

**КАЗАХСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМ. АЛЬ-ФАРАБИ**  
**Высшая школа Экономики и бизнеса**  
**Кафедра «Финансы и учет»**

**УТВЕРЖДАЮ**

**Декан ВШЭБ**

Бимендиева Л.А.

Протокол № 13 «с 02» 07\_2024 г.



**УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ КОМПЛЕКС ДИСЦИПЛИНЫ**

**102350 Финансово-экономическое обоснование проектов  
по образовательной программе «7М04127 – Финансы»**

Курс – 2

Семестр – 3

Кол-во кредитов – 5

**Алматы 2024 г.**

Учебно-методический комплекс дисциплины составлен к.э.н.,  
ст.преподавателем Алиевой Б.М.

На основании учебного плана по образовательной программе «7M04127 –  
Финансы»

Рассмотрен и рекомендован на заседании кафедры «Финансы и учет»  
от «18» \_\_06\_\_ 2024 г., протокол № 16

Зав. кафедрой  Нурмагамбетова А.З.  
(подпись)

**СИЛЛАБУС**  
Осенний семестр 2024-2025 учебного года  
Образовательная программа «7М04127 -Финансы»

ID и наименование дисциплины	Самостоятельная работа обучающегося (СРО)	Кол-во кредитов			Общее кол-во кредитов	Самостоятельная работа обучающегося под руководством преподавателя (СРОП)
		Лекции (Л)	Практ. занятия (ПЗ)	Лаб. занятия (ЛЗ)		
102350 Финансово-экономическое обоснование проектов	4	1,7	3,3	-	5	6
<b>АКАДЕМИЧЕСКАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ДИСЦИПЛИНЕ</b>						
Формат обучения	Цикл, компонент	Типы лекций	Типы практических занятий	Форма и платформа итогового контроля		
<i>Офлайн</i>	Профильный	прикладная объяснение, проблемная	презентация вопросы и ответы, решение ситуационных задач	В письменной форме Офлайн		
Лектор - (ы)	Алиева Баглан Муратовна - к.э.н., ст.преподаватель					
e-mail:	alieva.baglan@gmail.com					
Телефон:	87074976320					
<b>АКАДЕМИЧЕСКАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДИСЦИПЛИНЫ</b>						
Цель дисциплины	Ожидаемые результаты обучения (РО)*		Индикаторы достижения РО (ИД)			
дать целостное представление о современной теории и практике финансово-экономического обоснования проекта, усвоение магистрантами современных подходов в принимаемых инвестиционных и финансовых решениях, выработка умения анализировать ситуацию, предвидеть долговременные последствия этих решений.	РО 1 – интерпретировать терминологию, применяемую в сфере инвестиционной деятельности		ИД 1.1 обосновывать развитие и упорядочение научного мышления применительно к сложным проблемам в сфере инвестиционной деятельности; ИД 1.2 определять цель, задачи, структуру инвестиций и инвестиционных проектов в финансовой системе государства; ИД 1.3 обосновывать достижение понимания диалектической взаимосвязи и комплексного действия механизмов смежных финансово-экономических категорий, отражающих инвестиционную деятельность;			
	РО 2 – увязывать теоретические положения с практикой финансирования инвестиционных проектов		ИД 2.1 применять расширенное представление о возможностях использования механизмов финансирования и кредитования инвестиционных проектов; ИД 2.2 обосновывать правильность увязывания теоретических положений с практикой инвестиционной деятельности			
	РО 3 – анализировать меры государственного регулирования инвестиционного процесса		ИД 3.1 обосновать возможность государственного регулирования в области финансирования инвестиционных проектов и интерпретации их результатов с целью разработки перспективных направлений развития экономики страны; ИД 3.2 обосновывать теоретические			

