

Ғашибетбаева 40

ӘЛ-ФАРАБИ АТЫНДАҒЫ ҚАЗАҚ ҰЛТТЫҚ УНИВЕРСИТЕТІ

ЭКОНОМИКА ЖӘНЕ БИЗНЕС ЖОҒАРЫ МЕКТЕБІ

«МЕНЕДЖМЕНТ» КАФЕДРАСЫ

Бекітемін:

Экономика және бизнес Жоғары
мектебінің деканы

Бимендиева Л.А.

"14" 07.09 2023ж.



ПӘННІҢ ОҚУ-ӘДІСТЕМЕЛІК КЕШЕНІ

102393 Инвестициялық жобаларды бағалау

«7M04116 – Жобаларды басқару»

Курс – 1
Семестр – 2
Кредит саны – 5

Алматы 2023ж.

Оқу-әдістемелік кешенін э.ғ.д., профессор Адамбекова А.А. әзірлеген
«7М04116 – Жобаларды басқару» мамандығы бойынша білім
бағдарламасы негізінде

«Менеджмент» кафедрасының мәжілісінде қарастырылды және
ұсынылды.

« 31 » 08 2023 ж., хаттама № 1

Кафедра меңгерушісі  Тургинбаева А.Н.

СИЛЛАБУС
2023-2024 оқу жылының көктемгі семестрі
«7M04116 – Жобаларды басқару»
білім беру бағдарламасы бойынша, 1 курс

Пәннің ID және атауы	Студенттің өзіндік жұмысын (СӨЖ)	Кредиттер/сағаттар саны			Кредиттердің жалпы саны	Оқытушының жетекшілігімен студенттің өзіндік жұмысы (ОСӨЖ)
		Дәрістер (Д)	Семинар сабақтар (СС)	Зерт. сабақтар (ЗС)		
ID 102393 Инвестициялық жобаларды бағалау	2	1,7	3,3	-	5	7
ПӘН ТУРАЛЫ АКАДЕМИЯЛЫҚ АҚПАРАТ						
Оқыту түрі	Циклы, компоненті	Дәріс түрлері	Семинар сабақтарының түрлері	Қорытынды бақылаудың түрі мен платформасы		
Оффлайн	БТК	дәстүрлі, ақпараттық, аналитикалық	талқылау, кейс талдау, сұрақ-жауап алу, есеп тапсырмаларын орындау	Univer жүйесінде жазбаша емтихан		
Дәріскер (лер)	Адамбекова Айнагүл Амангелдықызы экономика ғылымдарының докторы, профессор					
e-mail:	ainagul.adambekova@kaznu.edu.kz					
Телефоны:	8 (707) 7710724					
ПӘННІҢ АКАДЕМИЯЛЫҚ ПРЕЗЕНТАЦИЯСЫ						
Пәннің мақсаты	Оқытудан күтілетін нәтижелер (ОН)			ОН қол жеткізу индикаторлары (ЖИ)		
Инвестициялық жобаның тиімділігін талдау, инвестициялық белсенділік және инвестициялық жобаларды бағалау саласындағы дағдыларды қалыптастыру.	Пәнді оқыту нәтижесінде білім алушы қабілетті болады			1. Инвестициялық жобаны бағалаудың мәнін ашу мақсатында инвестиция теориясындағы негізгі ғылыми түсініктерді ашу біледі . 1.2. Инвестициялық жобалардың негізгі сипаттамалары мен классификацияларын зерттеу, оларды анықтау дағдыларын дамыту жолдарын көрсете алады. 1.3. Инвестициялық жобаларды бағалаудың ролін көрсету үшін инвестициялық жобаларды бағалаудың инвестициялық ережелері мен принциптерін тұжырымдай алады.		
	2. Тұрақты даму белгілері бар инвестициялық жобаның бизнес-жоспарын құру			2.1. Техникалық-экономикалық негіздеменің құрылымына және жобаның бизнес-жоспарына олардың ұқсастықтары мен айырмашылықтарын анықтау үшін салыстырмалы талдауды жүзеге асырады 2.2. Инвестордың инвестициялық жобаны кешенді бағалауы бойынша ұсынымдарды әзірлеу үшін техникалық-экономикалық негіздемені жасау әдістемесін		

