РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ

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

|  |  |
| --- | --- |
| Факултет“ФИНАНСИ” | Катедра “ФИНАНСИ И КРЕДИТ” |
|  |  |
| **Утвърждавам:** |  |
|  Декан: …...…………….............................(проф. д-р Андрей Захариев) | Приета от ФС, Протокол № 1 от 11.09.2020 г.Приета от КС, Протокол № 1 от 04.09.2020 г. |
| **УЧЕБНА ПРОГРАМА****на** |
| Учебна дисциплина“Изследователски методи в бизнеса” |
| **Код на дисциплината: ФФ-КФК-Б-360****Брой кредити по учебен план: (5)** |
| Образователно-квалификационна степен: БАКАЛАВЪР | Код на документа:УД/УПР-ФФ-КФК-Б-360 |
| Форма на обучение: РЕДОВНА/ЗАДОЧНА/ДИСТАНЦИОННАЕзик: АНГЛИЙСКИ | Версия:v.02/2020 |

**І. ОРГАНИЗАЦИЯ НА ОБУЧЕНИЕТО**

**Часове учебна заетост (семестър с продължителност 14 седмици)**

***Таблица № 1***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Учебна заетост****/аудиторна и извънаудиторна/** | **Редовна форма на обучение** | **Задочна форма на обучение** | **Дистанционна форма на обучение** |
| **1. Аудиторна заетост (АЗ)** | **56** | **28** | **56** |
| 1.1. Лекции | 28 | 14 | 28 |
| 1.2. Семинарни занятия | 28 | 14 | 28 |
| **2. Извънаудиторна заетост (ИАЗ)** | **69** | **97** | **69** |
| 2.1.Самостоятелна работа | 35 | 49 | 35 |
| 2.2. Академични задания | 34 | 48 | 34 |
| 2.2.1. Курсови разработки и проекти | 0 | 0 | 0 |
| 2.2.2. Есета/доклади |  0  |  0  |  0  |
| 2.2.3. Казуси и делови игри | 17 | 24 | 17 |
| 2.2.4. Онлайн тестови и изпитни модули | 17 | 24 | 17 |
| **Всичко:** | **125** | **125** | **125** |

**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.:** | **50%** | **50%** | **50%** |
| * 1. Посещение на учебни занятия

*(% от комплексната оценка)* | 10% | 10% | 0% |
| 1.2. Семестриални контролни *(% от комплексната оценка)* | 15% | 15% | 20% |
| 1.3. Академични задания  *(% от комплексната оценка)* | 25% | 25% | 30% |
| **2. Семестриален изпит***(% от комплексната оценка)* *Форма на провеждане:**Тест* | **50%** | **50%** | **50%** |
| **Общо за дисциплината** | **100%** | **100%** | **100%** |

**II. Анотация**

**2.1. Цел на курса**

Курсът „Изследователски методи в бизнеса“ представя основни изследователски методи за решаване на практически проблеми в бизнеса. В силно конкурентната икономика е жизненоважно за бизнеса да използва съвременни изследователски методи за по-интелигентно управление. Този курс обхваща изследователски методи, свързани с финансовия и инвестиционния мениджмънт на компанията. Иконометричните методи за анализ на времеви редове и пространствени данни също са обхванати, тъй като е необходимо компаниите да разполагат с мощни инструменти за анализ на поведението на клиентите, пазарните тенденции и също така да извършват управление на риска.

**2.2. Предварителни изисквания**

Курсът изисква от обучаемите да притежават:

• умения за използване на MS Excel на високо ниво и иконометричен софтуер (Gretl, R / RStudio и др.);

• познаване на основните изследователски методи;

• умения за прилагане на иконометрични методи за анализ на поведението на клиентите, пазарните тенденции и др .;

• знания за методи, използвани за анализ на основните предизвикателства във финансовото и инвестиционното управление.

• умения и знания от редица усвоени преди това от студентите курсове: „Висша математика“, „Микроикономика“, „Основи на статистиката“, „Корпоративни финанси“, „Финансова статистика“, „Корпоративно управление“

**2.3. Използвани методи на преподаване**

***2.3.1 Редовна и задочна форма***

Основните използвани методи на преподаване включват лекции, казуси, симулации, презентации, дебати, дискусии. Развитието на практическия елемент на обучението се подпомага чрез решаване на семестриален казус. Учебният процес се осигурява с конвенционални учебни пособия и съвременни образователни технологии.

***2.3.2 Дистанционна форма***

Мултивариантен казус, презентации, он-лайн тестове.

**2.4. Очаквани резултати**

Курсът предоставя компетенции в прилагането на изследователски методи за анализ за целите на финансовия и инвестиционния мениджмънт в бизнеса, за изследване на пазарни тенденции, поведение на клиентите и др.

Този тематичен курс за студенти от „Д. A. Ценов” дава усъвършенствани умения за използване на иконометричен софтуер като MS Excel, Gretl и R/RStudio, за прилагане на изследователски методи в бизнеса.

