

РЕЗЮМЕТА НА ПУБЛИКАЦИИТЕ
на гл. ас. д-р Цветелина Валериева Ненкова, представени за
рецензиране във връзка с участието в конкурса за академична
длъжност „доцент“ в професионално направление 3.8. Икономика
(Финанси, данъчно облагане и финансово управление на фирмата),
обнародван в Държавен вестник, бр. 8 от 28 януари 2025 г.

Група от показатели В

Показател 3. Хабилизационен труд – монография

Ненкова, Цв. (2021). Необходимост от актуализиране на организацията на подоходното облагане на физическите лица в България. Издателство на МВБУ, Ботевград, 2021. ISBN 978-619-7610-01-7.

Резюме: В монографията се разкрива ролята на подоходните данъци, с които се облагат физическите лица, като важен инструмент на държавната политика. Без да се оптимизира организацията на облагане на доходите на физическите лица съобразно икономическото развитие на страната е невъзможно да се осъществи рационален пазарен модел на развитие и управление. Усъвършенстването на организацията на облагане на физическите лица с подоходните данъци е от съществено значение както за набиране на необходимите парични средства на държавата, така и за разрешаване на възникнали социални проблеми. Трябва да се има предвид обстоятелството, че подоходните данъци не трябва да се анализират само от икономическа, но и от социална гледна точка. Те са не само метод за набиране на приходи в бюджета, но чрез тях в зависимост от размера на доходите, получени от физическите лица, една част се преразпределят в полза на държавата. Това предопределя и тяхната социална основа, свързана с по-справедливото преразпределение на доходи между населението и държавата. Именно чрез подоходните данъци, част от покупателната сила на физическите лица се превръща в покупателна сила на държавата. Това са данъци, които физическите лица плащат, за да могат да получават колективни услуги от държавата съобразно техните обществени потребности. Затова подоходните данъци, като част от данъчната система на държавата, имат непосредствена връзка с ефективността на нейното икономическо и социално развитие.

Обект на изследване е организацията на облагане доходите на физическите лица, работещи по трудови и извънтрудови правоотношения, а

предмет са подоходните данъци и системите на облагане, които се прилагат в данъчната практика на България. В процеса на изследване е поставена *цел* – доказване на необходимостта от въвеждане в данъчната практика на рационален механизъм за облагане доходите на физическите лица чрез осъществяване на реформа в организацията на подоходното облагане в България, като в тази връзка са направени и конкретни практически предложения.

Монографията е разработена в четири глави, разкриващи същността и тенденциите в развитието и усъвършенстването на подоходното облагане на физическите лица.

В *първа глава* се анализира генезисът на възникване и развитие, историята, мястото и значимостта на подоходните данъци в структурата на данъчната система. Извършен е задълбочен анализ на действащата подоходна данъчна политика в България, като са разкрити предимствата и недостатъците на техниките за облагане доходите на физическите лица.

Във *втора глава* се разкрива технологията за облагане на доходите на физическите лица, работещи по трудови правоотношения. Вниманието е фокусирано върху личния подоходен данък, социалното осигуряване като вид подоходно облагане. Изследвани са техниките за облагане доходите на физическите лица, прилагани в данъчните системи на страните от Европейския съюз. На база на задълбочен анализ се обоснова необходимостта от данъчна реформа, като се правят предложения в тази област.

В *трета глава* се изследва теорията и практиката при облагане на доходите на физическите лица от стопанска дейност и други дейности по извънтрудови правоотношения. На база разгледаните теоретични въпроси за същността на доходите по извънтрудови правоотношения и решените практически примери за изчисляване на дължимите данъци се правят изводи относно мерки, които могат да бъдат предприети с цел по-справедливо разпределение на данъчната тежест между физическите лица.

В *четвърта глава* се анализират тенденциите в развитието и усъвършенстването на подоходното облагане на физическите лица. Направени са препоръки по отношение запазването на пропорционалното или въвеждане на прогресивното подоходно облагане, отмяната на патентната система и дигитализацията на данъчното облагане.

В *заклучение* са направени практически предложения за реформа в подоходното облагане на физическите лица в България.

Abstract: The monograph reveals the role of income taxes levied on individuals as an important tool of state policy. It is impossible to implement a rational market

model of development and management without optimizing the organization of personal income taxation according to the economic development of the country. Improving the organization of personal income taxation is essential both for raising the necessary funds for the state and for addressing emerging social issues. It should be borne in mind that income taxes should be analyzed not only from an economic but also from a social point of view. They are not only a method of generating revenue for the budget, but through them, depending on the size of income received by individuals, a portion is redistributed in favor of the state. This predetermines their social foundation, related to a more equitable redistribution of income between the population and the state. It is precisely through income taxes that part of the purchasing power of individuals is transformed into the purchasing power of the state. These are taxes that individuals pay in order to receive collective services from the state according to their social needs. Therefore, income taxes as part of the state's tax system have a direct connection to the effectiveness of its economic and social development.

