



## ЮГОЗАПАДЕН УНИВЕРСИТЕТ "НЕОФИТ РИЛСКИ"

2700 Благоевград, ул. Иван Михайлов, 66  
Tel. + 359 /73/ 8855 01, Fax: + 359 /73/ 8855 16

E-mail: [info@aix.swu.bg](mailto:info@aix.swu.bg)  
<http://www.swu.bg>

### Катедра "Финанси и отчетност" Информационен пакет ECTS

## Специалност „Счетоводство и контрол“ Магистърска програма „Счетоводно-финансов мениджмънт“ Образователно–квалификационна степен „Магистър“

### 1. Обща характеристика на магистърската програма по специалност "Счетоводно-финансов мениджмънт"

Магистърската програма "СЧЕТОВОДНО-ФИНАНСОВ МЕНИДЖМЪНТ" е едно от направленията за придобиване на образователно-квалификационна степен "Магистър" по икономика както за завършилите специалност "Финанси" и "Счетоводство и контрол", така и от други специалности и образователни степени в системата на висшето образование в Р. България. Тя представлява по-нататъшно развитие на системата на подготовка на икономисти в ЮЗУ "Неофит Рилски"-Благоевград в условията на нарастваща роля на финансовата и счетоводни политики на пазарните субекти в конкурентна среда с цел оптимално интегриране в динамична глобална икономическа среда.

### 2. Цел на подготовката

С организирането на обучение по магистърска програма "СЧЕТОВОДНО-ФИНАНСОВ МЕНИДЖМЪНТ" се решава важната задача да се подготвят необходимите специалисти за работа в счетоводно-информационния сектор на националната икономика с възможност за успешна реализация в публичния сектор (митническа и данъчни администрации, Сметна палата, финансов контрол, одит, социално осигуряване) и частния сектор (банкова система, застраховане, финансови пазари, пенсионни фондове, фондови и стокови борси).

### 3. Изисквания към подготовката на магистъра по "СЧЕТОВОДНО-ФИНАНСОВ МЕНИДЖМЪНТ"

#### 3.1. Съдържание на подготовката

С разработеният учебен план се цели осигуряването на условия за национална и международна мобилност на студентите и международна сравнимост на получаваните знания и придобити умения.

#### 3.2. Знания

Знанията, които се придобиват в магистърската програма "СЧЕТОВОДНО-ФИНАНСОВ МЕНИДЖМЪНТ", са насочени към задълбочаване на научно-теоретичната подготовка по специалността, към специализирани познания в избрана от студентите област, към усвояване на знания и умения за научноизследователска работа в това направление, развитие на креативност и успешно адаптиране към реалните условия за прилагане на получените знания и умения в курса на обучение.

#### 3.3. Умения

Успешно завършилите специалност "СЧЕТОВОДНО-ФИНАНСОВ МЕНИДЖМЪНТ" трябва да умеят да прилагат интегративно получените общотеоретични, специализирани знания в областта на финансите, счетоводството и одита, съобразени със съвременните изисквания на теорията и практиката у нас и в чужбина.

#### 3.4. Компетенции

Дипломираните магистри по специалност „СЧЕТОВОДНО-ФИНАНСОВ МЕНИДЖМЪНТ" могат да осъществяват организационно-методическа, управленска, отчетна, аналитична финансово-счетоводна дейност, да съставят и анализират финансови отчети, да осъществяват съдебно-счетоводни и финансово-икономически експертизи, да контролират изразходването на финансови средства на предприятията и на бюджетите на общините и други звена на публичната сфера.

**Завършилите обучението си по специалност "СЧЕТОВОДНО-ФИНАНСОВ МЕНИДЖМЪНТ" могат да упражняват следните професии и да заемат съответните длъжности съгласно Националната класификация на длъжностите, 2011 г.:**

- 1211 Ръководители по финансови дейности; - 1213 Ръководител вътрешен одит; - 1346 Ръководител на клон на финансова и застрахователна институция; - 2111 Одитори и счетоводители; - 2441 Икономисти; - 2422 Специалист по административна политика /счетоводство/; - 7040 Ръководител Сметна палата; - 7043 Ръководител анализи и прогнози; - - Ръководител стратегическо планиране; - 7045 Ръководител филиал на НОИ; - 5056 Ръководител проект; - 3312 Кредитен специалист; - 3311 Брокер ценни книжа; - 3313 Оперативен счетоводител; - - 3314 Приложен специалист статистика; - 3315 Оценител на имущество и щети; - - 3324 Търговски посредник; - 4311 Отчетник счетоводство; - - 3321 Застрахователен агент; - 3334 Агент по недвижими имоти и управление на собственост; - 3341 Офисмениджъри; - 3351 Митнически и гранични инспектори; - 3352 Служители в държавната администрация, извършващи данъчен и финансов контрол; - 3353 Инспектор в държавната администрация, по социално подпомагане и социално осигуряване; - 3359 Приложни специалисти в данъчната администрация; - 4211 Банкови касиери и други; - 4214 Инкасатори за дългови задължения и сродни; - 4312 Служители, водещи статистически, финансови и застрахователни документи;

**Квалификационната характеристика на специалност "Счетоводство и контрол" за образователно-квалификационната степен "Магистър" с професионална квалификация "Магистър по счетоводно-финансов мениджмънт" е основен документ, който определя разработването на учебния план и учебните програми по учебните дисциплини в него. Тя е съобразена със Закона за висшето образование, с Наредбата за държавните изисквания за придобиване на ОКС "Магистър", "Бакалавър" и "Специалист" и с Правилниците и наредби за обучение на студенти в ЮЗУ "Неофит Рилски"-Благоевград.**

**СТРУКТУРА НА УЧЕБЕН ПЛАН**  
**ОБЛАСТ НА ВИСШЕ ОБРАЗОВАНИЕ: 3. СОЦИАЛНИ, СТОПАНСКИ И ПРАВНИ НАУКИ**  
**ПРОФЕСИОНАЛНО НАПРАВЛЕНИЕ: 3.8. ИКОНОМИКА**  
**СПЕЦИАЛНОСТ: СЧЕТОВОДСТВО И КОНТРОЛ**  
**ОБРАЗОВАТЕЛНО-КВАЛИФИКАЦИОННА СТЕПЕН: МАГИСТЪР**  
**ПРОФЕСИОНАЛНА КВАЛИФИКАЦИЯ: МАГИСТЪР ПО СЧЕТОВОДНО-ФИНАНСОВ**  
**МЕНИДЖМЪНТ**  
**ФОРМА НА ОБУЧЕНИЕ: РЕДОВНА И ЗАДОЧНА**

