



Proiect final

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

“Asemănări si deosebiri intre acțiuni si obligațiuni”

Realizat de Koller I. Larisa-Elena

OPIS/ CUPRINS

| | |
|---|-------|
| 1.Proiect didactic | p. 2 |
| 2.Fișa de lucru numărul 1..... | p. 8 |
| 3.Fișa de lucru numărul 2..... | p. 9 |
| 4.Instrumente de evaluare formativă/sumativă utilizate la finalul lecției in vederea determinării gradului însușire a noilor cunoștințe si abilități precum și idei pentru îmbunătățirea acestora.... | p.11 |
| 5.Test predictiv | p. 13 |
| 6.Resursele materiale folosite..... | p. 16 |

PROIECT DE LECȚIE

Disciplina: Educație financiară

Clasa: a VII –a

Profesor: Larisa-Elena Koller

Unitatea de învățământ: Colegiul Național de Artă "Octav Băncilă" Iași

Domenii de conținut: *Piața de capital – Instrumente de investiții*

Lecția-conținutul: *Asemănări si deosebiri între acțiuni si obligațiuni.*

Tipul lecției: predare-învățare

Locul de desfășurare: sala de clasă

Competențe generale:

- Utilizarea critică și reflexivă a limbajului de specialitate și a surselor;
- Manifestarea comportamentului -financiar prin valorificarea experienței acumulate la educație financiară;
- Folosirea autonomă și responsabilă a instrumentelor necesare învățării permanente.

Competențe specifice:

- 1.2. Utilizarea termenilor financiari, în diferite situații de comunicare scrisă sau orală;
- 2.2 Utilizarea corectă a termenilor specifici educației economico-financiare cu referire la fapte/eventimente economico-financiare;
- 3.3 Întocmirea prin lucru în echipă a unui buget lunar/anual al familiei/personal în scopul investirii în acțiuni și obligațiuni.

Competențe operaționale:

- în urma acestei activități didactice elevii se vor familiariza cu conceptul de instrument financiar, bursă, fond de investiții, asigurare, obligațiuni precum și a unor bune practici ce vizează gestionarea veniturilor;
- elevii definesc conceptele: buget, venituri, cheltuieli, buget deficitar, buget echilibrat, buget excedentar;
- să înțeleagă modificărilor survenite în bugetul familiei de-a lungul investițiilor în obligațiuni și acțiuni;
- să utilizeze tehnici de lucru cu textul ce conține termeni din domeniul educației financiare;;
- să construiască corect argumente proprii referitoare la investiții.

Scopul general al lecției:

De a transmite elevilor cunoștințe referitoare la asemănările și deosebirile între acțiuni și obligațiuni ;

Resurse:

Timp: 50 minute

Materiale: manual, fișă de lucru, televizor, calculator.

Strategii didactice:

Metode, procedee, tehnici: explicația, conversația, demonstrația, comparația, dezbateră, învățarea prin descoperire.

Modalități de organizare a instruirii: individuală.

Mijloace de învățământ:

<https://www.youtube.com/watch?v=0PXjCibgmpA&t=176s>

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

Bibliografie:

Educație socială- manual, editura CD PRESS, 2020

Georgescu-Goloșoiu, Lîgia, *Educația financiară, banii pe înțelesul copiilor*, Editura Infomedia Pro, București, 2016.

<https://admiralmarkets.com/ro/education/articles/trading-instruments/actiuni-si-obligatiuni>

