

Elaborarea proiectelor la disciplina
METODE CANTITATIVE DE ANALIZĂ BUGETARĂ
Master an I semestrul 1
MANAGEMENT ȘI FINANȚARE ÎN ADMINISTRAȚIA PUBLICĂ

1. Alegerea temei proiectului

Fiecare student ar trebui să aibă o preferință pentru o anumită temă pe care ar dori să o pregătească pentru proiect. Această preferință este determinată de experiența anilor de studiu, de studiile personale ale fiecăruia dintre studenți, de posibilitatea de documentare și/sau de sfaturile și recomandările profesorului, asistentului sau chiar ale colegilor sau ale părinților.

Subiectul proiectului poate fi preluat din lista de mai jos sau poate fi aleasă o altă temă, din cursul sau capitolul preferat din cursul Investiții Financiare.

Lista de teme pentru proiecte:

1. Bugetul public național. Structură. Exemplificare.
2. Analiza bugetului de stat pe anul..... Venituri. Cheltuieli. Indicatori.
3. Exemplificarea aplicării principiilor bugetare la bugetul din anul
4. Structura veniturilor la bugetul anul (previzionat/realizat). Indicatori
5. Structura cheltuielilor la bugetulanul Indicatori.
6. Curtea de Conturi a României. Rol. Funcțiuni. Structură.
7. Dinamica bugetelor de venituri și cheltuieli la comuna..... între anii.....
8. Analiza structurii cheltuielilor publice prognozate la bugetul comunei/orașului/municipiului..... în anul
9. Bugetul general consolidat. Structură. Componente. Exemplul anului
10. Analiza execuției bugetare la comuna/ orașul/ municipiul/ pe luna...../
11. Analiza structurii cheltuielilor publice în execuția bugetului din anul/luna
12. Indicatori ai veniturilor bugetare la bugetul comunei... orașului/ municipiului din anul/ luna....
13. Indicatori ai cheltuielilor bugetare la bugetul comunei..... orașului/ municipiului din anul/ luna....
14. Reguli bugetare europene.

Tema aleasă trebuie să fie foarte bine definită și de asemenea ar trebui să existe o motivație susținută de argumente pentru alegerea temei. *Definirea și justificarea temei* trebuie să prezinte o relevanță și o motivare substanțială. Subiectul ar trebui să aibă aspecte de originalitate și să releve o semnificație și un interes personal important.

Termen: Aceasta etapă trebuie parcursă în prima lună a semestrului universitar. Până la finalul celei de a 2-a luni ar trebui ca studenții să fie hotărâți asupra subiectului pe care îl vor aborda în proiect.

2. Etapa de informare-documentare

Odată aleasă tema, urmează studiul celor mai importante cărți, articole, site-uri de internet cu referire la subiectul pe care îl veți aborda. Sursele bibliografice conțin în mod obligatoriu cursul „Investiții Financiare” postat pe site-ul www.exonline.ro, dar în plus studenții trebuie să investigheze la biblioteca universității, și la alte biblioteci cum ar fi Biblioteca Județeană sau biblioteca personală și pe internet. Acest studiu trebuie să vă dea o imagine exactă asupra nivelului științific al domeniului pe care l-ați ales, trebuie să vă asigure baza teoretică pentru a putea aborda aplicația practică pe care o veți analiza în lucrare.

În această etapă trebuie să realizați o analiză critică a literaturii relevante pentru tema aleasă. Selecția surselor bibliografice trebuie să fie extensivă și de asemenea trebuie realizată o evaluare a acestora la un standard care să dovedească însușirea cunoștințelor corespunzătoare.

Observație: Notați cu atenție toate *sursele bibliografice*, autorii, titlul lucrărilor sau ale cărților, editura sau site-ul, anul apariției, paginile la care se găsesc subiectele studiate. (le veți utiliza ulterior pentru a menționa sursele bibliografice).

Termen: Această etapă este continuă pe toată perioada elaborării lucrării: începe odată cu etapa de alegere a temei lucrării și se finalizează odată cu etapa de redactare a lucrării.

