

## **Proiect final**

# **Programul FinTTT - Formarea personalului didactic din învățământul preuniversitar în domeniul financiar nebancaar(FinTTT)**

**„Asemănări și deosebiri între acțiuni și obligațiuni”**

**Realizat de: Stan Carmen Magdalena**

## OPIS

<b>1. Proiect didactic.....</b>	<b>3</b>
<b>2. Fișă de lucru 1.....</b>	<b>11</b>
<b>3. Fișă de lucru 2.....</b>	<b>12</b>
<b>4. Test de evaluare formativă 1.....</b>	<b>14</b>
<b>5. Test de evaluare sumativă 2 și barem de corectare și notare.....</b>	<b>16</b>
<b>6. Proiect educațional.....</b>	<b>18</b>
<b>7. Resurse materiale folosite.....</b>	<b>20</b>

## Proiect didactic

**Profesor:** Stan Carmen Magdalena

**Unitatea de învățământ:** Liceul Teoretic „Dimitrie Cantemir” Iași

**Disciplina:** Educație economico-financiară

**Clasa:** a VIII-a; 1 oră pe săptămână în TC

**Unitatea de învățare:** Relația consumatorului cu instituțiile bancare și financiare nebankare

**Tema/Subiectul:** Asemănări și deosebiri între acțiuni și obligațiuni

**Tipul lecției:** lecție de predare – învățare – evaluare

**Obiectiv fundamental:** Însușirea unor cunoștințe referitoare la acțiuni și obligațiuni ca principale instrumente financiare, dezvoltarea capacității de analiză a asemănarilor și deosebirilor dintre ele și conștientizarea importanței utilizării acestor produse de investiții.

**Competențe generale (conform programei școlare):**

1. Raportarea critică la fapte, evenimente, idei, procese din viața personală și a diferitelor grupuri și comunități, prin utilizarea unor achiziții specifice domeniului social
2. Cooperarea pentru realizarea unor activități și pentru investigarea unor probleme specifice diferitelor grupuri și comunități, prin asumarea unor valori și norme sociale și civice
3. Participarea responsabilă la luarea deciziilor prin exercitarea spiritului de inițiativă și întreprinzător, respectiv prin manifestarea unui comportament social, civic și economic activ.

**Competențe specifice (conform programei școlare):**

- 1.1. Utilizarea corectă a termenilor specifici educației economico-financiare cu referire la fapte/evenimente economico-financiare
- 1.2. Asumarea calității de consumator avizat de bunuri și servicii, de servicii financiare, care își exercită drepturile și responsabilitățile
- 2.2. Participarea, prin derularea unui proiect pe teme economico-financiare, la investigarea unor probleme specifice grupurilor și comunităților de apartenență
- 3.2. Alegerea responsabilă a unor produse de economisire/de creditare, a unor mijloace de plată prin compararea avantajelor și riscurilor acestora.

**Obiective specifice:**

**O1:** să caracterizeze acțiunile și obligațiunile ca instrumente de investiții pe piața de capital;

**O2:** să compare acțiunile și obligațiunile, identificând asemănările și deosebirile dintre cele două instrumente financiare;

**O3:** să analizeze drepturi și responsabilități care decurg din calitatea de

acționar și de obligatar;

**O4:** să-și exercite capacitatea de a alege responsabil să investească banii în acțiuni sau în obligațiuni ținând cont de avantajele și riscurile acestor investiții;

**O5:** să argumenteze importanța investirii banilor în instrumente financiare specifice pieței de capital.

### **Strategii didactice:**

**a. Metode și procedee didactice:** conversația euristică, explicația, exemplificarea, studiul de caz, învățarea prin cooperare, învățarea prin descoperire, argumentarea, exercițiul, joc de rol, metoda „ciorchinele”, metoda „eu încep, tu continui”, metoda „diagrama Venn”.

**b. Forme de organizare a activității:** activitate frontală, individuală și de grup.

### **Evaluarea**

1. evaluare orală curentă
2. evaluare formativă
3. autoevaluarea
4. observarea sistematică a comportamentului elevilor în timpul activităților
5. aprecieri asupra răspunsurilor formulate de elevi și îndeplinirii sarcinilor de lucru.

**Resurse:** Educație socială. Manual pentru clasa a VIII-a, filmulețe (<https://www.youtube.com/watch?v=6Zo9A-yBveo>, <https://www.youtube.com/watch?v=zZRn5ZVVtPw&t=11s>), fișe de documentare, fișe de lucru, test de evaluare formativă, calculator, videoproiector, tablă, markere.

