

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

Приета от ФС (протокол № 11 от 25.04.2024 г.):

Приета от КС (протокол № 8 от 11.04.2024 г.):

УТВЪРЖДАВАМ:

Декан:

(доц. д-р Д. Георгиева)

У Ч Е Б Н А П Р О Г Р А М А

ПО ДИСЦИПЛИНАТА: „ФИНАНСОВ МЕНИДЖМЪНТ“

ЗА СПЕЦ: „Банкиране и застраховане“;

ОКС „бакалавър“ – редовно обучение

КУРС НА ОБУЧЕНИЕ: 4; СЕМЕСТЪР: 7

ОБЩА СТУДЕНТСКА ЗАЕТОСТ: 270 ч.; в т.ч. аудиторна 75 ч.

КРЕДИТИ: 9

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА СТУДЕНТСКАТА ЗАЕТОСТ СЪГЛАСНО УЧЕБНИЯ ПЛАН

ВИД УЧЕБНИ ЗАНЯТИЯ	ОБЩО (часове)	СЕДМИЧНА НАТОВАРЕНОСТ (часове)
АУДИТОРНА ЗАЕТОСТ, т.ч.:		
ЛЕКЦИИ	45	3
УПРАЖНЕНИЯ (семинарни занятия)	30	2
ИЗВЪНАУДИТОРНА ЗАЕТОСТ	195	-

Изготвили програмата:

1.
(доц. д-р Димитър Рафаилов)

2.
(гл. ас. д-р Красимира Найденова)

Ръководител катедра:
„Финанси“ (доц. д-р Стоян Киров)

I. АНОТАЦИЯ

Цел на дисциплината: Целта на дисциплината е да осигури на студентите базови знания и умения, необходими при управлението на финансите на компаниите.

Знание и разбиране: В резултат на обучението по дисциплината студентите придобиват знания за:

- принципите на финансовото управление на съвременните компании;
- анализа на финансовото състояние на компаниите;
- основните аспекти на финансовото планиране;
- възможните източници на финансиране, както и техните предимства, недостатъци и цена;
- принципите и методите за оптимизиране на общия размер на оборотния капитал и неговите компоненти.
- принципите при управлението на стопанските рискове.

Приложение на знанията и уменията: Приложението на получените знания и умения се изразява във способността на студентите да:

- дефинират адекватна стратегическа финансова цел;
- оценяват финансовото състояние на фирмата;
- изготвят основни финансови планове;
- избират подходящите форми и източници за набиране на финансови ресурси;
- идентифицират рисковете пред фирмите.

Получените знания и умения имат практическо приложение в работата на специалистите в банките, застрахователните компании и другите финансови институции, както и за специалистите от финансовите отдели на компаниите.

Способност за разширяване на знанията и формиране на нови умения: Обучението по дисциплината е основа за придобиване на допълнителни знания и умения за стратегически корпоративни финансови решения.

Придобиване на ключови компетентности: При обучението по дисциплината по-важните компетентности, които студентите придобиват са: предприемачески компетентности (умения за финансово управление на фирмите, включително чрез дефиниране на адекватни финансови цели, финансов анализ и планиране и вземане на оптимални финансови решения); математически компетентности (познаване и прилагане на различни математически финансови формули и модели и решаване на различни приложни задачи за формулиране на оптимални решения); цифрови компетентности (онлайн търсене и намиране на информация за финансовото състояние на компаниите и създаване на масиви от данни за тях; обработка на набраната финансова информация чрез електронни таблици, включително чрез прилагане на специализирани финансови функции).

II. ТЕМАТИЧНО СЪДЪРЖАНИЕ

No. по ред	НАИМЕНОВАНИЕ НА ТЕМИТЕ И ПОДТЕМИТЕ	БРОЙ ЧАСОВЕ		
		Л	СЗ	ЛУ
ЧАСТ I. ПРИНЦИПИ НА ФИНАНСОВОТО УПРАВЛЕНИЕ				
Тема 1. СИСТЕМА ЗА ФИНАНСОВО УПРАВЛЕНИЕ		4	3	
1.1	Обща характеристика на финансовия мениджмънт			
1.2	Цели на финансовото управление			