The object of the study is the organization of taxation of the income of individuals working under employment and non-employment relationships, and the subject is income taxes and taxation systems that are applied in the tax practice of Bulgaria. The research process has set a goal - to prove the necessity of introducing a rational mechanism for taxing the incomes of individuals through the implementation of a reform in the organization of income taxation in Bulgaria, and in this regard, specific practical proposals have also been made.

The monograph is developed in four chapters, revealing the essence and trends in the development and improvement of personal income taxation.

The first chapter analyzes the genesis of the emergence and development, the history, the place, and the significance of income taxes in the structure of the tax system. A comprehensive analysis has been conducted of the current income tax policy in Bulgaria, revealing the advantages and disadvantages of techniques for taxing individual incomes.

The second chapter reveals the technology for taxation of income of individuals working under employment relationships. The focus is on personal income tax, social security as a form of income taxation. The techniques for taxing the incomes of individuals applied in the tax systems of the countries of the European Union have been studied. On the basis of a thorough analysis, the necessity for tax reform was justified, with proposals being made in this area.

The third chapter examines the theory and practice of taxing the income of individuals from economic activities and other activities under non-employment relationships. Based on the theoretical issues considered regarding the nature of income from non-employment relationships and the practical examples solved for

calculating taxes due, conclusions are drawn regarding measures that can be taken to achieve a fairer distribution of the tax burden among individuals.

The fourth chapter analyzes trends in the development and improvement of personal income taxation. Recommendations have been made regarding the preservation of proportional or the introduction of progressive income taxation, the abolition of the patent system, and the digitization of taxation.

In conclusion, practical proposals for reform in personal income taxation in Bulgaria have been made.

Група от показатели Г

Показател 5. Публикувана книга на база защитен дисертационен труд за присъждане на образователна и научна степен „доктор“

Ненкова, Цв. (2019). Ефективност на пенсионноосигурителните дружества. Издателство на МВБУ, Ботевград, 2019. ISBN 978-954-9432-82-4.

Резюме: В съвременни условия пенсионноосигурителната система е изправена пред сериозни предизвикателства, породени от негативните тенденции в протичащите демографски и икономически процеси. Дисбалансът в съотношението между трудоспособните лица и пенсионерите, довел до увеличаване на „осигурителната тежест“ върху доходите на работещото население и същевременно до ниски размери на пенсионните доходи, генерирани от публичната разходопокривна система, предполага предприемане на мерки за развитие и разширяване на обхвата на допълнителните форми на пенсионноосигурителна защита. В тази връзка актуалност придобива проблемът за изследване на ефективността на пенсионноосигурителните дружества. Ролята им на управленски организации, осъществяващи дейността по допълнителното пенсионно осигуряване в България, ги определя като ключов фактор за постигане на очакваните социални и икономически ефекти от функционирането на цялата пенсионноосигурителна система.

По отношение на това *обект на разработката* са пенсионноосигурителните дружества в България. *Предмет на научното изследването* са теоретичните, методологичните и практико-приложните аспекти на ефективността на пенсионноосигурителните дружества в България. В тази логическа връзка се защитава следната *теза*: ефективното функциониране на пенсионноосигурителните дружества е основен фактор и детерминанта на развитието и превръщането на допълнителната форма на пенсионноосигурителна защита в ключов елемент от българската пенсионна система в условията на задълбочаващите се финансови проблеми на публичното социално осигуряване. *Целта* на изследването е

разработването на практически приложим модел за оценяване на ефективността на пенсионноосигурителните дружества в България.

Настоящата научна разработка се състои от увод, три глави, заключение, приложения и списък с използваната и цитираната литература.

В *глава първа* се обхващат въпроси, засягащи същността на категорията «ефективност», съдържанието и равнищата на проявление на ефективността в пенсионноосигурителната сфера и теоретичните проблеми при определянето на ефективността на организационните форми на капиталопокривното осигуряване.

Във *втора глава* са засегнати въпросите, засягащи методологическите аспекти при оценяване на ефективността на пенсионноосигурителните дружества, свързани, от една страна, с характеристиките на изследваните компании в конкретната сфера на функциониране и спрямо конкретните условия на осъществяване на дейността им, и от друга, с представяне на прилагания оценъчния инструментариум на ефективността, който да послужи за основа при конструиране на модела – цел на изследването.

В *трета глава* е разработен и емпирично тестван оценъчния модел на ефективността на пенсионноосигурителните дружества в България. В основата на конструирането на модела е комплексният подход на оценяване на ефективността. Насочен е към представяне на постигнатите социални и икономически резултати като израз на степента на изпълнение на поставените цели в процеса на осъществяваната дейност от обекта на изследване. Анализът се базира на официално достъпна информация, което предопределя обективния характер на формираните крайни оценки от оценяването.

