



Ministerul Educației al Republicii Moldova
IP Centrul de Excelență în Economie și Finanțe

"Aprob"
Directorul Centrului de Excelență în
Economie și Finanțe,
G. Palade
"12" iunie 2017



Curriculumul modular

S.08.O.029 Strategii investiționale

Specialitatea: **41310 – Planificarea și administrarea afacerilor**

Calificarea: **Tehnician planificare**

Chișinău 2017

Curriculumul a fost elaborat în cadrul Proiectului *EuropeAid/133700/C/SER/MD/12*
"Asistență tehnică pentru domeniul învățământ și formare profesională
în Republica Moldova",
implementat cu suportul financiar al Uniunii Europene



Autori:

1. **Botezatu Angela**, grad didactic I, doctor în științe economice, IP Centrul de Excelență în Economie și Finanțe

Aprobat de:

Consiliul metodic-științific al Centrului de Excelență în Economie și Finanțe

Director _____

Gabriel Palade

"12" iunie 2017



Recenzenți:

1. Zimagro-Plus SRL, r-nul Criuleni, satul Bălțata, Contabil șef
2. Valalim SRL, str. M. Costin 26/6, Chișinău, Director

Daranuța Natalia

Jereghe Valeriu

Adresa Curriculumului în Internet:

Portalul național al învățământului profesional tehnic
<http://www.ipt.md/ro/produse-educationale>.

Cuprins

I. Preliminarii	4
II. Motivația, utilitatea modulului pentru dezvoltarea profesională.....	5
III. Competențele profesionale specifice modulului	5
IV. Administrarea modulului	6
V. Unitățile de învățare	7
VI. Repartizarea orientativă a orelor pe unități de învățare	9
VII. Studiu individual ghidat de profesor	9
VIII. Lucrările practice recomandate	9
IX. Sugestii metodologice	10
X. Sugestii de evaluare a competențelor profesionale	10
XI. Resursele necesare pentru desfășurarea procesului de studii	12
XII. Resursele didactice recomandate elevilor	12

I. Preliminarii

Modulul **"Strategii investiționale"** este una din unitățile de curs pentru elevii specialității "Planificarea și administrarea afacerilor", învățământ cu frecvență.

Modulul se studiază conform planului de învățământ pentru specialitatea "Planificarea și administrarea afacerilor" în decurs de 90 ore, dintre care 40 - contact direct și 50 ore studiu individual ghidat de către profesor, echivalente cu 3 credit.

Acest modul face parte din categoria componentei de specialitate obligatorii, sub codul S.08.O.029.

În cadrul orelor de contact direct și a studiilor individuale ghidate elevii își vor forma competențe în analiza surselor investiționale, evaluarea eficienței economice a investițiilor. Vor fi analizate studii de caz și situații concrete din economia națională.

Statutul curriculumului. Curriculumul la unitatea de curs "Strategii investiționale" este un document normativ și obligatoriu pentru realizarea procesului de pregătire a tehnicienilor în planificare din învățământul profesional tehnic postsecundar, care vor activa în cadrul diverselor organizații economice în conformitate cu sarcinile de lucru.

Funcțiile de bază ale curriculumului:

- funcția didactică de desfășurare a procesului educațional din perspectiva unei pedagogii axate pe acte normative ale procesului de predare-învățare-evaluare și certificare în contextul unei pedagogii axate pe competențe;
- reper pentru proiectarea pe competențe;
- componentă de bază pentru elaborarea strategiei de evaluare și certificare;
- orientare a procesului educațional spre formare de competențe la elevi;
- componentă fundamentală pentru elaborarea manualelor tipărite, manualelor electronice, ghidurilor metodologice, testelor de evaluare.

Beneficiarii curriculumului. Curriculumul este destinat:

- profesorilor din instituțiile de învățământ profesional tehnic postsecundar;
- autorilor de manuale și ghiduri metodologice;
- elevilor care își fac studiile la specialitățile din domeniul economiei;
- membrilor comisiilor pentru examenele de calificare;
- membrilor comisiilor de identificare, evaluare și recunoaștere a rezultatelor învățării, dobândite în contexte non-formale și informale.

