РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ

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

|  |  |
| --- | --- |
| Факултет“ПРОИЗВОДСТВЕН И ТЪРГОВСКИ БИЗНЕС” | Катедра “ТЪРГОВСКИ БИЗНЕС” |
|  |  |
| **Утвърждавам:** |  |
|  Декан: …...…………….............................(доц. д-р Светослав Илийчовски) | Приета от ФС, Протокол № 1 от 11.09.2020 г.Приета от КС, Протокол № 1 от 03.09.2020 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/ДИСТАНЦИОННАЕзик: БЪЛГАРСКИ | Версия:v.04/2020 |

**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 | 27 | 41 | 0 |
| 2.2.2. Есета/доклади |  0  |  0  |  0  |
| 2.2.3. Казуси и делови игри |  0  |  0  | 10 |
| 2.2.4. Онлайн тестови и изпитни модули | 20 | 20 | 37 |
| **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 преподаване на дисциплината информацията се поднася чрез лекции, демонстрации за проследяване и моделиране на ценовите тенденции, дискутиране влиянието на различни фактори на търсенето и предлагането на борсовите активи, симулации за изграждане и провеждане на търговски стратегии и др.

***2.3.2 Дистанционна форма***

В процеса на преподаване на дисциплината информацията се поднася чрез лекции, демонстрации за проследяване и моделиране на ценовите тенденции, дискутиране на влиянието на различни фактори на търсенето и предлагането на борсовите активи, симулации за изграждане и провеждане на търговски стратегии 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, Св., Филипова, Т. и др. Борси и борсови операции. АИ “Ценов”, Свищов, 2017 |
|  2. Мэрфи, Джон Дж. Технический анализ финансовых рынков: полный справочник по методам и практике трейдинга С. ПБ, Вильямс, 2016 |
|  3. Белова Е. В., Окороков Д. К. Технический анализ финансовых рынков. М., ИНФРА-М, 2010 |
|  4. Къркпатрик, Чарлз Д., Далкуист, Джули Р. Технически анализ. Русе Актив Плюс Партнърс 2010, 2010 |
|  5. Хаертфельдер М., Лозовская Е., Хануш Е. Фундаментальный и технический анализ рынка ценных бумаг — СПб.: Питер, 2005 |
|  6. Бенсинър, Р. Нови идеи в техническия анализ. С., Класика и стил, 2004 |
|  7. Стив Нисон. Японские свечи. Графический анализ финансовых рынков
М, Альпина Паблишер, 2020 г |
|  8. Meier, Olivier. Fusions Acquisitions : Analyser et evaluer la societe cible. Negocier avec efficacite. Reussir la politique d'integration. - 6e ed. . - Malakoff : Dunod, 2019 |
|  9. Paul, Debra. Business Analysis . 3rd ed., Chennai : BCS Learning & Development Ltd. |
|  10. Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг.  КНоРус, М |
|  11. Симеонов, Стефан. Измерители на борсовата активност - изследване на индикаторите и анализ на пазарния тренд. Свищов, АИ Ценов, 2016 |
|  12. Atrill, Peter. Financial Accounting for Decision Makers. 8th ed. . - Harlow, England etc. : PEARSON, 2016 |

 **6.2. Допълнителна литература**

|  |
| --- |
|  1. Касьяненко, Т. Г., Маховикова, Г. А. Оценка стоимости бизнеса. Москва, Юрайт, 2017 |
|  2. Минев, Св. Приложен форекс. Сиела - Софт енд Паблишинг, С., 2010 |
|  3. Трифонов, Тр. Бизнес комбинации и консолидация на финансовите отчети. С., Тракия-М, 2004 |
|  4. Минев, Св. Как да търгуваме на финансовите пазари. Сиела, С., 2003 |
|  5. Боди, З. и кол. Инвестиции. С., 2000 |

 **6.3. Нормативни документи**

|  |
| --- |
|  1. Търговски закон |

 **6.4. Интернет ресурси**

|  |
| --- |
|  1. http://www.bse-sofia.bg/ |
|  2. www.investor.bg |
|  3. www.wsj.com |

Съставил/и/:

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

Ръководител катедра:

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