



Catalog prezentări

Laboratorul Academic

Program dedicat studenților și masteranzilor.

Cuprins prezentări

ASF - Rol. Misiune. Valori	3
Istoria Aurului	4
Introducere în piața financiară nebancaară	5
Rolul instituțiilor europene	6
Inteligența emoțională	7
Orientarea în carieră	8
Sal-FIn - O alternativă la soluționarea litigiilor dintre un consumator și o entitate reglementată de ASF	9
Asigurări comportamentale	10
Asigurări de sănătate	11
Studiu de caz: Allianz Turcia – orientarea către consumator	12
Procesul de vânzare, caracteristici și distribuție.	13
Piața asigurărilor	13
Evoluția și evaluarea riscului de asigurare pentru un conducător de autovehicul în funcție de vârstă și experiență	14
Utilizarea dronelor în asigurări	15
Inovația în piața financiară	16
Asigurări de sănătate	17
Asigurarea profesională - mijloc de protecție a avocatului	18
Asigurări și managementul riscului pentru entitățile publice	19
SARS-CoV-2 insurance implications	20
Piața de Capital - Investitor VS. (In)Visător	21
Introducere în Managementul Continuității în Afaceri	22
Enterprise Risk Management - Noțiuni introductive	23
Forme de economisire pe termen lung	24
Finanțe personale - investiții în acțiuni vs. fonduri de investiții	25
Provocări ale investițiilor pe piața de capital	26
Bule speculative	27
Piața de capital în contextul economiei naționale	28
De la economii la investiții - Primii pași la Bursă	29
Bursa de Valori București	30
Bursa și piața de capital	31
Piața de capital – teorie și practică	32
Organisme de Plasament Colectiv	33
Aplicație practică	33
Pensiile Private - De la legislație la implementare	34
Conduita entităților pe piața financiară non-bancaară	35
Schemele Ponzi sau Piramidale - De la mărci poștale la monede virtuale	36
Societățile de servicii de investiții financiare (SSIF)	37
Raportările periodice ale emitenților de valori mobiliare pe piața de capital din România	38
Asigurări de risc cibernetice	39
Noi modele de afaceri în asigurări ca urmare a digitalizării	40
Blockchain și Contracte Smart în asigurări Risc și beneficii pentru consumatori, industrie și supraveghetori	41
Astra Asigurări - De la lider de piață la faliment	42
Studiu de caz: Lehman Brothers	43
Studiu de caz: Manipularea pieței în cazul Rompetrol	44
Strategii de hedging cu Futures	45
Contractele Forward și Futures	46
Contracte Options	47

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

Plăzei nr. 15, sector 5, București, România

Scurtă prezentare

Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) s-a înființat în anul 2013 ca autoritate administrativă autonomă, de specialitate și își exercită atribuțiile prin preluarea și reorganizarea tuturor atribuțiilor și prerogativelor Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare (CNVM), Comisiei de Supraveghere a Asigurărilor (CSA) și Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP).

ASF contribuie la consolidarea unui cadru integrat de funcționare și supraveghere a piețelor financiare nebankare, a participanților și operațiunilor pe aceste piețe și are ca obiective:

- asigurarea stabilității, competitivității și bunei funcționări a piețelor de instrumente financiare, creșterea încrederii în aceste piețe și în investițiile în instrumente financiare, precum și asigurarea protecției operatorilor și investitorilor împotriva practicilor neloiale, abuzive și frauduloase.
- asigurarea stabilității activității de asigurare și apărarea drepturilor asiguraților.
- asigurarea unei funcționări eficiente a sistemului de pensii private și protejarea intereselor participanților și ale beneficiarilor.

ASF

Rol. Misiune. Valori

Obiectivele workshop-ului:

- Înțelegerea rolului ASF ca autoritate de supraveghere. Explicarea funcțiilor ASF, inclusiv zona de protecție a consumatorilor de produse și servicii financiare nebankare.
- Transmiterea de informații privind piețele financiare nebankare.
- Descrierea contextului european la nivel de instituții de supraveghere.

Durata: 45-60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):
general



Istoria Aurului

Scurtă prezentare

Aurul este un simbol omniprezent în istoria umanității, o modalitate de conservarea a valorii sau una de schimb, un metal prețios care și-a schimbat semnificațiile de la o perioadă de la alta și de la o regiune la alta. A stins și a declanșat conflicte. A fost motiv de crimă și de răzbunare, a ținut în viață monarhii și imperii, a fost mirajul care i-a mânat pe exploratori către noi continente. Investițiile în aur au fost urmărite întotdeauna de oameni.

Obiectivele workshop-ului:

- Dobândirea unor cunoștințe despre istoria aurului.
- Cunoașterea evoluției investițiilor în aur.
- Înțelegerea valorii aurului ca mijloc investițional.

Durata: 60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):
general



Introducere în piața financiară nebanară

Scurtă prezentare

Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) s-a înființat în anul 2013 ca autoritate administrativă autonomă, de specialitate și își exercită atribuțiile prin preluarea și reorganizarea tuturor atribuțiilor și prerogativelor Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare (CNVM), Comisiei de Supraveghere a Asigurărilor (CSA) și Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP).