Scopul curriculumului este de a transmite elevilor noțiunile fundamentale privind conceperea și dezvoltarea strategiilor investiționale.

Unitățile de curs ce în mod obligatoriu trebuie certificate până la demararea procesului de instruire la modulul în cauză:

- F.03.O.012 Teoria economică I (Microeconomia),

- F.04.O.013 Teoria economică II (Macroeconomia),
- F.07.O.015 Finanțele întreprinderii,
- F.07.O.016 Analiza economico-financiară,
- S.07.O.025 Gestiunea financiară a întreprinderii,
- S.07.O.026 Managementul proiectelor

și, la rândul lui, servește ca bază pentru alte module de specialitate.

Curriculumul cuprinde cinci unități de conținut: Investițiile și dezvoltarea economico-socială; Sursele de finanțare a investițiilor; Eficiența economică și decizia de investiții; Indicatori statici de evaluare a eficienței economice a investițiilor; Metode de evaluare a proiectelor investiționale.

II. Motivația, utilitatea modului pentru dezvoltarea profesională

Modulul "Strategii investiționale" permite formarea abilităților practice de analiză și evaluare a eficienței investițiilor.

Investițiile reprezintă factorul primordial în strategia dezvoltării economiei naționale, a tuturor ramurilor și domeniilor de activitate, a sporirii veniturilor, condiție a creșterii nivelului de trai. De asemenea, este necesară o clasificare bine fundamentată a investițiilor, precum și impactul realizării unei investiții asupra strategiei unei întreprinderi.

Modulul "*Strategii investiționale*" este foarte important din considerentul că în zilele noastre investițiile joacă rolul de element generator în orice activitate economică, ceea ce face ca o firmă să se nască, să-și desfășoare activitatea sau să modernizeze și să dezvolte capacitatea de producție.

Formarea competenței antreprenoriale la elevi reclamă studierea strategiilor investiționale și evaluării eficienței acestora.

Studierea acestei unități de curs va contribui la formarea și dezvoltarea de competențe profesionale ce corespund nivelului patru de calificare:

- cunoaște faptele, principii, procese și concepte generale din domeniul investițiilor;
- elaborează proiecte în raport cu nevoile organizaționale și oportunitățile de finanțare;
- planifică bugetul de venituri și cheltuieli a firmei;
- identifică cea mai optimă strategie de management investițional al afacerii;
- analizează și sintetizează informații privind procese și studii de caz în vederea luării deciziei optime.

Competențele formate și dezvoltate în cadrul acestei unități de curs vor fi necesare pentru studierea următorului modul:

- S.08.O.035 Practica ce anticipează probele de absolvire.

III. Competențele profesionale specifice modului

Competențele profesionale ale viitorului absolvent evidențiază capacitatea de a integra cunoștințele teoretice cu deprinderile practice în realizarea activității profesionale și a obține

performanțe descrise în calificarea profesională. Astfel, modulul *”Strategii investiționale”* formează următoarele competențe profesionale specifice:

CS1. Identificarea oportunităților de finanțare și atragere a investițiilor prin diverse programe naționale și internaționale susținute de către ODIMM, AIPA, IFAD, organizații de microfinanțare etc.

CS2. Identificarea surselor de finanțare a investițiilor și aplicarea pentru atragerea de fonduri.

CS3. Evaluarea proiectelor de investiții în baza criteriilor prestabilite.

CS4. Estimarea indicatorilor statici de evaluare a eficienței economice a investițiilor.

CS5. Elaborarea proiectelor investiționale în afaceri.