<https://ro.weblogographic.com/difference-between-shares-and-debentures-54100>

<https://ro.spot-the-difference.info/difference-between-bonds>

<https://ro.weblogographic.com/difference-between-shares-and-bonds-10414>

Desfășurarea lecției- 50 de minute

| Etapale lecției | Activitatea depusă de: | | Strategia didactică | | | Evaluare |
|---|--|--|---|--|--------------------|---|
| | profesor | elevi | metode | mijloace | organizare | |
| ETAPA DE EVOCA-RE Evaluarea inițială (10 minute) | Produsele oferite/ tranzacționate în cadrul pieței de capital se numesc INSTRUMENTE FINANCIARE sau titluri de valoare . Care sunt acestea? | Elevii produc în mod independent idei care nu sunt filtrate din punct de vedere critic. Ideile sunt notate pe tablă. | explicația, conversația, demonstrația, comparația, dezbateră, | Tabla, creta, suportul de curs-manual, caiet | Individual frontal | Ideile sunt notate pe tablă. Brainstorming |
| ETAPA DE REA-LIZARE A | Profesorul notează pe tablă schița lecției care cuprinde | Elevii răspund întrebărilor și notează titlul lecției. | explicația, conversația, demonstra- | Tabla, creta, suportul de curs-manual, caiet | Individual frontal | Aprecieri verbale |

| | | | | | | |
|--|---|---|---|--|--|--|
| <p>SENSU-LUI Momentula. de transmitere a noilor cunoștințe (15 minute)</p> | <p>următoarele informații: Acțiunea este un instrument financiar (titlu de valoare) ce reprezintă o fracțiune din capitalul social al firmei emitente (capitalul social = număr de acțiuni * valoarea nominală a unei acțiuni). Profesorul prezintă caracteristicile acțiunilor, le identifică pe baza formei de prezentare și după modelul de identificare a posesorului și în funcție de drepturile conferite deți-</p> | <p>Elevii notează în caiete schema lecției.</p> | <p>ția, comparația, dezbaterea, învățarea prin descoperire.</p> | | | |
|--|---|---|---|--|--|--|

| | | | | | | |
|--------------|---|--------------------|-------------|------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| | <p>nătorilor.</p> <p>b. Obligațiunea reprezintă un titlu negociabil care conferă deținătorului un drept de creanță asupra emitentului.</p> <p>Aceasta înseamnă ca investitorul prin achiziționarea acestor instrumente financiare devine creditor al emitentului. Profesorul prezintă drepturile deținătorului, împărțirea lor în funcție de emitent.</p> | | | | | |
| ETAPA | În continuare pro- | Elevii citesc fișa | explicația, | Televizor, internet, caiet, tabla, | Individual, frontal, pe | Ideile sunt notate |

| | | | | | | |
|-------------------------------------|--|---|--|---------------------------------|---------------------|--|
| DE RE-FLECȚIE (23 minute) | fesorul va organiza o dezbatere prin intermediul căreia elevii vor identifica avantajele și dezavantajele investiției în acțiuni și obligațiuni pe baza unei fișe de lucru postate pe televizorul din clasă. | de lucru numărul 1 și notează în caiete întrebările profesorului. Elevii corelează și de asemenea vor fi selectate de către elevi răspunsurile corecte în urma brainstorming-ului de la începutul lecției. | conversația, demonstrația, comparația, dezbateră, învățarea prin descoperire | suportul de curs-manual, creta. | grupe | pe tablă. Brainstorming |
| Tema pentru acasă (2 minute) | Profesorul prezintă de pe Adservio tema pentru acasă . 1.Realizați un eseu despre investiția unei sume de bani- 25 000 euro, bani | Elevii deschid în Adservio tema postată de către profesor, întreabă profesorul dacă au nelămuriri. | conversația | Laptop, internet, televizor | Individual, frontal | Profesorul precizează că temele rezolvate vor fi trimise pe Adservio, în secțiunea teme. |

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|
| | <p>moșteniți de la bu-nica, într-un do-meniu ales de voi.</p> <p>Justificați de ce alegeți să investiți în acțiuni sau obli-gațiuni.</p> <p>2. Rezolvați fișa de lucru numărul 2 și fișa de lucru numărul 3.</p> | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|

