РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ

**СТОПАНСКА АКАДЕМИЯ “Д. А. ЦЕНОВ” – СВИЩОВ**

|  |  |
| --- | --- |
| Факултет“СТОПАНСКА ОТЧЕТНОСТ” | Катедра  “СТАТИСТИКА И ПРИЛОЖНА МАТЕМАТИКА” |
|  |  |
| **Утвърждавам:** |  |
| Декан: …...…………….............................  (доц. д-р Маргарита Шопова) | Приета от ФС, Протокол № 6 от 26.11.2024 г. Приета от КС, Протокол № 5 от 19.11.2024 г. |
| **УЧЕБНА ПРОГРАМА**  **на** | |
| Учебна дисциплина“Статистически методи за анализ на инвестиционни проекти” | |
| **Код на дисциплината: ФСО-КСПМ-Б-320**  **Брой кредити по учебен план: (5)** | |
| Образователно-квалификационна степен: БАКАЛАВЪР | Код на документа:УД/УПР-ФСО-КСПМ-Б-320 |
| Форма на обучение: РЕДОВНА/ЗАДОЧНА/ДИСТАНЦИОННА Език: БЪЛГАРСКИ | Версия:v.02/2024 |

**І. ОРГАНИЗАЦИЯ НА ОБУЧЕНИЕТО**

**Часове учебна заетост (семестър с продължителност 9 седмици)**

***Таблица № 1***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Учебна заетост**  **/аудиторна и извънаудиторна/** | **Редовна форма на обучение** | **Задочна форма на обучение** | **Дистанционна форма на обучение** |
| **1. Аудиторна заетост (АЗ)** | **45** | **23** | **45** |
| 1.1. Лекции | 27 | 14 | 27 |
| 1.2. Семинарни занятия | 18 | 9 | 18 |
| **2. Извънаудиторна заетост (ИАЗ)** | **90** | **112** | **90** |
| 2.1.Самостоятелна работа | 45 | 56 | 45 |
| 2.2. Академични задания | 45 | 56 | 45 |
| 2.2.1. Курсови разработки и проекти | 35 | 46 | 35 |
| 2.2.2. Есета/доклади | 0 | 0 | 0 |
| 2.2.3. Казуси и делови игри | 0 | 0 | 0 |
| 2.2.4. Онлайн тестови и изпитни модули | 10 | 10 | 10 |
| **Всичко:** | **135** | **135** | **135** |

**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.:** | **60%** | **60%** | **60%** |
| * 1. Посещение на учебни занятия   *(% от комплексната оценка)* | 10% | 10% | 10% |
| 1.2. Семестриални контролни  *(% от комплексната оценка)* | 30% | 30% | 30% |
| 1.3. Академични задания  *(% от комплексната оценка)* | 20% | 20% | 20% |
| **2. Семестриален изпит**  *(% от комплексната оценка)*  *Форма на провеждане:*  *Поливариантни тестове.* | **40%** | **40%** | **40%** |
| **Общо за дисциплината** | **100%** | **100%** | **100%** |

**II. Анотация**

**2.1. Цел на курса**

Цел на обучението е студентите да получат знания относно възможностите за приложение на статистическите методи при анализ и оценка на инвестиционни проекти. Изучаването на дисциплината дава възможност студентите да използват коректно статистическите методи за анализ и да формулират изводи, въз основа на които да се вземат адекватни управленски решения. Важно място в обучението заема запознаването със същността и методологията на системата от статистически показатели за анализ на инвестиционните разходи и за оценка на икономическата ефективност на инвестициите. Лекционният курс дава знания на студентите за видовете инвестиции, инвестиционното проектиране, предприятието като организационно-производствена система и мястото и ролята на статистическата информация при вземането на управленски решения. Специално внимание е отделено на показателите за анализ и прогнозиране при инвестиционното проектиране, методите за анализ и оценка на инвестиционните проекти, инвестиционния риск и методите за неговото оценяване.

