



BA528

**ПРАКТИКУМ ПО ФИНАНСИ**

Приета: прот. №8 от 02.03.2023 г.

Лектор: проф. д-р Сава Димов

## АНОТАЦИЯ

Практикумът по финанси предлага на студентите от магистърската програма, проблематика, която се практикува в организационните форми на бизнеса - банкови и борсови институции, дилърските и брокерски фирми, агенция Митници, Националната агенция за приходите, частни и държавни предприятия, фирми и финансови служби. Логиката на разглеждане се основава на парадигмата, че получените теоретични знания в Бургаски свободен университет, трябва да се потвърждават с техните практически проекции. Това е част от модерното в развитите страни дуална система за обучение, която осигурява по-висока компетентност на обучаемите и практикуващи студенти. То се основава на практическата ориентация на своите потребители.

## ОСНОВНИ ЦЕЛИ

Основната цел на дисциплината е да осъществи спойка между теоретично-методологически и практико-приложни знания, които ще осигуряват по-висока професионална експертиза на студентите. В този контекст, те се концентрират в следните аспекти:

1. Да се познаят основните организационни форми на бизнеса и корпоративни структури.
2. Да се придобият знания, умения и опит по отношение на основните финансови операции и сделки.
3. Да се изучават практическите аспекти на методиките за извършване на финансово-икономически експертизи.
4. Да се получи компетенция по видовете данъци, ефекти на фиска и дейности на институцията Фискалния съвет.
5. Да се познаят основните постановки на митническия и акцизен контрол.
6. Да се разбират базисните дейности на финансовите служби към съответните администрации.

## ПРЕДПОСТАВКИ

Дисциплината има интердисциплинарен характер и изисква по-специализирана подготовка на студентите, защото тя е свързана с изучаваните финансови дисциплини и тяхната практическа приложимост. Тя има допирни точки до правните дисциплини, счетоводството, информатиката и високата езикова подготовка.

## СТАТУТ И СТРУКТУРА

специалност	статут	Кредити	редовно и дистанционно обучение				задочно обучение			
			л	с	у	общ	л	с	у	общ
Финанси	Задължителна	6	30	30		60	30			30

## СЪДЪРЖАНИЕ НА КУРСА

Тема 1. Предприятието като имуществен комплекс. Патримониум на предприятието. Търговски дружества, малки и средни предприятия. Видове големи икономически структури.

Тема 2. Процес на дисконтиране на бъдещи парични потоци. Примери за изчисляване на парични потоци чрез коефициент за дисконтиране. Анюитетен фактор. Примери за изчисляване на анюитет и анюитетни вноски. Практическа приложимост.

Тема 3. Оценка на инвестиции във финансови и реални активи. Модели за оценка. Примери и практическа приложимост.

Тема 4. Прогнозиране на вероятностни сценарии за дефолт, дефолтни състояния и банкрут на компании. Примери и практическа приложимост.

Тема 5. Структура на данъчната система. Данъци, постъпващи в държавния бюджет, данъци, постъпващи в местните бюджети и алтернативни данъци.

Тема 6. Косвени (Данък върху добавената стойност) и преки данъци (Корпоративен данък, Данъци върху доходите на физическите лица). Данък върху недвижимите имоти и такса битови отпадъци. Данък върху превозните средства. Плащане и санкции.

Тема 7. Митническа и акцизна дейност. Митнически режими и процедури. Забрани и ограничения Митнически валутни курсове. Информация от Е-Портала на Агенция "Митници".

Тема 8. Арбитражни сделки. Пространствен арбитраж или арбитраж във времето. Конверсионен и диференциален арбитраж. Схема на операциите при "ремитиране" и при "трасиране". Операции на междубанковия валутен пазар: с незабавна размяна на ефектите и с отложена размяна на търгуваните валутни ефекти. "Овърнайт" операции. Практическа приложимост.

Тема 9. Сделки "spot". Правила и обичаи при обявяване на котировките на валутите. Информация, която се предлага от маржа ("благоразположение" и "нежелание" за бизнес) и при сключване на сделката ("кеш-дата" и "spot-дата"). Практическа приложимост.

