



## Proiect final

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

*Asemănări și deosebiri între acțiuni și obligațiuni*

*Romașcu*

Realizat de Romașcu Ecaterina

## Cuprins:

1. Plan de lecție
2. Fișa de lucru 0- test predictiv
3. Fișa de lucru nr. 1-Asemănări și deosebiri între acțiuni și obligațiuni
4. Fișa de lucru nr. 2- activități de învățare în echipe mici- Acțiuni și obligațiuni
5. Fișa de lucru nr. 3-fixarea cunoștințelor/evaluare sumativă-lucru în echipă-hartă mentală- Acțiuni și obligațiuni
6. Fișa de lucru nr. 4-test evaluare sumativă- Acțiuni și obligațiuni
7. Resurse bibliografice

**UNITATEA DE ÎNVĂȚĂMÂNT:** Colegiul Național *Calistrat Hogaș*, Piatra Neamț

**Disciplina:** Educație economico-financiară

**Clasa:** Clasa a VIII-a A (1 oră/săptămâna)

**Săptămâna:** 10

**Unitatea de învățare:** Produse de investiții – piața de capital

**Titlul lecției:** Asemănări și deosebiri între acțiuni și obligațiuni

**Tipul de lecție:** Lecție de predare-învățare/lecție mixtă

**Performanța minimă:** să definească termenii-cheie: acțiuni, obligațiuni

**Evaluare:** observație sistematică- evaluare frontală orală, evaluare sumativă, evaluare prin portofoliu/eseuri

**Criterii de evaluare:** utilizarea limbajului specific disciplinei, corectitudinea analizelor, comparațiilor, explicațiilor, exemplificărilor, valorizarea experienței personale, modul de lucru în echipă

**Competențe specifice:** să analizeze comparativ acțiunile și obligațiunile, să identifice formele pieței de capital, să analizeze comparativ tipurile de operațiuni la bursă, să argumenteze decizia privind investiția pe piața de capital, să argumenteze decizia privind portofoliul virtual personal

**Profesor:** Romașcu Ecaterina

Etapele lecției	Activitatea depusă de:		Strategia didactică			Evaluare
	profesor	elevi	metode	mijloace	organizare	
Moment organizatoric	Profesorul se asigură că sunt întrunite toate condițiile necesare desfășurării optime a lecției și consemnează absențele în catalog, captează atenția elevilor.	Elevii se pregătesc să înceapă lecția, sunt activați și concentrați.	Conversație didactică frontală	Catalogul clasei	Activitate cu întregul efectiv al clasei	Observare sistematică
Verificarea și reactualizarea conținuturilor anterior predate- învățate	Profesorul comunică rezultatele evaluării inițiale/testului predictiv, corectează răspunsurile greșite, evidențiază răspunsurile corecte	Elevii își raportează rezultatul obținut la media clasei și este motivat pozitiv să recepteze noile conținuturi	Expunere, problematizare,	Fișa de lucru nr. 0	Activitate cu întregul efectiv al clasei	Observare sistematică

Etapele lecției	Activitatea depusă de:		Strategia didactică			Evaluare
	profesor	elevi	metode	mijloace	organizare	
Predarea-învățarea noilor conținuturi	<p>Profesorul prezintă titlul lecției, termenii-cheie și obiectivele lecției.</p> <p>Profesorul definește acțiunile și obligațiunile, întreabă elevii ce este dividendul și care sunt drepturile și riscurile acționarilor, explică ce este piața de capital, argumentează rolul investițiilor, compară cele două forme ale pieței financiare, explică și ilustrează operațiuni bursiere la vedere și la termen.</p> <p>Profesorul întreabă elevii de ce este bursa considerată barometru al stării economiei și explică ce este portofoliul virtual</p>	<p>Elevii receptează noile conținuturi, analizează și compară termenii-cheie.</p> <p>Elevii aplică noile conținuturi în contextele propuse de profesor.</p> <p>Elevii argumentează și iau decizii raționale, transferând termenii-cheie în practica de zi cu zi.</p> <p>Elevii exersează constituirea portofoliului virtual</p>	<p>analiza comparativă între acțiuni și obligațiuni</p> <p>descoperire, exemplificare</p> <p>aplicații și probleme</p>	<p>fișa de lucru nr 1, tablă, cretă, caiete</p> <p>calculatoare, telefoane mobile</p> <p><a href="http://www.bvb.ro">www.bvb.ro</a></p> <p><a href="http://www.bvbradar.ro">www.bvbradar.ro</a></p> <p>manual / fișa de lucru nr 2</p>	<p>lucru în echipe mici, de 3-4 elevi</p> <p>lucru individual</p>	Observare sistematică

