„Proiect cofinanțat din Fondul Social European, prin Programul Operațional Capacitate Administrativă 2014-2020”

Standard ocupațional
ANALIST TEHNIC PIEŢE FINANCIARE
Cod COR 241312

dezvoltat în cadrul proiectului
”Creșterea capacității administrative a ANC și MMJS prin sistematizare și simplificare legislativă în domeniul calificărilor”
SIPOCA 129872

Inițiator/Autori:

Institutul Bancar Român

Codirlaşu Adrian
Gojgarea Georgiana

Data elaborării:

01.02.2023 - 31.03.2023

Verificare profesională:

Ropotă Daniela
Stan Mihail-Dan

Data verificării:

31.03.2023 ; 06.06.2023

Avizare:

Asociaţia Română a Băncilor

Data avizării:

07.04.2023 ; 07.06.2023

Validare documentație:

Comitetul Sectorial Activităţi Financiare, Bancare, de Asigurări

Data validării sectoriale:

16.06.2023

Aprobare:

Autoritatea Națională pentru Calificări

Data aprobării:

Decizia ANC nr. 383/20.07.2023

Nr. RS – 44/20.07.2023

ANEXA nr. 2 la Ordin comun privind aprobarea metodologiei de elaborare, validare, aprobare și gestionare a standardelor ocupaționale

STANDARD OCUPAȚIONAL

SECȚIUNEA A - CERINȚELE PIEȚEI MUNCII

1. Denumirea ocupației și codul COR

Analist Tehnic Pieţe Financiare, cod COR 241312

2. Denumirea tradusă a ocupației (En):

Financial Markets Technical Analyst

3. Activități și competențe

3.1 Activități specifice ocupației

1) Analizează evoluţia pieţelor financiare
2) Identifică tendințele majore de pe pieţele financiare
3) Aplică metodologii statistice de analiză a datelor istorice de evoluţie a pieţelor financiare
4) Aplică indicatori tehnici asupra datelor istorice aferente instrumentelor financiare (preţurile acţiunilor, indicatorii de volum, preţurile mărfurilor, cursul de schimb, ratele de dobândă)
5) Analizează volatilitatea preţurilor activelor financiare;
6) Foloseşte software financiar specializat în analiza tehnică (de exemplu, Refinitiv Eikon şi Bloomberg) ;
7) Analizează datele macroeconomice relevante, care influenţează evoluţia preţurilor activelor financiare
8) Identifică activele financiare cu evoluţii relevante
9) Selectează categorii de instrumente tehnice de analiză adecvate pentru instrumentul financiar analizat
10) Construieşte grafice care prezintă evoluţia preţului precum şi altor indicatori tehnici a instrumentului financiar
11) Analizează variațiile privind informațiile financiare
12) Analizează variațiile privind informațiile macroeconomice
13) Efectuează previziuni financiare
14) Informează conducerea pentru a se lua decizii corecte
15) Dezvoltă modele financiare pentru a prognoza rezultatele anumitor tranzacţii cu instrumente financiare
16) Dezvoltă modele de prognoză a preţurilor instrumentelor financiare
17) Determină trendurile relevante ale pieţelor financiare
18) Interpretează informaţiile oferite de indicatorii tehnici şi statisticile folosite
19) Determină semnalele de cumpărare şi vânzare ale instrumentelor financiare
20) Stabileşte nivelurile de ieşire din piaţă
21) Transmite recomandări de tranzacţionare
22) Efectuează cercetări şi analize specifice instrumentului financiar sau pieţei analizate
23) Elaborează modele de evaluare şi monitorizarea tendințelor specifice instrumentului financiar/pieţei analizate;
24) Pregăteşte rapoarte de cercetare, rapoarte de recomandări de tranzacţionare, prezentări sinteze, prezentări de informare
25) Identifică riscul investiţional
26) Identifică oportunităţi de investiţii în instrumente financiare
27) Contribuie la elaborarea strategiei de tranzacţionare
28) Administrează riscul aferent unui portofoliu de instrumente financiare