### **Etapele desfășurării lecției**

1. Moment organizatoric
2. Actualizarea cunoștințelor dobândite anterior și importante pentru transmiterea noilor cunoștințe
3. Captarea atenției
4. Anunțarea lecției noi și a competențelor specifice
5. Desfășurarea lecției/transmiterea noilor cunoștințe
6. Asigurarea feed-back-ului (fixarea noilor cunoștințe)
7. Evaluarea noilor cunoștințe
8. Aprecieri și recomandări (finalizarea lecției)

### **Detaliere activități/exerciții**

- formularea de întrebări și răspunsuri prin utilizarea corectă a unor termeni specifici pieței de capital;
- urmărirea filmulețelor propuse despre finanțarea unei firme prin

emisiune și vânzare de acțiuni (filmuleț 1) și de obligațiuni (filmuleț 2) și exersarea abilității de analiză și argumentare în legătură cu situațiile prezentate;

- documentarea în legătură cu trăsăturile acțiunilor și obligațiunilor;
- exerciții de identificare a asemănărilor și deosebirilor dintre acțiuni și obligațiuni;
- exerciții de sistematizare a informațiilor potrivit unor criterii date (ciorchinele, diagrama Venn)
- simularea alegerii unui instrument financiar (acțiuni sau obligațiuni) ținând cont de avantajele și riscurile implicate în situațiile date;
- compararea investiției în acțiuni și a investiției în obligațiuni sub aspectul avantajelor și riscurilor;
- raportarea la situații din viața reală pentru identificarea beneficiilor și riscurilor care vizează instrumentele financiare și argumentarea unor variante de acțiune;
- calcularea câștigului obținut din deținerea de acțiuni/obligațiuni, pentru aprecierea corectă a avantajelor și riscurilor acestora.

#### **Bibliografie și resurse utilizate**

1. Daniela Barbu, Viorica-Bella Dorin, Nina Mihai, Daniela Mînză, Cătălina Luiza Neagu, *Educație socială. Manual pentru clasa a VIII-a*, Editura CD PRESS, București, 2020.

2. Elena Lucia Bălan, Ortansa Moise, Violeta Elena Hera, *Educație socială. Manual pentru clasa a VIII-a*, Editura Litera, București, 2020.

3. Resurse oferite prin Programul FinTTT

4. Ghiduri și broșuri ASF

<https://www.arb.ro/wp-content/uploads/Manual-Educatie-Financiara.pdf>

<https://www.asfromania.ro/>

<https://www.isf.ro/ro>

<https://www.bvb.ro/>

### **DESFĂȘURAREA LECȚIEI**

ETAPELE LECȚIEI	ACTIVITATEA DEPUȘĂ DE		STRATEGIA DIDACTICĂ			EVALUARE
	profesor	elevi	metode	mijloace	organizare	
<b>1.Moment organizatoric</b>	face prezența, notează absențele în catalog, verifică existența și	își pregătesc materialele (cărți, caiete) pentru lecție, urmăresc	conversații a explicația	catalog, cărți, caiete, instrumente de scris	activitate frontală	observarea comportamentului

	funcționalitatea resurselor materiale, asigură un climat favorabil desfășurării lecției	explicațiile profesorului				
<b>2. Actualizarea cunoștințelor dobândite în lecția anterioară</b>	solicită elevii să răspundă la întrebări care vizează noțiuni însușite în lecțiile anterioare, dirijează răspunsurile elevilor spre discuția despre instrumente financiare specifice pieței de capital	formulează răspunsuri la întrebările care le sunt adresate: Ce este piața de capital? Care sunt instituțiile pieței de capital? Care sunt instrumentele financiare în care putem investi? etc.	conversați a euristică dialogul	caiete, cărți, auxiliare didactice	combinată: frontală și individuală	evaluare orală curentă, aprecierea corectitudinii și calității răspunsurilor formulate de elevi
<b>3. Captarea atenției</b>	- accesează 2 filme pe youtube și, după vizionare fiecare, antrenează elevii într-o discuție pe baza unor întrebări	- urmăresc filmele -răspund la întrebări: Cum atrage Victor banii pentru dezvoltarea pizzeriei sale? De ce Victor nu a ales un credit bancar? De ce Victor a ales să vândă acțiuni? Ce avantaje au investitorii lui Victor?	studiu de caz, conversați a euristică, argumenta rea	Materiale video: finanțare a unei pizzerii prin emisiune și vânzare de acțiuni, respectiv de obligațiuni	combinată: frontală și individuală	aprecieri asupra corectitudinii și calității răspunsurilor formulate de elevi