<b>Първа година</b>			
<b>Първи семестър</b>	<b>ECTS кредити</b>	<b>Втори семестър</b>	<b>ECTS кредити</b>
1. Европейски програми и проекти 2. Отчитане на временни разлики 3. Разходно счетоводство 4. Професионална етика 5. Избираема дисциплина I група 6. Избираема дисциплина II група	5.0 5.0 5.0 5.0 5.0 5.0	1. Счетоводство във финансови институции 2. Одиторски стандарти във финансовия сектор 3. Финансово-счетоводен анализ на счетоводни резултати 4. Избираема дисциплина III група 5. Избираема дисциплина IV група	3.0 3.0 3.0 3.0 3.0
<b>Избираеми дисциплини (студентите избират две дисциплини)</b>		<b>Избираеми дисциплини (студентите избират една дисциплина)</b>	
<b>Избираеми дисциплини I група</b> 1. Бизнес комбинации и консолидирани отчети 2. Счетоводни политики на фирмите 3. Управление на бюджет	5.0 5.0 5.0	<b>Избираеми дисциплини III група</b> 1. Финансови институции и системи 2. Банково-финансов надзор 3. Кредитни рейтинги, скоринг и консултинг	3.0 3.0 3.0
<b>Избираеми дисциплини II група</b> 1. Контролинг 2. Сравнително данъчно облагане 3. Одит на публични проекти	5.0 5.0 5.0	<b>Избираеми дисциплини IV група</b> 1. Счетоводни стандарти за финансова стабилност и планиране 2. Финансово-счетоводни изисквания на Базел-3 3. Финансови инвестиции	3.0 3.0 3.0
	Общо 30		Общо 30

**ОБЩО ЗА 1 УЧЕБНИ ГОДИНИ: 60 КРЕДИТА**

## ОПИСАНИЕ УЧЕБНИ ДИСЦИПЛИНИ

Специалност: Счетоводство и контрол  
ОКС «Магистър»

### ЕВРОПЕЙСКИ ПРОГРАМИ И ПРОЕКТИ

**ECTS кредити:**5

**Форма за проверка на знанията:** текущ контрол и изпит

**Семестър:** 1

**Методическо ръководство:**

Катедра Финанси и отчетност

Стопански факултет

**Анотация:**

Лекционният курс по дисциплината “Европейски програми и проекти” е разработен в съответствие с общите цели на обучението по специалност “Счетоводство и контрол”. В структурно отношение обхваща както основни общи теми за институциите, политиките и програмите на Европейския съюз, така и конкретни проблеми на разработването и финансовото управление на проекти за кандидатстване за национално и международно финансиране. Специален акцент е поставен върху спецификата на проектното финансиране по програмите на Европейския съюз. Материалът е подбран в съответствие с предвидения хорариум и спецификата на специалността, като в рамките на разумен компромис между теоретичния и практико-приложен материал се дава приоритет на практическата страна на разглежданата тематика. Разработеният богат текстови материал, казуси и практически задачи имат за цел да затвърдят получените в рамките на лекционния курс познания, да ги доразвият и потърсят тяхното реално приложение в практиката.

**Съдържание на учебната дисциплина:**

Институции, политики и фондове на Европейския съюз. Програмиране на помощта от структурните и инвестиционните фондове на Европейския съюз в България. Оперативна програма “Иновации и конкурентоспособност” и Оперативна програма “Региони в растеж”. ОП “Развитие на човешките ресурси” и ОП “Добро управление”. ОП “Околна среда”, ОП “Транспорт” и ОП “Наука и образование за интелигентен растеж”. Проектно финансиране – въвеждане в основни понятия. Проектен цикъл. Идентифициране на проблеми и изготвяне на обосновка на предложението за проект. Идентифициране на цели и генериране на идеи. Планиране на проектните дейности и резултати. Разходи по проекта. Бюджетиране. Формуляр и процедура за кандидатстване. Критерии за оценка на предложението за проект. Документация и отчетност при проектно финансиране.

**Технология за обучение и оценяване**

Обучението по учебната дисциплина се извършва под формата на лекции и семинарни упражнения. Дисциплината завършва с изпит. Приоритет в обучението има практическата и самостоятелната работа на студентите. Оценяват се знанията, уменията и компетентността по време на семинарните занятия, при осъществяването на текущия контрол, като от сериозно значение са резултатите, постигнати от поставените задания и тестове.

### ОТЧИТАНЕ НА ВРЕМЕННИ РАЗЛИКИ

**ECTS кредити:** 5

**Форма за проверка на знанията:** текущ контрол и изпит

**Семестър:** 1

**Методическо ръководство:**

Катедра Финанси и отчетност

Стопански факултет

**Анотация:**

Лекционният курс по дисциплината “Отчитане на временните разлики” е разработен в съответствие с общите цели на обучението по специалност “Счетоводство и контрол”. Дисциплината обхваща теоретични и практически подходи и задачи, проблеми и конкретни казуси, свързани с теоретичните основи и методическите подходи във връзка с възникването, отчитането и възстановяването на временните разлики и тяхното представяне във финансовите отчети. С оглед на това главният акцент се поставя върху потребността от добро познаване и разбиране на действащата данъчна нормативна уредба и на счетоводната нормативна уредба, в т.ч. на разпоредбите на специализирания счетоводен стандарт: МСС 12 Данъци върху дохода; НСС 12 Данъци от печалбата. Излаганият в лекциите материал, илюстративните примери, предвидените казуси и решаването на практически задачи целят да се

**Седмичен хорариум:** 2л + 1су

**Вид на изпита:** писмен

**Седмичен хорариум:** 2л + 2су

**Вид на изпита:** писмен

затвърдят получените в рамките на лекционния курс познания, като стимулират потребността от по-нататъшното им самостоятелно разширяване от студентите. Дисциплината има важно значение за получаване на подходяща квалификация, формираща необходимите образователни изисквания за получаването на статут на съставители на финансови отчети.

#### **Съдържание на учебната дисциплина:**

Въведение в дисциплината. Счетоводен и данъчен финансов резултат. Основни понятия, приложими при данъчното облагане на предприятията. Особенности при счетоводното отчитане на постоянните разлики. Данъчни временни разлики при първоначално признаване и последваща оценка на активи, провизии и преустановени дейности. Особенности на счетоводното отчитане. Определяне на данъчния финансов резултат. Данъчни временни разлики при неизползвани отпуски и разходи, представляващи доходи на местни физически лица. Особенности на счетоводното отчитане. Регулиране на слабата капитализация. Причини за възникване, същност е особенности на проявление. Разчетни операции. Особенности на счетоводното отчитане. Особени случаи на регулиране при определяне на финансовия резултат. Финансови инструменти, допуснати до търговия на регулиран пазар. Резерви от последващи оценки на активи. Данъчно третиране на задължения. Данъчно третиране на приспаднат данъчен кредит във връзка с регистрация по ЗДДС. Особенности на счетоводното отчитане. Данъчен амортизационен план. Счетоводни разходи, формиращи данъчен амортизируем актив. Приходи и разходи, отчетени при дарение на данъчен амортизируем актив. Данъчно третиране на актив, формиран в резултат на развойна дейност. Особенности на счетоводното отчитане. Пренасяне на данъчна загуба. Същност на данъчната загуба. Ред за приспадане. Видове загуби и особенности на тяхното приспадане. Особенности на счетоводното отчитане. Пренасяне на данъчна загуба. Същност на данъчната загуба. Ред за приспадане. Видове загуби и особенности на тяхното приспадане. Особенности на счетоводното отчитане. Изготвяне на данъчен план и определяне на отсрочените данъчни вземания и задължения. Представяне на постоянните и временните данъчни разлики и на пренесената данъчна загуба във финансовия отчет.

