

ИКОНОМИЧЕСКИ УНИВЕРСИТЕТ - ВАРНА
ФАКУЛТЕТ „ФИНАНСОВО-СЧЕТОВОДЕН“
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: **“МЕНИДЖМЪНТ НА ЧАСТНИТЕ ПЕНСИОННИ
ФОНДОВЕ”;**

ЗА СПЕЦ: **„Застраховане и осигуряване“; ОКС „бакалавър“**

КУРС НА ОБУЧЕНИЕ: 3; СЕМЕСТЪР: 6;

ОБЩА СТУДЕНТСКА ЗАЕТОСТ: 210 ч.; в т.ч. аудиторна 75 ч.

КРЕДИТИ: 7

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА СТУДЕНТСКАТА ЗАЕТОСТ СЪГЛАСНО УЧЕБНИЯ ПЛАН

ВИД УЧЕБНИ ЗАНЯТИЯ	ОБЩО (часове)	СЕДМИЧНА НАТОВАРЕНОСТ (часове)
АУДИТОРНА ЗАЕТОСТ:		
Т. ч.		
• ЛЕКЦИИ	30	2
• УПРАЖНЕНИЯ (семинарни занятия/ лабораторни упражнения)	45	3
ИЗВЪНАУДИТОРНА ЗАЕТОСТ	135	-

Изготвили програмата:

1.
(доц. д-р Стоян Киров)

2.
(ас. Милена Бенева)

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

I. АНОТАЦИЯ

Дисциплината “Мениджмънт на частните пенсионни фондове” е предназначена за студентите от специалност “Застраховане и осигуряване” в ОКС „Бакалавър”, **редовно обучение**. Тя е **задължителна дисциплина** и е част от специализираната подготовка.

Целта на дисциплината е да предостави знания на студентите относно организацията и управлението на частните пенсионни фондове в България и по света, както и да създаде определени практически умения за участие в допълнителните задължителни и доброволни пенсионни схеми.

В процеса на обучение **се усвоят нови знания** за видовото разнообразие и типологията на пенсионните схеми, административното управление на частните пенсионни фондове, организацията на пенсионното обслужване, регулациите на пенсионноосигурителната дейност, доверителното управление на пенсионните активи и др. Важно място е отделено на проблемите пред инвестиционното управление на универсалните, професионалните и доброволните пенсионни фондове и въвеждането на мултифондовете в България.

Дисциплината **изгражда умения**, които могат да помогнат на студентите да преговарят компетентно с пенсионноосигурителните дружества, да подбират най-подходящия за тях пенсионен продукт, да планират адекватно спестяванията си, да анализират дейността на пенсионните администратори и на тази база да вземат инвестиционни решения и др.

II. ТЕМАТИЧНО СЪДЪРЖАНИЕ

No. по ред	НАИМЕНОВАНИЕ НА ТЕМИТЕ И ПОДТЕМИТЕ	БРОЙ ЧАСОВЕ		
		Л	СЗ	ЛУ
1. РАЗВИТИЕ НА ЧАСТНОТО ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ		3	4	0
1.1.	Предпоставки за развитие на частните пенсионни пазари			
1.2.	Мястото на ЧПФ в българската пенсионна система			
1.3.	Принципи на частното пенсионно осигуряване			
1.4.	Мотиви за допълнително пенсионно осигуряване			
2. АДМИНИСТРАТОРИ НА ЧПФ		4	2	0
2.1.	Открити и закрити частни пенсионни фондове			
2.2.	Институционален тип управление на ЧПФ			
2.3.	Договорен тип управление на частните пенсионни фондове			
2.4.	Специфика на пенсионните администратори в България			
3. ПРОДУКТОВ ПРОФИЛ НА ЧПФ		3	6	0
3.1.	Видове пенсионни плащания (анюитети)			
3.2.	Дължими пенсии по българското законодателство			
3.3.	Трудности при управлението на пожизнените пенсии			
3.4.	Индексация на пенсиите спрямо инфлацията			