3.2 Competențe

1) Utilizează cunoştinţe privind principalele instrumente tranzacţionate pe pieţele financiare
2) Monitorizează mecanismele de funcţionare ale pieţelor de tranzacţionare a activelor financiare
3) Identifică principalii determinanţi ai evoluţiei preţurilor diverselor active financiare tranzacţionate pe pieţele financiare
4) Evaluează impactul potenţial asupra evoluţiei pieţelor financiare ale diverselor evoluţii macroeconomice interne şi internaţionale
5) Utilizează software specific de analiză tehnică (de exemplu, Reuters Eikon, Bloomberg)
6) Aplică metode statistice de analiză a datelor istorice de evoluţie a preţurilor activelor financiare
7) Analizează indicatorii tehnici de analiză a evoluţiilor istorice ale preţurilor instrumentelor financiare
8) Aplică metode statistice şi econometrice de evaluare şi prognoză a volatilităţii preţurilor instrumentelor financiare
9) Aplică metode de determinare a riscurilor aferente investiţiilor în instrumente financiare
10) Aplică metode de determinare a trendurilor de evoluţie a preţurilor instrumentelor financiare şi a pieţelor
11) Dezvoltă previziuni de evoluţie a preţurilor instrumentelor financiare
12) Elaborează rapoarte de analiză tehnică
13) Monitorizează portofoliul de instrumente financiare
14) Monitorizează evoluția pieţelor de capital /valori mobiliare
15) Emite recomandări de tranzacţionare

4. Niveluri de calificare:

4.1. Nivelul de calificare conform Cadrului Național al Calificărilor (CNC)	6
4.2. Nivelul de referință conform Cadrului European al Calificărilor (EQF)	6
4.3. Nivelul educațional corespondent, conform ISCED - 2011 (cod program educațional)	6

5. Acces la altă/alte ocupație/ocupații cuprinsă/ cuprinse în COR

Acces la ocupație/ocupații de același nivel de calificare, conform CNC, pe bază de experiență/reCunoaştere de competente

241305 analist financiar
241309 analist financiar bancar
241308 specialist bancar
241301 cercetator în finanţe-bănci

6. Informații suplimentare

Analist tehnic pieţe financiare este o calificare care necesită o serie de competențe trans-sectoriale în scopul fundamentării deciziilor de tranzacţionare, investiții, administrare de portofolii de instrumente financiare, în cadrul instituţiilor financiare. Aceasta este o ocupație dinamică care implică cercetarea condițiilor macroeconomice și microeconomice relevante, aplicarea de instrumente statistice de analiză a preţurilor istorice ale instrumentelor financiare, construirea de grafice de evoluţie a preţurilor instrumentelor financiare, aplicarea de indicatori tehnici asupra preţurilor activelor financiare, folosirea de software specific de analiză tehnică, analiza trendurilor de evoluţie a pieţelor financiare, realizarea de prognoze de evoluţie a preţurilor instrumentelor si pieţelor financiare, recomandarea de tranzacţii cu diverse instrumente financiare, realizarea de rapoarte de analiză precum şi evaluarea riscurilor şi propunerea de metode de gestionare, în cadrul unui portofoliu de instrumente financiare.

Analist tehnic Pieţe Financiare este o calificare care impune necesitatea de a fi la curent cu evoluțiile actuale din domeniul în care este specializat și de a dezvolta o combinație de abilități tehnice financiare și abilități comportamentale non-tehnice:

- Abilitățile tehnice includ: modelarea statistică, utilizarea de pachete software specifice, construirea de grafice de evoluţie a preţurilor şi pieţelor, utilizarea de indicatori tehnici de analiză istorică şi prognoză a preţurilor instrumentelor financiare.
- Abilitățile non-tehnice includ: abilități comportamentale, precum comunicarea, conducerea, abilitățile interpersonale, atitudinea de rezolvare a problemelor, gândirea analitică, etc.

SECȚIUNEA B - CERINȚE PENTRU EDUCAȚIE ȘI FORMARE PROFESIONALĂ

1. Informații despre programul de educație și formare profesională

1.1. Cerințe specifice de acces la program

1.1.1. Competențe și deprinderi necesare accesului la program:

Nu este cazul

1.1.2. Condiții minime de acces la program, raportate la nivelul de studii:

Niveluri de studii:

- **Învățământ primar** ☐
- **Învățământ gimnazial** ☐
- **Învățământ general obligatoriu** ☐
- **Învățământ profesional prin școli profesionale** ☐
- **Învățământ liceal, fără diplomă de bacalaureat** ☐
- **Învățământ liceal, cu diplomă de bacalaureat** ☐
- **Învățământ postliceal** ☐
- **Învățământ superior cu diplomă de licență** ■
- **Învățământ superior cu diplomă de master** ☐

