**СИЛЛАБУС**

**IAFP-Инвестиционный анализ и финансирование проектов**

**Осенний семестр 2022-2023 уч. год**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **по образовательной программе «8D04107- Управление проектами»** | | | | | | | | | | | | | | |
| **Код дисциплины** | | **Название дисциплины** | | | **Сағат саны** | | | | | | | **Кол-во кредитов** | | **Самостоятельная работа студента под руководством преподавателя (СРСП)** |
| **Самостоятельная работа студента (СРС)** | | **Лекции (Л)** | | **Практ. занятия (ПЗ)** | **Лаб** | |
| **IAFP** | | Инвестиционный анализ и финансирование проектов | | | 98 | | 15 | | 30 | - | | 5 | | 7 |
| **Академическая информация о курсе** | | | | | | | | | | | | | | |
| **Вид обучения** | **Тип/характер курса** | | | **Типы лекций** | | **Типы практических занятий** | | | | | **Кол-во СРС** | | **Форма итогового контроля** | |
| офлайн | базовый/практический | | | классическая, объяснение, исследование, визуализация. | | интерактивная дискуссия, мозговой штурм, экспертное заключение., кейс, интерактивное занятие, консультация, исследование | | | | | 2 | | Письменный экзамен в аудитории | |
| **Лектор** | Адамбекова Айнагуль Амангельдиновна | | | | | | | | | | | | Офис-часы по расписанию | |
| **e-mail** | Ainatas0408@gmail.com | | | | | | | | | | | |
| **Телефоны** | +77077710724 | | | | | | | | | | | |
| **Академическая презентация курса** | | | | | | | | | | | | | | |
| **Цель дисциплины** | | | **Ожидаемые результаты обучения (РО)**  В результате изучения дисциплины обучающийся будет способен: | | | | | **Индикаторы достижения РО (ИД)**  В процессе изучения дисциплины обучающийся должен: | | | | | | |
| Целью изучения данной дисциплины является формирование знаний в области инвестиционного анализа и механизмов и инструментов финансирования проектов, формирование навыков принятия управленческих решений, оценки инвестиционных возможностей для финансирования проектов. | | | **РО 1** – разрабатывать альтернативные методы прогнозирования и оценки для инвестиционного анализа на основе классических и современных научных концепций | | | | | 1.1 – критически оценивать и находить применение классическим и современным научным знаниям в сфере инвестиционного анализа;  1.2 - понимать сущность, типы, объекты и основные направления инвестиций;  1.3 – оценивать инвестиционную среду реализации проекта  1.4 – разрабатывать инвестиционную стратегию проекта в зависимости от типа инвестиций | | | | | | |
| **РО 2** – владеть методикой  инвестиционного анализа на основе показателей по оценке эффективности проектов | | | | | 2.1 - применять общие и критериальные подходы в методологии инвестиционного анализа;  2.2 – оценивать влияние изменения временной стоимости денег на результативность проекта  2.3 - учитывать влияние инфляции на принятие инвестиционного решения  2.4 - объяснять принятие управленческого решения при выборе инвестиционного проекта в зависимости от поведенческих ожиданий менеджмента | | | | | | |
| **РО 3** – оценивать источники финансирования проектов исходя из стоимости их привлечения | | | | | 3.1 - понимать макро и микроструктуру источников финансирования проектов  3.2. – оценивать условия и потенциал проекта для привлечения заемных ресурсов финансирования  3.3 - сравнивать собственные источники финансирования с учетом рисков структуры капитала;  3.4 – выявлять эффект финансового левериджа при поиске источников финансирования | | | | | | |
