**FIŞA DISCIPLINEI**

1. **Date despre program**

|  |  |
| --- | --- |
| **1.1 Instituţia de învăţământ superior** | **UNIVERSITATEA CREŞTINĂ PARTIUM** |
| **1.2 Facultatea** | **FACULTATEA DE ŞTIINȚE ECONOMICE ŞI SOCIALE** |
| **1.3 Departamentul** | **DEPARTAMENTUL DE ECONOMIE** |
| **1.4 Domeniul de studii** | **MANAGEMENT** |
| **1.5 Ciclul de studii** | **MASTER** |
| **1.6 Programul de studii/Calificarea** | **MANAGEMENTUL DEZVOLTĂRII AFACERILOR** |

1. **Date despre disciplină**

|  |  |
| --- | --- |
| 2.1 **Denumirea disciplinei** | **MANAGEMENTUL RISCULUI IN AFACERI MDA2201** |
| 2.2 Titularul activităţii de curs | conf. univ. dr. Tibor Tarnóczi |
| 2.3 Titularul activităţii de  seminar | lector dr. Edina Kulcsár |
| 2.4 Anul de studiu | II |
| 2.5 Semestrul | IV |
| 2.6 Tipul de evaluare | Examen |
| 2.7 Regimul disciplinei | Disciplină obligatorie (disciplină de specialitate) |

1. **Timpul total estimat**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 3.1 Număr de ore pe săptămână | 4 ore | din care3.2curs | 2 ore | 3.3 seminar/laborator | 2 ore |
| 3.4 Total ore din planul de învăţământ | 56 ore | din care3.5curs | 28 ore | 3.6 seminar/laborator | 28 ore |
| Distribuţia fondului de timp | | | | | Ore |
| Studiul după manual, suport de curs, bibliografie şi notiţe | | | | | 40 ore |
| Documentare suplimentară în bibliotecă, pe platforme electronice de specialitate şi pe teren | | | | | 25 ore |
| Pregătire seminarii/laboratoare, teme, referate, portofolii şi eseuri | | | | | 12 ore |
| Tutoriat | | | | | 15 ore |
| Examinări | | | | | 6 ore |
| Alte activităţi… | | | | | 21 ore |
| **3.7 Total ore studiu individual** | | | | | 119 ore |
| **3.8 Total ore pe semestru** | | | | | 175 ore  Ore |
| **3.9 Numărul de credite** | | | | | 7 |

1. **Precondiţii** (acolo unde este cazul)

|  |  |
| --- | --- |
| 4.1 de curriculum | - |
| 4.2 de competenţe | - |

1. **Condiţii** (acolo unde este cazul)

|  |  |
| --- | --- |
| 5.1 de desfăşurare a cursului | Sală de curs dotată cu instrumente moderne de prezentare şi proiectare |
| 5.2 de desfăşurare a seminarului/laboratorului | Sală de laborator dotată cu tablă |

1. **Competenţe specifice acumulate**

|  |  |
| --- | --- |
| Competenţe profesionale | **CP2:** Utilizarea corectă şi adecvată a conceptelor, teoriilor recente, metodologiilor şi instrumentelor de lucru în management şi antreprenoriat  **CP4**: Aplicarea unor metode variate de fundamentare şi punere în practică a deciziilor manageriale; cunoaşterea consecinţelor economice şi sociale ale deciziilor luate, folosind metode şi tehnici de evaluare a riscurilor şi câştigurilor. |
| Competenţe transversale | CT2.Planificarea, organizarea şi dezvoltarea resurselor umane în cadrul unui grup sau a unei organizaţii, în condiţii de dezvoltare a responsabilităţii pentru rezultatele profesionale  CT3: Asumarea nevoii de formare continuă pentru a crea  premisele de progres în cariera și adaptare a propriilor competenţe profesionale şi manageriale la dinamica mediului economic. |

