РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ

**СТОПАНСКА АКАДЕМИЯ “Д. А. ЦЕНОВ” – СВИЩОВ**

|  |  |
| --- | --- |
| Факултет“ПРОИЗВОДСТВЕН И ТЪРГОВСКИ БИЗНЕС” | Катедра  “ТЪРГОВСКИ БИЗНЕС” |
|  |  |
| **Утвърждавам:** |  |
| Декан: …...…………….............................  (проф. д-р Любчо Варамезов) | Приета от ФС, Протокол № 4 от 26.11.2024 г. Приета от КС, Протокол № 7 от 20.11.2024 г. |
| **УЧЕБНА ПРОГРАМА**  **на** | |
| Учебна дисциплина“Борсов анализ и отчетност” | |
| **Код на дисциплината: ФПТБ-КТБ-Б-318**  **Брой кредити по учебен план: (6)** | |
| Образователно-квалификационна степен: БАКАЛАВЪР | Код на документа:УД/УПР-ФПТБ-КТБ-Б-318 |
| Форма на обучение: РЕДОВНА/ЗАДОЧНА/ДИСТАНЦИОННА Език: БЪЛГАРСКИ | Версия:v.05/2024 |

**І. ОРГАНИЗАЦИЯ НА ОБУЧЕНИЕТО**

**Часове учебна заетост (семестър с продължителност 14 седмици)**

***Таблица № 1***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Учебна заетост**  **/аудиторна и извънаудиторна/** | **Редовна форма на обучение** | **Задочна форма на обучение** | **Дистанционна форма на обучение** |
| **1. Аудиторна заетост (АЗ)** | **56** | **28** | **56** |
| 1.1. Лекции | 28 | 14 | 28 |
| 1.2. Семинарни занятия | 28 | 14 | 28 |
| **2. Извънаудиторна заетост (ИАЗ)** | **94** | **122** | **94** |
| 2.1.Самостоятелна работа | 47 | 61 | 47 |
| 2.2. Академични задания | 47 | 61 | 47 |
| 2.2.1. Курсови разработки и проекти | 17 | 21 | 10 |
| 2.2.2. Есета/доклади | 0 | 0 | 0 |
| 2.2.3. Казуси и делови игри | 10 | 20 | 10 |
| 2.2.4. Онлайн тестови и изпитни модули | 20 | 20 | 27 |
| **Всичко:** | **150** | **150** | **150** |

**Схема за формиране на крайната оценка по дисциплина**

***Таблица № 2***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Критерий** | **Тежест на критерия** | | |
| **Редовна форма на обучение** | **Задочна форма на обучение** | **Дистанционна форма на обучение** |
| **1. Изпълнение на ангажименти през семестъра, в т.ч.:** | **50%** | **50%** | **50%** |
| * 1. Посещение на учебни занятия   *(% от комплексната оценка)* | 5% | 5% | 5% |
| 1.2. Семестриални контролни  *(% от комплексната оценка)* | 10% | 0% | 0% |
| 1.3. Академични задания  *(% от комплексната оценка)* | 35% | 45% | 45% |
| **2. Семестриален изпит**  *(% от комплексната оценка)*  *Форма на провеждане:*  *Тест с отворени и затворени въпроси.* | **50%** | **50%** | **50%** |
| **Общо за дисциплината** | **100%** | **100%** | **100%** |

**II. Анотация**

**2.1. Цел на курса**

Дисциплината "Борсов анализ и отчетност” е предназначена за обучение на студентите в ОКС "Бакалавър". Курсът предоставя теоретични и практически знания за същността, значението, техниките и технологията на анализа на търговските операции, осъществявани на стоковите и фондовите организирани пазари. Едновременно с това студентите следва да придобият знания за технологията на отчитане на борсовите сделки и за представянето им във финансовите отчети на субектите, чиито книжа са приети за листване на борсата. Особено внимание се отделя на факторите, които определят търсенето и предлагането на борсовите активи, динамиката на борсовите цени и финансовите отчети на корпорациите, чиито акции се търгуват на борсата.

**2.2. Предварителни изисквания**

Необходимата информация, която осъществява входните връзки на курса, е свързана със знания, придобити от дисциплините: "Микроикономика", "Макроикономика", "Финанси", "Счетоводство", "Борси и борсови операции", "Търговско представителство и посредничество" и др.

**2.3. Използвани методи на преподаване**

***2.3.1 Редовна и задочна форма***

В процеса на обучение по дисциплината „Управление на собствеността“ се използват следните методи на преподаване за постигането на целите на обучението:

• Ролеви игри – студентите приемат ролята на действащи управляващи на различните видове собственост;

• Мозъчна атака и други методи – целта е генериране на нови идеи за управлението на наличната собственост;

• Казуси – разглеждат се казуси, свързани с вземането на управленски решения, относно управлението на собствеността;

• Дискусии върху примери от практиката – представят се и се анализират действащи управленски практики при различните видове собственост;

• Директни инструкции;

• Лекции.