3. Conceperea proiectului

Din acest moment începe etapa în care *creativitatea* studentului este cea mai importantă resursă. Pe baza analizei teoretice, a noțiunilor, deprinderilor, a cunoștințelor și competențelor acumulate de-a lungul semestrului, studentul trebuie să înceapă procesul de creație. Adică trebuie să aplice noțiunile, cunoștințele, formulele, teoremele învățate pentru a analiza, a preziona, a rezolva, sau a decide asupra unei probleme din aria de cunoaștere a temei alese.

Acum trebuie definită aplicația practică din domeniul ales și pe care proiectul o rezolvă. Este momentul în care se culeg date de pe internet, de la bănci, de la bursă, din legislație, din reviste, cărți, sau din alte surse, care să asigure o veridicitate a modelelor economice care sunt aplicate în lucrare. Pe baza acestor date se poate verifica *modelul economic sau financiar* analizat și *soluțiile alese* pot fi evaluate.

Din acest moment studentul va avea o imagine de ansamblu asupra proiectului, „*big picture*” cum spun americanii. Această conceptualizare îl ajută pe student să abordeze mai ușor etapele următoare.

În această etapă studentul trebuie să demonstreze o cunoaștere excepțională a cadrului teoretic, corespunzător temei abordate dezvoltat la un nivel corespunzător. De asemenea este necesară o abordare competitivă cu privire la aplicabilitatea *teoriei relevante* în cadrul proiectului.

4. Alegerea titlului lucrării

Din acest moment proiectul este în mare parte definit. Studentul are în acest moment imaginea exactă a tematicii și a aplicației practice care vor face subiectul lucrării.

Titlul lucrării trebuie astfel ales încât să oglindească tema lucrării și subiectul aplicației practice. Trebuie să fie concis dar să descrie exact conținutul lucrării. Trebuie să evidențieze domeniul din care face parte lucrarea dar să arate și particularitatea aplicației pe care lucrarea o rezolvă.

Exemplele pot fi luate chiar din lista de la punctul 1, sau pot fi creația studentului.

5. Partea aplicativă

Cea mai importantă parte a lucrării este *aplicația practică*. Este contribuția creativă a studentului la proiect. Aplicația practică poate fi o *analiză econometrică*, o *relație economică sau financiară*, poate *preziona o evoluție macroeconomică sau financiară*, poate fi o *analiză ex-post* a unor fenomene economice sau financiare. Poate fi un *studiu de caz*, o *analiză*, o *evaluare de performanțe*, o *prezvițiune* sau o *teorie proprie*, documentată.

Important este ca această parte a lucrării să fie originală, adică să nu fie un „*copy - paste*” al unor afirmații sau citate din cărți, articole sau documentații de pe internet, ci să demonstreze preocuparea studentului pentru tema aleasă și să reliefeze contribuția proprie.

Pot fi citate surse bibliografice care să susțină afirmațiile personale sau să fie într-o succesiune logică de construcție a firului disertației.

Selectarea datelor: Totodată studentul trebuie să prezinte *metodele folosite pentru alegerea datelor* utilizate în cadrul lucrării și de asemenea o *justificare a metodelor de colectare a datelor* necesare care să demonstreze o abordare corespunzătoare a temei.

Prelucrarea datelor :Apoi aceste date trebuie analizate fiind deci necesară o *prezentare a alegerii metodelor de analiză a conceptelor aplicate, a formulelor matematice utilizate* și de asemenea justificarea alegerii acestor metode folosite pentru analiza datelor.

6. Structura lucrării

Pentru proiect se propune o structură clasică cu următoarele capitole:

I. Cuprinsul

II. Introducere (Rezumat)

III. Prezentarea motivației temei alese, cadrul teoretic al temei

IV. Aplicația practică. Prezentarea datelor. Analiza datelor.

V. Concluzii

VI. Bibliografie

VII. Anexe

I. Cuprinsul

Conține titlurile capitolelor și subcapitolelor precum și paginile la care se găsesc acestea. Capitolele trebuie numerotate cu cifre dar în același timp fiecare capitol și subcapitol trebuie intitulat corespunzător conținutului lui.

