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“Персонални финанси” | |
| **Код на дисциплината: ФФ-КФК-Б-331**  **Брой кредити по учебен план: (6)** | |
| Образователно-квалификационна степен: БАКАЛАВЪР | Код на документа:УД/УПР-ФФ-КФК-Б-331 |
| Форма на обучение: РЕДОВНА/ЗАДОЧНА/ДИСТАНЦИОННА Език: БЪЛГАРСКИ/АНГЛИЙСКИ | 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)** | **70** | **35** | **70** |
| 1.1. Лекции | 42 | 21 | 42 |
| 1.2. Семинарни занятия | 28 | 14 | 28 |
| **2. Извънаудиторна заетост (ИАЗ)** | **80** | **115** | **80** |
| 2.1.Самостоятелна работа | 40 | 58 | 40 |
| 2.2. Академични задания | 40 | 57 | 40 |
| 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 | 20 | 28 | 20 |
| 2.2.4. Онлайн тестови и изпитни модули | 20 | 29 | 20 |
| **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)* | 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**

Учебната дисциплина „Персонални финанси“ има за цел да предостави на студентите от специалност „Финанси“ основополагащи знания относно значимостта на сектор „Домакинства“ за националното стопанство, спецификата на персоналните финанси като първично звено на финансовата система и проблемите при управлението на персоналните парични потоци.

Ограничеността в изследването на персоналните финанси в РБългария и важните методологични аспекти като: специфика и сфера на тяхното формиране и обхват, принципи за управление, взаимовръзка с останалите елементи на финансовата система и участие в разпределителните и преразпределителни отношения в обществото, особеностите на привличането на физически лица в качеството им на индивидуални и колективни инвеститори в реалния сектор на икономиката, както и начините, методите и средствата за повишаване финансовата грамотност на населението, а в резултат на това и неговото богатство и жизнен стандарт, налагат разработването на настоящия учебен курс. Във връзка с това учебното съдържание на дисциплината „Персонални финанси" акцентира върху:

• значимостта на персоналното финансово планиране, практическите подходи, методи и похвати за осъществяване на процеса, и начините за установяване на текущото финансово състояние на домакинството;

• финансовото поведение на домакинството във връзка с действията по спестяване и инвестиране в подходящи финансови инструменти;

• данъчното въздействие върху персоналните финансови потоци, необходимостта от защита на активите и дохода, планирането на средства за пенсиониране и разпореждане с наследството.

Наред с това, с оглед формирането на аналитично и рационално мислене у студентите, обучението по дисциплината предлага възможности както за самоподготовка, така и за екипна работа чрез редица практически задания.

**2.2. Предварителни изисквания**

Предвид характера на учебното съдържание на дисциплината „Персонални финанси“ стартирането на курса на обучение предполага наличието на базови знания за отделните сектори на националното стопанство и съставляващите ги икономически агенти, възникващите разпределителни и преразпределителни процеси в обществото и формирането на отделните компоненти на богатството, особеностите на потреблението и неговото отлагане във времето с оглед спестяване, както и инструментите на макроикономическата политика в лицето на данъци, такси, социални плащания лихвени проценти, посредством които държавата влияе върху обществено-икономическите процеси, включително и тези, протичащи в сектора на домакинствата.

Изискуемите умения, които биха подпомогнали разбирането и усвояването на учебния материал по дисциплината „Персонални финанси“ се свързват с правилното позициониране на домакинствата в процесите по разпределение и преразпределение на националния доход, разпознаване елементите на богатството в общ план и познаване особеностите на спестяването като процес по отлагане на потреблението в бъдеще, както и инфлационните процеси, които се придобиват след изучаване на дисциплини като Микро- и Макроикономика, Теория на финансите, Теория на парите, Техника на данъчното облагане.

**2.3. Използвани методи на преподаване**

***2.3.1 Редовна и задочна форма***

С оглед формирането на практическо, аналитично и рационално мислене у студентите, наред с мултимедийното представяне на учебното съдържание по време на лекция, се използват и методи за самоподготовка, като самостоятелно решаване на казуси и задачи, и подходи за екипна работа чрез дебати, дискусии, споделяне на опит разработването на групови проекти, разсъждение по предварително поставени казуси и практически задания.

***2.3.2 Дистанционна форма***

Мултивариантен казус, презентации, он-лайн тестове

**2.4. Очаквани резултати**

Успешното преминаване на курса по „Персонални финанси“ гарантира придобиването на знания, компетенции и практически умения в посока постигането на основната цел на всяко домакинство – максимизиране на неговото богатство и обезпечаване добър стандарт на живот. Това се постига чрез изясняване постановките на персоналната финансова теория и параметрите на финансовото богатство на домакинствата, значимостта на процеса по персонално финансово планиране и възможностите за спестяване и инвестиране в подходящи финансови инструменти, включително при минимизиране на данъчната тежест и риска от непланирани събития.