Тема 10. Срочни сделки. Характеристика и видове срочни сделки - обикновени (прости) форуърдни сделки, фючърсни валутни сделки, опционни сделки и суапови валутни сделки. Трейдинг. Практическа приложимост

Тема 11. Търговия с акции на Българска фондова борса АД. Практическа приложимост.

Тема 12. Лицензирани инвестиционни посредници. Брокерски и дилърски услуги. Електронни платформи за търговия. Практическа приложимост.

Тема 13. Европейската система на централните банки. Банкова система на Република България. Българска народна банка. Основна цел и използвани валутни курсове. Платежни и сетълмент системи. Практическа приложимост.

Тема 14. Примери за изчисляване и експертен анализ на парични потоци. Практическа приложимост.

Тема 15. Примери за експертиза на ликвидността и рентабилността на предприятието. Практическа приложимост.

Тема 16. Примери за експертиза на финансови активи под формата на акции. Практическа приложимост.

Тема 17. Примери за експертиза на финансови активи под формата на облигации. Практическа приложимост.

Тема 18. Примери за експертиза на финансови активи под формата на дългови инструменти. Практическа приложимост.

## САМОСТОЯТЕЛНА РАБОТА

Студентите, в зависимост от своите професионални интереси разработват определена тема или изследват проблем от нея, свързан с проведения практикум по специалността. Към нея прилагат отчет за проведения практикум и служебна бележка за него. Те предават посочените материали на ръководителя на практикума за отчитане и оценяване.

## МЕТОДИ ЗА ОЦЕНЯВАНЕ

Ръководителят на практикума по финанси, внимателно се запознава с приложените материали, като отчита:

- реалност на практическата приложимост на изследвания проблем в предприятието;
- посочени примери, задачи, изчисления с приложени таблици и диаграми;
- изследвана нормативна уредба;
- адаптация в български условия;
- състояние на проблема в Европейския съюз или в световен мащаб;
- постигнати резултати, изводи и цели.

При наличието на достатъчно сериозни аргументи за това, преподавателят оценява практикума по финанси със “зачита се” или “не се зачита”, като задължително посочва свои мотиви за адекватното оценяване.

## ОСНОВНА ЛИТЕРАТУРА

1. Платформа Moodle на Бургаски свободен университет, по посочените тематични направления - <https://e-learn.bfu.bg/?redirect=0>.

## ДОПЪЛНИТЕЛНА ЛИТЕРАТУРА

2. Брусарски, Р., А. Захариев и Г. Манлиев. (2020) Финансова теория. Академично издателство “Ценов”, Свищов.
3. Вос, Б. (2006) Корпоративен анализ - пътеводител. София, Издателство Класика и Стил.
4. Димов, С. (2016) СЪВРЕМЕННИ ИЗМЕРЕНИЯ НА МЕЖДУНАРОДНИТЕ ФИНАНСОВИ ПАЗАРИ. Първо издание. Издателство „ЕКС-ПРЕС”, Габрово
5. ЗАКОН ЗА ПУБЛИЧНИТЕ ФИНАНСИ. Обн., ДВ, бр. 15 от 15.02.2013 г., в сила от 1.01.2014 г., изм., бр. 95 от 8.12.2015 г., в сила от 1.01.2016 г.
6. ЗАКОН ЗА МЕСТНИТЕ ДАНЪЦИ И ТАКСИ. В сила от 01.01.1998 г., последно изменение ДВ. бр.17 от 1 Март 2022 г.
7. ЗАКОН ЗА ДЪРЖАВНИЯ БЮДЖЕТ НА РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ ЗА 2023 Г.

