

## FIȘA DISCIPLINEI

### 1. Date despre program

1.1 Instituția de învățământ superior	Universitatea Transilvania din Brașov
1.2 Facultatea	Alimentație și turism
1.3 Departamentul	Ingineria și managementul alimentației și turismului
1.4 Domeniul de studii de licență <sup>1)</sup>	Inginerie și management
1.5 Ciclul de studii <sup>2)</sup>	Licență
1.6 Programul de studii/ Calificarea	Inginerie și management în industria turismului/Inginer

### 2. Date despre disciplină

2.1 Denumirea disciplinei	Managementul investițiilor							
2.2 Titularul activităților de curs	Dr.ec. Emilia GIOL							
2.3 Titularul activităților de seminar	Dr.ec. Emilia GIOL							
2.4 Anul de studiu	III	2.5 Semestrul	V	2.6 Tipul de evaluare	E	2.7 Regimul disciplinei	Conținut <sup>3)</sup>	DD
							Obligativitate <sup>4)</sup>	DI

### 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	42	din care: 3.5 curs	28	3.6 seminar	14
Distribuția fondului de timp					ore
Studiul după manual, suport de curs, bibliografie și notițe					20
Documentare suplimentară în bibliotecă, pe platformele electronice de specialitate și pe teren					15
Pregătire seminare/ laboratoare/ proiecte, teme, referate, portofolii și eseuri					14
Tutoriat					5
Examinări					4
Alte activități.....					
3.7 Total ore de activitate a studentului	58				
3.8 Total ore pe semestru	100				
3.9 Numărul de credite <sup>5)</sup>	4				

### 4. Precondiții (acolo unde este cazul)

4.1 de curriculum	Bazele economiei; Bazele contabilității; Bazele managementului; Instituții, mecanisme și terminologii comunitare
4.2 de competențe	Teorii explicative și noțiuni fundamentale ingineresti; Științe ingineresti, economice și juridice; Implementarea și managementul de proiecte și munca în echipă

### 5. Condiții (acolo unde este cazul)

5.1 de desfășurare a cursului	Nu este cazul
5.2 de desfășurare a seminarului/ laboratorului/ proiectului	Nu este cazul

