

әл-Фараби атындағы Қазақ ұлттық университеті  
Экономика және бизнес жоғары мектебі  
Кафедра Менеджмент

**БАҒДАРЛАМА ЖӘНЕ  
НҰСҚАУЛЫҚТАР  
ҚОРЫТЫНДЫ ЕМТИХАН ҮШІН  
ПӘН БОЙЫНША**

**Инвестициялық жобаларды бағалау**

*(Оқу жоспарына сәйкес оқу пәнінің атауы)*

**ID 102393**

*(Оқу жоспары бойынша пәннің шифры)*

**«7M04116 – Жобаларды басқару»**

*(Пән (лар) шеңберінде жүзеге асырылатын білім беру бағдарламасының атауы)*

Алматы 2023ж.

Құрастырушы: Адамбекова А.А. э.ғ.д, «Менеджмент»  
кафедранын профессоры

---

*(Ф.И.О., ғылыми дәрежесі, ғылыми атағы,  
лауазымы)*

«Инвестициялық жобаларды бағалау» пәні бойынша бітіру емтиханын өткізу бағдарламасы мен әдістемелік нұсқаулар «Менеджмент» кафедрасының отырысында қаралып, бекітілді.

2023 жылғы 26 қыркүйектегі No 3 хаттама

## Кіріспе

«Инвестициялық жобаларды бағалау» тақырыбының өзектілігі мен қолданбалы маңыздылығы инвестициялық жобаларды бағалаудың заманауи әдістерін зерттеу және шешу оңтайлы қаржыландыруды табу тұрғысынан да бизнесті басқарудың ең өзекті міндеті болып табылатындығына байланысты. ресурстар, минималды шығындармен тиімді басқару және максималды пайда. Осыған байланысты «Инвестициялық жобаларды бағалау» пәнін оқып, емтихан тапсыру «7М04116 – Жобаларды басқару» білім беру бағдарламасының 1 курс студенттері, қазақ бөлімінің магистранттары үшін өте өзекті болып көрінеді. Емтихан жазбаша, офлайн режимде жүргізіледі.

### **Пәнді оқу нәтижесінде магистрант мыналарды білуі керек:**

1. Жобаларды инвестициялық бағалау теориясы мен тұжырымдамасы, инвестициялық жобалардың ерекшеліктері саласындағы қазіргі заманғы терең білімдерін көрсету;
2. Тұрақты даму белгілері бар инвестициялық жобаның бизнес-жоспарын құру
3. Инвестициялық жобаларды таңдау бойынша тиімді басқару шешімдерін қабылдау үшін инвестициялық жобаны іске асырудың шығынсыздық жағдайларын түсіндіру
4. Инвестициялық жобалардың тиімділігін барынша арттыру тәсілдерін, құралдары мен резервтерін іздеу үшін инвестициялық жобаның негізгі көрсеткіштерін бағалау әдістемесін келтіру
5. Тиімді инвестициялық жобаларды таңдау бойынша шешім қабылдау үшін белгісіздік жағдайында жобалардың инвестициялық тәуекелдерін сыни талдау

### **Бағдарлама тақырыптары мен емтиханға дайындық сұрақтары**

1. Инвестициялар теориясының негізгі ғылыми тұжырымдамалары
2. Инвестиция түрі, жобаның сипаттамалары және ортасы, жобаның өмірлік циклі.
3. Инвестициялық жобаның экономикалық мәні, негізгі түрлері, жүзеге асыру кезеңдері
4. Инвестициялық жобаны жіктеудің негізгі белгілері және оның түрлері мен жүзеге асыру сатылары
5. Инвестициялық жобаның бизнес-жоспары
6. Инвестициялық жобаның бизнес жоспарының негізгі бөлімдері.
7. Жобаның шығынсыздық нүктесі және қаржылық тұрақтылық ресурстары
8. Жобаның шығынсыздығын талдау мәні, шығынсыздық нүктесін анықтау ерекшелігі. Жобаның тұрақтылық қорын анықтау.
9. Инвестициялық жобалардың тиімділігін бағалау тәсілдері
10. Инвестициялық жобалардың ең елеулі салдарын, жобаға қатысушылардың мүдделерін, белгіссіздікті және т.б. есепке алу қағидалары