<p><b>4. Anunțarea lecției noi și a competențelor derivate</b></p>	<p>precizează subiectul lecției și prezintă elevilor competențelor și specifice, notează titlul lecției pe tablă: „Asemănări și deosebiri între acțiuni și obligațiuni”</p>	<p>notează titlul în caiete și ascultă explicațiile profesorului</p>	<p>explicația</p>	<p>tablă, marker</p>	<p>frontală</p>	
<p><b>5. Desfășurarea lecției/transmiterea noilor cunoștințe</b></p>	<p>proiectează schema lecției cu ajutorul videoproiectorului, explică conținutul și esențialele lecției: ●Caracterizarea acțiunilor ●Caracterizarea obligațiunilor ●Asemănări acțiuni-obligațiuni ●Deosebiri acțiuni-obligațiuni</p> <p>explică modul de realizare a sarcinilor de lucru</p>	<p>urmăresc schema proiectată a lecției și notează conținutul și esențialele în caiete, urmăresc explicațiile profesorului</p> <p>primesc fișe de documentare despre acțiuni și obligațiuni ca instrumente de investiții pe piața de capital</p> <p>-elevii sunt organizați în 4 grupe a câte 6 elevi, lucrează pe foi de flipchart, fiecare</p>	<p>explicația</p> <p>învățare prin descoperire, învățare prin cooperare</p> <p>metoda „ciorchinete” combinată cu metoda „eu încep, tu continui”: - în cadrul</p>	<p>videoproiector (schema lecției)</p> <p>fișe de documentare</p> <p>foi flipchart, markere colorate, tablă</p>	<p>frontală</p> <p>grupe de câte doi elevi</p> <p>grupe de câte 6 elevi</p>	<p>observarea sistematică a comportamentului elevilor în timpul activităților</p> <p>observarea sistematică a comportamentului elevilor în timpul activităților</p> <p>observarea sistematică a comportamentului elevilor în timpul activităților</p>

		<p>grupă având ca sarcină de lucru realizarea unui ciorchine:</p> <p>Grupa1: Trăsături ale acțiunilor</p> <p>Grupa2: Trăsături ale obligațiunii or</p> <p>Grupa3: Asemănări acțiuni - obligațiuni</p> <p>Grupa4: Deosebiri acțiuni - obligațiuni</p> <p>-un membru al grupeii se ocupă de construirea ciorchinelui și redactare - este numit un reprezentant al grupeii care prezintă informațiile - produsele realizate de elevi sunt expuse în sala de clasă într-un loc vizibil pentru toți</p>	<p>fiecărei grupe un elev precizează, după caz, o caracteristică sau asemănare sau deosebire, apoi cedează rolul altui coleg de echipă etc.</p> <p>învățare prin cooperare</p>			<p>aprecieri asupra modului de colaborare și de implicare în activitate;</p> <p>aprecieri asupra modului de rezolvare a sarcinilor de lucru</p>
<b>6.Asigurarea feed-back-ului (fixarea noilor cunoștințe)</b>	Distribuie elevilor fișe de lucru și le solicită rezolvarea acestora.	Rezolvă exercițiile din fișa de lucru. După expirarea timpului	exercițiul, învățare prin cooperare	Fișa de lucru 1 sau fișa de lucru 2	Activitate individuală / Activitate în grupe de câte 2 elevi	aprecieri asupra răspunsurilor formulate de elevi



	Verifică răspunsurile formulate de elevi și corectează acolo unde este cazul.	alocat rezolvării verifică împreună cu profesorul răspunsurile formulate.				
<b>7. Evaluarea noilor cunoștințe</b>	Le solicită elevilor rezolvarea testului de evaluare formativă.	Rezolvă testul de evaluare și, după expirarea timpului alocat rezolvării, fiecare elev compară răspunsurile date cu răspunsurile corecte și își acordă o notă, pe baza punctajului stabilit.	conversații a explicația exercițiul	Testul de evaluare formativă (testul 1)	activitate individuală	evaluare formativă scrisă  autoevaluarea
<b>8. Aprecieri și recomandări (finalizarea lecției)</b>	Formulează aprecieri referitoare la modul în care elevii au participat la oră și s-au implicat în rezolvarea sarcinilor de lucru individual sau în echipe. Formulează recomandări pentru ora următoare. Acordă note și le notează în catalog.	Urmăresc aprecierile și recomandările profesorului solicită lămuriri și explicații suplimentare.	conversații a explicația	catalog	activitate frontală	aprecieri în legătură cu activitatea desfășurată