В *заключение* се представят постигнатите резултати от направеното изследване.

Abstract: In modern conditions, the pension insurance system faces serious challenges caused by the negative trends in the ongoing demographic and economic processes. The imbalance in the ratio between working-age individuals and pensioners, which has led to an increase in the "insurance burden" on the income of the working population and, at the same time, to low levels of pension income generated by the public pay-as-you-go system, suggests taking measures to develop and expand the scope of additional forms of pension insurance protection. In this regard, the issue of researching the effectiveness of pension insurance companies becomes relevant. Their role as management organizations conducting activities for supplementary pension insurance in Bulgaria defines them as a key factor in achieving the expected social and economic effects from the functioning of the entire pension insurance system.

In this respect, the object of the study is the pension insurance companies in Bulgaria. The subject of the scientific research is the theoretical, methodological and practical aspects of the effectiveness of pension insurance companies in Bulgaria. In this logical connection, the following thesis is defended: the effective functioning of pension insurance companies is a key factor and determinant of the development and transformation of the additional form of pension insurance protection into a key element of the Bulgarian pension system in the context of the deepening financial problems of public social insurance. The goal of the study is to develop a practically applicable model for evaluating the effectiveness of pension insurance companies in Bulgaria.

This scientific paper consists of an introduction, three chapters, a conclusion, appendices, and a list of used and cited literature.

The first chapter covers issues related to the essence of the category "effectiveness", the content and levels of manifestation of effectiveness in the pension insurance sphere, and the theoretical problems in determining the effectiveness of the organizational forms of capital coverage insurance.

The second chapter addresses issues concerning the methodological aspects of assessing the effectiveness of pension insurance companies, related, on the one hand, to the characteristics of the companies studied in the specific field of operation and to the specific conditions of their activities, and, on the other, to the presentation of the applied effectiveness assessment tools, which will serve as a basis for constructing the model - the aim of the study.

In the third chapter, the evaluation model of the effectiveness of pension insurance companies in Bulgaria is developed and empirically tested. The model is based on a comprehensive approach to evaluating effectiveness. It aims to present the achieved social and economic results as an expression of the degree of fulfillment of the set goals in the process of the activities carried out by the subject of the research.

In conclusion, the results achieved from the conducted research are presented.

Показател 7. Статии и доклади, публикувани в нереферирани списания с научно рецензиране или публикувани в редактирани колективни томове

Nenkova, Ts. (2024). The Management Effectiveness of the Company – the Determinant of Economic Growth. Деветнадесета международна научна конференция „Икономически растеж, бизнес перспективи, пазарно позициониране в условията на криза“, 12-13 април 2024 София, МВБУ, с. 106-112. ISBN 978-619-7610-28-4.

Abstract: In modern conditions, against the backdrop of dynamically developing socio-economic relations on an international scale, the issues related to the management effectiveness and the possibilities for its improvement are becoming increasingly widespread and relevant. Its role as a key factor for the "viability of any business organization" defines it as a critical determinant in the discussion of alternative solutions and the identification of strategic directions affecting the functioning and the economic development of the company. This fact makes its determination and analysis into an objective necessity. Regarding this, the report presents the approaches, methods, and concepts discussing the essence and specifics of the mentioned category. Based on this, the main points proving the defining role of management effectiveness of the company in achieving corporate economic growth have been derived.

Резюме: В съвременни условия, на фона на динамично развиващите се социално-икономически отношения в международен мащаб, все по-широко разпространение и актуалност придобиват въпросите, свързани с ефективността на управлението и възможностите за нейното повишаване. Ролята ѝ на ключов фактор за „жизнеспособността на всяка бизнес организация“ я определя като критична детерминанта при обсъждане на алтернативни решения и обособяването на стратегическите направления, засягащи функционирането и икономическото развитие на фирмата, което превръща нейното определяне и анализиране в обективна необходимост. По отношение на това в доклада са представени подходите, методите и концепциите, разискващи същността и спецификата на посочената категория. Въз основа това са изведени основните моменти, доказващи определящата роля на ефективното управление на фирмата в постигане на фирмения икономически растеж.

Nenkov, V. и Ts. Nenкова (2024). Investment Policy of the Company in Crisis Conditions. Деветнадесета международна научна конференция „Икономически растеж, бизнес перспективи, пазарно позициониране в условията на криза“, 12-13 април 2024 София, МВБУ, с.181-190. ISBN 978-619-7610-28-4.