11. Өртүрлі уақыттағы ақша түсімдері мен төлемдерді дисконттау нормасын анықтау
12. Тәуекелсіз дисконт нормасын анықтау, капитал, құнды қағаз, пайда, банктік несие және т.б. құнын бағалау
13. **Жоба тиімділігінің түрі. Жобаны бағалау кезендері**
14. Инвестициялық шешім қабылдайтын субъектіге байланысты жобаны бағалау ерекшелігі. Инвестициялық жобаны бағалау схемасы.
15. Таза дисконтталған табыс
16. Таза дисконтталған табыстың экономикалық мәні, есептеу әдістемесі, артықшылығы мен кемшілігі, қолдану аясы
17. Дисконтталған экономикалық пайда
18. Дисконтталған экономикалық пайданы есептеу әдістемесі, артықшылығы мен кемшілігі, қолдану аясы
19. Ақтау мерзімі, табыстылық ішкі нормасы, инвестициялардың табыстылық индексі
20. Ақтау мерзімін, табыстылық ішкі нормасын, инвестициялардың табыстылық индексі есептеу әдістемесі, артықшылығы мен кемшілігі, қолдану аясы
21. Жобаның инвестициялық тәуекелін бағалау
22. Инвестициялық тәуекел түрі. Инвестициялық жобаның тиімділік көрсеткіштерін анықтау үшін инвестициялық тәуекелді ескеру әдістері
23. Қарыздық қаржыландыру көздері және олардың тәуекелдері
24. Қаржыландыру көздері және оны анықтайтын факторлар
25. Инвестициялық жобаларды бағалаудың негізгі әдістері мен тәсілдерін салыстыру

Емтихан кезінде студенттер білуі керек:

- инвестициялық жобаларды бағалау негізгі категориялары бойынша алған білімдерін көрсету;
- - инвестициялық жобаларды бағалаудың теориялық негіздері мен ағымдағы тәжірибе арасындағы байланысты түсінуді көрсету, инвестициялық шешімдерге экономикалық жағдайдың(дардың) әсерін мысалдармен көрсету.
- қаржылық тұрақтылықты бағалау үшін бизнес-жоспарларды және қаржылық есептілікті талдау;
- инвестициялық талдаудың ең маңызды әдістері мен құралдары туралы білімін пайдалану.
- жауап Бағалау саясаты «Қорытынды бақылау критериясының рубрикаторы» бойынша бағаланады.

**Әдебиет:**

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. 1 . *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.
8. 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.

### Интернет-ресурстар:

1. <http://elibrary.kaznu.kz/ru>
- 2 <https://auth.dfo.kz/Account/Login>
3. <https://ru.coursera.org/>

## Бағалау критерийлері

*Үлгерімді қорытынды бақылау – емтихан (қорытынды бағада 40%)*

Емтихан формасы	Қысқаша сипаттамасы	Бағалау критерийлері
Жазбаша(аралас)	Емтихан үш бөлімнен тұрады	1Бөлім – 30 % 2 Бөлім – 40% 3 Бөлім – 30%
	<u>Бірінші бөлім: мәнін ашатын және функцияларын түсіндіретін екі бөлімнен тұратын ашық сұрақ.</u>	<i>Ашық сұрақ: сұрақ теориясын білу - 10 балл, дәлелді аргумент 10 мысал келтіру -5, қорытынды 5 барлығы 30 балл</i>
	<u>Екінші бөлімде екі бөлімнен тұратын ашық сұрақ бар, оның мәнін ашып, мысал келтіру қажет.</u>	<i>Ашық сұрақ: Сұрақтың теориясын білу – 10 ұпай, дәлелді дәлелдеу 10, мысал келтіру –10, қорытынды 10 Барлығы 40 балл</i>
	<u>Үшінші бөлім: ұсынылған істі берілген қолданбалы сұрақтар бойынша талдаңыз</u>	<i>Ситуациялық тапсырма: есеп -5 (ұсынылған жағдайға сәйкес), шығындарды басқаруда қандай мәселе туындайды- 5, оларды шешудің қандай нұсқалары орын алуы мүмкін 10 (ұсынылған бағыт), Қорытынды - 10. Барлығы 30 балл</i>

