

FIȘA DISCIPLINEI

1. Date despre program

| | |
|-----------------------------------|---|
| Instituția de învățământ superior | UNIVERSITATEA „ȘTEFAN CEL MARE” DIN SUCEAVA |
| Facultatea | FACULTATEA DE ECONOMIE, ADMINISTRAȚIE ȘI AFACERI |
| Departamentul | ECONOMIE, INFORMATICĂ ECONOMICĂ ȘI GESTIUNEA AFACERILOR |
| Domeniul de studii | CONTABILITATE |
| Ciclul de studii | LICENȚĂ |
| Programul de studii/calificarea | CONTABILITATE ȘI INFORMATICĂ DE GESTIUNE/ ECONOMIST |

2. Date despre disciplină

| | | | | | |
|------------------------------------|--|-----------|---|-------------------|--------|
| Denumirea disciplinei | STRATEGII INVESTIȚIONALE ÎN AFACERI | | | | |
| Titularul activităților de curs | Conf. univ. dr. Mariana LUPAN | | | | |
| Titularul activităților de seminar | Doctorand Paul Ivan | | | | |
| Anul de studiu | II | Semestrul | 4 | Tipul de evaluare | Examen |
| Regimul disciplinei | Categoriza formativă a disciplinei DF - fundamentală, DD – în domeniu, DS - de specialitate, DC - complementară | | | | DS |
| | Categoriza de opționalitate a disciplinei: DI - impusă, DO - opțională, DF - facultativă | | | | DO |

3. Timpul total estimat (ore alocate activităților didactice)

| | | | | | | | | | |
|--|----|------|----|---------|----|-----------|---|---------|---|
| 3 | 3 | Curs | 2 | Seminar | 1 | Laborator | - | Proiect | - |
| I b) Totalul de ore pe semestru din planul de învățământ | 33 | Curs | 22 | Seminar | 11 | Laborator | - | Proiect | - |

| | |
|--|-----|
| II Distribuția fondului de timp pe semestru: | ore |
| II a) Studiul după manual, suport de curs, bibliografie și notițe | 25 |
| II b) Documentare suplimentară în bibliotecă, pe platformele electronice de specialitate și pe teren | 25 |
| II c) Pregătire seminarii/laboratoare, teme, referate, proiect | 15 |
| II d) Tutoriat | - |
| III Examinări | 2 |
| IV Alte activități: | - |

| | |
|--|-----|
| Total ore studiu individual II (a+b+c+d) | 65 |
| Total ore pe semestru (I+II+III+IV) | 100 |
| Numărul de credite | 4 |

4. Precondiții (acolo unde este cazul)

| | |
|------------|---|
| Curriculum | - |
| Competențe | - |

5. Condiții (acolo unde este cazul)

| | |
|------------------------|--|
| Desfășurare a cursului | <ul style="list-style-type: none"> Utilizarea calculatorului, a videoproiectorului, a tablei, prezentări PPT și a conexiunii la internet; platforme colaborative (ex. Google Classroom; Google Meet); Parcurgerea anticipată a bibliografiei indicate în vederea dezbaterii |
| Desfășurare aplicații | <p>Seminar</p> <ul style="list-style-type: none"> Utilizarea calculatorului, a videoproiectorului și a conexiunii la internet; asigurarea materialelor de lucru (fișe de lucru, suport printat etc.); platforme colaborative (ex. Google Classroom; Google Meet, Zoom); Instrumente de lucru |

6. Competențe specifice acumulate

| | |
|-------------------------|---|
| Competențe profesionale | <ul style="list-style-type: none"> Utilizarea resurselor informatice în domeniul financiar-contabil. Prelucrarea informațiilor în vederea întocmirii de rapoarte financiar- contabile și/sau fiscale. |
| Competențe transversale | <ul style="list-style-type: none"> Identificarea rolurilor și responsabilităților într-o echipă plurispecializată și aplicarea de tehnici de relaționare și muncă eficientă în cadrul echipei. |

