



пәні бойынша оқыту  
бағдарламасының (Syllabus)  
құрастырушының аты  
Торайғыров атындағы Павлодар мемлекеттік университеті

Нысан  
ПМУ ҰСН 7.18.3/37

Қазақстан Республикасының білім және ғылым министірлігі  
С. Торайғыров атындағы Павлодар мемлекеттік университеті  
Қаржы кафедрасы

5B050900 «Қаржы» мамандығының  
студенттеріне арналған «Жобаларды талдау»  
**ПӘНІ БОЙЫНША ОҚЫТУ БАҒДАРЛАМАСЫ**  
**(Syllabus)**

Пән бойынша оқыту  
бағдарламасын (Syllabus)  
бекіту парағы



авлодар

Нысан  
ПМУ ҰС Н 7.18.3/38

БЕКІТЕМІН  
ҚЭФ деканы  
\_\_\_\_\_Т.Я. Эрназаров  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2012 ж.

Құрастырушы: аға оқытушы Мухамедова М.М. \_\_\_\_\_

Қаржы кафедрасы

5В050900 «Қаржы» мамандығының сырттай оқу нысанындағы  
студенттеріне арналған «Жобаларды талдау»  
**пәні бойынша оқыту бағдарламасы**  
**(Syllabus)**

Бағдарлама « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ ж. бекітілген жұмыс оқу бағдарламасының  
негізінде әзірленген.

201\_\_ ж. « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ кафедра отырысында ұсынылған № \_\_\_\_\_  
хаттама.

Кафедра меңгерушісі \_\_\_\_\_ Н.С. Кафтункина 20\_\_ ж. « \_\_\_\_ »  
\_\_\_\_\_

Факультет оқу-әдістемелік кеңесімен құпталған \_\_\_\_\_ 201\_\_ ж.  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ № \_\_\_\_\_ хаттама

ОӘК төрағасы \_\_\_\_\_ Темиргалиева А.Б. 20\_\_ ж.  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_



## 1 Оқытушы туралы мәліметтер

Кафедрадағы қабылдау сағаттары кеңес беру кестесіне сәйкес жүргізіледі. Кафедраның телефоны 67-36-43, 511 аудиториясы.

## 2 Пән туралы мәліметтер

Пән арнайы мамандық үшін таңдау бойынша модулдерге кіреді. Профильдік пән болып есептеледі. Оқу жұмыс бағдарламасы және пәні бойынша оқыту бағдарламасы оқу жоспары және мамандықтың элективті пәндер каталогы негізінде әзірленген.

## 3 Пәннің еңбек сыйымдылығы

Семестр	Кредиттар саны	Аудиториялық сабақ түрлері бойынша қарым-байланыс сағаттарының саны						Студенттің өздік жұмысының сағат саны		Бақылау нысаны
		барлығы	Дәріс	практика	Зертханалық	студиялық	жеке	барлығы	СОӨЖ	
4		6	6	-	-	-	-			
5	3	12	6	6	-	-	-	117	9	Емтихан
Барлығы	3	18	12	6				117	9	

## 4 Пәннің мақсаты және міндеттері

Пәннің мақсаты - студенттермен жобалар талдаудың негіздері бойынша білім алу, және де нақты жобаларды іске асыру барысында теориялық зерттеулердің нәтижелерін қолдануды білу керек.

Пәннің міндеттері - пәнді актуалдық зерттеуден шығады, инвестициялық жобаларды талдаудың теориялық негізін, жаңа білімдерді алу, инвестициялық шешімдерді қабылдауға инвестициялық жобалардың қаржылық және экономикалық тиімділігін анықтайтын негізгі әдістер мен тәсілдерді әзірлеу.

## 5 Білімге, икемділікке және машықтарға қойылатын талаптар

Пәннің міндеттері студенттермен инвестициялық жобаны инвестициялық талдауының жалпы сызба нұсқауларын және бизнес-жоспар құру әдістемелерін игеру.