		<p>және бизнес-жоспардың негізгі бөлімдерін қолданады 2.3 Тұрақты даму мақсаттарына жету үшін инвестициялық жобаны қалыптастыру кезінде ESG-тәсілін қолданады</p>
	<p>3. Инвестициялық жобаларды таңдау бойынша тиімді басқару шешімдерін қабылдау үшін инвестициялық жобаны іске асырудың шығынсыздық жағдайларын түсіндіру</p>	<p>3.1. Инвестициялық жоба үшін оны есептеу мүмкіндіктерін жалпылау негізінде шығынсыздық нүктенің экономикалық маңыздылығын көрсете алады 3.2. Айнымалылар мен тұрақтыларға арналған жоба шығындарын жіктеу негізінде инвестициялық жобаның шығынсыздық нүктесін графикалық түрде құру ерекшеліктері мен әдістемесін көрсете алады 3.3. Біртекті өнімдер мен кең сұрыптамалы өнімдер шығаруға бағдарланған инвестициялық жобаларды таңдау және олардың тиімділігін бағалау негізінде шығынсыздық нүктесін есептеуге салыстырмалы талдау жүргізеді 3.4. Қаржылық беріктік қорын есептеу негізінде инвестициялық жобаның тиімділігін арттыру бойынша ұсыныстар бере алады</p>
	<p>4. Инвестициялық жобалардың тиімділігін барынша арттыру тәсілдерін, құралдары мен резервтерін іздеу үшін инвестициялық жобаның негізгі көрсеткіштерін бағалау әдістемесін келтіру</p>	<p>4.1. Тиімсіз инвестициялау тәуекелін барынша азайту мақсатында инвестициялық жоба тиімділігінің абсолюттік және салыстырмалы көрсеткіштеріне сыни талдау жүргізе алады 4.2. Таза дисконтталған кірістің, дисконтталған экономикалық пайданың, кірістілік индексінің, өзін-өзі ақтау мерзімінің, рентабельділіктің ішкі нормасының (IRR) және инвестициялық жобаның рентабельділігінің түрлендірілген ішкі нормасының (MIRR) артықшылықтарын, кемшіліктерін және қолданылу саласын оларды есептеу әдістемесін келтіру негізінде бағалайды</p>
	<p>5. Тиімді инвестициялық жобаларды таңдау бойынша шешім қабылдау үшін белгісіздік жағдайында жобалардың инвестициялық тәуекелдерін сыни талдау</p>	<p>5.1. Инвестициялық тәуекелдерді есепке алу түрлері мен тәсілдерін жіктеу есебінен инвестициялық жобаны іске асыру кезінде инвестициялық тәуекелдерді бағалау алгоритмін ұсына алады</p>

		<p>5.2. Инвестициялық жобалардың тәуекелдерін бағалаудың сандық және сапалық әдістерінің артықшылықтары мен кемшіліктерін олардың сипаттамалары мен есептеу әдістерін көрсету арқылы атап өтеді</p> <p>5.3. Жобаның сезімталдық дәрежесін есептеу әдістемесін келтіру негізінде инвестициялық жобаның тиімділігі үшін барынша осалдықты білдіретін тәуекел факторларын бөліп көрсетеді</p>
Пререквизиттер	Жобаларды басқарудың теориясы мен тәжірибесі [92157]	
Постреквизиттер	Бағдарламалар мен жоба портфелін басқару[102392], Жобаларды басқарудағы шешімдерді қабылдау[92161]	
Оқу ресурстары	<p>Негізгі әдебиет:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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 <p>Қосымша әдебиет:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <i>Dzhon M. Intermarket Analysis: Profiting from Global Market Relationships.</i> WFE. 2020. 306р 2. Грэм Б. Разумный инвестор. М. Альпина. 2018, 568с 3. Brigham, Eugene F.; Ehrhardt, Michael C. Financial Management Theory & Practice. English. 2019. p.546. 4 Управление проектами: учебное пособие / К.С. Мухтарова, А.М. Джулаева, Г.Б. Нурсейтова, С.Т. Купешова, Д.Б. Байбулова. - Алматы: Қазақ университеті, 2014. - 322 с. <p>Зерттеушілік инфрақұрылымы</p> <p>1 MS Excel</p> <p>Мәліметтердің кәсіби ғылыми базасы</p> <p>1http://kase.kz</p> <p>2http://dfo.kz</p> <p>Интернет-ресурстар</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. http://elibrary.kaznu.kz/ru 2 https://ru.coursera.org/ 3 https://uchet.kz/ 	
Пәннің академиялық саясаты	<p>Пәннің академиялық саясаты әл-Фараби атындағы ҚазҰУ-дың <u>Академиялық саясатымен</u> және академиялық адалдық Саясатымен айкындалады.</p> <p>Құжаттар Univer ИЖ басты бетінде қолжетімді.</p> <p>Ғылым мен білімнің интеграциясы. Студенттердің, магистранттардың және докторанттардың ғылыми-зерттеу жұмысы – бұл оқу үдерісінің тереңдетілуі. Ол тікелей кафедраларда, зертханаларда, университеттің ғылыми және жобалау бөлімшелерінде, студенттік ғылыми-техникалық бірлестіктерінде ұйымдастырылады. Білім берудің барлық деңгейлеріндегі білім алушылардың өзіндік жұмысы заманауи ғылыми-зерттеу және ақпараттық технологияларды қолдана отырып, жаңа білім алу негізінде зерттеу дағдылары мен қузыреттіліктерін дамытуға бағытталған. Зерттеу университетінің оқытушысы ғылыми-зерттеу қызметінің нәтижелерін дәрістер мен семинарлық (практикалық) сабақтар, зертханалық сабақтар тақырыбында, силлабустарда көрініс табатын және оқу сабақтары мен тапсырмалар тақырыптарының өзектілігіне жауап беретін ОБӨЖ, БӨЖ тапсырмаларына біріктіреді.</p> <p>Сабаққа қатысуы. Әр тапсырманың мерзімі пән мазмұнын іске асыру күнтізбесінде (кестесінде) көрсетілген. Мерзімдерді сақтамау баллдардың жоғалуына әкеледі.</p> <p>Академиялық адалдық. Практикалық/зертханалық сабақтар, БӨЖ білім алушының дербестігін, сыни ойлауын, шығармашылығын дамытады. Плагнат, жалғандық, шпаргалка</p>	