#### **Технология на обучение и оценяване**

Обучението по учебната дисциплина се извършва под формата на лекции и семинарни упражнения. Дисциплината завършва с изпит. Приоритет в обучението има практическата и самостоятелната работа на студентите. Оценяват се знанията, уменията и компетентността по време на семинарните занятия, при осъществяването на текущия контрол, като от сериозно значение са резултатите, постигнати от поставените задания и тестове.

## **РАЗХОДНО СЧЕТОВОДСТВО**

**ECTS кредити:** 5

**Форма за проверка на знанията:** текущ контрол и изпит

**Семестър:** 1

**Методическо ръководство:**

Катедра Финанси и отчетност

Стопански факултет

**Анотация:**

Дисциплината обхваща теоретични и практически подходи и задачи, проблеми и конкретни казуси, свързани с теоретичните основи и методическите подходи във връзка с възникването, отчитането, представянето във финансовите отчети и анализа на разходите, които прави предприятието в своята дейност, в съпоставка с получените приходи и финансови резултати. С оглед на това особено внимание се обръща на действащата нормативна уредба, в т.ч. на счетоводните стандарти, отнасящи се до отчетността на материалните запаси и формирането на стойностни оценки на материални запаси. Излаганият в лекциите материал, илюстративните примери, предвидените казуси и решаването на практически задачи целят да се затвърдят получените в рамките на лекционния курс познания, като стимулират потребността от по-нататъшното им самостоятелно разширяване от студентите.

#### **Съдържание на учебната дисциплина:**

Въведение в дисциплината. Същност и характеристика на разходите. Разходи и себестойност. Разпределяне на косвените разходи. Особенности при разпределяне на разходите в „разходните центрове по обслужване“. Видове себестойност и тяхното калкулиране. Поръчкова система за калкулиране на себестойността. Процесна система за калкулиране на себестойността. Съвместно произведими и съпътстващи продукти. Анализ „разходи-обем-печалба“. АВС-анализ. Същност и особенности на модела. Илюстрация на АВС-анализа и обичайната продуктова система. Фактори при използване на АВС-анализа. Определяне на продажната цена. Модели на ценообразуване. Ценообразуване, базиращо се на разходите – модел „разходи-плюс“. Анализ на чувствителността Структурен анализ на разходите и вземане на управленски решения. Източници на информация. Материалоемки, трудоемки, фондоемки производства на продукти и услуги. Резерви за снижаване на разходите. Анализ на отклоненията.

**Седмичен хорариум:** 2л + 2су

**Вид на изпита:** писмен

Отчитане на рисковете и неопределеността. Риск, неопределеност и вероятност. Анализ на дървото на решенията. Използване на информация за разходите при вземане на решения за ценообразуване в условията на неопределеност. Анализът „разходи-обем- печалба“ в условията на неопределеност.

#### **Технология на обучение и оценяване**

Обучението по учебната дисциплина се извършва под формата на лекции и семинарни упражнения. Дисциплината завършва с изпит. Приоритет в обучението има практическата и самостоятелната работа на студентите. Оценяват се знанията, уменията и компетентността по време на семинарните занятия, при осъществяването на текущия контрол, като от сериозно значение са резултатите, постигнати от поставените задания и тестове.

### **ПРОФЕСИОНАЛНА ЕТИКА**

**ECTS кредити: 5,0**

**Форма за проверка на знанията:** текущ контрол и изпит

**Семестър: 1**

**Методическо ръководство:**

Катедра Финанси и отчетност

Стопански факултет

#### **Анотация:**

Курсът „Професионална етика“ има ярко изразен интердисциплинарен подход и има за задача да подготви студентите да анализират професионалните отговорности в счетоводството, икономиката, финансите, банковото дело и техните етични последици. Основната цел на курса е да запознае студентите с основните естетични парадигми в сферата на финансите и контрола.

#### **Съдържание на учебната дисциплина:**

Етиката като концептуална рамка. Значение на етиката. Финансовата етика като система от норми. Теоретични аспекти за интеракцията между етиката и финансите. Етични аспекти на финансовите услуги.

Етични аспекти на инвестиционните решения. Етика на финансовите пазари. Етично управление на фирмените финанси. Бизнес етика и Основни принципи на корпоративното управление. Ценности и връзката им с работата на експерт счетоводителите. Финансово образование. Финансово включване. Правна рамка, регулиране и стандарти за бизнес. Прозрачност в съответствие с изискванията на правното

регулиране на дейността на счетоводителите. Международни аспекти на правилата за етично поведение във финансово-счетоводния бизнес. Концепцията за независимост, отчетност и социална отговорност.

Етични Конфликт на професионални и лични интереси.

#### **Технология за обучение и оценяване**

Обучението по учебната дисциплина се извършва под формата на лекции. Дисциплината завършва с изпит. Приоритет в обучението има практическата и самостоятелната работа на студентите. Оценяват се знанията, уменията и компетентността при осъществяването на текущия контрол, като от сериозно значение са резултатите, постигнати от поставените задания и тестове.

### **БИЗНЕС КОМБИНАЦИИ И КОНСОЛИДИРАНИ БЮДЖЕТИ**

**ECTS кредити: 5.0**

**Форма за проверка на знанията:** текущ контрол и изпит

**Семестър: 1**

**Методическо ръководство:**

Катедра Финанси и отчетност

Стопански факултет

#### **Анотация:**

Лекционният курс по дисциплината “Бизнес комбинации и консолидирани отчети“ е разработен в съответствие с общите цели на обучението по специалност “Счетоводство и контрол”. Дисциплината обхваща теоретични и практически подходи и задачи, проблеми и конкретни казуси, свързани с теоретичните основи и методическите подходи във връзка с придобиването на предприятия в бизнес комбинации и изготвянето на консолидирани финансови отчети. С оглед на това особено внимание се обръща на действащата нормативна уредба, в т.ч. на счетоводните стандарти, отнасящи се до изготвяне на консолидирани отчети и процеса на консолидация. Излаганият в лекциите материал, илюстративните примери, предвидените казуси и решаването на практически задачи целят да се затвърдят получените в рамките на лекционния курс познания, като стимулират потребността от по-нататъшното им самостоятелно разширяване от студентите.

