

**ИКОНОМИЧЕСКИ УНИВЕРСИТЕТ – ВАРНА**  
**ФИНАНСОВО-СЧЕТОВОДЕН ФАКУЛТЕТ**  
**КАТЕДРА „ФИНАНСИ“**

---

**УТВЪРЖДАВАМ:**

**Ректор:**

(Проф. д-р Пл. Илиев)

**У Ч Е Б Н А П Р О Г Р А М А**

**ПО ДИСЦИПЛИНАТА: „ВЪВЕДЕНИЕ ВЪВ ФИНАНСИТЕ“**

**ЗА СПЕЦ: Всички специалности; ОКС „бакалавър“ – дистанционно обучение**

**КУРС НА ОБУЧЕНИЕ: 2; СЕМЕСТЪР: 3**

**ОБЩА СТУДЕНТСКА ЗАЕТОСТ: 270 ч.; в т.ч. аудиторна 15 ч.**

**КРЕДИТИ: 9**

**РАБОТЕН ЕЗИК: български**

**РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА СТУДЕНТСКАТА ЗАЕТОСТ СЪГЛАСНО УЧЕБНИЯ ПЛАН**

<i>ВИД УЧЕБНИ ЗАНЯТИЯ</i>	<i>ОБЩО (часове)</i>
АУДИТОРНА ЗАЕТОСТ	15
в т.ч.:	
• ЛЕКЦИИ	9
• УПРАЖНЕНИЯ (семинарни занятия/ лабораторни упражнения)	6
ИЗВЪНАУДИТОРНА ЗАЕТОСТ	255
в т.ч.:	
• ЗАДЪЛЖИТЕЛНИ КОНСУЛТАЦИИ	8
• САМОПОДГОТОВКА	247

Изготвили програмата:

1. ....  
(доц. д-р Д. Рафаилов)

2. ....  
(доц. д-р Л. Найденов)

Ръководител катедра: .....  
„Финанси“ (проф. д-р Ст. Вачков)

## I. АНОТАЦИЯ

**Цел на дисциплината:** Целта на дисциплината е да осигури на студентите базисни знания и умения в областта на финансите като интегрална дисциплина, включително за: функционирането на финансовата система; методите на управление и вземане на финансови решения на фирмено ниво; управлението на публичните финанси.

**Предварителни изисквания:** За да изучават дисциплината е необходимо студентите да притежават знания и умения относно основните принципи на икономиката, изучавани по „Микроикономика“ и „Макроикономика“.

**Изграждане на знание и разбиране:** В резултат на обучението по дисциплината студентите придобиват знания за:

- базисните принципи на функциониране на финансовите пазари и финансовите институции, включително банките, инвестиционните фондове, застрахователните дружества и пенсионни фондове;
- основните финансови инструменти (акции, облигации и др.) и тяхното приложение и оценка;
- времевата стойност на парите и нейното приложение като основна концепция във финансите;
- управлението на фирмените финанси чрез решенията за инвестиране и финансиране;
- необходимостта, ролята, организацията и резултатите от дейността на публичния сектор в пазарната икономика.

**Приложение на знанията и уменията:** Получените знания и умения имат практическо приложение в много широк кръг области, като те са необходими за работата на всеки икономист. Те дават основните концепции, чрез които мениджърите и служителите във фирмите, финансовите и държавните институции, могат да оценяват финансовите ефекти от взетите решения и по този начин да управляват по-ефективно икономическите процеси.

**Способност за разширяване на знанията и формиране на нови умения:** Обучението по дисциплината е основа за придобиване на допълнителни специализирани знания и умения във отделните области на финансите като корпоративни финанси, банково дело, финансови пазари и инвестиции, международни финанси и публични финанси.

## II. ТЕМАТИЧНО СЪДЪРЖАНИЕ

№. по ред	НАИМЕНОВАНИЕ НА ТЕМИТЕ И ПОДТЕМИТЕ
<b>Тема 1. Въведение във финансовия сектор</b>	
1.1	Реален и финансов сектор на икономиката
1.2	Структура на финансовата система
1.3	Видове финансови посредници
1.4	Типология на финансовите системи
<b>Тема 2. Банки и банкови сделки</b>	
2.1	Природата на банките
2.2	Банкови услуги
2.3	Основни бизнес сфери на банкиране
<b>Тема 3. Инвестиционни посредници на капиталовите пазари</b>	
3.1	Брокерски фирми
3.2	Инвестиционни фондове
<b>Тема 4. Договорно-спестовни институции</b>	