8. ЗАКОН ЗА КОРПОРАТИВНОТО ПОДОХОДНО ОБЛАГАНЕ. ДВ. бр. 104 от 30.12.2022.
9. КОСВЕНИ ДАНЪЦИ. Справочник за Европейския съюз – 2022. Информационни фишове за Европейския съюз. Европейски парламент. [www.europarl.europa.eu/factsheets/bg](http://www.europarl.europa.eu/factsheets/bg)
10. Данъчни преференции и преференциални данъчни режими в България. Преглед 2017. Дирекция „Данъчна политика“. Министерство на финансите.
11. Найденов, Л. (2012) Данъчна автономност на местните власти – теоретични аргументи и национална практика. Издателска къща Стено, Варна.
12. Николова Н., (2012) Корпоративни финанси. Първа част, Сиела,София.
13. Николова Н., (2012) Корпоративни финанси. Втора част, Сиела, София.
14. Рафайлов, Д. и други. (2015) Финансови формули и таблици. Варна, Издателска къща РИС.
15. Промени в данъчното законодателство, в сила от 1.01.2023 година, регламентирани в:  
ДАНЪЧНО-ОСИГУРИТЕЛЕН ПРОЦЕСУАЛЕН КОДЕКС.  
ЗАКОН за данък върху добавената стойност.  
ЗАКОН за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО).  
ЗАКОН за данъците върху доходите на физическите лица.  
ЗАКОН за акцизите и данъчните складове.  
ПОСТАНОВЛЕНИЕ № 497 на МС от 29.12.2022 г. за определяне размера на минималната работна заплата за страната.



**ВА528**

**ПРАКТИКУМ ПО ФИНАНСИ**

Лектор: професор д-р Сава Димов

Тема 1. Предприятието като имуществен комплекс. Патримониум на предприятието. Търговски дружества, малки и средни предприятия. Видове големи икономически структури.

Тема 2. Процес на дисконтиране на бъдещи парични потоци. Примери за изчисляване на парични потоци чрез коефициент за дисконтиране. Анюитетен фактор. Примери за изчисляване на анюитет и анюитетни вноски. Практическа приложимост.

Тема 3. Оценка на инвестиции във финансови и реални активи. Модели за оценка. Примери и практическа приложимост.

Тема 4. Прогнозиране на вероятностни сценарии за дефолт, дефолтни състояния и банкрут на компании. Примери и практическа приложимост.

Тема 5. Структура на данъчната система. Данъци, постъпващи в държавния бюджет, данъци, постъпващи в местните бюджети и алтернативни данъци.

Тема 6. Косвени (Данък върху добавената стойност) и преки данъци (Корпоративен данък, Данъци върху доходите на физическите лица). Данък върху недвижимите имоти и такса битови отпадъци. Данък върху превозните средства. Плащане и санкции.

Тема 7. Митническа и акцизна дейност. Митнически режими и процедури. Забрани и ограничения Митнически валутни курсове. Информация от Е-Портала на Агенция "Митници".

Тема 8. Арбитражни сделки. Пространствен арбитраж или арбитраж във времето. Конверсионен и диференциален арбитраж. Схема на операциите при "ремитиране" и при "трасиране". Операции на междубанковия валутен пазар: с незабавна размяна на ефектите и с отложена размяна на търгуваните валутни ефекти. "Овърнайт" операции. Практическа приложимост.

Тема 9. Сделки "spot". Правила и обичаи при обявяване на котировките на валутите. Информация, която се предлага от маржа ("благоразположение" и "нежелание" за бизнес) и при сключване на сделката ("кеш-дата" и "spot-дата"). Практическа приложимост.

Тема 10. Срочни сделки. Характеристика и видове срочни сделки - обикновени (прости) форуърдни сделки, фючърсни валутни сделки, опционни сделки и суапови валутни сделки. Трейдинг. Практическа приложимост

Тема 11. Търговия с акции на Българска фондова борса АД. Практическа приложимост.

Тема 12. Лицензирани инвестиционни посредници. Брокерски и дилърски услуги. Електронни платформи за търговия. Практическа приложимост.

Тема 13. Европейската система на централните банки. Банкова система на Република България. Българска народна банка. Основна цел и използвани валутни курсове. Платежни и сетълмент системи. Практическа приложимост.

Тема 14. Примери за изчисляване и експертен анализ на парични потоци. Практическа приложимост.