		<p>знания природы и специфики финансов как основы их последующего практического применения;</p> <p>ИД 3.3 разрабатывать механизмы практики финансирования и кредитования инвестиций финансовыми институтами</p>
	<p>РО 4 – формулировать основные положения законодательных актов о инвестиционной деятельности в РК</p>	<p>ИД 4.1 применять нормативно-правовые акты, регулирующие финансовые отношения в Казахстане и за рубежом;</p> <p>ИД 4.2 Владеть методами аналитической работы, связанными с проектным финансированием различных организационно-правовых форм деятельности, органов государственной власти и местного управления;</p> <p>ИД 4.3 предлагать рыночные стратегии развития процесса финансирования инвестиционных проектов.</p>
	<p>РО 5 – рассчитать эффективность инвестиций и определения размера рисков и оценивать современное состояние инвестиционного климата Казахстана</p>	<p>ИД 5.1 дать оценку современного состояния инвестиционного климата в РК, его перспектив и ключевых направлений;</p> <p>ИД 5.2 разрабатывать аналитические записки по выявлению основных направлений инвестиционной деятельности в РК;</p> <p>ИД 5.3 определить размеры рисков при финансировании и кредитовании инвестиционных проектов и изучить основы международного инвестирования и практику применения в РК.</p>
<b>Пререквизиты</b>	Финансовый менеджмент (продвинутый курс)	
<b>Постреквизиты</b>	Выполнение магистерской диссертации	
<b>Учебные ресурсы</b>	<p><b>Литература:</b> (<i>основная литература</i>)</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Инвестиции и инвестиционная деятельность организаций: учебное пособие / Т.К. Руткаускас; под общ. ред. д. э. н., проф. Т.К. Руткаускас. Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2019 - 316 с.</li> <li>2. Омарова А.К Организация финансирования инвестиций: Учебное пособие. /А.К. Омарова. – Алматы: «Қазақ университеті», 2019. – 165 с.</li> <li>3. Васильева Н. К. Практикум по анализу инвестиционной деятельности коммерческой организации: кейсы, методики, решения: учеб.-метод. разработка/ Н.К. Васильева, В.Л. Зазим- ко, В.Е. Поляков. – Краснодар: КубГАУ, 2013. – 117 с.</li> </ol> <p>(<i>дополнительная литература</i>)</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.Виленский П.Л. Оценка эффективности инвестиционных проектов. Теория и практика: Учеб пособие – 4-е изд., пе- ререб. и доп. / П.Л. Виленский, Н.В. Лившиц, С.А. Смоляк. – М.: Дело, 2016 – 1103 с.</li> </ol> <p><b>Интернет-ресурсы:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Воробьева, Т.В. Управление инвестиционным проектом [Электронный ресурс]/ Т.В. Воробьева. - Электрон. текстовые данные. - М.: Интернет-Университет Информационных Технологий (ИНТУИТ), 2016. - 146 с.</li> </ol>	