### 6. Competențe specifice acumulate (conform grilei de competențe din planul de învățământ)

Competențe profesionale	<p><b>Cp.1. Capacitatea de a executa calcule matematice analitice: Aplică metode matematice și utilizează tehnologii de calcul pentru a efectua analize și a concepe soluții la probleme specifice.</b></p> <p>R.Î.1.1. Absolventul IMIT poate utiliza simboluri, limbaj și instrumente matematice pentru a prezenta informații, idei și procese.</p> <p>R.Î.1.2. Absolventul IMIT poate utiliza modele în scopul analizării statistice, precum și instrumente TIC pentru a analiza datele, a descoperi corelații și a prognoza tendințe.</p> <p>R.Î.1.3. Absolventul IMIT poate executa o investigație empirică sistematică a fenomenelor observabile prin tehnici statistice, matematice sau de calcul.</p> <p><b>Cp.3. Capacitatea de a furniza documentație tehnică: Pregătește documentația pentru produsele sau serviciile existente și viitoare, descriind funcționalitatea și compoziția acestora astfel încât acestea să fie ușor de înțeles pentru un public larg fără pregătire tehnică și să fie conforme cu cerințele și standardele definite. Păstrează documentația la zi.</b></p> <p>R.Î.3.4. Absolventul IMIT poate analiza principiile care trebuie luate în considerare pentru proiectele tehnice, cum ar fi funcționalitatea, reproductibilitatea, costurile și alte principii.</p> <p><b>Cp.4. Capacitatea de a asigura managementul de proiect: Gestionează și planifică diversele resurse, cum ar fi resursele umane, bugetul, termenul, rezultatele și calitatea necesare pentru un anumit proiect, și monitorizează progresele înregistrate în cadrul proiectului pentru a realiza un obiectiv specific într-o anumită perioadă de timp și cu un buget prestabilit.</b></p> <p>R.Î.4.1. Absolventul IMIT poate evalua starea unei afaceri pe cont propriu și în raport cu domeniul de activitate competitiv, desfășoară activități de cercetare, punând datele în contextul nevoilor întreprinderii și determinând domeniile de oportunitate.</p> <p>R.Î.4.2. Absolventul IMIT poate efectua evaluarea potențialului unui proiect, unui plan, unei propuneri sau unei idei noi.</p> <p>R.Î.4.3. Absolventul IMIT poate stabili valoarea produsului luând în considerare condițiile pieței, acțiunile concurenței, costurile de producție și altele.</p> <p>R.Î.4.4. Absolventul IMIT poate planifica strategiile societăților și organizațiilor care vizează realizarea unor scopuri diferite, cum ar fi crearea de noi piețe, modernizarea echipamentelor și a utilajelor unei întreprinderi, punerea în aplicare a unor strategii de stabilire a prețurilor etc.</p> <p>R.Î.4.5. Absolventul IMIT poate aplica indicatori-cheie de performanță pentru a măsura performanța organizației.</p> <p>R.Î.4.6. Absolventul IMIT poate analiza informațiile financiare și cerințele proiectelor, cum ar fi evaluarea bugetului, cifra de afaceri preconizată și evaluarea riscurilor pentru a determina beneficiile și costurile proiectului.</p> <p><b>Cp.5. Capacitatea de a gestiona proiecte de inginerie: Gestionează resursele, bugetul, termenele și resursele umane aferente proiectelor de inginerie și planifică programe și orice activități tehnice relevante pentru proiect.</b></p> <p>R.Î.5.1. Absolventul IMIT poate programa producția pentru a menține indicatorii cheie de performanță ai societății în materie de costuri, calitate, servicii și inovare.</p> <p>R.Î.5.3. Absolventul IMIT poate gestiona activitățile aferente lanțului de aprovizionare și sincronizează stocul cu cererea de producție și cu clientul.</p> <p><b>Cp.8. Capacitatea de a aduna informații tehnice: Aplică metode de cercetare sistematică și comunică cu părțile relevante pentru a găsi informații specifice și evaluează rezultatele cercetărilor pentru a estima relevanța informațiilor, precum și a sistemelor tehnice conexe și a evoluțiilor acestora.</b></p> <p>R.Î.8.1. Absolventul IMIT poate efectua studiul mediului extern și intern al unei organizații, identificând punctele forte și punctele slabe, pentru a oferi o bază pentru strategiile societății și pentru planificare ulterioară.</p> <p>R.Î.8.2. Absolventul IMIT poate identifica diferite piețe-țintă pentru proiectele noi, luând în considerare factori precum vârsta, sexul și statutul socioeconomic.</p>
-------------------------	---

