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)* |
|  |
| *(шифр дисциплины по учебному плану)* |
| бакалавриат по направлению **«6В04106 - Финансы»\_\_\_\_\_\_\_\_** |
| *(шифр и наименование образовательной программы в рамках которой(ых) дисциплина реализуется)* |

Алматы 2019 г.

|  |  |
| --- | --- |
| С**оставитель:** | Алиева Б.М., к.э.н., и.о. доцента кафедры «Финансы и учет» |
|  | *(Ф.И.О., ученая степень, ученое звание, должность)* |

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

Протокол № \_\_\_\_\_\_ от «\_\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 2019\_\_\_ г.

**Введение**

По результатам обучения за 15 недель в конце проводится итоговый экзамен в **устной форме** Мicrosoft Teams. При сдаче экзамена требуется представить полные ответы на поставленные вопросы. В билете будет 3 вопроса. Экзаменационные материалы при итоговом контроле составлены таким образом, чтобы ответ обучающегося выявлял, насколько у него сформирован конкретный предполагаемый результат обучения, указанный в силлабусе.

Темы, по которым будет составлены задания:

1. Содержание, классификация и основы инвестиционного процесса

2. Роль инвестиций в экономике Казахстана

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

4. Источники финансирования и кредитования инвестиционной деятельности

5. Деятельность инвестиционных институтов, их организация и механизм

6. Инвестиционный проект и стадии его реализации

7. Основы проектного анализа, его содержание и назначение

8. Бизнес-планирование инвестиционного проекта

9. Финансовый анализ инвестиционных проектов

10. Оценка денежных потоков инвестиционных проектов

11. Оценка экономической эффективности инвестиционных проектов

12. Оценка риска инвестиционного проекта и методы управления

13. Финансовые инвестиций

14. Международные инвестиций

15. Прямые иностранные инвестиции в РК

Во время сдачи экзамена студенты должны быть способны:

- продемонстрировать полученные знания по основам проектного анализа, его содержание и назначение, источники финансирования и кредитования инвестиционной деятельности;

- анализировать, правильно понимать и интерпретировать структурно-инвестиционную политику государства в условиях перехода к рыночной экономике, деятельность инвестиционных институтов, их организация и механизм;

- демонстрировать знания и понимание в области оценки денежных потоков инвестиционных проектов;

- владеть методологией оценки эффективности инвестиционных проектов и оценки риска инвестиционного проекта и методы управления.

Программные вопросы экзамена по дисциплине «Организация финансирования инвестиций»

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. Технико-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 переменно инвестированном капитале.
60. Оценка риска портфеля международных инвестиций.

**Рекомендуемая для подготовки к экзамену учебная литература:**

1. Шарп У.Ф., Бэйли Д.В., Алесандер Г.Д. Инвестиции. Серия: «Университетский учебник». М. 2015. Инфра-М

2. Рынок ценных бумаг: Учебник / В.А. Галанов. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 378 с.

3. Байбулекова Л.А. Управление портфелем ценных бумаг. Учебник для вузов.- Алматы: Айтұмар, 2014 г.-286 с.

4. Финансовый менеджмент: учебник / Б. С. Сапарова ; НИИ Финансово-банковского менеджмента при КазЭУ им. Т. Рыскулова. - Алматы : Экономика, 2015. - 462 с.

5. Закон Республики Казахстан от 8 января 2003 года № 373-II «Об инвестициях» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 01.12.2015 г.)

6. Закон РК «О рынке ценных бумаг» от 02.07.2003 г. №461-II (с изменениями на 27.02.2017 г.)