7. Obiectivele disciplinei (reieșind din grila competențelor specifice acumulate)

| | |
|-----------------------------------|--|
| Obiectivul general al disciplinei | Disciplina <i>Strategii investiționale în afaceri</i> are în vedere explicarea și interpretarea fundamentării deciziei de investiții prin intermediul studiului de fezabilitate; argumentarea și interpretarea economică a rezultatelor obținute în urma calculării indicatorilor de evaluare a eficienței economice a investițiilor; analiza rezultatelor obținute și fundamentarea deciziei de investiții. De asemenea, se urmărește interpretarea raportului dintre instruire-educare-acțiune-practică prin analiza transdisciplinară a conceptelor, modele practice și a ideilor fundamentate în cadrul disciplinei. |
| Obiective specifice | <ul style="list-style-type: none"> • prezentarea conceptului de investiții și a implicațiilor acestora asupra creșterii economice; • prezentarea mecanismului de elaborare și fundamentare a studiilor de fezabilitate care stau la baza luării deciziei în procesul investițional; • identificarea surselor de finanțare a investițiilor; • însușirea conceptelor de eficiență economică și eficiență economică a investițiilor; • prezentarea indicatorilor cu caracter general și a indicatorilor de bază (statici) utilizați pentru determinarea eficienței economice a investițiilor; • analiza influenței factorului timp asupra procesului investițional și prezentarea principalelor momente de referință ale actualizării; • prezentarea indicatorilor imobilizărilor în procesul investițional; • indicatorii actualizați, propuși de metodologia Băncii Mondiale, utilizați în determinarea eficienței economice a proiectelor de investiții; • formarea de capacităților privind identificarea influenței riscului și a incertitudinii asupra procesului investițional. |

8. Conținuturi

| Curs | Nr. ore | Metode de predare | Observații |
|--|---------|---|------------|
| CAP. 1. INVESTIȚIILE ȘI DEZVOLTAREA ECONOMICĂ-SOCIALĂ 1.1. Conceptul de investiții 1.2. Clasificarea investițiilor 1.3. Investițiile și strategia întreprinderii 1.4. Proiecte de investiții și programe de investiții 1.5. Caracteristici ale investițiilor | 4 | Prezentare PowerPoint, discuții, studii de caz | |
| CAP. 2. ELABORAREA ȘI FUNDAMENTAREA ECONOMICĂ A PROIECTELOR DE INVESTIȚII PE BAZA STUDIILOR DE FEZABILITATE 2.1. Concept 2.2. Metodologii de elaborare a studiului de fezabilitate 2.3. Elementele principale ale studiului de fezabilitate | 2 | Prezentare PowerPoint, discuții, studii de caz | |
| CAP. 3. SURSELE DE FINANȚARE A INVESTIȚIILOR 3.1. Surse interne de finanțare 3.2. Surse externe de finanțare 3.3. Organisme financiare internaționale 3.4. Leasing-ul (credit-bail) 3.5. Structura de finanțare a investițiilor | 4 | Prezentare PowerPoint, discuții, studii de caz | |
| CAP. 4. EFICIENȚA ECONOMICĂ ȘI DECIZIA DE INVESTIȚII 4.1. Conceptul de eficiență 4.2. Procedura de selecție a proiectelor de investiții 4.3. Evaluarea și analiza proiectelor de investiții | 2 | Prezentare PowerPoint, discuții, studii de caz | |
| CAP. 5. INDICATORI STATICI DE EVALUARE A EFICIENȚEI ECONOMICE A INVESTIȚIILOR 5.1. Indicatori cu caracter general 5.2. Indicatori de bază | 2 | Prezentare PowerPoint, studii de caz, aplicații | |
| CAP. 6. INFLUENȚA FACTORULUI TIMP ASUPRA PROCESULUI INVESTIȚIONAL 6.1. Influența factorului timp asupra investițiilor în perioada de edificare a obiectivului 6.2. Aplicație practică 6.3. Tehnica scontării. Calculul principalilor indicatori dinamici ai eficienței economice a investițiilor 6.4. Momente de referință ale actualizării. Actualizarea indicatorilor la principalele momente de referință ale actualizării | 4 | Prezentare PowerPoint, studii de caz, aplicații | |
| CAP. 7. METODE FINANCIARE DE EVALUARE A PROIECTELOR DE INVESTIȚII 7.1. Indicatorii Metodologiei Băncii Mondiale 7.2. Aplicație practică | 4 | Prezentare PowerPoint, studii de caz, aplicații | |