	<p><b>Cp.9. Capacitatea de a se adapta la situațiile în schimbare: Schimbă abordarea situațiilor în funcție de schimbările neprevăzute și subite apărute la nivelul nevoilor și dispoziției oamenilor, sau în tendințe; schimbă strategii, improvizează și se adaptează în mod natural la acele împrejurări.</b></p> <p>R.Î.9.1. Absolventul IMIT poate aplica managementul schimbării prin anticiparea schimbărilor și luarea deciziilor manageriale pentru a se asigura că membrii implicați sunt cât mai puțin afectați</p> <p>R.Î.9.2. Absolventul IMIT poate prioritiza strategii, improvizează și se adaptează în mod natural la noi tendințe în domeniu.</p> <p>R.Î.9.3. Absolventul IMIT poate identifica soluții alternative în abordarea serviciului în cazul în care circumstanțele se schimbă.</p> <p>R.Î.9.4. Absolventul IMIT poate identifica soluții pentru a evita situațiile de criză.</p> <p>R.Î.9.5. Absolventul IMIT poate identifica nevoile tehnologice, instrumentele digitale și posibilele soluții tehnologice pentru a le soluționa.</p>
Competențe transversale	<p><b>Ct.1. Lucrează în echipe, urmărește viziunea organizației, demonstrează abilități organizatorice.</b></p> <p>R.Î.1.1. Absolventul IMIT este capabil să lucreze cu încredere în cadrul unui grup, fiecare făcându-și partea lui în serviciul întregului.</p> <p>R.Î.1.2. Absolventul IMIT este capabil să coordoneze și să îi direcționeze pe ceilalți către un scop comun, adesea într-un grup sau echipă.</p> <p>R.Î.1.3. Absolventul IMIT este capabil să organizeze informații, obiecte și resurse prin metode sistematice și în conformitate cu anumite standarde și asigură gestionarea sarcinii.</p> <p><b>Ct.2. Gândește critic, promovează creativitatea în gândire, demonstrează gândire holistică, demonstrează spirit antreprenorial.</b></p> <p>R.Î.2.1. Absolventul IMIT este capabil să evalueze critic credibilitatea și fiabilitatea informațiilor înainte de a le utiliza sau de a le transmite altora.</p> <p>R.Î.2.2. Absolventul IMIT este capabil să identifice idei noi sau le combină pe cele existente pentru a dezvolta soluții inovatoare și noi.</p> <p>R.Î.2.3. Absolventul IMIT este capabil să dezvolte o întreprindere proprie, identificând și urmărind oportunitățile și mobilizând resursele, ținând cont de perspectiva unei rentabilități.</p> <p><b>Ct.3. Gestionează evoluția personală, dă dovadă de dorință de învățare, își asumă responsabilitatea.</b></p> <p>R.Î.3.1. Absolventul IMIT este capabil să identifice propriile competențe pentru a avansa în viața profesională și privată.</p> <p>R.Î.3.2. Absolventul IMIT este capabil să evidențieze atitudine pozitivă față de cerințe noi și provocatoare care pot fi satisfăcute doar prin învățare pe tot parcursul vieții</p> <p>R.Î.3.3. Absolventul IMIT este capabil să identifice soluții alternative pentru a lua decizii.</p> <p>R.Î.3.4. Absolventul IMIT este capabil să accepte responsabilitatea și răspunderea pentru propriile decizii și acțiuni profesionale sau pentru cele delegate altora.</p> <p>R.Î. 3.5. Absolventul IMIT este capabil să demonstreze onestitate, integritate și credibilitate la locul de muncă.</p>

## 7. Obiectivele disciplinei (reieșind din competențele specifice acumulate)

7.1 Obiectivul general al disciplinei	Disciplina asigură informarea și pregătirea cursanților în problematica complexă a mecanismelor decizionale din sfera managementului activităților economice. Disciplina prezintă procesul fundamentării tehnice și economice a deciziei de a investi, concomitent cu prezentarea principalelor tipuri de abordări strategice privind managementul financiar al întreprinderii.
7.2 Obiectivele specifice	Obiectivele specifice vizează în primul rând transferul de cunoștințe în privința asigurării managementului sistemelor de producție, dar și abordările strategice financiare stabilite la nivelul managementului întreprinderii; formarea unei baze teoretice și practice necesare înțelegerii importanței și rolului managementului investițiilor și sistemului de finanțare și creditare în

	activitatea economică; dezvoltarea capacităților analitice și a competențelor decizionale, precum și folosirea corectă a limbajului și terminologiei specifice domeniului de studiu. Disciplina își propune să pună la dispoziția cursanților conceptele, metodele de evaluare a eficienței economice a investițiilor, sistemul de indicatori care stă la baza adoptării deciziilor de investiții, precum și metodele de optimizare a parametrilor și programelor de investiții.
--	--