| **РО 4** – выявлять условия определяющие стоимостное проектирование и подходы к инвестиционному управлению жизненным циклом проекта; | | | | | 4.1 – применять современные методы оценки и управления инвестиционным процессом в зависимости от стадии жизненного цикла проекта  4.2. – объяснять схему дисконтирования денежных потоков инвестиционного проекта;  4.3 - применять инструменты стоимостного проектирования в условиях неопределенности;  4.4 - анализировать затраты по разработке проекта на стадиях жизненного цикла | | | | | | |
| **РО 5** – применять методики оценки и управления инвестиционными рисками; оценивать влияние макро- и микрофакторов на условия реализации проекта | | | | | 5.1 - владеть методами оценки и нивелирования рисков;  5.2 – объяснять экономическую сущность и классификацию рисков;  5.3 – объяснять виды, причины и последствия кризисов;  5.4 – применять методы оценки рисков проекта на макро и микроуровне | | | | | | |
| Пререквизиты  Постреквизиты | | | Диссертация | | | | | | | | | | | |
| Литература и ресурсы | | | **Литература:**  1. Уильям Шарп, Гордон Александер, Джеффри Бейли «Инвестиции»– М.: Альпина Паблишер, 2021 – 1035с.  2. Кисова А.Е. Инвестиции и инвестиционный анализ. 2019, Липецк, 65с 3. Болодурина М.П.Инвестиционный анализ. Оренбург 2018, 256с4. Баумоль Б. «[Секреты экономических показателей: Скрытые ключи к будущим экономическим тенденциям](https://www.labirint.ru/books/147141/)»М. Вымпел, 2019, 352с 5. Dzhon M. Intermarket Analysis: Profiting from Global Market Relationships. WFE. 2020. 306p  6. Грэм Б. Разумный инвестор. М. Альпина. 2018, 568с  7. Brigham, Eugene F.; Ehrhardt, Michael C. Financial Management Theory & Practice. English. 2019. p.546.  **Интернет-ресурсы:**  1. <http://elibrary.kaznu.kz/ru>  2 https://investing.com  3. [https://ru.coursera.org/](https://ru.coursera.org/lecture/krid/konkurientosposobnost-tovarov-i-uslugh-na-rynkie-chast-2-Ae3PE)  4 https://finance.yahoo.com | | | | | | | | | | | |
| **Академическая политика курса в контексте университетских морально-этических ценностей** | | | **Правила академического поведения:**  Всем обучающимся необходимо четко выполнять задания по практическим занятиям и СРД .  **ВНИМАНИЕ!** Несоблюдение дедлайнов приводит к потере баллов! Дедлайн каждого задания указан в календаре (графике) реализации содержания учебного курса, а также в МООК.  **Академические ценности:**  - Практические/лабораторные занятия, СРД должна носить самостоятельный, творческий характер.  - Недопустимы плагиат, подлог, использованиие шпаргалок, списывание на всех этапах контроля.  - Студенты с ограниченными возможностями могут получать консультационную помощь по электронному адресу [ainatas0408@gmail.com](mailto:ainatas0408@gmail.com) | | | | | | | | | | | |
| **Политика оценивания и аттестации** | | | **Критериальное оценивание:** оценивание результатов обучения в соотнесенности с дескрипторами (проверка сформированности компетенций на рубежном контроле и экзаменах).  **Суммативное оценивание:** оценивание активности работы в аудитории (на вебинаре); оценивание выполненного задания. | | | | | | | | | | | |

