

**ИКОНОМИЧЕСКИ УНИВЕРСИТЕТ - ВАРНА**  
**ФИНАНСОВО-СЧЕТОВОДЕН ФАКУЛТЕТ**  
**КАТЕДРА „СЧЕТОВОДНА ОТЧЕТНОСТ“**

---

---

**УТВЪРЖДАВАМ:**

**Ректор:**

**(Проф. д-р Пл. Илиев)**

**У Ч Е Б Н А   П Р О Г Р А М А**

**ПО ДИСЦИПЛИНАТА: “АНАЛИЗ НА КРЕДИТОСПОСОБНОСТТА”;**

**ЗА СПЕЦ: „Счетоводство и финанси“; ОКС „бакалавър“**

**КУРС НА ОБУЧЕНИЕ: 3; СЕМЕСТЪР: 6;**

**ОБЩА СТУДЕНТСКА ЗАЕТОСТ: 150 ч.; в т.ч. аудиторна 60 ч.**

**КРЕДИТИ: 5**

**РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА СТУДЕНТСКАТА ЗАЕТОСТ СЪГЛАСНО УЧЕБНИЯ ПЛАН**

<i>ВИД УЧЕБНИ ЗАНЯТИЯ</i>	<i>ОБЩО(часове)</i>	<i>СЕДМИЧНА НАТОВАРЕНОСТ (часове)</i>
АУДИТОРНА ЗАЕТОСТ:		
т. ч.		
• ЛЕКЦИИ	30	2
• УПРАЖНЕНИЯ (семинарни занятия/ лабораторни упражнения)	30	2
ИЗВЪНАУДИТОРНА ЗАЕТОСТ	90	-

Изготвили програмата:

1. ....  
(Проф. д-р Надя Костова)

2. ....  
(Ас. д-р Цветомир Манолов)

Ръководител катедра: .....  
„Счетоводна отчетност“ (доц. д-р Слави Генов)

## I. АНОТАЦИЯ

Целта на изучаването на дисциплината „Анализ на кредитоспособността“ е да обогати знанията на студентите по въпроси, свързани с прилагането на финансовия анализ при кредитиране на предприятията, най-вече чрез банкови кредити.

Лекционният курс изучава въпроси, свързани с кредитната политика на предприятието, проблеми, свързани с управлението на кредитния процес, както и представя методика за измерване и оценка на кредитния риск. Предоставят се знания и умения, свързани със същността, информационната осигуреност и изходните положения на анализа на кредитоспособността. Обследват се важни моменти от финансовото планиране и прогнозиране на дейността на предприятието, като се представят техники за изготвяне на прогнозни финансови отчети. Акцент се поставя върху методика на анализ и оценка на кредитоспособността, както и върху подходите за неговия контрол, мониторинг и управление.

С изучаването на тези въпроси студентите разширяват специализираните си познания, които ще усъвършенстват като цяло тяхната икономическа и професионална подготовка.

## II. ТЕМАТИЧНО СЪДЪРЖАНИЕ

№. по ред	НАИМЕНОВАНИЕ НА ТЕМИТЕ И ПОДТЕМИТЕ	БРОЙ ЧАСОВЕ		
		Л	СЗ	ЛУ
<b>Тема I. Кредитната политика и нейните инструменти</b>		<b>3</b>	<b>3</b>	<b>6</b>
1.	Същност, цели и задачи на кредитната политика.			
2.	Инструменти на кредитната политика.			
3.	Ефективност на кредитната политика и на доброто финансово управление на предприятието.			
<b>Тема II. Кредитен процес</b>		<b>3</b>	<b>3</b>	<b>6</b>
1.	Същност, етапи и елементи на кредитния процес.			
2.	Условия на кредитния процес.			
3.	Видове кредитни сделки			
4.	Видове кредитни обезпечения.			
<b>Тема III. Кредитен риск</b>		<b>4</b>	<b>4</b>	<b>8</b>
1.	Същност на кредитния риск.			
2.	Видове кредитен риск.			
3.	Измерване на кредитния риск.			
4.	Оценка на кредитния риск.			
<b>Тема IV. Кредитоспособност на предприятието</b>		<b>4</b>	<b>4</b>	<b>8</b>
1.	Същност и значение на кредитоспособността.			
2.	Изходни положения на анализа на кредитоспособността.			
3.	Информационна осигуреност на анализа на кредитоспособността.			
4.	Подготовка и предоставяне на информация за анализ на кредитоспособността.			
<b>Тема V. Прогнозните финансови отчети като източник на информация за анализа на кредитоспособността</b>		<b>6</b>	<b>6</b>	<b>12</b>
1.	Основи на финансовото планиране и прогнозиране на дейността на предприятието.			
2.	Песимистични, реалистични и оптимистични варианти на прогнозирането.			
3.	Прогнозиране на приходите и разходите на предприятието.			
4.	Техника на изготвяне на прогнозен отчет за приходите и разходите (отчет за печалбата или загубата).			
5.	Техника за изготвяне на прогнозен отчет за паричните потоци.			