Exemplu:

V.	ANALIZA PORTOFOLIILOR DE TITLURI FINANCIARE.....	17
V.1.	MODELE DE ANALIZĂ A PIEȚEI DE CAPITAL.....	18
V.2.	MODELUL NORMATIV MEDIE-VARIANTĂ DE SELECȚIE A PORTOFOLIILOR EFICIENTE PE PIAȚA DE CAPITAL.....	19
V.3.	RISCU ASOCIAT ACTIVELOR DE CAPITAL.....	19
V.3.1.	Distribuția de probabilitate.....	21
V.3.2.	Previzionarea ratei de rentabilitate în condiții de risc.....	21
V.3.3.	Rolul distribuției de probabilitate în exprimarea riscului.....	22

II. Introducerea (rezumatul)

Utilizați *maxim 300-500 de cuvinte* pentru o prezentare a temei proiectului, a metodelor, tehnicilor și datelor folosite în lucrare, a structurii lucrării, a aplicației ce va fi analizată și a rezultatelor preliminare preconizate a se obține. În fapt acest capitol cuprinde o *sinteză* a lucrării.

III. Prezentarea motivației temei alese, cadrul teoretic al temei

Acesta este primul capitol consistent al lucrării. Trebuie să sintetizeze câteva elemente care să descrie *motivația alegerii temei, a nivelului actual al cadrului teoretic* corespunzător temei alese pe cuprinsul a *maxim 600-900 de cuvinte*.

IV. Aplicația practică. Prezentarea datelor. Rezolvarea problemei.

Este cel mai important capitol al lucrării și cuprinde prezentarea *metodelor de culegere a datelor, analiza lor și soluțiile propuse* pentru rezolvarea problemei abordate. Acest capitol poate avea *900 - 1.500 de cuvinte*.

Poate fi prezentat utilizând *ecuații, grafice, tabele, figuri sau chiar imagini*. Acest capitol trebuie să fie marcat de personalitatea studentului, și prezentarea lui de asemenea. Abordarea temei alese poate să fie un *studiu de caz, sau analiză ex-post sau o previziune ex-ante*, aplicația practică trebuie să reliefeze *contribuția proprie* a studentului.

Analiza, comentariile și dezvoltarea argumentațiilor trebuie să fie convingătoare să dovedească cunoașterea și înțelegerea domeniului studiat. Capitolul de prezentare a aplicației trebuie să dovedească realizarea unei *selecții de date* precum și o *analiză critică corespunzătoare*.

V. Concluzii

Finalul lucrării este rezervat concluziilor ce pot fi trase din analiza aplicației practice sau a studiului de caz. Acest capitol poate fi concentrat pe *300-450 de cuvinte*.

Concluziile trebuie să fie pertinente, să rezulte ca urmare a analizei din capitolul anterior, să oglindească exact munca studentului. Concluziile pot fi generale cu privire la domeniul științific abordat de tema luată în discuție sau particulare cu privire la rezultatele aplicației practice.

Acest capitol trebuie să dovedească calitățile de evaluare a rezultatelor cercetării prin elaborarea unor concluzii sau și recomandări pe deplin raționale și care sunt bazate pe rezultatele cercetării.

VI. Bibliografia

Conține autorii, cărțile sau articolele, editura și anul în care au fost publicate sursele de informație utilizate începând cu faza de informare documentare și până la redactarea lucrării.

Exemplu:

- Markowitz, Harry. „Portfolio Selection.” *The Journal of Finance Vol VII No March*, 1952: p. 84-85.
- Megginson, L William, și Jeffrey M. Netter. „From State To Market: A Survey Of Empirical Studies On Privatization.” *Journal of Economic Literature*, 2001.
- Nițu, Adrian. *Burse de Mărfuri și Valori*. București: Tribuna Economică, 2002.

VII. Anexe

Sunt utilizate în cazul în care tabele, figuri, grafice sau imagini sunt utilizate în cuprinsul lucrării sau se face referire la ele fără a putea fi intercalate în textul lucrării și în acest caz sunt plasate în anexele finale.

7. Redactarea lucrării

Lucrarea trebuie să aibă un stil exemplar, profesional de prezentare, să fie bine scris (din punct de vedere structural, coerență, utilizarea paragrafelor și capitolelor, fluent) cu o impecabilă utilizare a referințelor bibliografice foarte aproape sau într-un standard publicabil.