ASF contribuie la consolidarea unui cadru integrat de funcționare și supraveghere a piețelor financiare nebancale, a participanților și operațiunilor pe aceste piețe – piața asigurărilor, piața de capital, sistemul pensiilor private. Toate cele trei piețe reglementate și supravegheate de ASF fac parte din ecosistemul pieței financiare (alături de piața bancară, societățile de leasing, IFN-uri).

Obiectivele workshop-ului:

- Înțelegerea rolului ASF ca autoritate de supraveghere.
- Cunoașterea unor informații privind piețele financiare nebancale.
- Explicarea funcțiilor ASF, inclusiv zona de protecție a consumatorilor de produse și servicii financiare nebancale.

Durata: 45-60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):
general



Rolul instituțiilor europene

Scurtă prezentare

Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) își desfășoară activitatea în România pe piața financiară nebancaară. La nivel european există instituții cu un rol deosebit de important în buna funcționare a piețelor financiare. Este important de reținut rolul acestor instituții și înțelegerea contextului internațional.

Obiectivele workshop-ului:

- Cunoașterea instituțiilor europene.
- Cunoașterea unor informații privind interdependențele dintre piețele financiare.
- Explicarea funcțiilor instituțiilor financiare europene

Durata: 45-60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):

general, economie, drept



Inteligența emoțională

Scurtă prezentare

Abilitatea de a recunoaște emoțiile și de a conlucra cu ele pentru a asigura un nivel optim de energie și o stare generală de bine reprezintă inteligența emoțională. Emoțiile se pot corela pozitiv cu succesul social și performanța profesională.

Obiectivele workshop-ului:

- Cunoașterea și managementul emoțiilor.
- Cunoașterea unor modalități de reglare a emoțiilor și rolul lor pentru succesul în carieră.

Durata: 45-60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):
general



Orientarea în carieră

Scurtă prezentare

Importanța unei cariere profesionale de succes, inclusiv pentru piața financiară, este o preocupare actuală a tinerilor. Complexitatea fiecărui loc de muncă este dată nu numai de necesarul de cunoștințe de specialitate, ci și de atitudini, comportamente, autocunoaștere.

Obiectivele workshop-ului:

- Orientarea privind alegerea unei profesii în piața financiară.
- Cunoașterea unor modalități de autoevaluare profesională.

Durata: 45-60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):
general

SAL-Fin

O alternativă la soluționarea litigiilor dintre un consumator și o entitate reglementată de ASF

Scurtă prezentare

Consumatorii au la dispoziție un sistem alternativ de soluționare a litigiilor cu entitățile pieței financiare nebankare. Acest sistem (SAL-Fin) a fost înființat de ASF, aplicându-se prevederile directivelor europene. SAL-Fin este o cale mai accesibilă și mai puțin costisitoare pentru consumatori comparativ cu instanța judecătorească.

Obiectivele workshop-ului:

- Înțelegerea rolului SAL-Fin.
- Înțelegerea procedurii de soluționare alternativă a litigiilor, respectiv a celor două opțiuni disponibile.
- Explicarea unor cazuri concrete ale consumatorilor.

Durata: 45-60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):

general, economie, drept



Asigurări comportamentale

Scurtă prezentare

Indiferent de criteriile folosite în luarea deciziilor legate de bani, o bună parte dintre acestea sunt subiective. Deciziile tind să fie mult mai puțin raționale atunci când informațiile despre risc sunt insuficiente. Prezentarea conține și analiza unor studii de caz din domeniul studiului comportamental în raport cu asigurările.

Obiectivele workshop-ului:

- Cunoașterea mecanismului de funcționare al asigurării, inclusiv franșiza.
- Recunoașterea reacțiilor față de risc (percepția riscului).
- Cunoașterea noțiunilor de „hazard moral” și „selecție adversă”.

Durata: 60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):
general, economie, finanțe, sociologie



Asigurări de sănătate

Scurtă prezentare

Asigurările de sănătate sunt un produs financiar destinat susținerii nivelului de bunăstare financiară individuală a consumatorului, acest tip de asigurare susținând eliminarea sau diminuarea unor potențiale pierderi (daune) financiare în cazul apariției unor riscuri de îmbolnăvire sau accident. În țările dezvoltate, asigurarea (voluntară) de sănătate are un loc important în bugetele individuale sau familiale.

Obiectivele workshop-ului:

- Recunoașterea importanței asigurării de sănătate în bunăstarea personală.
- Cunoașterea diferitor tipuri de asigurări de sănătate și a mecanismului asigurărilor de sănătate.
- Identificarea riscului de pandemie.

Durata: 60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):

general, economie, management, finanțe, medicină



Studiu de caz:

Allianz Turcia – orientarea către consumator

Scurtă prezentare

Prezentarea descrie situația cu care s-a confruntat Allianz în Turcia, contextul în care aceasta a apărut, precum și modul în care compania a gestionat problemele, astfel încât consumatorul să fie mulțumit de serviciile de asigurare cumpărate.

Obiectivele workshop-ului:

- Cunoașterea contextului economic în care s-a dezvoltat compania de asigurări.
- Analizarea unor riscuri identificate în cadrul studiului de caz.