***2.3.2 Дистанционна форма***

За усвояване на теоретичните знания и придобиване на съответните практически умения по дисциплината се използват интернет базирани технологии (Платформа за дистанционно обучение, социални мрежи и сайтове за комуникиране и обучение) с прилагане на иновативни синхронни и асинхронни методи за обучение (интерактивно обучение, проблемно-ориентирано обучение, казусно обучение, ролеви и игрови тип обучение) и др.

**2.4. Очаквани резултати**

Студентите придобиват знания, които им осигуряват възможности да изготвят самостоятелни анализи в конкретни пазарни ситуации за различните борсови стоки и финансови инструменти. Придобитите умения биха помогнали на обучаващите се при изграждането и управлението на търговски борсови стратегии.

**III. разпространение на дисциплината**

University of Economics, Prague, Czech Republic

Cracow University of Economics, Poland

Wroclaw University of Economics, Poland

Икономически университет - Варна

**IV. Учебно съдържание**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **ТемИ** | **Редовна форма на обучение** | | **Задочна форма на обучение** | | **Дистанционна форма на обучение** | |
| **Л** | **У** | **Л** | **У** | **Л** | **У** |
| **ТЕМА 1. ФУНДАМЕНТАЛЕН АНАЛИЗ ПРИ ТЪРГОВИЯТА С БОРСОВИ АКТИВИ** | 2 | 2 | 1 | 1 | 2 | 2 |
| *1. Същност и принципи на фундаменталния анализ.  2. Индикатори на фундаменталния анализ.* |
| **ТЕМА 2. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА КОРПОРАЦИИТЕ, ТЪРГУВАНИ НА БОРСАТА** | 4 | 4 | 2 | 2 | 4 | 4 |
| *1. Същност, цели и направление на анализа.  2. Обекти и субекти на анализа на финансовите отчети.  3. Информационно осигуряване.* |
| **ТЕМА 3. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА КОРПОРАЦИИТЕ, ТЪРГУВАНИ НА БОРСАТА** | 2 | 2 | 1 | 1 | 2 | 2 |
| *1. Обща оценка на финансовото състояние. 2. Анализ на ликвидността и платежоспособността на корпорациите, търгувани на борсата.* |
| **ТЕМА 4. АНАЛИЗ НА ИМУЩЕСТВЕНОТО СЪСТОЯНИЕ НА КОРПОРАЦИИТЕ, ТЪРГУВАНИ НА БОРСАТА** | 2 | 2 | 1 | 1 | 2 | 2 |
| *1. Цели и задачи на анализа. 2. Анализ на нетекущите и текущите активи.  3. Показатели, характеризиращи състоянието и ефективното използване на активите.* |
| **ТЕМА 5. АНАЛИЗ НА КАПИТАЛА НА КОРПОРАЦИИТЕ, ТЪРГУВАНИ НА  БОРСАТА** | 2 | 2 | 1 | 1 | 2 | 2 |
| *1. Цели и задачи на анализа.  2. Информационно осигуряване.  3. Показатели, характеризиращи капиталовата структура и нейното ефективно използване.* |
| **ТЕМА 6. АНАЛИЗ НА ПАСИВИТЕ НА КОРПОРАЦИИТЕ, ТЪРГУВАНИ НА  БОРСАТА** | 2 | 2 | 1 | 1 | 2 | 2 |
| *1. Цели и задачи на анализа. 2. Информационно осигуряване анализа на задлъжнялостта. 3. Показатели, характеризиращи задлъжнялостта и кредитоспособността на дружествата.* |
| **ТЕМА 7. АНАЛИЗ НА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ НА КОРПОРАЦИИТЕ, ТЪРГУВАНИ НА БОРСАТА** | 2 | 2 | 1 | 1 | 2 | 2 |
| *1. Цели и задачи на анализа.  2. Информационно осигуряване анализа на приходите и разходите.  3. Анализ на приходите на корпорациите.  4. Анализ на разходите на корпорациите.* |
| **ТЕМА 8. АНАЛИЗ НА ДОХОДНОСТТА И РЕНТАБИЛНОСТТА НА КОРПОРАЦИИТЕ, ТЪРГУВАНИ НА БОРСАТА** | 2 | 2 | 1 | 1 | 2 | 2 |
| *1. Цели и задачи на анализа.  2. Информационно осигуряване.  3. Показатели за измерване на доходността и рентабилността на публичните корпорации.  4. Инвестиционни решения.* |
| **ТЕМА 9. АНАЛИЗ НА ПАЗАРНАТА СТОЙНОСТ НА КОРПОРАЦИИТЕ** | 4 | 4 | 2 | 2 | 4 | 4 |
| *1. Разходен подход за определяне пазарната стойност на акциите.  2. Приходен подход за определяне на пазарната стойност на акциите.  3. Пазарен подход за определяне на стойността на акциите.* |
| **ТЕМА 10. ТЕХНИЧЕСКИ АНАЛИЗ ПРИ ТЪРГОВИЯТА С БОРСОВИ АКТИВИ** | 4 | 4 | 2 | 2 | 4 | 4 |
| *1. Същност и принципи на техническия анализ.  2. Видове графики. 3. Графични модели за анализ. 4. Индикатори на техническия анализ.* |
| **ТЕМА 11. ОТЧИТАНЕ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОРТФЕЙЛ** | 2 | 2 | 1 | 1 | 2 | 2 |
| *1. Отчитане на дялове в други предприятия. 2. Отчитане на дългови финансови инструменти. 3. Особености при отчитане на съвместни споразумения.* |
| **Общо:** | **28** | **28** | **14** | **14** | **28** | **28** |