Пәнді зерттеу нәтижесінде студенттер жөнінде түсінік болу:

- жобаның инвестициялық тартымдылығын анықтайтын

негізгі факторларды, инвестициялық қажеттіліктер және оны қаржыландыру көздері, инвестициялық қызметті бизнес-жоспарлау, инвестициялардың тиімділігін бағалау жүйесін білуі тиіс. Сонымен қатар, инвестициялық тәуекелділікті төмендету және есепке алу жүйесін, инвестициялық қызметтің нәтижелі менеджмент негіздерін, инвестициялық жобаны жүзеге асыруды басқару және жоспарлау әдістерін меңгеру керек,

- маңызды тәуекел факторларын біле тұра, жобаның қаржылық және экономикалық бағасын, инвестициялық жобаны талдаудың негізгі техникалық, әлеуметтік және экологиялық әдістерін игере алу. Инвестициялық қызмет менеджментінің стратегиясын және жобаны іске асыра алатын кәсіпорынды басқарудың нәтижелі құрылымын өңдей алу. Инвестициялардың нәтижелілігін қаржылық-экономикалық бағасының жаңа әдістемелерін игеру және дұрыс қолдана алуы тиіс.

Студенттің тәжірибелік бағдырлары ақпараттарын жинау мен талдау, кәсіпкерлік тәуекел деңгейін бағалау, жобаларды талдау, басқару шешімдер қабылдау кезінде көрсетіледі.

Пәнді оқу нәтижесінде студенттер білу керек:

- инвестициялық жобалар талдаудың теориялық негізін;
- жобаларды талдаудың тәжірибелік құралдарын;
- жобалау талдауын өткізудің жаңа қағидаларын, әдістерін және тәсілдерін.

Пәнді оқу нәтижесінде студенттер икемді болу:

- инвестициялық жобаларды дайындау және оның қабылдау дәрежесін бағалау керек;
- инвестициялық жобаларды қаржыландырудан борышты өтеудің ең тиімді әдісін және өзіндік пен қарыздық қаржылардың құрылымын анықтау;
- жобаның тәуекелдің дәрежесін бағалау;
- инвестициялық жобаларды қаржылық-экономикалық талдауын іске асыру;
- инвестициялық жобаларды комплестік бағалауын әзірлеу.

Студенттің тәжірибелік бағдырлары ақпараттарын жинау мен талдау, кәсіпкерлік тәуекел деңгейін бағалау, жобаларды талдау, басқару шешімдер қабылдау кезінде көрсетіледі.

## **6 Пререквизиттер**

Осы пәнді меңгеру үшін төмендегі пәндерді меңгеру кезінде алынған білім, икемділік және дағды-машықтар қажет:

- «Қаржылық талдау»,
- «Қаржылық менеджмент»,
- «Инвестицияларды қаржыландыру және несиелендіру».

## **7 Постреквизиттер**

Пәнді меңгеру кезінде алынған білім, икемділік және дағды-машықтар меңгеру үшін дипломдық жұмысты жазғанда және тәжірибені өткенде қажет болады.

## 8 Пәннің тақырыптық жоспары

**8.1 5B050900 «Қаржы» мамандығы орта кәсіби білім және жоғары кәсіби білім негізінде сырттай оқыту түрі, 2011 ж. түскендерге**

ПӘННІҢ ТАҚЫРЫПТЫҚ ЖОСПАРЫ				
№ р/р	Тақырып аты	Сағат саны		
		Дәріс	Тәжірибе	СӨЖ
1	Инвестициялар және инвестициялық көріктенуі			
1.1	Негізгі ережелері	1	-	10
1.2	Инвестициялар жіктелуі	1	1	10
1.3	Инвестициялық көріктенуі	1	-	10
2	Жобаның инвестициялық қажеттіліктер және оларды қаржыландыру көздері			
2.1	Инвестициялық талдаудың жалпы схемасы	1	1	10
2.2	Керек инвестициялардың құрылысы және сипаттамалары	1	-	10
2.3	Инвестициялар қаржыландыру көздері	1	-	10
3	Инвестициялық жобаны бизнес жоспарлауы	1	1	10
4	Инвестициялыө жобаның коммерциялық бағалаудың жүйесі			
4.1	Жобаның қаржы бағалануы	1	1	10
4.2	Жобаның экономикалық бағалауы	1	1	10
5	Инвестициялық тәуекелдерді есепке алу және төмендету			
5.1	Инвестициялық тәуекел негізгі ұғымдары және түрлері	1	1	10
5.2	Салымдар тәуекелді сапалық бағалау әдістері	1	-	5
5.3	Салымдар тәуекелді сандық бағалау әдістері	1	-	5
5.4	Инвестициялық тәуекелдерді төмендетуі	-	-	7
<b>ҚОРЫТЫНДЫ</b>		<b>12</b>	<b>6</b>	<b>117</b>

## 9 Пәннің қысқаша сипаттамасы

Қазақстан Республикасындағы қазіргі кездегі экономикалық және саясаттық жағдай ерекшеліктері, қаржы банктік сектордың дамуы, құрылатын нарықтағы бәсекелестіктің күшейтуі, қаржы шешімдер қабылдаудағы тәуекелдің жоғары үлесі экономикалық мамандықтар профилді пәндер ішіне осы курс қосуын аңықталған.

