

Казахский национальный университет им. аль-Фараби
Высшая школа Экономики и бизнеса
Кафедра Финансы и учет

**ПРОГРАММА И
МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ
ПО ПРОВЕДЕНИЮ итогового экзамена ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Организация финансирования инвестиций

(наименование учебной дисциплины по учебному плану)

ID 91637

(шифр дисциплины по учебному плану)

бакалавриат по направлению 6В04106-Финансы

*(шифр и наименование образовательной программы в рамках
которой(ых) дисциплина реализуется)*

Алматы 2025 г.

Составитель: Алиева Б.М., к.э.н., старший преподаватель
кафедры «Финансы и учет»
(Ф.И.О., ученая степень, ученое звание, должность)

Программа и методические рекомендации по проведению итогового экзамена по дисциплине **«Организация финансирования инвестиций»** рассмотрены и одобрены на заседании кафедры «Финансы и учет»

Протокол № 4 от 28 октября 2025 г.

ВВЕДЕНИЕ

По результатам обучения за 15 недель в конце проводится итоговый экзамен в *форме ТЕСТА в системе в СДО Moodle*.

Формат экзамена – синхронный, это предполагает, что обучающийся сдает экзамен в режиме реального времени - «здесь и сейчас». За сдачей теста наблюдает автоматическая система прокторинга.

Технология прокторинга (англ. «proctor» – контролировать ход экзамена). Прокторы, как и на обычном экзамене в аудитории, контролируют, чтобы экзаменуемые проходили испытания честно: выполняли задания самостоятельно и не пользовались дополнительными материалами. Следить за онлайн-экзаменом в реальном времени по вебкамере может как специалист (очный прокторинг), так и программа, контролирующая рабочий стол испытуемого, количество лиц в кадре, посторонние звуки или голоса и даже движения взгляда (киберпрокторинг). Часто используется вид смешанного прокторинга: видеозапись экзамена с замечаниями программы дополнительно просматривает человек и решает, действительно ли нарушения имели место.

Количество тестовых вопросов на экзамене – 25. У обучающегося есть только 1 попытка сдачи теста.

Вопросы тестовых заданий генерируются автоматически. Комплект тестовых заданий предполагает 4 вида вопросов (множественный выбор, - верно/неверно, - на соответствие, - короткие ответы). Система проверяет выполненный тест автоматически по ключам правильных ответов

Время на тест – 60 минут.

ТЕМЫ, ПО КОТОРЫМ БУДУТ СОСТАВЛЕНЫ ЗАДАНИЯ:

1. Экономическое содержание инвестиций
2. Классификация и виды инвестиций
3. Инвестиционная политика Казахстана
4. Инвестиционная деятельность и инвестиционный климат в экономике Казахстана
5. Финансовые институты Казахстана и их роль в расширении инвестиционных процессов
6. Роль иностранных инвестиций в развитии экономики государства
7. Источники финансирования: состав и структура инвестиционной деятельности
8. Методы финансирования инвестиций в банковской практике
9. Лизинг как способ среднесрочного финансирования инвестиций
10. Исламские финансы как альтернативный источник финансирования инвестиций
11. Инвестиционный проект, его структура и жизненный цикл
12. Бизнес-планирование инвестиционного проекта
13. Анализ и оценка инвестиционных проектов
14. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов
15. Международные инвестиции

Во время сдачи экзамена, обучающиеся должны быть способны:

- изучить теорию и практику финансовых отношений корпораций в условиях рыночной экономики;
- владеть методикой оценки финансового положения корпорации;
- диагностировать, прогнозировать и управлять денежными средствами;
- обладает практическими навыками составлять финансовые планы и прогнозы;
- принимать правильные финансовые решения в условиях нестабильной экономики в различных сферах функционирования корпораций.

ПРОГРАММНЫЕ ВОПРОСЫ ЭКЗАМЕНА ПО ДИСЦИПЛИНЕ:

1. Общее понятие инвестиций, виды инвестиций.

2. Реальные (капиталообразующие) инвестиций, их роль. Цель привлечения, преимущества.
3. Финансовые (портфельные инвестиции).
4. Основные типы инвестиции.
5. Инвестиционная деятельность. Понятие и механизм осуществления инвестиционной деятельности.
6. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности.
7. Правовое регулирование инвестиционной деятельности в РК.
8. Понятие инвестиционного климата.
9. Закон РК “Об инвестициях”. “Стратегия индустриально-инновационного развития Казахстана до 2015 года”.
10. Факторы, обеспечивающие привлекательность Казахстану.
11. Факторы сдерживающие инвестиционный процесс.
12. Преимущества прямых иностранных инвестиций.
13. Правовое регулирование инвестиционной деятельности в РК.
14. Роль государства в регулировании инвестиционной деятельности
15. Факторы и механизм государственного влияния на инвестиционный процесс.
16. Закон “О государственной поддержке прямых инвестиций”.
17. Перечень приоритетных секторов экономики для привлечения инвестиций.
18. Понятие инвестиционного фонда.
19. Принципы инвестиционного сотрудничества.
20. Критерии отбора проектов с иностранным капиталом.
21. Прямые иностранные инвестиции
22. Сущность и классификация источников финансирования инвестиций.
23. Собственные финансовые ресурсы.
24. Привлеченные средства.
25. Международный валютный фонд (МВФ)
26. Группа Мирового банка (МБ).
27. Европейский Банк реконструкции и развития (ЕБРР)
28. Региональные банки развития (Межамериканский банк развития, Африканский банк развития, Азиатский банк развития, Исламский банк развития)
29. Региональные валютно- кредитные и финансовые организации Европейского союза
30. Понятие инвестиционного проекта.
31. Жизненный цикл проекта. Содержание фаз жизненного цикла проекта.
32. Малые проекты. Мегапроекты.
33. Инвестиционный процесс. Этапы осуществления инвестиционного проекта.
34. Техничко-экономическое обоснование, бизнес-план.
35. Понятие проектного анализа. Виды проектного анализа. Техника и приемы проектного анализа. «Стоимость денег во времени». Применение приема сравнения финансового состояния предприятий «С проектом – без проекта».
36. Основные методы предоставления кредита
37. Документы необходимые для получения кредита.
38. Этапы кредитования инвестиционных проектов.
39. Определение финансового положения заемщика.
40. Общая характеристика кредитного договора, перечень основных документов для его заключения.
41. Задачи и цели анализа уровня использования инвестиций.
42. Структура анализа.
43. Показатели эффективности инвестиций.
44. Фундаментальный анализ инвестиций.
45. Методы оценки инвестиционных проектов.
46. Коэффициенты рентабельности;
47. коэффициенты оборачиваемости средств;
48. коэффициенты финансовой устойчивости;
49. коэффициенты ликвидности проектируемого предприятия.
50. Основные критерии эффективности инвестиционных проектов.
51. Методы оценки экономической эффективности инвестиций
52. Понятие инвестиционных рисков.