**7. Obiectivele disciplinei** (reieşind din grila competenţelor specifice acumulate)

|  |  |
| --- | --- |
| 7.1 Obiectivul general al  disciplinei | * Posibilitatea corelării cunoștințelor teoretice cu cele practice; * Formarea unui raţionament profesional al studenţilor prin însuşirea principalelor surse de finanțare ale societății comerciale; * Dezvoltarea capacităţii studentului de a lua o decizii consecvente la nivelul firmei și de dezvoltare a strategiilor financiare; |
| 7.2 Obiectivele specifice | **Competențe cognitive:**   * Dezvoltarea gândirii financiare; * Dezvoltare capacității de luare a deciziilor; * Ridicarea nivelului de comunicare la nivelul firmei; * Dezvoltarea abilităților de calcul;   **Competențe profesionale:**   * Dezvoltarea capacității de înțelegere a proceselor financiare; * Creșterea nivelului de acuratețe al fundamentării deciziilor financiare; * Dezvoltarea abilităților de identificare și interpretare a corelațiilor financiare; * Dezvoltarea gândirii de sistem și abilității de fundamentare a deciziilor; * Întărirea abilităților de modelare;   **Competențe emoționale:**   * Încurajarea muncii în echipă; * Îmbunătățirea realizărilor proprii; * Dezvoltarea abilității de adaptare la schimbare; |