Lucrarea nu trebuie să se întindă pe mai mult de *3.300 de cuvinte* aproximativ *11-12 pagini* dar trebuie să conțină *cel puțin 2.500 de cuvinte respectiv 9-10 pagini*. Redactarea trebuie să utilizeze editoare cum ar fi editorul *Microsoft Office Word*, să fie îngrijită și să respecte o regulă strictă care poate fi de forma următoare:

Textul : Font **Constantia** 11 ppt. Aliniere „La centru”, Spațiere după : 0

Pagina : A4, Aliniere: 2,5 cm (sus-jos), 2,5 cm (stânga-dreapta)

Antet : 0,75 cm, Subsol : 1,75 cm

Titlu: **Constantia** 12 ppt, Aldin, La centru

Heading 1: **Constantia** 11 ppt, Aldin, Aliniat stânga

Heading 2: **Constantia** 10 ppt, Aldin, Aliniat stânga

Exemplu:

Titlu:

EVALUAREA PERFORMANTELOR FONDURILOR DE INVESTIȚII PE PIAȚA DE CAPITAL DIN ROMÂNIA

I. Definiții. Caracteristici. Clasificare

I.1. Piața de capital

Piața de capital reprezintă ansamblul relațiilor și mecanismelor prin care se realizează transferul fondurilor de la cei care au un surplus de capital – investitorii – către cei care au nevoie de capital, cu ajutorul unor instrumente specifice (valorile mobiliare emise) și prin intermediul unor operatori specifici (societățile de servicii de investiții financiare).

I.2. Fondurile de investiții

Fondurile de investiții fac plasamente pe piața de capital, în titluri primare, valori mobiliare de tipul acțiunilor și obligațiunilor, activitatea acestora cuprinzând două direcții distincte: pe de-o parte colectează fonduri de pe piața de capital, stabilind o relație directă cu investitorii individuali care pot astfel fie să investească fie să se retragă apoi din investiție, iar pe de cealaltă parte fondurile colectate sunt apoi investite pe piața de capital pentru a genera profit.

I.3. Fondurile de hedging

O traducere consacrată pentru "hedge-fund" nu este. Pot fi definite ca "fonduri speculative" sau "fonduri de investiții cu risc ridicat". În anumite publicații acestea au fost traduse ca „fonduri de acoperire a riscului”. Pe parcursul lucrării voi face referire la aceste fonduri folosind în special termenii de „fonduri de hedging” sau „fonduri hedge”, precum și denumirile menționate mai sus.

1.4. Fondurile de fonduri de hedging

Din cauză că investiția într-un singur fond de hedging este riscantă, au apărut *fondurile de fonduri de hedging*. Acestea sunt fonduri comune care își distribuie capitalul la mai multe fonduri de hedging, prin diversificare în general în jur de 15-25 de fonduri de hedging diferite.

Datorită analizei și expertizei consultanților, investitorii ar trebui să aibă de-a face doar cu fonduri de hedging redutabile.

Cel mai mare dezavantaj este costul, deoarece aceste grupuri de fonduri sunt create pe o structură cu taxe duble.

Un risc în general subestimat este posibilitatea ca diversificarea să fie prea mare.

Au fost realizate mai multe studii, dar cel mai bun număr s-a considerat a fi în jurul a 8 până la 15 fonduri de hedging.

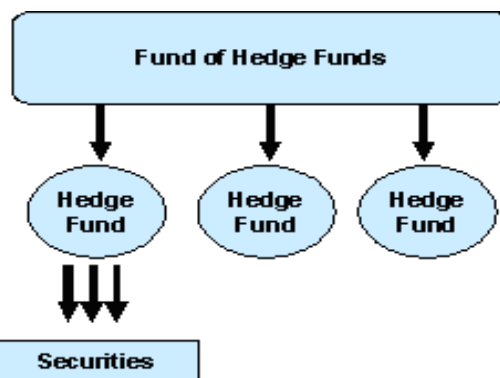


Figura 1-1. Fonduri de fonduri de hedging
Sursa: (Stancu și Mitroi, *Behavioral Finances Versus Technical and Fundamental Analysis*, 2007)

„Inventatorul acestor fonduri de fonduri private de investiții este Alfred Winslow Jones”
(Duncan, 2009)

Bibliografie

- Duncan, Gary. „ECB warns on hedge fund risk.” *The Times*, 2009.
- Stancu, Ion, și Adrian Mitroi. „Behavioral Finances Versus Technical and Fundamental Analysis.” *Theoretical and Applied Economics* 1 (506).1(506), 2007: 3-10.
- www.bvb.ro. 2014. (accesat Ianuarie 20, 2014).