6.	Техника за изготвяне на прогнозен счетоводен баланс (отчет за финансовото състояние на предприятието).			
<b>Тема VI. Анализ и оценка на кредитоспособността</b>		<b>6</b>	<b>6</b>	<b>12</b>
1.	Методология на измерването и оценяването на кредитоспособността.			
2.	Техника за извършване на анализ на кредитоспособността.			
3.	Количествен и качествен анализ кредитоспособността.			
4.	Интерпретиране и оценка на резултатите от анализа на кредитоспособността.			
<b>Тема VII. Управление на кредитоспособността</b>		<b>4</b>	<b>4</b>	<b>8</b>
1.	Подходи на контрола върху кредитоспособността.			
2.	Мониторинг върху кредитоспособността.			
3.	Системи за управление на кредитоспособността.			

### III. ФОРМИ НА КОНТРОЛ:

№. по ред	ВИД И ФОРМА НА КОНТРОЛА	Брой	ИАЗ ч.
<b>1.</b>	<b>Семестриален (текущ) контрол</b>		
1.1.	Текущ контрол		
1.2.	Контролна работа - рашаване на тест и задача, обхващащи материала по няколко теми	<b>1</b>	<b>90</b>
1.3.			
1.4.			
<b>Общо за семестриален контрол:</b>		<b>1</b>	<b>90</b>
<b>2.</b>	<b>Сесиен (краен) контрол</b>		
2.1.	Изпит -тест и комплексна задача	<b>1</b>	
<b>Общо за сесиен контрол:</b>		<b>1</b>	
<b>Общо за всички форми на контрол:</b>		<b>2</b>	<b>90</b>

### IV. ЛИТЕРАТУРА

#### ЗАДЪЛЖИТЕЛНА (ОСНОВНА) ЛИТЕРАТУРА:

1. Костова, Надя, Финансово-счетоводен анализ, Варна, Актив – К, 2010.
2. Костова, Н., Атанасова, А., Захариев, П., Попова, Н. Счетоводство на банките, Варна, Техноинженеринг АВС ООД, 2010.

#### ПРЕПОРЪЧИТЕЛНА (ДОПЪЛНИТЕЛНА) ЛИТЕРАТУРА:

1. Тодоров. Г. Финансово-счетоводен анализ (записки), Варна, Стено, 2005.
2. Вос, Б. Корпоративен анализ : Пътеводител, София, Класика и стил, 2006.
3. Завадска, З. и др. Банково дело, София, Изд. комплекс – УНСС, 2012.
4. Николов, Н. Финансов анализ, Варна, PRINCEPS, 1996.
5. Пъчев, П., Григоров, К. Кредитиране на фирмите : Банкови аспекти, София, БЦ Информа Интелект, 2001.
6. Колева, Р. Анализ на финансовото състояние на предприятието : Практически курс, Свищов, Акад. изд. Ценов, 2013.
7. Колева, Р. Аналитични аспекти на кредитоспособността . // Счетоводство XXI, 2009, бр. 2, с. 16-18; бр. 3, с. 14-16.
8. Трифонов, Тр. Счетоводен анализ на фирмата. София, ИК "Сиела". 2010.
9. Чуков, Кръстьо. Финансово-стопански анализ на предприятието, София, Тракия-М, 2003.
10. Божков, В. Интерпретация и анализ на финансовите отчети с общо предназначение, София, Библиотека български счетоводител, поредица „Актуално”, 2003, бр.9.
11. Тимчев, М., Финансово-стопански анализ на предприятието, София, Нова звезда, 2011.
12. Нийл, Анди, перспективи за развитие на бизнеса. Измерване на показателите за състоянието на вашия бизнес, София, Класика и стил, 2001.
13. Клишевич, Н.Б., Финансы организаций: менеджмент и анализ, Москва, Кнорус, 2012.
14. Михайлов, М. и колектив, Анализ на търговския бизнес, София, Фабер, 2012.
15. Григорьева, Т.И., Финансовый анализ для менеджеров: оценка и прогноз, Москва, Юрайт, 2013.