Durata: 60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):

general, economie, finanțe, marketing, management



Procesul de vânzare, caracteristici și distribuție. **Piața asigurărilor**

Scurtă prezentare

Dintre activitățile primare, vânzarea este probabil cea mai importantă, deoarece, fără vânzarea de asigurări o societate de asigurări nu poate supraviețui. Orice companie pentru a putea să fie competitivă are nevoie să aducă valoare clienților. În general, activitățile principale prin care o companie aduce valoare sunt: logistica, producția, marketing-ul, vânzarea.

Obiectivele workshop-ului:

- Cunoașterea importanței activității de vânzare pentru domeniul asigurărilor.
- Identificarea unor clasificări și tipuri de asigurări.
- Studierea procesului de vânzare de asigurări.

Durata: 60-90 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):

general, economie, finanțe, management, marketing



Evoluția și evaluarea riscului de asigurare pentru un conducător de autovehicul în funcție de vârstă și experiență

Scurtă prezentare

Asigurarea reprezintă acel mecanism fundamental într-o economie de piață, prin care societățile de asigurare colectează prime de asigurare de la persoane fizice sau juridice în vederea despăgubirii acestora în cazul apariției riscului asigurat cauzat de un eveniment independent de voința asiguratului. Asigurările oferă compensație pentru daunele tangibile în general. RCA și CASCO sunt două tipuri de asigurări foarte des utilizate de consumatori.

Obiectivele workshop-ului:

- Cunoașterea mecanismelor de funcționare a asigurărilor, în special RCA și CASCO.
- Studiarea modalității de evaluare a riscului în cazul daunelor auto.

Durata: 45-60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):
general, economie, finanțe



Utilizarea dronelor în asigurări

Scurtă prezentare

Utilizarea dronelor se regăsește în lumea actuală în diferite domenii, inclusiv în asigurări. Evaluarea și prevenirea riscurilor capătă prin utilizarea acestei tehnologii o nouă dimensiune, această soluție inovatoare reducând diferite costuri și bariere, aducând beneficii consumatorilor. Cu toate acestea, există anumite aspecte care pot avea un impact asupra utilizării la scară largă a dronelor.

Obiectivele workshop-ului:

- Recunoașterea caracteristicilor tehnologiei dronelor.
- Cunoașterea unor modalități de utilizare a dronelor în domeniul asigurărilor.
- Studiarea unor bariere în calea implementării tehnologiei inovatoare.

Durata: 45-60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):

general, economie, finanțe, management



Inovația în piața financiară

Scurtă prezentare

Inovația financiară sau, așa cum mai este numită, FinTech (Financial Tehnology) este o caracteristică a evoluției actuale a piețelor financiare și tehnologiei tot mai avansate. Ea este un răspuns firesc al nevoilor consumatorilor de produse și servicii financiare la progresul tehnologic înregistrat în ultimii 20 de ani.

Obiectivele workshop-ului:

- Recunoașterea caracteristicilor FinTech și a diferitelor tipuri de FinTech.
- Analiza unui studiu de caz al IAIS.
- Studierea unor bariere în calea implementării tehnologiei inovatoare.

Durata: 60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):
economie, finanțe (inclusiv masterat)



Asigurări de sănătate

Scurtă prezentare

Asigurările de sănătate sunt un produs financiar destinat susținerii nivelului de bunăstare financiară individuală a consumatorului, acest tip de asigurare susținând eliminarea sau diminuarea unor potențiale pierderi (daune) financiare în cazul apariției unor riscuri de îmbolnăvire sau accident. În țările dezvoltate, asigurarea (voluntară) de sănătate are un loc important în bugetele individuale sau familiale.

Obiectivele workshop-ului:

- Recunoașterea importanței asigurării de sănătate în bunăstarea personală.
- Cunoașterea diferitor tipuri de asigurări de sănătate și a mecanismului asigurărilor de sănătate.
- Identificarea riscului de pandemie.

Durata: 60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):

general, economie, management, finanțe, medicină



Asigurarea profesională, mijloc de protecție a avocatului

Scurtă prezentare

În orice profesie, inclusiv în profesia de avocat, nu este exclusă probabilitatea de eroare (malpraxis), prin urmare nici probabilitatea ca beneficiarii serviciilor să fie expuși unor prejudicii. Încheierea unei asigurări profesionale derivă din necesitatea de protecție a avocatului, asigurarea prezentând avantajul acoperirii, cu titlul de despăgubiri, a unor sume de bani, în cazul constatării prejudiciilor generate de culpa avocatului, în exercitarea profesiei sale. Această asigurare este una obligatorie, stabilită de normele ce se aplică domeniului, iar beneficiarii ei sunt deopotrivă avocatul (beneficiar direct) și clienții avocatului (beneficiari indirecti).

Obiectivele workshop-ului:

- Prezentarea cadrului general al exercitării profesiei de avocat.
- Familiarizarea cu noțiunile de bază ale condițiilor de asigurare profesională a avocaților.
- Dobândirea de cunoștințe privind răspundere profesională și asigurarea de răspundere civilă profesională a avocaților.
- Aprofundarea noțiunilor prin studiu de caz.

Durata: 60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):
general, drept



Asigurări și managementul riscului pentru entitățile publice

Scurtă prezentare

Tehnicile de management al riscului nu sunt folosite izolat. Cu excepția cazului în care un risc este evitat, entitățile publice aplică cel puțin o tehnică de control al riscului și una de finanțare a riscului. Pentru entitățile publice, o serie de riscuri specifice pot fi identificate, dintre care se pot enumera: riscul operațional, riscul financiar, riscul strategic sau riscul de hazard.