| | | | |
|--|--|--|--|
| 7.3. Evaluarea programelor de investiții | | | |
| Bibliografie | | | |
| <ol style="list-style-type: none"> Boșcoianu, M., Prelipcean, G., Oprescu, G., Lupan, M., <i>Investițiile străine directe în economiile emergente și adaptarea multinaționalelor în contextul globalizării</i>, Ed. Didactică și Pedagogică, București, 2006 Bradford, D.J., Miller Jr., T.W., <i>Fundamentals of Investments. Valuation and Management</i>, Ed. McGraw-Hill Irwin, Boston, 2009 Cistelean, L., <i>Economia, eficiența și finanțarea investițiilor</i>, Ed. Economică, București, 2002 Lupan, M., <i>Strategii investiționale în afaceri</i>, Note de curs, Suceava 2020 Mărăcine, Virginia, <i>Decizii manageriale. Îmbunătățirea performanțelor decizionale ale firmei</i>, Ed. Economică, București, 1998, Cota III 16682 (2 exemplare) Prelipcean, Gabriela, <i>Fundamentele economice ale investițiilor</i>, Ed. Universității Suceava, 2000, Cota II 45205 (15 exemplare) Romănu, I., Vasilescu, I., <i>Investiții</i>, Ed. Economică, București, 2002, Cota III 16702 (2 exemplare) Romănu, I., Vasilescu, I., <i>Tabele și formule de compunere și discountare</i>, Ed. Economică, București, 1999, Cota III 16700 (2 exemplare) | | | |
| Bibliografie minimală | | | |
| <ol style="list-style-type: none"> Lupan, Mariana, <i>Strategii investiționale în afaceri</i>, Note de curs, 2020 Prelipcean, Gabriela, <i>Fundamentele economice ale investițiilor</i>, Ed. Universității Suceava, 2000, Cota II 45205 (15 exemplare) Romănu, I., Vasilescu, I., <i>Tabele și formule de compunere și discountare</i>, Ed. Economică, București, 1999 | | | |