## **10 Курс компоненттері**

### **10.1 Дәріс сабақтардың мазмұны**

#### **1 бөлім Инвестициялар және инвестициялық көріктенуі**

##### **1.1 Тақырып Негізгі ережелері**

Қаржы және экономикалық жағынан «инвестициялау» ұғымын аңықтауы. Нарықтық қайта құру жағдайларындағы нақты инвестициялаудың мәні.

Ұсынылатын әдебиет: [1,2,6].

##### **1.2 Тақырып Инвестициялар жіктелуі**

Экономикалық табиғат аңықтайтын негізгі жіктемелік белгілері және жіктеу схемасындағы олардың түрлері.

Ұсынылатын әдебиет: [1-3].

##### **1.3 Тақырып Инвестициялық көріктенуі**

Салыстыратын жобалар инвестициялық көріктенуді бағалаудың негізгі деңгейлері. Мемлекет, сала және кәсіпорынның инвестициялық көріктенуді аңықтайтын факторлары.

Ұсынылатын әдебиет: [2,4,6].

#### **2 бөлім Жобаның инвестициялық қажеттіліктер және оларды қаржыландыру көздері**

##### **2.1 Тақырып Инвестициялық талдаудың жалпы схемасы**

Инвестициялық талдаудың жалпы схема құрудың логикалық жүйесінің негізгі блок сипаттамалары.

Ұсынылатын әдебиет: [1,2,6,9].

##### **2.2 Тақырып Керек инвестициялардың құрылысы және сипаттамалары**

Кәсіпорын инвестициялық қажеттіліктердің негізгі топтары. Тура инвестициялар және ғылым зерттеулік өндеулерге салатын инвестициялардың жалпы топтары.

Ұсынылатын әдебиет: [2,4,6,7].

##### **2.3 Тақырып Инвестициялар қаржыландыру көздері**



Инвестициялар қаржыландыру негізгі көздерін талдау. Өз және қарыздық қаржы ресурстар, кәсіпорындар құрылыстар орталанатын акционерлер құралдары және ақша құралдары, мемлекеттік бюджет және бюджеттен тыс қорлар құралдары, шет мемлекеттердің құралдары.

Ұсынылатын әдебиет: [4,6,9].

### **3 бөлім Инвестициялық жобаны бизнес жоспарлауы**

Инвестициялық процесс бизнес жоспарлаудың ерекшеліктері және жобалар орындау үшін сапалық бизнес жоспардың мәні.

Инвестициялық жоба бизнес жоспарының жалпы құрылысын стандартизациялау және индивидуализациялаудың қажеттілігі.

Ұсынылатын әдебиет: [1,2,8].

## **4 бөлім Инвестициялыө жобаның коммерциялық бағалаудың жүйесі**

### **4.1 Тақырып Жобаның қаржы бағалауы**

Салыстыратын инвестициялық жобалар коммерциялық нәтижелігін жалпы бағалаудың ғылыми және тәжірибелік мәні. Инвестициялар нәтижелікті бағалауына арналған әдістемелік жолдары. Жобаның рентабелдігін бағалау, салынған құралдар айналымдағы, қаржы тұрақтылығы және тепетендігі негізіндегі жобаның қаржы ауқаты.

Ұсынылатын әдебиет: [3,5,7].

### **4.2 Тақырып Жобаның экономикалық бағалауы**

Инвестициялар нәтижелігін экономикалық бағалаудың жай (статикалық) әдістері. Капиталдық салымдар алу мезгілі, жай (жылдық) пайда, инвестициялар пайданың орта нормасы (бухгалтерлік рентабелдігі) және инвестициялық жобаның шығынсыздық нүктесі. Инвестициялар нәтижелігін экономикалық бағалау жүйесіндегі дисконттау (динамикалық) әдістері. Таза дисконтталған пайда, пайда индексі, жоба рентабелдігі, ішкі пайда нормасы, аннуитет және дисконтталған мерзімі.