**Седмичен хорариум: 2л + 1су**

**Вид на изпита: писмен**

### **Съдържание на учебната дисциплина:**

Въведение в дисциплината. Същност и характеристика на бизнес комбинациите. Причини за възникване на бизнес комбинации. Модели на възникване и отчитане на бизнес комбинации. Консолидационен процес в предприятия с клонова структура. Клон и поделение. Отчетен процес в централното управление, клона и предприятието като цяло. Методът на придобиване. Принцип на признаване, условия за признаване, разграничими придобивани активи и поети пасиви. Условни пасиви. Признаване и оценяване на търговска репутация. Консолидационен процес към датата на възникване на придобиването. Консолидационен процес след датата на придобиването. Консолидирани финансови отчети при бизнес комбинация от типа обединяване на участия към датата на обединяването. Консолидирани финансови отчети при бизнес комбинация от типа обединяване на участия след датата на обединяването. Консолидиран финансов отчет – специфични проблеми. Отчитане на дивидентите. Представяне на оперативни сегменти и на междинните отчети. Отчитане на валутните операции. Вътрешно групови задължения. Консолидирани финансови отчети в други случаи. Консолидация и асоциирани предприятия. Консолидация на съвместни предприятия.

### **Технология на обучение и оценяване**

Обучението по учебната дисциплина се извършва под формата на лекции и семинарни упражнения. Дисциплината завършва с изпит. Приоритет в обучението има практическата и самостоятелната работа на студентите. Оценяват се знанията, уменията и компетентността по време на семинарните занятия, при осъществяването на текущия контрол, като от сериозно значение са резултатите, постигнати от поставените задания и тестове.

## **СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ НА ФИРМИТЕ**

**ECTS кредити: 5,0**

**Форма за проверка на знанията:** текущ контрол и изпит

**Семестър: 1**

**Методическо ръководство:**

Катедра Финанси и отчетност

Стопански факултет

### **Анотация:**

Лекционният курс по дисциплината “Счетоводни политики на фирмите” е разработен в съответствие с общите цели на обучението по специалност “Счетоводство и контрол”. В структурно отношение обхваща както първични общи теми засягащи основните аспекти в съдържанието на счетоводната политика на предприятието, така и теми отразяващи влиянието на счетоводната политика и нейното значение за вярно и честно представяне на информацията във финансовите отчети. Специален акцент е поставен върху разработването на примерно съдържание на счетоводна политика на предприятието, включително и съставянето на списък на елементите на счетоводната политика, които подлежат на задължително оповестяване във финансовите отчети.

### **Съдържание на учебната дисциплина:**

Счетоводството като организационна система. Предприятието като отчетно обособена единица. Същност на счетоводната политика на предприятието. Съдържание на счетоводната политика. Оценка и представяне на дълготрайните материални активи в предприятието като елемент на счетоводната му политика. Оценка и представяне на нематериалните активи в предприятието като елемент на счетоводната му политика. Оценка и представяне на инвестиционните имоти в предприятието като елемент на счетоводната му политика. Оценка и представяне на материалните запаси в предприятието като елемент на счетоводната му политика. Оценка и представяне на финансовите инструменти в предприятието като елемент на счетоводната му политика. Представяне и оценка на пасивите в предприятието като елемент на счетоводната му политика. Представяне и оценка на разходите и приходите в предприятието като елемент на счетоводната му политика. Амортизационната политика на предприятието като елемент на счетоводната политика. Обезценка на активи. Промени в счетоводната политика. Финансови отчети на предприятия

### **Технология на обучение и оценяване**

Обучението по учебната дисциплина се извършва под формата на лекции и семинарни упражнения. Дисциплината завършва с изпит. Приоритет в обучението има практическата и самостоятелната работа на студентите. Оценяват се знанията, уменията и компетентността по време на семинарните занятия, при осъществяването на текущия контрол, като от сериозно значение са резултатите, постигнати от поставените задания и тестове.

## **УПРАВЛЕНИЕ НА БЮДЖЕТ**

**ECTS кредити: 5**

**Форма за проверка на знанията:** текущ контрол и изпит

**Семестър: 1**

**Методическо ръководство:**

Катедра Финанси и отчетност

Стопански факултет

**Анотация:**

Лекционният курс по дисциплината “Управление на бюджет” е разработен в съответствие с общите цели на обучението по специалност “Счетоводство и контрол”. В структурно отношение обхваща както основни общи теми така и конкретни проблеми на разработването и управлението на бюджета. Специален акцент е поставен върху спецификата на управлението на корпоративния бюджет.

**Съдържание на учебната дисциплина:**

Бюджет-същност, основни характеристики, цели аспекти, функции. Видове бюджети-държавен бюджет, общински бюджет, бюджет на предприятието. Нормативна база, определяща управлението на бюджет Закон за устройството на държавния бюджет; Закон за общинските бюджети; Закон за местните данъци и такси и др. Процес на разработване на бюджета. Оценка на приходи и разходи. Балансиране. Капитални вложения. Бюджетиране и финансово управление на процеса на създаване, разпределение и използване на финансовите ресурси. Капиталово бюджетиране. Методи. Отчитане на инфлацията. Финансов и бизнес риск. Връзка между капиталовото бюджетиране и финансирането. Същност на системите за финансово управление и контрол. Оценка на изпълнението. Специфика на управлението на държавния бюджет.

**Технология за обучение и оценяване**

Обучението по учебната дисциплина се извършва под формата на лекции и семинарни упражнения. Дисциплината завършва с изпит. Приоритет в обучението има практическата и самостоятелната работа на студентите. Оценяват се знанията, уменията и компетентността по време на семинарните занятия, при осъществяването на текущия контрол, като от сериозно значение са резултатите, постигнати от поставените задания и тестове.

## КОНТРОЛИНГ

**ECTS кредити: 5**

**Форма за проверка на знанията:** текущ контрол и изпит

**Семестър: 1**

**Методическо ръководство:**

Катедра Финанси и отчетност

Стопански факултет

**Анотация:**

Учебният курс по Контролинг формира знания и умения за ползване на възможностите на контролинга като ефективен подход за управление на фирмите в дългосрочна перспектива. Внимание се отделя на същността на контролинга, ролята на контролинга в различните фази на управление, различните видове контролинг, основния и помощен инструментариум за контролинг, процесите по разработване и внедряване на контролинг система. Учебното съдържание е съобразено с бъдещата професионална кариера на завършилите. Използваните дидактически средства и подходи позволяват сложната материя за контролинга да се поднесе по достъпен начин на студентите.

**Съдържание на учебната дисциплина:**

Определение и източници на контролинга. Концептуални подходи към контролинга. Основни теоретични опорни точки на концепцията. Базови характеристики на контролинговата дейност. Определение на контролинга. Източници и историческа справка за развитието на концепцията. Процес на контролинга. Моделиране на целевата функция на предприятието. Еволюция на системните модели от CVR до Balanced Scorecard. Планово-контролен процес. Развитие на стандартите (методологиите) за планиране и контрол в предприятието от MRP до ERP. Информационно осигуряване в предприятието. Характеристика на съвременните управленски информационни системи на примера на SAP. Организация на контролинга. Функционална характеристика на звеното по контролинг. Място на звеното по контролинг в организационната структура на предприятието. Контролинг на продуктовата структура. Контролинг на снабдяването. Контролинг на производството. Специфика на масовото, серийното и единичното производство. Информационни предпоставки на контролинга. Цел, задачи и основен инструментариум. Контролинг на пласмента. Същност и подходи на пласмента. Особенности на маркетинговите подходи. Информационни предпоставки на контролинга. Цел, задачи и основен инструментариум на контролинга в пласмента. Структура на пласментната програма и на планово-

**Седмичен хорариум: 2л + 1су**

**Вид на изпита: писмен**

**Седмичен хорариум: 3л + 0су**

**Вид на изпита: писмен**



контролните разчети. Помощен инструментариум. Контролинг на управленските и административните звена. Контролинг на финансовия резултат.