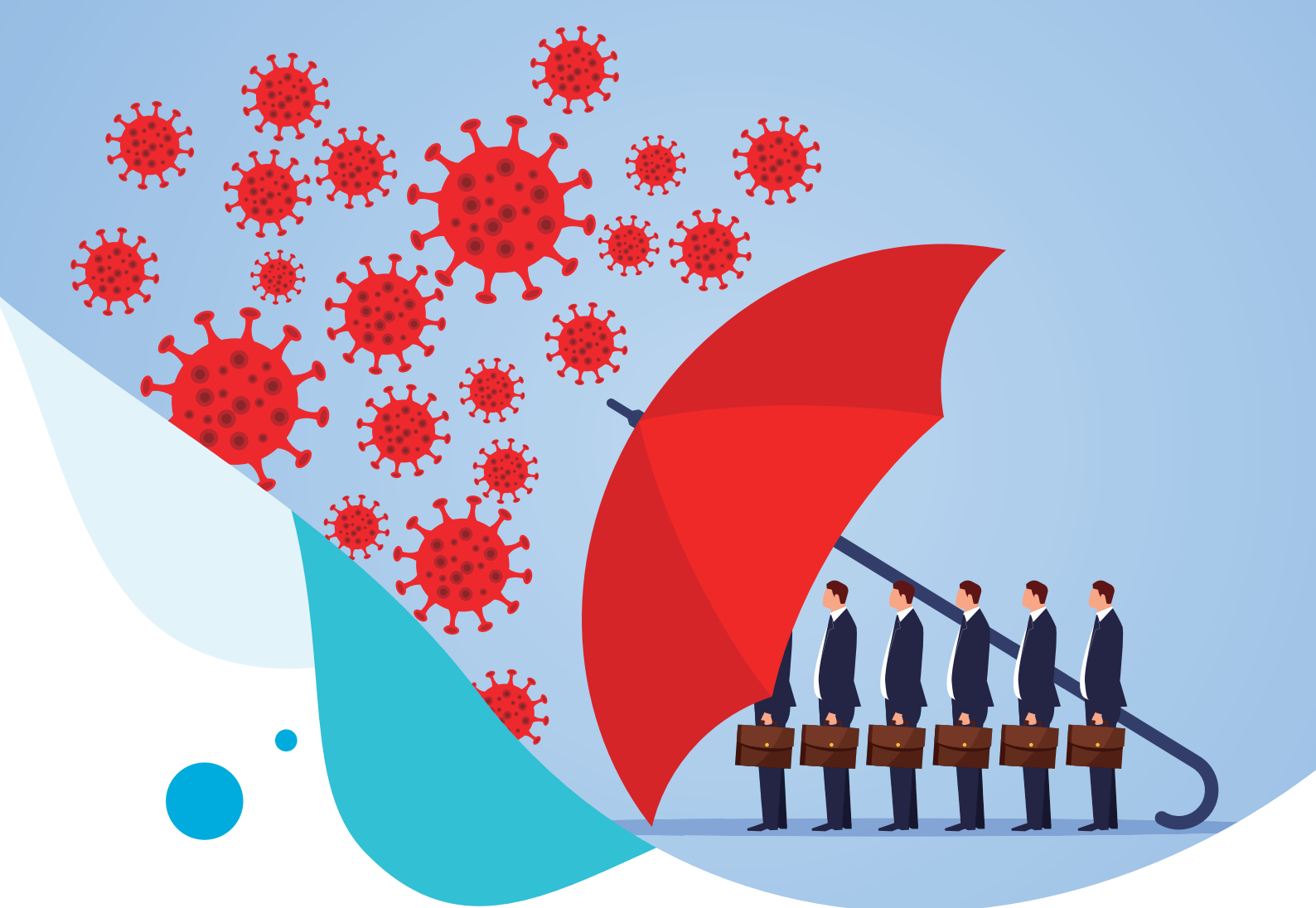
Obiectivele workshop-ului:

- Identificarea expunerii la risc.
- Cunoașterea mecanismului de funcționare a unor asigurări specifice.
- Recunoașterea importanței planurilor de continuitate în afaceri.

Durata: 60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):

general, economie, management, administrație publică, finanțe



SARS-CoV-2 insurance implications

Scurtă prezentare

Prezentarea este realizată în limba engleză. Ea tratează subiectul asigurărilor de sănătate în contextul COVID-19, identificând astfel diferite efecte și riscuri ale pandemiei și tratând această situație ca una similară cazului de tip „lebăda neagră”.

Obiectivele workshop-ului:

- Identificarea rolului ASF în calitate de supraveghetor al pieței asigurărilor.
- Identificarea impactului pandemiei SARS-CoV-2 asupra populației și economiilor naționale.
- Cunoașterea mecanismului de funcționare al asigurărilor.

Durata: 45-60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):
general



Piața de Capital - Investor VS. (In)Visător

Scurtă prezentare

Ansamblul relațiilor și mecanismelor prin care se realizează transferul fondurilor bănești de la cei care au un surplus de capital (investitorii) către cei care au nevoie de capital (companii, organizații, stat), cu ajutorul unor instrumente specifice (valorile mobiliare) și prin intermediul unor operatori specifici (societățile de servicii de investiții financiare - SSIF). Analiza tehnică și analiza fundamentală sunt utile unui investitor pentru adoptarea unei decizii investiționale.