<p><b>Академическая политика дисциплины</b></p>	<p>Академическая политика дисциплины определяется <u>Академической политикой и Политикой академической честности КазНУ имени аль-Фараби</u>.          Документы доступны на главной странице ИС Univer.  <b>Интеграция науки и образования.</b> Научно-исследовательская работа студентов, магистрантов и докторантов – это углубление учебного процесса. Она организуется непосредственно на кафедрах, в лабораториях, научных и проектных подразделениях университета, в студенческих научно-технических объединениях. Самостоятельная работа обучающихся на всех уровнях образования направлена на развитие исследовательских навыков и компетенций на основе получения нового знания с применением современных научно-исследовательских и информационных технологий. Преподаватель исследовательского университета интегрирует результаты научной деятельности в тематику лекций и семинарских (практических) занятий, лабораторных занятий и в задания СРОП, СРО, которые отражаются в силлабусе и отвечают за актуальность тематик учебных занятий и заданий.  <b>Посещаемость.</b> Дедлайн каждого задания указан в календаре (графике) реализации содержания дисциплины. Несоблюдение дедлайнов приводит к потере баллов.  <b>Академическая честность.</b> Практические/лабораторные занятия, СРО развивают у обучающегося самостоятельность, критическое мышление, креативность. Недопустимы плагиат, подлог, использование шпаргалок, списывание на всех этапах выполнения заданий.          Соблюдение академической честности в период теоретического обучения и на экзаменах помимо основных политик регламентируют <u>«Правила проведения итогового контроля»</u>, <u>«Инструкции для проведения итогового контроля осеннего/весеннего семестра текущего учебного года»</u>, <u>«Положение о проверке текстовых документов обучающихся на наличие заимствований»</u>.          Документы доступны на главной странице ИС Univer.  <b>Основные принципы инклюзивного образования.</b> Образовательная среда университета задумана как безопасное место, где всегда присутствуют поддержка и равное отношение со стороны преподавателя ко всем обучающимся и обучающимся друг к другу независимо от гендерной, расовой/ этнической принадлежности, религиозных убеждений, социально-экономического статуса, физического здоровья студента и др. Все люди нуждаются в поддержке и дружбе ровесников и сокурсников. Для всех студентов достижение прогресса скорее в том, что они могут делать, чем в том, что не могут. Разнообразие усиливает все стороны жизни.          Все обучающиеся, особенно с ограниченными возможностями, могут получать консультативную помощь по телефону 87074976320/ e-mail <a href="mailto:aliev.a.baglan@gmail.com">aliev.a.baglan@gmail.com</a>, <a href="https://teams.live.com/joinmeeting/9439192761896?p=Jj1R1gZWCzkTnNNc">https://teams.live.com/joinmeeting/9439192761896?p=Jj1R1gZWCzkTnNNc</a>.  <b>Интеграция МООС (massive open online course).</b> В случае интеграции МООС в дисциплину, всем обучающимся необходимо зарегистрироваться на МООС. Сроки прохождения модулей МООС должны неукоснительно соблюдаться в соответствии с графиком изучения дисциплины.  <b>ВНИМАНИЕ!</b> Дедлайн каждого задания указан в календаре (графике) реализации содержания дисциплины, а также в МООС. Несоблюдение дедлайнов приводит к потере баллов.</p>
---	--

**ИНФОРМАЦИЯ О ПРЕПОДАВАНИИ, ОБУЧЕНИИ И ОЦЕНИВАНИИ**

Балльно-рейтинговая буквенная система оценки учета учебных достижений				Методы оценивания
Оценка	Цифровой эквивалент баллов	Баллы, % содержания	Оценка по традиционной системе	<p><b>Критериальное оценивание</b> – процесс соотнесения реально достигнутых результатов обучения с ожидаемыми результатами обучения на основе четко выработанных критериев. Основано на формативном и суммативном оценивании.</p> <p><b>Формативное оценивание</b> – вид оценивания, который проводится в ходе повседневной учебной деятельности. Является текущим показателем успеваемости. Обеспечивает оперативную взаимосвязь между обучающимся и преподавателем. Позволяет определить возможности обучающегося, выявить трудности, помочь в достижении наилучших результатов, своевременно корректировать преподавателю образовательный процесс. Оценивается выполнение заданий, активность работы в аудитории во время лекций, семинаров, практических занятий (дискуссии, викторины, дебаты, круглые столы, лабораторные работы и т. д.). Оцениваются приобретенные знания и компетенции.</p> <p><b>Суммативное оценивание</b> – вид оценивания, который проводится по завершению изучения раздела в соответствии с программой дисциплины. Проводится 3-4 раза за семестр при выполнении СРО. Это оценивание освоения ожидаемых результатов обучения в соотнесенности с дескрипторами.</p>
A	4,0	95-100	Отлично	
A-	3,67	90-94		
B+	3,33	85-89	Хорошо	

				Позволяет определять и фиксировать уровень освоения дисциплины за определенный период. Оцениваются результаты обучения.
B	3,0	80-84		Формативное и суммативное оценивание
B-	2,67	75-79		Активность на лекциях
C+	2,33	70-74		Работа на практических занятиях
C	2,0	65-69	Удовлетворительно	Самостоятельная работа
C-	1,67	60-64		Контрольная работа (коллоквиум)
D+	1,33	55-59		Итоговый контроль (экзамен)
D	1,0	50-54		ИТОГО
FX	0,5	25-49	Неудовлетворительно	
F	0	0-24		

