РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ

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

|  |  |
| --- | --- |
| Факултет“ФИНАНСИ” | Катедра  “ФИНАНСИ И КРЕДИТ” |
|  |  |
| **Утвърждавам:** |  |
| Декан: …...…………….............................  (проф. д-р Андрей Захариев) | Приета от ФС, Протокол № 1 от 11.09.2020 г. Приета от КС, Протокол № 1 от 04.09.2020 г. |
| **УЧЕБНА ПРОГРАМА**  **на** | |
| Учебна дисциплина“Оперативен финансов мениджмънт” | |
| **Код на дисциплината: ФФ-КФК-Б-330**  **Брой кредити по учебен план: (6)** | |
| Образователно-квалификационна степен: БАКАЛАВЪР | Код на документа:УД/УПР-ФФ-КФК-Б-330 |
| Форма на обучение: РЕДОВНА/ЗАДОЧНА/ДИСТАНЦИОННА Език: БЪЛГАРСКИ | Версия:v.03/2020 |

**І. ОРГАНИЗАЦИЯ НА ОБУЧЕНИЕТО**

**Часове учебна заетост (семестър с продължителност 9 седмици)**

***Таблица № 1***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Учебна заетост**  **/аудиторна и извънаудиторна/** | **Редовна форма на обучение** | **Задочна форма на обучение** | **Дистанционна форма на обучение** |
| **1. Аудиторна заетост (АЗ)** | **45** | **23** | **45** |
| 1.1. Лекции | 18 | 9 | 18 |
| 1.2. Семинарни занятия | 27 | 14 | 27 |
| **2. Извънаудиторна заетост (ИАЗ)** | **117** | **139** | **117** |
| 2.1.Самостоятелна работа | 59 | 70 | 59 |
| 2.2. Академични задания | 58 | 69 | 58 |
| 2.2.1. Курсови разработки и проекти | 0 | 0 | 0 |
| 2.2.2. Есета/доклади | 0 | 0 | 0 |
| 2.2.3. Казуси и делови игри | 29 | 34 | 29 |
| 2.2.4. Онлайн тестови и изпитни модули | 29 | 35 | 29 |
| **Всичко:** | **162** | **162** | **162** |

**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)* | 10% | 10% | 0% |
| 1.2. Семестриални контролни  *(% от комплексната оценка)* | 15% | 15% | 20% |
| 1.3. Академични задания  *(% от комплексната оценка)* | 25% | 25% | 30% |
| **2. Семестриален изпит**  *(% от комплексната оценка)*  *Форма на провеждане:*  *тест със затворени и отворени въпроси и задачи* | **50%** | **50%** | **50%** |
| **Общо за дисциплината** | **100%** | **100%** | **100%** |

**II. Анотация**

**2.1. Цел на курса**

Целта на дисциплината е да съдейства за формирането на знания с теоретико-практическа насоченост за основните страни на съвременния оперативен финансов мениджмънт и умения за вземането на ефективни управленски решения в глобалната динамична среда, в която функционират фирмите. В настоящия курс се насочва вниманието към управлението на ликвидните средства, кредитните позиции, събираемостта на вземанията, управлението на материалните запаси.

**2.2. Предварителни изисквания**

Оперативния финансов мениджмънт изисква солидна теоретическа и практическа компетентност. Студентите трябва да притежават базисни знания и умения по въпроси от теорията и практиката на корпоративните финанси . Вход на учебната дисциплина са знанията получени по "Финанси на фирмата" , „Инвестиции”и “Международни финанси”. От своя страна дисциплината Оперативен финансов мениджмънт е необходима основа за по-нататъшно разширяване и задълбочаване на познанията на студентите при изучаване на следващи дисциплини, специализиращи в областта на фирмените финанси от бакалавърска и магистърска степен.

**2.3. Използвани методи на преподаване**

***2.3.1 Редовна и задочна форма***

При провеждане на обучението се използват различни методи на преподаване – казуси, дискусии, лекции, индивидуални задания, групови проекти и др.

***2.3.2 Дистанционна форма***

Мултивариантен казус, презентации, он-лайн тестове

**2.4. Очаквани резултати**

Придобиването на оперативни мениджърски качества ще подпомага развиването на специфични умения на студентите, които са им необходими за бъдеща успешна кариера като финансови аналитици, кредитни експерти, кешмениджъри.

