

ИКОНОМИЧЕСКИ УНИВЕРСИТЕТ - ВАРНА
СТОПАНСКИ ФАКУЛТЕТ
КАТЕДРА „ИКОНОМИКА И УПРАВЛЕНИЕ НА ТЪРГОВИЯТА И
УСЛУГИТЕ“

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

Приета от КС (протокол №11 / 08.04.2024 г.)

УТВЪРЖДАВАМ:

Декан:
(доц. д-р Денка Златева)

У Ч Е Б Н А П Р О Г Р А М А

ПО ДИСЦИПЛИНАТА: „ИНВЕСТИЦИОНЕН И ФИНАНСОВ МЕНИДЖМЪНТ“

ЗА СПЕЦ: „Икономика и търговия“; ОКС „бакалавър“ – редовно обучение

КУРС НА ОБУЧЕНИЕ: 4; СЕМЕСТЪР: 8

ОБЩА СТУДЕНТСКА ЗАЕТОСТ: 150 ч.; в т.ч. аудиторна 60 ч.

КРЕДИТИ: 5

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	90	-

Изготвили програмата:

1.
(доц. д-р Михал Стоянов)
2.
(гл. ас. д-р Юлия Христова)
3.
(гл. ас. д-р Десислава Гроздева)

Ръководител катедра:
„Икономика и управление на търговията и услугите“ (доц. д-р Михал Стоянов)

I. АНОТАЦИЯ

„Инвестиционен и финансов мениджмънт в търговията“ е дисциплина, чрез която студентите ще задълбочат своите познания за дейността на търговското предприятие, чрез познаването на финансовите потоци на предприятието, изборът и оценката на източници на капитал, усвояване на подходи за финансов анализ, оценка на инвестиционни проекти, акции, облигации и свързаните с търговската дейност рискове и финансово планиране.

Основните направления на дисциплината са свързани с финансовият анализ, финансовото планиране, инвестирането в реални дълготрайни активи, оценката на ценни книжа и капиталова структура. Дисциплината възприема принципа на **интердисциплинарност** и допълва и взаимодейства с придобитите от студентите знания и умения по други предмети като „Основи на търговията“, „Търговски мениджмънт“, „Борсова търговия“, „Планиране и анализ на търговската дейност“. С оглед на дигитализацията на бизнеса и методите на обучение, дисциплината използва възможностите на специализиран статистически софтуер за извършване на пълноценен финансов анализ на търговския бизнес и оценка на инвестиционни проекти.

Дисциплината развива следните компетентности:

- **Предприемаческа компетентност** – развитие на стратегическо мислене, способност за решаване на проблеми, оценка и анализ на ключови и съставни икономически показатели, делови и меки умения, договаряне, изграждане на умения за самостоятелна и екип-на работа.

- **Езикова грамотност** – способност за учене, за разпознаване, разбиране, изразяване, създаване и тълкуване на понятия, факти и мнения в устен и писмен вид, разработване на екипни курсови проекти, чрез прилагане на подходящи езикови средства и терминология и имплементиране на придобитите знания.

- **Цифрова компетентност** – умело, критично и отговорно ползване на цифровите технологии с цел създаване на презентации и обработка на цифрови данни с помощта на статистически софтуер.

- **Математическа компетентност** – изгражда умения за решаване на модели и показатели свързани с оценка на финансовото състояние на търговско предприятие и модели за оценка на инвестиционни проекти.

II. ТЕМАТИЧНО СЪДЪРЖАНИЕ

No. по ред	НАИМЕНОВАНИЕ НА ТЕМИТЕ И ПОДТЕМИТЕ	БРОЙ ЧАСОВЕ		
		Л	СЗ	ЛУ
Тема 1. Същност и принципи на финансовия мениджмънт. Финансови документи и отчети		6	6	
1.1.	Финанси и финансов мениджмънт			
1.2.	Цели на финансовия мениджмънт			
1.3.	Принципи на финансовия мениджмънт			
1.4.	Значение на финансовия мениджмънт			
1.5.	Основни финансови документи и отчети			
Тема 2. Източници на финансиране и капитал на предприятието		4	4	
2.1.	Източници на дългосрочно и краткосрочно финансиране на дейността			
2.2.	Финансова и капиталова структура. Финансов ливъридж			
2.3.	Цена на капитала – същност и начин на определяне			
Тема 3. Показатели за анализ на финансовото състояние на търговското предприятие		4	4	
3.1.	Ликвидност и платежоспособност			

3.2.	Показатели за дейността и рентабилността			
3.3.	Икономическа печалба			
Тема 4. Инвестиции на търговското предприятие в дълготрайни реални активи		6	6	
4.1.	Същност и принципи на инвестициите в реални дълготрайни активи			
4.2.	Основни понятия и измерване на стойността на парите във времето			
4.3.	Методи за оценка на инвестиционни проекти			
Тема 5. Инвестиции във финансови активи		6	6	
5.1.	Същност, инвестиране и цена на облигации			
5.2.	Същност, инвестиране и цена на акции			
5.3.	Теория на портфейла и модел за оценка на капиталовите активи (Capital Asset Pricing Model – CAPM)			
Тема 6. Финансово планиране на дейността на търговското предприятие		4	4	
6.1.	Същност, значение и видове финансово планиране			
6.2.	Дългосрочно финансово планиране			
6.3.	Краткосрочно финансово планиране			
Общо:		30	30	

III. ФОРМИ НА КОНТРОЛ

№. по ред	ВИД И ФОРМА НА КОНТРОЛА ¹	Брой	ИАЗ ч.
1.	Семестриално оценяване		
1.1.	Електронен тест със смесени въпроси	2	20
1.2.	Казус за оценка на атрактивността на инвестиционен проект	1	5
1.3.	Курсов проект (с данни за реален стопански субект)	1	35
Общо за семестриалното оценяване:		4	60
2.	Сесийно оценяване		
2.1.	Изпит (тест със смесени въпроси)	1	30
Общо за сесийното оценяване:		1	30
Общо за всички форми на контрол:		5	90

IV. ЛИТЕРАТУРА

ЗАДЪЛЖИТЕЛНА (ОСНОВНА) ЛИТЕРАТУРА:

- Трайков, Хр. (2014). Финансов мениджмънт в търговията. Варна: Унив. изд. „Наука и икономика“.
- Вачков, Ст. и др. (2022). Въведение във финансите. Унив. изд. „Наука и икономика“.

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.

ПРЕПОРЪЧИТЕЛНА (ДОПЪЛНИТЕЛНА) ЛИТЕРАТУРА:

1. Шохин, Е. И. (2004). Финансовый менеджмент/учебник. ФБК-Пресс.
2. Brealey, R., Myers, S. (2005). Principles of Corporate Finance. 8th Edition, McGraw-Hill, London.
3. Ross, St., Westerfield, R., Jaffe, J. (2004). Corporate Finance. 9th ed, McGraw-Hill, London.
4. Paramasivan, C., Subramanian, T. (2009). Financial management. New Delhi: New Age International Publishers.
5. Graham, J., Harvey, G. (2005). The Theory and Practice of Corporate Finance. Duke University, II ed.
6. Fisher, St. (2004). Advanced Financial Economics. Boston MA, Harvard Business School.
7. Sharpe, W., Alexander, G., Baily, J. (2005). Investments, 7th ed, Prentice Hall int.

Март 2024 г.
МС/ЮХ/ДГ