#### **Технология за обучение и оценяване**

Обучението по учебната дисциплина се извършва под формата на лекции. Дисциплината завършва с изпит. Приоритет в обучението има практическата и самостоятелната работа на студентите. Оценяват се знанията, уменията и компетентността при осъществяването на текущия контрол, като от сериозно значение са резултатите, постигнати от поставените задания и тестове.

### **СРАВНИТЕЛНО ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ**

**ECTS кредити: 5**

**Форма за проверка на знанията:** текущ контрол и изпит

**Семестър: 1**

**Методическо ръководство:**

Катедра Финанси и отчетност

Стопански факултет

#### **Анотация:**

Курсът „Сравнително данъчно облагане” има за задача да запознае студентите с основите на теорията на финансите и данъчното облагане в контекста на теорията на общественото благосъстояние и теорията на данъчния федерализъм, икономическия растеж и устойчивото финансиране, както и с най-важните институционални основи на публичните финанси. Дисциплината съдържа информация за данъчните системи на отделните страни, както и информация за източниците за формиране на колективния бюджет на ЕС.

#### **Съдържание на учебната дисциплина:**

История на данъчното облагане. Особенности на отделните видове данъчно облагане в ЕС и развитите страни с пазарна икономика. Класически теории на данъчното облагане. Съвременна теория на оптималното данъчно облагане. Кейнсиански теории на данъчното облагане. Теории за съотношението преки косвени данъци. Особенности на концепциите за данъчно облагане в САЩ, Китай, Русия и възникващите пазари. Теория на плоското данъчно облагане. Фискална теория на ценовото равнище. Междувремеви и международни аспекти на данъчното облагане.

#### **Технология за обучение и оценяване**

Обучението по учебната дисциплина се извършва под формата на лекции. Дисциплината завършва с изпит. Приоритет в обучението има практическата и самостоятелната работа на студентите. Оценяват се знанията, уменията и компетентността при осъществяването на текущия контрол, като от сериозно значение са резултатите, постигнати от поставените задания и тестове.

### **ОДИТ НА ПУБЛИЧНИ ПРОЕКТИ**

**ECTS кредити: 5**

**Форма за проверка на знанията:** текущ контрол и изпит

**Семестър: 1**

**Методическо ръководство:**

Катедра Финанси и отчетност

Стопански факултет

#### **Анотация:**

Лекционният курс по дисциплината “ Одит на публични проекти ” разработен в съответствие с общите цели на обучението по специалност “Счетоводство и контрол”. Материалът е подбран в съответствие с предвидения хорариум и спецификата на специалността, с приоритет на практическата страна на разглежданата тематика. Разработеният текстови материал, казуси и практически задачи имат за цел да затвърдят получените познания, да ги доразвият и потърсят тяхното реално приложение в практиката.

#### **Съдържание на учебната дисциплина:**

Основни характеристики на публичните проекти и необходимост от одитирането им. Същност, основни цели и задачи на одита на публичните проекти. Видове одит. Правна рамка на одита в публичния сектор. Сметна палата. Основни функции и дейности в областта на публичните финанси. Външен и вътрешен одит. Общи черти и различия. Подготовка, провеждане и докладване на външен одит. Цели и принципи, поемане на ангажимент, планиране. Оценка на риска – сърцевина на одиторската проверка. Подготовка на рискова матрица. Одиторски процедури при провеждане на външен одит, одиторски доказателства, одиторска документация, одиторски доклад. Същност и роля на вътрешния контрол при управление на риска в усвояването на средства по линия на публични проекти. Елементи на вътрешния контрол. Контролна среда, оценка на риска, контролни дейности, информация и комуникация, мониторинг. Одит

**Седмичен хорариум: 3л + 0су**

**Вид на изпита: писмен**

**Седмичен хорариум: 3л + 0су**

**Вид на изпита: писмен**

на информационните технологии използвани при реализирането на публични проекти. Международни одиторски стандарти. Професионални практики по вътрешен одит. Професионални организации в областта на външния и вътрешен одит. Развитие на одита на публични проекти в България. Специфика на одита при усвояване на средства от Европейския съюз.

#### **Технология за обучение и оценяване**

Обучението по учебната дисциплина се извършва под формата на лекции. Задължително в началото на всяка лекция се прави кратко въведение, като се осигурява необходимата преходност от една тема към друга. В процеса на запознаване на студентите с новата тематика се осъществява беседа с тях, за да се постигне приемственост между отделните лекции и те сами да стигнат до заключения, които да въвеждат в новия материал.

## **СЧЕТОВОДСТВО ВЪВ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ**

**ECTS кредити: 3**

**Форма за проверка на знанията:** текущ контрол и изпит

**Семестър: 2**

**Методическо ръководство:**

Катедра Финанси и отчетност

Стопански факултет

#### **Анотация:**

Лекционният курс по дисциплината “Счетоводство във финансови институции” е разработен в съответствие с общите цели на обучението по специалност “Счетоводство и контрол”. В структурно отношение обхваща основни теми засягащи организацията и методологията на счетоводството в търговските банки, застрахователните и осигурителните предприятия. При разработването на отделните теми са взети предвид постиженията на световната счетоводна теория и практика и изискванията на Закона за счетоводството, Международните счетоводни стандарти, Директивите на европейския съюз по счетоводство, Директивите на Базелския комитет по банков надзор, Директивата за предприемане и упражняване на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност II) и нормативните актове, регламентиращи банковата, застрахователната и осигурителната дейност. Материалът е подбран в съответствие с предвидения хорариум и спецификата на специалността, като в рамките на разумен компромис между теоретичния и практико-приложен материал се дава приоритет на практическата страна на разглежданата тематика. Разработеният богат текстови материал, казуси и практически задачи имат за цел да затвърдят получените в рамките на лекционния курс познания, да ги доразвият и потърсят тяхното реално приложение в практиката.

#### **Съдържание на учебната дисциплина:**

Характеристика на дейността на финансовите институции. Организация и нормативна уредба счетоводството във финансовите институции. Стандартизация на счетоводната система във финансовия сектор. Счетоводно третиране на финансовите активи. Първоначално признаване и оценка на финансовите активи. Последващо счетоводно отчитане на финансовите активи. Счетоводно отчитане на разходи във финансовите институции. Счетоводно отчитане на приходите във финансовите институции. Финансови приходи и разходи. Провизии, условни активи и условни пасиви. Собствен капитал на финансовите институции. Пасиви на предприятието. Характеристика на риска в контекста на същността, ролята и дейността на финансовите институции. Ликвидация и несъстоятелност. Финансови отчети на банки, застрахователи и осигурители. Бизнескомбинации.