**Календарь (график) реализации содержания дисциплины. Методы преподавания и обучения.**

Неделя	Название темы	Кол-во часов	Макс. балл
<b>МОДУЛЬ 1. Теоретико-методологические основы финансово-экономического обоснования проекта.</b>			
1	Л 1. Правовое обеспечение и понятийный аппарат инновационно- инвестиционного анализа. Цель и задачи анализа инновационной и инвестиционной деятельности. Информационная база и факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность.	1	
	СЗ 1. Предмет и метод финансовой математики. История и современное состояние финансовой математики. Основные понятия в финансовой математике	2	5
2	Л 2. Определение и значение ФЭОП. Ключевые этапы финансово-экономического обоснования проекта.	1	
	СЗ 2. Решение задач в презентации.	2	7
3	Л 3. Виды инновационно-инвестиционных проектов, последовательность их разработки и анализа. Характеристика разделов проектного анализа.	1	
	СЗ 3. Решение задач в презентации.	2	8
	<b>СРОП 1: консультация выполнения СРО 1.</b>		
4	Л 4. Инвестиционная программа организации. Функции бизнес-плана как инструмента управления проектом.	1	
	СЗ 4. Решение задач в презентации.	2	10
	Защита СРО 1. Выполнить презентацию на тему: Содержание предварительной стадии разработки и анализа инвестиционного проекта. Критерии анализа инвестиционного проекта. Экспертная оценка инвестиционного решения.	-	20
5	Л 5. Концепция временной ценности денежных вложений. Операции дисконтирования и наращивания капитала.	1	
	СЗ 5. Решение задач в презентации.	2	10
6	Л 6. Годовая процентная ставка и методы ее обоснования. Методы расчета текущей и будущей стоимости аннуитета.	1	
	СЗ 6. Решение задач в презентации.	2	10
	<b>СРОП 2. Консультация по выполнению СРО 2.</b>		
7	Л 7. Косвенный и прямой метод оценки денежных потоков. Оценка денежных потоков и направленность по периодам жизненного цикла инвестиционного проекта.	1	
	СЗ 7. Решение задач в презентации.	2	10
	Защита СРО 2. Выполнить презентацию на тему: Жизненный цикл инвестиционного проекта. Основная деятельность по проекту и его обеспечение. Основные фазы и этапы жизненного цикла инвестиционного проекта.		20
<b>РК 1</b>			<b>100</b>
<b>МОДУЛЬ 2. Анализ и оценка эффективности проекта</b>			
8	Л 8. Прогнозирование проектных денежных потоков. Расчет денежных потоков при реализации и завершении проекта.	1	
	СЗ 8. Решение задач в презентации.	2	7
9	Л 9. Система показателей инвестиционного проекта. Бухгалтерский метод расчета показателей инвестиционных проектов	1	

	<b>СЗ 9. Решение задач в презентации.</b>	<b>2</b>	<b>7</b>
	<b>СРОП 3. Консультации по выполнению СРО 3</b>		
10	<b>Л 10. Дисконтный метод оценки инвестиционных проектов. Выбор оптимального инвестиционного проекта</b>	<b>1</b>	
	<b>СЗ 10. Решение задач в презентации.</b>	<b>2</b>	<b>7</b>
	<b>Защита СРО 3. Выполнить презентацию на тем: Задачи экономического анализа инвестиционного проекта. Схема измерения экономической притягательности инвестиционного проекта.</b>		<b>20</b>
11	<b>Л11. Система оценочных показателей эффективности инноваций</b>	<b>1</b>	
	<b>СЗ 11. Решение задач в презентации.</b>	<b>2</b>	<b>7</b>
12	<b>Л 12. Анализ инвестиционной привлекательности организации- эмитента</b>	<b>1</b>	
	<b>СЗ 12. Решение задач в презентации.</b>	<b>2</b>	<b>8</b>
	<b>СРОП 4. Консультация по выполнению СРО 4.</b>		
13	<b>Л 13. Анализ цены и структуры источников средств финансирования инновационного и инвестиционного проектов.</b>	<b>1</b>	
	<b>СЗ 13. Решение задач в презентации.</b>	<b>3</b>	<b>8</b>
14	<b>Л14. Методы оценки средневзвешенной цены капитала. Методы привлечения финансовых ресурсов. Компромиссная модель структуры капитала</b>	<b>1</b>	
	<b>СЗ 14. Решение задач в презентации.</b>	<b>2</b>	<b>8</b>
	<b>Защита СРО 4. Выполнить презентацию на тему: Работа над проектами: провести экономический анализ проекта, рассчитать экономические показатели по проекту</b>		<b>20</b>
15	<b>Л 15. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска</b>	<b>1</b>	
	<b>СЗ 15. Решение задач в презентации.</b>	<b>2</b>	<b>8</b>
	<b>СРОП 5. Консультация по подготовке к экзамену.</b>		
<b>РК 2</b>			<b>100</b>
<b>Итоговый контроль (экзамен)</b>			<b>100</b>
<b>ИТОГО за дисциплину</b>			<b>100</b>