1.1.3. Alte studii necesare:

Nu este cazul

1.1.4. Cerințe speciale:

Programul de formare profesională poate fi complet echivalat cu o certificare internaţională Chartered Market Technician (CMT), Capital Markets & Securities Analyst (CMSA) şi parţial echivalat cu o certificare internațională financiară (CFA, CEFA, CIIA etc.) care să acopere minim 180 de ore de pregătire teoretică și practică (aplicații, examene) cu privire la noțiunile studiate în program.

2. Descrierea programului de educație și formare profesională

2.1. Durata totală, nr. ore 180 **din care:**

- 60 **teorie,**
- 120 **practică.**

2.2. Planul de pregătire (anexa nr. 1 la prezentul standard ocupațional)

2.3. Programa de pregătire teoretică și practică (anexa nr. 2 la prezentul standard ocupațional)

2.4. Echipamente/utilaje/programe software etc. necesare pregătirii teoretice și practice

Calculatoare, tablete, laptopuri, tablă, flipchart, literatură de specialitate, pachet de aplicații MSOffice, software specifc (de exemplu, Refinitiv Eikon, Bloomberg), baze de date, etc.

2.5. Cerințe privind nivelul minim de calificare și experiență profesională pentru formatori și instructori/preparatori formare

Formatorii vor fi, cu experiență de cel puțin 2 ani din ultimii 5 în domeniu fiind absolvenți de învățământ superior cu diplomă de licență. Formatorii vor prezenta certificat de absolvire pentru ocupația ”formator” sau echivalent, conform legislației.

2.6. Cerințe privind nivelul minim de calificare și experiență profesională pentru evaluatorii de competențe profesionale

Evaluatorii din comisiile de examinare dețin certificat de evaluator de competențe profesionale, sau echivalent, experiență în domeniu standardului de minim 5 ani, sau alte certificări internaționale financiare (dacă este cazul).

3. Informații referitoare la procesul de elaborare, verificare, validare, avizare și aprobare a standardului ocupațional:

3.1. Realizare:
Inițiator/Autori: Codirlaşu Adrian; Gojgarea Georgiana
Instituția/instituțiile/persoane interesate: Institutul Bancar Român
Data elaborării: 01.02.2023 - 31.03.2023

3.2. Verificare profesională: Ropotă Daniela, Stan Mihail-Dan

Data verificării 31.03.2023; 06.06.2023

3.3. Avizare:
Asociaţia Română a Băncilor

Data avizării: 07.04.2023; 07.06.2023

3.4. Validare documentație:
Comitetul Sectorial Activităţi Financiare, Bancare, de Asigurări
Data validării: 16.06.2023

3.5. Aprobare:
Autoritatea Națională pentru Calificări conform deciziei nr.383 din data 20.07.2023

Anexa Nr. 1 la standardul ocupațional

PLAN DE PREGĂTIRE

Nr. crt.	Competența dobândită	Modul	Nr. ore teorie	Nr. ore practică
1	Utilizează cunoştinţe privind principalele instrumente tranzacţionate pe pieţele financiare Monitorizează mecanismele de funcţionare ale pieţelor de tranzacţionare a activelor financiare Identifică principalii determinanţi ai evoluţiei preţurilor diverselor active financiare tranzacţionate pe pieţele financiare Evaluează impactul potenţial asupra evoluţiei pieţelor financiare ale diverselor evoluţii macroeconomice interne şi internaţionale Monitorizează evoluția pieţelor de capital /valori mobiliare	Pieţe şi instrumente financiare	14	28
2	Utilizează software specific de analiză tehnică (de exemplu, Reuters Eikon, Bloomberg) Aplică metode statistice de analiză a datelor istorice de evoluţie a preţurilor activelor financiare Analizează indicatorii tehnici de analiză a evoluţiilor istorice ale preţurilor instrumentelor financiare Dezvoltă previziuni de evoluţie a preţurilor instrumentelor financiare	Analiză tehnică	24	48
3	Aplică metode statistice şi econometrice de evaluare şi prognoză a volatilităţii preţurilor instrumentelor financiare Monitorizează portofoliul de instrumente financiare	Managementul riscului	12	24
4	Elaborează rapoarte de analiză tehnică Emite recomandări de tranzacţionare	Prezentarea rezultatelor analizei tehnice	10	20
	TOTAL ORE		60	120
	TOTAL GENERAL		180	