пайдалану, тапсырмаларды орындаудың барлық кезеңдерінде көшіруге жол берілмейді. Теориялық оқыту кезеңінде және емтихандарда академиялық адалдықты сақтау негізгі саясаттардан басқа «Қорытынды бақылауды жүргізу Ережелері», «Ағымдағы оқу жылының күзгі/көктемгі семестрінің қорытынды бақылауын жүргізуге арналған Нұсқаулықтар»», «Білім алушылардың тестілік құжаттарының көшіріліп алынуын тексеру туралы Ережесі» тәрізді құжаттармен регламенттеледі.

Инклюзивті білім берудің негізгі принциптері. Университеттің білім беру ортасы гендерлік, нәсілдік/этникалық тегіне, діни сенімдеріне, әлеуметтік-экономикалық мәртебесіне, студенттің физикалық денсаулығына және т.б. қарамастан, оқытушы тарапынан барлық білім алушыларға және білім алушылардың бір-біріне әрқашан қолдау мен тең қарым-қатынас болатын қауіпсіз орын ретінде ойластырылған. Барлық адамдар құрдастары мен курстастарының қолдауы мен достығына мұқтаж. Барлық студенттер үшін жетістікке жету, мүмкін емес нәрселерден гөрі не істей алатындығы болып табылады. Өртүрлілік өмірдің барлық жақтарын күшейтеді.

Барлық білім алушылар, әсіресе мүмкіндігі шектеулі жандар, телефон/e-mail 8 (707)7710724 / ainagul.adambekova@kaznu.edu.kz немесе MS Teams-тегі бейне байланыс арқылы <https://teams.live.com/join/946493686446?p=yOiGZl0I9ry99wa8> кеңестік көмек ала алады.

МООС интеграциясы (massive openline course). МООС-тың пәнге интеграциялануы жағдайында барлық білім алушылар МООС-қа тіркелуі қажет. МООС модульдерінің өту мерзімі пәнді оқу кестесіне сәйкес қатаң сақталуы керек.

Назар салыңыз! Әр тапсырманың мерзімі пәннің мазмұнын іске асыру күнтізбесінде (кестесінде) көрсетілген, сондай-ақ МООС-та көрсетілген. Мерзімдерді сақтамау баллдардың жоғалуына әкеледі.

БІЛІМ БЕРУ, БІЛІМ АЛУ ЖӘНЕ БАҒАЛАНУ ТУРАЛЫ АҚПАРАТ

Оқу жетістіктерін есептеудің баллдық-рейтингтік әріптік бағалау жүйесі				Бағалау әдістері	
Баға	Баллдардың сандық баламасы	% мәндегі баллдар	Дәстүрлі жүйелегі баға	Критериялды бағалау – айқын әзірленген критерийлер негізінде оқытудың нақты қол жеткізілген нәтижелерін оқытудан күтілетін нәтижелерімен ара салмақтық процесі. Формативті және жиынтық бағалау негізделген.	
A	4,0	95-100	Өте жақсы	Формативті бағалау – күнделікті оқу қызметі барысында жүргізілетін бағалау түрі. Ағымдағы көрсеткіш болып табылады. Білім алушы мен оқытушы арасындағы жедел өзара байланысты қамтамасыз етеді. Білім алушының мүмкіндіктерін айқындауға, қиындықтарды анықтауға, ең жақсы нәтижелерге қол жеткізуге көмектесуге, оқытушының білім беру процесін уақтылы түзетуге мүмкіндік береді. Дәрістер, семинарлар, практикалық сабақтар (пікірталастар, викториналар, жарыссөздер, дөңгелек үстелдер, зертханалық жұмыстар және т.б.) кезінде тапсырмалардың орындалуы, аудиториядағы жұмыс белсенділігі бағаланады. Алынған білім мен құзыреттілік бағаланады.	
A-	3,67	90-94			
B+	3,33	85-89	Жақсы	Жиынтық бағалау – пән бағдарламасына сәйкес бөлімді зерделеу аяқталғаннан кейін жүргізілетін бағалау түрі. БӨЖ орындаған кезде семестр ішінде 3-4 рет өткізіледі. Бұл оқытудан күтілетін нәтижелерін игеруді дескрипторлармен арақатынаста бағалау. Белгілі бір кезеңдегі пәнді меңгеру деңгейін анықтауға және тіркеуге мүмкіндік береді. Оқу нәтижелері бағаланады.	
B	3,0	80-84			
B-	2,67	75-79			
C+	2,33	70-74			
C	2,0	65-69			
C-	1,67	60-64	Қанағаттанарлық	Формативті және жиынтық бағалау	
D+	1,33	55-59		Дәрістердегі белсенділік	9
D	1,0	50-54		Практикалық сабақтарда жұмыс істеуі	27
FX	0,5	25-49	Қанағаттанарлықсыз	Өзіндік жұмысы	24
F	0	0-24		Қорытынды бақылау (емтихан)	40
				ЖИЫНТЫҒЫ	100

Оқу курсының мазмұнын іске асыру күнтізбесі (кестесі). Оқытудың және білім берудің әдістері.