Fișa de lucru numărul 1

| Caracteristici | Acțiuni | Obligațiuni |
|-------------------------------|--|---|
| Ce reprezintă? | Frațiuni din capitalul social al emitentului (instrument de capital) | O parte dintr-un împrumut (instrument de datorie) |
| Relația cu emitentul | Co-proprietate | Creditor |
| Venituri | Variabile (dividende din profiturile anuale) | Fixe (dobânzi) |
| Implicare în gestiunea firmei | Da (drept de vot in AGA | Nu conferă drept de vot |

| | | |
|---|----------------------------------|---|
| | | |
| Scadență (maturitate)) | Nu (nedeterminata | Da (cunoscuta – 3, 5, 7 ani etc |
| Drepturi la patrimoniul firmei in caz de lichidare / faliment | Da, ultimii despăgubiți | Da, înaintea acționarilor |
| Riscuri lichiditate riscul ratei dobânzii | insolvență/faliment al companiei | lichiditate; risc de piață insolvență/faliment; |
| Emitentul | societate pe acțiuni | societate pe acțiuni autorității publice centrale si locale |
| Valoare nominală minimă | 0,1 lei/acțiune | 2,5 lei/obligațiune |

Fișă de lucru nr 2

Prin definiția lor, acțiunile și obligațiunile sunt oportunitățile de investiții și primele la care se gândesc cele mai multe persoane atunci când au o sumă de bani. Acestea a generează profit însă în mod foarte diferit.

Cunoscând definițiile acestor termeni realizați un plan financiar urmând pașii:

- Prezentați sursele de finanțare ale capitalului de lansare. Identificați fiecare sursă ca proprietate (capital) sau cadou.
- De ce capital aveți nevoie pentru a investi în acțiuni? Când vă propuneți să realizați acest lucru? În ce tip de condiții?
- De ce capital aveți nevoie pentru a investi în obligațiuni? Când vă propuneți să realizați acest lucru? În ce tip de condiții?

- d. Care este perioada pentru care sunteți dispuși să investiți în acțiuni? Dar în obligațiuni?
- e. Cum veți folosi banii pe care îi veți strânge? Aveți în plan să refolosiți profitul obținut?

Fișa lucru nr. 3

1. Urmăriți cu atenție fragmentul de film- BVB: <https://www.youtube.com/watch?v=0PXjCibgmpA&t=176s> <https://www.youtube.com/watch?v=zzrN5ZVVtPw&t=11s> (0:35 – 2:54).
2. Analizați asemănările și deosebirile între acțiuni și obligațiuni printr-o discuție pe baza următoarelor idei:

| Acțiuni- AVANTAJE | Obligațiuni-AVANTAJE |
|--|--|
| co-proprietar al companiei respective (participați la succesul sau eșecul viitor al companiei, prini dreptul de vot, ceea ce vă permite să vă exprimați opinia cu privire la modul în care este condusă compania). | . împrumutați bani entității emitente |
| randamentul investiției depinde de succesul companie | suma de rambursare este stabilită încă de la început, iar suc- |

| | |
|--|---|
| | cesul viitor al emitentului de obligațiuni nu va avea niciun impact asupra acestei cifre. |
| - în cazul acțiunilor investitorii bursieri nu știu dinainte cu exactitate ce sumă de bani va genera investiția lor, sau dacă va genera. | -generează venituri pentru investitori prin intermediul plăților de dobânzi, cunoscute sub numele de plăți de cupoane, care sunt stabilite la începutul perioadei de valabilitate a obligațiunii. |
| Riscul mai mare de investiție | În momentul în care obligațiunea a ajuns la scadență, întreaga sumă pentru care a fost vândută inițial, adică valoarea de capital, este returnată investitorului. |
| | Deținătorii de obligațiuni nu pot influența entitatea împrumutată și nici nu dețin vreo participație în activitatea acesteia. |

Pe baza acestor informații plasați comentariul dumneavoastră pentru fiecare întrebare în pătratul de mai jos:

- a. În ce intenționați să intenționați să investiți? Descrieți avantajele și dezavantajele amplasamentului.
- b. Cum alegeți compania în care investiți?
- c. Pe ce perioadă vreți să investiți?
- d. Ce factori vă influențează investiția?

Instrument evaluare 1

Citește cu atenție afirmația următoare, dacă o consideri adevărată, încercuiește litera **A** iar dacă o consideri falsă, încercuiește litera **F**.

1. După forma de prezentare, acțiunile pot fi materializate acestea iau forma unor hârtii de valoare /înscrieri.

A F

2. Acțiunea îi conferă deținătorului statutul de acționar și implicit dreptul de proprietate asupra unei părți din patrimoniu firmei, corespunzător numărului de acțiuni deținute.