1.3	Финансово управление и устойчиво развитие			
Тема 2. КОРПОРАТИВЕН ФИНАНСОВ АНАЛИЗ		3	5	
2.1	Същност			
2.2	Заинтересовани страни			
2.3	Видове анализ			
2.4	Анализ на финансовите показатели – структура на отчетите, ликвидност, стопанска активност, задлъжнялост, рентабилност и пазарна стойност			
2.5	Система на DuPont и комплексна оценка на финансовото състояние			
Тема 3. ФИНАНСОВО ПЛАНИРАНЕ		6	3	
3.1	За системата на финансовото планиране			
3.2	Годишно и оперативно финансово планиране			
3.3	Техники за финансово планиране			
ЧАСТ II. ОСИГУРЯВАНЕ НА КАПИТАЛ				
Тема 4. ФИНАНСИРАНЕ НА ФИРМИТЕ		5	2	
4.1	Същност на капитала на фирмата			
4.2	Видове източници за финансиране – класификации, предимства и недостатъци			
4.3	Финансиране със собствен капитал			
Тема 5. ДЪЛГОВО ФИНАНСИРАНЕ		5	3	
5.1	Особености на дълговото финансиране			
5.2	Банкови заеми			
5.3	Финансиране с облигации			
5.4	Колективно кредитиране			
5.5	Лизинг			
Тема 6. ХИБРИДНИ И ОПЦИОННИ ИНСТРУМЕНТИ		3	2	
6.1	Привилегировани акции			
6.2	Варанти			
6.3	Конвертируеми облигации			
Тема 7. ЦЕНА НА КАПИТАЛА		5	4	
7.1	Същност на цената на капитала			
7.2	Цена на заемния капитал			
7.3	Цена на собствения капитал			
7.4	Цена на финансирането с хибридни инструменти и амортизации			
7.5	Среднопретеглена цена на капитала			
7.6	Цена на капитала и инвестиционни решения			
ЧАСТ III. ОБОРОТЕН КАПИТАЛ И РИСК				
Тема 8. ОБОРОТЕН КАПИТАЛ И КРАТКОСРОЧНО ФИНАНСИРАНЕ		4	2	
8.1	Характеристика на оборотния капитал			
8.2	Краткосрочно финансиране на фирмите			
Тема 9. УПРАВЛЕНИЕ НА КОМПОНЕНТИТЕ НА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ		5	4	
9.1	Управление на материалните запаси			
9.2	Управление на вземанията			
9.3	Управление на паричната наличност			
Тема 10. ПРИНЦИПИ НА УПРАВЛЕНИЕТО НА РИСКА ВЪВ ФИРМИТЕ		5	2	
10.1	Особености на стопанските рискове и тяхното управление			

10.2	Процес на управление на риска			
10.3	Третиране на риска			
	Общо:	45	30	

III. ФОРМИ НА КОНТРОЛ

№. по ред	ВИД И ФОРМА НА КОНТРОЛА ¹	Брой	ИАЗ ч.
1.	Семестриално оценяване		
1.1.	Практически казус	2	50
1.2.	Контролна работа	1	40
1.3.	Междинен тест	1	40
	Общо за семестриалното оценяване:	4	130
2.	Сесийно оценяване		
2.1.	Изпит (тест)	1	65
	Общо за сесийното оценяване:	1	65
	Общо за всички форми на контрол:	5	195

IV. ЛИТЕРАТУРА

ЗАДЪЛЖИТЕЛНА (ОСНОВНА) ЛИТЕРАТУРА:

1. Вачков, Ст. и др. Решения в корпоративните финанси. 2-ро изд., Варна: Е-Литера Софт, 2016.
2. Михайлов, И., П. Янгъзов. Основи на корпоративните финанси. 3-то изд. Бургас: Либра Скорп, 2022.

ПРЕПОРЪЧИТЕЛНА (ДОПЪЛНИТЕЛНА) ЛИТЕРАТУРА:

1. Ненков, Д., Я. Христозов. Корпоративни финанси: учебно помагало. София: УНСС, 2020.
2. Рафаилов, Д. и др. Финансови формули и таблици. 5-то изд., Варна: ИК „Р.И.С.“, 2018.
3. Рафаилов, Д. Агенциите за кредитен рейтинг - значимост, представяне и перспективи. Годишник. Икономически университет - Варна, Варна : Наука и икономика, 91, 2021, 1, 153-202.
4. Brealey, R., S. Myers, F. Allen, A. Edmans. Principles of Corporate Finance. 14 ed., McGraw-Hill, 2023.
5. Brigham, E., J. Houston. Fundamentals of Financial Management. 16 ed., Cengage Learning, 2021.
6. Hopkin, P. Fundamentals of Risk Management. 6th ed., Kogan Page, 2021.
7. Ross, S., R. Westerfield, B. Jordan. Fundamentals of Corporate Finance. 13 ed., McGraw-Hill, 2021.

Април 2024 г.

¹ При дисциплини, които завършват с текуща оценка се попълва само т. 1 Семестриално оценяване, съгласно чл.21, ал. 2 от Правилника за оценяване на знанията, уменията и компетентностите на студентите в Икономически университет – Варна.