**КАЗАХСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

**ИМ. АЛЬ-ФАРАБИ**

**Высшая школа Экономики и бизнеса**

**Кафедра Финансы**

|  |  |
| --- | --- |
|  |  |

**Методические указания по выполнению CРС по дисциплине «ФКИ»**

**Для студентов специальности 5В050900-Финансы**

Алматы, 2015

Методические указания по выполнению семинарских занятий дисциплины рассмотрена и обсуждена на заседании кафедры «Финансы» ВШЭиБ

Протокол № \_\_ от \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 2015г.

Заведующий кафедрой

«Финансы», к.э.н, доцент Арзаева М.Ж.

**Методические указания по выполнению СРС по дисциплине «ФКИ»**

**ПЛАН ЗАДАНИЙ СРС**

**Тема 1**. Содержание, классификация и основы инвестиционного процесса

Задание для СРС: Подготовка докладов на темы: «Инвестиции в системе рыночных отношений», «Развитие инвестиционной деятельности в Казахстане», «Понятие инвестиционного процесса».

**Тема 2.** Роль инвестиций в экономике Казахстана

Задание для СРС: По материалам периодической печати прочитать и анализировать факторы, благоприятствующие привлечению прямых иностранных инвестиции. Неблагоприятные факторы привлечения инвестиций.

**Тема 3**. Структурно-инвестиционная политика государства в условиях перехода к рыночной экономике

Задание для СРС: Подготовка докладов на темы: «Инвестиционная политика Казахстана как неотъемлемая часть экономической политики государства», « Региональная инвестиционная политика», «Отраслевая Инвестиционная политика», «Инвестиционная политика хозяйствующих субъектов».

**Тема 4**. Источники финансирования и кредитования инвестиционной деятельности

Задание для СРС: Задание для СРС: Подготовка докладов на темы: «Оформление кредитных договоров». «Выдача кредита». «Проверка целевого использования кредита». «Кредитные санкции».

1. Подготовьте самостоятельно перечень документов, необходимых для получения кредита. Обоснуйте необходимость их предоставления.
2. Оформите документы для получения кредита.
3. Составьте кредитный договор, внесите в него поправки по своему усмотрению. Объясните почему Вы это сделали.
4. На основе данных проанализируйте кредитоспособность двух предприятий различных отраслей. Сделайте выводы.
5. Используя статистические модели оценки кредитного риска сделайте расчеты и сравните полученные данные.

6. Решение задач по определению и пересчету процентных ставок и процентных выплат.

Проанализировав материалы коммерческих банков выявить «проблемные» ссуды и рассмотреть какие можно предпринять меры для профилактики вновь выданных ссуд, и какие из методов реанимации можно предпринять по отношению к этим ссудам.

**Тема 5**. Деятельность инвестиционных институтов, их организация и механизм

Задание для СРС: Определить нетто-валютную позицию. Подготовить отчет о результатах.

**Тема 6**. Инвестиционный проект и стадии его реализации

Задание для СРС: Темы докладов: «Стадии принятия и осуществления инвестиционных решений», « Основные стадии и этапы реализации инвестиционных проектов», « Теории инвестиционного спроса и предложения заемных средств».

Решение самостоятельных задач по учебному пособию «Организация и финансирование инвестиций».

**Тема 7**. Основы проектного анализа

Задание для СРС: Темы докладов: « Технический анализ проектов», « Коммерческий анализ проектов», « Институциональный анализ проектов», « Социальный анализ проектов», « Экологический анализ проектов», « Финансовый анализ проектов», « Экономический анализ проектов».

Решение самостоятельных задач по учебному пособию «Организация и финансирование инвестиций».

**Тема 8**. Бизнес-планирование инвестиционного проекта

Задание для СРС: Составить бизнес-план инвестиционного проекта. Определить целевое назначение и типовую структуру, методику составления бизнес-плана инвестиционного проекта.

**Тема 9**. Финансовый анализ инвестиционных проектов

Задание для СРС: По одному проекту определить анализ безубыточности, а также оценивать финансовых показателей деятельности предприятия.

**Тема 10**. Оценка денежных потоков инвестиционного проекта

Задание для СРС: По балансам 2 банков самостоятельно рассчитайте коэффициенты ликвидности и сравните показатели. Оцените полученные результаты.

**Тема 11**. Оценка экономической эффективности инвестиционных проектов

Задание для СРС: Определить по этим показателям эффективности инвестиционных проектов: показатели коммерческой эффективности, показатели бюджетной эффективности, показатели экономической эффективности.

Решение самостоятельных задач по учебному пособию «Организация и финансирование инвестиций».

**Тема 12**. Оценка риска инвестиционного проекта и методы управления

Задание для СРС: Анализировать этапы оценки риска. Определить размер риска по применению математического ожидания, дисперсии и средне квадратического отклонения для определения размера риска.

**Тема 13**. Финансовые инвестиций

Задание для СРС: Измерение доходности краткосрочных финансовых инструментов. Использование фьючерсных контрактов при инвестициях.