**8. Conţinuturi**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **8.1 Curs** | **Metode de predare** | **Nr.ore/ Observaţii** |
| **8.1.1** Conceptul de risc. Risc și incertitudine. Riscul economic  **Bibliografie**: Farkas Sz. – Szabó J.: Kockázati menedzsment. PMS 2000 Kft, 2003.  Hull, J. C.: Opciók, határidős ügyletek és egyéb származtatott termékek, Panem-Prentice Hall, 1999. | Prelegere,  Metode interactive | 2 |
| **8.1.2** Bazele managementului financiar al firmei. Procesul de management al riscului la nivelul firmei  **Bibliografie**: Farkas Sz. – Szabó J.: Kockázati menedzsment. PMS 2000 Kft, 2003.  Hull, J. C.: Opciók, határidős ügyletek és egyéb származtatott termékek, Panem-Prentice Hall, 1999. | Prelegere,  Metode interactive | 2 |
| **8.1.3** Cuantificarea riscului: abaterea medie pătratică, varianță, abaterea standard, semi-varianță, VaR, CVaR, ES  **Bibliografie**: Farkas Sz. – Szabó J.: Kockázati menedzsment. PMS 2000 Kft, 2003.  Hull, J. C.: Opciók, határidős ügyletek és egyéb származtatott termékek, Panem-Prentice Hall, 1999. | Prelegere,  Metode interactive | 2 |
| **8.1.4** Valoarea riscului. Valoarea expusă riscului  **Bibliografie**: Farkas Sz. – Szabó J.: Kockázati menedzsment. PMS 2000 Kft, 2003.  Hull, J. C.: Opciók, határidős ügyletek és egyéb származtatott termékek, Panem-Prentice Hall, 1999. | Prelegere,  Metode interactive | 2 |
| **8.1.5** Analiza riscului: modelare, analize de senzitivitate, analiza scenariu, simulare  **Bibliografie**: Farkas Sz. – Szabó J.: Kockázati menedzsment. PMS 2000 Kft, 2003.  Hull, J. C.: Opciók, határidős ügyletek és egyéb származtatott termékek, Panem-Prentice Hall, 1999. | Prelegere,  Metode interactive | 2 |
| **8.1.6** Riscurilor financiare și gestionarea acestora. Riscul financiar, acțiuni, obligațiuni, bursa de valori, piața OTC, piața OTC  **Bibliografie**: Farkas Sz. – Szabó J.: Kockázati menedzsment. PMS 2000 Kft, 2003.  Hull, J. C.: Opciók, határidős ügyletek és egyéb származtatott termékek, Panem-Prentice Hall, 1999. | Prelegere,  Metode interactive | 2 |
| **8.1.7** Bazele managementului portofoliilor. Mangementul portofoliilor - averea și structura capitalul ui firmei. Noțiunea de portofoliu, diversificare  **Bibliografie**: Farkas Sz. – Szabó J.: Kockázati menedzsment. PMS 2000 Kft, 2003.  Hull, J. C.: Opciók, határidős ügyletek és egyéb származtatott termékek, Panem-Prentice Hall, 1999. | Prelegere,  Metode interactive | 2 |
| **8.1.8** Riscul de creditare și gestionarea acestuia. Evaluarea firmei, capital străin, capital propriu  **Bibliografie**: Farkas Sz. – Szabó J.: Kockázati menedzsment. PMS 2000 Kft, 2003.  Hull, J. C.: Opciók, határidős ügyletek és egyéb származtatott termékek, Panem-Prentice Hall, 1999. | Prelegere,  Metode interactive | 2 |
| **8.1.9** Caracteristicile tranzacțiilor cu derivate. Minimizarea riscului cu derivate. Operațiunile la termen. Operațiuni forward.  **Bibliografie**: Farkas Sz. – Szabó J.: Kockázati menedzsment. PMS 2000 Kft, 2003.  Hull, J. C.: Opciók, határidős ügyletek és egyéb származtatott termékek, Panem-Prentice Hall, 1999. | Prelegere,  Metode interactive, Studii de caz | 2 |
| **8.1.10** Principalele caracteristici ale operațiunilor futures. Poziția long, poziția short, preț de tranzacție, curs.  **Bibliografie**: Farkas Sz. – Szabó J.: Kockázati menedzsment. PMS 2000 Kft, 2003.  Hull, J. C.: Opciók, határidős ügyletek és egyéb származtatott termékek, Panem-Prentice Hall, 1999. | Prelegere,  Metode interactive | 2 |
| **8.1.11** Opțiuni. Opțiuni call, opțiuni put, prima de opțiune  **Bibliografie**: Farkas Sz. – Szabó J.: Kockázati menedzsment. PMS 2000 Kft, 2003.  Hull, J. C.: Opciók, határidős ügyletek és egyéb származtatott termékek, Panem-Prentice Hall, 1999. | Prelegere,  Metode interactive | 2 |
| **8.1.12** Operațiunile de hedging. Speculația, arbitrajul, hedge, operațiunile swap.  **Bibliografie**: Farkas Sz. – Szabó J.: Kockázati menedzsment. PMS 2000 Kft, 2003.  Hull, J. C.: Opciók, határidős ügyletek és egyéb származtatott termékek, Panem-Prentice Hall, 1999. | Prelegere,  Metode interactive, Studii de caz | 2 |
| **8.1.13** Opțiunile reale și utilizarea acestora. Investiții, managementul falimentului.  **Bibliografie**: Farkas Sz. – Szabó J.: Kockázati menedzsment. PMS 2000 Kft, 2003.  Hull, J. C.: Opciók, határidős ügyletek és egyéb zármaztatott termékek, Panem-Prentice Hall, 1999. | Prelegere,  Metode interactive | 2 |
| **8.1.14** Riscul valutar și posibilități gestionare a acestuia la nivelul firmei. Curs, export, import, operațiuni de hedging.  **Bibliografie**: Farkas Sz. – Szabó J.: Kockázati menedzsment. PMS 2000 Kft, 2003.  Hull, J. C.: Opciók, határidős ügyletek és egyéb zármaztatott termékek, Panem-Prentice Hall, 1999. | Prelegere,  Metode interactive | 2 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **8.2 Seminar** | **Metode de predare** | **Număr ore/Observaţii** |
| **8.2.1** Recapitularea facilităților oferite de aplicația Excel. Rezolvarea de probleme. | Dezbatere, Studiu de caz, Aplicaţii practice | 2 |
| **8.2.2** Recapitularea facilităților oferite de programul Excel. Rezolvarea de probleme. | Dezbatere, Studiu de caz, Aplicaţii practice | 2 |
| **8.2.3** Identificarea riscului. Discutarea studiilor de caz. | Dezbatere, Studiu de caz, Aplicaţii practice | 2 |
| **8.2.4** Calcule de bază privind cuantificarea riscului în Excel. Posibilitățile de utilizare a sistemului statistic R în analiza riscului. | Dezbatere, Studiu de caz, Aplicaţii practice | 2 |
| **8.2.5**. Aplicații practice Var și Cvar în programul Excel și R statistics. | Dezbatere, Studiu de caz, Aplicaţii practice | 2 |
| **8.2.6** Analize de senzitivitate și analize scenariu în programul Excel. | Dezbatere, Studiu de caz, Aplicaţii practice | 2 |
| **8.2.7** Aplicații practice privind obligațiunile cu utilizarea programului Excel | Dezbatere, Studiu de caz, Aplicaţii practice | 2 |
| **8.2.8** Posibilități de optimizare a portofoliilor în programul R statistics. | Dezbatere, Studiu de caz, Aplicaţii practice | 2 |
| **8.2.9** Aplicații practice cu credite în programul Excel. | Dezbatere, Studiu de caz, Aplicaţii practice | 2 |
| **8.2.10** Exemplificarea operațiunilor forward prin aplicații practice în programul Excel | Dezbatere, Studiu de caz, Aplicaţii practice | 2 |
| **8.2.11** Exemplificarea operațiunilor futures prin aplicații practice în programul Excel | Dezbatere, Studiu de caz, Aplicaţii practice | 2 |
| **8.2.12** Exemplificarea opțiunilor prin aplicații practice | Dezbatere, Studiu de caz, Aplicaţii practice | 2 |
| **8.2.13** Exemplificarea operațiunilor de hedging prin aplicații practice | Dezbatere, Studiu de caz, Aplicaţii practice | 2 |
| **8.2.14** Prezentarea calculelor cu opțiuni reale | Dezbatere, Studiu de caz, Aplicaţii practice | 2 |