Anexa Nr. 2
la standardul ocupațional

PROGRAMA DE PREGĂTIRE

TEORETICĂ ȘI PRACTICĂ

Nr. crt.	MODUL	DISCIPLINĂ	CONȚINUT TEMATIC	METODE/ FORME DE DESFĂȘURARE	MIJLOACE DE INSTRUIRE, MATERIALE DE ÎNVĂȚARE	CRITERII DE EVALUARE	NR. ORE	
							TEORIE	PRACTICĂ
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Pieţe şi instrumente financiare	Utilizează cunoştinţe privind principalele instrumente tranzacţionate pe pieţele financiare	Clase de active: - Acţiuni - Obligaţiuni - Rate de dobândă - Cursuri de schimb - Mărfuri	Teorie: Prezentare detaliată Dezbatere	Suport de curs Prezentare PPT Laptop Resurse web Videoproiector Flipchart, markere, postit-uri	Noţiuni privind modul de funcţionare a instrumentelor financiare Cunoștințe despre titlurile de valoare și caracteristici ale acestora Determinanţii principali ai preţurilor instrumentelor financiare Tipuri de modele folosite in evaluarea instrumentelor financiare	4	
				Practică: Demonstraţie Studii de caz Discuţii de grup	Suport de curs Prezentare PPT Laptop Resurse web Videoproiector Flipchart, markere, postit-uri Fişiere Excel Baze de date Reuters Eikon, Bloomberg			8

Nr. crt.	MODUL	DISCIPLINĂ	CONȚINUT TEMATIC	METODE/ FORME DE DESFĂȘURARE	MIJLOACE DE INSTRUIRE, MATERIALE DE ÎNVĂȚARE	CRITERII DE EVALUARE	NR. ORE	
							TEORIE	PRACTICĂ
1	2	3	4	5	6	7	8	9
		Monitorizează mecanismele de funcţionare ale pieţelor de tranzacţionare a activelor financiare	Principiile și practicile economice Piețe financiare Analiza evoluțiilor financiare și interpretare de date Burse de valori Piețe OTC	Teorie: Prezentare detaliată Dezbatere	Suport de curs Prezentare PPT Laptop Resurse web Videoproiector Flipchart, markere, postit-uri	Cunoștințe din domeniul finanțe-bănci; Cunoștințe despre bursa de valori; Noțiuni de piețe financiare bancare și non-bancare; Analiza evoluțiilor financiare și interpretare de date	4	
				Practică: Demonstraţie Studii de caz Discuţii de grup	Suport de curs Prezentare PPT Laptop Resurse web Videoproiector Flipchart, markere, postit-uri Fişiere Excel Baze de date Reuters Eikon, Bloomberg	Cunoștințe despre reglementările legale și interne privind tranzacțiile financiare și confidențialitatea lor Noțiuni despre tranzacțiile la bursa de valori Noțiuni despre tranzacțiile efectuate pe pieţele OTC Noțiuni despre tranzacțiile efectuate pe bursele de mărfuri		8
		Evaluează impactul asupra pieţelor financiare ale diverselor evoluţii macro-economice	Principalii indicatori macroeconomici: - PIB - Preţuri (Rata inflaţiei) - Piaţa muncii (Rata şomajului)	Teorie: Prezentare detaliată Dezbatere	Suport de curs Prezentare PPT Laptop Resurse web Videoproiector Flipchart, markere, postit-uri	Principii de funcţionare a economiei Cunoştinţe despre principalele variabile macroeconomice Cunoştinţe despre publicarea datelor statistice Cunoştinţe despre	3	