**РУБРИКАТОР СУММАТИВНОГО ОЦЕНИВАНИЯ ЗАДАНИЙ СРО**  
**СРО 1-4. Защита проекта в форме презентации (15-20% от 100% РК)**

Критерий	«Отлично» 15-20%	«Хорошо» 10-15%	«Удовлетворительно» 5-10%	«Неудовлетворительно» 0 – 5%
Понимание теории и концепций направления (тематика представлена в руководстве по организации СРО и в силлабусе) 5 баллов	Глубокое понимание теории, концепций тематической направленности СРО.	Понимание теории, концепций тематической направленности СРО.	Ограниченное понимание теории, концепций тематической направленности СРО.	Поверхностное понимание/ отсутствие понимания теории, концепций тематической направленности СРО.
Осведомленность о ключевых вопросах тематической направленности СРО. 5 баллов	Грамотное соотношение ключевых понятий тематической направленности СРО. Отличное обоснование аргументов доказательствами эмпирического исследования (например, на основе статистического анализа).	Присутствует связь концепций тематической направленности СРО. Аргументы подкреплены доказательствами эмпирического исследования.	Ограниченное соотношение профессиональной идентичности учителя и концепций профессии учителя с контекстом Казахстана. Ограниченное использование доказательств эмпирического исследования.	Незначительная связь/ отсутствие связи концепций профессиональной идентичности учителя с контекстом Казахстана. Мало или вообще не используются эмпирические исследования.
Выводы и предложения и/или практические рекомендации / 5 баллов	Предлагает аргументированные выводы и / или практические рекомендации по улучшению раскрываемой темы СРО.	Предлагает некоторые аргументированные выводы и / или практические рекомендации по улучшению раскрываемой темы СРО.	Ограниченные выводы и практические рекомендации. Рекомендации несущественны, не основаны на тщательном анализе и неглубоки.	Мало или вообще нет выводов и практических рекомендаций или рекомендации очень низкого качества.
Оформление Презентации, Эссе 5 баллов	Отличная, привлекательная презентация, отличное качество визуальных эффектов, слайдов, материалов, отличная командная работа. Оформление работы в полной мере соответствует требованиям, изложенным в руководстве по организации СРО.	Хорошая вовлеченность, хорошее качество визуальных эффектов, слайдов или других материалов, хороший уровень командной работы. Оформление работы в полной мере соответствует требованиям, изложенным в руководстве по организации СРО.	Удовлетворительный уровень вовлеченности, удовлетворительное качество материалов, удовлетворительный уровень командной работы. Оформление работы в достаточной мере соответствует требованиям, изложенным в руководстве по организации СРО.	Низкий уровень вовлеченности, низкое качество материалов, плохой уровень командной работы. Оформление работы в неполной мере или вообще не соответствует требованиям, изложенным в руководстве по организации СРО.

Декан

Председатель АК по КОиП ВШЭиБ

Заведующий кафедрой

Лектор

Бимендиева Л.А.

Низамдинова А.К.

Нурмагамбетов А.З.

Алиева Б.М.