16. Чеглакова, С.Г. Анализ финансовой отчетности, Москва, Дело и Сервис, 2013.
17. Касърова, В., Финансов анализ, София, Нов български университет, 2013.
18. Pratt. Sh., Valuing a Business, New York, McGraw-Hill, 2008.
19. Anderson , P.L., New developments in Business valuation , Burlington, Elsevier, 2005.
20. Hitchner, J.R., Financial valuation, John Wiley and sons, USA, 2003.
21. Smith, C., Charls Smithson and D. Wilford, Managing Financial risk, New York, Harper Business, 2010.
22. Damodaran, A. Investment Valuation: Tools and Techniques for Determining the Value of Any Asset. John Wiley&Sons, 2002.
23. Pratt, Sh., Business Valuation: Discounts and Premiums, John Wiley & Sons, 2001.
24. Evans, Fr., D. Bishop, Valuation for M&A, Building Value in Private Companies, John Wiley & Sons, 2001.
25. Copeland, T., T. Koller, J. Murrin, Valuation: Measuring and Managing, John Wiley & Sons, 1995.
26. Copeland, T., T. Koller, J. Murrin, Measuring and Managing The Value of Companies, John Weley & Sons, New York, 2000.
27. Pratt, Shannon H., Valuing Business and Professional Practices, New York, McGraw - Hill, 2008.
28. Trout, Robert, Business Valuations, chapter 8, “Measuring Commercial Damages”, Wiley, 2000.
29. Pratt, Shannon, R. F. Reilly, R.P. Schweihs, Valuing a Business, McGraw - Hill Professional, 2000.
30. Mercer, Christopher, Valuing Enterprise and Shareholder Cash Flows: The Integrated Theory of Business Valuation, Memphis, Peabody Publishing, 2004.
31. Horrigan, J.O., A Short History of Financial Ratio Analysis, The Accounting Review, 2008, April.
32. Joseph, C. Credit Risk Analysis: A Tryst with Strategic Prudence, Tata McGraw-Hill, 2007.
33. Golin, J., Delhaise, P., The Bank Credit Analysis Handbook: A Guide for Analysts, Bankers and Investors, 2nd Edition, Wiley, 2013.
34. Ganguin, B., Bilardello, J. Standard & Poor's Fundamentals of Corporate Credit Analysis, McGraw-Hill, 2005.
35. John, J., Subramanyam, K., Halsey, R. Financial Statement Analysis, 9e, McGraw-Hill/Irwin, 2005.
36. Graham, A., Coyle, B. Corporate Credit Analysis: Credit Risk Management, The Chartered Institute of Bankers, 2000.
37. Fabozzi, F., Peterson, P. Financial Management and Analysis, Second Edition, Wiley, 2003.
38. Bluhm, C., Overbeck, L. Structured Credit Portfolio Analysis, Baskets and CDOs, Chapman and Hall/CRC, 2007.
39. Joseph Ciby, Advanced credit risk analysis and management, Wiley Finance, 2013
40. Fabozzi F. J., Peterson P., Financial Management and Analysis, Frank J. Fabozzi Series, 2003
41. Ziegel A., Fundamentals of Credit and Credit Analysis: Corporate Credit Analysis, Mountain Mentors Associates, 2015