## 8. Conținuturi

8.1 Curs	Metode de predare	Număr de ore	Observații
1. Introducere în investiții. Conceptul de investiție. Tipuri de investiții. Etapele procesului investițional. Momente și perioade de timp specifice procesului investițional.	Prelegeri pe bază de slide / Platforma E-Learning	2 ore	
2. Surse și modalități de finanțare a investițiilor – aspecte generale. Necesitatea și oportunitatea surselor de finanțare a investițiilor – aspecte generale. Tipuri de finanțare – aspecte generale.	Prelegeri pe bază de slide / Platforma E-Learning	2 ore	
3. Influența factorului timp asupra procesului investițional. Principiile actualizării. Formule de principiu utilizate în calculele de actualizare. Momente de referință ale actualizării.	Prelegeri pe bază de slide / Platforma E-Learning Studii de caz.	4 ore	
4. Componentele fezabilității unui proiect de investiții. Locul studiului de fezabilitate într-un proiect de investiții. Studiul de fezabilitate. Elementele de avut în vedere la elaborarea unui studiu de fezabilitate.	Prelegeri pe bază de slide / Platforma E-Learning Studii de caz.	4 ore	
5. Evaluarea economico-financiară a unui proiect de investiții. Obiective ale analizei economico-financiare. Cadrul analitic al analizei economico-financiare. Analiza pe baza indicatorilor financiari.	Prelegeri pe bază de slide / Platforma E-Learning Studii de caz.	2 ore	
6. Determinarea fluxurilor și parametrilor financiari în elaborarea unui proiect de investiții. Aplicarea criteriilor de rentabilitate în acceptarea și a investițiilor.	Prelegeri pe bază de slide / Platforma E-Learning Studii de caz.	2 ore	
7. Aspecte privind utilizarea criteriilor de evaluare a investițiilor. Analiza riscului unui proiect de investiții.	Prelegeri pe bază de slide / Platforma E-Learning Studii de caz.	2 ore	
8. Managementul echilibrului financiar: de la strategie financiară la activitate curentă.	Prelegeri pe bază de slide / Platforma E-Learning Studii de caz.	2 ore	

9. Strategii pentru identificarea și exploatarea surselor de finanțare a activităților economice. Decizia strategică: necesitatea corelării deciziilor de finanțare cu cele de investiții.	Prelegeri pe bază de slide / Platforma E-Learning Studii de caz.	2 ore	
10. Finanțarea strategică a întreprinderii. Finanțarea operațională pe termen scurt a întreprinderii.	Prelegeri pe bază de slide / Platforma E-Learning Studii de caz.	2 ore	
11. Analiza piețelor financiare internaționale. Intermediarii financiari. Teoria portofoliilor financiare internaționale.	Prelegeri pe bază de slide / Platforma E-Learning Studii de caz.	2 ore	
12. Finanțarea internațională a proiectelor de investiții. Rata dobânzii. Costul finanțării internaționale. Riscurile finanțării internaționale.	Prelegeri pe bază de slide / Platforma E-Learning Studii de caz.	2 ore	
<b>Bibliografie</b> 1. Abrudan I, Cîndea D., - coordonatori - Manual de inginerie economică – ingineria și managementul sistemelor de producție, Editura Dacia, Cluj-Napoca 2002 2. Bârsan, I., - Management investițional - note de curs - Universitatea „Lucian Blaga” din Sibiu, 2005 3. Binințan, P., - Strategii și politici de investiții, Editura Casa Cărții de Știință, Cluj-Napoca, 2005. 4. Cistelecan, L., - Economia, eficiența și finanțarea investițiilor, Editura Economică, București, 2002. 5. Gheorghe, C., - Analiza economico-financiară a întreprinderii, Editura Universității „Transilvania” Brașov, 2008 6. Bradford D. Jordan, Thomas W. Miller Jr., Steven D. Dolvin - Fundamentals of Investments: Valuation and Management, 10e ISE, McGraw-Hill, 2024. 7. Frank J. Fabozzi CFA, Harry M. Markowitz - The Theory and Practice of Investment Management: Asset Allocation, Valuation, Portfolio Construction, and Strategie, Wileys, 2011. 8. Boian N., Calefariu, E. - Analiza economico-financiară a proceselor din industrie. Editura Universității Transilvania din Brașov, 2013. 9. Boșcoianu, M., Calefariu, E. - Economie pentru ingineri și manageri. Aplicații și probleme. Editura Lux Libris, 2016. 10. Calefariu, E. - Managementul strategic al finanțării investițiilor. Editura Lux Libris, 2016.			
8.2 Seminar	Metode de predare-învățare	Număr de ore	Observații
S1. Eficiența economică – criteriu de bază în fundamentarea deciziei de investiții. Forma generală a indicatorilor de eficiență economică a investițiilor.	Conversație. Activități individuale și/sau în grupuri mici. Studii de caz. Învățare prin probleme.	1 ore	
S2. Evaluarea eficienței economice a investițiilor cu ajutorul indicatorilor statici. Indicatori cu caracter general. Indicatori de bază. Indicatori specifici unor ramuri și domenii de activitate.	Conversație. Activități individuale și/sau în grupuri mici. Studii de caz. Învățare prin probleme.	2 ore	
S.3. Analiza dinamică a eficienței economice a investițiilor.	Conversație. Activități individuale și/sau în grupuri mici. Studii de caz. Învățare prin probleme.	2 ore	