**2.2. Предварителни изисквания**

Курсът на обучението по дисциплината „Статистически методи за анализ на инвестиционни проекти“ изисква студентите да притежават знания по Микроикономика, Макроикономика, Математика, Информатика, Обща теория на статистиката, Икономическа статистика, Теория на финансите, Финанси на фирмата, Управление на портфейла и др.

**2.3. Използвани методи на преподаване**

***2.3.1 Редовна и задочна форма***

Лекции, решаване на практически задачи и дискусии.

***2.3.2 Дистанционна форма***

Обучението на студентите се осъществява с помощта на online (синхронни и асинхронни) лекции, участие в консултации, участие във форумите и чат-групите, лични контакти по телефон или e-mail. С помощта на реални данни, набавени от различни информационни източници в интернет, се извършва апробиране на представените в дисциплината специфични статистически модели.

**2.4. Очаквани резултати**

В резултат на обучението по дисциплината „Статистически методи за анализ на инвестиционни проекти“ студентите ще придобият знания и умения да използват статистически методи при извършване на самостоятелни изследвания за анализ и оценка на инвестиционния риск, за характеризиране на особеностите и спецификата на инвестиционното проектиране, за анализ на инвестиционните разходи и др. Придобитите знания и умения ще подпомогнат обучението на студентите по всички икономически дисциплини, които включват използване на статистически методи за анализ на ефективност, възвръщаемост и рентабилност.

**III. разпространение на дисциплината**

1. University of Reading – United Kingdom – „Investments and Finance in Property“,

2. Rotherdam School of Management ERASMUS University – Holland – „Advanced Financial Statement Analysis“.

3. Wanderbilt University – United States – „Investment Management“.

**IV. Учебно съдържание**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **ТемИ** | **Редовна форма на обучение** | | **Задочна форма на обучение** | | **Дистанционна форма на обучение** | |
| **Л** | **У** | **Л** | **У** | **Л** | **У** |
| **Тема I. Инвестиционните проекти като обект на статистически анализ** | 2 | 1 | 1 | 0 | 2 | 1 |
| *1. Инвестициите в националната икономика – същност и особености. 2. Предмет на статистическия анализ на инвестиционни проекти. 3. Задачи на статистическия анализ на инвестиционни проекти.* |
| **Тема II. Инвестициите и предприятието, като организационно-производствена система** | 3 | 1 | 1 | 1 | 3 | 1 |
| *1. Понятие за предприятие. 2. Цели в управлението на предприятието. 3. Видове инвестиции. 4. Иновации и иновационни решения. 5. Елементи на инвестиционното проектиране.* |
| **Тема III. Показатели за анализ и прогнозиране при инвестиционното проектиране** | 4 | 2 | 1 | 1 | 4 | 2 |
| *1. Особености на инвестиционния обект при изграждане на системата от показатели. 2. Показатели за инвестиционните разходи. 3. Показатели за текущите експлоатационни разходи на обекта. 4. Показатели за икономическата ефективност от функционирането на обекта. 5. Социална и екологическа ефективност.* |
| **Тема IV. Методология за анализ на инвестиционни проекти** | 4 | 2 | 2 | 1 | 4 | 2 |
| *1. Обща характеристика на методологическия апарат. 2. Класификация на методите. 3. Изисквания при избор на методи.* |
| **Тема V. Методи за анализ и оценка на проекти** | 4 | 4 | 3 | 2 | 4 | 4 |
| *1. Методи за интегрална оценка на проектите. 2. Разчетно-конструктивни методи за оценяване.* |
| **Теча VI. Оценяване на проекти по метода на експертните оценки** | 6 | 4 | 3 | 2 | 6 | 4 |
| *1. Същност и особености на метода на експертните оценки 2. Методи за измерване на съгласуваността на оценките на двама експерти  3. Методи за измерване на съгласуваността на оценките на повече от двама експерти* |
| **Тема VII. Методи за измерване на инвестиционния риск** | 4 | 4 | 3 | 2 | 4 | 4 |
| *1. Същност на инвестиционния риск. 2. Проблеми при измерването на риска. 3. Стандартното отклонение и дисперсията като измерители на риска. 4. Методи за измерване на зависимости при анализ на риска. Коефициент на Крамер. Коефициенти на Пирсън и Чупров. 5. Други методи за оценка на инвестиционния риск.* |
| **Общо:** | **27** | **18** | **14** | **9** | **27** | **18** |