**III. разпространение на дисциплината**

UNIVERSITY OF MANCHESTER

UNIVERSITY OF LEICHESTER

AARHUS BUSINESS SCHOOL, DENMARK

**IV. Учебно съдържание**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **ТемИ** | **Редовна форма на обучение** | **Задочна форма на обучение** | **Дистанционна форма на обучение** |
| **Л** | **У** | **Л** | **У** | **Л** | **У** |
| **Тема 1. ВЪВЕДЕНИЕ В ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКИТЕ МЕТОДИ** | 2 | 2 | 1 | 1 | 0 | 0 |
| *1. Класификация на изследвателските методи 2. Добавена стойност на изследователските методи в бизнеса3. Метод на сравнителния анализ4. Метод на индексния анализ5. Метод на структурния анализ6. Графичен метод за анализ7. Статистически методи за анализ7.1. Статистически метод за анализ чрез финансовите съотношения7.2. Статистически метод за анализ чрез честотни разпределения7.3. Средните величини като инструмент на статистическия метод за финансов анализ7.4. Дисперсията като статистически метод за финансов анализ8. Финансовите показатели – основен инструмент на финансовия анализ9. Методи за факторен финансов анализ9.1. Метод на верижните замествания9.2. Метод на абсолютните разлики9.3. Регресионно-корелационен анализ9.4. Индексно-факторен анализ* |
| **Тема II. НЕОБХОДИМ СОФТУЕР ЗА ПРИЛАГАНЕ НА ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКИ МЕТОДИ В БИЗНЕСА** | 2 | 2 | 1 | 1 | 0 | 0 |
| *1. MS Excel2. MS Excel + VBA3. Gretl4. R/RStudio5. EViews* |
| **Тема III. ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ФУНКЦИИ В MS EXCEL** | 2 | 2 | 1 | 1 | 0 | 0 |
| *1. Характеристики на най-използваните финансови функции в средата на MS Excel2. Финансови функции за анюитетен погасителен план3. Финансови функции за изчисляване на бъдещата стойност /банкови депозити и заеми/4. Финансови функции за изчисляване на настоящата стойност / банкови депозити и заеми /5. Финансови функции, приложими в капиталовото бюджетиране6. Финансови функции, приложими за изготвянето на годишен план за амортизация* |
| **Тема IV. ФУНДАМЕНТАЛЕН АНАЛИЗ I: АНАЛИЗ НА ФИРМЕНАТА ПЕЧАЛБА** | 2 | 2 | 1 | 1 | 0 | 0 |
| *1. Еднофакторен анализ на печалбата във фирмата1.1. Анализ на влиянието на промените в пределния доход за единица1.2. Анализ на влиянието на промените в съвкупния пределен доход1.3. Анализ на влиянието на промените във фиксираните разходи на фирмата1.4. Анализ на възможностите за целево увеличение на печалбата в резултат на еднофакторни въздействия2. Печалбата като обект на многофакторни въздействия2.1. Двуфакторни въздействия върху печалбата на фирмата2.2. Многофакторни въздействия върху печалбата на фирмата2.3. Динамика на печалбата в условия на многопродуктова структура3. Анализ и оценка на финансовия лийвъридж*  |
| **Тема V. ФУНДАМЕНТАЛЕН АНАЛИЗ II: АНАЛИЗ НА ОБОРОТНИТЕ КАПИТАЛИ ВЪВ ФИРМАТА** | 2 | 2 | 1 | 1 | 0 | 0 |
| *1. Ликвидността на фирмата – обект на финансовия анализ2. Структура и съдържание на оборотните капитали във фирмата2.1. Текущи активи – основа на ликвидността2.2. Текущите пасиви – фактор на ликвидността3. Анализ и оценка на ликвидността на фирмата3.1. Определяне и интерпретиране на общата ликвидност на фирмата3.2. Производни измерители на ликвидността на фирмата4. Анализ на обращаемостта на оборотните активи4.1. Измерване на ликвидността чрез анализ на обращаемостта на вземанията4.2. Измерване на ликвидността чрез анализ на обращаемостта на запасите5. Динамичен анализ на ликвидността на фирмата* |
| **Тема VI. ФУНДАМЕНТАЛЕН АНАЛИЗ III: АНАЛИЗ НА РЕСТРУКТУРИРАНЕТО НА КАПИТАЛА ВЪВ ФИРМАТА** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *1. Анализ на развитието на фирмата в холдинг1.1. Правен статут и нормативна регламентация1.2. Предимства на холдинговите компании1.3. Недостатъци на холдинговите компании1.4. Холдингът като инструмент за финансов лийвъридж1.5. Анализ на финансовия резултат в холдинговите структури2. Анализ на реструктурирането на капитала чрез сливане на дружествата* |
| **Тема VII. МЕТОДИ ЗА ИНВЕСТИЦИОНЕН АНАЛИЗ** | 2 | 2 | 1 | 1 | 0 | 0 |
| *1. Теоретична база на инвестирането2. Проблеми с изчисляването на очакваната и историческа възвръщаемост3. Изграждане и управление на инвестиционни портфейли3.1. Изграждане на база данни3.2. Изчисляване на средната и очакваната възвръщаемост3.3. Изграждане на вариационно-ковариационни мартици3.4. Дефиниране на оптимизационната функция3.5. Генериране и графично представяне на ефективния фронт* |
| **Тема VIII. КОЛИЧЕСТВЕНИ МЕТОДИ: БИЗНЕС СИМУЛАЦИИ** | 4 | 4 | 2 | 2 | 0 | 0 |
| *1. Монте Карло симулация2. Минимизиране на дисперсията2.1. Техника на противоположното отклонение2.2. Техника на контролното отклонение* |
| **Тема IX. СТАТИСТИЧЕСКИ МЕТОДИ: РЕГРЕСИОНЕН АНАЛИЗ** | 4 | 4 | 2 | 2 | 0 | 0 |
| *1. Основи на регресионния анализ2. Провеждане на регресионен анализ и диагностика на модела3. Приложимост на регресионния модел за бизнес изследвания4. Крос-секшън регресии* |
| **Тема X. ОБРАБОТКА И ПРОГНОЗИРАНЕ НА ДИНАМИЧНИ РЕДОВЕ В MS EXCEL** | 4 | 4 | 2 | 2 | 0 | 0 |
| *1. Динамични редове. Единичен корен2. Хетероскедастичност3. Прогнозиране на динамични редове. Метод на Box-Jenkins (ARMA/ARIMA)* |
| **Тема XI. СТУДЕНТСКО ПРАКТИКО-ПРИЛОЖНО ИЗСЛЕДВАНЕ – СЕМЕСТРИАЛЕН КАЗУС** | 4 | 4 | 2 | 2 | 28 | 28 |
| *1. Представяне на казуса пред студентите2. Работа по казуса3. Презентации на студентите за резултати от казуса* |
| **Общо:** | **28** | **28** | **14** | **14** | **28** | **28** |