S4. Determinarea capacității optime de producție a obiectivelor de investiții. Politica de înlocuire a capitalului fix și de optimizare a deciziei de achiziție a utilajelor.	Conversație. Activități individuale și/sau în grupuri mici. Studii de caz. Învățare prin probleme.	2 ore	
S5. Planificarea financiară și managementul capitalului de lucru. Criterii și tehnici de stabilire a bugetelor de investiții.	Conversație. Activități individuale și/sau în grupuri mici. Studii de caz. Învățare prin probleme.	3 ore	
S6. Determinarea necesarului de investiții pentru asigurarea creșterii economice. Strategii utilizate în procesul de selectare a proiectelor de investiții.	Conversație. Activități individuale și/sau în grupuri mici. Studii de caz. Învățare prin probleme.	2 ore	
S7. Indicatori de structură financiară a întreprinderii. Procesul investițional și riscul.	Conversație. Activități individuale și/sau în grupuri mici. Studii de caz. Învățare prin probleme	2 ore	

#### Bibliografie

1. Abrudan I, Cîndea D., - coordonatori - Manual de inginerie economică – ingineria și managementul sistemelor de producție, Editura Dacia, Cluj-Napoca 2002
  2. Bârsan, I., - Management investițional - note de curs - Universitatea „Lucian Blaga” din Sibiu, 2005
  3. Binințan, P., - Strategii și politici de investiții, Editura Casa Cărții de Știință, Cluj-Napoca, 2005.
  4. Cistelean, L., - Economia, eficiența și finanțarea investițiilor, Editura Economică, București, 2002.
  5. Gheorghe, C., - Analiza economico-financiară a întreprinderii, Editura Universității „Transilvania” Brașov, 2008
  6. Bradford D. Jordan, Thomas W. Miller Jr., Steven D. Dolvin - Fundamentals of Investments: Valuation and Management, 10e ISE, McGraw-Hill, 2024.
  7. Frank J. Fabozzi CFA, Harry M. Markowitz - The Theory and Practice of Investment Management: Asset Allocation, Valuation, Portfolio Construction, and Strategie, Wileys, 2011.
  8. Boian N., Calefariu, E. - Analiza economico-financiară a proceselor din industrie. Editura Universității Transilvania din Brașov, 2013.
  9. Boșcoianu, M., Calefariu, E. - Economie pentru ingineri și manageri. Aplicații și probleme. Editura Lux Libris, 2016.
  10. Calefariu, E. - Managementul strategic al finanțării investițiilor. Editura Lux Libris, 2016.
- \*\*\* Rapoarte și documentație - Comisia Europeană / Direcția generală pentru politică regională.
- \*\*\* Rapoarte și documentație - Fonduri structurale / Finanțări europene / POS 2021-2027.