Nr. crt.	MODUL	DISCIPLINĂ	CONȚINUT TEMATIC	METODE/ FORME DE DESFĂȘURARE	MIJLOACE DE INSTRUIRE, MATERIALE DE ÎNVĂȚARE	CRITERII DE EVALUARE	NR. ORE	
							TEORIE	PRACTICĂ
1	2	3	4	5	6	7	8	9
			- Rata de dobândă de politică monetară - Indicatori de încredere Impactul evoluţiei indicatorilor macroeconomici asupra pieţelor financiare	Practică: Demonstraţie Studii de caz Discuţii de grup	Suport de curs Prezentare PPT Laptop Resurse web Videoproiector Flipchart, markere, postit-uri Fişiere Excel Baze de date Reuters Eikon, Bloomberg	anticipaţiile pieţei în privinţa evoluţiilor macroeconomice Impactul evoluţiilor macroeconomice şi a modificărilor anticipaţiilor de evoluţii macroeconomice asupra pieţelor finanicare Cunoștințe privind indicatorii specifici și dinamica macroeconomică Cunoștințe actualizate privind inflația și impactul acesteia asupra evoluţiei pieţelor financiare Capacitatea de înțelegere corectă a evoluției ciclurilor economice și a creșterii economice şi impactul pe care îl are asupra evoluţiei preţurilor diverselor instrumente financiare		6
		Monitorizează evoluția pieţelor de capital /valori mobiliare	Principalele componente ale pieţelor financiare	Teorie: Prezentare detaliată Dezbatere	Suport de curs Prezentare PPT Laptop, Resurse web, Video-proiector, Flip-chart, markere,	Surse de date privind evoluţia pieţelor financiare Utilizarea de software specific de urmărire a evoluţiei pieţelor financiare	3	

Nr. crt.	MODUL	DISCIPLINĂ	CONȚINUT TEMATIC	METODE/ FORME DE DESFĂȘURARE	MIJLOACE DE INSTRUIRE, MATERIALE DE ÎNVĂȚARE	CRITERII DE EVALUARE	NR. ORE	
							TEORIE	PRACTICĂ
1	2	3	4	5	6	7	8	9
					postit-uri			
				Practică: Demonstraţie Studii de caz Discuţii de grup	Suport de curs Prezentare PPT Laptop Resurse web Videoproiector Flipchart, markere, postit-uri Fişiere Excel Baze de date Reuters Eikon, Bloomberg			6
						TOTAL	14	28

Nr. crt.	MODUL	DISCIPLINĂ	CONȚINUT TEMATIC	METODE/ FORME DE DESFĂȘURARE	MIJLOACE DE INSTRUIRE, MATERIALE DE ÎNVĂȚARE	CRITERII DE EVALUARE	NR. ORE	
							TEORIE	PRACTICĂ
1	2	3	4	5	6	7	8	9
2	Analiză tehnică	Utilizează software specific de analiză tehnică (Reuters Eikon, Bloomberg)	Utilizarea pachetelor de software specifice pentru: - Informarea cu privire la evoluţiile macroeconomice - Evoluţia pieţelor financiare - Evoluţia preţurilor instrumentelor financiare - Generarea de grafice de evoluţie istorică a preţurilor	Teorie: Prezentare detaliată Dezbatere	Suport de curs Prezentare PPT Laptop Resurse web Videoproiector Flipchart, markere, postit-uri	Găsirea de informaţii relevante privind evoluţia pieţelor financiare şi a preţurilor instrumentelor financiare Construirea de grafice în vederea analizei istorice a evoluţiei pieţelor financiare şi a preţurilor instrumentelor financiare Găsirea de informaţii cu privire la evoluţiile macroeconomice relevante pentru pieţele financiare	4	
				Practică: Demonstraţie Studii de caz Discuţii de grup	Suport de curs Prezentare PPT Laptop Resurse web Videoproiector Flipchart, markere, postit-uri Fişiere Excel Baze de date Reuters Eikon, Bloomberg			8
		Aplică metode statistice de analiză a datelor istorice de evoluţie a preţurilor activelor financiare,	Instrumente statistice de bază: - Serii de timp - Distribuţii de probabilitate (distribuţia normală, distribuţia	Teorie: Prezentare detaliată Dezbatere	Suport de curs Prezentare PPT Laptop Resurse web Videoproiector Flipchart, markere, postit-uri	Capacitatea de a calcula şi interpreta momentele unei distribuţii (medie, deviaţie standard, asimetrie, kurtosis) Capacitatea de a determina tipul distribuţiei urmate de o serie de timp	6	