IV. Administrarea modului

Semestrul	Numărul de ore				Modalitatea de evaluare	Numărul de credite
	Total	Contact direct		Studiu individual		
		Prelegeri	Practică/ Seminar			
VIII	90	30	10	50	Examen	3

V. Unitățile de învățare

Unități de competență	Unități de conținut	Abilități
1. Investițiile și dezvoltarea economico-socială		
<i>UC1. Identificarea oportunităților de finanțare și atragere a investițiilor prin diverse programe naționale și internaționale susținute de către ODIMM, AIPA, IFAD, organizații de microfinanțare etc.</i>	1.1. Conceptul de investiție. 1.2. Clasificarea investițiilor. 1.3. Investițiile și strategia întreprinderii. 1.4. Proiecte și programe de investiții.	A1. Descrierea conținutului și rolului conceptului de investiție. A2. Explicarea tipurilor de investiții. A3. Selectarea strategiei investiționale a întreprinderii. A4. Analiza proiectelor și programelor de investiții.
2. Sursele de finanțare a investițiilor		
<i>UC2. Identificarea surselor de finanțare a investițiilor și aplicarea pentru atragerea de fonduri.</i>	2.1. Surse interne. 2.2. Surse externe. 2.3. Organizații financiare internaționale.	A5. Analiza surselor de finanțare a investițiilor. A6. Identificarea organizațiilor financiare internaționale de investiții.
3. Eficiența economică și decizia de investiții		
<i>UC3. Evaluarea proiectelor de investiții în baza criteriilor prestabilite.</i>	3.1. Conceptul de eficiență. 3.2. Procedura de selecție a proiectelor. 3.3. Evaluarea și analiza proiectelor de investiții.	A7. Descrierea procedurii de selecție a proiectelor investiționale. A8. Analiza modalităților de evaluare a

Unități de competență	Unități de conținut	Abilități
		proiectelor de investiții.
4. Indicatori statici de evaluare a eficienței economice a investițiilor		
<i>UC4. Estimarea indicatorilor statici de evaluare a eficienței economice a investițiilor.</i>	4.1. Indicatori cu caracter general. 4.2. Indicatori de bază.	A9. Definirea indicatorilor statici de evaluare a eficienței economice a investițiilor. A10. Calcularea indicatorilor cu caracter general și a celor de bază.
5. Metode de evaluare a proiectelor investiționale		
<i>UC5. Elaborarea proiectelor investiționale în afaceri.</i>	5.1. Influența factorului timp asupra investițiilor în perioada de edificare a obiectivului. 5.2. Tehnica scontării. Calculul principalilor indicatori dinamici ai eficienței economice a investițiilor. 5.3. Momente de referință ale actualizării. 5.4 Indicatorii Băncii Mondiale.	A11. Caracterizarea metodelor de evaluare a proiectelor investiționale. A12. Calculul principalilor indicatori dinamici ai eficienței economice a investițiilor.

VI. Repartizarea orientativă a orelor pe unități de învățare

Nr. crt.	Unități de învățare	Numărul de ore			
		Total	Contact direct		Studiu individual
			Prelegeri	Practică/ Seminar	
1.	Investițiile și dezvoltarea economico-socială	6	4	2	-
2.	Sursele de finanțare a investițiilor	6	4	2	-
3.	Eficiența economică și decizia de investiții	18	6	2	10
4.	Indicatori statici de evaluare a eficienței economice a investițiilor	20	8	2	10
5.	Metode de evaluare a proiectelor investiționale	40	8	2	30
	Total	90	30	10	50

VII. Studiu individual ghidat de profesor

Materii pentru studiul individual	Produse de elaborat	Modalități de evaluare	Termeni de realizare
1. Eficiența economică și decizia de investiții			
1.1. Evaluarea și analiza proiectelor de investiții	Studiu de caz	Prezentarea studiului	Săptămâna 5
2. Indicatori statici de evaluare a eficienței economice a investițiilor			
2.1. Calcularea indicatorilor de evaluare a eficienței economice a investițiilor	Probleme de rezolvat	Prezentarea în formă scrisă	Săptămâna 9
3. Metode de evaluare a proiectelor de investiții			
3.1. Elaborarea și fundamentarea economică a proiectelor de investiții în baza studiilor de fezabilitate	Proiect investițional	Prezentarea proiectului	Săptămâna 15

VIII. Lucrările practice recomandate

Lucrările practice vor fi efectuate în cadrul orelor de contact direct și vor viza:

1. Calculul principalilor indicatori dinamici și statici ai eficienței economice a investițiilor.
2. Analiza ofertelor financiare de investire ale organizațiilor financiare autohtone și internaționale.
3. Elaborarea unei strategii investiționale pentru întreprindere.

