



FIȘA DISCIPLINEI
Fonduri de investiții
Anul universitar 2025-2026

1. Date despre program

1.1. Instituția de învățământ superior	Universitatea Babeș-Bolyai
1.2. Facultatea	Business
1.3. Departamentul	Business
1.4. Domeniul de studii	Administrarea Afacerilor
1.5. Ciclu de studii	Licență
1.6. Programul de studii / Calificarea	Administrarea Afacerilor (la Bistrița) /Licențiat în științe economice
1.7. Forma de învățământ	Învățământ cu frecvență (IF)

2. Date despre disciplină

2.1. Denumirea disciplinei	Fonduri de investiții	Codul disciplinei	ILR0033
2.2. Titularul activităților de curs	Lect. dr. Cristina BALINT		
2.3. Titularul activităților de seminar	Lect. dr. Cristina BALINT		
2.4. Anul de studiu	3	2.5. Semestrul	2
2.6. Tipul de evaluare	C	2.7. Regimul disciplinei	opțional

3. Timpul total estimat (ore pe semestru al activităților didactice)

3.1. Număr de ore pe săptămână	3	din care: 3.2. curs	2	3.3. seminar	1
3.4. Total ore din planul de învățământ	36	din care: 3.5. curs	24	3.6 seminar/laborator	12
Distribuția fondului de timp pentru studiul individual (SI) și activități de autoinstruire (AI)					ore
Studiul după manual, suport de curs, bibliografie și notițe (AI)					12
Documentare suplimentară în bibliotecă, pe platformele electronice de specialitate și pe teren					8
Pregătire seminare/ laboratoare/ proiecte, teme, referate, portofolii și eseuri					12
Tutoriat (consiliere profesională)					2
Examinări					2
Alte activități					3
3.7. Total ore studiu individual (SI) și activități de autoinstruire (AI)					39
3.8. Total ore pe semestru					75
3.9. Numărul de credite					3

4. Precondiții (acolo unde este cazul)

4.1. de curriculum	
4.2. de competențe	

5. Condiții (acolo unde este cazul)

5.1. de desfășurare a cursului	Sala de curs dotata cu calculator si videoproiector
5.2. de desfășurare a seminarului/ laboratorului	Sala de curs dotata cu calculator si videoproiector



6.1. Competențele specifice acumulate

Competențe profesionale/esențiale	C1. Culegere, prelucrare și analiza de informații privind interacțiunea mediu extern întreprindere/ organizație C1.1. Descrierea paradigmelor, conceptelor și teoriilor economice privind influența mediului extern asupra întreprinderii/ organizației C1.2. Explicarea și interpretarea relației de influență economică exercitată de mediul extern asupra întreprinderii/ organizației C1.3. Aplicarea instrumentarului adecvat pentru analiza relației de influență exercitată de mediul extern asupra întreprinderii/ organizației C2. Asistență pentru administrarea activității ansamblului întreprinderii/ organizației C2.1. Identificarea conceptelor și teoriilor economice asociate întreprinderii/ organizației C2.2. Explicarea și interpretarea relațiilor dintre entitățile întreprinderii/ organizației C2.3. Aplicarea instrumentarului adecvat pentru rezolvarea unei probleme vizând relațiile dintre subdiviziunile întreprinderii/ organizației.
Competențe transversale	CT1. Aplicarea principiilor, normelor și valorilor de etică profesională în cadrul propriei strategii de muncă riguroasă, eficientă și responsabilă

6.2. Rezultatele învățării

Cunoștințe	Studentul are cunoștințe de contabilitate, de prelucrare și de analiză a informațiilor economice și financiare necesare organizării și gestiunii eficiente a firmei Studentul acumulează cunoștințe despre strategiile de investiții utilizate de fondurile de investiții și despre modul în care acestea pot fi adaptate pentru a atinge obiective financiare specifice.
Aptitudini	Studentul are aptitudinile necesare utilizării metodelor și a tehnicilor de administrare financiar-contabilă a activității unei firme în ansamblu, inclusiv a programelor informatice de specialitate Studentul dezvoltă abilitatea de a selecta și combina fonduri de investiții pentru a crea portofolii echilibrate și eficiente, care să corespundă obiectivelor financiare și toleranței la risc a investitorilor
Responsabilități și autonomie	Studentul este capabil să ia decizii la nivelul postului pe care îl ocupă și să își asume responsabilitatea față de nivelurile ierarhice superioare Studentul ajustează portofoliile clienților în funcție de schimbările piețelor financiare, asigurând respectarea principiilor de diversificare în gestionarea fondurilor de investiții.

7. Obiectivele disciplinei (reieșind din grila competențelor acumulate)

7.1 Obiectivul general al disciplinei	Familiarizarea studenților cu alternativele pe care fondurile de investiții le reprezintă, atât în calitatea lor de investitori instituționali, cât și ca alternative de investiții individuale
7.2 Obiectivele specifice	- Introducerea noțiunilor de bază specifice fondurilor de investiții - Prezentarea principalelor trăsături de organizare și funcționare a fondurilor de investiții - Prezentarea particularităților fondurilor de investiții din România



8. Conținuturi

8.1 Curs	Metode de predare	Observații
Definirea, funcțiile și tipologia fondurilor de investiții	Expunere interactivă, multimedia, exemplificare	1 curs
Fonduri deschise de investiții (open-end funds)	Expunere interactivă, multimedia, exemplificare	1 curs
Tipuri de fonduri deschise de investiții – în funcție de portofoliul constituit	Expunere interactivă, multimedia, exemplificare	1 curs
Tipuri de fonduri deschise de investiții – în funcție de obiectivul de investiții stabilit	Expunere interactivă, multimedia, exemplificare	1 curs
Fonduri mutuale versus UCITs	Expunere interactivă, multimedia, exemplificare	1 curs
Fondurile închise de investiții (closed-end funds)	Expunere interactivă, multimedia, exemplificare	1 curs
Tipuri de fonduri închise de investiții	Expunere interactivă, multimedia, exemplificare	1 curs
Hedge funds	Expunere interactivă, multimedia, exemplificare	1 curs
Exchange traded funds	Expunere interactivă, multimedia, exemplificare	1 curs
Trusts	Expunere interactivă, multimedia, exemplificare	1 curs
Fondurile de pensii – principii de organizare și funcționare	Expunere interactivă, multimedia, exemplificare	1 curs
Tipuri de fonduri de pensii	Expunere interactivă, multimedia, exemplificare	1 curs
Bibliografie 1. Bailey, R.E. (2005) – The Economics of Financial Markets, Cambridge University Press 2. Bogle, John (2015) - Bogle On Mutual Funds: New Perspectives For The Intelligent Investor, Wiley & Sons Finance, New Jersey 3. Mishkin, F.S., Eakins, S.G. (2006) – Financial Markets and Institutions, Pearson-Addison Wesley, ed.5 4. Richards, A.Jr., (2003) – <i>Exchange traded funds</i> , McGraw-Hill 5. Pozen, Robert, Hamacher, Theresa (2015) - The Fund Industry: How Your Money is Managed, Wiley & Sons Finance, New Jersey		
8.2 Seminar / laborator	Metode de predare	Observații
Prezentarea modului de evaluare și structura proiectului Evoluția fondurilor deschise de investiții în România	Exemplificare, discuții	1 seminar
Fondurile închise de investiții din România	Exemplificare, discuții	1 seminar
Cauzele care au limitat dezvoltarea hedge funds și trusts în România	Exemplificare, discuții	1 seminar
ETFs în România	Exemplificare, discuții	1 seminar
Fondurile de pensii din România	Exemplificare, discuții	1 seminar
Prezentare proiect	Exemplificare, discuții	1 seminar
Bibliografie 1. Bailey, R.E. (2005) – The Economics of Financial Markets, Cambridge University Press 2. Bogle, John (2015) - Bogle On Mutual Funds: New Perspectives For The Intelligent Investor, Wiley & Sons Finance, New Jersey 3. Mishkin, F.S., Eakins, S.G. (2006) – Financial Markets and Institutions, Pearson-Addison Wesley, ed.5 4. Richards, A.Jr., (2003) – <i>Exchange traded funds</i> , McGraw-Hill		



5. Pozen, Robert, Hamacher, Theresa (2015) - The Fund Industry: How Your Money is Managed, Wiley & Sons Finance, New Jersey

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

Creșterea rolului investitorilor instituționali, deci și a fondurilor de investiții, în toate ariile domeniului financiar conduce la necesitatea cunoașterii acestor fonduri, inclusiv a rolului negativ jucat de fondurile de tip hedge în criza financiară din 2007-2011.

Nivelul de cunoștințe privind fondurile de investiții este destul de redus în România, fenomen generat atât de crizele succesive din 1996 și 2000, cât și datorită lipsei de vizibilitate a acestor fonduri. Familiarizarea studenților cu fondurile de investiții este necesară pentru a se evita în viitor confuziile care au condus la crizele anterioare, dar și pentru a beneficia de o posibilitate alternativă de investire

10. Evaluare

- Modul de evaluare se menține și pentru examenele din sesiunea de restanțe. Componentele procesului de evaluare desfășurate pe parcursul semestrului nu pot fi recuperate/refăcute în sesiunile de examinare.
- Pentru a putea cumula punctele obținute pe parcursul semestrului, este necesară obținerea notei minime 5 (cinci) în cadrul examenului final (scris/oral).

Tip activitate	10.1 Criterii de evaluare	10.2 Metode de evaluare	10.3 Pondere din nota finală
10.4 Curs	• Corectitudinea și completitudinea cunoștințelor; • Coerența logică; • Limbajul de specialitate; • Înțelegerea noțiunilor	Examen final (săptămâna 12)	50%
10.5 Seminar/laborator	• Capacitate de a aplica noțiunile învățate; • Interesul pentru studiu	Proiect (pe parcursul semestrului)	35% (este obligatorie prezentarea acestuia)
		Test din aplicații (pe parcursul semestrului, la seminar)	15%
10.6 Standard minim de performanță			
• cunoașterea noțiunilor fundamentale și aplicarea acestora pe exemple; • interpretarea rezultatelor obținute.			



11. Etichete ODD (Obiective de Dezvoltare Durabilă / Sustainable Development Goals)¹

	Eticheta generală pentru Dezvoltare durabilă							
								

Data completării:

28.03.2024

Semnătura titularului de curs

Lect. Dr. Cristina-Ioana Balint

Semnătura titularului de seminar

Lect. Dr. Cristina-Ioana Balint

Data avizării în departament:

10.04.2025

Semnătura directorului de departament

Prof.dr. Ioan Cristian CHIFU

¹ Păstrați doar etichetele care, în conformitate cu [Procedura de aplicare a etichetelor ODD în procesul academic](#), se potrivesc disciplinei și ștergeți-le pe celelalte, inclusiv eticheta generală pentru Dezvoltare durabilă - dacă nu se aplică. Dacă nicio etichetă nu descrie disciplina, ștergeți-le pe toate și scrieți "Nu se aplică".