

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

---

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

**УТВЪРЖДАВАМ:**

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

**ЗА СПЕЦ: „Корпоративен бизнес и управление“; ОКС „магистър“ – дистанционно 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 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)	6
ИЗВЪНАУДИТОРНА ЗАЕТОСТ	168

**Изготвили програмата:**

1. ....

(доц. д-р Пламен Павлов)

2. ....

(гл. ас. д-р Милчо Близнаков)

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

## I. АНОТАЦИЯ

Учебната дисциплина запознава студентите с приложените 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

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

<b>ТЕМА 6 ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ С ПРОМЕНЛИВ ДОХОД</b>	
6.1	Характеристика
6.2	Видове
6.3	Оценка
<b>ТЕМА 7 ТЪРГОВО ПРЕДЛОЖЕНИЕ ЗА ЗАКУПУВАНЕ И ЗАМЯНА НА ЦЕННИ КНИЖА</b>	
7.1	Възможности
7.2	Регулиране:
7.3	Методи за оценка
<b>ТЕМА 8 КОЛЕКТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ</b>	
8.1	Затворени инвестиционни фондове
8.2	Отворени инвестиционни фондове
8.3	Договорни фондове
<b>ТЕМА 9 СЕКЮРИТИЗАЦИЯ НА АКТИВИ</b>	
9.1	Секюритизация на недвижими имоти
9.2	Секюритизация на вземания
<b>ТЕМА 10 РЕГУЛИРАНЕ НА КАПИТАЛОВИТЕ ПАЗАРИ</b>	
10.1	Организация
10.2	Принципи на регулирането
10.3	Правомощия на КФН
<b>ТЕМА 11: ОРГАНИЗАЦИЯ НА БОРСОВИТЕ ПАЗАРИ</b>	
11.1	Структура
11.2	Организация
11.3	Правила за търговия
<b>ТЕМА 12. ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА</b>	
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 ОБУЧЕНИЕ<sup>1</sup>**

*Методите на подготовка и провеждане на обучението по дисциплината „Корпоративно инвестиране“ включват използването на различните учебни ресурси и дейности, чрез които се осъществява учебният процес в дистанционната форма на обучение:*

- учебни ресурси – електронен учебник, файлове, интернет страници;
- учебни дейности – чрез платформата за дистанционно обучение се прилагат база от данни, урок, форум, чат, задания и тестове.

<sup>1</sup> 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**

<b>№. по ред</b>	<b>ВИД И ФОРМА НА КОНТРОЛА<sup>2</sup></b>	<b>Брой</b>	<b>ИАЗ ч.</b>
<b>1.</b>	<b>Семестриално оценяване</b>		
1.1.	Практическо задание	2	50
1.2.	Тест	1	38
<b>Общо за семестриалното оценяване:</b>		<b>3</b>	<b>88</b>
<b>2.</b>	<b>Сесийно оценяване</b>		
2.1.	Изпит (тест)	1	80
<b>Общо за сесийното оценяване:</b>		<b>1</b>	<b>80</b>
<b>Общо за всички форми на контрол:</b>		<b>4</b>	<b>168</b>

#### **V. ЛИТЕРАТУРА**

##### **ЗАДЪЛЖИТЕЛНА ЛИТЕРАТУРА:**

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

##### **ДОПЪЛНИТЕЛНА 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.;
6. Петранов, Ст., Инвестиции, С.2015;
7. Правилник на БФБ.

<sup>2</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.