В резултат, преминалите курса на обучение по „Персонални финанси“ студенти, затвърждават придобитите по време на следването си качества и умения като: комуникативност, водене на преговори, инициативност, отговорност, презентаторски и ораторски възможности, работа в екип и самостоятелно решаване на проблемни ситуации и др.

**III. разпространение на дисциплината**

Икономически университет – Варна;

Великотърновски университет „Св. Св. Кирил и Методий“

Нов Български Университет

**IV. Учебно съдържание**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **ТемИ** | **Редовна форма на обучение** | | **Задочна форма на обучение** | | **Дистанционна форма на обучение** | |
| **Л** | **У** | **Л** | **У** | **Л** | **У** |
| **Тема I . ХАРАКТЕРИСТИКА НА ПЕРСОНАЛНИТЕ ФИНАНСИ** | 4 | 4 | 3 | 1 | 4 | 4 |
| *СТРУКТУРА НА ТЕМАТА: 1. Специфика на персоналните финанси 2. Неокласически и институционален синтез на домакинствата 3. Модели за вземане на персонални финансови решения СЪДЪРЖАНИЕ НА ТЕМАТА:  След усвояването на учебната тема студентите ще могат да определят място на персоналните финанси във финансовата система; да идентифицират основните функции на персоналните финанси; да характеризират поведението на домакинството според неокласическата и институционалната теория; да усвоят моделите за вземане на персонални финансови решения.* |
| **Тема II. ПАРАМЕТРИ НА ФИНАНСОВОТО БОГАТСТВО НА ДОМАКИНСТВАТА** | 10 | 6 | 5 | 4 | 10 | 6 |
| *СТРУКТУРА НА ТЕМАТА: 1. Същност на персонално финансово планиране 2. Установяване размера на персоналното богатство 3. Структура на персоналните парични потоци 4. Оценка на персоналното финансова състояние СЪДЪРЖАНИЕ НА ТЕМАТА:  След усвояването на учебната тема студентите ще придобият знания относно същността, ролята и значението на персоналното финансово планиране, параметрите на персоналното богатство и финансовия отчет за неговото измерване, структурата на персоналните парични потоци и коефициентите, посредством които се измерва персоналното финансово състояние.* |
| **Тема III. СПЕЦИФИКА НА ПРОЦЕСА НА ПЛАНИРАНЕ НА ПЕРСОНАЛНИТЕ ФИНАНСИ** | 8 | 4 | 4 | 2 | 8 | 4 |
| *СТРУКТУРА НА ТЕМАТА: 1. Бюджетиране на персоналните парични потоци 2. Дефиниране на персонални финансови цели 3. Персонален финансов план, изпълнение и мониторинг 4. Детерминанти на персоналното богатство  СЪДЪРЖАНИЕ НА ТЕМАТА:  След усвояването на учебната тема студентите ще придобият знания относно същността на персоналния бюджет като инструмент за персонално финансово планиране, видовете персонални финансови цели и начините за постигането им, както и за същността на процеса по персонални планиране.* |
| **Тема IV. ФИЛОСИФИЯ НА ПЕРСОНАЛНОТО СПЕСТЯВАНЕ** | 8 | 6 | 5 | 3 | 8 | 6 |
| *СТРУКТУРА НА ТЕМАТА: 1. Теоретични аспекти на процеса на персонално спестяване 2. Времевата стойност на парите – основен фактор при управление на персоналните спестявания СЪДЪРЖАНИЕ НА ТЕМАТА:  След усвояването на учебната тема студентите ще придобият знания за понятието „спестяване“, етапите в еволюцията на икономическите възгледи в тази насока, мотивите за спестяване, факторите, влияещи на спестяването, класификация на спестяванията, както и значимостта на времевата стойност на парите като фактор при управление на персоналните спестявания.* |
| **Тема V. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ПЕРСОНАЛНИТЕ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ** | 6 | 4 | 2 | 2 | 6 | 4 |
| *СТРУКТУРА НА ТЕМАТА: 1. Управление на парите 2. Финансови инструмнети за дългосрочно инвестиране 3. Финансови инструменти за краткосрочно и дългосрочно кредитиране 4. Финансови решения за избор на инвестиционни инструменти 5. Роля на жизнения цикъл при алокация на персоналните инвестиции СЪДЪРЖАНИЕ НА ТЕМАТА:  След усвояването на учебна та тема студентите ще придобият знания за същността на процеса по управление на парите, характеристиките на различните алтернативи за инвестиране и съпътстващите ги рискове, и ще се запознаят с особеностите на инструментите за краткосрочно и дългосрочно кредитиране.* |
| **Тема VI. НЕОБХОДИМИ ПОЗНАНИЯ ПРИ ИЗГОТВЯНЕ НА ПЕРСОНАЛЕН ФИНАНСОВ ПЛАН** | 6 | 4 | 2 | 2 | 6 | 4 |
| *СТРУКТУРА НА ТЕМАТА: 1. Влияние на данъците върху персоналните финансови потоци 2. Защита на активите и дохода 3. Планиране на средства за пенсиониране и разпореждане с наследството СЪДЪРЖАНИЕ НА ТЕМАТА:  След усвояването на учебната тема студентите ще придобият знания относно данъчното въздействие върху персоналните доходи, богатство и имущество, възможностите за защита на активите и дохода посредстовм различните застраховки, и устройството на пенсионноосигурителната система в РБългария.* |
| **Общо:** | **42** | **28** | **21** | **14** | **42** | **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. Радулова, А., Павлова, М. Персонални финанси. Фабер. 2016. |
| 2. Радулова, А., Персонални финанси. Фабер. 2015 |
| 3. Радулова, А., Персоналните финанси в България – теоретични аспекти и емпирични свидетелства, АИ „Ценов“, Книга 1, 2011. |

