

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

Приета от ФС протокол № 11/ 25.04.2024 г.

Приета от КС протокол № 11/ 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: „ИНВЕСТИЦИОННИ ПАЗАРИ И ИНСТИТУЦИИ“

ЗА СПЕЦ: „Недвижими имоти и инвестиции“;

ОКС „бакалавър“ – редовно обучение

КУРС НА ОБУЧЕНИЕ: 4; СЕМЕСТЪР: 7

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 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“, редовно 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 пазара, 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, застраховането, осигуряването, правото и информационните технологии.

II. ТЕМАТИЧНО СЪДЪРЖАНИЕ

No. по ред	НАИМЕНОВАНИЕ НА ТЕМИТЕ И ПОДТЕМИТЕ	БРОЙ ЧАСОВЕ		
		Л	СЗ	ЛУ
ТЕМА 1. ВЪВЕДЕНИЕ В ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ПАЗАРИ		3	3	
1.1	Същност на инвестиционните пазари			
1.2	Роля на инвестиционните пазари			
1.3	Институции на инвестиционните пазари			
ТЕМА 2. КАПИТАЛОВИ ПАЗАРИ И ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ		3	3	
2.1	Капиталов пазар			
2.2	Инвестиционни посредници			
2.3	Инвестиционна и финансово-посредническа роля на банките			
ТЕМА 3. ИНВЕСТИЦИОННИ ДРУЖЕСТВА		3	3	
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)			
ТЕМА 4. ФИНАНСОВИ ПАЗАРИ		3	3	
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			
ТЕМА 5. ПАЗАР НА АКЦИИ		3	3	
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			
ТЕМА 6. ПАЗАР НА ОБЛИГАЦИИ		3	3	
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			
ТЕМА 7. ВАЛУТЕН ПАЗАР		3	3	
7.1	Същност на валутните пазари			
7.2	Информация за валутните пазари			
7.3	Управление на валутния курс			
ТЕМА 8. ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПАЗАР		3	3	
8.1	Същност на застрахователния пазар			
8.2	Участници на застрахователния пазар			
8.3	Значимост на застрахователния пазар			
ТЕМА 9. ОСИГУРИТЕЛЕН ПАЗАР		3	3	
9.1	Същност на осигурителния пазар			
9.2	Особености на осигурителния пазар			
9.3	Участници на осигурителния пазар			
ТЕМА 10. ДЪРЖАВНА ПОЛИТИКА В ОБЛАСТТА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ПАЗАРИ		3	3	
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. ФОРМИ НА КОНТРОЛ

№. по ред	ВИД И ФОРМА НА КОНТРОЛА	Брой	ИАЗ ч.
1.	Семестриално оценяване		
1.1.	Самостоятелна работа върху зададена практическа задача	2	30
1.2.	Курсова работа по тема с практическа насоченост	1	40
1.3.	Тест	2	20
Общо за семестриалното оценяване:		5	90
2.	Сесийно оценяване		
2.1.	Изпит (тест)	1	30
Общо за сесийното оценяване:		1	30
Общо за всички форми на контрол:		6	120

IV. ЛИТЕРАТУРА

ЗАДЪЛЖИТЕЛНА (ОСНОВНА) ЛИТЕРАТУРА:

1. Петранов, С. Инвестиции. София: Класика и стил, 2010.
2. Кръстев, Л. Капиталови пазари. Свищов: Акад. изд. Ценов, 2013.

ПРЕПОРЪЧИТЕЛНА (ДОПЪЛНИТЕЛНА) ЛИТЕРАТУРА:

1. Андреева, Цв., Управление на застрахователните операции. С., Изд. комплекс УНСС, 2023.
2. Боди, З., Ал. Кейн, Ал. Дж. Маркър. 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. Минев, Св. Как да търгуваме на финансовите пазари. София: Сиела, 2011.
10. Мишкин, Ф. Теория на парите, банковото дело и финансовите пазари. С., Изток-Запад 2014.
11. Симеонов, К. Регулиране на финансовите пазари в Европейския съюз. София: Унив. изд. Св. Климент Охридски, 2014.
12. Статова, Й. Финансови деривати, С., Изд. комплекс – УНСС, 2015.
13. Шарп, У. Ф., Александер, Г. Дж., Бэйли, Дж. В. Инвестиции (пер.с англ.). М., 1998.