Апта	Тақырып атауы	Сағат саны	Макс балл
1	Д1. Инвестициялар теориясының негізгі ғылыми тұжырымдамалары	1	2
	ПС. Инвестиция түрі, жобаның сипаттамалары және ортасы, жобаның өмірлік циклі.	2	6
2	Д2. Инвестициялық жобаның экономикалық мәні, негізгі түрлері, жүзеге асыру кезеңдері	1	2
	ПС. Инвестициялық жобаны жіктеудің негізгі белгілері және оның түрлері мен жүзеге асыру сатылары	2	6
	МОӨЖ 1 : 1 МӨЖ-ді орындау бойынша кеңес беру : «Инвестициялық жобаларды бағалау кезінде басқару шешімдерін қабылдаудағы ESG-талдаудың рөлі», «Инвестициялық талдау жүйесіндегі талдаудың рөлі» аналитикалық септі дайындау (нақты мысалда).		

3-4	Д 3-4. Инвестициялық жобаның бизнес-жоспары	2	4
	ПС. Инвестициялық жобаның бизнес жоспарының негізгі бөлімдері.	4	14
	МОӨЖ 2: 1 МӨЖ-ді орындау бойынша кеңес беру		
5	Д 5. Жобаның шығынсыздық нүктесі және қаржылық тұрақтылық ресурстары	1	2
	ПС. Жобаның шығынсыздығын талдау мәні, шығынсыздық нүктесін анықтау ерекшелігі. Жобаның тұрақтылық қорын анықтау.	2	6
	МОӨЖ 3: 1 МӨЖ-ді орындау бойынша кеңес беру		
6-7	Д 6. Инвестициялық жобалардың тиімділігін бағалау тәсілдері	2	4
	ПС. Инвестициялық жобалардың ең елеулі салдарын, жобаға қатысушылардың мүдделерін, белгісіздікті және т.б. есепке алу қағидалары	4	14
	МОӨЖ 4: 1 МӨЖ-ді қорғау «Инвестициялық жобаларды бағалау кезінде басқару шешімдерін қабылдаудағы ESG-талдаудың рөлі», «Инвестициялық талдау жүйесіндегі талдаудың рөлі» мақаласын тапсыру (нақты мысалда).		40
Аралық бақылау 1			100
8	Д 8. Өртүрлі уақыттағы ақша түсімдері мен төлемдерді дисконттау нормасын анықтау	1	2
	ПС. Тәуекелсіз дисконт нормасын анықтау, капитал, құнды қағаз, пайда, банктік несие және т.б. құнын бағалау	2	6
9	Д 9. Жоба тиімділігінің түрі. Жобаны бағалау кезеңдері	1	2
	ПС. Инвестициялық шешім қабылдайтын субъектіге байланысты жобаны бағалау ерекшелігі. Инвестициялық жобаны бағалау схемасы.	2	6
	МОӨЖ 5: 2 МӨЖ-ді орындау бойынша кеңес беру; Жобаның тиімділігін бағалау (нақты жобаның мысалын пайдалану)		
10	Д 10. Таза дисконтталған табыс	1	2
	ПС: Таза дисконтталған табыстың экономикалық мәні, есептеу әдістемесі, артықшылығы мен кемшілігі, қолдану аясы	2	6
11	Д 11. Дисконтталған экономикалық пайда	1	2
	ПС. Дисконтталған экономикалық пайданы есептеу әдістемесі, артықшылығы мен кемшілігі, қолдану аясы	2	6
	МОӨЖ 6: 2 МӨЖ-ді орындау бойынша кеңес беру		
12-13	Д12-13. Ақтау мерзімі, табыстылық ішкі нормасы, инвестициялардың табыстылық индексі	2	4
	ПС. Ақтау мерзімін, табыстылық ішкі нормасын, инвестициялардың табыстылық индексі есептеу әдістемесі, артықшылығы мен кемшілігі, қолдану аясы	4	12
	МОӨЖ 7: 2 МӨЖ-ді орындау бойынша кеңес беру		
14-15	Д 14-15. Жобаның инвестициялық тәуекелін бағалау	2	4
	ПС. Инвестициялық тәуекел түрі. Инвестициялық жобаның тиімділік көрсеткіштерін анықтау үшін инвестициялық тәуекелді ескеру әдістері	4	8
	МОӨЖ: 2 МӨЖ-ді қорғау 2 МӨЖ: Жобаның тиімділігін бағалау (нақты жобаның мысалын пайдалану)		40
Аралық бақылау 2			100
Қорытынды бақылау (емтихан)			100
Пән үшін жиынтығы			100