Abstract: This report analyzes the relationship between the investment policy and the economic growth of the company in crisis conditions. The attention is focused, firstly, on the level of company activity, given the fact that it

predetermines both the investment policy and the sources of financing. The issues concerning the specifics of the investment policy in crisis conditions are considered. The advantages and the disadvantages of the equity financing and the external financing for the implementation of the company's investment programs in an unfavorable economic environment are revealed. Conclusions have been drawn from the performed analysis, and the importance of the investment policy in building an optimal financial structure, preserving the independence and the prosperity of the company in crisis conditions is clearly emphasized.

Резюме: В условията на криза провежданата инвестиционна политика от мениджърския състав е от решаващо значение за нейното адаптиране към неблагоприятната икономическа среда. По отношение на това е важно какви инвестиции трябва да се реализират, като се вземе предвид активността на фирмата и ограничения достъп до източниците за финансиране. Макар и по-бавно обновяването на морално остарелите дълготрайни активи и осъществяването на нови инвестиции са гаранция за запазване на конкурентоспособността и за преодоляване на конюнктурата в икономическото развитие на фирмата.

Целта, която се преследва в доклада, е да се анализира зависимостта между провежданата инвестиционна политика и икономическия растеж на фирмата в условията на криза. Равнището на активност на фирмата предопределя както политиката на инвестиране, така и източниците за финансиране. Разкриването на предимствата и недостатъците на източниците за финансиране на фирмата в условията на криза е с решаваща роля при изграждане на оптимална финансова структура, запазване независимостта и просперитета на фирмата.

Nenkov, V. и Ts. Nenкова (2024). Distribution of Investments between Companies through Equity Financing and Capital Market Financing. Научни трудове, Ботевград, том 16, 2024, с. 32-39. ISSN 1313-0846.

Abstract: The financing of companies is a process with a decisive role in the implementation of their investment programs. The financing system that will apply the management staff in the implementation of the planned investment projects is important. This, in turn, has an impact on the distribution of investment between firms as a whole. In this regard, the present study is aimed at presenting

the peculiarities of financing systems in the implementation of the distribution of investments between companies and the issues affecting imbalances in the distribution of investments, and relevant proposals and conclusions have been made on the issues under consideration.

Резюме: Финансирането на фирмите е процес с определяща роля за реализиране на инвестиционните им програми. От значение е системата за финансиране, която ще приложи мениджърският състав при изпълнение на заложените инвестиционни проекти. Това, от своя страна, оказва влияние върху разпределението на инвестициите между фирмите като цяло. В тази връзка настоящото изследване е насочено към представяне особеностите на системите за финансиране при осъществяване на разпределението на инвестициите между фирмите и въпросите, засягащи неравновесията в разпределението на инвестициите, като са направени съответни предложения и изводи по разглежданата проблематика.

Ненкова, Цв. (2024). Финансирането със собствени капитали – основа за реализация на инвестиционната политика на предприятието. Международна конференция „Икономиката на XXI-ви век – кризи, трансформации, устойчивост”, НБУ, София, 12 май 2023 г., с. 722-727. ISBN 978-619-233-292-1 (електронно издание); ISBN 978-619-233-291-4 (печатно издание).

Резюме: В условията на криза важно значение има изследването на мащабите на използването на собствените капитали и определянето на неговия дял в общата сума на инвестициите на предприятието. Не е за пренебрегване и търсенето на отговор на въпроса: каква да бъде инвестиционната политика по отношение на структурата на финансиране на инвестициите? Затова и целта на финансовия мениджмънт на предприятието е насочена към оптимизиране на съотношението между финансирането с вътрешни и външни финансови ресурси, преодоляване на негативните последствия от кредитната рестрикция и повишаването на лихвения процент.

Провежданата инвестиционна политика на финансиране със собствени капитали в условията на икономическа криза е най-сигурната защита за запазване на финансовата и икономическата независимост на предприятието.

Abstract: In the conditions of crisis, it is important to study the scale of the use of equity capital and the determination its share in total amount of the enterprise's investments. The search for an answer to the question is not to be neglected: what should be the investment policy regarding the financing structure of the investment volume? Therefore, the goal of enterprise's financial management is aimed at optimizing the ratio between the financing with internal and external financial resources, overcoming the negative consequences of the credit restriction and the increase in the interest rate.

The implemented investment policy of financing with equity capital in the conditions of economic crisis is the surest protection for preserving the financial and the economic independence of the enterprise.

Ненкова, Цв. (2023). Влиянието на финансирането със собствени капитали върху финансовата независимост на предприятието. Годишна международна научна конференция на ВВБУ "Георги Бенковски", 06.10.2023 г. - гр. Долна Митрополия, с. 322-328. ISSN 2738-716X.

Резюме: Докладът описва финансирането на предприятието със собствен капитал. Направено е сравнение между него и външното финансиране като техники за натрупване на парични ресурси. Очертани са основните моменти, представящи връзката между собственото финансиране и финансовата независимост на предприятието. Направени са изводи по отношение на разглеждания научен проблем.

