

**ИКОНОМИЧЕСКИ УНИВЕРСИТЕТ - В А Р Н А**  
**ФАКУЛТЕТ "УПРАВЛЕНИЕ"**  
**КАТЕДРА "УПРАВЛЕНИЕ И АДМИНИСТРАЦИЯ"**

---

---

**УТВЪРЖДАВАМ:**  
**Ректор:**  
**(Проф.д-р Пл. Илиев)**

**У Ч Е Б Н А   П Р О Г Р А М А**

**ПО ДИСЦИПЛИНАТА: ФИНАНСОВИ ПАЗАРИ И ИНСТИТУЦИИ;**  
**ЗА СПЕЦ: Мениджмънт; ОКС „бакалавър“**  
**КУРС НА ОБУЧЕНИЕ: 3; СЕМЕСТЪР: 5;**  
**ОБЩА СТУДЕНТСКА ЗАЕТОСТ:180 ч.; в т.ч. аудиторна 60 ч.**  
**КРЕДИТИ: 6**

**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	30	2
• УПРАЖНЕНИЯ (семинарни занятия/ лабораторни упражнения)	30	2
ИЗВЪНАУДИТОРНА ЗАЕТОСТ	120	-

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**

Основната цел на дисциплината е да запознае студентите с предназначението, организацията и начините за функциониране на съвременните финансови пазари, институциите и инструменти търгувани на тях. Последователно са представени банковите и небанковите финансови посредници и тяхната роля и място на капиталовите пазари. Отделено е внимание на базовите и производните финансови инструменти, механизмите им на търгуване стратегиите за управление на риска .

## **II. ТЕМАТИЧНО СЪДЪРЖАНИЕ**

№. по ред	НАИМЕНОВАНИЕ НА ТЕМИТЕ И ПОДТЕМИТЕ	БРОЙ ЧАСОВЕ		
		Л	СЗ	ЛУ
	Тема 1 ОБЩ ПРЕГЛЕД НА ФИНАНСОВИТЕ ПАЗАРИ	2	2	
1.1	Функции на финансовите пазари.	1	1	
1.2	Видове финансови пазари.	1	1	
	Тема 2 КАПИТАЛОВ ПАЗАР. ПЪРВИЧНИ И ВТОРИЧНИ ПАЗАРИ	2	2	
2.1	Функции на капиталовия пазар.	1	1	
2.2	Роля на първичните и вторичните пазари.	1	1	
	Тема 3 ДЕПОЗИТАРНИ ИНСТИТУЦИИ	2	2	
3.1	Видове депозитарни институции	1	1	
3.2	Функции на депозитарни финансови последници	1	1	
	Тема 4 Недепозитарни институции	2	2	
4.1	Характеристика на недепозиталните финансови посредници.	2	2	
	Тема 5 Инвестиционни банки	2	2	
5.1	Природа инвестиционните банки.	1	1	
5.2	Функции на инвестиционните банки	1	1	
	Тема 6 Пазар на деривати. Финансовите фючърси	2	2	
6.1	Производни финансови инструменти.	1	1	
6.2.	Пазари и механизъм на търгуване на производните финансови инструменти.	1	1	
	Тема 7 Опционни пазари. Въведение	2	2	
7.1	Видове опции.	1	1	
7.2	Оценяване на опции	0,5	0,5	
7.3	Стратегии използващи опции	0,5	0,5	
	Тема 8 Суап пазар. Въведение.	2	2	
	Лихвени суап.	1	1	
	Кръстосън валутен суап.	1	1	
	Тема 9 Дългови пазари. Паричен пазар.	2	2	
9.1	Инструменти на паричния пазар.			
	Тема 10 Дългови пазари. Пазарна корпоративни облигации	2	2	
10.1	Оценка на облигации	1	1	
10.2	Дюрация и конвекност	1	1	
11	Дългови пазари. Общински облигационен пазар.	2	2	
	Тема 12 Кредитни деривати.	2	2	

12.1	Ипотечни деривати.	1	1	
12.2	Механизъм на създаване	1	1	
Тема 13 Международен валутен пазар		2	2	
14	Инструменти на международния валутен пазар	2	2	
	Общо:	30	30	

### **III. ФОРМИ НА КОНТРОЛ:**

№. по ред	ВИД И ФОРМА НА КОНТРОЛА	Брой в сем.	ИАЗ ч.
<b>1.</b>	<b>Текущ контрол</b>		
1.1.	Тест	1	30
1.2.	Курсова работа	1	30
<b>Общо за семестриален контрол:</b>		<b>2</b>	<b>60</b>
<b>2.</b>	<b>Сесиен (краен) контрол</b>		
2.1.	Изпит (тест)	1	60
<b>Общо за сесиен контрол:</b>		<b>1</b>	<b>60</b>
<b>Общо за всички форми на контрол:</b>		<b>3</b>	<b>120</b>

### **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

### **ПРЕПОРЪЧИТЕЛНА ЛИТЕРАТУРА:**

4. Fundamentals of Investment Management (McGraw-Hill/Irwin series in finance, insurance, and Real Estate-2014 ) ISBN-10: 0078034620 Geoffrey Hirt , Stanley Block
5. The Theory and Practice of Investment Management: Asset Allocation, Valuation, Portfolio Construction, and Strategies Hardcover – April 5, 2011 Frank J. Fabozzi , Harry M. Markowitz
6. Introduction to Finance: Markets, Investments, and Financial Management 15th Edition ISBN-10: 1118492676 Ronald W. Melicher 2014 John Wiley & Sons inc
7. Modern Portfolio Theory and Investment Analysis Edwin J. Elton Stephen J. Brown ISBN-10: 1118469941 John Wiley & Sons inc 2014