## Schema lecției

### 1. Caracteristici ale acțiunilor: (Fișă de documentare elevi)

- titluri de valoare ce oferă investitorilor drept de proprietate în companii în schimbul banilor pe care aceștia îi dau companiilor emitente;
- cotă parte dintr-o companie, investitorul în acțiuni devine acționar sau co-proprietar al companiei emitente. Investitorii au dreptul de a:
  - încasa din profiturile viitoare ale companiei distribuite ca dividende
  - participa și vota în Adunarea Generală a Acționarilor (AGA)
  - fi despăgubiți în caz de faliment și lichidare a companiei emitente;
- instrumente cu venit variabil, investitorul va primi un câștig (dividend) dacă compania obține profit;
- instrumente financiare riscante, care pot oferi un potențial de câștig mai mare decât alte instrumente;
- titluri care pot fi vândute pe piața primară (la un preț ferm egal cu valoarea nominală) sau pe piața secundară (la bursă, la un preț variabil).

### 2. Caracteristici ale obligațiunilor: (Fișă documentare elevi)

- titluri de credit prin care emitentul împrumută capital pentru o perioadă de timp;
- emitentul de obligațiuni are calitate de debitor față de investitori, fiind obligat să returneze fondurile împrumutate (fie în tranșe, fie la scadență/maturitate) și să plătească periodic dobânda către investitori (indiferent dacă compania obține profit sau nu);
- cumpărătorul/deținătorul de obligațiuni, numit și obligatar, are calitate de creditor față de emitent, având dreptul de a:
  - încasa o dobândă fixă și constantă (numită cupon)
  - recupera de la compania emitentă fondurile împrumutate
  - fi despăgubiți în caz de faliment și lichidare a companiei emitente;
- pot fi emise de:
  - stat = titluri de stat
  - autorități locale = obligațiuni municipale
  - companii = obligațiuni corporative;
- oferă o dobândă mai mare decât cea practică la depozitele bancare;
- mai puțin riscante decât acțiunile: obligatarii au dreptul să ceară falimentul emitentului (când acesta nu mai are resurse) și sunt primii despăgubiți (înaintea acționarilor sau altor creditori).

### 3. Asemănări între acțiuni și obligațiuni:

- hârtii de valoare, valori mobiliare transferabile și negociabile
- cele mai tranzacționate instrumente financiare specifice pieței de capital
- se pot tranzacționa la bursă (sunt titluri negociabile)
- au o valoare numită valoare nominală (VN)

- titluri de valoare care implică un anumit risc pentru investitori
- instrumente prin care firmele/instituțiile se finanțează (atrag fondurile necesare)

#### 4. Deosebiri între acțiuni și obligațiuni

<b>Acțiuni</b>	<b>Obligațiuni</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>•emise de SA</li> <li>•părți din capitalul social al firmei emitente (instrument de capital)</li> <li>•investitorul are calitate de acționar și co-proprietar</li> <li>•aduc posesorilor lor venituri variabile (dividende)</li> <li>•conferă drept de vot în AGA</li> <li>•nu au scadență (maturitate)</li> <li>•valoare nominală minimă: 0,1 lei/acțiune</li> <li>•implică un risc mai ridicat</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•emise de SA, autorități publice centrale și locale</li> <li>•părți dintr-un împrumut contractat de firma/instituția emitentă (instrument de datorie)</li> <li>•investitorul are calitate de obligatar și de creditor</li> <li>•aduc posesorilor lor venituri fixe (dobânzi)</li> <li>•nu conferă drept de vot în AGA</li> <li>•au scadență: 3, 5, 7 ani</li> <li>•valoare nominală minimă: 2,5 lei/obligațiune</li> <li>•implică un risc scăzut</li> </ul>

### Fișa de lucru nr.1

„Asemănări și deosebiri între acțiuni și obligațiuni”

1. În lista de mai jos sunt menționate câteva trăsături ale acțiunilor și obligațiunilor. Având în vedere lecția prezentată și discuțiile din clasă, notează în dreptul fiecărei trăsături cuvântul „acțiuni”, dacă aparține acțiunilor, respectiv „obligațiuni”, dacă aparține obligațiunilor.

- titluri de credit .....
- instrumente financiare care aduc investitorilor un venit variabil (dividend) .....
- pot fi emise de autorități publice locale .....
- instituția/firma emitentă are calitate de debitor față de investitori. ....

2. Analizează cu atenție următoarele situații, apoi stabilește pentru fiecare situație și notează în dreptul fiecăreia motivul care influențează comportamentul (decizia) investitorului/firmei/instituției la care face referire situația.