**6.2. Допълнителна литература**

|  |
| --- |
| 1. Лилова, Р., Радулова, А., Доходите на домакинствата – структура и динамика в условията на финансова криза, Световната финансова криза и поуките за финансовия сектор на България : Международна конференция - Равда, 2010 г., Bolid-ins, 2010 |
| 2. Лилова, Р., Радулова, А., Приходи и разходи на домакинствата – състояние, тенденции и перспективи, Модернизация на икономиката - макроикономически, финансови и социални аспекти : Юбилейна международна научнопрактическа конференция - Свищов, 6 - 7 ноем. 2008 ; 55 години факултет "Финанси" : Сборник с доклади, АИ Ценов, 2008 |
| 3. Лилова, Р., Найденова, С. и др. Икономически и социални аспекти на бюджета на домакинствата в България// Алманах научни изследвания. СА Д. А. Ценов - Свищов, 2003. |
| 4. Радулова, А. Неокласически и институционален синтез на домакинствата,//Юбилеен алманах научни изследвания – том 18, 2012. |
| 5. Радулова, А. Ограничения при управлението на доходите и разходите на домакинствата // Диалог. Електронно списание (Свищов), 2011. |
| 6. Радулова, А. Моделиране на финансовите решения в домакинствата // Човешкият фактор в управлението: Юб. научно-практ. конфер., 12-13 окт. 2012 г: Сб. доклади. - Свищов: АИ Ценов, 2012. |
| 7. Радулова., А., Ангелов., А., Персоналните финанси - първично звено на финансовата система, Алманах научни изследвания. СА Д. А. Ценов - Свищов, бр. 14, АИ Ценов, 2011 |
| 8. Benzoni, L., P. Collin-Dufresne, and R. S. Goldstein, “Portfolio Choice over the Life- Cycle when the Stock and Labor Markets Are Cointegrated,” // Journal of Finance, 62(5), 2007. |
| 9. Benartzi S, Thaler RH. Heuristics and biases in retirement savings behavior // Journal of Economic Perspectives 21:81–104, 2007 |
| 10. Cynamon BZ, Fazzari SM., Household income, demand, and saving: Deriving macro Data with micro data concepts // Review of Income and Wealth, 2015 |
| 11. Korniotis GM, Kumar A., Do portfolio distortions reflect superior information or psychological biases? // Journal of Financial and Quantitative Analysis 48:1–45, 2013 |
| 12. Meyer BD, Mok WKC, Sullivan JX., Household surveys in crisis. // Journal of Economic Perspectives, 2015. |

**6.3. Нормативни документи**

|  |
| --- |
| 1. Данъчно-осигурителен процесуален кодекс |
| 2. Кодекс за социално осигуряване |
| 3. Закон за данъците върху доходите н а физическите лица |
| 4. Закон за местните данъци и такси |
| 5. Кодекс за застраховането |

**6.4. Интернет ресурси**

|  |
| --- |
| 1. http://www.bnb.bg/Statistics/StMonetaryInterestRate/StInterestRate/StIRInterestRate/index.htm (Българска Народна Банка) |
| 2. http://www.edhec-risk.com/edhec\_publications/all\_publications/RISKReview.2009-10-07.3553/attachments/EDHEC\_publication\_ALM%20in%20PWM.pdf (Amenc, N., Asset-Liability Management in Private Wealth Management, 2009, EDHEC RISK, asset Management Research) |
| 3. http://www.federalreserve.gov/releases/z1/current/z1r-5.pdf (B.100 Balance Sheet of Households and Nonprofit Organizations (1) Z.1, December 9, 2013) |
| 4. http://www.fsc.bg (Какво трябва да знаем за допълнителното пенсионно осигуряване, информационен материал, КФН, 2010) |
| 5. http://www.iwatchbulgaria.com/bg |

Съставил/и/:

|  |
| --- |
| …………………………………  (доц. д-р Анелия Радулова) |

Ръководител катедра:

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