Obiectivele workshop-ului:

- Cunoașterea unor aspecte legate de importanța educației financiare pentru înțelegerea unor mecanisme economice care afectează viața personală.
- Învățarea unor noțiuni legate de investiții. Cunoașterea mecanismului de funcționare al pieței de capital.
- Recunoașterea caracteristicilor analizei tehnice și a analizei fundamentale.

Durata: 60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):

general, economie, finanțe



Introducere în Managementul Continuității în Afaceri

Scurtă prezentare

Managementul continuității în afaceri este un proces de management holistic destinat identificării impactului potențial cauzat de amenințări la adresa dezvoltării planurilor de răspuns pentru o companie sau organizație. Obiectivul cheie este creșterea rezilienței în cazul întreruperilor activității cauzate de eventualele amenințări și minimizarea impactului unor astfel de perturbări.

Obiectivele workshop-ului:

- Identificarea rolului managementului continuității în afaceri.
- Identificarea legăturii dintre managementul continuității în afaceri și managementul riscului.
- Cunoașterea unor mecanisme specifice managementului continuității în afaceri.

Durata: 60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):
general, economie, management



Enterprise Risk Management

Noțiuni introductive

Scurtă prezentare

Riscul reprezintă incertitudinea unui eveniment, cel puțin unul dintre rezultatele potențiale ale producerii acestuia fiind negativ. Managementul riscului este metoda folosită pentru a administra riscurile prin gestiunea frecvenței și a impactului potențial al acestora, precum și modalitatea de accesare a fondurilor necesare care ar putea ajuta la recuperarea pierderilor datorate producerii eventualelor daune.

Obiectivele workshop-ului:

- Introducere în managementul riscului.
- Noțiuni introductive despre enterprise risk management.
- Recunoașterea unor beneficii ale utilizării ERM.

Durata: 60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):

general, economie, management



Forme de economisire pe termen lung

Scurtă prezentare

Economisirea este importantă pentru menținerea unui nivel de bunăstare pe termen lung. Mai multe instrumente sau produse financiare pot fi folosite în acest scop, printre acestea enumerându-se și unele asigurări, dar și pensiile private.

Obiectivele workshop-ului:

- Identificarea importanței economisirii pentru menținerea bunăstării economice.
- Cunoașterea unor instrumente/produse financiare folosite pentru economisire.
- Învățarea unor noțiuni aferente funcționării asigurărilor de viață și a pensiilor private.

Durata: 60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):
general



Finanțe personale – **investiții în acțiuni vs. fonduri de investiții**

Scurtă prezentare

De la bugetul personal până la plasarea profitabilă a economiilor este un drum tentant, dar parcurgerea cu succes a acestui drum presupune informare, cunoaștere, analiză și nu în ultimul rând urmarea sfaturilor celor experimentați în domeniul investițiilor financiare. Acțiuni sau fonduri de investiții? Diversele opțiuni de investire sunt explicate în acest seminar.

Obiectivele workshop-ului:

- Înțelegerea noțiunilor de buget personal, investiții, risc.
- Cunoașterea entităților și noțiunilor de bază aferente investițiilor financiare.
- Sfaturi pentru investitori

Durata: 45-60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):
general, economie



Provocări ale investițiilor pe piața de capital

Scurtă prezentare

Cunoașterea modului de funcționare a pieței de capital și a bursei, dobândirea abilităților de luare a deciziei investiționale și înțelegerea profilului propriu de comportament în fața riscului facilitează drumul către aspirația de a deveni investitor. Investițiile prin intermediul bursei sunt investiții tradiționale, în urma cărora orice persoană se poate aștepta la profit, cu condiția să acorde atenție unor detalii.

Obiectivele workshop-ului:

- Cunoașterea instrumentelor financiare în care se poate investi, a actorilor pieței de capital și a modului de funcționare a bursei.
- Înțelegerea raportului risc-randament pentru dobândirea abilităților investiționale.
- Descoperirea profilului propriu de risc.

Durata: 45-60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):
general, economie, finanțe



Bule speculative

Scurtă prezentare

Bulele speculative sunt un fenomen economic întâlnit în evoluția unei piețe, inclusiv financiară. Studiarea acestui fenomen este propusă prin prezentarea unui studiu de caz principal – mania lalelelor – care marchează începuturile tranzacționării instrumentelor financiare derivate.

Obiectivele workshop-ului:

- Cunoașterea rolului pieței financiare în economie.
- Studiarea cazului maniei lalelelor și înțelegerea modului în care se formează o bulă speculativă.
- Recunoașterea unor riscuri investiționale.

Durata: 45-60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):

general, economie, finanțe



Piața de capital în contextul economiei naționale

Scurtă prezentare

Stabilitatea financiară este strâns legată și de predictibilitatea economiei la nivel de stat. De asemenea, toate măsurile economice, guvernamentale și legislative contribuie la menținerea unei stări economice stabile și predictibile. Rolul piețelor de capital este de a prelua din problemele care pot apărea pe piața financiară, de a oferi o siguranță economiei reale în cazul existenței unor turbulențe pe piața bancară sau scăderii nivelului de „bancarizare” din diferite considerente economice, legislative etc.