- Proprietarul firmei „Brutăria” S.A. dorește să-și extindă afacerea prin deschiderea unui nou punct de lucru (o nouă brutărie), dar nu are capitalul necesar. De aceea hotărăște să emită și să vândă 1000 de acțiuni cu o

valoare nominală de 10 lei/acțiune.

.....

.....

.....

b. Primăria Municipiului X decide să vândă obligațiuni pentru a obține fondurile necesare modernizării spațiilor de joacă pentru copii.

.....

.....

.....

c. Mihai a reușit să economisească 10.000 lei. Dacă ar păstra banii într-un depozit bancar, ar câștiga într-un an o dobândă de 400 de lei. Hotărăște însă să investească banii în obligațiuni municipale, cu scadența peste 5 ani, care îi aduc o dobândă fixă de 600 de lei pe an.

.....

.....

.....

3. În coloana A sunt menționați câțiva actori care acționează pe piața de capital, iar în coloana B sunt enumerate drepturi, respectiv obligații ale acestora. Asociază în mod corect fiecărui actor menționat în coloana A dreptul sau obligația pe care o are.

A.

B.

- |                             |   |
|-----------------------------|---|
| a. societățile pe acțiuni   | a. dreptul de proprietate asupra unei părți din firmă |
| b. acționari                | b. dreptul de a încasa o dobândă plătită periodic     |
| c. emitenții de obligațiuni | c. dreptul de a emite și de a vinde acțiuni           |
| d. obligatari               | d. obligația de a returna fondurile împrumutate       |

## Fișa de lucru nr.2

„Asemănări și deosebiri între acțiuni și obligațiuni”

1. Pornind de la studiul de caz prezentat mai jos, construiește un dialog împreună cu colegul de bancă.

*Părinții lui Mihai au economisit 50.000 lei și, la începutul anului 2019, au cumpărat cu acești bani 100 de acțiuni ale firmei „Brutăria” S.A., devenind proprietari asupra unei părți din firmă. La sfârșitul anului 2019 ei au primit dividende în valoare de 10.000 lei, reprezentând o parte din profitul obținut de firmă în acel an, iar în 2020, datorită scăderii profitului firmei, au primit doar 2000 lei dividende. În anul 2021 firma la care sunt acționari nu a obținut profit, iar părinții lui Mihai nu au avut în 2021 niciun câștig de pe urma acțiunilor deținute. Părinții lui Mihai au început să-și facă griji și să se întrebe dacă merită să păstreze sau să vândă*

acțiunile pe care le dețin la respectiva firmă.

În dialog veți avea în vedere:

- stabilirea instrumentului financiar la care se referă studiul de caz
- stabilirea calității pe care au dobândit-o părinții lui Mihai după cumpărare
- cum se numește câștigul pe care l-au obținut
- care este câștigul total pe care l-au avut în cei trei ani
- care este motivul pentru care câștigul diferă de la un an la altul
- cum credeți că ar trebui să procedeze părinții lui Mihai: să vândă sau să păstreze acțiunile? Argumentați.

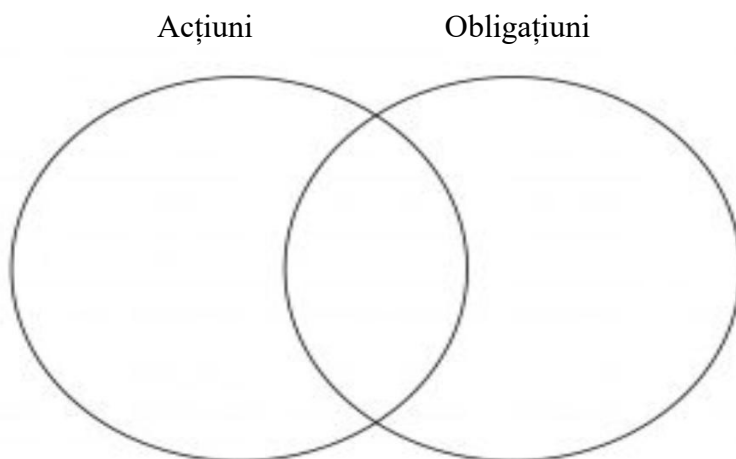
2. Să presupunem că dispui de 400 lei și că vrei să investești banii pentru o perioadă de 4 ani. Cu acești bani poți cumpăra 2 acțiuni sau 4 obligațiuni municipale, având în vedere condițiile precizate mai jos.