Ұсынылатын әдебиет: [1,3,5,7].

## **5 бөлім Инвестициялық тәуекелдерді есепке алу және төмендету**

### **5.1 Тақырып Инвестициялық тәуекел негізгі ұғымдары және түрлері**

Қазіргі кездегі жобалар аңықталмайтын орындау жағдайларындағы инвестициялар нәтижелігін аңықталатын маңызды факторлардың бірі инвестициялық тәуекел. Нарықтық экономика жағдайларындағы инвестициялық тәуекелдерді талдау. Ұсынылатын әдебиет: [1-3,6].

## **5.2 Тақырып Салымдар тәуекелді сапалық бағалау әдістері**

Инвестициялық тәуекелдер сапалық бағалаудың негізгі әдістер ретінде аналогиялар әдісі және шығындар орындылықты талдау әдісі.

Ұсынылатын әдебиет: [1,2,7].

## **5.3 Тақырып Салымдар тәуекелді сандық бағалау әдістері**

Инвестициялардың тәуекел сандық бағалаудың негізгі әдістері. Мүмкіншілік бағалау, тәуекел бағалау линейді үлгісі, ранжинделген мүмкіншіліктермен линейсіз үлгі, Монте Карло әдісі, сценарийлер әдісі, тұрақтылығын тексеретін әдісі, экономикалық нормативтер және жоба параметрлерді коррекция жасайтын әдісі.

Ұсынылатын әдебиет: [3,4,9].

## **5.4 Тақырып Инвестициялық тәуекелдерді төмендетуі**

Инвестициялық тәуекелдер төмендету рекомендациялар және жобалар орындау кезіндегі мүмкіншілік төмендетуінің негізгі жолдары.

Ұсынылатын әдебиет: [1,6,9].

## **10.3 Тәжірибелік сабақтардың мазмұны**

### **1 бөлім Инвестициялар және инвестициялық көріктенуі**

#### **1.1 Тақырып Негізгі ережелері**

Қаржы және экономикалық жағынан «инвестициялау» ұғымын және нарықтық қайта құру жағдайларындағы нақты инвестициялаудың мәнін аңықтау.

Ұсынылатын әдебиет: [1,2,6].

#### **1.2 Тақырып Инвестициялар жіктелуі**

Инвестицияларды негізгі белгілері бойынша классификациялау. Экономикалық табиғат аңықтайтын негізгі

жіктемелік белгілерін және жіктеу схемасындағы олардың түрлерін зерттеу.

Ұсынылатын әдебиет: [1-3].

### **1.3 Тақырып Инвестициялық көріктенуі**

Салыстыратын жобалар инвестициялық көріктенуді бағалаудың негізгі деңгейлерін және мемлекет, сала және кәсіпорынның инвестициялық көріктенуді аңықтайтын факторларын зерттеу.

Ұсынылатын әдебиет: [2,4,6].

## **2 бөлім Жобаның инвестициялық қажеттіліктер және оларды қаржыландыру көздері**

### **2.1 Тақырып Инвестициялық талдаудың жалпы схемасы**

Инвестициялық талдаудың жалпы схема құрудың логикалық жүйесінің негізгі блок сипаттамаларымен танысу.

Ұсынылатын әдебиет: [1,2,6,9].

### **2.2 Тақырып Керек инвестициялардың құрылысы және сипаттамалары**

Кәсіпорын инвестициялық қажеттіліктердің негізгі топтарын, тура инвестициялар және ғылым зерттеулік өндеулерге салатын инвестициялардың жалпы топтарын зерттеу.

Ұсынылатын әдебиет: [2,4,6,7].

### **2.3 Тақырып Инвестициялар қаржыландыру көздері**

Инвестициялар қаржыландыру негізгі көздерін аңықтау. Өз және қарыздық қаржы ресурстар, кәсіпорындар құрылыстар орталанатын акционерлер құралдары және ақша құралдары, мемлекеттік бюджет және бюджеттен тыс қорлар құралдары, шет мемлекеттердің құралдары ретінде ерекшеліктері бойынша талдауды жасау.