**Тема 14**. Международные инвестиций

Задание для СРС: Доклады на тему: « Особенности международных инвестиции », «Хеджирование портфеля международных инвестиции».

**5.ВОПРОСЫ РУБЕЖНОГО КОНТРОЛЯ**

**Первый рубежный контроль**

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.

**Второй рубежный контроль**

1. Технико-экономическое обоснование, бизнес-план.
2. 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».
3. Основные методы предоставления кредита
4. Документы необходимые для получения кредита.
5. Этапы кредитования инвестиционных проектов.
6. Определение финансового положения заемщика.
7. Общая характеристика кредитногодоговора, перечень основных документов для его заключения.
8. Задачи и цели анализа уровня использования инвестиций.
9. Структура анализа.
10. Показатели эффективности инвестиций.
11. Фундаментальный анализ инвестиций.
12. Методы оценки инвестиционных проектов.
13. Коэффициенты рентабельности;
14. коэффициенты оборачиваемости средств;
15. коэффициенты финансовой устойчивости;
16. коэффициенты ликвидности проектируемого предприятия.
17. Основные критерии эффективности инвестиционных проектов.
18. Методы оценки экономической эффективности инвестиций
19. Понятие инвестиционных рисков.
20. Классификация инвестиционных рисков.
21. Пути снижения инвестиционных рисков
22. Долговые ценные бумаги.
23. Участие в капитале, или долевые вложения.
24. Диверсификация.
25. Формирование и выбор портфеля международных инвестиций.
26. Доходность при постоянном инвестированном капитале. Доходность при переменно инвестированном капитале.
27. Оценка риска портфеля международных инвестиций.
28. **ЛИТЕРАТУРА**

**Основная литература:**

1. Шарп У.Ф., Бэйли Д.В., Алесандер Г.Д. Инвестиции. Серия: «Университетский учебник». М.2007. Инфра-М
2. Чернов В.А. Инвестиционный анализ. Учебное пособие для вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учёт, анализ и аудит», «Финансы и кредит», «Налоги и налогообложение». 2-е изд ГРИФ М.2007
3. Кожухар В.М. Практикум по иностранным инвестициям. М.2007
4. Иванов А. Финансовые инвестиции на рынке ценных бумаг. 2006
5. Кожухар В. Практикум по экономической оценке инвестиций. 2007
6. Фёдоров А. Основы финансовых инвестиций. 2007
7. Ивасенко А. Инвестиции : источники и методы финансирования. 2007
8. Орлова Е. Инвестиции. 2007
9. Гитман Л.Дж., Джонн М.Д. Основы инвестирования: Пер. с англ. - М.: Дело,2000.
10. Гейдаров М.М. Финансирование и кредитование инвестиции. – Алматы : Алматинский коммерческий институт, 2000.
11. Аньшин В.М. Инвестиционный анализ. Учебное пособие. М.: «Дело», 2000.
12. Игошин. Н.В. Инвестиции. Учебное пособие. М.: «Финансы», 2000.
13. Вахрин П.И. Финансовый практикум М.: «Дело», 2001
14. Булатов А.С. Экономика. М.: «Юрист», 2001.
15. Попков В.П. Семенов В.П. Организация и финансирования инвестиции. С-П.: «Питер», 2001.
16. Лаврушин О.И. Банковское дело. Учебное пособие. М.: «Финансы и статистика», 2001-12-08
17. Сергеев И.В., Веретенникова И.И., Яновский В.В Организация и финансирование инвестиций М.: «Финансы и статистика»2002.
18. Москвин В.А. Кредитование инвестиционных проектов. М.: Финансы и статистика. 2001.
19. Марголин А.М., Быстряков А.Я. Экономическая оценка инвестиций. М.: «Тандем», 2001.
20. Колбачев Е.Б., Ткалич Г.И. Финансы и кредит. М.: «Феникс», 1999.
21. Сейтказиева А.М. Инвестиционная активность предприятий Республики Казахстан. Учебное пособие. А.:Экономика, 1999.
22. Мамыров М.К. Эффективность инвестиций в промышленном производстве. А.: Экономика, 2001.
23. Оспанов М.Т., Мухамбетов Т.И. Иностранный капитал и инвестиции: вопросы теории, практики привлечения и использования. –Алматы,1997.
24. Давильбекова Ж. Роль иностранных инвестиций в экономике Казахстана. Аль-пари,1-2,2001-12-09.
25. Шарп У., Александер Г., Бэйли Д. Инвестиции. – М.: Финансы и стсатистика, 2000.
26. Аленчиева Т.Д. Инвестиционная деятельность финансово-кредитных учереждений. Ж. Деньги и кредит, 10, 1995.
27. Аманбаев У. Банковская оценка инвестиционных проектов стала намного жестче. Азия: Экономика и жизнь, 19,1997.
28. Байтлесова Б. Иностранные инвестиции в Казахстане. Деловая неделя, 11,1997.
29. Байдильдинов Е. Инвестиционная привлекательность Казахстана зависит от совершенствования налогового законодательства. Панорама,7февраля 1997г, с.4
30. Финансово-кредитный энциклопедический // Колл. Авторов под общей ред. д.э.н., профессора Грязновой А.Г. – М.: Финансы и статистика 2004
31. Финансово-кредитный словарь // под.ред. профессора Лапусты М.Г. –М.:Инфра М, 2001