Abstract: The report describes the equity financing of the enterprise. A comparison was made between it and the external financing as techniques for accumulating monetary resources. The main moments representing the relationship between the self-financing and the financial independence of the enterprise are outlined. Conclusions have been drawn regarding the scientific issue under consideration.

Ненкова, Цв. (2023). Специфика на подходното облагане на физическите лица в България. Научна конференция „Управление в непредсказуема бизнес среда“, ХТМУ, София, 18 май 2023, с. 326-337. ISBN: 978-954-465-154-1.

Резюме: В доклада са представени историята и принципите за осъществяване на доходното облагане на физическите лица в България. Освен това се анализират облагаемите и необлагаемите доходи, данъчните преференции и данъчните облекчения, определени съгласно действащото българско данъчно законодателство. В този контекст са направени изводи относно разглежданата проблематика.

Abstract: The report presents the history and principles for the implementation of the personal income taxation in Bulgaria. In addition, the taxable and non-taxable incomes, tax preferences and tax reductions determined according to the current Bulgarian tax legislation are analyzed. In this context, conclusions have been drawn regarding the issue under consideration.

Ненков, В. и Цв. Ненкова (2023). Разпределение на риска между търговските банки и предприятията при отпускане на кредити в контекста на критичната инфраструктура. Осемнадесета международна научна конференция „Устойчиво развитие – Кръгова икономика, критични инфраструктури, зелен преход“, МВБУ, София, 18-20 май 2023, с. 300-308. ISBN 978-619-7610-18-5.

Резюме: Критичната инфраструктура възникна в резултат на икономическата криза и това налага използването на банкови кредити за финансиране дейността на предприятията при ограничен размер на собствения капитал и влошено финансово състояние. При отпускане на краткосрочни и дългосрочни кредити за финансиране потребностите на предприятията, търговските банки изискват предоставяне на солидни гаранции, предназначени да намалят риска от неизплащане до минимум. Това ограничава реализацията на плана за инвестициите на предприятията и дава приоритет на финансирането със собствени средства, които са недостатъчни в условията на криза, за да се решат следните проблеми: редовно изплащане на вноските по предварително сключени заеми; осигуряване възнагражденията на собствениците на капитал, т. е. разпределение на дивидентите между акционерите; поддържане на икономическия потенциал на предприятието на конкурентно равнище. В този аспект целта, която се поставя с извършване на изследването, е да се анализират причините за намаляване на риска при отпускане на кредити, възможностите за подобряване дейността на сектор „Финанси“ от

критичната инфраструктура, начините за засилване на активността на предприятията и за провеждане на правилна държавна финансова политика, които са гаранция за преодоляване негативните последици от кризата. По отношение на това в доклада са направени изводи относно влиянието на измененията в инфлацията и лихвените проценти по кредитите върху икономическото поведение на предприятията за намаляване на финансовия риск и подобряване на банковото кредитиране в условията на икономическа криза.

Abstract: The critical infrastructure arose as a result of the economic crisis and this necessitates the use of bank loans to finance the activities of the enterprises with a limited amount of equity capital and a deteriorated financial condition. When granting short-term and long-term loans to finance the needs of the enterprises, the commercial banks require the provision of solid guarantees designed to reduce the risk of non-payment to a minimum. This limits the implementation of the plan for the investments of the enterprises and gives priority to financing with own funds, which are insufficient in the conditions of the crisis, to solve the following problems: regular payment of the installments on pre-contracted loans; ensuring the remuneration of capital owners - distribution of the dividends between the shareholders; maintaining the economic potential of the enterprise at a competitive level. In this aspect, the aim of the research is to analyze the reasons for reducing the risk in granting loans, the opportunities to improve the activity of the "Finance" sector of the critical infrastructure, the ways to strengthen the activity of enterprises and to conduct of a correct state financial policy, which are a guarantee of overcoming the negative consequences of the crisis. In this regard, the report draws conclusions regarding the impact of the changes in the inflation and the interest rates on loans on the economic behavior of the enterprises to reduce financial risk and improve bank lending in the conditions of an economic crisis.

Ненкова, Цв. (2022). Влияние чрез данъчните преференции върху българската икономика в условията на пандемична среда и икономическа криза. Годишна международна научна конференция на ВВБУ "Георги Бенковски", 07.10.2022 г. - гр. Долна Митрополия, с. 311-318. ISSN 2738-716X.

Резюме: Докладът представя данъчните преференции съгласно законодателството в България. Целта с написването му е да се изясни същността на съществуващите данъчни преференции и да се обоснове необходимостта от въвеждане на нови в условията на COVID -19 среда и икономическа криза. В процеса на изследването са направени изводи по разглежданите въпроси.