Nr. crt.	MODUL	DISCIPLINĂ	CONȚINUT TEMATIC	METODE/ FORME DE DESFĂȘURARE	MIJLOACE DE INSTRUIRE, MATERIALE DE ÎNVĂȚARE	CRITERII DE EVALUARE	NR. ORE	
							TEORIE	PRACTICĂ
1	2	3	4	5	6	7	8	9
		precum şi altor clase de active financiare şi mărfuri" cum ar fi cryptoactive, energie, certificate de carbon Analizează indicatorii tehnici de analiză a evoluţiilor istorice ale preţurilor instrumentelor financiare	lognormală, distribuţia t, distribuţia Chi -Squared) - Momentele unei distribuţii (medie, deviaţia standard, asimetrice kurtosis) - Staţionaritate	Practică: Demonstraţie Studii de caz Discuţii de grup	Suport de curs Prezentare PPT Laptop Resurse web Videoproiector Flipchart, markere, postit-uri Fişiere Excel Baze de date Reuters Eikon, Bloomberg	Capacitatea de a testa staţionaritatea unei serii de timp Capacitatea de a interpreta staţionaritatea unei serii de timp		12
			Categoriile de instrumente tehnice de analiză; Tipuri de grafice; Orizontul de timp al graficului Frecvenţa graficului Indicatori şi oscilatori: - medii mobile - benzi Bollinger - MACD - Momentum - Oscilatori stohastici - RSI - Deviaţie	Teorie: Prezentare detaliată Dezbatere	Suport de curs Prezentare PPT Laptop Resurse web Videoproiector Flipchart, markere, postit-uri	Selectarea categoriilor de instrumente tehnice de analiză adecvate Aplicarea tipului de grafic potrivit pentru analiza evoluţiei preţului Aplicarea indicatorilor tehnici relevanţi pentru analiza şi prognoza evoluţiei preţurilor instrumentelor financiare Stabilirea valorii indicatorilor şi oscilatorilor	6	
				Practică: Demonstratie Studii de caz Discutii de grup	Suport de curs Prezentare PPT Laptop, Resurse web, Video-Proiector, Flip-chart, markere, postit-uri, Fişie-re Excel, Baze de date, Reuters Eikon,Bloomberg			12

Nr. crt.	MODUL	DISCIPLINĂ	CONȚINUT TEMATIC	METODE/ FORME DE DESFĂȘURARE	MIJLOACE DE INSTRUIRE, MATERIALE DE ÎNVĂȚARE	CRITERII DE EVALUARE	NR. ORE	
							TEORIE	PRACTICĂ
1	2	3	4	5	6	7	8	9
			standard					
		Aplică metode de determinare a trendurilor de evoluţie a preţurilor instrumentelor financiare şi a pieţelor	Linii de trend: - Suport - Rezistenţă Formaţiuni grafice specifice Utilizarea de diverse medii mobile Utilizarea analizelor Fibonacci, Gantt, Elliot, Dow etc.	Teorie: Prezentare detaliată Dezbatere	Suport de curs Prezentare PPT Laptop Resurse web Videoproiector Flipchart, markere, postit-uri	Liniile de trend sunt trasate cu respectarea principiilor de analiză tehnică Liniile de trend sunt trasate în funcţie de tipul pieţei şi caracteristicile ei Formaţiunile grafice specifice sunt determinate în funcţie de tipul pieţei şi caracteristicile ei Formaţiunile grafice specifice sunt determinate prin selectarea nivelurilor relevante Identifică nivelurile de suport şi rezistenţă Construirea si interpretarea diverselor analize tehnice de determinare a trendurilor	4	
				Practică: Demonstraţie Studii de caz Discuţii de grup	Suport de curs Prezentare PPT Laptop Resurse web Videoproiector Flipchart, markere, postit-uri Fişiere Excel Baze de date Reuters Eikon, Bloomberg			8
		Dezvoltă previziuni de evoluţie a preţurilor instrumentelor financiare	Interpretarea indicatorilor de analiză tehnică Formarea de anticipaţii de evoluţie viitoare a preţurilor instrumentelor financiare	Teorie: Prezentare detaliată Dezbatere	Suport de curs Prezentare PPT Laptop Resurse web Videoproiector Flipchart, markere, postit-uri	Interpretează semnalele generate de indicatori şi oscilatori Combinarea diverşilor indicatori tehnici pentru a forma anticipaţii de evoluţie a preţurilor	4	