Obiectivele workshop-ului:

- Cunoașterea principalelor repere din istoria pieței de capital.
- Înțelegerea rolului pieței de capital în sistemul economic al unei țări și recunoașterea principalilor indicatori macro-economici.
- Cunoașterea mecanismului de funcționare al bursei.

Durata: 60-90 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):
general, economie, finanțe



De la economii la investiții. Primii pași la Bursă

Scurtă prezentare

Diferențierea dintre economii și investiții arată o demarcare clară a profilului individual al unei persoane. Alegerea investițiilor ca metodă potențială de multiplicare a resurselor financiare proprii implică cunoașterea mecanismelor de tranzacționare, a relației cu intermediarul ales. Tipul de investitor al fiecărei persoane este definit de nivelul propriu de toleranță față de risc.

Obiectivele workshop-ului:

- Cunoașterea etapelor pe care un investitor trebuie să le parcurgă pentru a tranzacționa.
- Recunoașterea tipologiilor investiționale în funcție de profilul de risc.
- Învățarea principalelor instrumente financiare.

Durata: 60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):

general, economie, finanțe, drept



Bursa de Valori București

Scurtă prezentare

Cunoașterea mecanismelor de tranzacționare este importantă pentru un investitor. Tipul de instrument ales, tipul de ordin de tranzacționare ales, tipul de intermediar ales - toate acestea sunt detalii care pot face diferența când este luată o decizie investițională. Este deopotrivă importantă cunoașterea infrastructurii post-tranzacționare, pentru a înțelege cum mecanismul bursei funcționează în totalitatea ciclului său.

Obiectivele workshop-ului:

- Învățarea rolului bursei în economie.
- Cunoașterea mecanismului de funcționare al unei burse.
- Recunoașterea principalelor instrumente tranzacționate la BVB și a sistemului de tranzacționare.

Durata: 90 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):

General, economie, finanțe



Bursa și piața de capital

Scurtă prezentare

Într-o economie dezvoltată este importantă înțelegerea modului în care funcționează piața de capital prin asimilarea de informații referitoare la rolul bursei, a modului în care aceasta contribuie la finanțarea și susținerea economiei. De asemenea, cunoașterea și înțelegerea tipurilor de riscuri asociate procesului investițional, de tranzacționare reprezintă aspecte cu un rol major în înțelegerea pieței de capital.

Obiectivele workshop-ului:

- Cunoașterea rolului bursei în economie.
- Înțelegerea mecanismelor specifice pieței de capital.
- Înțelegerea principalelor instrumente tranzacționate, înțelegerea calității de investitor/acționar etc.

Durata: 120 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):

General, economie, finanțe



Piața de capital – teorie și practică

Scurtă prezentare

Piața de capital este o componentă importantă a unei economii dezvoltate pe principiile pieței libere. Funcționarea bursei și mecanismele investiționale puse la dispoziție de fondurile de investiții sunt cunoștințe care dezvoltă aptitudini utile în creșterea nivelului personal de bunăstare economică.

Obiectivele workshop-ului:

- Cunoașterea mecanismelor de funcționare a pieței de capital și a bursei.
- Recunoașterea importanței diversificării.
- Studierea unor exemple de investiții.

Durata: 45-60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):
general, economie, finanțe



Organisme de Plasament Colectiv

Aplicație practică

Scurtă prezentare

Fondurile de investiții sunt instrumente financiare care pot oferi investitorului opțiuni investiționale diversificate. Cunoașterea acestora este importantă pentru cei care doresc să obțină profituri, dar la fel de importantă este și cunoașterea riscurilor, inerente oricărei investiții.

Obiectivele workshop-ului:

- Cunoașterea rolului ASF de supraveghetor al pieței de capital.
- Cunoașterea mecanismelor de funcționare a fondurilor de investiții.
- Analiza unor studii de caz specifice.

Durata: 45-60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):
general, economie, finanțe



Pensiile private

De la legislație la implementare

Scurtă prezentare

Implementarea sistemului de pensii private în România a apărut ca o necesitate a echilibrării sistemului de pensii. Astfel, asigurarea unui venit suplimentar la pensie, prin diversificarea surselor de obținere a pensiilor, este extrem de importantă pentru bunăstarea individuală. Pensiile private asigură un mecanism care combină elemente de economisire pe termen lung cu elemente investiționale, în condiții superioare de siguranță.

Obiectivele workshop-ului:

- Înțelegerea sistemului de pensii private.
- Cunoașterea pensiei Pilon II.
- Cunoașterea pensiei Pilon III.

Durata: 60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):

general, economie, finanțe, drept



Conduita entităților pe piața financiară non-bancară

Scurtă prezentare

În activitatea sa, ASF are un rol important în ceea ce privește apărarea drepturilor consumatorilor de servicii, produse și instrumente financiare în raport cu entitățile reglementate și supravegheate ale pieței asigurărilor, pieței de capital și sistemului de pensii private. Protecția consumatorilor este urmărită și prin îndeplinirea funcției de supraveghere, inclusiv a supravegherii bazate pe riscuri, care are o componentă importantă – supravegherea conduitei entităților în raport cu piața financiară și cu consumatorii.