Abstract: The report presents the tax preferences according to the legislation in Bulgaria. The purpose by writing it is to clarify the essence of the existing tax preferences and justify the need to introduce new ones in the conditions of the COVID-19 environment and economic crisis. In the process of the research, conclusions were made concerning the issues under consideration.

Ненкова, Цв. (2022). Методът на равновесната точка – основа за обективен анализ на финансовия резултат на фирмата. Международна научно-практическа конференция „Икономическа интеграция и регионално развитие“. НБУ- София, 20, 21 и 22 май 2022 г. | гр. Струмица. с. 563-569, ISBN 978-954-383-145-6.

Резюме: В доклада е разкрита същността на метода на равновесната точка. Представен е начинът за изчисляване на равновесната точка. Направени са изводи относно това, което показва методът на равновесната точка по отношение на зависимостта на финансовия резултат на фирмата, а именно: първо - от активността на фирмата, като се отчетат характерните особености на пазара и структурирането на цените; второ – от оценката и предвиждането на реалния капацитет на фирмата да реализира положителен финансов резултат и трето – от провежданата инвестиционна политика и стратегия на финансовото управление на фирмата.

Abstract: The report reveals the essence of the equilibrium point method. The way of calculating the equilibrium point is presented. Conclusions are made about what the equilibrium point method shows in terms of the dependence of the financial result of the company, namely: first - from the activity of the company, taking into account the characteristics of the market and the structuring of prices; second - from the assessment and prediction of the real capacity of the company to realize a positive financial result and third - from the investment policy and strategy of financial management of the company.

Ненкова, Цв. (2022). Въздействие на метода на кумулативния ефект върху финансовото състояние на фирмата. Международна научна конференция „Икономически науки и устойчиво образование“. Шуменски университет „Епископ Константин Преславски“, 8-9 април 2022 г., с. 65-72. ISBN 978-619-201-649-4.

Резюме: В доклада е изяснена същността на метода на кумулативния ефект. Разкрита е връзката между метода на кумулативния ефект, самофинансирането и финансовия резултат на фирмата. Показана е ролята на изследвания метод при осъществяване на фирмената инвестиционна политика. Анализирано е как чрез метода на кумулативния ефект се въздейства върху икономическия растеж на фирмата, а оттам и върху финансовото ѝ състояние. Направени са съответните изводи, засягащи разглежданата проблематика.

Abstract: The report clarifies the nature of the cumulative effect method. The connection between the method of cumulative effect, self-financing and the result of the company is revealed. The role of the researched method in the implementation of the company investment policy is shown. It is analyzed how the method of cumulative effect affects the economic growth of the company, and hence its financial condition. Relevant conclusions have been made concerning the issues under consideration.

Ненкова, Цв. (2021). Значимостта на преките индивидуални подоходни данъци в структурата на данъчната система. Социално-икономически анализи. ВТУ "Св. Св. Кирил и Методий", 2021 г., том 13, бр. 2, с. 233-239. ISSN 1313-6909.

Резюме: Оптималното функциониране на икономиката на дадена държава зависи от провежданата данъчна политика. Тя от своя страна се предопределя от степента на развитие на данъчната система. Специфична роля сред данъчните форми, включени в данъчната система, играят преките подоходни данъци, с които се облагат физическите лица. Те са и обект на изследване в настоящата разработка, като предмет е тяхната организация. В статията е обърнато внимание и на въведените преференции, водещи до промени в преките индивидуални подоходни данъци.

Abstract: The optimal functioning of a country's economy depends on the conducted tax policy. It in turn depends on the degree of the development of the tax system. A specific role among the tax forms included in the tax system is played by the direct income taxes with which the natural persons are taxed. They are also the subject of the research in the present study, as the subject is their organization. The article also pays attention to the introduced preferences, leading to changes in the direct individual income taxes.

Ненкова, Цв. (2021). Дискуссионни въпроси, свързани с въвеждане на семейното подоходно облагане в данъчната система на България. Международна научно-практическа конференция „Икономика и бизнес в постпандемичния свят“, НБУ-София| Старозагорски минерални бани - База “Мини Марица изток, 9-11 юли 2021 г., с. 330 – 338. ISBN 978-954-383-140-1.

Резюме: Дилемата пропорционално или прогресивно подоходно облагане с постепенното въвеждане на семейното подоходно облагане ще съпътства данъчната реформа в бъдеще. Необходимостта на настоящия етап от реформа в подоходното данъчно облагане е безпорна. Въвеждането на нова система на облагане доходите на физическите лица – прогресивно подоходното облагане съчетано със семейното подоходно облагане ще бъде насочена както за постигане на икономически, така и на социални ефекти - повече приходи в бюджета от облагане на по-високите доходи, по-справедливото разпределение на данъчната тежест, решаване на демографския проблем и други социални проблеми, възникнали в условията на криза (пандемия).