|  |
| --- |
| **Bibliografie**   1. Farkas Sz. – Szabó J.: Kockázati menedzsment. PMS 2000 Kft, 2003. 2. Hull, J. C.: Opciók, határidős ügyletek és egyéb származtatott termékek, Panem-Prentice Hall, 1999. 3. Bélyácz Iván: Stratégiai beruházások és reálopciók. Aula Kiadó, Budapest, 2011. 4. Jorion, P.: A kockáztatott érték, Panem Kft., 1999 5. Marcus, A. J. – Bodie, Z. – Kane A.: Befektetések. Aula Kiadó, 2006 6. Damodaran, A.: A Befektetések értékelése, Panem Könyvkiadó, 2006 7. Brealey, R.A.-Myers, S.C.: Modern vállalati pénzügyek. Panem Kft., Budapest, 2005. 8. Merna, T - Al-Thani, F.: Corporate Risk Management. John Wiley & Sons Ltd, 2008. 9. Steven, A.: Financial risk management: a practitioner’s guide to managing market and credit risk. John Wiley & Sons, Inc., 2013. 10. Vlasta, M.: Fundamentals of risk analysis and risk management. Lewis Publishers, 1996. 11. Mun, J.: Modeling Risk: Applying Monte Carlo Simulation, Real Options Analysis, Forecasting, and Optimization Techniques. John Wiley & Sons, Inc., 2006. 12. Bacon, C. R.: Practical portfolio performance : measurement and attribution. John Wiley & Sons Ltd,, 2008. |

**9. Coroborarea conţinuturilor disciplinei cu aşteptările reprezentanţilor comunităţii epistemice, asociaţilor profesionale şi angajatori reprezentativi din domeniul aferent programului**

|  |
| --- |
| * Conţinutul cursului Mangementul riscului oferă viitorilor economişti competenţe de utilizare corectă a terminologiilor din domeniul controlului şi auditului financiar în limba maternă; * Temele propuse de această disciplină contribuie la înţelegerea de către viitorii manageri a principalelor categorii de risc prezenți în mediul înconjurător al firmei și a posibilităților de gestionare al acestora; * Participând activ la cursul de Managementul riscului, viitorii economişti pot deprinde abilități de fundamentare a deciziilor financiare în condiții de risc; |

**10. Evaluare**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Tip activitate | 10.1 Criterii de  Evaluare | 10.2 Metode de evaluare | 10.3 Pondere din nota  finală |
| 10.5.1 Curs | Abordarea subiectelor teoretice | Examen oral | 50% |
| 10.5.2 Seminar | Rezolvarea de aplicații practice în programul Excel | Evaluare pe parcursul semestrului | 50% |
| 10.6 Standard minim de performanţă   * cunoaşterea conţinutului cursurilor la nivelul ideilor esenţiale; * întocmirea proiectelor din tematica propusă; * participarea activă la studiile de caz și aplicațiile practice tratate la seminarii; | | | |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Data completării | Semnătura titularului de curs | Semnătura titularului de seminar |
| 15.09.2023 | **dr. Tibor Tarnóczi** | **dr. Edina Kulcsár** |

Data avizării în departament Semnătura directorului de departament

25.09.2023 Dr. Veres `Edit