4.1	Характеристики и видове договорно-спестовни институции
4.2	Застрахователни компании
4.3	Пенсионни фондове
<b>Тема 5. Валутен пазар</b>	
5.1	Валута и валутен курс
5.2	Валутни режими
5.3	Параметри на Форекс пазара
<b>Тема 6. Въведение в корпоративните финанси</b>	
6.1	Принципи на корпоративните финанси
6.2	Управление на финансовата дейност на компанията
6.3	Форми на организация на бизнеса
6.4	Финансови отчети, финансови резултати и парични потоци
<b>Тема 7. Времева стойност на парите</b>	
7.1	Времевата стойност като основен принцип във финансите
7.2	Бъдеща и настояща стойност на парите
7.3	Оценяване на поредица от парични потоци
7.4	Оценяване на анюитети
7.5	Погашения по заеми
<b>Тема 8. Капиталово бюджетиране</b>	
8.1	Капиталовото бюджетиране в корпорациите – базова терминология и класификация на инвестиционните проекти
8.2	Формиране на паричните потоци
8.3	Статични техники за анализ и оценка на инвестиционните проекти
8.4	Динамични техники
8.5	Оценка на проекти с конфликтно ранжиране
<b>Тема 9. Дългосрочно финансиране на фирмата</b>	
9.1	Финансиране чрез акции
9.2	Корпоративни облигации – алтернатива на банковото кредитиране
9.3	Лизинг
<b>Тема 10. Цена на капитала и капиталова структура</b>	
10.1	Концепции за цената на капитала
10.2	Изчисляване на цената на капитала
10.3	Капиталова структура на фирмата
<b>Тема 11. Управление на оборотния капитал</b>	
11.1	Оборотен капитал и корпоративна политика за неговото управление
11.2	Управление на инвестициите в краткотрайни активи
11.3	Краткосрочни източници на финансиране
<b>Тема 12. Въведение в публичните финанси</b>	
12.1	Еволюция и функции на публичните финанси
12.2	Необходимост и критики към държавната намеса в икономиката
12.3	Публично стопанство и публични блага
<b>Тема 13. Държавен бюджет</b>	
13.1	Теоретични основи на държавния бюджет
13.2	Видове бюджети
13.3	Бюджетна технология и бюджетен процес
<b>Тема 14. Данъчно облагане</b>	
13.1	Теоретични основи на данъчното облагане
13.2	Класификация и характеристики на данъците
13.3	Алтернативи на данъчното облагане
13.4	Данъчна система на България

<b>Тема 15. Държавни разходи</b>	
15.1	Теоретични основи на държавните разходи
15.2	Причини за дългосрочния ръст на държавната активност
15.3	Класификация на държавните разходи

### **III. МЕТОДИ НА ПОДГОТОВКА И ПРОВЕЖДАНЕ НА ОБУЧЕНИЕ<sup>1</sup>**

*Учебни ресурси:* за подготовката по дисциплината студентите могат да ползват следните учебни ресурси: електронен учебник по дисциплината; електронно учебно помагало по дисциплината; файлове с допълнителна актуална информация.

*Учебни дейности:* разписание и обратна връзка със студентите чрез форум и чат.

### **IV. ФОРМИ НА КОНТРОЛ**

№. по ред	ВИД И ФОРМА НА КОНТРОЛА	Брой	ИАЗ ч.
<b>1.</b>	<b>Семестриален (текущ) контрол</b>		
1.1.	Задание (курсова работа)	1	40
1.2.	Електронен тест	1	70
<b>Общо за семестриален контрол:</b>		<b>2</b>	<b>110</b>
<b>2.</b>	<b>Сесиен (краен) контрол</b>		
2.1.	Изпит (присъствен тест)	1	145
<b>Общо за сесиен контрол:</b>		<b>1</b>	<b>145</b>
<b>Общо за всички форми на контрол:</b>		<b>3</b>	<b>255</b>

### **V. ЛИТЕРАТУРА**

#### **ЗАДЪЛЖИТЕЛНА ЛИТЕРАТУРА:**

1. Вачков и др. Въведение във финансите (електронен учебник за дистанционно обучение). Варна: „Наука и икономика“, 2015.
2. Панчева, Ал. и др. Въведение във финансите (електронно учебно помагало за дистанционно обучение). Варна: „Наука и икономика“, 2015.

#### **ДОПЪЛНИТЕЛНА ЛИТЕРАТУРА:**

1. Вачков, Ст., Л. Георгиев, Ат. Камеларов. Въведение в банковото дело. Варна: ИК „Стено“, 2009.
2. Вачков, Ст., Д. Петров, Ат. Камеларов. Банкови сделки, Варна: „Наука и икономика“, 2011.
3. Вачков, Ст. и др. Решения в корпоративните финанси, Варна: ИК „Стено“, 2011.
4. Владимирова, Т. и др. Публични финанси. Варна: ИК „Стено“, 2008.

<sup>1</sup> Методите за подготовка и провеждане на обучение се представят в съответствие с утвърдената Инструкция за разработване на учебна програма за дисциплина в дистанционна форма на обучение на Икономически университет – Варна.

5. Георгиев, Л., Н. Вълканов. Финансово посредничество. Варна: ИК „Стено”, , 2014.
6. Драганов, Хр. Застраховане. София: ИК „Тракия-М”, 2008.
7. Киров, Ст. Частните пенсионни схеми. В. Търново: „Фабер”, 2010.
8. Мишкин, Фр. Теория на парите, банковото дело и финансовите пазари. С.: Изд. „Изток-Запад”, 2014.
9. Рафаилов, Д. Ст. Киров, Ат. Камеларов. Финансови формули и таблици. 3-то изд. Варна, ИК Р.И.С, 2013.
10. Brealey, R., S. Myers, F. Allen. Principles of Corporate Finance. 10 ed., McGraw-Hill/Irwin, 2011.
11. Krugman, P., M. Obstfeld. International Finance: Theory and Policy, 10 ed., 2014.
12. Rosen, H., T. Gayer. Public Finance. 10 ed., McGraw-Hill Education, 2013.
13. Ross, S., R. Westerfield, B. Jordan. Fundamentals of Corporate Finance. 11th ed., McGraw-Hill/Irwin, 2015.