

**ИКОНОМИЧЕСКИ УНИВЕРСИТЕТ - ВАРНА**  
**ЦЕНТЪР ЗА МАГИСТЪРСКО ОБУЧЕНИЕ**  
**КАТЕДРА „ИКОНОМИКА И УПРАВЛЕНИЕ НА ТЪРГОВИЯТА“**

---

**УТВЪРЖДАВАМ:**

**Ректор:**

( Проф. д-р Пл. Илиев)

**У Ч Е Б Н А   П Р О Г Р А М А**

ПО ДИСЦИПЛИНАТА: “УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА В ТЪРГОВИЯТА”;

ЗА СПЕЦ: „Глобален търговски бизнес“; ОКС „магистър“

КУРС НА ОБУЧЕНИЕ: 5; СЕМЕСТЪР: 10;

ОБЩА СТУДЕНТСКА ЗАЕТОСТ: 240 ч.; в т.ч. аудиторна 60 ч.

КРЕДИТИ: 8

**РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА СТУДЕНТСКАТА ЗАЕТОСТ СЪГЛАСНО УЧЕБНИЯ ПЛАН**

<i>ВИД УЧЕБНИ ЗАНЯТИЯ</i>	<i>ОБЩО(часове)</i>	<i>СЕДМИЧНА НАТО- ВАРЕНОСТ (часове)</i>
АУДИТОРНА ЗАЕТОСТ:		
т. ч.		
• ЛЕКЦИИ	30	2
• УПРАЖНЕНИЯ (семинарни занятия/ лабораторни упражнения)	30	2
ИЗВЪНАУДИТОРНА ЗАЕТОСТ	180	-

Изготвили програмата:

1. ....  
(доц. д-р Хр. Трайков)

2. ....  
(доц. д-р Цв. Цветков)

Ръководител катедра: .....  
„Икономика и управление на търговията“ (доц. д-р В. Димитрова)

## I. АНОТАЦИЯ

Дисциплината „Управление на риска в търговията“ е насочена към изследване на състоянието на несигурност на пазара на стоки и услуги, както и на търговското предприятие и тяхната взаимна зависимост с макроикономическия цикъл, с цикличността на пазара на стоки и услуги и с несигурността на останалите пазари в икономиката. Студентите придобиват знания и умения за активно управление на бизнес риска на търговското предприятие, за управлението на стоковия портфейл и за анализ и прогнозиране на резултатите от търговската дейност, свързани с икономическата цикличност. По-специално, се повишават знанията и уменията при управлението на пазарната стойност на активите на търговската фирма, както и се повишават аналитичните умения във връзка с въздействието на несигурността на пазарната система при управлението на търговската дейност.

## II. ТЕМАТИЧНО СЪДЪРЖАНИЕ

No. по ред	НАИМЕНОВАНИЕ НА ТЕМИТЕ И ПОДТЕМИТЕ	БРОЙ ЧАСОВЕ		
		Л	СЗ	ЛУ
<b>ТЕМА 1. РИСКЪТ В ОБЩАТА ИКОНОМИЧЕСКА ТЕОРИЯ</b>		<b>4</b>	<b>4</b>	
1.1	Съдържание и видове риск			
1.2	Измерване на риска			
1.3	Фактори на риска			
1.4	Рискът и промяна на основния икономически модел			
<b>ТЕМА 2. РИСКЪТ НА ПАЗАРА НА СТОКИ И УСЛУГИ</b>		<b>4</b>	<b>4</b>	
2.1	Същност и измерване			
2.2	Същност и анализ на риска на търсенето			
2.3	Същност и анализ на риска на предлагането			
2.4	Модел на равновесния риск на стоковия пазар			
<b>ТЕМА 3. ФАКТОРНИ МОДЕЛИ НА РИСКА</b>		<b>6</b>	<b>6</b>	
3.1	Модели на общия риск			
3.2	Модели на систематичния риск			
3.3	Модели на несистематичния риск			
3.4	Анализ на консолидацията на риска по пазарни сектори и по групи стоки			
<b>ТЕМА 4. УПРАВЛЕНИЕ НА СТОКОВИЯ ПОРТФЕЙЛ</b>		<b>8</b>	<b>8</b>	
4.1	Избор на портфейл: растеж на богатството срещу риска			
4.2	Очаквани възвръщаемости, риск и граница на ефективност на стоковия пазар			
4.3	Активно управление на стоковия портфейл			
4.4	Пазарен модел на търговията			
4.5	Управление на бизнес риска на търговското предприятие			
<b>ТЕМА 5. АНАЛИЗ НА МАКРОИКОНОМИЧЕСКИТЕ ЗАВИСИМОСТИ НА РИСКА НА ПАЗАРА НА СТОКИ И УСЛУГИ</b>		<b>8</b>	<b>8</b>	
5.1	Анализ на трансфера на риск между кредитния и стоковия пазари			
5.2	Анализ на трансфера на риск между капиталовия и стоковия пазари			
5.3	Анализ на трансфера на риск между стоковия и трудовия пазари			
5.4	Зависимост на риска на стоковия пазар от макроикономическия цикъл			
<b>Общо:</b>		<b>30</b>	<b>30</b>	

### **III. ФОРМИ НА КОНТРОЛ:**

<b>№. по ред</b>	<b>ВИД И ФОРМА НА КОНТРОЛА</b>	<b>Брой</b>	<b>ИАЗ ч.</b>
<b>1.</b>	<b>Семестриален (текущ) контрол</b>		
1.1.	Курсов проект	<b>2</b>	<b>100</b>
	<b>Общо за семестриален контрол:</b>	<b>2</b>	<b>100</b>
<b>2.</b>	<b>Сесиен (краен) контрол</b>		
2.1.	Изпит (тест)	<b>1</b>	<b>80</b>
	<b>Общо за сесиен контрол:</b>	<b>1</b>	<b>80</b>
	<b>Общо за всички форми на контрол:</b>	<b>3</b>	<b>180</b>

### **IV. ЛИТЕРАТУРА**

#### **ЗАДЪЛЖИТЕЛНА (ОСНОВНА) ЛИТЕРАТУРА:**

1. Трайков, Хр. Финансов мениджмънт в търговията, изд. „Наука и икономика“, ИУ-Варна, 2014
2. Сълова, Н., Трайков, Хр., Цветков, Цв., Петева, В. и др. Развитие на търговията в България – състояние, проблеми и предизвикателства, Унив. изд. „Наука и икономика“, ИУ-Варна, 2014
3. Миланова, Ем. Регулации и управление на риска, Издателски комплекс – УНСС, София, 2014
4. Петева, В. Глобални и регионални рискове за икономиката и търговията в България //Известия на Съюза на учените – Варна, серия „Икономически науки“, 2015

#### **ПРЕПОРЪЧИТЕЛНА (ДОПЪЛНИТЕЛНА) ЛИТЕРАТУРА:**

1. Статева, Й. Финансови деривати, Издателски комплекс – УНСС, София, 2015
2. Георгиев, Л., Вълканов, Н. Финансово посредничество, изд. къща „Стено“, Варна, 2014
3. Симеонова, Е, Политическият риск. Анализ, оценка, управление, унив. изд. „Св. Климент Охридски“, София, 2013
4. Трайков, Хр. И др. Рационалното поведение в границите на търговския цикъл, издателство „Наука и икономика“ ИУ Варна, 2005 г.