

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

Приета от ФС (протокол №38/27.04.23г.)

УТВЪРЖДАВАМ:

Приета от КС (протокол №8/19.04.23г.)

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“ – дистанционно обучение

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

СЕМЕСТЪР: 9 за СС и СНУ, 11 за ДНДО

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
	Click here to enter text.

Изготвили програмата:

1.

(доц.д-р Иван Петров)

2.

(гл.ас.д-р Милчо Близнаков)

Ръководител катедра:

„Индустиален бизнес и логистика“ (доц.д-р Йордан Иванов)

I. АНОТАЦИЯ

Учебната дисциплина запознава студентите 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.

В хода на обучението се прилагат и развиват следните ключови компетентности, съгласно препоръката на Съвета на Европейския съюз от 22 май 2018 година:

Математическа компетентност – група 3, изразяваща се в работа със статистически данни.

Цифрова компетентност – група 4. Способност за търсене и намиране на релевантна информация.

Предприемаческа компетентност – група 7, състояща се в осведоменост за социалноикономически тенденции и способност за диагностика.

II. ТЕМАТИЧНО СЪДЪРЖАНИЕ

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

6.2	Видове
6.3	Оценка
ТЕМА 7 ТЪРГОВО ПРЕДЛОЖЕНИЕ ЗА ЗАКУПУВАНЕ И ЗАМЯНА НА ЦЕННИ КНИЖА	
7.1	Възможности
7.2	Регулиране:
7.3	Методи за оценка
ТЕМА 8 КОЛЕКТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ	
8.1	Затворени инвестиционни фондове
8.2	Отворени инвестиционни фондове
8.3	Договорни фондове
ТЕМА 9 СЕКЮРИТИЗАЦИЯ НА АКТИВИ	
9.1	Секюритизация на недвижими имоти
9.2	Секюритизация на вземания
ТЕМА 10 РЕГУЛИРАНЕ НА КАПИТАЛОВИТЕ ПАЗАРИ	
10.1	Организация
10.2	Принципи на регулирането
10.3	Правомощия на КФН
ТЕМА 11: ОРГАНИЗАЦИЯ НА БОРСОВИТЕ ПАЗАРИ	
11.1	Структура
11.2	Организация
11.3	Правила за търговия
ТЕМА 12. ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА	
12.1	Предимства на публичното предлагане
12.2	Изисквания към емитентите
12.3	Проспект
12.4	Поемане на емисии

III. МЕТОДИ НА ПОДГОТОВКА И ПРОВЕЖДАНЕ НА ОБУЧЕНИЕ¹

Обучението по учебната дисциплина „Корпоративно инвеститаране“ се провежда в съответствие с правилата и изискванията за дистанционно обучение в Икономически университет - Варна. Учебното съдържание се предоставя чрез платформата за дистанционно обучение. По време на присъствените занятия студентите ще получат информация за съдържанието на учебната дисциплина, основните теми, подготовката и представянето на курсовата работа и начина на провеждане на семестриалния изпит.

Практическата подготовка на студентите ще бъде осигурена чрез разглеждане на актуални казуси от дейността на Комисията за финансов надзор в областта на публичните дружества и капиталови пазари.

Студентите ще могат да се възползват от онлайн консултациите, по предварително определен график.

¹ Методите за подготовка и провеждане на обучение се представят в съответствие с утвърдената Инструкция за разработване на учебна програма за дисциплина в дистанционна форма на обучение на Икономически университет – Варна.

IV. ФОРМИ НА КОНТРОЛ

№. по ред	ВИД И ФОРМА НА КОНТРОЛА	Брой	ИАЗ ч.
1.	Семестриален (текущ) контрол		
1.1.	Курсова работа	1	50
1.2.	Тест	1	30
Общо за семестриален контрол:		2	80
2.	Сесиен (краен) контрол		
2.1.	Изпит (присъствен тест)	1	88
Общо за сесиен контрол:		1	88
Общо за всички форми на контрол:		3	168

V. ЛИТЕРАТУРА

ЗАДЪЛЖИТЕЛНА ЛИТЕРАТУРА:

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

ДОПЪЛНИТЕЛНА ЛИТЕРАТУРА:

1. Петранов, Ст., Инвестиции, С.2015.
2. Правилник на БФБ.