РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ

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

|  |  |
| --- | --- |
| Факултет“ФИНАНСИ” | Катедра  “ФИНАНСИ И КРЕДИТ” |
|  |  |
| **Утвърждавам:** |  |
| Декан: …...…………….............................  (доц. д-р Румен Ерусалимов) | Приета от ФС, Протокол № 10 от 20.05.2025 г. Приета от КС, Протокол № 19 от 09.05.2025 г. |
| **УЧЕБНА ПРОГРАМА**  **на** | |
| Учебна дисциплина“Инвестиционно банкиране” | |
| **Код на дисциплината: ФФ-КФК-М-334**  **Брой кредити по учебен план: (6)** | |
| Образователно-квалификационна степен: МАГИСТЪР | Код на документа:УД/УПР-ФФ-КФК-М-334 |
| Форма на обучение: РЕДОВНА/ЗАДОЧНА/ДИСТАНЦИОННА Език: БЪЛГАРСКИ | Версия:v.04/2025 |

**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 | 42 | 21 | 42 |
| 1.2. Семинарни занятия | 14 | 7 | 14 |
| **2. Извънаудиторна заетост (ИАЗ)** | **94** | **122** | **94** |
| 2.1.Самостоятелна работа | 47 | 61 | 47 |
| 2.2. Академични задания | 47 | 61 | 47 |
| 2.2.1. Курсови разработки и проекти | 0 | 61 | 0 |
| 2.2.2. Есета/доклади | 23 | 0 | 0 |
| 2.2.3. Казуси и делови игри | 24 | 0 | 23 |
| 2.2.4. Онлайн тестови и изпитни модули | 0 | 0 | 24 |
| **Всичко:** | **150** | **150** | **150** |

**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)* | 10% | 10% | 10% |
| 1.3. Академични задания  *(% от комплексната оценка)* | 40% | 40% | 40% |
| **2. Семестриален изпит**  *(% от комплексната оценка)*  *Форма на провеждане:*  *Тест* | **40%** | **40%** | **40%** |
| **Общо за дисциплината** | **100%** | **100%** | **100%** |

**II. Анотация**

**2.1. Цел на курса**

Дисциплината „Инвестиционно банкиране” се изучава от студентите дистанционна форма на обучение в магистърските специалности „Инвестиционен мениджмънт” и „Търговско посредничество и инвестиционно банкиране”. Целта на курса е да се развият компетенциите на студентите в областта на капиталовите пазари в глобален мащаб, инструментите и принципите на инвестиционното банкиране.

**2.2. Предварителни изисквания**

Вход за курса са знанията, получени по дисциплините: „Инвестиции”, „Управление на портфейла”, „Финансов анализ” и „Банков анализ”. В рамките на курса се разработва семестриален казус. Прилагат се делови игри, както и оценяване на различни проекти за инвестиции във фирмени ценни книжа.

**2.3. Използвани методи на преподаване**

***2.3.1 Редовна и задочна форма***

Прилагат се делови игри, приложни проучвания, тестова подготовка, решаване на задачи чрез разработени указания по технологията „стъпка-по-стъпка“. Моделират се уникални изходни данни за тестовите и казусни задачи за гарантиране обективност на оценяването. Използват се различни технически средства за обучение, като основният академичен текст, осигуряващ курса е достъпен на хартиен носител и в дигитален формат. Допълнителни материали в полза на обучението по курса са достъпни в уеб среда.

В изпълнение на дейности по проект BG051PO001-3.1.07-0019 „Нови знания и умения за успешна професионална реализация на студентите от СА „Д. А. Ценов” Свищов“ вкл. съвместна работа с Българска стопанска камара с изготвен компетентностен модел с идентификация на изискванията на основните длъжности от Националния класификатор на професиите и длъжностите за практикуване след завършване на специалността и магистърската специалност, както и катедрени инициативи по проекта е усъвършенствана учебната програма в посока практическото приложение на знанията и усвояване на устойчиви аналитични и управленски умения чрез многопараметрично семестриално практико-приложно задание – казус, подлежащ на индивидуализация.

***2.3.2 Дистанционна форма***

За придобиване на теоретични знания и развитието на практически умения по основните въпроси в учебния курс се използват интернет базирани информационни технологии (distance learning платформа, социални мрежи и сайтове за комуникиране и обучение) с прилагане на иновативни синхронни и асинхронни методи за обучение (интерактивно обучение, инцидентно обучение, проблемно ориентирано обучение, казусно обучение, ролеви игрови тип обучение, кооперативно/съвместно обучение) и др.

В изпълнение на дейности по проект BG051PO001-3.1.07-0019 „Нови знания и умения за успешна професионална реализация на студентите от СА „Д. А. Ценов” Свищов“ вкл. съвместна работа с Българска стопанска камара с изготвен компетентностен модел с идентификация на изискванията на основните длъжности от Националния класификатор на професиите и длъжностите за практикуване след завършване на специалността и магистърската специалност, както и катедрени инициативи по проекта е усъвършенствана учебната програма в посока практическото приложение на знанията и усвояване на устойчиви аналитични и управленски умения чрез многопараметрично семестриално практико-приложно задание – казус, подлежащ на индивидуализация.