Instrumentul financiar	Valoare (lei)	Scadență (ani)	Câștig exprimat în procente/an
Acțiune	$2 \times 200 = 400$ lei	Nelimitat (fără scadență)	Neprecizat (nesigur)
Obligațiune	$4 \times 100 = 400$ lei	3 ani	garantat: 6% pe an

Discută cu colegul de bancă și, având în vedere condițiile date, stabiliți:

- care este instrumentul financiar în care credeți că este mai potrivit să investiți?
- argumentați alegerea făcută.

3. Completează, împreună cu colegul de bancă, diagrama Venn de mai jos având în vedere asemănările și deosebirile dintre acțiuni și obligațiuni.



## Test de evaluare formativă 1

**I. Pentru fiecare dintre itemii (grilele) de mai jos încercuiește litera corespunzătoare variantei corecte.  $6 \times 0,50p = 3$  puncte**

**1. Piața de capital este piața în cadrul căreia se vând și se cumpără:**

- a. diferite tipuri de de bunuri (mașini, alimente, confecții)
- b. obiecte de artă (tablouri, antichități)
- c. instrumente financiare (acțiuni, obligațiuni)
- d. polițe de asigurare.

**2. Acțiunile reprezintă:**

- a. un mod de comportare
- b. un titlu de valoare care garantează un venit sigur și constant
- c. un titlu de credit
- d. părți din capitalul social al unei societăți pe acțiuni

**3. Obligațiunile reprezintă:**

- a. hârtii de valoare care aduc posesorului lor un venit fix și sigur
- b. modalitatea prin care poți lua un credit de la bancă
- c. dovada depunerii unei sume de bani într-un depozit bancar
- d. hârtii de valoare care aduc posesorului lor un venit variabil

**4. A avea calitate de acționar înseamnă că:**

- a. ești capabil să te implici într-o activitate
- b. deții titluri de valoare care îți aduc un venit sub formă de dividende
- c. ai cumpărat o asigurare obligatorie pentru locuință
- d. ești capabil să conduci o firmă

**5. A avea calitate de obligatar înseamnă că:**

- a. ești capabil să-ți asumi obligații
- b. ai de restituit un credit bancar
- c. deții titluri de valoare care îți oferă drept de proprietate asupra unei firme
- d. ai calitate de creditor față de emitentul de obligațiuni

**6. Principalele instrumente tranzacționate pe piața de capital sunt:**

- a. creditele
- b. polițele de asigurare
- c. acțiunile și obligațiunile
- d. depozitele bancare

**II. Stabilește valoarea de adevăr a enunțurilor de mai jos. Notează în dreptul fiecărui enunț A, dacă îl consideri adevărat, respectiv F, dacă îl consideri fals.** **6×0,50p = 3 puncte**

1. Atât acțiunile, cât și obligațiunile sunt titluri de credit.
2. Venitul adus de acțiuni deținătorilor lor depinde de profitul obținut de firma emitentă.
3. La scadență emitenții de obligațiuni trebuie să restituie obligatarilor sumele împrumutate.
4. Dobânda este plătită deținătorilor de obligațiuni doar atunci când firma emitentă obține profit.
5. Acțiunile și obligațiunile sunt titluri de valoare care nu pot fi negociate și vândute.
6. Investiția în acțiuni este mai puțin riscantă decât investiția în obligațiuni.

**II. Completează spațiile punctate de mai jos menționând 3 drepturi care decurg din calitatea de acționar și trei drepturi care decurg din calitatea de obligatar.** **6×0,50p = 3puncte**

**Calitatea de acționar**

**Calitatea de obligatar**

- |        |        |
|--------|--------|
| 1..... | 1..... |
| 2..... | 2..... |
| 3..... | 3..... |

**Numele și prenumele.....**

**Clasa.....**

**Data.....**

## **Test de evaluare sumativă 2**

### **Educație economico-financiară**

**I. Pentru fiecare dintre itemii (grilele) de mai jos încercuiește litera corespunzătoare variantei corecte. 2p**

1. Acțiunile sunt titluri de valoare care aduc investitorilor (cumpărătorilor de acțiuni):

- a. un venit fix numit dividend
- b. un venit variabil numit dividend
- c. un venit fix numit valoare nominală
- d. un venit variabil numit dobândă.

2. Dacă emitentul de obligațiuni este o companie privată, atunci obligațiunile emise sunt:

- a. corporative
- b. contractuale
- c. municipale
- d. de stat

3. Acțiunile și obligațiunile au ca trăsătură comună faptul că sunt:

- a. produse de economisire specifice pieței bancare
- b. produse de asigurare
- c. produse de investiții specifice pieței de capital
- d. produse de creditare bancară.

