

ИКОНОМИЧЕСКИ УНИВЕРСИТЕТ - ВАРНА
СТОПАНСКИ ФАКУЛТЕТ
КАТЕДРА „БИЗНЕС, ИНВЕСТИЦИИ, НЕДВИЖИМИ ИМОТИ“

Приета от ФС протокол № 11/ 25.04.2024 г.

УТВЪРЖДАВАМ:

Приета от КС протокол № 11/ 16.04.2024 г.

Декан:

(доц. д-р Денка Златева)

У Ч Е Б Н А П Р О Г Р А М А

ПО ДИСЦИПЛИНАТА: „ИНВЕСТИЦИОННИ ПАЗАРИ И ИНСТИТУЦИИ“

ЗА СПЕЦ: „Недвижими имоти и инвестиции“;

ОКС „бакалавър“ – дистанционно обучение

КУРС НА ОБУЧЕНИЕ: 4 СЕМЕСТЪР: 7

ОБЩА СТУДЕНТСКА ЗАЕТОСТ: 180 ч.; в т.ч. аудиторна 12 ч.

КРЕДИТИ: 6

РАБОТЕН ЕЗИК: български

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА СТУДЕНТСКАТА ЗАЕТОСТ СЪГЛАСНО УЧЕБНИЯ ПЛАН

<i>ВИД УЧЕБНИ ЗАНЯТИЯ</i>	<i>ОБЩО (часове)</i>
АУДИТОРНА ЗАЕТОСТ	12
В Т.Ч.:	
• ЛЕКЦИИ	6
• УПРАЖНЕНИЯ (семинарни занятия/ лабораторни упражнения)	6
ИЗВЪНАУДИТОРНА ЗАЕТОСТ	168

Изготвили програмата:

1.
(доц. д-р Иван Йовчев)

2.
(гл. ас. д-р Милена Иванова)

Ръководител катедра:
„Бизнес, инвестиции, недвижими имоти“ (доц. д-р Тодор Райчев)

I. АНОТАЦИЯ

Учебната дисциплина „Инвестиционни пазари и институции“ е предназначена за студентите от специалност „Недвижими имоти и инвестиции“ в ОКС „бакалавър“, дистанционно обучение и има за цел да формира основни знания и умения, свързани с изучаването на инвестиционните пазари и институции.

Ролята на дисциплината е усвояването от студентите на знания и умения в областта на инвестиционните пазари и институции, спомагащи за развитието на пазара на недвижими имоти.

Очакваните резултати от обучението са: а) студентите да знаят основни понятия, методи, закономерности, процедури, нормативна материя и официални документи в областта на различните инвестиционни пазари; б) да усвоят умения, свързани с инвестирането на инвестиционните пазари, да съставят документи, свързани с участие на различните пазари, да подготвят и приемат ефективни управленски решения; в) да придобият способности за непрекъснато разширяване на знанията и формиране на нови умения в областта на инвестиционните пазари и институции.

Съдържанието обхваща същността на инвестиционния пазар и видовете пазари, теорията и практиката на управлението на различните пазари, мястото на пазара на недвижимата собственост, лицензионната дейност на участниците, основни институции и надзорна дейност, гарантираща прозрачността и сигурността на инвестиционните пазари.

Дисциплината „Инвестиционни пазари и институции“ съдейства за формиране на следните ключови компетентности съгласно препоръката на Съвета на Европейския съюз (ЕС) от 22 май 2018 г.:

- цифрова – група 4. Познаване на цифровите технологии на инвестиционните пазари, развитие на критично мислене към валидността, надеждността и въздействието на информацията, познаване на правните и етичните норми при използване на дигитални технологии;
- личностна – група 5. Формиране на умение за ефективно управление на времето и информацията, формиране на умение за работа в сътрудничество, формиране на умения за решаване на проблеми в областта на инвестиционните пазари и институции;
- предприемаческа – група 7. Развитие на стратегическо мислене и формиране на умения за ефективно участие на инвестиционните пазари, способност за вземане на финансови решения, познаване на етичните принципи и предизвикателствата пред инвестиционните пазари и институции и тяхната роля за постигане развитие на икономиката и обществото.

Дисциплината има хибриден характер поради прилагането на различни методи на обучение и наличието на разнообразни ресурси за работа, които са достъпни за студентите в системата за електронно обучение eLearn. Провеждат се традиционни лекции, мултимедийни презентации, симулации, обсъждат се практически казуси и при възможност се организират посещения в практиката.

Интердисциплинарният подход е широко застъпен предвид факта, че дисциплината включва комбинирането и надграждането на познания в областите на финансите, застраховане-то, осигуряването, правото и информационните технологии.