#### **Технология за обучение и оценяване.**

Обучението по учебната дисциплина се извършва под формата на лекции и семинарни упражнения. Дисциплината завършва с изпит. Приоритет в обучението има практическата и самостоятелната работа на студентите. Оценяват се знанията, уменията и компетентността по време на семинарните занятия, при осъществяването на текущия контрол, като от сериозно значение са резултатите, постигнати от поставените задания и тестове.

## **ОДИТОРСКИ СТАНДАРТИ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ СЕКТОР**

**ECTS кредити: 3**

**Форма за проверка на знанията:** текущ контрол и изпит

**Семестър: 2**

**Методическо ръководство:**

Катедра Финанси и отчетност

Стопански факултет

#### **Анотация:**

**Седмичен хорариум: 2л + 1су**

**Вид на изпита: писмен**

Лекционният курс по дисциплината “Одиторски стандарти във финансовия сектор” е разработен в съответствие с общите цели на обучението по специалност “Счетоводство и контрол”. В структурно отношение обхваща както основни общи теми засягащи основните проблеми на счетоводната система в България и сравнителен анализ на състоянието на стандартизацията в страните – членки на ЕС, така и конкретни проблеми пред стандартизацията в счетоводството на предприятията от финансовата сфера. Специален акцент е поставен върху основните стандарти, определящи специфичния облик на счетоводната система в предприятията от финансовия сектор, сред които са МСС 32 Финансови инструменти: представяне, МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване и МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване.

#### **Съдържание на учебната дисциплина:**

Счетоводните стандарти като елемент и средство за постигане на целите на стандартизацията в счетоводството. Европейска стандартизация в счетоводството. Нормативна уредба на стандартизацията в счетоводството у нас съобразно с изискванията в директивите и регламентите на Европейския парламент и на Съвета на Европейския съюз. Регулаторни институции в Европейския съюз. Организация и стандартизация на счетоводната система във финансовия сектор. Същност, съдържание и изграждане на счетоводната политика на предприятията от финансовата сфера. Общи изисквания за разработване и представяне на счетоводната политика. Етапи на разработване на счетоводната политика. Оповестяване на счетоводната политика. Примерен модел за оповестяване счетоводната политика. Промени в счетоводната политика. Представяне на финансовите инструменти в предприятията от финансовата сфера. Същност и видове финансови активи. Признаване и последващо оценяване. Модели и подходи за последваща оценка. Обезценка и несъбираемост на финансови активи. Представяне и оценка на финансовите пасиви в предприятията от финансовата сфера. Представяне и оценка на приходите от сделки и събития. Данъци върху дохода. Теоретична характеристика на приходите като обект на счетоводно отчитане. Признаване на приходи в годишния финансов отчет на предприятията от финансовата сфера. Видове данъчни разлики и представяне на данъчния ефект върху тях

Характеристика на риска в контекста на същността, ролята и дейността на финансовите предприятия. Концептуални основи и регламентация на финансовите отчети и тяхното представяне. Строеж, структура, съдържание и основни изисквания при съставяне на финансовите отчети във финансовите предприятия. Съдържание на финансовите отчети. Методи и подходи за представяне на финансовите отчети на предприятията от финансовата сфера. Модел за представяне на цялостен финансов отчет по МСФО. Основни елементи. Оповестявания (бележки) към финансовия отчет. Консолидация на финансови отчети. Същност и структура на икономическата група. Същност и изисквания за съставяне на консолидирани финансови отчети. Основна методика на изготвяне на консолидиран финансов отчет. Отчитане на бизнес комбинациите.

#### **Технология за обучение и оценяване**

Обучението по учебната дисциплина се извършва под формата на лекции и семинарни упражнения. Дисциплината завършва с изпит. Приоритет в обучението има практическата и самостоятелната работа на студентите. Оценяват се знанията, уменията и компетентността по време на семинарните занятия, при осъществяването на текущия контрол, като от сериозно значение са резултатите, постигнати от поставените задания и тестове.

### **ФИНАНСОВО-СЧЕТОВОДЕН АНАЛИЗ НА СЧЕТОВОДНИТЕ РЕЗУЛТАТИ**

**ECTS кредити: 3**

**Форма за проверка на знанията:** текущ контрол и изпит

**Семестър: 2**

**Методическо ръководство:**

Катедра Финанси и отчетност

Стопански факултет

#### **Анотация:**

Лекционният курс по дисциплината “Финансово-счетоводен анализ на счетоводните резултати” е разработен в съответствие с общите цели на обучението по специалност “Счетоводство и контрол”. В структурно отношение обхваща както основни общи теми за теоретичните основи, методиката и методите и информационното осигуряване на финансово-счетоводния анализ, така и конкретни направления на този анализ по данни от финансово-счетоводната отчетност на предприятието. Специален акцент е поставен върху методиката на финансово-счетоводния анализ на счетоводните резултати в съответствие с МСС.

#### **Съдържание на учебната дисциплина:**

Теоретични основи на финансово-счетоводния анализ на счетоводните резултати. Методика и методи на финансово-счетоводния анализ на счетоводните резултати. Информационно осигуряване на финансово-

**Седмичен хорариум: 2л + 1су**

**Вид на изпита: писмен**

счетоводния анализ на счетоводните резултати. Анализ на източниците на финансиране и на имуществения потенциал на предприятието. Анализ на финансовото състояние, ликвидността и платежеспособността на предприятието. Анализ на паричните потоци в предприятието. Анализ на приходите, разходите и финансовите резултати от дейността на предприятието. Анализ на ефективността на дейността на предприятието. Комплексна оценка на дейността на предприятието по данни от финансово-счетоводната отчетност. Методика на финансово-счетоводния анализ на счетоводните резултати в съответствие с МСС.

#### **Технология на обучение и оценяване**

Обучението по учебната дисциплина се извършва под формата на лекции и семинарни упражнения. Дисциплината завършва с изпит. Приоритет в обучението има практическата и самостоятелната работа на студентите. Оценяват се знанията, уменията и компетентността по време на семинарните занятия, при осъществяването на текущия контрол, като от сериозно значение са резултатите, постигнати от поставените задания и тестове.

### **ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И СИСТЕМИ**

**ECTS кредити: 3,0**

**Седмичен хорариум: 3л + 0су**

**Форма за проверка на знанията:** текущ контрол и изпит

**Вид на изпита:** писмен

**Семестър: 2**

**Методическо ръководство:**

Катедра Финанси и отчетност

Стопански факултет

**Анотация:**

Курсът по учебната дисциплина „Финансови институции и системи“ има за цел да осигури поглед върху икономиката на финансите, икономиката на банките, тяхната роля в икономиката и въпросите на практическо управление на риска. Въвеждат се основните модели и проучвания на основната литература по финансова икономика и финансово посредничество. Чрез използването на инструментите на общата макроикономическа теория за проблемите на финансовата теория са показани връзките между двете дисциплини. Структурата на учебния курс включва теми за най-важните въпроси за управлението на банката, банково регулиране и развитие на финансовите пазари.

