

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

Құрылымға сәйкес **«Инвестициялық жобаларды бағалау кезінде басқару шешімдерін қабылдаудағы ESG талдауының рөлі»** тақырыбындағы баяндама келесі сұрақтарға жауап беруі керек:

1. Саланың/өңірдің/елдің/әлемдік нарықтың дамуындағы компанияның рөлі. Негізгі көрсеткіштерде, диаграммаларда бейнелеу
2. Диаграммадағы негізгі әрекеттерді сипаттаңыз Негізгі көрсеткіштерде көрсетіңіз

- 3 Өртүрлі 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? 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.
- 4 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.
- 5 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 дәлелдеңіз (әрқайсысы үшін үшеу жеткілікті - оны бақылауға және есептеуге мүмкіншілік бар екенін көрсетіңіз)
- 6 Компанияны басқаруда ESG принциптерін қолданғанын көрсетіңіз, компанияның миссиясымен және инвестиция тарту стратегиясымен байланысын дәлелдеңіз. Негізгі көрсеткіштерде, диаграммаларда бейнелеу
- 7 Қандай сыртқы және ішкі факторлар компанияның өз қызметінің нәтижелерін (тұрақты даму мақсаттары мен ESG қағидаттарына сәйкес келетін) көрсетуге ұмтылысын анықтайды
- 8 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.
- 9 Инвестициялық жобаларды бағалау кезінде ESG талдауының басқару шешімдерін қабылдауға әсері туралы соңғы қорытынды жасаңыз: ESG талдауы инвесторлардың жобаға инвестициялау мүмкіндігіне қатысты шешім қабылдауына қалай әсер етеді? Компания үшін тұрақтылық туралы есеп берудің маңыздылығы мен қажеттілігі қандай? Негізгі мүдделі стейхолдерлер кімдер және ESG талдауы негізінде инвестициялық шешім қабылдауда олардың рөлі қандай? ESG талдауы инвестиция тартудың және компанияның дамуының траекториясы мен динамикасын қаншалықты анықтайды? Компанияның тұрақтылығы

туралы есеп беру ол орналасқан аймақтың дамуына қалай әсер етуі мүмкін?

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	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

<p>үлгілер тән? 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)</p>	<p>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</p>	
<p>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.</p>	<p>Жобалардың болуы 1 Инвестициялардың қолжетімділігі – 1 Көлемі – 1, орындау мерзімі – 1, мақсаттары 1, тиімділігі 1</p>	6
<p>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 дәлелдеңіз (әрқайсысы үшін үшеу жеткілікті - оны бақылауға және есептеуге мүмкіншілік бар екенін көрсетіңіз)</p>	<p>Тәсіл бағасы -2 Әрбір көрсеткіш үшін 1 ұпай және оған дәлелдер</p>	2+(3+3+3)
<p>Компанияны басқаруда ESG принциптерін қолданғанын көрсетіңіз, компанияның</p>	<p>Көрсеткіштердің әр тобы 1 ұпай</p>	5

<p>миссиясымен және инвестиция тарту стратегиясымен байланысын дәлелдеңіз. Негізгі көрсеткіштерде, диаграммаларда бейнелеу</p>	<p>Әрбір сызба, диаграмма 1 ұпай</p>	
<p>Қандай сыртқы және ішкі факторлар компанияның өз қызметінің нәтижелерін (тұрақты даму мақсаттары мен ESG қағидаттарына сәйкес келетін) көрсетуге ұмтылысын анықтайды</p>	<p>Сыртқы және ішкі факторлар - әрбір сызба және оған түсініктемелер үшін 3 ұпай</p>	<p>12</p>
<p>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.</p>	<p>Рейтингтердің сипаттамасы – 3 Бір-бірінен айырмашылығы – 2 Рейтинг әдістемесі және инвестицияны бағалауға әсері 3</p>	<p>8</p>
<p>Инвестициялық жобаларды бағалау кезінде ESG талдауының басқару шешімдерін қабылдауға әсері туралы соңғы қорытынды жасаңыз:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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 рөлі қандай? 4) ESG талдауы инвестиция тартудың және компанияның дамуының 	<p>Әрбір дәлелді жауап үшін 4 ұпай</p>	<p>20</p>

траекториясы мен динамикасын қаншалықты анықтайды? 5) Компанияның тұрақтылығы туралы есеп беру ол орналасқан аймақтың дамуына қалай әсер етуі мүмкін?		
Грамматика		1
Стилистика		1