Abstract: The dilemma of proportional or progressive income taxation with the gradual introduction of family income taxation will accompany tax reform in the future. The need for an income tax reform at this stage is undeniable. The introduction of a new system of personal income taxation – progressive income taxation combined with family income taxation will be aimed at achieving both economic and social effects - more revenue in the budget from taxation of higher incomes, a fairer distribution of the tax burden, solving the demographic problem and other social problems that arose during the crisis (pandemic).

Ненков, В. и Цв. Ненкова (2020). Тенденции в развитието на електронното данъчно обслужване. Седемнадесета международна научна конференция, Цифровата трансформация – бизнес, образование, наука. 27 ноември 2020, София. МВБУ, с. 46-52. ISBN 978-954-9432-98-5.

Резюме: Въвеждането в данъчната практика на електронното данъчно обслужване е предпоставка за изграждане на модерна данъчна система за администриране на публичните вземания. Чрез електронното обслужване се повишава удовлетвореността на данъкоплатците от повишаване на качеството на данъчните услуги и намаляване на административната тежест чрез превантивното използване на информационни и комуникационни способности. В съвременното общество информационните и комуникационните технологии се разглеждат като даденост. Без тяхното прилагане е невъзможно да се изгради ефективно функционираща приходна администрация. Създаденият Електронен портал от Националната агенция по приходите за достъп до електронните данъчни услуги е свързан с динамичното развитие на информационните технологии и предшества създаването в бъдеще на българското електронно правителство.

Abstract: The introduction into the tax practice of electronic tax services is a prerequisite for building a modern tax system for administration of public claims. Electronic services increases taxpayers' satisfaction with improving the quality of tax services and reducing administrative burdens through preventive use of information and communication means. In today's society, information and communication technologies are seen as a given. Without their implementation, it is impossible to build an effective revenue administration. The Electronic portal created by the National Revenue Agency for access to electronic tax services is related to the dynamic development of information technologies and precedes the creation in the future of the Bulgarian electronic government.

Ненкова, Цв. (2019). Методологически аспекти за изграждане на оценъчен модел на ефективността на пенсионноосигурителните дружества. Развитие на българската и европейската икономика – предизвикателства и възможности. Сборник с научни изследвания от годишна конференция на Стопанския факултет на ВТУ „Св. св. Кирил и Методий“, 17-18.10.2019 г., В. Търново, с. 87 - 93. ISSN 2603-4093.

Резюме: Оценяването на ефективността е сложен процес, включващ основните теоретични постановки относно определянето на нейната същност и форми на проявление. Основно изискване, произтичащо от абстрактността на разглежданата категория, е да бъде извършван спрямо дефинирания обект на изследване съобразно неговите характеристики в конкретна сфера на функциониране и при конкретни условия на осъществяване на дейността. От това произтича необходимостта от обособяването на методологическите аспекти при оценяване на ефективността чрез представяне на прилагания инструментариум, който да послужи за основа при конструиране на оценъчен модел за пенсионноосигурителните дружества.

Abstract: The effectiveness evaluation is a complex process. It includes the basic theoretical assumptions about defining its nature and forms of manifestation. The basic requirement arising from the abstractness of the category under consideration is to be carried out with respect to the defined object of study according to its characteristics in a particular sphere of functioning and under specific conditions of carrying out the activity. This necessitates the differentiation of the methodological aspects in assessing effectiveness by presenting the applied toolkit, which it will serve as a basis for the construction of an assessment model for pension insurance companies.

Nenkova, Ts and N. Nenkova (2018). Patent Tax in Bulgaria – a Form of Injustice Taxation of Physical Persons. Предприемачество, 2018, бр. 2, с. 190-194. ISSN: 1314-9598.

Abstract: The article highlights the main accents characterizing the nature of the patent tax. The advantages and disadvantages of taxing the income of natural persons and sole traders with patent tax and the reasons for the need for adequate changes in the organization and application of the patent system in the Bulgarian tax practice have been pointed out. On this basis, recommendations and conclusions are made.

Резюме: Статията откроява основните акценти, характеризиращи същността на патентния данък. Посочени са предимствата и недостатъците на облагането на доходите на физическите лица и едноличните търговци с патентен данък и причините за необходимостта от адекватни промени в

организацията и прилагането на патентната система в българската данъчна практика. На тази база се правят препоръки и изводи.

Ненков, В. и Цв. Ненкова (2018). Особености при облагане доставката на туристически услуги с данък върху добавената стойност. Петнадесета международна научна конференция „Туризм – изследване, развитие и обучение“ 15-16 юни 2018, София, МВБУ, с. 175-185. ISBN 978-954-9432-75-1.