Etapele lecției	Activitatea depusă de:		Strategia didactică			Evaluare
	profesor	elevi	metode	mijloace	organizare	
Fixarea și sistematizarea cunoștințelor	Profesorul solicită elevilor să sintetizeze sub formă de hartă mentală noile conținuturi	Elevii realizează harta mentală a noilor conținuturi  Elevii prezintă harta mentală	Expoziție a hărților mentale	fișa de lucru nr. 3, coli de hârtie, flip-chart, creioane colorate, carioci	lucru în echipe mici, de 3-4 elevi-, / constituirea unei	interevaluare
Conexiunea-inversă/ evaluare sumativă	Profesorul distribuie fișa de lucru nr 4	Elevii completează spațiile libere, calculează	aplicații și probleme	fișa de lucru nr. 4	lucru individual	Evaluare sumativă
Orientarea activităților de învățare viitoare, tema pentru acasă	Profesorul propune teme posibile pentru portofoliu/eseuri De ce să nu ținem banii la saltea? Cum am devenit investitor. Acțiuni și obligațiuni.	Elevii comunică eventuale nelămuriri și primesc indicații	Conversație didactică	Tablă, cretă, caiete	Activitate cu întregul efectiv al clasei	Observare sistematică

Fișă de lucru 0 – Test de evaluare inițială

I. Completați spațiile libere:

Dacă venitul unei persoane este mai ...1..... decât cheltuielile, aceasta poate economisi și chiar.....2.....Persoana care deține acțiuni poartă numele de .....3....., iar beneficiile și riscurile acestei persoane sunt.....4.....cu numărul de acțiuni deținute. Statul se poate împrumuta de la cetățeni, prin emisiunea unor .....5....., garantând plata unui venit fix/cupon, la o dată ulterioară , numită.....6.....Cu cât diversificăm mai mult portofoliul de acțiuni, cu atât riscul asumat de investitor este mai .....7.....

1×7=7 puncte

II. Adevărat sau fals? Argumentați alegerea făcută.

- A. Riscul unei investiții prin cumpărarea unui pachet de acțiuni este mai mare decât riscul unui depozit de economii la bancă.
- B. Poți investi la bursă fără să te documentezi, e doar o chestiune de noroc, câștigi sau pierzi.

1×2=2 puncte

1 punct din oficiu

timp de lucru 10 minute

Barem de corectare fișa nr. 0- test de evaluare inițială:

- I.
  - 1. MARE
  - 2. INVESTI
  - 3. ACȚIONAR
  - 4. DIRECT PROPORȚIONALE
  - 5. OBLIGAȚIUNI/ TITLURI
  - 6. SCADENȚĂ
  - 7. MIC
  
- II.
  - A- Adevărat, venitul acțiunii este variabil, dobânda la depozit nu
  - B- Fals, cunoașterea îți mărește probabilitatea câștigului



## Fișa de lucru nr 1- Acțiuni și obligațiuni

Marcați termenii cheie, utilizând orice culoare, la alegere: **investiții, dividend, cupon, randamente, scadență, bursă, speculator-urs, speculator-taur**

- Acțiunile sunt mijloace de plată și , în același timp, hârtii de valoare sau titluri cu venit variabil
- Acțiunile dovedesc participarea la capitalul unei firme/societăți comerciale
- Acțiunile materializează dreptul de proprietate asupra unei părți din societatea comercială respectivă
- Consiliul de administrație decide cât anume din profitul total al firmei se împarte/divide acționarilor
- Venitul pe care îl aduce o acțiune se numește dividend
- Venitul pe care îl aduce o acțiune depinde de performanța economică a instituției emitente- societate pe acțiuni, de abilitatea antreprenorului de a face profit, de situația economică generală, de raportul dintre cerere și ofertă sau de prețul altor produse de investiții- obligațiuni, titluri de stat, etc
- Venitul pe care îl aduce o acțiune nu este fix/constant, ci variază de la an la an, de la societate comercială la societate comercială
- Obligațiunile sunt titluri de valoare sau hârtii de valoare cu venit fix, spre deosebire de acțiuni, care aduc un venit variabil
- Obligațiunile reprezintă dovada unui împrumut
- Emitentul de obligațiuni are calitatea de debitor, iar cumpărătorul obligațiunii are calitatea de creditor.
- Emitentul de obligațiuni plătește la scadență cumpărătorului o dobândă fixă-cuponul obligațiunii
- În timp ce dividendul acțiunii este un venit variabil, obligațiunea aduce un venit ferm, fix
- Acțiunile și obligațiunile sunt produse de investiții ce pot fi cumpărate-vândute pe piața capitalurilor/piața de capital/piața financiară
- Există două forme ale pieței de capital- primară și secundară
- Pe piața financiară primară se tranzacționează titluri de valoare noi- emitenții de titluri sunt purtători de ofertă, iar purtătorii de cerere, cumpărătorii, investesc în aceste titluri de valoare
- Pe toată perioada ofertei publice de vânzare prețul de vânzare-cumpărare a acțiunilor și obligațiunilor este ferm și este egal cu/se determină în raport cu valoarea nominală a lor
- Bursa de Valori este cea mai importantă piață secundară de capital
- La bursă se vând și se cumpără titlurile emise anterior, la un preț numit curs sau cotație
- Deoarece randamentele/cursurile de vânzare și cumpărare a titlurilor cresc atunci când starea generală a economiei este bună, prosperă, și deoarece cursurile la care se tranzacționează titlurile scad atunci când activitatea economică intră în declin, scade - ca volum și/sau ca valoare- bursa este considerată barometrul economiei.
- Tranzacțiile la bursă sunt la vedere sau la termen, tranzacțiile la termen sunt speculative, nu câștigă toți participanții
- Dacă la scadență/termen cursul crește, câștigă cumpărătorul- speculator-bull, iar dacă la scadență cursul scade, câștigă vânzătorul-speculator-bear
- SUA, Anglia, Germania, Japonia au cele mai puternice burse
- BVB, piața reglementată, piața AeRO, vizită pe site [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)