**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  MS Excel | X | X |

**VI. ПреПОРЪЧИТЕЛНИ МАТЕРИАЛИ И НОРМАТИВНИ ИЗТОЧНИЦИ**

**6.1. Основна литература**

|  |
| --- |
| 1. Ангелова, П., Петков, П., Славева, К. , Касабова, С., Върбанов, Т., Овчинников, Е. Статистически методи за анализ на инвестиционни проекти. Свищов, АИ “Ценов” |
| 2. Учебен курс “Статистически методи за анализ на инвестиционни проекти “ в Платформата за дистанционно и електронно обучение на СА “Д. А. Ценов“, https://dl.uni-svishtov.bg. |
| 3. Ангелова, П., Иванов, Л., Петков, П., Славева, К., Касабова, С., Шопова, М., Върбанов, Т. (2018). Основи на статистиката - учебно пособие за дистанционно обучение. Свищов, АИ "Ценов" |
| 4. Славева, К. (2020). Икономическа статистика, Учебно пособие за дистанционно обучение. АИ "Ценов", Свищов. |
| 5. Ангелова, П., Славева, К. (2017). Финансова статистика. Учебно пособие за дистанционно обучение. Свищов: АИ “Ценов” |
| 6. Касабова, С., Иванов, Л. Статистически анализ на зависимости. Учебно пособие за дистанционно обучение. Свищов, АИ “Ценов”. |
| 7. Ангелова, П. (2017). Основи на статистиката. Свищов, АИ "Ценов", Свищов. |

**6.2. Допълнителна литература**

|  |
| --- |
| 1. Желев, И. Управление на инвестиционния процес: Ръководство. Варна : Наука и икономика. ИУ - Варна, 2010 |
| 2. Матеев, М. (2000). Анализ и оценка на риска при избор на инвестиционни проекти. С., Университетско издателство “Стопанство”. |
| 3. Матеев, М. (2013). Инвестиции и инвестиционен мениджмънт: теория и практика |
| 4. Александров, К., Й. Желязкова. (2002). Управление на реалните инвестиции, С., изд. ЛИА. |
| 5. Проданов, С. (2020). Инвестиции и инвестиционни решения: методико-приложни аспекти. АИ "Ценов". |
| 6. Орешарски, П. (2009). Инвестиции. Анализ и управление на инвестиционни портфейли. Плевен, “ЕА”. |
| 7. Ненков Д., (2005). Оценка на инвестициите в реални активи, УИ Стопанство. |
| 8. Блейк, К. (2009). Изкуството да вземаме решения. Как да управляваме в един несигурен свят.(превод от англ. език), С. Издателска къща „АМАТ-АХ”. |
| 9. Менгов, Г. (2010). Вземане на решения при риск и неопределеност. С. Издателска къща „Жанет45”. |

**6.3. Нормативни документи**

|  |
| --- |
| 1. ЗАКОН за пазарите на финансови инструменти |
| 2. ЗАКОН за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране |
| 3. ЗАКОН за публичното предлагане на ценни книжа |

**6.4. Интернет ресурси**

|  |
| --- |
| 1. Ръководство за анализ на инвестиционни проекти по разходи и ползи. 2008. https://www.eufunds.bg/archive/documents/1295270797.pdf |
| 2. Guide to Cost-Benefit Analysis of Investment Projects. Economic appraisal tool for Cohesion Policy 2014-2020. 2014. |
| 3. Investment Analysis and Portfolio Management. 2010. http://www.bcci.bg/projects/latvia/pdf/8\_IAPM\_final.pdf |

Съставил/и/:

|  |
| --- |
| …………………………………  (доц. д-р Красимира Славева) |
| …………………………………  (доц. д-р Пламен Петков) |

Ръководител катедра:

|  |  |
| --- | --- |
| …………………………………  (доц. д-р Пламен Петков) |  |