teme, referate, portofolii și eseuri	10.00	
Tutoriat	2.00	
Examinări	2.00	
Alte activități		

## 4. Precondiții

4.1. de curriculum	Piețe Financiare Internaționale
4.2. de competențe	MS Office: Excel Elemente de Algebra si Analiza Matematica

### 5. Condiții desfășurare activități

pentru S(S)	Seminariile au loc in sali amenajate cu echipament multimedia
pentru C(C)	Cursurile au loc in sali amenajate cu echipament multimedia

### 6. Competențe specifice acumulate

PROFESIONALE	C2	Analiza factorilor de risc financiar
PROFESIONALE	C3	Modelarea fenomenelor economice și financiare
PROFESIONALE	C4	Măsurarea 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	Cunoasterea modalitatilor de evaluare a instrumentelor financiare cu venit fix
7.2. Obiective specifice	Prezentarea bazei teoretice si practice necesare evaluarii si gestionarii instrumentelor cu dobanda fixa <ul style="list-style-type: none"> <li>• Cuantificarea riscului de dobanda si metode de imunizare (hedging)</li> <li>• Utilizarea conceptului de structura temporala a ratelor de dobanda (Term Structure of Interest Rate) in evaluarea proiectelor de investitii</li> <li>• Aplicarea conceptelor prezentate in analiza unor instrumente specifice (repos, contracte forward, contracte futures, swaps)</li> <li>• Implicarea cursantilor in analiza si aplicarea prin exercitii si studii de caz a tuturor conceptelor prezentate</li> </ul>

### 8. Conținuturi

8.1. C(C)		Metode de predare/ lucru	Recomandări
1	Evaluarea obligatiunilor, factori de scontare, legea pretului unic, conceptul de arbitraj	Prelegere pe baza unui material prezentat in Powerpoint	Calculator (financiar) personal
2	Preturi, rate de dobanda Spot, rate de dobanda Forward – prezentare, calculare, interpretare	Prelegere pe baza unui material prezentat in Powerpoint	Calculator (financiar) personal
3	Yield-to-maturity – prezentare, calculare, interpretare	Prelegere pe baza unui material prezentat in Powerpoint	Calculator (financiar) personal
4	Conventii si formule practice de evaluare	Prelegere pe baza unui material prezentat in Powerpoint	Calculator (financiar) personal
5	Contabilizarea riscului de dobanda si metode de imunizare a portfoliului	Prelegere pe baza unui material prezentat in Powerpoint	Calculator (financiar) personal
6	Structura temporala a ratelor de dobanda (Term Structure of Interest Rates)	Prelegere pe baza unui material prezentat in Powerpoint	Calculator (financiar) personal
7	Repos	Prelegere pe baza unui material prezentat in Powerpoint	Calculator (financiar) personal
8	Contracte Forward	Prelegere pe baza unui material prezentat in Powerpoint	Calculator (financiar) personal
9	Contracte Futures	Prelegere pe baza unui material prezentat in Powerpoint	Calculator (financiar) personal
10	Contracte de Swap pe Rata Dobanzii	Prelegere pe baza unui material prezentat in Powerpoint	Calculator (financiar) personal

### ***Bibliografie***

- Tuckman B., Fixed Income Securities: Tools for Today's Markets, Wiley Finance, 2011
- Fabozzi Frank J., Fixed Income Securities, Wiley Finance, 2002
- Martellini L, Priaulet P. and Priaulet S., Fixed-income Securities: Valuation, Risk Management and Portfolio, Wiley Finance, 2008

8.2. S(S)		Metode de predare/ lucru	Recomandări
1	Fiecare capitol de curs este acompaniat de exemple numerice in cadrul activitatii de seminar.	Aplicatii sau studii de caz	Calculator (financiar) personal
2	Preturi, rate Spot, rate Forward	Aplicatii sau studii de caz	Calculator (financiar) personal
3	Yield-to-maturity	Aplicatii sau studii de caz	Calculator (financiar) personal
4	Conventii si formule practice de evaluare	Aplicatii sau studii de caz	Calculator (financiar) personal
5	Contabilizarea riscului de dobanda si metode de imunizare a portfoliului	Aplicatii sau studii de caz	Calculator (financiar) personal
6	Structura temporala a ratelor de dobanda (Term Structure of Interest Rates)	Aplicatii sau studii de caz	Calculator (financiar) personal
7	Repos	Aplicatii sau studii de caz	Calculator (financiar) personal
8	Contracte Forward	Aplicatii sau studii de caz	Calculator (financiar) personal
9	Contracte Futures	Aplicatii sau studii de caz	Calculator (financiar) personal
10	Contracte de Swap pe Rata Dobanzii	Aplicatii sau studii de caz	Calculator (financiar) personal

### **Bibliografie**

- Fabozzi Frank J., Fixed Income Securities, Wiley Finance, 2002
- Martellini L, Priaulet P. and Priaulet S., Fixed-income Securities: Valuation, Risk Management and Portfolio, Wiley Finance, 2008
- Tuckman B., Fixed Income Securities: Tools for Today's Markets, Wiley Finance, 2011

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

Acest curs a fost dezvoltat prin acumularea experientelor realizate in cadrul proiectului POSDRU 53202 "Competente anvasante - profesionale si de cercetare - in managementul riscului international"

## **10. Evaluare**

Activitatea	Criterii de evaluare	Metode de evaluare	Pondere în nota finală
10.1. C(C)	Cunoasterea conceptelor predate la curs si seminar	Examen partial	25.00
10.2. S(S)	Discutii in clasa privind topicurile abordate	Prezenta si activitate	5.00
10.3. Evaluare finală	Cunoasterea conceptelor predate la curs si seminar	Examen final	70.00
10.4. Modalitatea de notare	Note întregi 1-10		
10.5. Standard minim de performanță	Nota minima de trecere este 5		

Data listării,  
10/07/2026

Titulari,

Data avizării în departament,

Director departament,