Obiectivele workshop-ului:

- Descrierea rolului ASF în ceea ce privește protecția consumatorilor.
- Cunoașterea drepturilor consumatorilor.
- Cunoașterea principiilor de conduită a entităților financiare nebankare.

Durata: 45-60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):
general, economie, finanțe



Schemele Ponzi sau Piramidale

De la mărci poștale la monede virtuale

Scurtă prezentare

Schemele Ponzi sunt produse financiare înșelătoare, din care un investitor nu poate, în fapt, câștiga, fiind păcălit să participe și fiind indus în eroare în mod deliberat de administrator. Acest tip de înșelăciune există în întreaga lume, nefiind un mod nou de „păcălire” a consumatorilor creduli.

Obiectivele workshop-ului:

- Recunoașterea unei scheme Ponzi și înțelegerea mecanismului de funcționare al acesteia.
- Studierea unor exemple concrete și a efectelor acestora.
- Învățarea unor metode de protecție împotriva schemelor Ponzi.

Durata: 45-60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):
general, economie, finanțe



Societățile de servicii de investiții financiare (SSIF)

Scurtă prezentare

Societățile de servicii de investiții financiare sunt persoane juridice române, constituite sub forma societăților pe acțiuni în temeiul Legii societăților nr. 31/1990, autorizate de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) să presteze serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile conexe prevăzute de lege. Este important a se înțelege care este rolul unei SSIF, modul în care își desfășoară activitatea, cum sunt reglementate societățile de investiții.

Obiectivele workshop-ului:

- Înțelegerea caracteristicilor SSIF.
- Rolul SSIF în arhitectura pieței de capital.
- Cunoașterea serviciilor și activităților de investiții prestate de SSIF.

Durata: 45-60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):
general, drept, economie, finanțe



Raportările periodice ale emitenților de valori mobiliare pe piața de capital din România

Scurtă prezentare

Raportările periodice ale emitenților (societăți, companii) ale căror acțiuni sunt listate pe bursă sunt un mijloc prin care reglementarea impune condiții de transparență, unitare, predictibile și accesibile, astfel încât orice investitor sau potențial investitor să aibă acces la informații. Aceste raportări fac, de asemenea, obiectul supravegherii și verificării de către ASF a activității societății respective, tocmai pentru a întări protecția acționarilor.

Obiectivele workshop-ului:

- Cunoașterea principalelor valori mobiliare tranzacționate pe piața de capital (acțiuni, obligațiuni, unități de fond, certificate etc.) și a piețelor bursiere: piața principală și piața AeRO.
- Conștientizarea obligațiilor legale privind efectuarea raportărilor periodice și a necesității efectuării acestora în scopul informării adecvate a unei game diverse de investitori.
- Aprofundarea noțiunilor prin intermediul unor studii de caz privind raportările periodice ale emitenților.

Durata: 60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):
general, drept, economie, finanțe



Asigurări de risc cibernetic

Scurtă prezentare

Riscurile cibernetice sunt riscuri frecvent identificate ca parte a economiei actuale, indiferent de domeniu. Riscurile cibernetice acoperă orice riscuri care rezultă din utilizarea datelor electronice sau transmiterea acestora prin orice mijloc, incluzând internetul sau rețelele de telecomunicații. Se referă, de asemenea, la daunele fizice care pot fi cauzate de atacuri cibernetice, la fraudele care pot fi comise prin utilizarea datelor, orice răspundere care rezultă din stocarea datelor sau disponibilitatea, integritatea și confidențialitatea informațiilor electronice - fie că sunt legate de persoane fizice, companii sau guverne. Piața asigurărilor a răspuns provocării, construind și oferind produse de asigurare pentru acest risc.

Obiectivele workshop-ului:

- Recunoașterea caracteristicilor principale care definesc riscul cibernetic.
- Identificarea unor provocări în construirea unui produs de asigurare specific.
- Cunoașterea unor tipuri de acoperire, de către o asigurare, a riscului cibernetic.

Durata: 60 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):

general, economie, management, tehnologia informației, finanțe, politehnică



Noi modele de afaceri în asigurări ca urmare a digitalizării

Scurtă prezentare

Tehnologia continuă să evolueze, aducând noi oportunități, schimbări sociale și noi așteptări pentru consumatori. Ca un răspuns la dinamica tehnologică, asigurătorii și intermediarii dezvoltă și revizuiesc modelele de business. În această nouă situație intervin și părți terțe, așa cum sunt companiile BigTech, startup-uri etc. EIOPA a identificat o complexitate tot mai mare în modul în care este efectuată distribuția de asigurări, apărând noi tipuri de distribuitori și noi tipuri de produse.

Obiectivele workshop-ului:

- Cunoașterea unor noi provocări care decurg din noile modele de afaceri.
- Cunoașterea impactului digitalizării asupra pieței asigurărilor.
- Prezentarea unor analize ale EIOPA referitoare la fragmentarea crescută a lanțului valoric.

Durata: 90-120 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):
finanțe (nivel master)



Blockchain și Contracte Smart în asigurări

Risc și beneficii pentru consumatori, industrie și supraveghetori

Scurtă prezentare

Prezentarea conține noțiuni teoretice și practice referitoare la tehnologia Blockchain și la contractele de tip „smart”, precum și exemplificări ale utilizărilor lor în piața financiară internațională. Construită pe baza unor studii realizate de EIOPA, prezentarea conține un sumar de riscuri și beneficii ale utilizării acestei tehnologii în asigurări, atât din perspectiva asiguraților, cât și din cea a autorităților și a consumatorilor.