МӨЖ 1 енгізу бойынша әдістемелік нұсқаулар
 «Инвестициялық жобаларды бағалау» пәні
 БББ Жобаларды басқару Қаз бөлімі 3 курс

«Инвестициялық жобаларды бағалау кезінде басқару шешімдерін қабылдаудағы ESG-талдаудың рөлі»,
 «Инвестициялық талдау жүйесіндегі ESG-талдаудың рөлі» аналитикалық есеп дайындау (нақты мысалда)

Аналитикалық есеп фамилиясының бірінші әрпі бойынша дайындалады:

А-дан М-ге дейін – тақырыбы - «Инвестициялық жобаларды бағалау кезінде басқару шешімдерін қабылдаудағы ESG талдауының рөлі»

Н-ден Я-ға дейін – тақырыбы - «Жобаларды бағалау кезінде инвестициялық талдау жүйесіндегі ESG талдауының рөлі»

Жалпы ережелер

Тапсырманы орындау үшін қазақстандық/әлемдік нарықта 5 жылдан кем емес есептілігі бар, ірі кәсіпкерлік субъектісіне жатқызылған, компания қызметінің нәтижелерін көрсететін ресми веб-сайты бар және тұрақты дамуды дайындайтын ашық компанияны таңдау қажет.

Аналитикалық есепті құрастыру үшін 1) дәріс материалдарын, 2) ҚР 1 тақырыптары бойынша ұсынылатын оқулықтарды (бір оқулық жеткілікті), 3) кәсіпорынның жылдық есептерін, 4) кәсіпорынның қаржылық есебін, 5) ақпараттық жаңалықтарды басшылыққа алу керек. компанияның даму ерекшеліктерін көрсететін арналар. Барлық көрсетілген көздерге аналитикалық есепте сілтеме жасалуы керек

Аналитикалық есеп 60:40 құрылымы бойынша құрастырылуы керек (диаграммалардағы, диаграммалардағы, сызбалардағы, кестелердегі мәтін және аналитика) Барлық деректер дәйекті, қорытындылар дәлелді болуы керек. Әрбір лауазымның өз атауы болуы керек

1-тақырыпқа қойылатын талаптар

Бағалау критерийі 100 ұпай

Шарттар	Ұпайлары	Бөлімдегі ең көп ұпай
Компания таңдауының критерийлерге сәйкестігі - 5 жылдан кем емес есеп беру - ірі кәсіпкерлік субъектілеріне қатысты - тұрақтылық есептерінің болуы	Әрбір критерий үшін 1 ұпай	3
Дереккөздерге сілтемелерді көрсету: 1) дәріс материалдары, 2) АБ 1 тақырыптары бойынша ұсынылатын оқулықтар (бір оқулық жеткілікті), 3) кәсіпорынның жылдық есептері; 4) тұрақтылық туралы есеп 5) ақпараттық жаңалықтар лентасы	Дереккөздің әрбір түрі үшін 0,6 ұпай.	3
Саланың/өңірдің/елдің/әлемдік нарықтың дамуындағы компанияның рөлі (кем дегенде бір сегмент). Негізгі көрсеткіштерде, диаграммаларда бейнелеу	Көрсеткіштердің әр тобы 1 ұпай Әрбір диаграмма 1 ұпай	5 (2.5 көрсеткіштер бойынша 2.5 диаграммалар үшін)
Сызба арқылы негізгі әрекеттерді сипаттаңыз. Негізгі көрсеткіштерде көрсетіңіз	Көрсеткіштердің әр тобы 1 ұпай Әрбір сызба, диаграмма 1 ұпай	5
Әртүрлі дереккөздерді – Facebook, Telegram, Twitter, жаңалықтар мен ақпараттық ленталарды, компанияның веб-сайтын, рейтингтік агенттіктерді пайдалана отырып, компания туралы жаңалықтарға шолу жасаңыз, келесі сұрақтарға жауап беріңіз - Тұрақты дамудың қазіргі тенденцияларына қандай үлгілер тән?	Тұрақты даму үлгілері (закономерности) – әр сызба үшін 4 ұпай және оған түсініктемелер (әрқайсысы 2) (үш сызба болуы мүмкін – БАҚ, жаңалықтар арнасы, веб-сайт)	12+5+3