Nr. crt.	MODUL	DISCIPLINĂ	CONȚINUT TEMATIC	METODE/ FORME DE DESFĂȘURARE	MIJLOACE DE INSTRUIRE, MATERIALE DE ÎNVĂȚARE	CRITERII DE EVALUARE	NR. ORE	
							TEORIE	PRACTICĂ
1	2	3	4	5	6	7	8	9
				Practică: Demonstraţie Studii de caz Discuţii de grup	Suport de curs Prezentare PPT Laptop Resurse web Videoproiector Flipchart, markere, postit-uri Fişiere Excel Baze de date Reuters Eikon, Bloomberg	instrumentelor financiare şi a pieţelor financiare Calibrează probabilitatea previziunii în funcţie de marja de eroare, în corelaţie cu previziunile anterioare, criteriile aplicate, rata de succes, orizontul de timp vizat pentru tranzacţionare		8
						TOTAL	24	48

Nr. crt.	MODUL	DISCIPLINĂ	CONȚINUT TEMATIC	METODE/ FORME DE DESFĂȘURARE	MIJLOACE DE INSTRUIRE, MATERIALE DE ÎNVĂȚARE	CRITERII DE EVALUARE	NR. ORE	
							TEORIE	PRACTICĂ
1	2	3	4	5	6	7	8	9
3	Managementul riscului	Aplică metode statistice şi econometrice de evaluare şi prognoză a volatilităţii preţurilor instrumentelor financiare	Volatilitatea pe pieţele financiare Tipuri de volatilitate - Istorică - Implicită - Determinată prin modele statistice (GARC) Calculul volatilităţii Interpretarea indicatorilor de volatilitate Calculul volatilităţii unui portofoliu de instrumente financiare	Teorie: Prezentare detaliată Dezbatere	Suport de curs Prezentare PPT Laptop Resurse web Videoproiector Flipchart, markere, postit-uri	Să poată calcula şi interpreta diversele măsuri de volatilitate a preţurior instrumentelor financiare şi ale pieţelor financiare Să cunoască şi să interpreteze evoluţia volatilităţii preţului unui portofoliu de instrumente financiare	4	
				Practică: Demonstraţie Studii de caz Discuţii de grup	Suport de curs Prezentare PPT Laptop Resurse web Videoproiector Flipchart, markere, postit-uri Fişiere Excel Baze de date Reuters Eikon, Bloomberg			8
		Aplică metode de determinare a riscurilor aferente investiţiilor în instrumente financiare	Tipuri de risc de piaţă: - Riscul valutar - Riscul de rată de dobândă - Riscul aferent poziţiilor în acţiuni - Riscul aferent poziţiilor în mărfuri Modele de risc de	Teorie: Prezentare detaliată Dezbatere	Suport de curs Prezentare PPT Laptop Resurse web Videoproiector Flipchart, markere, postit-uri	Să recunoască riscul de piaţă Să recunoască principalele componente ale riscului de piaţă Să cunoască principalele modele utilizate în calculul expunerii la riscul de piaţă (modele VaR)	4	
				Practică:	Rapoarte ESG			8

Nr. crt.	MODUL	DISCIPLINĂ	CONȚINUT TEMATIC	METODE/ FORME DE DESFĂȘURARE	MIJLOACE DE INSTRUIRE, MATERIALE DE ÎNVĂȚARE	CRITERII DE EVALUARE	NR. ORE	
							TEORIE	PRACTICĂ
1	2	3	4	5	6	7	8	9
			piaţă: - Modele de calcul al volatilităţii - Modele Value at Risk (VaR)	Demonstraţie Studii de caz Discuţii de grup	Suport de curs Prezentare PPT Laptop Resurse web Videoproiector Flipchart, markere, postit-uri Fişiere Excel Baze de date Reuters Eikon, Bloomberg			
		Monitorizează portofoliul de instrumente financiare	Calculul indicatorilor de risc (expunere pe diverşi factori de risc, volatilitate) pentru un portofoliu de instrumente financiare Calculul VaR pentru un portofoliu de instrumente financiare Tipuri de modele VaR Riscul de lichiditate pentru un portofoliu de instrumente financiare Gestionarea riscului prin ordine Stop-loss	Teorie: Prezentare detaliată Dezbatere	Suport de curs Prezentare PPT Laptop Videoproiector Flipchart, markere, postit-uri	Să poată estima expunerile la factorii de risc ale unui portofoliu de instrumente financiare Să poată calcula şi interpreta valoarea VaR pentru un portofoliu de instrumente financiare Să poată estima riscul de lichiditate al unui portofoliu de instrumente financiare Să ştie să utilizeze ordine Stop-loss pentru gestionarea riscului de piaţă dintr-un portofoliu de instrumente financiare	4	
				Demonstraţie Studii de caz Discuţii de grup	Rapoarte ESG Resurse Web Date statistice Modele de Rapoarte ESG Rapoarte financiare anuale, rapoarte de cercetare și prezentări ale			8

