

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

**ПРОГРАММА И
МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ
ПО ПРОВЕДЕНИЮ ИТОГОВОГО ЭКЗАМЕНА
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Инвестиционный анализ и финансирование проекта

(Наименование учебной дисциплины по учебному плану)

IAFP 7302

(Шифр дисциплины по учебному плану)

«8D04107 – Управление проектами»

(Наименование образовательной программы в рамках которой(ых) дисциплина реализуется)

Алматы 2022г.

Составитель: Адамбекова А.А. д.э.н., профессор кафедры
«Менеджмент»

*(Ф.И.О., ученая степень, ученое звание,
должность)*

Программа и методические рекомендации по проведению итогового экзамена по дисциплине **«Инвестиционный анализ и финансирование проектом»** рассмотрены и одобрены на заседании кафедры «Менеджмент»

Протокол № 3 от « 27 » сентября 2022г.

Введение

Актуальность и прикладная значимость учебной дисциплины «Инвестиционный анализ и финансирование проектом» обусловлены тем, что изучение и решение современных подходов в инвестиционном анализе при оценке проектов и поиске источников финансирования является актуальнейшей задачей управления бизнесом как с позиции поиска оптимальных ресурсов финансирования, так и эффективного управления с минимальными издержками и максимально быстрой окупаемости проекта. В связи с чем, изучение и сдача экзамена по дисциплине «Инвестиционный анализ и финансирование проекта» представляется особенно актуальной для обучающихся по Образовательной программе «8D04107 – Управление проектами» докторантов 1-го курса, русского отделения. Экзамен будет проводиться в **Письменной форме, в формате офлайн.**

В результате изучения дисциплины студент должен быть способен:

- разрабатывать альтернативные методы прогнозирования и оценки для инвестиционного анализа на основе классических и современных научных концепций;
- владеть методикой инвестиционного анализа на основе показателей по оценке эффективности проектов;
- оценивать источники финансирования проектов исходя из стоимости их привлечения;
- выявлять условия, определяющие стоимостное проектирование и подходы к инвестиционному управлению жизненным циклом проекта;
- применять методики оценки и управления инвестиционными рисками; оценивать влияние макро- и микрофакторов на условия реализации проекта

Программные темы и вопросы для подготовки к экзамену

1. Теории инвестиций: научные школы. Типы инвестиций и ключевые подходы к классификации
2. Типология инвестиций: влияние на эффективность инвестиционного процесса
3. Специфика анализа проектных инвестиционных решений
4. Инвестиционная стратегия и ее инструменты
5. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов: общие подходы
6. Общие подходы к определению эффективности инвестиций
7. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов: критериальный подход
8. Временная стоимость денег и ее влияние на принятие управленческих решений
9. Оценка инвестиционного проекта в условиях рынка и неопределенности

10. Учет инфляции и поведенческих ожиданий менеджмента при проведении инвестиционных расчетов
11. Использование концепции стоимости капитала в инвестиционном анализе
12. Теория рационального капитала. Анализ проектов разной продолжительности
13. Формирование инвестиционной программы компании
14. Процедура и принципы формирования, элементы инвестиционной программы
15. Организация финансирования проектов
16. Макроуровневое финансирование проектов
17. Заемные источники финансирования инвестиционных проектов
18. Стоимость фондирования и факторы ее определяющие
19. Собственные источники финансирования
20. Преимущества и недостатки собственных источников финансирования проектов
21. Финансовый леверидж и его влияние на стоимость финансирования проекта
22. Эффект левериджа: преимущества и недостатки
23. Концепция управления поставками в проекте. Управление запасами
24. Стоимостное проектирование и его влияние на управление инвестициями компании
25. Категоризация отраслей как элемент инвестиционного анализа
26. Влияние анализа инвестиционного рынка по отраслевому признаку
27. Риски финансирования проектов и минимизация их последствий
28. Макрофакторы инвестиционной среды: кризисы, условия
29. Риски инвестиционного проекта на микроуровне
30. Микрофакторы инвестиционной среды: внутренние причины

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, 256с
4. Баумоль Б. «Секреты экономических показателей: Скрытые ключи к будущим экономическим тенденциям» 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.

Дополнительная литература:

1. С.Paramasivan T.Subramanian *Financial Management* \New Age, India, 2020, 280p.

2. Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов. 3-е русск. изд. (пер. с 7-го междунар. изд.) – М.: Олимп-Бизнес, 2020. — 1008 с., ISBN 978-5-9693-0089-7 (рус.)
3. Герасименко А. Финансовый менеджмент – это просто: Базовый курс для руководителей и начинающих специалистов / Алексей Герасименко. – М.: Альпина Паблишер, 2021 – 480 с.
4. Keown, Arthur J.; Martin, John D.; Titman, Sheridan. Financial management: principles and applications, Pearson 2018. 326p.
5. Pauline Weetman. Financial and Management Accounting An Introduction. London, 2018. 389p.
6. Brian Pinder-Ayres. Financial Management. RIBA Publishing, 2019. p.436
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/>
- 4 <https://finance.yahoo.com>

Критерии оценивания

Итоговый контроль успеваемости - экзамен (40% в итоговой оценке)

Форма проведения экзамена	Краткое описание формата проведения	Критерии оценивания
Письменный (комбинированный)	Экзамен состоит из трех частей	Часть 1 – 30 % Часть 2 – 40% Часть 3 – 40%
	<u>Первая часть: открытый вопрос</u>	<i>Открытый вопрос : Знание теории вопроса – 10 баллов, обоснованная аргументация 10 приведение примера -5, вывод 5Итого 30баллов</i>
	<u>Вторая часть</u> включает две ситуационные задачи (каждая по 20 баллов)	<i>Задача; Правильное применение методики, решение 10 комментариев 10 Итого 20 баллов</i>
	<u>Третья часть: краткое эссе по теме исследования</u>	<i>проблема -5 (показать связь с курсом), гипотеза - 5, методы исследования 5 (предлагаемые</i>

Таблица 1 - Шкала оценки результатов устного экзамена

ШКАЛА ОЦЕНКИ	
А	Обучающийся:
100	- в полной мере и устойчиво демонстрирует высокий уровень методологической и теоретической подготовленности, обширные знания, понятийно-категориальную определенность закономерностей, концептуальных подходов в управлении конфликтами;
98-99	- в полной мере, но не всегда устойчиво, демонстрирует высокий уровень методологической и теоретической подготовленности, обширные знания, понятийно-категориальную определенность закономерностей, концептуальных подходов в управлении конфликтами;
96-97	- в большинстве моментов ответа демонстрирует высокий уровень методологической и теоретической подготовленности, обширные знания, понятийно-категориальную определенность закономерностей, концептуальных подходов в управлении конфликтами;
95	- демонстрирует, но не всегда устойчиво, высокий уровень теоретической подготовленности, знания, понятийно-категориальную определенность закономерностей, концептуальных подходов в управлении конфликтами;
А-	Обучающийся:
94-93	- продемонстрировал в полном объеме усвоение изученных вопросов, понятийно-категориальную определенность закономерностей, концептуальных подходов в организационном поведении;
92-91	- продемонстрировал в достаточном объеме усвоение изученных вопросов, понятийно-категориальную определенность закономерностей, концептуальных подходов в управлении конфликтами;
90	- продемонстрировал усвоение изученных вопросов в соответствии с программой обучения;
В+89	- хорошо раскрыты основные теоретические и практические вопросы в соответствии с программой обучения, но допущены одна-две неточности при освещении вопросов;
87	- основные теоретические и практические вопросы раскрыты в соответствии с программой обучения, но допущены одна-две неточности при освещении вопросов;
85	-основные теоретические и практические вопросы раскрыты в соответствии с программой обучения, но обоснования ответа недостаточны;
В 84	- неполно раскрыто содержание материала, в изложении допущен небольшой пробел, не исказивший логического и информационного содержания теоретических вопросов;
80	- в изложении допущены небольшие пробелы, не исказившие логического и информационного содержания теоретических вопросов, но допущен один недочет при формулировке основных выводов содержания ответа;
В- 79	- в изложении допущены небольшие пробелы, не исказившие логического и информационного содержания теоретических вопросов, но допущены два недочета при формулировке основных выводов содержания ответа;
75	- в изложении допущены одна ошибка или более двух недочетов при освещении вопросов;

C+ 74 70	<ul style="list-style-type: none"> – неполно или непоследовательно раскрыто содержание материала, но показано общее понимание вопроса и продемонстрированы основные знания; - неполно или непоследовательно раскрыто содержание материала, допущены ошибки в определении понятий, использовании терминологии;
C 69 65	<ul style="list-style-type: none"> - лишь частично раскрыто содержание материала, допущены ошибки в определении понятий, использовании терминологии; - допущены ошибки в определении понятий, использовании терминологии, исказившие логическое и информационное содержание теоретических вопросов;
C- 64-60	- фрагментарные знания материала, выявлена недостаточная сформированность основных понятий;
D+ 59 55	<ul style="list-style-type: none"> – не раскрыто основное содержание учебного материала; – обнаружено незнание или непонимание большей, или наиболее важной части учебного материала в управлении конфликтами.