жаңалықтарда қандай екпін көбірек берілетінін - ESG-нің қай элементіне, қандай проблемалар көбірек талқыланатынын (әр салада кемінде 5 мәселені атап өту керек), проблемаларды талқылаудың мемлекеттік органдардан/жеке тұлғалардан және жеке бизнестен айырмашылығын ашу керек.(үш айырмашылықты анықтаңыз)	Тұрақты даму мәселелері – сызба және оған түсініктемелер үшін 5 ұпай (әр мәселеге 1 ұпай) Көрсеткіштер – әр топқа 1 ұпай Мемлекеттік органдар/жеке тұлғалар мен жеке бизнес мәселелерінің айырмашылығы -3	
Компанияның жылдық есептілікке сүйене отырып (5 жылдың аралығында) – компанияның қандай жаңа инвестициялық жобалар іске асырылды, инвестициялар тартылды, инвестициялардың көлеміне, мерзімдеріне, мақсаттарына мен тиімділігіне сипаттама беріңіз.	Жобалардың болуы 1 Инвестициялардың қолжетімділігі – 1 Көлемі – 1, орындау мерзімі – 1, мақсаттары 1, тиімділігі 1	6
Тұрақтылық есептерін зерттеңіз. Қандай тәсілдердің дамығанын бағалаңыз (осы тәсілдердің ішінде – тұрақты даму есебі, CSR, ESG, веб-сайттағы жаңалықтар). ESG көрсеткіштерінің қайсысы (экологиялық жауапкершілік, әлеуметтік жауапкершілік, корпоративтік басқару) компанияның инвестициялық тартымдылығын бағалауға көмек көрсететінін анықтаңыз және дәлелденіз (әрқайсысы үшін үшеу жеткілікті - оны бақылауға және есептеуге мүмкіншілік бар екенін көрсетіңіз)	Тәсіл бағасы -2 Әрбір көрсеткіш үшін 1 ұпай және оған дәлелдер	2+(3+3+3)
Компанияны басқаруда ESG принциптерін қолданғанын көрсетіңіз, компанияның миссиясымен және инвестиция тарту стратегиясымен байланысын дәлелдеңіз. Негізгі көрсеткіштерде, диаграммаларда бейнелеу	Көрсеткіштердің әр тобы 1 ұпай Әрбір сызба, диаграмма 1 ұпай	5
Қандай сыртқы және ішкі факторлар компанияның өз қызметінің нәтижелерін (тұрақты даму мақсаттары мен ESG қағидаттарына сәйкес келетін) көрсетуге ұмтылысын анықтайды	Сыртқы және ішкі факторлар - әрбір сызба және оған түсініктемелер үшін 3 ұпай	12
Қандай ESG рейтингтері бар және олар бір-бірінен қалай ерекшеленеді, қайсысы кеңірек. Рейтингтердің нақты әдістемесін беріңіз, олардың компаниялардың/жобалардың инвестициялық бағасына қалай әсер ететінін түсіндіріңіз.	Рейтингтердің сипаттамасы – 3 Бір-бірінен айырмашылығы – 2 Рейтинг әдістемесі және инвестицияны бағалауға әсері 3	8
Инвестициялық жобаларды бағалау кезінде ESG талдауының басқару шешімдерін қабылдауға әсері туралы соңғы қорытынды жасаңыз: 1) ESG талдауы инвесторлардың жобаға инвестициялау мүмкіндігіне қатысты шешім қабылдауына қалай әсер етеді? 2) Компания үшін тұрақтылық туралы есеп берудің маңыздылығы мен қажеттілігі қандай? 3) Негізгі мүдделі стейхолдерлер кімдер және ESG талдауы негізінде инвестициялық шешім қабылдауда олардың ролі қандай? 4) ESG талдауы инвестиция тартудың және компанияның дамуының траекториясы мен динамикасын қаншалықты анықтайды? 5) Компанияның тұрақтылығы туралы есеп беру ол орналасқан аймақтың дамуына қалай әсер етуі мүмкін?	Әрбір дәлелді жауап үшін 4 ұпай	20
Грамматика		1
Стилетика		1

2-тақырыпқа қойылатын талаптар

Құрылымға сәйкес, «Жобаларды бағалау кезінде ESG талдауының инвестициялық талдау жүйесіндегі ролі» тақырыбындағы баяндама келесі сұрақтарға жауап беруі керек:

Бағалау критерийі 100 ұпай

Шарттар	Ұпайлары	Бөлімдегі ең көп ұпай
Компания таңдауының критерийлерге сәйкестігі - 5 жылдан кем емес есеп беру - ірі кәсіпкерлік субъектілеріне қатысты - тұрақтылық есептерінің болуы	Әрбір критерий үшін 1 ұпай	3
Дереккөздерге сілтемелерді көрсету: 1) дәріс материалдары, 2) АБ 1 тақырыптары бойынша ұсынылатын оқулықтар (бір оқулық жеткілікті), 3) кәсіпорынның жылдық есептері; 4) тұрақтылық туралы есеп 5) ақпараттық жаңалықтар лентасы	Дереккөздің әрбір түрі үшін 0,6 ұпай.	3
Саланын/өңірдің/елдің/әлемдік нарықтың дамуындағы компанияның рөлі (кем дегенде бір сегмент). Негізгі көрсеткіштерде, диаграммаларда бейнелеу	Көрсеткіштердің әр тобы 1 ұпай Әрбір диаграмма 1 ұпай	5 (2.5 көрсеткіштер бойынша 2.5 диаграммалар үшін)
Сызба арқылы негізгі әрекеттерді сипаттаңыз. Негізгі көрсеткіштерде көрсетіңіз	Көрсеткіштердің әр тобы 1 ұпай Әрбір сызба, диаграмма 1 ұпай	5
Инвестициялық жобаларды бағалаудың негізгі түрлері мен тәсілдеріне қатысты әдебиеттерге шолу жасап, инвестициялық талдау және оларды бір-бірімен салыстырыңыз. Келесі сұрақтарға жауап беріңіз: инвестициялық жобаларды бағалаудың инвестициялық талдаудан (анықтамалар, принциптер, мақсаттар, әдістер, құралдар) айырмашылығы неде? Инвестициялық талдау/инвестициялық жобаларды бағалау компанияның тұрақты дамуындағы рөлі қандай?	«Инвестициялық жобаны бағалау» және «инвестициялық талдау» ұғымдарына 3 сипаттама беріңіз (бір-бірінен айтарлықтай айырмашылығы бар) - әрбір сипаттама үшін 1 ұпай және оған түсініктемелер - оқулық, халықаралық ұйымдар, талдаушылар) Принциптерді, мақсаттарды, әдістерді, құралдарды беріңіз және салыстырыңыз - әрбір элемент үшін 2 ұпай және оған түсініктеме беріңіз (екі термин үшін). Инвестициялық талдаудың немесе компанияның тұрақты дамуындағы инвестициялық жобаларды бағалаудың рөлі (ол басқару сапасына, шешім қабылдауға, имиджге, қарды нәтижелерге және т.б. әсер етеді) -3	6+8+8+3=25
Компанияның жылдық есептілікке сүйене отырып (5 жылдың аралығында) – компанияның қандай жана инвестициялық жобалар іске асырылды, инвестициялар тартылды, инвестициялардың көлеміне, мерзімдеріне, мақсаттарына мен тиімділігіне сипаттама беріңіз.	Жобалардың болуы 1 Инвестициялардың қолжетімділігі – 1 Көлемі – 1, орындау мерзімі – 1, мақсаттары 1, тиімділігі 1	6
Компанияның тұрақты даму есебінің құрылымын сипаттаңыз. Жобаның немесе компанияның инвестициялық тартымдылығын бағалау үшін қандай ақпарат қажет, бірақ есепте көрсетілмеген? Инвестициялық жобаларды талдау/бағалауда ESG талдауының рөлі қандай? Қандай ақпарат қажет емес, мүмкін коммерциялық мүдделерді/компанияның құпиясын ашады?	Құрылымы -2 Қажетті ақпарат, бірақ көрсетілмеген (әр мысал үшін 1 ұпай, ең көбі 3) ESG талдауының рөлі - сызба, түсініктемелер 2, Қандай ақпарат қажет емес, мүмкін, компанияның коммерциялық мүдделерін/құпияларын ашуы мүмкін? (әр мысал үшін 1 ұпай, ең көбі 4)	2+(3+2+4)
Компанияны басқаруда ESG принциптерін қолданғанын көрсетіңіз, компанияның миссиясымен және инвестиция тарту стратегиясымен байланысын дәлелдеңіз. Негізгі көрсеткіштерде, диаграммаларда бейнелеу	Көрсеткіштердің әр тобы 1 ұпай Әрбір сызба, диаграмма 1 ұпай	5

Қандай сыртқы және ішкі факторлар компанияның өз қызметінің нәтижелерін (тұрақты даму мақсаттары мен ESG қағидаттарына сәйкес келетін) көрсетуге ұмтылысын анықтайды	Сыртқы және ішкі факторлар - әрбір сызба және оған түсініктемелер үшін 3 ұпай	12
Инвестициялық жобаны бағалау үшін ESG талдауын жүргізу үшін қандай көрсеткіштерді қолдануға болады? ESG талдау әдістемесін ұсыныңыз	Көрсеткіштер мен оларға ескертулер – 4 ESG талдау әдістемесі – 4	8
Жобаларды бағалау кезінде инвестициялық талдау жүйесінде ESG талдауының әсері туралы қорытынды қорытынды жасаңыз: 1) инвестициялық жобаны бағалаудың жалпы инвестициялық шешім қабылдау процесіндегі рөлі қандай? 2) Инвестициялық талдаудың қазіргі әдістерінің ерекшеліктері қандай? 3) ESG талдауы инвестициялық жобаларды бағалау және инвестициялық шешімдер қабылдау критерийлерін қалай өзгертеді? 4) Компанияның дамуы үшін тұрақтылық туралы есеп берудің қандай тәуекелдері бар? 5) Компаниялардың тұрақты даму туралы есеп беруге әлсіреуінің негізгі себептері қандай?	Әрбір дәлелді жауап үшін 3 ұпай	15
Грамматика		1
Стилистика		1

МӨЖ 2 енгізу бойынша әдістемелік нұсқаулар
«Инвестициялық жобаларды бағалау» пәні
БББ Жобаларды басқару Қаз бөлімі 1 курс

Жобаның тиімділігін бағалау (нақты жобаның мысалын пайдалану)