## БАҒАЛАУ САЯСАТЫ ҚОРЫТЫНДЫ БАҚЫЛАУ КРИТЕРИЯСЫНЫҢ РУБРИКТОРЫ

Критерий/ балл	Дескрипторлар				
	Өте жақсы	Жақсы	Қанағаттанарлық	Қанағаттанарлықсыз	
	90–100% (27-30 балл)	70–89% (21-26 балл)	50–69% (15-20 балл)	25–49% (8-14 балл)	0–24% (0-7 балл)
Курс теориясы мен тұжырымдамаларын білу және түсіну	«Өте жақсы» деген баға сұрақтың жан-жақты түсіндірмесі, әрбір қорытынды мен мәлімдеме үшін егжей-тегжейлі дәлелі бар, логикалық түрде құрастырылған және әзірленген тақырыптардан мысалдармен расталған жауап үшін қойылады.	«Жақсы» деген баға сұрақтың толық, бірақ толық емес қамтылуын, негізгі ережелердің қысқартылған аргументтерін қамтитын және материалды беру логикасы мен реттілігін бұзуға мүмкіндік беретін жауапқа қойылады. Жауапта стильдік қателер мен терминдерді дұрыс қолданбауы кедергі келтірмейді.	«Қанағаттанарлық» бағасы билетте ұсынылған сұрақтарды толық қамтымаған, негізгі ойларды үстірт дәлелдейтін, баяндаудағы композициялық теңгерімсіздіктерге, материалды баяндау логикасы мен реттілігін бұзуға жол берген жауапқа қойылады. Әзірленген жазбаларынан мысалдармен теориялық ойлары көрсетілмейді.	Қойылған сұрақтарды дұрыс қамтымау, қате дәлелдеу, фактілік және сөздік қателер, дұрыс емес қорытындыны болжау.	Негізгі ұғымдарды, теорияларды білмеу...; Қорытынды бақылауды өткізу ережесін бұзу.
Таңдалған әдістеме мен технологияны нақты практикалық тапсырмаларға қолдану	Оқу тапсырмасын толық орындау, қойылған сұраққа егжей-тегжейлі, дәлелді жауап беру, содан кейін курстың практикалық мәселелерін шешу;	Оқу тапсырмасын ішінара орындау, толық емес, курстың практикалық мәселелерін толық шешпей қойылған сұраққа дәлелді жауап беру; курс бойынша ғылыми тіл нормаларын сауатсыз пайдалану;	Материал фрагменттелген, логикалық дәйектілікті бұза отырып, нақты және семантикалық дәлсіздіктерге жол беріледі, курстың теориялық білімі үстірт қолданылады.	Тапсырманы шешудің ұтымсыз әдісі немесе жеткілікті ойластырылмаған жауап жоспары; тапсырмаларды шеше алмау, тапсырмаларды жалпы	Тапсырмаларды шешу үшін білімді, алгоритмдерді қолдана алмау; қорытынды және нәтиже жасай алмау. Қорытынды бақылау жүргізу қағидаларын бұзу.
Таңдалған әдістеменің ұсынылған практикалық тапсырмаға қолданылуын бағалау және талдау, алынған нәтиженің негіздемесі	Ғылыми ұстанымды және қолданылған әдістеме мен технологияны дәйекті, қисынды және дұрыс негіздеу, сауаттылық, ғылыми тіл нормаларын сақтау, жалпы дұрыс тұжырымдарға әсер етпейтін материалды ұсынуға 1-2 дәлсіздікке жол беріледі (+графикалық деректер арқылы негіздеу нәтижелерін визуализациялау).	Тұжырымдамалық материалды пайдалануда 3-4 дәлсіздікке, жалпылау мен тұжырымдардағы кішігірім қателіктерге жол беріледі, бұл тапсырманың жақсы жалпы деңгейіне әсер етпейді.	Негізделген ғылыми ережелердің қолданылуы туралы тұжырымдар нақты емес және нәтижесіз, стилистикалық және грамматикалық қателіктер бар, сонымен қатар практикалық шешімнің нәтижелерін өңдеуде дәлдік жоқ	Тапсырма өрескел қателіктермен орындалды, сұрақтарға жауаптар толық емес, тұжырымдамалық материалдармен дәлелдер нашар пайдаланылды.	Тапсырма орындалмады, қойылған сұрақтарға жауаптар жоқ, талдау материалдары мен құралдары пайдаланылмады. Қорытынды бақылау жүргізу қағидаларын бұзу.

Емтихан билеттері 3 сұрақтан тұрады. Дұрыс орындалған тапсырмалар үшін ең көбі-100 балл, оның ішінде бірінші сұраққа – 30 балл, екінші сұраққа-40 балл, үшінші сұраққа - 30 балл.