

## СТАНОВИЩЕ

от проф. д-р Румен Йорданов Брусарски, хабилитиран по професионално направление 3.8. „Икономика“, научна специалност на УНСС „Финанси, парично обръщение, кредит и застраховка“ (Публични финанси) – редовен преподавател в катедра „Финанси“, Финансово-счетоводен факултет на УНСС – София, член на научно жури за заемане на академичната длъжност „професор“ по обявен конкурс от СА „Д. А. Ценов“ – Свищов

1. **Представяне на кандидата** за участие в конкурса, научната специалност и катедрата, за нуждите на която се обявява конкурса.

Конкурсът за заемане на академичната длъжност „професор“ – две места, по област на висше образование 3. „Социални, стопански и правни науки“, професионално направление 3.8. „Икономика“, научна специалност „Финанси, парично обръщение, кредит и застраховка“ (финанси), Обн., ДВ, бр. 51 от 05.06.2020 г., е обявен за нуждите на катедра „Финанси и кредит“. Участник в конкурса е доц. д-р Стефан Маринов Симеонов, преподавател в катедра „Финанси и кредит“, факултет „Финанси“ на СА „Д. А. Ценов“ – Свищов.

2. **Основание за написване на становище**

Участвам в състава на научното жури по конкурса съгласно решение на факултет „Финанси“ на СА „Д. А. Ценов“, Протокол № 3 от 17.07.2020 г., Заповед на Ректора на СА „Д. А. Ценов“ № 623 от 27.07.2020 г. и чл. 134 и 135 от Правилника за развитието на академичния състав в СА „Д. А. Ценов“.

3. **Персонална характеристика на кандидата**

Стефан Симеонов е магистър по финанси и кредит на СА „Д. А. Ценов“ – Свищов от 1993 г. През 2000 г. той защитава дисертационен труд на тема „Опционните сделки – инструмент на инвестиционните стратегии“ и придобива образователната и научна степен „Доктор“ по научната специалност 05.02.05 „Финанси, парично обръщение, кредит и застраховка“ (Диплома № 26980 от 14.11.2000 г.).

От 1993 г. до момента (27 години) г-н Симеонов работи като преподавател в катедра „Финанси и кредит“, факултет „Финанси“ на СА „Д. А. Ценов“ – Свищов – асистент, старши асистент, главен асистент и доцент (Свидетелство за научно звание №

21298 от 27.05.2002 г. на Висшата атестационна комисия към Министерския съвет на Република България).

Доц. Симеонов има богат опит и като консултант в частния и публичния сектор на икономиката:

- инвестиционни посредници;
- Комисия за финансов надзор;
- Българска фондова борса.

**4. Обща (количествена и качествена) оценка на учебно-преподавателската работа** (на база на представените документи).

Кандидатът отговаря на минималните национални изисквания по чл. 2б, ал. 2 и 3 от ЗРАСРБ в научна област 3. „Социални, стопански и правни науки“ (група Е) и на допълнителните изисквания, определени в Правилника за развитието на академичния състав в СА „Д. А. Ценов“:

- ръководство на успешно защитили докторанти: 4 бр.;
- участие в национални научни или образователни проекти: 2 бр.;
- участие в международни научни или образователни проекти: 1 бр.;
- ръководство на национални научни или образователни проекти: 3 бр.;
- академичен стаж като „доцент“ в СА „Д. А. Ценов“: 18 години;
- публикувани университетски учебници или учебници, които се използват в училищната мрежа: 6 бр. (два самостоятелни и четири в съавторство);
- публикувани университетски учебни пособия или учебни пособия, които се използват в училищната мрежа: 1 бр.
- разработени лекционни курсове:
  - в ОКС „Бакалавър“: 4 бр.;
  - в ОКС „Магистър“: 4 бр.

В група Е от минималните национални изисквания по чл. 2б, ал. 2 и 3 от ЗРАСРБ в научна област 3. „Социални, стопански и правни науки“ доц. Симеонов събира 434 точки (при минимум 100 точки).

Кандидатът води лекции и упражнения пред студентите в ОКС „Бакалавър“ и ОКС „Магистър“ по различни учебни дисциплини:

- Капиталови пазари;
- Цени и ценова политика;

- Публични финанси;
- Сделки с ценни книжа;
- Финансови пазари;
- Фондови борси;
- Инвестиции;
- Финансови деривати;
- Инвестиционно посредничество.

През последните пет години академичната заетост на доц. Симеонов възлиза на 1 434 часа (приравнени в упражнения).