IX. Sugestii metodologice

Demersul educațional axat pe competențe reprezintă opțiunea cea mai răspândită în domeniul teoriilor și practicilor curriculare. Acest model este unul procesual, permițând dezvoltarea treptată și ghidează elevul spre achiziția integrată a unor cunoștințe, abilități/deprinderi și atitudini purtătoare de valori educaționale relevante. În plus, un demers educațional axat pe competențe încurajează oferirea unor experiențe de învățare cât mai apropiate de situațiile autentice, reale de viață, devenind miezul strategiilor actuale de formare și dezvoltare prin învățare.

Formarea și dezvoltarea competențelor profesionale ale elevilor poate fi realizată prin organizarea eficientă a procesului instructiv-educativ. Aceasta vizează în primul rând selectarea adecvată a metodologiei de instruire și formare.

Setul de metode și tehnologii didactice aplicate de profesor în predarea modulului se vor axa pe particularitățile acestuia, pe aspectele motivaționale ale elevului, pe accesibilitatea însușirii cunoștințelor și a formării de atitudini.

În procesul didactic profesorul va utiliza mai multe metode și strategii didactice:

- Analiza;
- Sinteză;
- Explicația;
- Studiul de caz;
- Diagrama Venn;
- Brainstormingul;
- Lucrul individual;
- Prezentarea rezultatelor în plen;
- Studiul individual al elevului și studiul individual ghidat de profesor.

În funcție de natura și tipul lecției, pot fi utilizate și alte metode interactive.

Cadrul didactic va stabili coerența dintre competențele specifice unității de curs, activitățile și resursele de învățare, mijloacele și tehnicile de învățare.

X. Sugestii de evaluare a competențelor profesionale

Evaluarea este o componentă a procesului instructiv-educativ. Rezultatele învățării nu pot fi cunoscute, dar mai ales interpretate, apreciate și explicate, decât în strânsă legătură cu evaluarea activității care le-a produs.

Prin evaluare se determină măsura în care au fost formate competențele specifice modulului „Strategii investiționale”. Aceasta se va desfășura atât în cadrul orelor de contact direct, cât și în cadrul orelor de studiu individual. Diversitatea metodelor și strategiilor de evaluare ne permite să elaborăm diverse mixuri de evaluare a cunoștințelor, abilităților, atitudinilor elevilor.

Evaluarea curentă/formativă se va realiza prin diverse modalități: gradul de implicare a elevilor în dezbaterile colective, analiza rezultatelor activității elevului, discuția/conversația, prezentarea sarcinilor individuale de activitate. Prin evaluarea curentă/formativă, cadrele didactice informează elevul despre nivelul de performanță, îl motivează să se implice în dobândirea competențelor profesionale.

Evaluările tematice vor fi realizate sub formă de teste de evaluare elaborate de către profesor în conformitate cu rigorile metodologice.

În cadrul evaluării curente profesorul se va axa pe utilizarea următoarelor modalități de evaluare: prezentarea sarcinilor date pentru acasă și în clasă, analiza studiilor de caz, problematizarea, testele etc. În cadrul studiilor individuale elevii vor fi evaluați analizând studiile de caz și elaborând un proiect concret.