2-тақырыпқа қойылатын талаптар

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

- 1 Саланың/өңірдің/елдің/әлемдік нарықтың дамуындағы компанияның рөлі. Негізгі көрсеткіштерде, диаграммаларда бейнелеу
- 2 Диаграммадағы негізгі әрекеттерді сипаттаңыз Негізгі көрсеткіштерде көрсетіңіз
- 3 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?
- 4 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.
- 5 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?
- 6 Компанияны басқаруда ESG принциптерін қолданғанын көрсетіңіз, компанияның миссиясымен және инвестиция тарту стратегиясымен

байланысын дәлелдеңіз. Негізгі көрсеткіштерде, диаграммаларда бейнелеу

- 7 Қандай сыртқы және ішкі факторлар компанияның өз қызметінің нәтижелерін (тұрақты даму мақсаттары мен ESG қағидаттарына сәйкес келетін) көрсетуге ұмтылысын анықтайды
- 8 Инвестициялық жобаны бағалау үшін ESG талдауын жүргізу үшін қандай көрсеткіштерді қолдануға болады? ESG талдау әдістемесін ұсыныңыз
- 9 Жобаларды бағалау кезінде инвестициялық талдау жүйесінде ESG талдауының әсері туралы қорытынды қорытынды жасаңыз: инвестициялық жобаны бағалаудың жалпы инвестициялық шешім қабылдау процесіндегі рөлі қандай? Инвестициялық талдаудың қазіргі әдістерінің ерекшеліктері қандай? ESG талдауы инвестициялық жобаларды бағалау және инвестициялық шешімдер қабылдау критерийлерін қалай өзгертеді? Компанияның дамуы үшін тұрақтылық туралы есеп берудің қандай тәуекелдері бар? Компаниялардың тұрақты даму туралы есеп беруге әлсіреуінің негізгі себептері қандай?

Бағалау критерийі 100 ұпай

Шарттар	Ұпайлары	Бөлімдегі ең көп ұпай
Компания тандауының 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	Көрсеткіштердің әр тобы 1 ұпай	5

дегенде бір сегмент). Негізгі көрсеткіштерде, диаграммаларда бейнелеу	Әрбір диаграмма 1 ұпай	(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

<p>Компанияның жылдық есептілікке сүйене отырып (5 жылдын аралығында) – компанияның қандай жана инвестициялық жобалар іске асырылды, инвестициялар тартылды, инвестициялардың көлеміне, мерзімдеріне, мақсаттарына мен тиімділігіне сипаттама беріңіз.</p>	<p>Жобалардың болуы 1 Инвестициялардың қолжетімділігі – 1 Көлемі – 1, орындау мерзімі – 1, мақсаттары 1, тиімділігі 1</p>	<p>6</p>
<p>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?</p>	<p>Құрылымы -2 Қажетті ақпарат, бірақ көрсетілмеген (әр мысал үшін 1 ұпай, ең көбі 3) ESG талдауының рөлі - сызба, түсінікте-мелер 2, Қандай ақпарат қажет емес, мүмкін, компанияның коммерциялық мүдделерін/құпиялары н ашуы мүмкін? (әр мысал үшін 1 ұпай, ең көбі 4)</p>	<p>2+(3+2+4)</p>
<p>Компанияны басқаруда ESG принциптерін қолданғанын көрсетіңіз, компанияның миссиясымен және инвестиция тарту стратегиясымен байланысын дәлелдеңіз. Негізгі көрсеткіштерде, диаграммаларда бейнелеу</p>	<p>Көрсеткіштердің әр тобы 1 ұпай Әрбір сызба, диаграмма 1 ұпай</p>	<p>5</p>
<p>Қандай сыртқы және ішкі факторлар компанияның өз қызметінің нәтижелерін (тұрақты даму мақсаттары мен ESG қағидаттарына сәйкес келетін) көрсетуге ұмтылысын анықтайды</p>	<p>Сыртқы және ішкі факторлар - әрбір сызба және оған түсініктемелер үшін 3 ұпай</p>	<p>12</p>
<p>Инвестициялық жобаны бағалау үшін ESG талдауын жүргізу үшін қандай</p>	<p>Көрсеткіштер мен оларға ескертулер – 4</p>	<p>8</p>

көрсеткіштерді қолдануға болады? ESG талдау әдістемесін ұсыныңыз	ESG талдау әдістемесі – 4	
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