**5. Обща (количествена и качествена) оценка на научните изследвания и изследователската дейност (на база на представените документи).**

Кандидатът отговаря на минималните национални изисквания по чл. 2б, ал. 2 и 3 от ЗРАСРБ в научна област 3. „Социални, стопански и правни науки“ (групи А, В и Г) и на допълнителните изисквания, определени в Правилника за развитието на академичния състав в СА „Д. А. Ценов“:

- дисертационен труд за присъждане на образователната и научна степен „доктор“ на тема „Опционните сделки – инструмент на инвестиционните стратегии“, защитен през 2000 г.;
- хабилитационен труд – монография: Симеонов, Ст. „Измерители на борсовата активност – изследване на индикаторите и анализ на пазарния тренд“, Библиотека „Стопански свят“, бр. 131, 2016, АИ Ценов. ISSN: 1310-2737 (книжно издание); ISSN: 2534-9201 (електронно издание);
- статии, публикувани в нереферирани списания с научно рецензиране: 7 бр. (самостоятелни и в съавторство);
- доклади, публикувани в редактирани колективни томове с научно рецензиране: 19 бр. (самостоятелни и в съавторство);
- студии, публикувани в нереферирани списания с научно рецензиране или публикувани в редактирани колективни томове: 7 бр. (самостоятелни и в съавторство);
- публикувани глави в колективни монографии: 1 бр.;
- декларация за това, че няма доказано, по законоустановения ред, плагиатство в научните трудове.

В групи А, В и Г от минималните национални изисквания по чл. 2б, ал. 2 и 3 от ЗРАСРБ в научна област 3. „Социални, стопански и правни науки“ доц. Симеонов събира общо 425 точки (при минимум 350 точки).

Научната продукция на кандидата е напълно достатъчна по обем и релевантна по съдържание на обявения конкурс.

## **6. Характеризиране на научните приноси**

Изследователският интерес на колегата Симеонов е концентриран в няколко основни направления:

- фондови борси;
- анализ на инвестиционни инструменти;
- финансови деривати.

Приносите на доц. д-р Стефан Симеонов могат да бъдат систематизирани така:

- Научни и научно-приложни приноси:
  - Комплексна систематика на измерителите на борсовата активност (четири основни категории). Дефиниране на обхвата и информационната значимост на всеки един от десетките измерители, систематизирани в съответните категории. (монография, 2016)
  - Защита на тезата, че познатите методи за анализ на риска и възвръщаемостта от финансовите инструменти, както и инструментариумът на дескриптивната статистика не предоставят достатъчно подходящи модели за пълноценен анализ на информационните борсови индикатори. Изграждане на модел за анализ на специфична страна от променливостта на финансовите инструменти и борсови индикатори „честотна променливост“, която не се характеризира с познатите показатели на дескриптивната статистика и класическите показатели за доходност от фундаменталния инвестиционен анализ. (монография, 2016; студии, 2018 и 2019)
  - Прецизиране на термина „пазарна ликвидност“ на макрониво като допълваща характеристика на борсовата активност. (студия, 2020)
  - Емпирично доказване на авторовата теза, че борсовата активност и ценовите кризи не протичат паралелно при капиталови пазари в различен стадий на развитие.

- Дефиниране на понятието „инвестиционен профил“ на микрониво (инвестиционен инструмент). (студии, 2018 и 2020)
- Академично-дидактични приноси:
  - Авторски академичен курс „Финансови деривати” в ОКС „Магистър“ (с преподаване на български и английски език) и методичен комплекс от оригинални и автентични въпроси, задачи, тестове и казуси.
  - Авторски академичен курс „Инвестиционен анализ“ в магистърска програма „Инвестиционен мениджмънт“ със задачи за определяне и паралелен анализ на пазарната ликвидност на борсово търгувани дружества, методика и задания за оценяване и паралелен анализ на борсовата активност и пазарната ликвидност на различни фондови борси.
  - Авторски академичен курс „Фондови борси“ с модули „Финансови пазари“, „Капиталови пазари“ и „Инвестиционно посредничество“.

**7. Академична известност** – цитиране на кандидата в публикации на други научни работници.

Кандидатът отговаря на минималните национални изисквания по чл. 26, ал. 2 и 3 от ЗРАСРБ в научна област 3. „Социални, стопански и правни науки“ (група Д) – доц. Симеонов събира 380 точки (при минимум 100 точки).

**8. Допуснати слабости, критични бележки, препоръки.**

Нямам съществени критични бележки и препоръки към кандидата.

**9. Обобщена оценка** – заключение и становище.

Въз основа на направените констатации за научната и преподавателската дейност на кандидата, **предлагам доц. д-р Стефан Маринов Симеонов за академичната длъжност „професор“ в СА „Д. А. Ценов“ – Свищов** по област на висше образование 3. „Социални, стопански и правни науки“, професионално направление 3.8. „Икономика“, научна специалност „Финанси, парично обращение, кредит и застраховка“ (финанси).

**Подпис:**

25.08.2020 г.

(проф. д-р Р. Брусарски)