Nr. crt.	MODUL	DISCIPLINĂ	CONȚINUT TEMATIC	METODE/ FORME DE DESFĂȘURARE	MIJLOACE DE INSTRUIRE, MATERIALE DE ÎNVĂȚARE	CRITERII DE EVALUARE	NR. ORE	
							TEORIE	PRACTICĂ
1	2	3	4	5	6	7	8	9
					asociațiilor reprezentative privind ESG			
						TOTAL	12	24

Nr. crt.	MODUL	DISCIPLINĂ	CONȚINUT TEMATIC	METODE/ FORME DE DESFĂȘURARE	MIJLOACE DE INSTRUIRE, MATERIALE DE ÎNVĂȚARE	CRITERII DE EVALUARE	NR. ORE	
							TEORIE	PRACTICĂ
1	2	3	4	5	6	7	8	9
4	Prezentarea rezultatelor analizei tehnice	Elaborează rapoarte de analiză tehnică	Reguli etice în întocmirea rapoartelor de cercetare Cerinţe pentru întocmirea rapoartelor de cercetare Diseminarea rapoartelor de cercetare Cerintele MiFID în privinţa rapoartelor de cercetare	Teorie: Prezentare detaliată Dezbatere	Suport de curs Prezentare PPT Laptop Videoproiector Flipchart, markere, postit-uri	Să cunoască regulile legale, etice, de întocmire, prezentare şi diseminare a rapoartelor de cercetare	4	
				Demonstraţie Studii de caz Discuţii de grup	Suport de curs Prezentare PPT Laptop Resurse web Videoproiector Flipchart, markere, postit-uri Fişiere Excel Baze de date Reuters Eikon, Bloomberg			8
		Emite recomandări de tranzacţionare	Determinarea semnalelor de vânzare şi cumpărare utilizând analiza tehnică Determinarea prin analiza tehnică a nivelurilor de ieşire din piaţă	Teorie: Prezentare detaliată Dezbatere	Suport de curs Prezentare PPT Laptop Videoproiector Flipchart, markere, postit-uri	Determinarea semnalelor de cumpărare şi vânzare în funcţie de orizontul de timp vizat pentru tranzacţionare, caracteristicile pieţei, apetitul de risc al beneficiarului.	6	
				Demonstra-	Suport de curs	Determinarea nivelelor de		12

Nr. crt.	MODUL	DISCIPLINĂ	CONȚINUT TEMATIC	METODE/ FORME DE DESFĂȘURARE	MIJLOACE DE INSTRUIRE, MATERIALE DE ÎNVĂȚARE	CRITERII DE EVALUARE	NR. ORE	
							TEORIE	PRACTICĂ
1	2	3	4	5	6	7	8	9
			Determinare de anticipaţii de evoluţie a preţurilor pentru orizonturi diferite Tipuri de ordine de intrare şi ieşire din piaţă (la piaţă, limită, One Cancel Another, Stop-loss) Transmiterea de recomandări de tranzacţionare	ţie Studii de caz Discuţii de grup	Prezentare PPT Laptop Resurse web Videoproiector Flipchart, markere, postit-uri Fişiere Excel Baze de date Reuters Eikon, Bloomberg	ieşire din piaţă prin setarea limitelor de risc de pierdere, de fructificare sau protejare a profitului, de necesitatea si frecvenţa tranzacţionării, funcţie de indicatorii de analiză tehnică Determinarea de anticipaţii funcţie de apetitul la risc ale beneficiarilor, de marja de eroare acceptată şi de termenul solicitat Transmiterea recomandărilor de tranzacţionare cu păstrarea secretului profesional		
						TOTAL	10	20