
FIȘE DE LUCRU

QUIZ

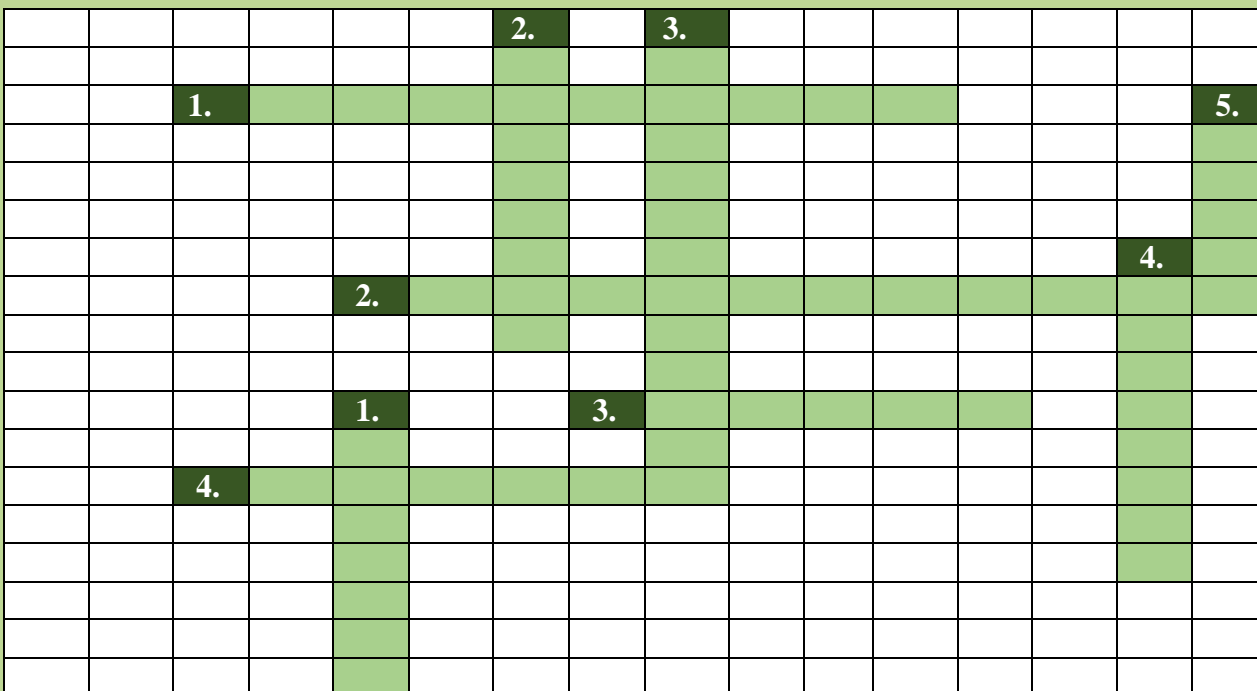
1. Piața de capital:
 - a) reprezintă o piață economică fictivă.
 - b) este o piață financiară nereglementată.
 - c) este o piață reglementată unde se tranzacționează instrumente financiare.
2. Investitorul este:
 - a) o persoană care a obținut un credit bancar.
 - b) acea persoană care deține fonduri bănești și realizează investiții în scopul obținerii de profit.
 - c) o persoană care beneficiază de pensie.
3. Instrumentele financiare specifice pieței de capital cuprind:
 - a) acțiuni, obligațiuni, unități de fond.
 - b) asigurări obligatorii auto.
 - c) depozite bancare.
4. Diversificarea portofoliului reprezintă:
 - a) să investești toți banii într-un singur instrument financiar.
 - b) să deții mai multe tipuri de asigurări.
 - c) o strategie de management al riscului investițional.
5. Schemele piramidale sunt:
 - a) strategii care asigură succesul financiar al investitorului.
 - b) investiții cu risc zero.
 - c) scheme financiare de fraudare.
6. În cadrul pieței de capital acțiunea este:
 - a) o parte din pensia administrată privat.
 - b) o parte din capitalul unei societăți divizat în părți egale.
 - c) o parte din taxele plătite către stat.
7. Instrumentele financiare emise de organismele de plasament colectiv (OPC) sunt:
 - a) unitățile de fond.
 - b) unitățile de risc.
 - c) dividendele.
8. Piața de capital are rolul de a:
 - a) finanța schemele piramidale.
 - b) asigura creșterea economică prin formarea și creșterea capitalului.
 - c) crește inflația-
9. Venitul pe care îl obțin pe termen lung din acțiuni este:
 - a) cuponul.
 - b) tichetul.
 - c) dividendul.
10. Pe piața de capital investitorii se pot confrunta cu următoarele riscuri:
 - a) inflație și lichiditate.
 - b) furt și incendiu.
 - c) riscuri din cauze naturale.