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

- Prin însușirea conceptelor teoretico-metodologice și abordarea aspectelor practice incluse în disciplina *Managementul investițiilor*, studenții dobândesc un bagaj de cunoștințe consistent, util în cadrul industriei turismului aflată într-un mediu concurențial și deosebit de dinamic.
- Cursul există în programa de studii a universităților și facultăților de profil din România.

#### 10. Evaluare

Tip de activitate	10.1 Criterii de evaluare	10.2 Metode de evaluare	10.3 Pondere din nota finală
10.4 Curs	Utilizarea în mod curent de către cursanți a conceptelor, a	Evaluare scrisă cu itemi subiectivi și obiectivi	60 %

	metodelor de evaluare a eficienței economice a investițiilor, a sistemului de indicatori care stă la baza adoptării deciziilor de investiții, precum și a abordărilor strategice privind managementul financiar al întreprinderii		
10.5 Seminar	Evaluarea eficienței economice a Investițiilor cu ajutorul indicatorilor specifici (indicatori cu caracter general, indicatori de bază, statici, dinamici etc.) precum și utilizarea corectă a limbajului și terminologiei specifice domeniului de studiu. Rezolvarea corectă a problemelor și utilizarea corectă a formulelor.	Evaluare scrisă cu itemi obiectivi	40 %
10.6 Standard minim de performanță			
Utilizarea în mod curent de către cursanți a conceptelor, a metodelor de evaluare a eficienței economice a investițiilor, a sistemului de indicatori care stă la baza luării deciziilor de investiții, precum și a abordărilor strategice privind managementul financiar al întreprinderii. Evaluarea eficienței economice a investițiilor cu ajutorul indicatorilor specifici și folosirea corectă a formulelor. Notele obținute pentru promovarea la disciplina <i>Managementul investițiilor</i> trebuie să fie minimum 5, atât pentru curs cât și pentru seminar.			

Prezenta Fișă de disciplină a fost avizată în ședința de Consiliu de departament din data de 12.09.2024 și aprobată în ședința de Consiliu al facultății din data de 12.09.2024

<b>Prof.dr.ing. Vasile PĂDUREANU,</b> <b>Decan</b>	<b>Conf.dr.ing. Cristina-Maria CANJA,</b> <b>Director de departament</b>
Dr.ec. Emilia GIOL  <b>Titular de curs</b>	Dr.ec. Emilia GIOL  <b>Titular de seminar/ laborator/ proiect</b>

Notă:

- <sup>1)</sup> Domeniul de studii - se alege una din variantele: Licență/ Masterat/ Doctorat (se completează conform cu Nomenclatorul domeniilor și al specializărilor/ programelor de studii universitare în vigoare);
- <sup>2)</sup> Ciclul de studii - se alege una din variantele: Licență/ Masterat/ Doctorat;
- <sup>3)</sup> Regimul disciplinei (conținut) - se alege una din variantele: **DF** (disciplină fundamentală)/ **DD** (disciplină din domeniu)/ **DS** (disciplină de specialitate)/ **DC** (disciplină complementară) - pentru nivelul de licență; **DAP** (disciplină de aprofundare)/ **DSI** (disciplină de sinteză)/ **DCA** (disciplină de cunoaștere avansată) - pentru nivelul de masterat;
- <sup>4)</sup> Regimul disciplinei (obligativitate) - se alege una din variantele: **DI** (disciplină obligatorie)/ **DO** (disciplină opțională)/ **DFac** (disciplină facultativă);
- <sup>5)</sup> Un credit este echivalent cu 25 de ore de studiu (activități didactice și studiu individual).