**2.4. Очаквани резултати**

Изход на курса са изучаваните в рамките на магистърските специалности по „Инвестиционен мениджмънт” и „Търговско посредничество и инвестиционно банкиране” курсове, фокусирани върху процесите на инвестиционното банкиране и неговото влияние върху икономиката и нейните агенти.

Перспективите на курса са добри. Той запазва своя отворен характер, защото практиката осигурява постоянна информация, гарантираща неговата актуалност и привлекателност. Това се допълва и от все по-високата степен на развитост на капиталовите пазари и техниките за инвестиционно банкиране.

**III. разпространение на дисциплината**

• University of Manchester

• University of Leichester

**IV. Учебно съдържание**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **ТемИ** | **Редовна форма на обучение** | | **Задочна форма на обучение** | | **Дистанционна форма на обучение** | |
| **Л** | **У** | **Л** | **У** | **Л** | **У** |
| **Тема I.   Предпоставки за възникване на инвестиционното банкиране** | 6 | 2 | 3 | 1 | 6 | 2 |
| *1. Модели на инвестиционно банкиране. 2. Еволюционна характеристика на инвестиционното банкиране.* |
| **Тема II. Процесуални и институционални аспекти на инвестиционното банкиране** | 6 | 2 | 3 | 2 | 6 | 2 |
| *1. Обхват на инвестиционното банкиране. 2. Същност на инвестиционните банки. 3. Инвестиционните банки и останалите финансови посредници, участващи на финансовия пазар.* |
| **Тема III. Етапи на инвестиционното банкиране** | 6 | 2 | 3 | 1 | 6 | 2 |
| *1. Процедурно осигуряване емисията на ценни книжа. 2. Подходи и техники за определяне вида и структурата на емитираните ценни книжа.* |
| **Тема IV. Оценка и пласмент на емисиите на ценни книжа** | 6 | 2 | 3 | 2 | 6 | 2 |
| *1. Оценка на емисиите от акции. 2. Оценка на емисиите от облигации. 3. Заключителни дейности по емитирането и поемането на емисиите от ценни книжа.* |
| **Тема V. Инвестиционното посредничество в България** | 6 | 2 | 3 | 1 | 6 | 2 |
| *1. Фондовият пазар в България. 2. Законова регламентация на дейностите свързани с инвестиционното посредничество в България.* |
| **Тема VI. Проблеми и тенденции на инвестиционното посредничество в България** | 6 | 2 | 3 | 0 | 6 | 2 |
| *1. Разпределение функционалното участието на ИП на българския капиталов пазар 2. Ефективност на българските ИП* |
| **Тема VII. Семестриален казус** | 6 | 2 | 3 | 0 | 6 | 2 |
|  |
| **Общо:** | **42** | **14** | **21** | **7** | **42** | **14** |

**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 |  |
| 2. Интернет | X | X |
| 3. Специализирани програмни продукти: |  |  |
| 3.1 | X | X |

**VI. ПреПОРЪЧИТЕЛНИ МАТЕРИАЛИ И НОРМАТИВНИ ИЗТОЧНИЦИ**

**6.1. Основна литература**

|  |
| --- |
| 1. Учебен курс по "Инвестиционно банкиране" в Платформата за дистанционно и електронно обучение на СА “Д. А. Ценов“, https://dl.uni-svishtov.bg |
| 2. Лекции към учебния курс, ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ. актуално печатно издание на АИ „Ценов”, Свищов.. |

**6.2. Допълнителна литература**

|  |
| --- |
| 1. Симеонов, Ст. „Развитие на концепцията за прогнозиране на тренда, базирана на честотната променливост“, Научно-практическа конференция на тема: „Статистиката като наука и практика – традиции и съвременни измерения“, Свищов |
| 2. Младенова, М. „Инвестиционните посредници в българия – актуално състояние, проблеми и перспективи“, защитена февруари 2017. |
| 3. Младенова, М. „Динамика на инвестиционните посредници в България за периода 2008-2013 година“ // Сборник с доклади Международна юбилейна научнопрак-тическа конференция, том II, АИ Ценов , 2015, с. 395-400. |
| 4. Симеонов, Ст. Ревизия на схващанията за зависимостта между мащаба на банките и ползването на финансови деривати“, Юбилейна международна научнопрактическа конференция, Сборник доклади Свищов, октомври 2013 |
| 5. Кръстев, Л. Капиталови пазари. // АИ Ценов, 2012. |

**6.3. Нормативни документи**

|  |
| --- |
| 1. Закон за пазарите на финансови инструменти |
| 2. Закон за публичното предлагане на ценни книжа. |

**6.4. Интернет ресурси**

|  |
| --- |
| 1. http://balip.com/ (Българска асоциация на лицензираните инвестиционни посредници) |
| 2. https://www.jpmorgan.com/global |
| 3. https://www.bse-sofia.bg/bg/ |

Съставил/и/:

|  |
| --- |
| …………………………………  (проф. д-р Стефан Симеонов) |
| …………………………………  (доц. д-р Александър Ганчев) |
| …………………………………  (доц. д-р Людмил Кръстев) |

Ръководител катедра:

|  |  |
| --- | --- |
| …………………………………  (доц. д-р Марин Маринов) |  |