A F

3. Acțiunile comune nu conferă dreptul de a consulta situațiile financiar-contabile ale firmei emitente.

A F

4. Acțiunile preferențiale este un instrument financiar cu venit fix garantat (un fel de obligațiune)

A F

5. Obligațiunea reprezintă un titlu negociabil prin achiziționarea acesteia investitorul devine împrumutata al emitentului.

A F

Instrument evaluare 2

- Completează spațiile punctate cu cuvinte potrivite:

Acțiunile comune conferă printre alte drepturi deținătorului posibilitatea de a avea dreptul de proprietate asupra unei părți dinemitentului. Un alt drept obținut de către acționar este cel deși transfer al acțiunilor respective, dar și dreptul la vot – fiecare acțiune comună conferă posesorului un vot în

Adunarea Generală a Acționarilor, negociere, patrimoniul

Test

- Toate subiectele sunt obligatorii. Se acordă 10 puncte din oficiu.
- Timpul de lucru efectiv este de 40 de minute
- La toate subiectele se cer rezolvări complete.

Subiectul I (30 puncte)

1. Stabiliți valoarea de adevăr a următoarelor fraze:

a. Obligațiunea reprezintă un titlu negociabil care conferă deținătorului un drept de creanță asupra emitentului.

A F

b. Acțiunea are o valoare nominală echivalentă cu valoarea la care acestea se tranzacționează pe piața.

A F

c. În funcție de drepturile conferite deținătorilor, acțiunile pot fi comune (ordinare) și preferențiale.

A F

10 puncte X 3 = 30 puncte

Subiectul II (30 puncte)

II. Alege din lista de mai jos 10 expresii care au legătură cu materia studiată și construiește câte o propoziție cu fiecare dintre ele. Lista de cuvinte: resurse financiare, acțiunile, obligațiunile, titlu de valoare, fracțiune, capitalul social, statutul de acționar, nominative, dreptul la dividend, patrimoniul, clauza de cumulativitate, clauza de convertibilitate, obligațiune, dobânda, cupon.

10 X 3 puncte- 30 puncte

Subiectul III (30 puncte)

III. Argumentează afirmația într-un eseu constructiv de 8 enunțuri: „La BVB se tranzacționează emisiuni de acțiuni, titluri de stat, obligațiuni.”

30 puncte.

BAREM NOTARE

• Toate subiectele sunt obligatorii. Se acordă 10 puncte din oficiu.

1. Se acordă 10 puncte pentru fiecare răspuns corect - **3 X 10-30 puncte.**
2. Se acordă 3 puncte pentru fiecare propoziție corect alcătuită (se utilizează limbajul învățat în cadrul lecției).
- **10 x 3- 30 puncte.**
3. A. Menționarea oricărei valori fundamentale pe care se bazează BVB - **4 puncte.**
- B. Prezentarea caracteristicilor acțiunilor și obligațiunilor -**6 puncte x 2- 12 puncte.**
 - C. Formularea oricărui argument în favoarea afirmației „La BVB se tranzacționează emisiuni de acțiuni, titluri de stat, obligațiuni.”
- **10 puncte.**
 - D. Utilizarea conectorilor care exprimă cauzalitatea (deoarece, pentru că etc.) și concluzia (așadar, astfel etc.), a limbajului adecvat educației financiare. - **4 puncte.**

Total -100 puncte.

Resurse materiale

Materiale: manual, fișă de lucru, televizor, calculator, internet

Mijloace de învățământ:

<https://www.youtube.com/watch?v=0PXjCibgmpA&t=176s>

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

Bibliografie:

Educație socială- manual, editura CD PRESS, 2020

Georgescu-Goloșoiu, Ligia, *Educația financiară, banii pe înțelesul copiilor*, Editura Infomedia Pro, București, 2016.

<https://admiralmarkets.com/ro/education/articles/trading-instruments/actiuni-si-obligatiuni>

<https://ro.weblogographic.com/difference-between-shares-and-debentures-54100>

<https://ro.spot-the-difference.info/difference-between-bonds>

<https://ro.weblogographic.com/difference-between-shares-and-bonds-10414>