

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

Приета от ФС (протокол №/ дата):

УТВЪРЖДАВАМ:

Приета от КС (протокол №6/ 28.02.2020 г.):

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“ – дистанционно обучение

КУРС НА ОБУЧЕНИЕ: 4; СЕМЕСТЪР: 7

ОБЩА СТУДЕНТСКА ЗАЕТОСТ: 240 ч.; в т.ч. аудиторна 12 ч.

КРЕДИТИ: 8

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	228
В т.ч.:	
• ЗАДЪЛЖИТЕЛНИ КОНСУЛТАЦИИ	8
• САМОПОДГОТОВКА	220

Изготвили програмата:

.....
(доц. д-р Цв. Цветков)

Ръководител катедра:

„Икономика и управление на търговията“ (доц. д-р В. Димитрова)

I. АНОТАЦИЯ

Учебната дисциплина „**Инвестиционен и финансов мениджмънт**“ заема важно място в професионалната подготовка на студентите от спец. „Икономика и търговия“. Цели теоретическо и практическо обучение и усвояване на знания и умения за подготовката и провеждането на инвестиционния процес в съвременното предприятие. Инвестициите и инвестиционната политика са изключително важно средство и необходимо условие за осъществяване стратегията на всяка стопанска структура. В учебната дисциплина са включени основно проблемите на управлението на реалните инвестиции, тяхното място и роля в сферата на фирменото предприемачество и реалната икономика – философия, значение, сфери на приложение, процес и реализация в търговското предприятие.

Усвояват се знания за методологията и подходите на финансовия анализ, оценката на проекти, оценката на стойността на фирмата, свързаните с търговската дейност рискове и финансовата политика на търговското предприятие. Студентите ще придобият знания и умения за статичен и динамичен финансов анализ, оценка на финансовия и бизнес рисковете на търговските фирми, взаимодействието между финансовия, капиталовия и стоковия пазар. Ще могат да разработват план за капиталовите инвестиции, общ финансов план за дългосрочно и краткосрочно финансиране, план за капиталова структура, за касовия, кредитен и лизингов цикъл на търговската фирма.

Дисциплината има връзка с други основни дисциплини: „Микроикономика“, „Макроикономика“, „Борсова търговия“, „Икономика на предприятието“, „Въведение във финансите“, „Финансово счетоводство“, „Основи на търговското предприемачество“ „Планиране и анализ на търговската дейност“ и др. Знанията, придобити в този курс, предоставят възможност за надграждане в магистърската степен в дисциплини като: „Финансово посредничество“ „Финансов инженеринг“ „Количествен и инвестиционен мениджмънт“ „Приложни общоикономически теории“ - второ и трето ниво.

II. ТЕМАТИЧНО СЪДЪРЖАНИЕ

№. по ред	НАИМЕНОВАНИЕ НА ТЕМИТЕ И ПОДТЕМИТЕ
ТЕМА 1. СЪЩНОСТ И ЗНАЧЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ПОЛИТИКА В ТЪРГОВИЯТА	
1.1	Същност на инвестициите и инвестиционния процес
1.2	Място и роля във фирменото предприемачество
1.3	Инвестиционна политика. Инвестиционен процес.
1.4	Видове инвестиции. Същност и структура.
1.5	Специфика на инвестиционната политика в търговското предприятие
ТЕМА 2. ФИРМЕНО ПРЕДПРИЕМАЧЕСТВО И ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА	
2.1	Място и роля на фирменото предприемачество
2.2	Бизнес среда и инвестиции