Аналитикалық есеп 60:40 құрылымы бойынша құрастырылуы керек (диаграммалардағы, диаграммалардағы, сызбалардағы, кестелердегі мәтін және аналитика) Барлық деректер дәйекті, қорытындылар дәлелді болуы керек. Әрбір лауазымның өз атауы болуы керек

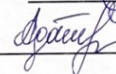
Бағалау критерийі 100 ұпай

Критерии	Баллы	Макс балл в секции
Инвестициялық жобаның қысқаша мазмұны: жалпы шолу: 1 жобаның идеялары, мақсаттары мен мәні; 2 ұсынылатын тауарлардың (қызмет-тердің, жұмыстардың) ерекшеліктері және олардың артықшылықтары бәсекелестердің ұқсас өнімдерімен (қызметтерімен) салыстырғанда; 3 мақсаттарға жетудің стратегиясы мен тактикасы; 4 персоналдың және әсіресе жетекші басшылардың біліктілігі; 5 сұраныс болжамы, өнімді (қызметтерді, жұмыстарды) өткізу көлемдері және сомалар; 6 күтілетін таза пайда, табыстылық деңгейі және өтелу мерзімі; 7 сыртқы және ішкі ESG факторлар, 8 табыстың негізгі факторлары.	Әр позиция үшін 2 ұпай	16
Салалық талдау: 1 оның шикізат базасы; 2 нарық сегменті (тауашасы) және ондағы кәсіпорынның үлесі; 3 әлеуетті клиенттер және олардың мүмкіндіктері; 4 аймақтық өндіріс құрылымы; 5 негізгі қорлар және олардың құрылымы; 6 саланың бәсекеге қабілеттілігі .	Әр позиция үшін 2 ұпай	12
Маркетингтік талдау: 1 тұтынушыларды, өнімге (қызметтерге) сұранысты анықтау; 2 бәсекелестерді анықтау; 3 өнімді тасымалдау түрлері, өнімді тарату арналары: 4 көтерме және бөлшек саудагерлердің қызметтері пайдаланылады ма немесе өнім делдалсыз тікелей ұсыныла ма? 5 бәсекелестерден артықшылықтарды анықтау (төмен баға, төмен шығындар, сенімділік, уақтылы жеткізу, сапаны қамтамасыз ету және т.б.);	Әр позиция үшін 2 ұпай	12

6 Тауар қандай бағамен сатылады, сатып алушыларға жеңілдіктер мен жеңілдіктер жүйесі бар ма?		
Өндірістік жоспар 1 Шикізатқа және олардың материалдарына қажеттілікті анықтау. 2 Қажетті персонал (әкімшілік; инженерлік-техникалық; өндірістік). 3 Көлік құралдарын таңдау. 4 Тұрақты өндіріс шығындарының есебі	Әр позиция үшін 2 ұпай	8
Ұйымдастыру жоспары: 1 Ұйымның құрылымы. 2 Басқару құрылымын, құрылымдық бөлімшелер мен функционалдық қызметтер арасындағы қарым-қатынасты, кәсіпорынның және оның құрылымдық бөлімшелерінің жұмыс режимін сипаттау қажет. 3 Өндірістік процестің сипаттамасы, 4 технологиялық жақтың сипаттамасы, механикаландыру деңгейі, автоматтандыру. 5 Штаттық кесте: айлық және жылдық еңбекақыларын көрсете отырып, кәсіпорын жұмыскерлерінің қажетті санын санаттар бойынша тізімдеу.	Әр позиция үшін 2 ұпай	10
Қаржылық талдау. 1 Есептейтін нормативтер (бағалар, салықтар), 2 үстеме шығындар, шығындар сметасы және тауарлар немесе қызметтердің өзіндік құнының калькуляциясы, 3 негізгі қаржылық ағындар туралы есеп, 4 пайда мен залал туралы есеп, 5 жобаның қаржылық көрсеткіштерін талдау, бқаржыландыру әдістерінің сипаттамасы.	Әр позиция үшін 2 ұпай	12
Жобаның тиімділігін бағалау – Дисконттауды, залалсыздық нүктесін ескере отырып, 2 NPV, 3 IRR, 4 жобаның өтелу мерзімін есептеу. Негізгі көрсеткіштерде, кестелерде, графиктерде, диаграммаларда бейнелеу	Әр позиция үшін 3 ұпай + 2 ұпай жан-жақты қорытынды жасау үшін	14
Инвестициялық жобаны бағалауға қатысты түпкілікті қорытынды жасаңыз: инвестициялық жобаның бизнес-жоспарын және оның тиімділігін бағалауға қатысты алынған әрбір қорытындының мақсаты болуы керек, яғни басқару шешімін қабылдауға әсер ету. Сіз ұсынатын барлық шешімдер дәлелді болуы керек.	Әр позиция үшін 2 ұпай (7 позиция)	14
Сілтемелердің болуы		2

Декан _____  Бимендиева Л.А.

Кафедра меңгерушісі _____  Тургинбаева А.Н.

Дәріскер _____  Адамбекова А.А.