4. ПЕНСИОННИ СХЕМИ С ДЕФИНИРАНИ ВНОСКИ		2	2	0
4.1.	Характерни белези на DC схемите			
4.2.	Видово разнообразие на DC схемите			
4.3.	Предимства и недостатъци на DC схемите			
4.4.	Разпространение на DC схемите в световен мащаб			
5. СХЕМИ С ДЕФИНИРАНИ ПЕНСИИ		2	4	0
5.1.	Същност и параметри на DB схемите			
5.2.	Рискове, влияещи върху DB схемите			
5.3.	Начини за трансформиране на DB схемите			
5.4.	Техники за финансово управление на DB схемите			
6. ХИБРИДНИ ПЕНСИОННИ СХЕМИ		2	3	0
6.1.	Предпоставки за възникването на хибридните схеми			
6.2.	Натрупване и трансфер на пенсионни кредити			
6.3.	Същност на схемите със справедливи пенсии			
6.4.	Особености на схемите с налично салдо			
7. ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНА КАЛКУЛАЦИЯ		4	8	0
7.1.	Изчисляване на стойността на активите			
7.2.	Определяне на бъдещите плащания и бъдещите вноски			
7.3.	Основни методи за финансиране (ABM, AM, ILPM и др.)			
7.4.	Моделиране на пенсионноосигурителните схеми			
7.5.	Модели за определяне на необходимото ниво на вноските			
8. ИНВЕСТИЦИИ НА ЧПФ		4	6	0
8.1.	Специфика на инвестициите на частните пенсионни фондове			
8.2.	Оптимизиране на портфейлната структура			
8.3.	Законови ограничения върху инвестициите			
8.4.	Мултипенсионни фондове			
9. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА НА ПЕНСИОННАТА ДЕЙНОСТ		3	6	0
9.1.	Информационно обслужване на анализа			
9.2.	Показатели за анализ на пенсионната дейност			
9.3.	Измерване на инвестиционните резултати			
9.4.	Манипулация и прозрачност на резултатите			
10. РЕГУЛИРАНЕ И НАДЗОР НА ЧПФ		3	4	0
10.1.	Причини за регулациите в частното пенсионно осигуряване			
10.2.	Видове регулативни мерки			
10.3.	Гарантиране размера на допълнителните пенсии			
Общо:		30	45	0

III. ФОРМИ НА КОНТРОЛ

№. по ред	ВИД И ФОРМА НА КОНТРОЛА	Брой	ИАЗ ч.
1.	Семестриален (текущ) контрол		
1.1.	Обсъждане на въпроси от лекционния курс	2	10
1.2.	Решаване на задачи	1	8
1.3.	Изготвяне на курсов проект с индивидуално задание	1	22
1.4.	Писмен тест с отворени въпроси	1	14
	Общо за семестриален контрол:	5	54
2.	Сесиен (краен) контрол		
2.1.	Изпит (тест)		
	- писмен тест със затворени и отворени въпроси	1	81
	Общо за сесиен контрол:	1	81
	Общо за всички форми на контрол:	6	135

IV. ЛИТЕРАТУРА

ЗАДЪЛЖИТЕЛНА (ОСНОВНА) ЛИТЕРАТУРА:

1. Киров, Ст. Частните пенсионни схеми. В.Т.: Фабер, 2010.

ПРЕПОРЪЧИТЕЛНА (ДОПЪЛНИТЕЛНА) ЛИТЕРАТУРА:

1. Георгиев, Здр. и Йорданов, Пл.. Пенсионно и здравно осигуряване. Свищов: СА, 2003.
2. Гочев, Г., Манов, Б. Социално осигуряване. София: Тракия-М, 2001.
3. Данева, Ив. Финанси на осигурителните дружества. София: НБУ, 2014.
4. Дулевски, Л., Стефанов, Л. Осигурителни системи и фондове. С.: Сиела, 1999.
5. Димитров, Ст. Организация и управление на пенсионноосигурително дружество. София: ВУЗФ, 2012.
6. Киров, Ст. Мултипенсионните фондове. –В: Сборник доклади. Равда: УНСС, 2010.
7. Манов, Б. Доброволно пенсионно осигуряване. София: Рацио-90, 1997.
8. Милев, Ж. Мениджмънт на пенсионното осигуряване. София: УНСС, 2014.
9. Павлов, Н. Социално осигуряване. Св.: Ценов, 1998.
10. Христосков, Й. и др. Социално осигуряване. София: Труд и право, 2009.
11. Кодекс за социално осигуряване. ДВ, №110, 1999.