2.3	Място и роля на инвестиционната политика
2.4	Елементи на предприемачеството и връзка с инвестиционния процес
2.5	Алгоритъм на предприемачеството и инвестиции
2.6	Търговско предприемачество и инвестиционна политика
ТЕМА 3. МАРКЕТИНГОВА СТРАТЕГИЯ И ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА В ТЪРГОВИЯТА	
3.1	Място и роля на маркетинговата стратегия в развитието на инвестиционната политика
3.2	Елементи на маркетинговата стратегия и връзката им с инвестиционния процес
3.3	Продуктова стратегия
3.4	Дистрибутивна стратегия
3.5	Комуникативна стратегия
3.6	Кондиционална стратегия
3.7	Маркетинговата стратегия в инвестиционната политика на търговското предприятие
ТЕМА 4. ЛОГИСТИЧНА СТРАТЕГИЯ И ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА В ТЪРГОВИЯТА	
4.1	Място и роля на логистиката и логистичната стратегия в развитието на фирмата
4.2	Елементи на логистичната стратегия и връзките им с инвестиционния процес
4.3	Логистичната стратегия в инвестиционната политика на търговското предприятие
ТЕМА 5. МЕНИДЖМЪНТ СТРАТЕГИЯ И ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА В ТЪРГОВИЯТА	
5.1	Място и роля на мениджмънт стратегията в развитието на инвестиционната политика
5.2	Елементи на мениджмънт стратегията и връзката им с инвестиционния процес
5.3	Глобална фирмена стратегия
5.4	Научна организация на труда
5.5	Управление на финансите
5.6	Специфика на мениджмънт стратегията в търговското предприятие
ТЕМА 6. ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА НА ТЪРГОВСКОТО ПРЕДПРИЯТИЕ	
6.1	Инвестиционни теории
6.2	Инвестиционен процес. Етапи.
6.3	Участници в инвестиционния процес
6.4	Инвестиционно поведение
6.5	Възвръщаемост и риск
6.6	Парите във времето
6.7	Концепция за инвестиционната политика на търговското предприятие
ТЕМА 7. ИЗТОЧНИЦИ НА ФИНАНСИРАНЕ	
7.1	Място и роля в инвестиционния процес
7.2	Вътрешно финансиране
7.3	Външно финансиране. Кредитиране.
7.4	Финансова политика на търговската фирма в инвестиционния процес.
ТЕМА 8. БАЛАНСОВ МОДЕЛ НА ТЪРГОВСКАТА ФИРМА. ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА СТАТИЧЕН ФИНАНСОВ АНАЛИЗ	
8.1	Балансов модел

8.2	Капиталова структура
8.3	Взаимодействие на фирмените финанси с финансовия пазар
8.4	Счетоводен баланс, отчет за приходи и разходи, чист работещ капитал
8.5	Парични потоци на търговската фирма
8.6	Показатели за статичен анализ: краткосрочна платежоспособност, текуща ликвидност, бърза ликвидност
8.7	Показатели за дейността, обръщаемост на активите
8.8	Финансов левъридж, коефициенти на задлъжнялост, мултипликатор на собствения капитал
ТЕМА 9. СТОЙНОСТ. ПРОЦЕС НА ГЕНЕРИРАНЕ НА СТОЙНОСТ В ТЪРГОВСКАТА ФИРМА	
9.1	Взаимодействие на стоковия и на финансовия пазар
9.2	Основни принципи на финансовия мениджмънт
9.3	Възвръщаемост и риск на стоковия пазар
9.4	Теория на портфейла и използването ѝ за анализ на стоковия пазар
9.5	Капиталово бюджетирание на търговската фирма
ТЕМА 10. МОДЕЛ НА ФИНАНСОВИЯ ПЛАН НА ТЪРГОВСКАТА ФИРМА	
10.1	Дългосрочен финансов план
10.2	Фактори на растежа на фирмата
ТЕМА 11. КРАТКОСРОЧНО ФИНАНСИРАНЕ И ПЛАНИРАНЕ НА ТЪРГОВСКАТА ФИРМА	
11.1	Касов ресурс и чист работещ капитал – източници и направления на използване
11.2	Оперативен цикъл и касов цикъл на търговската фирма
11.3	Аспекти на краткосрочната финансова политика
11.4	Касово бюджетирание
11.5	Краткосрочен финансов план
ТЕМА 12. КАСОВ МЕНИДЖМЪНТ И КРЕДИТЕН МЕНИДЖМЪНТ НА ТЪРГОВСКАТА ФИРМА	
12.1	Причини за поддържането на касов ресурс
12.2	Целеви касов баланс – модел на Баумол, модел на Милер-Ор
12.3	Фактори на целевия касов баланс
12.4	Кредитен мениджмънт: продължителност, дискаунти, риск, влияние на новата информация, анализ и оценка на кредита
ТЕМА 13. РАЗРАБОТВАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ ПРОЕКТИ НА ФИРМИТЕ В ТЪРГОВИЯТА	
13.1	Фирмена стратегия и инвестиции
13.2	Анализ на бизнес средата
13.3	Разработка на инвестиционен проект

III. МЕТОДИ НА ПОДГОТОВКА И ПРОВЕЖДАНЕ НА ОБУЧЕНИЕ¹

Профилиращата подготовка на студентите бакалаври по дисциплината „Инвестиционен и финансов мениджмънт“ в дистанционната форма на обучение е свързана с използването и осъществяването на подготовка посредством следното образователно съдържание и форми на учебни дейности:

- учебни ресурси:
 - Електронни учебни материали.
 - Мултимедийни презентации по тематичното съдържание на дисциплината включващо теоретично представяне на темите и подтемите (основни понятия, постановки, дефиниции, модели, алгоритми, класификации и др.).
 - Файлове с условия на задачи и/или решени на задачите.
 - Хипервръзки към ресурси от други сайтове (научни статии, статистически данни, Търговски регистър, Конвергентна програма на Република България и др.).
- учебни дейности:
 - Провеждане на учебни занятия в присъствените периоди.
 - Разписание за консултации: присъствени и в електронна среда (по електронна поща) със студентите.
 - Форум за несинхронна комуникация по темите и подтемите на дисциплината.

IV. ФОРМИ НА КОНТРОЛ

№. по ред	ВИД И ФОРМА НА КОНТРОЛА	Брой	ИАЗ ч.
1.	Семестриален (текущ) контрол		
1.1.	Курсов проект	1	68
1.2.	Тест със смесени въпроси	4	40
1.3.	Контролна работа (писмена с тестови въпроси и/или задачи)	2	30
Общо за семестриален контрол:		12	138
2.	Сесиен (краен) контрол		
2.1.	Изпит (класически писмен изпит с тестови въпроси и задачи)	1	90
Общо за сесиен контрол:		1	90
Общо за всички форми на контрол:		13	228

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.

V. ЛИТЕРАТУРА

ЗАДЪЛЖИТЕЛНА ЛИТЕРАТУРА:

1. Електронни учебни материали по дисциплината „Инвестиционен и финансов мениджмънт“, качени в платформата за дистанционно обучение на ИУ – Варна.

ПРЕПОРЪЧИТЕЛНА (ДОПЪЛНИТЕЛНА) ЛИТЕРАТУРА:

1. Боди, З. и др. Инвестиции. С., Натурела, 2000.
2. Герасимов, Й. Йовчев, Техничко-икономически проучвания в търговията, учебник
3. Орешарски, П. Книга “Финансов анализ и управление на инвестициите”, С., ИК “Люрен”, 1992.
4. Цветков, Цв. Стопанска логистика, изд. "Стено", Варна, 2005.
5. Трайков, Хр. Финансов мениджмънт в търговията, изд. „Наука и икономика” 2014 г.
6. Дегтяренко, В.Н. Основы логистики и маркетинга. Ростов н/Д., Экспертное бюро, 1996.
7. Казаков, Н. Логистика. С., Софттрейд, 2003.
8. Аникин, Б.А. Логистика, М., ИНФРА-М, 2000.
9. Василева, Л. и др. Дистрибуционна политика. Част 1 и 2 С., Тракия-М, 2002.
10. Гаторна, Д. и др. Основни на логистиката и дистрибуцията. Бургас, Делфин прес, 1996.
11. Кирова, А. Управление на транспорта в логистиката. София, Университетско издателство “Стопанство”, 2001.
12. Финансовый менеджмент: Учебник 4-е изд. Стер. Под ред. Шохина Е. И. Издательство КноРус, 2015
13. Brealey, R., Myers, S., Principles of Corporate Finance, 7th Ed, Irwin/McGraw Hill, 2005.
14. Graham J., Harvey G., The Theory and Practice of Corporate Finance, Duke University, II ed. 2005.
15. Fisher St., Advanced Financial Economics, Boston MA, Harvard Business School, 2004.
16. Ross,S., Westerfield, R., Corporate Finance, Times Mirror/Mosby College Publishing, International Edition, 2004.
17. Sharpe W., Alexander G., Baily J., Investments, 7th Ed. Prentice Hall int., 2005.