|  |
| --- |
| **Казахский национальный университет им. аль-Фараби****Силлабус****5В050900-Финансы** **Осенний семестр 2016-2017 уч. год**  |
| **Код дисциплины** | **Название дисциплины** | **Тип** | **Кол-во часов в неделю** | **Кол-во кредитов** | **ECTS** |
| **Лек** | **Практ** | **Лаб** |
| OFI 4422 | Организация финансирования инвестиций | ОК | 2 | 2 | 0 | 3 | 7 |
| **Пререквизиты** |  |
| **Лектор** | Алиева Баглан Муратовна - кандидат экономических наук, старший преподаватель | **Офис-часы** | По расписанию |
| **e-mail** | baglan\_a74@mail.ru |
| **Телефоны**  | 87074976320 | **Аудитория**  |  |
| **Описание дисциплины** | Содержанием курса «Организация финансирования инвестиций» является формирование знаний в области инвестиций, инвестиционной деятельности, финансирование инвестиционных проектов, раскрытия теоретических и практических аспектов их сущности, функции, роли в современной рыночной экономике Казахстана, привлечение внешних источников финансирования, их распределение и использование. |
| **Цель курса** | формирование у будущих специалистов знаний в области инвестиций, инвестиционной деятельности, финансирование инвестиционных проектов, раскрытия теоретических и практических аспектов их сущности, функции, роли в современной рыночной экономике Казахстана. |
| **Результаты обучения** |  в результате изучения курса студент должен:* Знать сущность инвестиций как экономической категории;
* изучить роль и значение инвестиций на макро и микроуровне;
* знать классификацию инвестиций и их структуру;
* раскрыть источники финансирования капитальных вложений и методы выбора наиболее приемлемых из них;
* изучить методику экономического обоснования капитальных вложений;
* изучить теорию формирование оптимального портфеля инвестиций;
* раскрыть сущность инвестиционных рисков, изучить методику их анализа и оценки, пути предотвращения или снижения.
 |
| **Литература и ресурсы** |  **Основная литература:**1. Закон Республики Казахстан от 8 января 2003 года № 373-II «Об инвестициях» (с [изменениями и дополнениями](http://online.zakon.kz/Document/?link_id=1000396257" \t "_parent) по состоянию на 01.12.2015 г.)
2. Закон РК «О рынке ценных бумаг» от 02.07.2003 г. №461-II (с изменениями на 31.10.2015 г.)
3. Закон Республики Казахстан «О лицензировании» от 16 мая 2014 года № 202-V

 **Дополнительная литература:**1. Гитман Л.Дж., Джонн М.Д. Основы инвестирования: Пер. с англ. - М.: Дело,2010.
2. Гейдаров М.М. Финансирование и кредитование инвестиции. – Алматы : Алматинский коммерческий институт, 2010.
3. Аньшин В.М. Инвестиционный анализ. Учебное пособие. М.: «Дело», 2011.
4. Марголин А.М., Быстряков А.Я. Экономическая оценка инвестиций. М.: «Тандем», 2010.
5. Сейтказиева А.М. Инвестиционная активность предприятий Республики Казахстан. Учебное пособие. А.:Экономика, 2009.
 |
| **Организация курса** | Это курс, в котором будет осуществлено общее знакомство с большим объемом теоретического и практического материала, поэтому в ходе подготовки к дисциплине существенная роль отводится не только учебнику и финансовой отчетности производственной компании выбранной из сайта www.kase.kz, но законодательным и нормативным документам Республики Казахстан об инвестициях, о рынке ценных бумаг. Домашние задания предоставят возможность студентам ознакомится с практическим применением теоретического материала. |
| **Пререквизиты и кореквизиты** | **Пререквизиты:** Курс тесно связан с другими экономическими дисциплинами, прежде всего с курсом «Деньги, кредит, банки» которой является базовым курсом в системе подготовки специалистов для кредитных и финансовых учреждений.  |
| **Требования курса**  | 1. К каждому аудиторному занятию вы должны подготовиться заранее, согласно графику, приведенному ниже. Подготовка задания должна быть завершена до аудиторного занятия, на котором обсуждается тема.
2. Домашние задания (СРС) будут распределены в течение семестра, как показано в графике дисциплины.
3. Аудиторные практические занятия составят от 0 до 5 баллов в неделю.
4. Оценка СРС составит 65 баллов в первые 5 недель.
5. Оценка СРС составит 60 баллов во вторые 6 недель.