Obiectivele workshop-ului:

- Cunoașterea modului în care funcționează tehnologia Blockchain și contractele Smart.
- Cunoașterea modalităților de utilizare a acestei tehnologii în domeniul asigurărilor.
- Prezentarea unor analize ale EIOPA referitoare la această tehnologie.

Durata: 90-120 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):
finanțe (nivel master)



Astra Asigurări

De la lider de piață la faliment

Scurtă prezentare

Astra Asigurări a fost una dintre cele mai mari societăți de asigurare care a funcționat pe piața din România în anii 2000. Falimentul său a avut un impact major asupra pieței financiare în general, dar mai ales asupra pieței asigurărilor. Studiarea ascensiunii și a căderii Astra Asigurări este subiect al studiului funcționării economiei într-o piață liberă.

Obiectivele workshop-ului:

- Cunoașterea importanței pieței asigurărilor în economie.
- Studiarea cazului falimentului Astra Asigurări.

Durata: 90-120 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):

Finanțe (nivel - master)



Studiu de caz: **Lehman Brothers**

Scurtă prezentare

Falimentul băncii de investiții Lehman Brothers a fost unul dintre cele mai mari din lume și a produs o serie de efecte în lanț cu consecințe grave în întreaga piață financiară internațională. Too Big To Fail - este un caz care din punct de vedere al studierii crizei financiare din 2007-2009 aduce un plus de cunoștințe celor care doresc să urmeze o profesie în investiții.

Obiectivele workshop-ului:

- Cunoașterea unora dintre cauzele și efectele crizei financiare din perioada 2007-2009.
- Recunoașterea unor mecanisme și instrumente financiare complexe.

Durata: 120 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):
finanțe (nivel master)



Studiu de caz: **Manipularea pieței în cazul Rompetrol**

Scurtă prezentare

Prezentarea conține un studiu de caz, construit pe cazul de manipulare al prețului acțiunilor Rompetrol, manipulare care a făcut obiectul unor procese penale. Mecanismele folosite, prezentate în acest workshop, sunt cele publice în acest caz.

Obiectivele workshop-ului:

- Recunoașterea mecanismului de manipulare a bursei în cazul Rompetrol.
- Recunoașterea implicațiilor legale în cazul studiat.

Durata: 90-120 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):
finanțe (nivel master), drept (nivel master)



Strategii de hedging cu Futures

Scurtă prezentare

Contractele futures permit părților la tranzacție să își rezerve (agreeze ferm) un preț pentru o tranzacție viitoare. Aceste instrumente financiare derivate sunt folosite pentru acoperirea riscului (hedging). Deși sunt încadrate în prima generație de derivate, contractele futures sunt instrumente financiare mai complexe decât cele tranzacționate pe piața spot, înțelegerea lor, a mecanismelor de tranzacționare și a riscurilor implicate necesitând un nivel de cunoștințe mai ridicat.

Obiectivele workshop-ului:

- Cunoașterea contractelor futures și a utilizării acestora.
- Cunoașterea strategiilor de hedging cu futures.

Durata: 90 - 120 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):
finanțe (nivel master)



Contractele Forward și Futures

Scurtă prezentare

Instrumentele financiare derivate (engl. derivatives) au la bază alte instrumente financiare sau contracte, numite activ suport. Ele sunt folosite de investitori în strategii de acoperire a riscurilor investiționale sau comerciale. Diversificarea și creșterea pieței internaționale, avântul tehnologiilor IT și globalizarea au condus la o permanentă apariție de noi instrumente financiare derivate, în prezent acestea având felurite active suport. Cunoașterea instrumentelor financiare derivate de bază este importantă pentru un investitor.

Obiectivele workshop-ului:

- Cunoașterea mecanismului aferent contractelor Forward.
- Cunoașterea mecanismului aferent contractelor Futures.
- Studierea unui caz celebru la nivel internațional de utilizare a contractelor Futures.

Durata: 90-120 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):
finanțe (nivel master)



Contracte Options

Scurtă prezentare

Contractele Options sunt instrumente financiare derivate, folosite pentru acoperirea riscului investițional (hedging). Aceste contracte creează o asimetrie între cumpărătorul și vânzătorul opțiunii, riscul vânzătorului fiind nelimitat, iar riscul cumpărătorului limitându-se la suma plătită drept primă. Aceste contracte funcționează ca o „asigurare” pentru deținător, acesta având un avantaj în cazul evoluției viitoare a prețului activului suport favorabile acestuia și poate opta pentru ne-tranzacționare dacă prețul activului suport nu îi este favorabil.

Obiectivele workshop-ului:

- Cunoașterea tipurilor de opțiuni, a noțiunilor de bază, a avantajelor și dezavantajelor opțiunilor.
- Înțelegerea mecanismului opțiunilor Call și Put și a comportamentului vânzătorului și cumpărătorului.
- Aprofundarea noțiunilor prin exemple practice.

Durata: 90 - 120 min.

Adresabilitate (nivel dificultate):
finanțe (nivel master)



**AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ**