

ИКОНОМИЧЕСКИ УНИВЕРСИТЕТ - В А Р Н А
ФИНАНСОВО-СЧЕТОВОДЕН ФАКУЛТЕТ
КАТЕДРА „СЧЕТОВОДНА ОТЧЕТНОСТ“

Приета от ФС (протокол №11/25.04.2024г.):

Приета от КС (протокол №11/16.04.2024г.):

УТВЪРЖДАВАМ:

Декан:

(доц. д-р Даниела Георгиева)

У Ч Е Б Н А П Р О Г Р А М А

ПО ДИСЦИПЛИНАТА: „ФИНАНСИ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО“

ЗА СПЕЦ: „Счетоводство и одит“; ОКС „бакалавър“ – дистанционно обучение

КУРС НА ОБУЧЕНИЕ: 2

СЕМЕСТЪР: 4

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 в т.ч.:	12
• ЛЕКЦИИ	6
• УПРАЖНЕНИЯ (семинарни занятия)	6
ИЗВЪНАУДИТОРНА ЗАЕТОСТ	168

Изготвили програмата:

1.
(доц. д-р Димитър Рафаилов)

2.
(гл. ас. д-р Красимира Найденова)

Съгласувано с ръководител катедра:
„Финанси“ (доц. д-р Стоян Киров)

I. АНОТАЦИЯ

Цел на дисциплината: Целта на дисциплината е да осигури на студентите базови знания и умения, необходими при управлението на финансите на фирмите. Компаниите са основни икономически единици и ефективното управление на финансовите им ресурси е от съществено значение както за благосъстоянието на собствениците, така и на цялото общество. От тази гледна точка за студентите е необходимо да познават принципите на финансите на предприятията.

В резултат на обучението по дисциплината студентите при-добиват знания за:

- *принципите на финансовото управление на съвременните фирми;*
- *анализ и оценка на финансовото състояние на фирмата;*
- *възможните източници на финансиране, както и техните предимства, недостатъци и цена;*
- *ефектите на капиталовата структура и дивидентната политика;*
- *принципите и методите за оптимизиране на общия размер на оборотния капитал и неговите компоненти.*

Приложение на знанията и уменията: Приложението на получените знания и умения се изразява във способността на студентите да:

- *дефинират адекватна стратегическа финансова цел;*
- *оценяват финансовото състояние на фирмата;*
- *избират подходящите форми и източници за набиране на финансови ресурси;*
- *определят оптималните решения при управлението на оборотния капитал.*

Получените знания и умения имат практическо приложение в работата на специалистите от финансовите отдели на компаниите, финансовите анализатори в банки и други финансови институции, финансовите консултанти.

Способност за разширяване на знанията и формиране на нови умения: Обучението по дисциплината е основа за придобиване на допълнителни знания и умения за стратегически корпоративни финансови решения засягащи дългосрочните инвестиции, капиталова-та структура и дивидентната политика, оценяването и реструктурирането на компаниите.

Придобиване на ключови компетентности: При обучението по дисциплината по-важните компетентности, които студентите придобиват са: предприемачески компетентности (умения за финансово управление на фирмите, включително чрез дефиниране на адекватни финансови цели, финансов анализ и планиране и вземане на оптимални финансови решения); математически компетентности (познаване и прилагане на различни математически финансови формули и модели и решаване на различни приложни задачи за формулиране на оптимални решения); цифрови компетентности (онлайн търсене и намиране на информация за финансовото състояние на компаниите и създаване на масиви от данни за тях; обработка на набраната финансова информация чрез електронни таблици, включително чрез прилагане на специализирани финансови функции)..

II. ТЕМАТИЧНО СЪДЪРЖАНИЕ

No. по ред	НАИМЕНОВАНИЕ НА ТЕМИТЕ И ПОДТЕМИТЕ
ЧАСТ I. ПРИНЦИПИ НА ФИНАНСОВОТО УПРАВЛЕНИЕ	
Тема 1. Система за финансово управление на фирмата	
1.1	Обща характеристика на финансовия мениджмънт
1.2	Цели на финансовото управление

1.3	Финансово управление и устойчиво развитие
Тема 2. Система на DuPont и комплексна оценка на финансовото състояние	
2.1	Същност на системата на DuPont
2.2	Показатели
Тема 3. Брейкивън и ливъридж анализ	
3.1	Въведение
3.2	Операционен брейкивън и ливъридж
3.3	Финансов брейкивън и ливъридж
3.4	Общ брейкивън и ливъридж
ЧАСТ II. ОСИГУРЯВАНЕ НА КАПИТАЛ	
Тема 4. Финансиране на фирмите	
4.1	Същност на капитала на фирмата
4.2	Видове източници за финансиране – класификации, предимства и недостатъци
4.3	Финансиране със собствен капитал
Тема 5. Дългово финансиране	
5.1	Особености на дълговото финансиране
5.2	Банкови заеми
5.3	Финансиране с облигации
5.4	Колективно кредитиране
5.5	Лизинг
Тема 6. Хибридни и опционни инструменти	
6.1	Привилегировани акции
6.2	Варанти
6.3	Конвертируеми облигации
Тема 7. Цена на капитала	
7.1	Същност на цената на капитала
7.2	Цена на заемния капитал
7.3	Цена на собствения капитал
7.4	Цена на финансирането с хибридни инструменти и амортизации
7.5	Среднопретеглена цена на капитала
7.6	Цена на капитала и инвестиционни решения
Тема 8. Капиталова структура на фирмата	
8.1	Дефиниране на капиталовата структура
8.2	Оптимална капиталова структура
8.3	Финансов ливъридж и доход на акция
8.4	Финансов ливъридж и финансов риск
8.5	Модел на Модилиани-Милър
8.6	Избор на капиталова структура
Тема 9. Дивиденди и дивидентна политика	
9.1	Дивиденди – същност и механизъм на изплащане
9.2	Видове дивиденди
9.3	Дивидентна политика на фирмата
9.4	Фактори влияещи върху избора на дивидентна политика
ЧАСТ III. ОБОРОТЕН КАПИТАЛ	
Тема 10. Оборотен капитал и краткосрочно финансиране	
10.1	Характеристика на оборотния капитал
10.2	Краткосрочно финансиране на фирмите
Тема 11. Управление на компонентите на оборотния капитал	

11.1	Управление на материалните запаси
11.2	Управление на вземанията
11.3	Управление на паричната наличност

III. МЕТОДИ НА ПОДГОТОВКА И ПРОВЕЖДАНЕ НА ОБУЧЕНИЕ¹

Учебни ресурси: за подготовката по дисциплината студентите могат да ползват следните учебни ресурси: мултимедийни презентации относно отделни теми от програмата; файлове с лекционни бележки и упражнения, файлове на Excel за решаване на практически задачи и казуси, интернет страници.

Учебни дейности: онлайн занятия (лекции и упражнения), уроци по отделни теми, задания, тестове, обратна връзка със студентите чрез онлайн консултации, форум и чат.

IV. ФОРМИ НА КОНТРОЛ

№. по ред	ВИД И ФОРМА НА КОНТРОЛА ²	Брой	ИАЗ ч.
1.	Семестриално оценяване		
1.1.	Практически казус	1	50
1.2.	Задание	1	38
1.3.	Междинен тест	1	30
Общо за семестриалното оценяване:		3	118
2.	Сесийно оценяване		
2.1.	Изпит (тест)	1	50
Общо за сесийното оценяване:		1	50
Общо за всички форми на контрол:		4	168

V. ЛИТЕРАТУРА

ЗАДЪЛЖИТЕЛНА ЛИТЕРАТУРА:

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

ДОПЪЛНИТЕЛНА ЛИТЕРАТУРА:

1. Вачков, Ст. и др. Въведение във финансите. 3-то изд., Варна: Наука и икономика, 2022.
2. Вачков, Ст. и др. Решения в корпоративните финанси. 2-ро изд., Варна: Е-Литера Софт, 2016.
3. Михайлов, И., П. Янгъзов. Основи на корпоративните финанси. 3-то изд. Бургас: Либра Скорп, 2022.
4. Ненков, Д., Я. Христозов. Корпоративни финанси: учебно помагало. София: УНСС, 2020.
5. Рафаилов, Д. и др. Финансови формули и таблици. 5-то изд., Варна: ИК „Р.И.С.“, 2018.

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.

² 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.

6. Рафаилов, Д. Агенциите за кредитен рейтинг - значимост, представяне и перспективи. Годишник. Икономически университет - Варна, Варна: Наука и икономика, 91, 2021, 1, 153-202.
7. Brealey, R., S. Myers, F. Allen, A. Edmans. Principles of Corporate Finance. 14 ed., McGraw-Hill, 2023.
8. Brigham, E., J. Houston. Fundamentals of Financial Management. 16 ed., Cengage Learning, 2021.
9. Ross, S., R. Westerfield, B. Jordan. Fundamentals of Corporate Finance. 13 ed., McGraw-Hill, 2021.

Април 2024 г.