**Календарь (график) реализации содержания учебного курса**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Неделя** | **Название темы** | **Кол-во часов** | **Макс.**  **балл** |
| **Модуль 1 Инвестиционный анализ: теоретические и практические аспекты** | | | |
| 1 | **Л 1.** Тема Теории инвестиций: научные школы. Типы инвестиций и ключевые подходы к классификации | **1** | **2** |
| **СЗ 1.** Тема Типология инвестиций: влияние на эффективность инвестиционного процесса | 2 | 6 |
| 2 | Л 2. Тема Специфика анализа проектных инвестиционных решений | **1** | **2** |
| **СЗ 2.** Тема Инвестиционная стратегия и ее инструменты | 2 | 6 |
| **СРД1** Подготовка Research Proposal «Влияние инвестиционного менеджмента на формирование управленческих решений» |  | |
| **СРДП 1.** Консультация по выполнению СРД 1 |
| 3 | **Л 3.** Тема Методы оценки эффективности инвестиционных проектов: общие подходы | **1** | **2** |
| СЗ 3. Тема Общие подходы к определению эффективности инвестиций | 2 | 7 |
| **СРДП 2.** Консультация по выполнению СРД 1 |  | |
| 4 | **Л 4.** Тема Методы оценки эффективности инвестиционных проектов: критериальный подход | **1** | **2** |
| **СЗ 4.** Временная стоимость денег и ее влияние на принятие управленческих решений | 2 | 6 |
| 5 | Л 5. Тема Оценка инвестиционного проекта в условиях рынка и неопределенности | **1** | **2** |
| **СЗ 5.** Тема Учет инфляции и поведенческих ожиданий менеджмента при проведении инвестиционных расчетов | 2 | 7 |
| **СРДП 3.** Консультация по выполнению СРД 1 |  | |
| **Модуль 2 – Инвестиционная программа и финансирование проектов** | | | |
| 6 | Л 6. Тема Использование концепции стоимости капитала в инвестиционном анализе | **1** | **2** |
| **СЗ 6.** Тема Теория рационирования капитала. Анализ проектов разной продолжительности | 2 | 7 |
| 7 | Л 7. Тема Формирование инвестиционной программы компании | **1** | **2** |
| **СЗ 7.** Тема Процедура и принципы формирования, элементы инвестиционной программы | 2 | 7 |
| **СРДП 4.** Защита СРД 1 «Влияние инвестиционного менеджмента на формирование управленческих решений» |  | 40 |
|  | Рубежный контроль 1 |  | 100 |
| 8 | **Л 8.** Тема Организация финансирования проектов | **1** | **2** |
| **СЗ 8.** Тема Макроуровневое финансирование проектов | 2 | 6 |
| 9 | **Л 9.** Тема Заемные источники финансирования инвестиционных проектов | **1** | **2** |
| **СЗ 9.** Тема Стоимость фондирования и факторы ее определяющие | 2 | 6 |
| **СРД2** Подготовка аналитического отчета «Выбор источников финансирования и его влияние на эффективность проекта» |  | |
| **СРДП 5.** Консультация по выполнению СРД 2 |
| 10 | **Л 10.** Тема Собственные источники финансирования | **1** | **2** |
| **СЗ 10.** Тема Преимущества и недостатки собственных источников финансирования проектов | 2 | 5 |
|  | **Модуль 3 Стоимостное проектирование и управление рисками** |  |  |
| 11 | **Л 11.** Тема Финансовый леверидж и его влияние на стоимость финансирования проекта | **1** | **2** |
| **СЗ 11.** Тема Эффект левериджа: преимущества и недостатки | 2 | 6 |
| 12 | **Л 12.** Тема Концепция управления поставками в проекте. Управление запасами | **1** | **2** |
| **СЗ 12.** Тема Стоимостное проектирование и его влияние на управление инвестициями компании | 2 | 5 |
| **СРДП 6.** Консультация по выполнению СРД 2 |  |  |
| 13 | **Л 13.** Тема Категоризация отраслей как элемент инвестиционного анализа | **1** | **2** |
| **СЗ 13.** Тема Влияние анализа инвестиционного рынка по отраслевому признаку | 2 | 5 |
| 14 | **Л 14.** Тема Риски финансирования проектов и минимизация их последствий | **1** | **2** |
| **СЗ 14.** Тема Макрофакторы инвестиционной среды: кризисы, условия | 2 | 5 |
| 15 | **Л 15.** Тема Риски инвестиционного проекта на микроуровне | **1** | **2** |
| **СЗ 15.** Тема Микрофакторы инвестиционной среды: внутренние причины | 2 | 5 |
| **СРДП 7. Защита СРД 2** «Выбор источников финансирования и его влияние на эффективность проекта» |  | 40 |
|  | Рубежный контроль 2 |  | 100 |
|  | Экзамен |  | 100 |

Декан ВШЭБ Бимендиева Л.А.

Заведующая кафедрой «Менеджмент» Тургинбаева А.Н.

Лектор Адамбекова А.А.