**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 |
|  3.2  Gretl | X | X |
|  3.3  R/RStudio | X | X |

**VI. ПреПОРЪЧИТЕЛНИ МАТЕРИАЛИ И НОРМАТИВНИ ИЗТОЧНИЦИ**

 **6.1. Основна литература**

|  |
| --- |
|  1. ЗАХАРИЕВ, А. и колектив. Финансов анализ. В. Търново, ФАБЕР, 2016. |
|  2. Костов, Д. (2018). Финансово моделиране с MS Excel за докторанти“. Свищов, АИ Ценов. |
|  3. Петков, К. (2018). Финансова иконометрия със специализиран софтуер за студенти. Свищов: АИ Ценов |
|  4. Тодоров, Ж. (2018). Финансово моделиране с MS Excel за студенти. Свищов, АИ Ценов. |
|  5. Петков, К. (2018). Финансова иконометрия със специализиран софтуер за докторанти. Свищов: АИ Ценов |

 **6.2. Допълнителна литература**

|  |
| --- |
|  1. Maddala, G. (1999). Introduction To Econometrics. New York: Macmillan Publishing Company. |
|  2. Winston, Wayne. (2016). Microsoft Excel 2016. Data Analysis and Business Modeling. Microsoft Press.. |
|  3. Benning, Simon. (2014). Financial modeling. MIT Press. |
|  4. Box, G., Jenkins, G., Reinsel, G., Ljung, G. (2016). Time Series Analysis Forecasting and Control. Hoboken, New Jersey, John Wiley & Sons, Inc. |
|  5. Brennan, M., & Carroll, Th. (1987). Quantitative Economics & Econometrics. Cincinnati, Ohio: South-Western Publishing Co. |
|  6. Focardi, S., & Fabozzi, F. (2004). The Mathematics of Financial Modeling & Investment Management. New Jersey: John Wiley & Sons, Inc. |
|  7. Gudjarati, D. (2012). Econometrics by Example. Hampshire: Palgrave Macmillan. |
|  8. Reilly, F. K., & Brown, K. C. (2012). Investment Analysis and Portfolio Management. Mason, Ohio: South-Western Publishing Co, Cengage Learning. |

 **6.3. Нормативни документи**

 **6.4. Интернет ресурси**

|  |
| --- |
|  1. www.investing.com |
|  2. https://www.cfainstitute.org/ |
|  3. http://finance1952.com/bulgaria |
|  4. http://www.real-statistics.com/ |
|  5. https://www.bis.org/ |

Съставил/и/:

|  |
| --- |
|  …………………………………(гл. ас. д-р Димитър Костов) |

Ръководител катедра:

|  |  |
| --- | --- |
|  …………………………………(доц. д-р Стоян Проданов) |  |