**V. ИЗПОЛЗВАНИ УЧЕБНО-ТЕХНИЧЕСКИ СРЕДСТВА**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Наименование на**  **Учебно-техническото средство** | **Използвани учебно-технически средства по вид на занятията** | |
| **Лекции** | **Семинарни**  **занятия** |
| 1. Мултимедийни системи за презентиране | X | X |
| 2. Интернет | X | X |
| 3. Специализирани програмни продукти: |  |  |
| 3.1 | X | X |

**VI. ПреПОРЪЧИТЕЛНИ МАТЕРИАЛИ И НОРМАТИВНИ ИЗТОЧНИЦИ**

**6.1. Основна литература**

|  |
| --- |
| 1. Илийчовски, С. Атанасов, А. Борсов анализ и отчетност. АИ Ценов, Свищов, 2022, Платформа за дистанционно и електронно обучение на СА “Д. А. Ценов“, https://dl.uni-svishtov.bg |
| 2. Илийчовски, С. и колектив. Борси и борсови операции. АИ Ценов, Свищов, 2018, платформа за дистанционно и електронно обучение на СА “Д. А. Ценов“, https://dl.uni-svishtov.bg |
| 3. Илийчовски, С. и колектив. Организирани стокови пазари. АИ Ценов, Свищов, 2021 |

**6.2. Допълнителна литература**

|  |
| --- |
| 1. Илийчовски, С. Възможности за извеждане на индикативна стойност на търговско предприятие. АИ Ценов, Свищов, 2022 |
| 2. Илийчовски, С. Възможности за оценка на пакети от акции. АИ Ценов, Свищов, 2021 |
| 3. Илийчовски, С. ALGORITHM FOR EVALUATION OF SHARE PACKAGES. ПНУ, Житомир, 2021 |
| 4. Недев, Т., Тасков, И. Фондови пазари. УНСС, София, 2023 |
| 5. Димитров, В. Борсово право. УНСС, София, 2021 |
| 6. Христов, А. Фрактална теория на финансовите пазари. ПУ "П. Хилендарский, Пловдив, 2021 |
| 7. Симов, В. Книга за борсата. Булвест Принт, София, 2021 |
| 8. Епстийн, Л., Роуз, Р. Трейдинг For Dummies. АлексСофт, 2021 |
| 9. Нисон, С. Японские свечи. Графический анализ финансовых рынков. Альпина Паблишер, 2024 |
| 10. Parameswaran, S. Fundamentals of Financial Instruments: An Introduction to Stocks, Bonds, Foreign Exchange, and Derivatives (Wiley Finance). 2nd Edition, Wiley, 2022 |
| 11. Hamilton, C. Stock Market Terminology for Beginners: A Complete Guide to learning the Stock Market Lingo. HamFam, 2021 |

**6.3. Нормативни документи**

|  |
| --- |
| 1. Закон за пазарите на финансови инструменти, в сила от 16.02.2018 г., посл. изм. ДВ. бр.79 от 17 Септември 2024г. |
| 2. Закон за стоковите борси и тържищата, Обн. ДВ. бр.93 от 1 Ноември 1996г., изм. ДВ. бр.41 от 10 Май 2024г. |
| 3. Търговски закон, в сила от 01.07.1991 г., посл. изм. и доп. ДВ. бр.82 от 27 Септември 2024г. |

**6.4. Интернет ресурси**

|  |
| --- |
| 1. http://www.bse-sofia.bg |
| 2. https://sce-bg.com |
| 3. https://www.fsc.bg |
| 4. https://www.investor.bg |
| 5. https://www.wsj.com |

Съставил/и/:

|  |
| --- |
| …………………………………  (доц. д-р Светослав Илийчовски) |

Ръководител катедра:

|  |  |
| --- | --- |
| …………………………………  (доц. д-р Теодора Филипова) |  |