53. Классификация инвестиционных рисков.
54. Пути снижения инвестиционных рисков
55. Долговые ценные бумаги.
56. Участие в капитале, или долевые вложения.
57. Диверсификация.
58. Формирование и выбор портфеля международных инвестиций.
59. Доходность при постоянном инвестированном капитале. Доходность при переменном инвестированном капитале.
60. Оценка риска портфеля международных инвестиций.

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ К ЭКЗАМЕНУ УЧЕБНАЯ И НОРМАТИВНАЯ ЛИТЕРАТУРА:

Учебная литература: *(основная литература)*

1. Концепция развития финансового сектора Республики Казахстан до 2030 года от 26 сентября 2022 года №1021// <https://adilet.zan.kz/rus/docs/>
2. Обзор финансового рынка Казахстана за 2022 год // nationalbank.kz
3. Кодекс Республики Казахстан от 29 октября 2015 года № 375-V «Предпринимательский кодекс Республики Казахстан» (с изм. и доп. по состоянию на 24.07.2023 г.)
4. Омарова А.К Организация финансирования инвестиций: Учебное пособие. /А.К. Омарова. – Алматы: «Қазақ университеті», 2019. – 165 с.
5. Годунов В.В. Финансирование и кредитование инвестиций. Учебное пособие. – Костанай, 2019.- 155 с.
6. Инвестиции и инвестиционная деятельность организаций : учебное пособие / Т.К. Руткаускас [и др.] ; под общ. ред. д-ра экон. наук, проф. Т.К. Руткаускас.— Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2019.— 316 с.
7. Инвестиции: учебник / [Л.И. Юзович и др.] ; под ред. Л.И. Юзович ; М-во науки и высш. образования Рос. Федерации, Урал. федер. ун-т. — 2-е изд., испр. и доп. — Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2020. — 610 с.

Исследовательская инфраструктура:

- 1) Центр финансовых технологий и цифровизации бухгалтерского учета и аудита.
- 2) Лекционные аудитории и учебные классы Высшей школы экономики и бизнеса.

Профессиональные научные базы данных:

1. International Citation Database Web of Science (Clarivate Analytics) - <https://www.webofscience.com>
2. Multidisciplinary Database with Citation Indexes (CiteScore, SJR, SNIP) Scopus (Elsevier) - <https://www.scopus.com>
3. Google Scholar - <https://scholar.google.com>
4. Scientific Social Platform for Researchers and Scholars ResearchGate - <https://www.researchgate.net>
5. Scientific Library of Al-Farabi Kazakh National University

Интернет-ресурсы:

1. <https://invest.gov.kz/ru/>
2. <http://www.nationalbank.kz>
3. <https://finreg.kz>
4. <http://www.kase.kz>

ПРАВИЛА, РЕГЛАМЕНТ ПРОВЕДЕНИЯ И ПОЛИТИКА ОЦЕНИВАНИЯ ИТОГОВОГО ЭКЗАМЕНА

1. Экзамен проводится по расписанию.
2. Перед экзаменом следует ознакомиться с Инструкцией по проведению итогового экзамена (<https://dl.kaznu.kz/mod/folder/view.php?id=39198>) и подтвердить в чате академической группы, об ознакомлении с графиком, правилами, с требованиями инструкции по прокторингу.
3. За 30 минут до начала необходимо подготовиться к экзамену в соответствии с требованиями инструкции по прокторингу.
4. Помещение, в котором Студент сдает экзамен должно быть приспособлено к полноценному итоговому контролю (хорошее освещение, досточный интернет и качественная видео-камера), в помещении не должно быть посторонних людей, дополнительных источников информации.
5. *Результаты тестирования могут быть пересмотрены по результатам прокторинга. Если студент нарушал правила прохождения тестирования, его результат будет аннулирован.*

6. Время на выставление баллов в аттестационную ведомость – сразу после завершения тестирования. Возможна задержка выставления баллов для учета результатов онлайн прокторинга. Время на выставление баллов – до 48 часов.

ПОЛИТИКА ОЦЕНИВАНИЯ

Тест предполагает комплект разно - уровневых заданий, позволяющих оценивать и диагностировать знание материала курса Отчетность. В ходе теста будет произведена оценка имеющихся теоретических знаний и практических навыков применения методов и инструментов организации и формирования различных форм отчетности компании, в условиях функционирования рыночных отношений в РК.

Вес каждого тестового задания - 4 балла. Всего заданий – 25. Итого 100 баллов.