POTRIVEȘTE DEFINIȚIILE

Cea mai întâlnită strategie de management al riscului – de tranzacționare – utilizată de investitori este diversificarea sau cu alte cuvinte: „nu pune toate ouăle în același coș!”. Mai jos se regăsesc câteva dintre instrumentele financiare cele mai cunoscute și tipurile de venituri specifice acestora. Citește atent și încearcă să potrivești cuvântul din stânga cu descrierea sa din dreapta.

Cupon	Reprezintă o parte din capitalul unei societăți, divizat în părți egale.
Titlurile de stat	Cota parte din profiturile care nu sunt reinvestite de societate, la care deținătorul de acțiuni este îndreptățit.
Acțiunea	Titlu de creanță prin care emitentul autorizat se împrumută de la investitori și este obligat să plătească periodic o dobândă și să ramburseze valoarea numită principal la o dată viitoare denumită scadență.
Blue Chip	Rata dobânzii plătită de emitent cumpărătorului obligațiunii.
Drepturi aferente deținerilor de acțiuni	Instrumente financiare care atestă datoria publică, constituind împrumuturile statului pe diferite termene (scurt, mediu sau lung), în moneda națională sau în valută, fiind purtătoare sau nu de dobândă.
Dividende	Instrumente financiare emise de organismele de plasament colectiv (OPC), la un preț stabilit în funcție de valoarea activului net al organismului respectiv..
Instrumentele financiare derivate	Acțiuni emise de societăți profitabile care de regulă acordă dividende.
CertIFICATELE DE DEPOZIT	Valori mobiliare care conferă deținătorului drepturi și obligații aferente acțiunilor suport în baza cărora au fost emise, precum și dreptul de a obține, prin conversie, acțiunile suport.
Obligațiuni	Contracte financiare a căror valoare este determinată de fluctuațiile valorii activului suport (acțiune, indice bursier, rata dobânzii, rata de schimb etc.).
Unități de fond	Instrumente financiare emise pe termen scurt care conferă acționarilor dreptul de a subscrie acțiuni nou emise, înainte ca respectivele acțiuni să fie oferite spre subscriere altor acționari sau unor părți terțe.

REBUS



Orizontal

1. Investitorii care adoptă strategii de investire moderate/conservatoare au la risc.
2. Bulă speculativă bazată pe flori de primăvară.
3. Dacă deții obligațiuni, atunci poți primi o dobândă numită
4. Obiectivul investitorilor este de a obține

Vertical

1. Prima solicitare de finanțare a unei societăți se face pe piața
2. Investești în funcție de tău de risc.
3. Un portofoliu investițional care cuprinde mai multe instrumente financiare este
4. Atunci când scade puterea de cumpărare a banilor, ne confruntăm cu riscul de
5. Tranzacționarea acțiunilor se realizează pe

DILEME MATEMATICE

1. **Rezolvă fiecare problemă.** Reține litera care corespunde răspunsului corect. Notează pe o foaie literele corespunzătoare răspunsurilor alese de tine și apoi, dacă le amesteci, vei afla răspunsul la întrebarea de mai jos:

Dorești să economisești bani, astfel încât să poți investi 1.000 lei în acțiuni. Venitul tău lunar este de 2.000 lei, iar cheltuielile de 1.900 lei. În câte luni strângi banii necesari? A) 12 I) 10 C) 6	Cumperi 200 de acțiuni în valoare totală de 1.000 lei. Peste un 2 ani vrei să vinzi 25% din portofoliu. Având în vedere că prețul unei acțiuni este de 8 lei, care va fi valoarea obținută? A) 100 lei B) 300 lei C) 150 lei
Ai decis să investești banii economiți lunar într-un fond de investiții pentru o perioadă de 25 ani. Ai depus câte 100 lei pe lună și fondul a investit acești bani, soldul contului tău fiind după 10 ani 18.000 lei. Care este plus valoarea pe care ți-a adus-o investiția până în acest moment? R) 6.000 lei A) 8.000 lei B) 12.000 lei	Cumperi titluri de stat în valoare de 1.000 lei. Valoarea cuponului este de 7% pe an. Scadența este peste 3 ani. Ce ți-a adus această investiție? A) 420 lei S) 210 lei B) 350 lei

Ce nu este niciodată zero?

2. **Există următoarele situații:**

A. Ai decis să investești 600 lei într-un portofoliu de acțiuni. Venitul tău este de 2.100 lei pe lună, iar cheltuielile sunt de 1.950 lei pe lună. În prezent, valoarea unei acțiuni este de 10 lei. Peste 6 luni de la achiziționarea acțiunilor decizi să vinzi 30% din portofoliu, deoarece valoarea unei acțiuni a crescut cu 20% față de prețul de achiziție.

