

**ИКОНОМИЧЕСКИ УНИВЕРСИТЕТ - ВАРНА**  
**СТОПАНСКИ ФАКУЛТЕТ**  
**КАТЕДРА „ИНДУСТРИАЛЕН БИЗНЕС И ЛОГИСТИКА“**

---

Приета от ФС (протокол № 11/ 25. 04. 2024 г.)

Приета от КС (протокол № 9/ 16. 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: „КОРПОРАТИВНО ИНВЕСТИРАНЕ“**

**ЗА СПЕЦ: „Корпоративен бизнес и управление“; ОКС „магистър“ – редовно обучение**

**КУРС НА ОБУЧЕНИЕ: 5 за СС и СНУ, 6 за ДНДО и СПН**

**СЕМЕСТЪР: 9 за СС и СНУ, 11 за ДНДО и СПН**

**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 Пламен Павлов)

2. ....  
(гл. ас. д-р Милчо Близнаков)

Ръководител катедра: .....  
„Индустриален бизнес и логистика“ (доц. д-р Пламен Павлов)

## I. АНОТАЦИЯ

Учебната дисциплина запознава студентите с приложните аспекти на съвременните методи на корпоративно инвестиране. В теоретичен аспект дисциплината се базира на микроикономическата теория за оптимално разпределение на инвестициите, теорията на портфейлите, модела за оценка на капиталовите активи и теорията за оптималната капиталова структура. Практическата насоченост на дисциплината се реализира чрез казуси, базирани на действащата нормативна материя в областта на капиталовите пазари и корпоративните практики за инвестиране и финансиране.

След преминаване на курса на обучение по дисциплината „Корпоративно инвестиране“, студентите придобиват знания и умения, които им позволяват да взимат аргументирани решения по отношение на корпоративните инвестиции. Дисциплината има не само научен, но и практико-приложен характер, тъй като се предлагат методи и техники за решаване на конкретни въпроси от реалния бизнес. В „Корпоративно инвестиране“ се развиват следните компетентности: **предприемаческа** – планиране, стратегическо мислене, оценка на силни и слаби страни, решаване на проблеми, управление на ресурси и средства, варианти за финансиране, информирани решения.; **цифрова** – способност за ползване на цифрово съдържание (създаване, филтриране, оценяване, споделяне); търсене и намиране на релевантна информация; ефективно ползване на софтуер.

## II. ТЕМАТИЧНО СЪДЪРЖАНИЕ

No. по ред	НАИМЕНОВАНИЕ НА ТЕМИТЕ И ПОДТЕМИТЕ	БРОЙ ЧАСОВЕ		
		Л	СЗ	ЛУ
<b>ТЕМА 1. ВЪВЕДЕНИЕ В КОРПОРАТИВНОТО ИНВЕСТИРАНЕ</b>		<b>2</b>	<b>2</b>	
1.1.	Основни концепции			
1.2.	Същност и значение на инвестициите			
1.3.	Инвеститори			
<b>ТЕМА 2. ВИДОВЕ ИНВЕСТИЦИИ</b>		<b>3</b>	<b>3</b>	
2.1.	Финансови инвестиции			
2.2.	Реални инвестиции			
2.3.	Възвръщаемост и риск.			
<b>ТЕМА 3 КАПИТАЛОВИ ПАЗАРИ</b>		<b>3</b>	<b>3</b>	
3.1.	Същност и функции			
3.2.	Видове капиталови пазари			
3.3.	Структура на капиталовите пазари			
<b>ТЕМА 4. ПУБЛИЧНИ ДРУЖЕСТВА</b>		<b>3</b>	<b>3</b>	
4.1.	Дефиниция			
4.2.	Капитал и управление			
4.3.	Правила за инвестиране			
<b>ТЕМА 5. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ С ФИКСИРАН ДОХОД</b>		<b>2</b>	<b>2</b>	
5.1.	Характеристика			
5.2.	Видове			
5.3.	Оценка			
<b>ТЕМА 6. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ С ПРОМЕНЛИВ ДОХОД</b>		<b>3</b>	<b>3</b>	
6.1.	Характеристика			
6.2.	Видове			
6.3.	Оценка			
<b>ТЕМА 7. ТЪРГОВО ПРЕДЛОЖЕНИЕ ЗА ЗАКУПУВАНЕ И</b>		<b>3</b>	<b>3</b>	

<b>ЗАМЯНА НА ЦЕННИ КНИЖА</b>				
7.1.	Възможности			
7.2.	Регулиране			
7.3.	Методи за оценка			
<b>ТЕМА 8. КОЛЕКТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ</b>		<b>2</b>	<b>2</b>	
8.1.	Затворени инвестиционни фондове			
8.2.	Отворени инвестиционни фондове			
8.3.	Договорни фондове			
<b>ТЕМА 9. СЕКЮРИТИЗАЦИЯ НА АКТИВИ</b>		<b>2</b>	<b>2</b>	
9.1.	Секюритизация на недвижими имоти			
9.2.	Секюритизация на вземания			
<b>ТЕМА 10. РЕГУЛИРАНЕ НА КАПИТАЛОВИТЕ ПАЗАРИ</b>		<b>2</b>	<b>2</b>	
10.1.	Организация			
10.2.	Принципи на регулирането			
10.3.	Правомощия на КФН			
<b>ТЕМА 11. ОРГАНИЗАЦИЯ НА БОРСОВИТЕ ПАЗАРИ</b>		<b>2</b>	<b>2</b>	
11.1.	Структура			
11.2.	Организация			
11.3.	Правила за търговия			
<b>ТЕМА 12. ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА</b>		<b>3</b>	<b>3</b>	
12.1.	Предимства на публичното предлагане			
12.2.	Изисквания към емитентите			
12.3.	Проспект			
12.4.	Поемане на емисии			
<b>Общо:</b>		<b>30</b>	<b>30</b>	

### **III. ФОРМИ НА КОНТРОЛ**

<b>№ по ред</b>	<b>ВИД И ФОРМА НА КОНТРОЛА<sup>1</sup></b>	<b>Брой</b>	<b>ИАЗ ч.</b>
<b>1.</b>	<b>Семестриално оценяване</b>		
1.1.	Практическо задание	2	30
1.2.	Практически казус	2	20
1.3.	Тест	1	20
<b>Общо за семестриалното оценяване:</b>		<b>5</b>	<b>70</b>
<b>2.</b>	<b>Сесийно оценяване</b>		
2.1.	Изпит (тест)	1	50
<b>Общо за сесийното оценяване:</b>		<b>1</b>	<b>50</b>
<b>Общо за всички форми на контрол:</b>		<b>6</b>	<b>120</b>

<sup>1</sup> 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.

#### **IV. ЛИТЕРАТУРА**

##### **ЗАДЪЛЖИТЕЛНА (ОСНОВНА) ЛИТЕРАТУРА:**

1. Близнаков, М., Управление на инвестициите, изд. Наука и икономика, 2021г.;
2. Закон за публичното предлагане на ценни книжа;
3. Закон за дружествата със специална инвестиционна цел и дружествата за секюритизация;
4. Закон за дейността на колективните инвестиционни схеми и на другите предприятия за колективно инвестиране;
5. Наредба №41 на КФН от 11.06.2008г;

##### **ПРЕПОРЪЧИТЕЛНА (ДОПЪЛНИТЕЛНА) ЛИТЕРАТУРА:**

1. Наредба №41 на КФН от 11.06.2008г;
2. Петранов, Ст., Инвестиции, С.2015;
3. Правилник на БФБ