****Model pentru prima pagină**

UNIVERSITATEA „AUREL VLAICU” din ARAD

FACULTATEA DE ȘTIINȚE ECONOMICE

MASTER: MFAP

PROIECT LA METODELE CANTITATIVE DE ANALIZĂ BUGETARĂ

Analiza indicatorilor bugetului comunei pe anul 2017

COORDONATOR ȘTIINȚIFIC:

conf. univ. dr. Nițu Adrian

STUDENT:

Nume Prenume

ARAD

- anul-

8. Tipărirea proiectului

După ce a fost redactat proiectul trebuie tipărit. Pentru a face economie de hârtie propun ca tipărirea să fie făcută față-verso. Editoarele moderne au această facilitate la tipărire. De asemenea în această etapă studenții trebuie să fie foarte atenți la alegerea imprimantei, la modalitatea de tipar, alb negru sau color – în cazul când sunt figuri sau imagini color – la hârtia aleasă, etc.

Este recomandabil ca o primă tipărire să fie făcută de probă iar această primă variantă a lucrării să fie supusă verificării. Studentul trebuie să parcurgă încă o dată textul, să verifice succesiunea capitolelor, figurile, tabelele, numerotarea paginilor, referințele bibliografice, etc.

9. Predarea lucrării pentru verificare

În această etapă studentul predă lucrarea spre verificare. Această predare pentru verificare poate să reprezinte varianta tipărită a lucrării sau cea digitală care poate fi transmisă prin e-mail, CD-uri sau stick-uri de memorie externă.

Lucrarea se tipărește în două exemplare. Un exemplar se predă profesorului, iar al doilea exemplar rămâne studentului.

10. Evaluarea finală

După ce varianta finală a fost tipărită în două exemplare, proiectele vor fi prezentate profesorului pentru evaluare.

Conform *Fișei disciplinei*, nota proiectului va reprezenta 70% din nota finală, iar evaluarea expunerii 30%.

Proiectul va fi predat și susținut examenul din sesiunea de examene.

11. Criteriile de evaluare a proiectelor

I. Evaluarea conținutului lucrării	70 puncte
1. Titlul lucrării	5
1.1. se înscrie în <i>tematica cursului și oglindește conținutul</i>	3
1.2. este <i>temă de proiect propusă</i>	1
1.3. este formulat <i>clar și concis</i>	1
2. Structura și stilul lucrării	25
2.1. <i>structura</i> (introducere, cuprins, concluzii, bibliografie, anexe)	10
2.2. <i>stilul</i> (redactare, <i>tabele</i> , expresivitatea <i>ilustrațiilor grafice</i>)	10
2.3. <i>rezumatul</i> (max. ½ pagină)	3
2.4. <i>cuvinte cheie</i>	2
3. Conținutul teoretic	10
3.1. <i>reflectarea conceptelor</i> , noțiunilor; folosirea corectă a acestora	5
3.2. <i>utilizarea bibliografiei</i> (este legată strict de subiect, grad de prelucrare, citarea corectă a surselor, actualitatea surselor folosite etc.)	5
4. Partea aplicativă	30
4.1. <i>complexitatea aplicației</i> practice(mono/pluri/interdisciplinară)	10
4.2. <i>alegerea metodelor</i> , tehnicilor și instrumentelor folosite;	5
4.3. profunzimea analizei și relevanța <i>concluziilor</i>	5
4.4. <i>originalitatea</i> aplicației practice; noutatea și aplicabilitatea acestuia	5
4.5. <i>creativitatea; inovarea</i>	5
II. Evaluarea susținerii	30 puncte

5. Siguranța și persuasiunea expunerii	15
5.1. <i>stăpânirea temei</i> (expunere liberă sau citirea unui rezumat/slide)	5
5.2. <i>concizia și logica expunerii</i> ; capacitatea de sinteză	5
5.3. folosirea <i>materialelor expozitive</i> și expresivitatea acestora	5
6. Claritatea și siguranța răspunsurilor la întrebări	15
TOTAL	100 puncte