| Aplicații (Seminar/laborator/proiect) | Nr. ore | Metode de predare | Observații |
|--|---------|--------------------------------------|------------|
| 1. Identificarea capacității de autofinanțare și analiza multiplicării capitalului fix | 1 | Aplicații, Studii de caz | |
| 2. Analiza mediului intern și extern a unei întreprinderi în vederea realizării unui obiectiv de investiții – Analiza SWOT | 1 | Studii de caz și analize comparative | |
| 3. Analiza economico-financiară a unei întreprinderi în vederea realizării unui obiectiv de investiții: analiza pe bază de bilanț, metoda Altman, metoda Conan-Holder | 1 | Aplicații, Studii de caz | |
| 4. Structura de finanțare a unei investiții – efectul de levier | 1 | Aplicații, Studii de caz | |
| 5. Evaluarea eficienței economice a investițiilor prin intermediul indicatorilor cu caracter general și a indicatorilor de bază (statici). Indicatorii statici utilizați în cazul unei investiții de modernizare-dezvoltare și în cazul comparării dintre variante | 1 | Aplicații, Studii de caz | |
| 6. Indicatorii imobilizărilor în evaluarea eficienței economice a investițiilor | 1 | Aplicații, Studii de caz | |
| 7. Momentele de referință ale actualizării. Tehnica discountării | 1 | Studii de caz și analize comparative | |
| 8. Indicatorii Băncii Mondiale: angajamentul de capital; raportul dintre veniturile totale actualizate și costurile totale actualizate, venitul net actualizat; indicele de profitabilitate, rata internă de rentabilitate; cursul de revenire net actualizat | 1 | Aplicații, Studii de caz | |
| 9. Indicatorii Băncii Mondiale: indicele de profitabilitate, rata internă de rentabilitate; cursul de revenire net actualizat | 1 | Aplicații, Studii de caz | |
| 10. Luarea deciziei de investiții prin prisma indicatorilor statici, ai indicatorilor imobilizărilor și a indicatorilor analizei dinamice | 1 | Aplicații, Studii de caz | |
| 11. Realizarea studiului de fezabilitate în vederea fundamentării deciziei de investiții prin analiza mai multor variante de proiect de investiții | 1 | Aplicații, Studii de caz | |
| Bibliografie | | | |
| <ol style="list-style-type: none"> Lupan, Mariana, <i>Strategii investiționale în afaceri</i>, Note de curs, 2020 Mărăcine, Virginia, <i>Decizii manageriale. Îmbunătățirea performanțelor decizionale ale firmei</i>, Ed. Economică, București, 1998 Prelipcean, Gabriela, <i>Fundamentele economice ale investițiilor</i>, Ed. Universității Suceava, 2000 Romănu, I., Vasilescu, I., <i>Managementul investițiilor</i>, Ed. Mărgăritar, București, 1997 Romănu, I., Vasilescu, I., <i>Investiții</i>, Ed. Economică, București, 2002 | | | |
| Bibliografie minimală | | | |
| <ol style="list-style-type: none"> Lupan, Mariana, <i>Strategii investiționale în afaceri</i>, Note de curs, 2020 Romănu, I., Vasilescu, I., <i>Tabele și formule de compunere și discountare</i>, Ed. Economică, București, 1999 | | | |

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


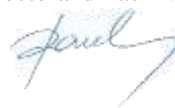
| |
|--|
| <ul style="list-style-type: none"> Conținutul disciplinei este în concordanță cu cele ale disciplinelor similare predate la programe de studii de licență de la facultăți de profil din țară și străinătate. În cadrul întâlnirilor cu reprezentanții asociațiilor profesionale și cu |
|--|

angajatorii, aceștia au fost consultați cu privire la conținutul disciplinei, astfel încât competențele dobândite de absolvenții acestei specializări să răspundă cerințelor pieței muncii.


- Participarea la conferințe organizate sub auspiciile FEAA, reuniuni de lucru, dezbateri, mese rotunde, întâlniri cu oameni de afaceri sau responsabili pe domenii.

10. Evaluare

| Tip activitate | Criterii de evaluare | Metode de evaluare | Pondere din nota finală |
|--|---|---|-------------------------|
| Curs | Cunoașterea și înțelegerea conceptelor de bază cu privire la strategiile și politicile de investiții și utilizarea corectă a termenilor de specialitate | Teste grilă, întrebări cu răspuns deschis și rezolvarea unei aplicații complexe | 60% |
| Seminar | Participarea activă pe parcursul întâlnirilor. | Evaluarea studiului de fezabilitate, evaluare pe parcurs | 40% |
| Standard minim de performanță | | | |
| <ul style="list-style-type: none"> • Parcurgerea bibliografiei minime obligatorii; • Evaluarea cu nota minimă 5 pe cele două componente. | | | |

| Data completării | Semnătura titularului de curs | Semnătura titularului de aplicație |
|------------------|--|--|
| 26.09.2021 | Conf. univ. dr. Mariana LUPAN  | Doctorand Paul Ivan  |

| Data avizării în departament | Semnătura directorului de departament |
|------------------------------|---|
| 28.09.2021 | Conf. univ. dr. Angela ALBU  |

| Data aprobării în Consiliul academic | Semnătura decanului |
|--------------------------------------|---|
| 28.09.2021 | Prof. univ. dr. Carmen Eugenia NĂSTASE  |