Produsele recomandate pentru evaluarea nivelului de dezvoltare a competențelor elevilor sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Nr. crt	Produse pentru măsurarea competenței	Criterii de evaluare a produselor
1.	Teste de evaluare cu itemi	• Corectitudinea interpretării itemului propus spre rezolvare. • Corespunderea rezolvării propuse de condițiile indicate în item. • Corectitudinea metodei utilizate de rezolvare. • Corectitudinea selectării răspunsului (pentru itemi cu alegere duală). • Integritatea și corectitudinea setului de selecții (pentru itemi cu alegere multiplă). • Stabilirea corectă a perechilor corelate (pentru itemii tip asociere). • Corespunderea răspunsului setului prestabilit de valori. • Corespunderea răspunsului cerințelor din enunțul itemului (în cazul itemilor cu răspuns deschis).
2.	Studiu de caz	• Corectitudinea interpretării studiului de caz propus. • Calitatea soluțiilor, ipotezelor propuse, argumentarea acestora; • Corespunderea soluțiilor, ipotezelor propuse pentru rezolvarea adecvată a cazului analizat. • Corectitudinea lingvistică a formulărilor. • Utilizarea adecvată a terminologiei în cauză. • Aprecierea critică, judecată personală a elevului. • Respectarea cerințelor de tehnoredactare.
3.	Proiectul investițional	• Proiectul este realizabil (fezabil) într-un termen rezonabil (există un plan clar și consecvent). • Resursele antrenate corespund scopului și sunt accesibile. • Acceptabilitate (PESTLE: Politic, Economic, Social, Tehnologic, Legal, Ecologic). • Riscurile sunt evaluate pe măsură. • Sustenabilitate (rezultatele obținute vor schimba status-quo pe termen lung). • Respectarea cerințelor de tehnoredactare.
4	Probleme rezolvate	• Aplicarea corectă a formulelor de calcul.

		• Efectuarea corectă a operațiilor matematice. • Consemnarea răspunsului la finele problemei. • Formularea concluziilor.
5.	Expunere orală	• Expunerea tematică a conținuturilor. • Utilizarea de formulări proprii, fără a distorsiona mesajul informației supuse rezumării. • Expunerea orală este concisă și structurată logic. • Folosirea unui limbaj bogat, adecvat tematicii în cauză.

Forma finală de evaluare a unității de curs este examenul. Pentru a fi admis la examen elevul trebuie să susțină evaluările curente, să însușească materialul teoretic și să îndeplinească sarcinile propuse pentru studiul individual. Nota finală va fi formată: 60% - media notelor curente și 40% - nota de la examen.

XI. Resursele necesare pentru desfășurarea procesului de studii

Resursele necesare pentru desfășurarea procesului de studii vor constitui:

1. Sală de curs echipată cu proiector multimedia.
2. Notebook cu Office instalat pentru PPT și conectare la internet sau Wi-Fi.
3. Mobilier adecvat particularităților de vârstă a elevilor.
4. Materiale didactice: acte normative în vigoare, fișe cu sarcini, hârtie poster A1, cretă colorată, fișe cu lipici, PPT, tablă.

XII. Resursele didactice recomandate elevilor

Nr. crt.	Denumirea resursei	Locul în care poate fi consultată/ accesată/ procurată resursa	Numărul de exemplare disponibile
1.	Cistelecan, L. Procesul investițional. București: Ed. Academiei. 1983	Online: http://www.seap.usv.ro/~ro/cursuri/ECTS/ECTS_SIA.pdf	Nelimitat
2.	Munteanu C. Investiții internaționale. București: Oscar Print. 1995	Online: http://www.seap.usv.ro/~ro/cursuri/ECTS/ECTS_SIA.pdf	Nelimitat
3.	Prelipean G., Lupan M. Strategii investiționale în afaceri. București: Universitatea "Ștefan cel Mare". Suceava. 2009	Online: http://www.seap.usv.ro/~ro/cursuri/ECTS/ECTS_SIA.pdf	Nelimitat
4.	Zaiț D. Fundamentele economice ale investițiilor. Iași: Editura Sanvialy. 1996	Online: http://www.seap.usv.ro/~ro/cursuri/ECTS/ECTS_SIA.pdf	Nelimitat