Fișa de lucru nr 2 - Produse de investiții- Piața de capital.

Ațiuni și obligațiuni

I. De ce ar vrea cineva să devină investitor pe piața de capital?

.....  
.....  
.....

II. De ce nu ar vrea cineva să devină investitor? Care sunt riscurile pe care și le asumă un investitor?

.....  
.....  
.....

III. Cum credeți că își poate minimiza riscul financiar un investitor la bursă?

.....  
.....  
.....

IV. Portofoliul virtual, studiu de caz/exemple de titluri în creștere la Bursa de Valori București- vizită pe site [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro) sau [www.bvbradar.ro](http://www.bvbradar.ro) pentru documentare și pentru constituire portofoliu virtual

.....  
.....  
.....  
.....  
.....  
.....

V. Dacă ați avea 1.000.000.000 de lei, ce ai face cu ei? de ce?

.....  
.....  
.....  
.....  
.....  
.....  
.....

### Fișa de lucru nr. 3- Acțiuni și obligațiuni

Lucrând în echipe de 3-4 elevi, utilizați foile de flip-chart și creioane colorate pentru a realiza în 15 minute o hartă mentală pe tema ACȚIUNI ȘI OBLIGAȚIUNI, care să conțină următorii termeni:

- Dividend
- Randamente
- Venit fix
- Scadență
- Bancă
- Bursă
- Investitor

Criterii de evaluare pentru fișa nr 3:

- corectitudine, claritate, coerență,
- mod de relaționare cu coechipierii, valorificarea experienței de viață, valorificarea elementelor de conținut predate-învățate în clasă

Fișa de lucru nr 4- Test de evaluare sumativă

Acțiuni și obligațiuni

I. Completați spațiile libere:

1. Pe piața de capital, acțiunile și obligațiunile sunt produse de .....
2. Venitul unei acțiuni este ....., în timp ce venitul unei obligațiuni este .....
3. Titlurile nou emise sunt cumpărate- vândute prin intermediul .....
4. Titlurile emise anterior se tranzacționează la .....
5. Operațiunile la bursă sunt ....., adică nu câștigă toți participanții.
6. Dacă operațiunile la bursă scad în volum sau ca valoare, economia este.....

1×7= 7 puncte

- II. 100 de acțiuni cu valoarea nominală de 1,5 lei, sunt tranzacționate la cursul de 1 leu, cu scadența la o lună. Cursul în ziua scadenței a fost de 1, 2 lei. Cine câștigă și cât câștigă?

1×2= 2 puncte

1 punct din oficiu  
timp de lucru 10 minute

Barem de corectare fișa nr 4- test de evaluare sumativă Acțiuni și obligațiuni

- I.
1. INVESTIȚII
  2. VARIABIL  
FIX
  3. BĂNCILOR
  4. BURSĂ
  5. SPECULATIVE
  6. ÎN DECLIN

$1 \times 7 = 7$  puncte

- II.  $100 \times (1,2 - 1) = 20$  LEI  
CÂȘTIGĂ CUMPĂRĂTORUL

$1 \times 2 = 2$  puncte

1 punct din oficiu

Resurse bibliografice:

*Economie*, manual pentru clasa a XI-a, Maria Liana Lăcătuș, George Paul Lăcătuș, ed Corint, 2006

*Planuri, sinteze, teste*- Gavril Horja, ed ALL, 1998

*Economia politică*, Gilbert Abraham-Frois, ed Humanitas, 1994