II. ТЕМАТИЧНО СЪДЪРЖАНИЕ

№. по ред	НАИМЕНОВАНИЕ НА ТЕМИТЕ И ПОДТЕМИТЕ
1	ТЕМА 1. ВЪВЕДЕНИЕ В ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ПАЗАРИ
1.1	Същност на инвестиционните пазари
1.2	Роля на инвестиционните пазари
1.3	Институции на инвестиционните пазари
2	ТЕМА 2. КАПИТАЛОВИ ПАЗАРИ И ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ
2.1	Капиталов пазар
2.2	Инвестиционни посредници
2.3	Инвестиционна и финансово-посредническа роля на банките
3	ТЕМА 3. ИНВЕСТИЦИОННИ ДРУЖЕСТВА
3.1	Същност и видове инвестиционни дружества
3.2	Същност на управляващите дружества
3.3	Взаимни фондове
3.4	Акционерни дружества със специална инвестиционна цел (АДСИЦ)
4	ТЕМА 4. ФИНАНСОВИ ПАЗАРИ
4.1	Същност на финансовите пазари
4.2	Фактори, влияещи на финансовите пазари
4.3	Процеси на финансовите пазари
4.4	Предимства на финансовите пазари
5	ТЕМА 5. ПАЗАР НА АКЦИИ
5.1	Същност и видове акции
5.2	Емитиране на акции
5.3	Фактори, влияещи върху курса на акциите
5.4	Показатели за оценка на акциите
6	ТЕМА 6. ПАЗАР НА ОБЛИГАЦИИ
6.1	Същност и видове облигации
6.2	Елементи на облигациите
6.3	Причини за емитиране на облигации
6.4	Тенденции на пазара на облигации
7	ТЕМА 7. ВАЛУТЕН ПАЗАР
7.1	Същност на валутните пазари
7.2	Информация за валутните пазари
7.3	Управление на валутния курс
8	ТЕМА 8. ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПАЗАР
8.1	Същност на застрахователния пазар
8.2	Участници на застрахователния пазар
8.3	Значимост на застрахователния пазар
9	ТЕМА 9. ОСИГУРИТЕЛЕН ПАЗАР
9.1	Същност на осигурителния пазар
9.2	Особености на осигурителния пазар
9.3	Участници на осигурителния пазар
10	ТЕМА 10. ДЪРЖАВНА ПОЛИТИКА В ОБЛАСТТА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ПАЗАРИ
10.1	Държавна политика на капиталовия пазар

10.2	Държавна политика на осигурителния пазар
10.3	Държавна политика на застрахователния пазар
10.4	Държавна политика на валутния пазар

III. МЕТОДИ НА ПОДГОТОВКА И ПРОВЕЖДАНЕ НА ОБУЧЕНИЕ

Методите за подготовка и провеждане на обучението по дисциплината „Инвестиционни пазари и институции“, чрез които се осъществява учебният процес в дистанционна форма на обучение включва:

- учебни ресурси - електронни лекции, мултимедийни презентации, URL страници и др.
- учебни дейности - бази данни, онлайн срещи със студенти, форуми и др.

IV. ФОРМИ НА КОНТРОЛ

Но. по ред	ВИД И ФОРМА НА КОНТРОЛА	Брой	ИАЗ ч.
1.	Семестриално оценяване		
1.1.	Самостоятелна работа върху зададена практическа задача	2	40
1.2.	Курсова работа по тема с практическа насоченост	1	60
1.3.	Тест	2	20
Общо за семестриалното оценяване:		5	120
2.	Сесийно оценяване		
2.1.	Изпит (тест)	1	48
Общо за сесийното оценяване:		1	48
Общо за всички форми на контрол:		6	168

V. ЛИТЕРАТУРА

ЗАДЪЛЖИТЕЛНА ЛИТЕРАТУРА:

1. Електронни учебни материали по дисциплината „Инвестиционни пазари и институции“, качени в платформата за електронно и дистанционно обучение на ИУ – Варна.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ЛИТЕРАТУРА:

1. Андреева, Цв., Управление на застрахователните операции. С., Изд. комплекс УНСС, 2023.
2. Боди, З., Ал. Кейн, Ал. Дж. Маркъс. Инвестиции. София: Натурела, 2000.
3. Гитман, Л. Дж., Джонк, М.Д. Основы инвестирования (пер. с англ.). М., 1997.
4. Данева, И. Осигуряване и осигурителен пазар. С., Нов български университет, 2018.
5. Ел-Ериан, М. Сблъсък на пазари. София: Еастра Холдинг Груп АД, 2009.
6. Иванчев, Б. История на българския капиталов пазар. София: Изток-запад, 2014.
7. Корпоративните финанси на формиращите се пазари. София: Нов

- български университет, 2012.
8. Левинсън, М. Финансови пазари. София: Класика и стил, 2004.
 9. Кръстев, Л. Капиталови пазари. Свищов: Акад. изд. Ценов, 2013.
 10. Минев, Св. Как да търгуваме на финансовите пазари. София: Сиела, 2011.
 11. Мишкин, Ф. Теория на парите, банковото дело и финансовите пазари. С., Изток-Запад 2014.
 12. Петранов, С. Инвестиции. София: Класика и стил, 2010.
 13. Симеонов, К. Регулиране на финансовите пазари в Европейския съюз. София: Унив. изд. Св. Климент Охридски, 2014.
 14. Статева, Й. Финансови деривати, С., Изд. комплекс – УНСС, 2015.
 15. Шарп, У. Ф., Александер, Г. Дж., Бэйли, Дж. В. Инвестиции (пер.с англ.). М., 1998.