Тема 15. Примери за експертиза на ликвидността и рентабилността на предприятието. Практическа приложимост.

Тема 16. Примери за експертиза на финансови активи под формата на акции. Практическа приложимост.

Тема 17. Примери за експертиза на финансови активи под формата на облигации. Практическа приложимост.

Тема 18. Примери за експертиза на финансови активи под формата на дългови инструменти. Практическа приложимост.

## ОСНОВНА ЛИТЕРАТУРА

2. Платформа Moodle на Бургаски свободен университет, по посочените тематични направления - <https://e-learn.bfu.bg/?redirect=0>.

## ДОПЪЛНИТЕЛНА ЛИТЕРАТУРА

2. Брусарски, Р., А. Захариев и Г. Манлиев. (2020) Финансова теория. Академично издателство “Ценов”, Свищов.
3. Вос, Б. (2006) Корпоративен анализ - пътеводител. София, Издателство Класика и Стил.
4. Димов, С. (2016) СЪВРЕМЕННИ ИЗМЕРЕНИЯ НА МЕЖДУНАРОДНИТЕ ФИНАНСОВИ ПАЗАРИ. Първо издание. Издателство „ЕКС-ПРЕС”, Габрово
5. ЗАКОН ЗА ПУБЛИЧНИТЕ ФИНАНСИ. Обн., ДВ, бр. 15 от 15.02.2013 г., в сила от 1.01.2014 г., изм., бр. 95 от 8.12.2015 г., в сила от 1.01.2016 г.
6. ЗАКОН ЗА МЕСТНИТЕ ДАНЪЦИ И ТАКСИ. В сила от 01.01.1998 г., последно изменение ДВ. бр.17 от 1 Март 2022 г.
7. ЗАКОН ЗА ДЪРЖАВНИЯ БЮДЖЕТ НА РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ ЗА 2023 Г.
8. ЗАКОН ЗА КОРПОРАТИВНОТО ПОДОХОДНО ОБЛАГАНЕ. ДВ. бр. 104 от 30.12.2022.
9. КОСВЕНИ ДАНЪЦИ. Справочник за Европейския съюз – 2022. Информационни фишове за Европейския съюз. Европейски парламент. [www.europarl.europa.eu/factsheets/bg](http://www.europarl.europa.eu/factsheets/bg)
10. Данъчни преференции и преференциални данъчни режими в България. Преглед 2017. Дирекция „Данъчна политика“. Министерство на финансите.
11. Найденов, Л. (2012) Данъчна автономност на местните власти – теоретични аргументи и национална практика. Издателска къща Стено, Варна.
12. Николова Н., (2012) Корпоративни финанси. Първа част, Сиела,София.
13. Николова Н., (2012) Корпоративни финанси. Втора част, Сиела, София.
14. Рафайлов, Д. и други. (2015) Финансови формули и таблици. Варна, Издателска къща РИС.
15. Промени в данъчното законодателство, в сила от 1.01.2023 година, регламентирани в:  
ДАНЪЧНО-ОСИГУРИТЕЛЕН ПРОЦЕСУАЛЕН КОДЕКС.  
ЗАКОН за данък върху добавената стойност.  
ЗАКОН за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО).  
ЗАКОН за данъците върху доходите на физическите лица.  
ЗАКОН за акцизите и данъчните складове.

ПОСТАНОВЛЕНИЕ № 497 на МС от 29.12.2022 г. за определяне размера на минималната работна заплата за страната.

BA528

## **PRACTICUM IN FINANCE**

### ANNOTATION

The practicum in finance offers the students of the master's program, problems that are practiced in the organizational forms of business - banking and stock exchange institutions, dealer and brokerage firms, the Customs Agency, the National Revenue Agency, private and state enterprises, companies and financial services. The logic of examination is based on the paradigm that the theoretical knowledge obtained at Burgas Free University must be confirmed with their practical projections. It is part of the modern dual education system in developed countries, which provides higher competence to trainees and practicing students. It is based on the practical orientation of its users.