Резюме: Докладът анализира техниката на данъчно облагане с данък върху добавената стойност на доставката на туристически услуги в България. Представена е ролята на данъка върху добавената стойност в данъчната система. Извършен е сравнителен анализ между данъчната тежест на данъчното облагане с данък върху добавената стойност на доставката на туристически услуги в България и страните от Европейския съюз. Изяснена е връзката между доставката на обща туристическа услуга и туристическия данък. Въз основа на това са очертани някои от съществуващите проблеми в нашата страна и са направени изводи.

Abstract: The report analyzes the technique of taxation for value-added tax of supply of tourist services in Bulgaria. The role of value-added tax in the tax system is presented. A comparative analysis between the tax burden of taxation for value-added tax of supply of tourist services in Bulgaria and the countries of the European Union is made. The relationship between the supply of general tourist service and the tourist tax is clarified. On this basis, some of the existing problems in our country are outlined and conclusions are drawn.

Показател 9. Студии, публикувани в нереферирани списания с научно рецензиране или публикувани в редактирани колективни томове

Ненков, В. и Цв. Ненкова (2023). Специфични методи за въздействие върху финансовия резултат на фирмата. Научни трудове. Ботевград, 2023, том 15, с. 40-61. ISSN 1313-0846.

Резюме: В студията се разкрива ролята на методите, с които се оказва влияние върху текущото състояние и тенденциите на изменение във

финансовия резултат на фирмата. По отношение на това е направена характеристика на същността на финансовия резултат, като са анализирани и факторите, предопределящи неговата величина. В процеса на изследването са представени предимствата и недостатъците на основните методите на въздействие върху крайните икономически ефекти от дейността и са очертани насоките за тяхното адекватно прилагане в съответствие с финансовото състояние на фирмата. Направени са изводи относно спецификата на разглежданата проблематика.

Abstract: The study reveals the role of the methods used to influence the current state and the trends of change in the financial result of the company. Regarding that, a characterization of the essence of the financial result was made, and the factors predetermining its magnitude were also analyzed. In the process of the research, the advantages and disadvantages of the main methods of influencing the final economic effects of the activity are presented and the guidelines for their adequate application in accordance with the financial condition of the company are outlined. Conclusions have been drawn regarding the specifics of the issue under consideration.

Ненков, В. и Цв. Ненкова (2019). Ролята на самофинансирането в структурата на другите техники за финансиране активите на фирмата. Научни трудове, Ботевград, 2019, том 11, с. 145-174. ISSN 1313-0846.

Резюме: Финансирането на фирмата със собствени капитали е специфичен начин на финансиране, който осигурява непрекъснатост на производствения процес, разширяване на производството, обновяване на дълготрайните активи, осъществяване на инвестиционната програма и стабилни позиции на фирмата на капиталовия пазар. Границата между финансирането със собствени капитали и външното финансиране предопределя възможностите за бъдещото развитие на фирмата чрез осъществяване на нови инвестиции. В тази връзка в настоящата студия вниманието се фокусира върху връзката между източниците на външното финансиране и самофинансирането; влиянието на самофинансирането върху позициите на мениджърите и акционерите; самофинансирането и инвестиционната политика на фирмата; сравнителен анализ на предимствата и недостатъците на самофинансирането и другите техники за финансиране на фирмата.

Abstract: Financing of the company with equity capital is a specific way of financing. It ensures a continuity of the production process, expansion of the production, renovation of the fixed assets, implementation of the investment program and stable positions of the company on the capital market. The difference between the equity financing and the external financing predetermines the opportunities for the future development of the company by realizing new investments. On this basis, in the present research paper the attention is focused on the relationship between the sources of the external financing and self-financing; the impact of self-financing on the positions of managers and shareholders; self-financing and the investment policy of the company; comparative analysis of the advantages and disadvantages of self-financing and other techniques for financing the company.

Ненкова, Цв. (2016). Оценяване на ефективността на пенсионноосигурителните дружества в България за периода 2007-2015 г. Научни трудове. Ботевград, 2016, том 8, с. 99-158. ISSN 1313-0846.

Резюме: В студията е представен модел за оценка на ефективността на пенсионноосигурителните дружества. Характеризирани са основните компоненти на модела: критерии, показатели и техника за оценка. Доказана е практическата приложимост на модела чрез тестването му в реални условия и с реални данни. В резултат на това е направена оценка на ефективността на функциониращите пенсионноосигурителни дружества в България за периода 2007-2015 г.

Abstract: This paper presents a model for evaluating the effectiveness of the pension insurance companies. The main components of the model: criterias, indicators and evaluation technique have been characterized. It has been proved practical applicability of the model by testing it under real conditions and with real data. As a result, the effectiveness of the pension insurance companies in Bulgaria for 2007-2015 has been evaluated.