**III. разпространение на дисциплината**

UNIVERSITY OF MANCHESTER

UNIVERSITY OF LEISICTER

УНСС - СОФИЯ

**IV. Учебно съдържание**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **ТемИ** | **Редовна форма на обучение** | | **Задочна форма на обучение** | | **Дистанционна форма на обучение** | |
| **Л** | **У** | **Л** | **У** | **Л** | **У** |
| **Тема І. ОСНОВИ НА УПРАВЛЕНИЕТО НА КРЕДИТА ВЪВ ФИРМАТА** | 3 | 3 | 1 | 2 | 3 | 3 |
| *1. Задачи и роля на кредитния мениджмънт 2. Квалификационни измерения на кредитния мениджмънт 3. Измерването на кредитния риск - основа на ефективния мениджмънт* |
| **Тема ІІ. МЕНИДЖМЪНТ НА ИНВЕСТИРАНЕТО В БИЗНЕС КРЕДИТ** | 2 | 3 | 1 | 2 | 2 | 3 |
| *1. Анатомия на бизнес кредита 2. Технология за управлението на бизнес кредита* |
| **Тема ІІІ. ТЕХНОЛОГИЯ НА УПРАВЛЕНИЕТО НА КРЕДИТНИТЕ ВЗЕМАНИЯ** | 2 | 3 | 1 | 2 | 2 | 3 |
| *1. Особености на политиката на събирането на кредитните вземания 2. Основни правила на функционирането на събирателната система 3. Технология на формулирането и използването на събирателните писма 4. Други техники за въздействие върху длъжниците 5. Хипотеза за специалните права на кредиторите в българските фирми* |
| **Тема ІV. НЕПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И ФАЛИТ НА ДЛЪЖНИЦИТЕ В СИСТЕМАТА НА СЪБИРАЕМИТЕ ВЗЕМАНИЯ** | 2 | 3 | 1 | 2 | 2 | 3 |
| *1. Проблемът за неплатежоспособността на длъжниците 2. Мениджмънт на удължаването на сроковете за плащане 3. Логиката на кредитните споразумения 4. Събиране на вземанията чрез прехвърляне на активи 5. Решаване на проблема чрез получаване на обикновени акции 6. Управление на кредитните вземания при фалит* |
| **Тема V. МОДЕЛ ЗА КРАТКОСРОЧНО КРЕДИТИРАНЕ НА ФИРМАТА** | 0 | 3 | 1 | 0 | 0 | 3 |
| *1. Оптимизиране величината на касовия кредит и кредита доставчици 2. Оптимизиране използването на сезонния кредит 3. Усъвършенстване използването на сконтов кредит 4. Глобални ограничения и функция на цената 5. Приложение на модела за краткосрочно кредитно финансиране на българска фирма* |
| **Тема VІ. МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ ВЪВ ФИРМАТА** | 2 | 3 | 1 | 2 | 2 | 3 |
| *1. Материални запаси – видове и функции 2 Система на материалните запаси 3 Методи за оценка на материалните запаси 4. Обръщаемост на материалните запаси* |
| **Тема VІІ. ПЛАНИРАНЕ НА МАТЕРИАЛИТЕ** | 2 | 3 | 1 | 2 | 2 | 3 |
| *1. Управление на търсенето и прогнозиране на продажбите 2. Концепции за планиране на материалните потребности* |
| **Тема VІІ. МОДЕЛИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ЗАПАСИТЕ** | 2 | 3 | 1 | 0 | 2 | 3 |
| *1. Обща характеристика на моделите за управление на запасите 2. Детерминистични модели 2. Стохастични модели* |
| **Тема VIII. УПРАВЛЕНИЕ НА ЛИКВИДНИТЕ АКТИВИ** | 3 | 3 | 1 | 2 | 3 | 3 |
| *1. Проблеми при управлението на ликвидните активи 2. Коефициенти за ликвидност при управлението на ликвидните активи* |
| **Общо:** | **18** | **27** | **9** | **14** | **18** | **27** |

**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 Microsoft Excel | X | X |

**VI. ПреПОРЪЧИТЕЛНИ МАТЕРИАЛИ И НОРМАТИВНИ ИЗТОЧНИЦИ**

**6.1. Основна литература**

|  |
| --- |
| 1. Милинов, В. и др. Оперативен финансов мениджмънт. АБАГАР, 2010. |
| 2. Милинов, В.Управление на бизнес кредита, АБАГАР. 2001. |
| 3. Захариев, А. и др. Финансов анализ. В. Търново, Фабер, 2016 |
| 4. Вос, Б. Корпоративен анализ (второ прераб. и доп. изд.). С., 2006 |

**6.2. Допълнителна литература**

|  |
| --- |
| 1. Berger, AllenandGregoryUdell, “RelationshipLendingandLines of CreditinSmallFirmFinance,” Journal of Business 68 (July 1995. |
| 2. Blackwell, DavidandDrewWinters, “BankingRelationshipsandtheEffect of MonitoringonLoanPricing, Journal of FinancialResearch 20 (Summer 1997. |
| 3. Carleton, W.T. and C.L. Dick, Jr., “FinancialPolicyModels: TheoryandPractice,” Journal of FinancialandQuantitativeAnalysis 8 (1973). |
| 4. Diamond, Douglas, “ReputationAcquisitioninDebt Markets,” Journal of PoliticalEconomy 97 (1989. |
| 5. Francis, Jack C. andDexter R. Rowell, “A SimultaneousEquationModel of theFirmforFinancialAnalysisandPlanning,” FinancialManagement (Spring 1978). |

**6.3. Нормативни документи**

|  |
| --- |
| 1. Търговски закон //обн. ДВ. бр.48 от 18 Юни 1991г., |
| 2. Закон за Българската народна банка. // обн., ДВ, бр. 46 от 1997 |
| 3. Закон за кредитните институции. // обн., ДВ, бр. 59 от 2006 |

**6.4. Интернет ресурси**

|  |
| --- |
| 1. www.bnb.bg |
| 2. www.bis.org |
| 3. www.minfin.bg |

Съставил/и/:

|  |
| --- |
| …………………………………  (доц. д-р Валентин Милинов) |

Ръководител катедра:

|  |  |
| --- | --- |
| …………………………………  (доц. д-р Стоян Проданов) |  |