**Съдържание на учебната дисциплина:**

Финансови пазари и финансови посредници. Теоретични основи на финансовото посредничество. Класификация на финансовите пазари. Основни участници на финансовите пазари. Глобализация на финансовите пазари. Паричен пазар. Валутен пазар. Капиталови пазари. Пазар на дългови инструменти. Пазар на ипотечни облигации. Пазари на дериватни инструменти. Специфични функции на финансовите посредници. Регулиране на финансовите институции. Операции на търговските банки. Ефективност на банките. Банкови рискове. Банката като икономически субект. Печалба и рентабилност на търговските банки. Асиметрична информация и финансово регулиране.

**Технология за обучение и оценяване**

Обучението по учебната дисциплина се извършва под формата на лекции. Задължително в началото на всяка лекция се прави кратко въведение, като се осигурява необходимата преходност от една тема към друга. В процеса на запознаване на студентите с новата тематика се осъществява беседа с тях, за да се постигне приемственост между отделните лекции и те сами да стигнат до заключения, които да въвеждат в новия материал.

### **БАНКОВО-ФИНАНСОВ НАДЗОР**

**ECTS кредити: 3**

**Седмичен хорариум: 3л + 0су**

**Форма за проверка на знанията:** текущ контрол и изпит

**Вид на изпита:** писмен

**Семестър: 2**

**Методическо ръководство:**

Катедра Финанси и отчетност

Стопански факултет

**Анотация:**

Курсът по „Банково-финансов надзор“ има за задача да запознае студентите с основите на теорията на парично-кредитната политика и контрола върху управлението на риска в търговските банки и други финансови посредници, както и с най-важните институционални основи за тяхното провеждане.

**Съдържание на учебната дисциплина:**

История на парите и паричното обръщение. Кратка история на централните банки в Европа, вкл. БНБ, видове Централни банки. Парична база и паричен мултипликатор. Теории на паричното обръщение и

политиката на ЦБ- Монетаризъм, Рационални очаквания и реални бизнес цикли. Теории на паричното обръщение и политиката на ЦБ. Кейнсиански теории Фискална теория на ценовото равнище. Паричен пазар и финансови пазари- роля и функции на централните банки. Основни участници на паричните пазари. Пазари на дългови, дялови хибридни и срочни финансови пазари. Валутни режими и валутни пазари. Парична и фискална политика- координация. Международни валутно-финансови организации, оптимални валутни зони. Банков надзор и финансов надзор. Мрежата за банкова сигурност. Принципи за корпоративно управление на финансовите посредници. Финансова етика.

#### **Технология за обучение и оценяване**

Обучението по учебната дисциплина се извършва под формата на лекции. Задължително в началото на всяка лекция се прави кратко въведение, като се осигурява необходимата преходност от една тема към друга. В процеса на запознаване на студентите с новата тематика се осъществява беседа с тях, за да се постигне приемственост между отделните лекции и те сами да стигнат до заключения, които да въвеждат в новия материал.

### **КРЕДИТНИ РЕЙТИНГИ, СКОРИНГ И КОНСЪЛТИНГ**

**ECTS кредити:** 3

**Форма за проверка на знанията:** текущ контрол и изпит

**Семестър:** 2

**Методическо ръководство:**

Катедра Финанси и отчетност

Стопански факултет

**Анотация:**

Целта на курсът е да формира у студентите знания по отношение на една от базовите категории във финансовите отношения, а именно кредитоспособността и свързания с нея кредитен риск. Тематичното обхващане на преподавания материал има за цел освен теоретично обхващане на материята свързана с кредитния риск, така и формирането на конкретни и практически познания у студентите свързани със изграждането и функционирането на системите за установяване, измерване и управление на кредитния риск. Формираните практически знания по отношение на представената в учебната програма тематика са пряко свързани с дейността на финансово-счетоводните менажери работещи във финансовия сектор и в частност в банковата система.

**Съдържание на учебната дисциплина:**

Кредитен риск. Причини за настъпване на кредитен риск. Елементи на кредитния риск. Методи за неговото ограничаване. Кредитоспособност. Анализ на кредитоспособността на кредитоискателя. Методи за анализ на кредитоспособността. Източници на анализ. Същност на модела Credit Scoring - историческо развитие, същност и основни закономерности. Скоринг методи- linear probability model, logit model, probit models, discriminant analysis models. Основни предимства при използване на Credit Scoring System за оценка на кредитоспособността- бързина, обективност, ниска цена. Недостатъци и ограничения при използване на Credit Scoring System за оценка на кредитоспособността. Приложение на Credit Scoring System в банковата система. Credit Scoring и отпускане на заеми на малкия бизнес. Секюритизация. Кредитен рейтинг. Scorecards - същност, основна методология при нейното съставяне. Практически пример на Scorecard. Изследване и разкриване взаимовръзката между Credit Scoring System и Базелските критерии. Практически пример за Credit Scoring: Altman's Z-Score.

**Технология за обучение и оценяване**

Обучението по учебната дисциплина се извършва под формата на лекции. Задължително в началото на всяка лекция се прави кратко въведение, като се осигурява необходимата преходност от една тема към друга. В процеса на запознаване на студентите с новата тематика се осъществява беседа с тях, за да се постигне приемственост между отделните лекции и те сами да стигнат до заключения, които да въвеждат в новия материал.

### **СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНSOVA СТАБИЛНОСТ И ПЛАНИРАНЕ**

**ECTS кредити:** 3

**Форма за проверка на знанията:** текущ контрол и изпит

**Семестър:** 2

**Методическо ръководство:**

Катедра Финанси и отчетност

Стопански факултет

**Анотация:**

**Седмичен хорариум:** 2л + 1сч

**Вид на изпита:** писмен

Учебната програма е разработена в съответствие с действащите в страната нормативни актове – Закон за счетоводството, Национални счетоводни стандарти, Национални стандарти за финансови отчети и др. Учебната програма включва фундаментални и практически знания по счетоводни стандарти, финансова стабилност и планиране, в унисон с изискванията и потребностите на пазарната икономика в България. Учебната програма се основава на познанията на студентите по фундаменталните икономически дисциплини.

**Съдържание на учебната дисциплина:**

Финансова стабилност – основни концепции и параметри. Финансова стабилност на макро и микро ниво. Финансова стабилност и планиране – връзки и зависимости със счетоводните стандарти. Прилагането на МСС като предпоставка за финансова стабилност. Международни стандарти за финансови отчети – роля и значение за процеса на финансова стабилност и планиране на микро и макро ниво. Национални счетоводни стандарти за малки и средни предприятия. Международни одиторски стандарти. Международни стандарти за вътрешен одит. Принос на отделните групи стандарти за генерирането на достоверна и точна информация относно финансовото състояние. Външни и вътрешни фактори и предпоставки за финансова стабилност.

