

ИКОНОМИЧЕСКИ УНИВЕРСИТЕТ - ВАРНА
ФАКУЛТЕТ "УПРАВЛЕНИЕ"
КАТЕДРА "УПРАВЛЕНИЕ И АДМИНИСТРАЦИЯ"

УТВЪРЖДАВАМ:

(Проф.д-р Пл. Илиев)

У Ч Е Б Н А П Р О Г Р А М А

ПО ДИСЦИПЛИНАТА: ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕНИДЖМЪНТ;

ЗА СПЕЦ: Мениджмънт; ОКС „бакалавър“

КУРС НА ОБУЧЕНИЕ: 4; СЕМЕСТЪР: 7;

ОБЩА СТУДЕНТСКА ЗАЕТОСТ: 240 ч.; в т.ч. аудиторна 75 ч.

КРЕДИТИ: 8

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА СТУДЕНТСКАТА ЗАЕТОСТ СЪГЛАСНО УЧЕБНИЯ ПЛАН

<i>ВИД УЧЕБНИ ЗАНЯТИЯ</i>	<i>ОБЩО(часове)</i>	<i>СЕДМИЧНА НАТОВАРЕНОСТ (часове)</i>
АУДИТОРНА ЗАЕТОСТ:		
т. ч.		
• ЛЕКЦИИ	45	3
• УПРАЖНЕНИЯ (семинарни занятия/ лабораторни упражнения)	30	2
ИЗВЪНАУДИТОРНА ЗАЕТОСТ	165	-

Изготвили програмата:

1.
(доц. д-р Д. Добрев)

2.
(доц. д-р Р. Николаев)

3.....
(ас. М. Владимиров)

Ръководител катедра:
„Управление и администрация“ (доц. д-р Д. Добрев)

I. АНОТАЦИЯ

Този курс покрива основните теоретични и емпирични теми в областта на корпоративните финанси, капиталовите пазари, финансовите инвестиции и портфейлният мениджмънт. Разглеждат се основните въпроси пред които са изправени компаниите, свързани със вземането на финансови решения, тяхната капиталова структура, дивидентна политика, подходът за анализиране на инвестиционни проекти и т.н. Студентите придобиват знания и умения за основните видове ценни книжа и принципите на портфейлният мениджмънт. Запознават се и придобиват знания за производните финансови инструменти и кредитните деривати. Завършилите курса студенти трябва да могат да анализират финансовите потоци генерирани от дейността на компаниите, тяхното финансово състояние, да оценяват риска и дохода от инвестиционните им проекти както и да имат базови знания и умения за производните инструменти.

II. ТЕМАТИЧНО СЪДЪРЖАНИЕ

No. по ред	НАИМЕНОВАНИЕ НА ТЕМИТЕ И ПОДТЕМИТЕ	БРОЙ ЧАСОВЕ		
		Л	СЗ	ЛУ
	Тема 1 Въведение в финансовият мениджмънт. Финансови институции и финансови пазари.	3	2	
1.1	Цели на финансовите мениджъри	1	1	
1.2	Финансови пазари и финансови посредници	2	1	
	Тема 2 Корпоративен финансов анализ	3	2	
2.1	Парични потоци	1	1	
2.2	Du pont System	2	1	
	Тема 3 Стойност на парите във времето. Настояща и бъдеща стойност. NPV, IRR и AAR.	3	2	
3.1	Настояща и бъдеща стойност. Аноитети и перпетуитети	2	1	
3.2	NPV, IRR и AAR	1	1	
	Тема 4 Анализ на проекти	3	2	
4.1	Анализ на чувствителността и анализ на сценариите	1	1	
4.2	Реални опции	2	1	
	Тема 5 Корпоративни облигации.	3	2	
5.1	Видове и кредитен рейтинг. Ценообразуване на облигациите.	1	1	
5.2	Доходност до падежа и текуща доходност.	1	1	
5.3	Крива на дохода и форуърдни лихвени проценти	1		
	Тема 6 Акции. Същност и оценка	3	2	
6.1	Видове акции и емитиране.	1	1	
6.2	Оценка на акции	2	1	
	Тема 7 Риск и възвращаемост	3	2	
	Измерване на риска.	1	1	

	Диверсификация и риск на портфейла	2	1	
	Тема 8 Портфейлна теория	3	2	
8.1	Оптимални рискови портфейли	1	1	
8.2	Диверсификация и риск на портфейла	2	1	
	Тема 9 Равновесие на капиталовите пазари	3	2	
9.1	Модел за оценка на капиталовите активи	1	1	
9.2	Индексни модели	2	1	
9	Капталова структура и ливъридж.	3	2	
10	Набиране на капитал	3	2	
11	Дивидентна политика	3	2	
	Тема 12 Опции. Същност, видове и приложение	3	2	
12.1	Оценка на опции	1	1	
12.2	Опционни стратегии.	2	1	
	Тема 13. Фючърси и форуърди.	3	2	
13.1	Хеджиране и спекулация	1	1	
13.1	Теорема за паритета на спот и фючърсната цена	2	1	
14	Реални опции.	3	2	

III. ФОРМИ НА КОНТРОЛ:

№ по ред	ВИД И ФОРМА НА КОНТРОЛА	Брой в сем.	ИАЗ ч.
1.	Текущ контрол		
1.1.	Семестриален тест	2	80
1.2.	Курсова работа	1	25
	Общо за семестриален контрол:		105
2.	Сесиен (краен) контрол		
2.1.	Изпит (тест)	1	60
	Общо за сесиен контрол:	1	60
	Общо за всички форми на контрол:	3	165

V. ЗАДЪЛЖИТЕЛНА ЛИТЕРАТУРА:

1. The World's First Stock Exchange -Columbia Business School Publishing- Hardcover - 2014 Lo Dewijk Petram
2. Stock Market Investing for Beginners: Essentials to Start Investing Successfully- Tycho Press Berkeley California -2013
3. Fundamentals of Financial Instruments: An Introduction to Stocks, Bonds, Foreign Exchange, and Derivatives -Sunil K. Parameswaran ISBN: 978-0-470-82490-0; John Wiley & Sons inc-2011