При выполнении СРС должны соблюдаться следующие правила:* СРС должны выполняться в указанные сроки.
* СРС должно быть выполнено в виде реферата на одной стороне листа бумаги А4, и страницы должны быть скреплены по порядку нумерации вопросов. Вопросы должны быть пронумерованы в содержании. (Домашнее задания, не соответствующие этим стандартам, будут возвращены с неудовлетворительной оценкой).
* Вы можете работать вместе с другим студентом при выполнении домашних заданий, при условии, что каждый из вас работает по отдельному вопросу.
 |
| **Политика оценки** | **Описание самостоятельной работы** | **Вес** | **Результаты обучения** |
| Домашние заданияСРОЭкзамены ИТОГО | 35%25%40%100% | 1,2,3,4,5,6,7,9,10,11,12,13,14,153,4,5,6,7,10,11,12,13,14 |
| Ваша итоговая оценка будет рассчитываться по формуле $$Итоговая оценка по дисциплине=\frac{РК1+РК2}{2}∙0,6+0,1МТ+0,3ИК$$Ниже приведены минимальные оценки в процентах:95% - 100%: А 90% - 94%: А-85% - 89%: В+ 80% - 84%: В 75% - 79%: В-70% - 74%: С+ 65% - 69%: С 60% - 64%: С-55% - 59%: D+ 50% - 54%: D- 0% -49%: F |
| **Политика дисциплины** | Все виды работ необходимо выполнять и защищать в указанные сроки. Соответствующие сроки практических заданий и СРС могут быть продлены в случае смягчающих обстоятельств (таких, как болезнь, экстренные случаи, авария, непредвиденные обстоятельства и т.д.) согласно Академической политике университета. Кроме того, при оценке учитывается активность студентов во время занятий: это могут быть участие студента в дискуссиях, конструктивные вопросы, диалог, и обратная связь на предмет вопроса дисциплины. Преподаватель при выводе итоговой оценки будет принимать во внимание участие каждого студента на занятии.  |
| **График дисциплины** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Неделя** | **Название темы** | **Кол-во часов** | **Максимальный балл** |
| **Модуль 1. Содержание, классификация и основы инвестиционного процесса** |
| 1. | Лекция 1. Содержание, классификация и основы инвестиционного процесса  | 2 |  - |
| Практическое занятие 1. Определение инвестиции. Объекты и субъекты инвестиции, формы и виды инвестиций | 1 | 5 |
| 2. | Лекция 2.Роль инвестиций в экономике Казахстана | 2 |  -  |
| Практическое занятие 2. Определение инвестиционного климата Инвестиционная деятельность в РК  | 1 |  5 |
| 3 | Лекция 3. Структурно-инвестиционная политика государства в условиях перехода к рыночной экономике  | 2 |  - |
| Практическое занятие 3. Особенность и характер инвестиционной политики РК | 1 |  5 |
|  | СРС 1.Региональная инвестиционная политика | 1 |  10 |
| 4. | Лекция 4. Источники финансирования и кредитования инвестиционной деятельности  | 2 |  - |
| Практическое занятие 4. Общая характеристика источников финансирования. Состав и структура источников финансирования | 1 |  5 |
| СРС 2. Оформление кредитных договоров | 1 |  10 |
| **Модуль 2. Деятельность инвестиционных институтов** |
| 5. | Лекция 5. Деятельность инвестиционных институтов, их организация и механизм | 2 |  - |
| Практическое занятие 5. Участники инвестиционного рынка. Роль инвестиционных фондов и инвестиционных банков | 1 |  5 |
| СРС 3. Определить нетто-валютную позицию | 1 |  10 |
| 6. | Лекция 6. Инвестиционный проект и стадии его реализации  | 2 |  - |
| Практическое занятие 6. Понятие инвестиционного проекта, классификация инвестиционных проектов | 1 |  5 |
| СРС 4. Теории инвестиционного спроса и предложения заемных средств | 1 |  10 |
|  | **1 Рубежный контроль** |  |  **10** |
|  | **Итого 1-7 неделя** |  |  **100** |
|  | **Midterm examination** |  |  **100\*0,1** |
| 7. | Лекция 7. Основы проектного анализа, его содержание и назначение | 2 | - |
| Практическое занятие 7. Принципы проектного анализа. Основные методы предоставления кредита и документы необходимые для получения кредита | 1 |  5 |
| СРС 5. Технический анализ проектов | 1 |  10 |
| 8. | Лекция 8. Бизнес-планирование инвестиционного проекта | 2 |  - |
| Практическое занятие 8. Составление технико-экономического обоснования. Бизнес-план инвестиционного проекта | 1 |  5 |
| СРС 6. Составить бизнес-план инвестиционного проекта |  |  10 |
| **Модуль 3. Финансовый анализ инвестиционных проектов** |
| 9. | Лекция 9. Финансовый анализ инвестиционных проектов | 2 |  - |
| Практическое занятие 9-10. Фундаментальный анализ инвестиций. Методы финансово-экономического анализа | 1 |  5 |
| СРС 7. По одному проекту определить анализ безубыточности | 1 |  10 |
| 10-11 | Лекция 10-11. Оценка денежных потоков инвестиционных проектов | 4 |  - |
| Практическое занятие 10-11. Сущность и цели финансового анализа. Методы финансового анализа | 2 |  5 |
| СРС 8-9. По балансам 2 банков самостоятельно рассчитайте коэффициенты ликвидности | 2 |  10;10 |
| 12. | Лекция 12. Оценка экономической эффективности инвестиционных проектов | 2 |  - |
| Практическое занятие 11. **С**ущность и необходимость инвестиций. Раскрыть основные критерии эффективности | 1 |  5 |
| СРС 10. Показатели коммерческой эффективности, показатели бюджетной эффективности |  |  10 |
| 13. | Лекция 13. Оценка риска инвестиционного проекта и методы управления | 2 |  - |
| Практическое занятие 13. **О**пределение инвестиционного риска. Методы управления инвестиционными рисками | 1 |  5 |
| СРС 11. Анализировать этапы оценки риска |  |  10 |
| 14 | Лекция 14. Финансовые инвестиций  | 2 |  - |
| Практическое занятие 14. Сущность финансовых инвестиции. Ценные бумаги и их классификация | 1 |  5 |
| СРС 12.Измерение доходности краткосрочных финансовых инструментов | 1 |  10 |
| 15. | Лекция 15. Международные инвестиций | 2 |  - |
| Практическое занятие 15. Особенности международных инвестиции | 1 |  5 |
|  | **2 Рубежный контроль** |  |  **10** |
|  | **Итого 8-15 недель**  |  |  **100** |
|  | **Экзамен** |  |  **100** |
|  | **ВСЕГО** |  |  **100** |

Декан ВШЭиБ Ермекбаева Б.Ж.

Председатель методбюро ВШЭиБ Даулиева Г.Р.

Зав.кафедрой «Финансы» Арзаева М.Ж.

Лектор, к.э.н.,

ст.преподаватель Алиева Б.М.