**Список дополнительного материала для подготовки к занятиям включает:**

* 1. ЗАКОНЫ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН
  2. Конституция Республики Казахстан
  3. Гражданский Кодекс Республики Казахстан (общая и особенная часть)
  4. Закон РК «Об инвестициях» от 8 января 2003г. № 373-11
  5. Закон РК «О рынке ценных бумаг» от 2 июля 2003г. №464-11
  6. Закон РК «О банке развития Казахстана»от 25 апреля 2001г. №178-11
  7. Назарбаев Н.Н. «Казахстан-2030». Процветание, безопасность и улучшение благосостояния всех казахстанцев. Послание Президента страны народу Казахстана. Казахстанская правда,1997г.,21 октября
  8. Закон Республики Казахстан «О микро кредитных организациях»от 06 марта 2003г. №392
  9. Закон Республики Казахстан « О Банке Развития Казахстана» от 25 марта 2001 года №178
  10. Закон Республики Казахстан О рынке ценных бумаг от 06 июля 2003г
  11. Закон Республики Казахстан Об акционерных обюществах от 23 мая 2003г
  12. Закон Республики Казахстан О кредитном бюро и формирований кредитных историй в Республике Казахстан от 6 июля 2004 года №573
  13. Закон Республики Казахстан О платежах и переводах денег от 29 июня 1998 г. №237
  14. Инструктивно-нормативные акты Национального банка Казахстан (Сборник указанных актов в 4-х томах, Алматы, 1996 г.)
  15. Правила краткосрочного кредитования экономики Республики Казахстан. Утверждено Правлением Нацбанка Республики Казахстан 11 февраля 1994 г. (протокол № 4).
  16. Правила проведения валютных операций в Республике Казахстан. Утверждено Правлением Нацбанка № 188 от 24 ноября 1994 г.

**2. ПЕРИОДИЧЕСКИЕ ИЗДАНИЯ**

1. Вестник Национального банка за 2000-2005гг
2. Экономическое обозрение Национального Банка Республики Казахстан за 2000-2005гг
3. Банки Казахстана за 2000-2005гг
4. Вестник КазНУ им. аль-Фараби (экономическая серия)за 2000-2005гг.
5. Мир Финансов за 2004г
6. Аль-Пари за 2000-2005гг.
7. Вестник КазЭУ им. Т.Рыскулова за 2000-2005гг
8. Панорама за 2000-2005гг
9. Деловая неделя за 2000-2005гг
10. Рынок ценных бумаг за 2000-2005гг
11. www.nationalbank.kz.

**3. СБОРНИКИ И МОНОГРАФИИ**

1. Нурсейт Н.А. Обеспечение устойчивости национальной валюты. –Алматы.: Даур,2004.
2. Никонова И.А., Шамгунов Р.Н. Стратегия и стоимость коммерческого банка М.: Альпина Бизнес Букс 2004.
3. Грюнинг Х., Бройнович Братанович С. Анализ банковских рисков М.: Весь мир 2004.
4. Бабичева Ю.А. Инфляционная составляющая операции банков М.: Экономика 2005.
5. Кабулекин С.н. Управление банковским кредитным риском М.: Новое знание 2004.
6. Лаврушин О.И. Банковское дело: современная система кредитования М.: Кнорус 2005.
7. Соколов Ю.А. Система страхования банковских рисков М.: Эмет 2003
8. Владиславов Д.Н. Энциклопедия банковского маркетинга М.: Ось –89, 2005.
9. Абдильманова Ш.Р. Банковский маркетинг – Алматы.: Жибек–жолы,2001
10. Абдикадирова Г.Т. Валютное регулирование в РК Алматы , Экономика, 2004.

11. Давлетова М.Т. Кредитная деятельность коммерческих банков Казахстана.- Алматы.: экономика,2001.

1. Бекмухамбетова А. Оценка банковской деятельности.-Алматы Экономика,2003.
2. Садвакасова А.б. Развитие банковской системы Казахстана.-Алматы.: Қазақ Университеті 2002.
3. Генкин А.С. Денежные суррогаты в российской экономике.-М.: Альпина. 2000.
4. Генкин А.С.Частные деньги: история и современность.-М.:Альпина,2002
5. Генкин А.С. Планета web-денег-М.: Альпина. 2003.
6. Щербакова Г.Н. Банковские системы развитых стран.-М.: Экзамен 2003.
7. Шевчук В.А. Международные финансовые институты-М.:Дело, 2000.
8. Этот изменчивый обменный курс// Сборник статьей. –М.:Дело,2000.
9. Самодурова Н.В. Всемирный Банк: кредитование экономики.-М.: Финансы и статистика,2003.
10. Кредитный департамент банка: организация эффективный работы // пер с англ. М.: Альпина