1. În cât timp reușești să economisești banii necesari pentru investiție?

2. Cu cât ar trebui reduse cheltuielile, astfel încât să economisești banii necesari pentru investiție în 2 luni?

3. Ce câștig obții din vânzarea a 30% din portofoliul de acțiuni vândut?

B. Radu decide să investească 1.500 lei în titluri de stat, cu maturitate de 2 ani și dobânda de 8,5% pe an. Inflația este de 5% pe an.

1. Câți bani va avea în total Radu peste 2 ani?
2. Care este câștigul net obținut, ținând cont de valoarea inflației?

C. Cătălin este student. În timpul vacanței de vară s-a angajat timp de 3 luni la un restaurant și a reușit să economisească 5.000 lei. Înainte de începerea anului universitar hotărăște să investească 4.000 lei pe piața de capital. Beneficiind de expertiza unui intermediar autorizat își construiește un portofoliu investițional format din 100 de acțiuni. Peste 2 ani, prețul acțiunilor a crescut cu 18% per acțiune. Cătălin primește pentru jumătate din portofoliul deținut dividende. Valoarea unui dividend este de 30 lei.

1. Cât valorează în prezent portofoliul de acțiuni deținut de Cătălin?
2. Ținând cont că valoarea inflației este de 4%, care este câștigul net obținut din dividende?A

D. Raluca are 25 ani și lucrează în domeniul economic. Se hotărăște să investească o parte din banii economisiți în piața de capital, într-un fond de investiții pentru o perioadă de 30 de ani. Astfel că în fiecare lună, începând cu luna ianuarie 2021, Raluca depune lunar, câte 200 lei în contul fondului. Valoarea unei unități de fond este 8 lei.

1. Câte unități de fond va deține Raluca după primul an?
2. Având în vedere că valoarea unității de fond rămâne neschimbată în primii 3 ani de contribuții, care va fi valoarea totală a unităților de fond deținute la finalul anului 2023?
3. Luând în calcul și fluctuațiile privind prețul unității de fond, peste 10 ani Raluca deține un număr total de 2.500 unități de fond. O unitate de fond valorează în prezent 20 lei. Ce câștig i-a adus tinerei această investiție după 10 ani?

REZOLVĂ URMĂTOARELE SITUAȚII

Care sunt erorile pe care le-au făcut personajele? Care sunt abordările corecte?

1. Ionuț are 25 de ani și este angajat de aproape 1 an. Luna trecută, după o discuție cu cel mai bun prieten al său, Victor, a decis să își investească toate economiile pe piața de capital și a cumpărat acțiuni la o companie despre care i-a spus prietenul său că tocmai ce s-a listat pe bursă și se pare că va avea succes.

Eroarea

Abordarea corectă

2. Radu a aflat dintr-un articol de pe internet despre un fond de investiții care se ocupă cu tranzacționarea criptomonedelor. Strategia este simplă. Dacă investești 5.000 lei, după 30 de zile primești o dobândă de 30%, iar după 3 luni, dobânda este de 65%, bani care se adaugă la investiția inițială. După câteva zile, Radu se hotărăște să investească și el.

Eroarea

Abordarea corectă

3. Cristina are o prietenă, Andreea, care este agent de servicii de investiții financiare. La un moment dat, la o cafea, Andreea a povestit cu ce se ocupă și Cristina a decis să ia în considerare oportunitatea unei investiții. Fără să mai stea pe gânduri, a decis să investească o sumă considerabilă în instrumente financiare mai complexe, deoarece a înțeles că acestea aduc un câștig considerabil. Timp de câteva luni de zile a fost foarte încântată de această alegere, doar că acum se pare că lucrurile nu mai merg așa cum se aștepta, portofoliul ei scăzând cu peste 20%.

Eroarea

Abordarea corectă

4. Cu câteva zile înainte de a pleca în concediu, Adrian a fost contactat telefonic de un reprezentant al unei societăți care se ocupă de investiții financiare. Persoana respectivă i-a descris câteva oportunități de investiții în domeniul imobiliar, energie și metale prețioase și i-a prezentat prevederile contractuale, menționând că acele oportunități sunt valabile doar în acea zi. Pentru a le accesa, potrivit contractului, trebuie să achite o taxă de consultanță de 2.000 lei, dar câștigul este garantat de cel puțin 5.000 lei. Adrian a solicitat să primească contractul pe mail, a văzut că într-adevăr sumele se regăsesc și a achitat taxa.

Eroarea

Abordarea corectă