

ТЕХНИЧЕСКИ УНИВЕРСИТЕТ – ГАБРОВО
ФАКУЛТЕТ „СТОПАНСКИ“

Приета с решение на ФС
Протокол № 6/18.06.2025 г.

Утвърдил
Декан:
/доц. д-р Ив. Стоянова-Тодорова/

ХАРАКТЕРИСТИКА
НА ДИСЦИПЛИНАТА „ИНВЕСТИЦИИ И ИНВЕСТИЦИОННО ПРОЕКТИРАНЕ”
ЗА СПЕЦИАЛНОСТ „БИЗНЕС И ИНОВАЦИИ”, форма на обучение: редовна

Обучаваща катедра: „Мениджмънт”

Образователно-квалиф. степен: Бакалавър	Вид на дисциплината: Задължителна	№ по учебен план 24	Година: 2
Семестър: IV	Брой кредити: 4	Водещ преподавател: доц. д-р инж. Десислава Иванова Петрова	

Цел на курса: Дисциплината “ИНВЕСТИЦИИ И ИНВЕСТИЦИОННО ПРОЕКТИРАНЕ” има за цел да запознае студентите с теоретичните постановки и практическото управление инвестициите. Дисциплината има теоретично-приложен характер и студентите, завършили успешно курса на следване, ще могат да прилагат знанията си при подготовка на инвестиционни проекти, както и за управление на проекти от различно естество. Съдържанието на курса обхваща два модула: основи на управлението на инвестициите и инвестиционно проектиране. В лекционния материал са разгледани теоретичните и методическите въпроси и научен инструментариум за измерване и оценка на инвестиционните решения и растежа на фирмите при съвременните условия. Целта на курса е да даде на студентите теоретични и практически знания за анализа и управлението на инвестиционните намерения на предприятията.

Необходими условия: Лекционна зала, компютър, мултимедиен прожектор, шрайбпроектор, достъп до интернет.

Съдържание на курса: Лекционният материал е групиран в два модула - МОДУЛ 1: Възникване, същност и форма на парите. Функции. Количество пари в обръщение и покупателна сила на парите. Инфлация и антиинфлационна политика. Дефиниране и измерване на паричната маса. Икономически агенти, финансови посредници, финансови пазари и финансови инструменти. Лихвен процент и цена на финансовите инструменти. Характеристика и теории на срочната структура на лихвения процент. И следните семинарни упражнения: Ликвидност, риск от неплатежоспособност, клаузи за обратно изкупуване и хибридни инструменти; Номинална и реална стойност на лихвения процент. Ефект на Фишер; Класическа теория, теория на предпочитание към ликвидност, теория на търсене и предлагане на заеман капитал и теория на рационалните очаквания; Създатели на парите: Централна банка (ЦБ), Търговски банки (ТБ), вложители и заематели в ТБ^{кп}. Централна банка; Парична мултипликация; Инструменти: скontoва политика, политика на задължителни минимални резерви, политика на провеждане на операции на открития пазар и провеждане на парична политика; Валутен съюз; Количествена теория на Фишер, Кеймбриджска теория на Маршъл, Теория на Тобин и Маслоу, Чикагска школа с Милтън Фридмън. МОДУЛ 2: Инвестициите – основа на растежа и богатството; Теоретични основи на инвестициите – същност, видове, концепции; Инвестиционен процес – същност, технология, етапи; Модел за оценка на капиталови активи; Инвестиране, капиталово бюджетиране и риск; Измерване на пазарния риск на проекта; Анализ на инвестициите в традиционни инвестиционни носители; Портфейлна теория; Характеристика на основните инвестиционни носители. Инвестиционен риск и възвръщаемост на инвестициите; Инвестиране, капиталово бюджетиране и риск. Сем. упр.: Измерване на пазарния риск на проекта; Модел за оценка на капиталови активи; Портфейлна теория; Анализ на инвестициите в традиционни инвестиционни носители.

Препоръчителна литература:

А. Основна:

1. Аврамов, Йосиф Аврамов, Силата на парите : история на парите и кредита по българските земи : монография. Т. 1, История и теория на парите. Нумизматика, София, 2025, ISBN - 978-954-8257-53-4
2. Вълчев, Жельо Вълчев, Теория на парите и кредита, Свищов : Акад. изд. "Ценов", 2018, ISBN - 978-954-23-1499-8
3. Петрова, Д., Инвестиции. Управление на инвестиционни проекти, Габрово 2020, ISBN 978-954-683-616-8.
4. Матеев, Мирослав, Инвестиции и инвестиционен мениджмънт: теория и практика, Сиела, София, 2013, EAN 9789542811909, ISBN 9789542811909.
5. Симеонов, К., Регулиране на финансовите пазари в Европейския съюз, УИ „Св. Климент Охридски”,

2014, ISBN 9789540736143.	
Б. Допълнителна	
1	Housel, M. (2020) The Psychology of Money. New York: Harriman House.
2.	Faux, Z. (2023) Number Go Up. New York: Crown.
3.	Petzel, T. (2021) Modern Portfolio Management. Hoboken: Wiley.
Методи на преподаване: Лекции, семинарни упражнения, презентации, учебни филми.	
Методи на оценяване: писмен семестриален изпит, семестриални контролни работи.	
Кредити по видове дейност:	
Аудиторна заетост: (30 л/15 сем.упр./0 лаб.упр., Общо 45 часа): 1,8 кредита	
Извънаудиторна заетост: (55 часа): 2,2 кредита	
Д.1- Подготовка за семинарни упражнения - 0,2 к., Д.3- Задания за извънаудиторно решаване на задачи - 0,6к., Д.7- Подготовка за изпит – 0,8 к., Д.8 – Подготовка за текущо проверяване и оценяване на постиженията – 0,5 к.; Д.23- Консултация с преподавател – 0,1 к.	
Език, на който се преподава: български и английски	

Приета на КС на катедра „Мениджмънт” с Протокол № 4/17.06.2025 г.

Ръководител катедра:.....

/доц. д-р инж. Н. Николова/