4. Acțiunile se deosebesc de obligațiuni și prin faptul că acțiunile:

- a. au o valoare nominală
- b. sunt emise doar de companiile care funcționează ca societăți pe acțiuni
- c. sunt mai puțin riscante pentru investitori
- d. aduc investitorilor un venit garantat.

**II. Stabilește valoarea de adevăr a enunțurilor de mai jos. Notează în dreptul fiecărui enunț A, dacă îl consideri adevărat, respectiv F, dacă îl consideri fals. 2p**

- 1. Venitul adus de obligațiuni deținătorilor lor se numește dobândă.
- 2. Cumpărătorii de obligațiuni au drept de vot în Adunarea Generală a Acționarilor.
- 3. Dacă firma la care deținem acțiuni nu obține profit, atunci nu vom încasa



dividende.

4. Firma care emite și vinde acțiuni este obligată să restituie investitorilor fondurile împrumutate.

**III. Completează enunțurile de mai jos cu patru dintre noțiunile date, astfel încât enunțurile să fie corecte: acțiuni, dividend, dobândă, acționar, piața bancară, piața de capital, risc. 1p**

1. Deținătorii de acțiuni obțin un câștig care se numește.....
2. Acțiunile și obligațiunile sunt instrumente financiare care se vând și se cumpără pe.....
3. Fiecare .....are drept de vot în AGA.
4. Atât cumpărarea de acțiuni, cât și cumpărarea de obligațiuni implică un anumit.....pentru investitori.

**IV. Având în vedere asemănările și deosebirile dintre acțiuni și obligațiuni, avantajele și riscurile investiției în acțiuni și obligațiuni, alcătuiește un text de aproximativ 10 - 15 enunțuri despre importanța investiției în acțiuni și obligațiuni. Vei avea în vedere: stabilirea unui titlu potrivit pentru textul tău, prezentarea a două avantaje ale investiției banilor în aceste instrumente financiare, prezentarea a două posibilități de utilizare a banilor câștigați din investiții și construirea unui mesaj care să îndemne la investirea banilor în acțiuni și obligațiuni. 2p**

**V. Să presupunem că te afli în situația în care cumperi 10 obligațiuni corporative cu scadența peste 3 ani. Valoarea nominală a unei obligațiuni este de 100 lei și este egală cu prețul de cumpărare pe care îl plătești. Cele 10 obligațiuni pentru care plătești 1000 lei îți aduc un câștig anual, exprimat în procente, de 8%. Calculează dobânda pe care o vei încasa în fiecare an (folosind formula pentru dobânda simplă) și câștigul total la sfârșitul celor 3 ani. 2p**

### **Barem de corectare și notare**

**I.** 1.b; 2.a; 3.c; 4.b; 4×0,50p = 2p

**II.** 1. A; 2. F; 3. A; 4. F; 4×0,50p = 2p

**III.**

1. dividend

2. piața de capital

3. acționar

4. risc 4×0,25p = 1p

**IV.** 2 puncte

- titlu potrivit 0,25p
- prezentarea a două avantaje 2×0,50p = 1p
- prezentarea a două modalități de folosire a câștigurilor 2×0,25p = 0,50p
- mesajul care îndeamnă la investirea în acțiuni și obligațiuni 0,25p

V. 2 puncte

- formula 0,50p
- calcul 1p
- rezultat 0,50p

1punct oficiu

**Total: 10 puncte**

### **Proiect educațional**

**Titlul proiectului:** „Ghidul investitorului pe piața de capital”

**Descrierea proiectului:** proiectul constă în elaborarea unui ghid care să sintetizeze cele mai relevante informații despre piața de capital, instituțiile pieței de capital, instrumente financiare tranzacționate pe această piață, bursa de valori etc. Informațiile prezentate într-o manieră accesibilă, atractivă și convingătoare vor avea rolul de a populariza instituțiile, activitățile și rolul pieței de capital, de a familiariza beneficiarii ghidului cu noțiuni de bază despre piața de capital și de a-i îndemna să devină investitori pe această piață. Proiectul se va derula pe parcursul a 6 săptămâni, iar echipa de proiect va fi formată din 5 elevi din clasa a VIII-a îndrumați de profesorul de *Educație economico-financiară*.

**Scopul proiectului:** sintetizarea sub forma unui ghid a informațiilor importante referitoare la relația consumatorului cu instituțiile pieței de capital și promovarea mecanismelor pieței de capital.

**Beneficiarii proiectului:** elevii clasei a VIII-a, elevi din alte clase, profesori ai școlii, membri ai familiei și toate persoanele interesate de acest ghid.