**Технология за обучение и оценяване**

Обучението по учебната дисциплина се извършва под формата на лекции и семинарни упражнения. Дисциплината завършва с изпит. Приоритет в обучението има практическата и самостоятелната работа на студентите. Оценяват се знанията, уменията и компетентността по време на семинарните занятия, при осъществяването на текущия контрол, като от сериозно значение са резултатите, постигнати от поставените задания и тестове.

### **ФИНАНСОВО-СЧЕТОВОДНИ ИЗИСКВАНИЯ НА БАЗЕЛ 3**

**ECTS кредити: 3**

**Форма за проверка на знанията:** текущ контрол и изпит

**Семестър: 2**

**Методическо ръководство:**

Катедра Финанси и отчетност

Стопански факултет

**Анотация:**

Лекционният курс по дисциплината “Финансово-счетоводни изисквания на Базел 3” е разработен в съответствие с целите на магистърско обучение по “Счетоводно-финансов мениджмънт”. В структурно отношение обхваща както ролята на банковия надзор с поглед “от вътре”, така и с поглед “от вън”, т.е. с акцент върху ефектите оказвани върху банките резултат от промените в надзорните правила. Включеният в курса учебен материал е съобразен с предвидения хорариум и спецификата на специалността с равностойно застъпване както на теоретични, така на практически въпроси. Целта на учебната дисциплина “Финансово-счетоводни изисквания на Базел III” е студентите да получат необходимите знания за успешното реализиране на банковия надзор в контекста на нормативните документи на счетоводната отчетност.

**Съдържание на учебната дисциплина:**

Базелски комитет по банков надзор. Възникване и необходимост от система за международен банков надзор. Основни тенденции в координацията на надзорните политики. Обект и обхват на банковия надзор. Надзорни правомощия, надзорно сътрудничество. Отнемане на лиценз. Оздравителни мерки и прекратителни процедури. Минимални капиталови изисквания. Формиране на капиталовата база. Управление на структурата на капитала. Определяне на капиталовата адекватност. Подход на рисковото нетиране. Подобряване на глобалната капиталова рамка. Повишаване на качеството, устойчивостта и прозрачността на капиталовата база. Собствен капитал. Елементи на собствения капитал. Елементи и инструменти на базовия собствен капитал от първи ред. Приспадания на елементите на базовия собствен капитал от първи ред. Собствен капитал. Елементи и инструменти на капитала от втори ред. Приспадания на елементите на базовия собствен капитал от втори ред. Търговски портфейл. Включване в търговския портфейл. Изисквания за пруденциална оценка. Позиции в търговския портфейл. Капиталови изисквания за кредитен риск. Подходи при измерване. Стандартизиран подход. Класове и стойност на експозицията. Изчисляване размера на рисково-претеглените експозиции. Рискови тегла. Вътрешно-рейтингов подход. Структура на рейтинговите системи. Кредитен риск. Редуциране на кредитния риск. Приемливи методи за редуциране на кредитния риск. Деривати. Кредитни деривати. Секюритизация. Изчисляване размера на рисково-претеглени експозиции. Изчисляване размера на рисково-претеглените експозиции при вътрешно рейтинговия подход. Вътрешни кредитни оценки. Кредитен риск от контрагента. Методи за изчисляване стойността на експозицията. Метод на вътрешните модели. Договорно нетиране. Капиталови изисквания за пазарен риск. Капиталови

**Седмичен хорариум: 2л + 1су**

**Вид на изпита: писмен**

изисквания за позиционен риск. Общ риск и капиталови инструменти. Капиталови изисквания за валутен риск. Капиталови изисквания за стоков риск. Позиции в стоки и специални инструменти. Капиталови изисквания за сетълмент риск. Големи експозиции. Ливъридж. Изчисляване и отчетност. Оповестяване на информация.

#### **Технология за обучение и оценяване**

Обучението по учебната дисциплина се извършва под формата на лекции и семинарни упражнения. Дисциплината завършва с изпит. Приоритет в обучението има практическата и самостоятелната работа на студентите. Оценяват се знанията, уменията и компетентността по време на семинарните занятия, при осъществяването на текущия контрол, като от сериозно значение са резултатите, постигнати от поставените задания и тестове.

## **ФИНАНСОВИ ИНВЕСТИЦИИ**

**ECTS кредити: 3**

**Форма за проверка на знанията:** текущ контрол и изпит

**Семестър: 2**

**Методическо ръководство:**

Катедра Финанси и отчетност

Стопански факултет

#### **Анотация:**

Целта на курсът е да надгради над изучаваните в бакалавърските курсове базови позиции свързани с устройството и технологията на търгуване на капиталовите пазари, като засили акцента върху портфейлната теория и инвестиционните възможности пред финансово-счетоводните мениджъри. Възможности, чийто успешно използване в пряка степен се дефинира от познаването на същността и потенциала на ценните книжа съставляващи инвестиционния портфейл. В своята цялост курсът има за цел да представи в една балансирана форма същността на портфейлното управление, както като методи за осъществяването му, така и като практика по подбор на ценните книжа съставляващи инвестиционните портфейли. Акцент в учебният курс е даден и на възможностите пред финансовите мениджъри свързани с осъществяването на диверсификация на техните портфейли в глобален мащаб. По този начин се дава не само една завършеност на тематичните търсения на курса, но и се постига отразяване на нарасналите инвестиционни възможности пред финансовите мениджъри следствие на осъществяваните пред последните десетилетия процеси на глобализация и либерализация на международните капиталови потоци.

#### **Съдържание на учебната дисциплина:**

Макроикономически и отраслов анализ на ценни книжа. Модели за оценяване на акции. Методи на оценяване, използващи счетоводния баланс, Вътрешноприсъща стойност и пазарна цена, Модели със сконтиране на дивидентите. Отношението цена/печалба като индикатор за вземане на инвестиционни решения – същност, възможности и недостатъци. Анализ на финансови отчети – същност, счетоводни и икономически печалби, възвръщаемост на собствения капитал (ROE анализ). Ценни книжа с фиксиран доход – характеристики на облигациите, риск от неплащане. Ценообразуване и доходност на облигации – определяне на цените на облигациите, цените на облигациите като функция на времето, доходност до падежа, доходност до откупуването, доходност до падежа и риск от неплащане. Управление на портфейли с фиксиран доход – лихвен риск, пасивно и активно управление на облигационни портфейли. Активно управление на портфейли от ценни книжа – същност, цели и подбор на ценните книжа. Оценяване на резултатността на активно управляваните портфейли – Измерване на инвестиционните възможности, теория за оценяване на резултатността, избор на пазарния момент. Международна диверсификация – международни инвестиции, методи за международно инвестиране, пасивно и активно международно инвестиране, равновесие на международните капиталови пазари.

#### **Технология за обучение и оценяване**

Обучението по учебната дисциплина се извършва под формата на лекции и семинарни упражнения. Дисциплината завършва с изпит. Приоритет в обучението има практическата и самостоятелната работа на студентите. Оценяват се знанията, уменията и компетентността по време на семинарните занятия, при осъществяването на текущия контрол, като от сериозно значение са резултатите, постигнати от поставените задания и тестове.