#### **Activitățile proiectului**

<b>Nr. crt.</b>	<b>Activitatea</b>	<b>Termen</b>	<b>Responsabil</b>
1.	Constituirea echipei de proiect și a grupelor de lucru alcătuite din ceilalți elevi ai clasei (5 grupe de lucru)	Martie 2023	Profesor
2.	Elaborarea planului sau structurii ghidului care să cuprindă capitolele/temele principale	Martie 2023	Echipa de proiect

3.	Distribuirea sarcinilor în cadrul grupelor de lucru: fiecare grupă de lucru va culege informații, va sintetiza, redacta, va realiza desene și va căuta exemple și imagini sugestive în legătură cu unul dintre capitolele din ghid.	Martie 2023	Echipe de proiect
4.	Colaborarea în cadrul grupelor de lucru și realizarea sarcinilor	Martie 2023 Aprilie 2023	Elevii coordonatori ai grupelor de lucru
5.	Realizarea și finalizarea ghidului din însumarea informațiilor culese de fiecare grupă	Aprilie 2023	Elevii coordonatori ai grupelor de lucru
6.	Tipărirea și postarea ghidului pe site-ul școlii, distribuirea acestuia către părinți, elevii și profesorii școlii și alte persoane interesate	Aprilie 2023	Echipe de proiect

**Produsul proiectului:** produsul care va fi realizat de elevii clasei a VIII-a este un ghid al investitorului structurat pe 5 capitole: Instituții ale pieței de capital; Tipuri de instrumente financiare; Bursa de valori; Cum putem deveni investitori pe piața de capital; Riscuri ale investițiilor pe piața de capital.

**Resursele necesare realizării activităților și elaborării ghidului:**

- resurse umane: elevii clasei a VIII-a, profesorul de *Educație financiară*;
- resurse materiale: calculatoare, hârtie, instrumente de scris etc.
- resurse informaționale: site-uri ale unor instituții precum Autoritatea de Supraveghere Financiară, Institutul de Studii Financiare, Bursa de Valori București etc.
- resurse financiare pentru procurarea materialelor necesare și pentru tipărirea ghidului.

**Colaboratori:** dirigintele clasei, profesorul de TIC, părinți, specialiști în domeniul financiar-nebancar

**Criterii de evaluare a activităților și a ghidului:**

- implicarea tuturor elevilor clasei în activități
- realizarea sarcinilor de lucru în cadrul fiecărei echipe
- colaborarea în cadrul grupelor de lucru și între grupele de lucru
- corectitudinea, accesibilitatea și sistematizarea informațiilor din ghid

- feedback-ul primit și interesul manifestat de comunitatea școlară și părinți pentru „Ghidul investitorului pe piața de capital”

**Diseminarea rezultatelor proiectului:** promovarea proiectului și ghidului realizat în cadrul ședințelor cu părinții, în cadrul ședințelor Consiliului Elevilor, la avizierul școlii și pe site-ul școlii.

### Resurse materiale folosite

1. Programa școlară pentru disciplina *EDUCAȚIE SOCIALĂ. Clasele a V-a – a VIII-a*, aprobată prin ordinul ministrului nr. 3393 / 28.02.2017.
2. Daniela Barbu, Viorica-Bella Dorin, Nina Mihai, Daniela Mînză, Cătălina Luiza Neagu, *Educație socială. Manual pentru clasa a VIII-a*, Editura CD PRESS, București, 2020.
3. Elena Lucia Bălan, Ortansa Moise, Violeta Elena Hera, *Educație socială. Manual pentru clasa a VIII-a*, Editura Litera, București, 2020.
4. Bogdan, Dan (editor), *Manual practic pentru utilizatorul de servicii financiare*, Editura AGIR, București, <https://www.arb.ro/wp-content/uploads/Manual-Educatie-Financiara.pdf>
5. Resurse oferite în cadrul Programului de formare continuă FinTTT:  
2\_0\_Piețe financiare nebankare.pdf  
Ioana Duca FinTTT - M3 Piete de capital.pdf  
3 Piata de capital.pdf  
FinTTT - M3 Instrumente financiare si management de portofoliu.pdf  
Fisa aplicatii practice M3 Piete de capital.pdf  
3 Aplicatii piata de capital Duca.pdf
6. Resurse deschise accesate pe [www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro)  
<https://edutime.ro/wp-content/uploads/2022/01/leaflet-investitor.pdf>  
<https://edutime.ro/wp-content/uploads/2022/01/ghidul-investitorului.pdf>  
<https://edutime.ro/wp-content/uploads/2022/01/ghidul-micului-actionar.pdf>  
<https://edutime.ro/wp-content/uploads/2022/01/leaflet-Micul-Actionar.pdf>