Ұсынылатын әдебиет: [4,6,9].

## **3 бөлім Инвестициялық жобаны бизнес жоспарлауы**

Инвестициялық процесс бизнес жоспарлаудың ерекшеліктері және жобалар орындау үшін сапалық бизнес жоспардың мәнін зерттеу.

Инвестициялық жоба бизнес жоспарының жалпы құрылысын стандартизациялау және индивидуализациялаудың қажеттілігі аңықтау.

Ұсынылатын әдебиет: [1,2,8].

## **4 бөлім Инвестициялыө жобаның коммерциялық бағалаудың жүйесі**

### **4.1 Тақырып Жобаның қаржы бағалауы**

Салыстыратын инвестициялық жобалар коммерциялық нәтижелігін жалпы бағалаудың ғылыми және тәжірибелік мәнімен танысу. Берілген нұсқа бойынша жобаның рентабелдігі, салынған құралдар айналым, қаржы тұрақтылығы және тепетендігі негізіндегі жобаның қаржы ауқатын бағалау.

Ұсынылатын әдебиет: [3,5,7].

### **4.2 Тақырып Жобаның экономикалық бағалауы**

Инвестициялар нәтижелігін экономикалық бағалаудың жай (статикалық) әдістерін зерттеу. Берілген нұсқа бойынша капиталдық салымдар алу мезгілі, жай (жылдық) пайда, инвестициялар пайданың орта нормасы (бухгалтерлік рентабелдігі) және инвестициялық жобаның шығынсыздық нүктесін аңықтау. Инвестициялар нәтижелігін экономикалық бағалау жүйесіндегі дисконттау (динамикалық) әдістерімен танысу. Берілген нұсқа бойынша жобаның таза дисконтталған пайда, пайда индексі, жоба рентабелдігі, ішкі пайда нормасы, аннуитет және дисконтталған мерзімін есептеу.

Ұсынылатын әдебиет: [1,3,5,7].

## **5 бөлім Инвестициялық тәуекелдерді есепке алу және төмендету**

### **5.1 Тақырып Инвестициялық тәуекел негізгі ұғымдары және түрлері**

Қазіргі кездегі жобалар аңықталмайтын орындау жағдайларындағы инвестициялар нәтижелігін аңықталатын маңызды факторлардың бірі инвестициялық «тәуекел» ұғымын ашу. Нарықтық экономика жағдайларындағы инвестициялық тәуекелдерді талдау.

Ұсынылатын әдебиет: [1-3,6].

## **5.2 Тақырып Салымдар тәуекелді сапалық бағалау әдістері**

Инвестициялық тәуекелдер сапалық бағалаудың негізгі әдістер ретінде аналогиялар әдісі және шығындар орындылықты талдау әдістерін зерттеу.

Ұсынылатын әдебиет: [1,2,7].

## **5.3 Тақырып Салымдар тәуекелді сандық бағалау әдістері**

Инвестициялардың тәуекел сандық бағалаудың негізгі әдістерімен танысу: мүмкіншілікті бағалау, тәуекел бағалау линейді үлгісі, ранжинделген мүмкіншіліктермен линейсіз үлгі, Монте Карло әдісі, сценарийлер әдісі, тұрақтылығын тексеретін әдісі, экономикалық нормативтер және жоба параметрлерді коррекция жасайтын әдісі.

Ұсынылатын әдебиет: [3,4,9].

## **5.4 Тақырып Инвестициялық тәуекелдерді төмендетуі**

Инвестициялық тәуекелдер төмендету бойынша халықаралық рекомендациялар және жобалар орындау кезіндегі мүмкіншілік төмендетуінің негізгі жолдарын зерттеу: жоба қатысушылар арасындағы тәуекелді диверсификациялау, аңықталмайтын шығындарға арналған құралдарды қорлау, қаржыландыру тәуекелдерді төмендету, тәуекел сақтандыру

Ұсынылатын әдебиет: [1,6,9].

## **10.3 Студенттердің өздік жұмыс түрлерінің тізбесі**

### **5B050900 «Қаржы» мамандығы сырттай оқыту түрі, 2011 жылы түскен үшін СӨЖ мазмұны**

<b>№ р/р</b>	<b>СӨЖ түрі</b>	<b>Есеп нысаны</b>	<b>Бақылау түрі</b>	<b>Сағат көлемі</b>
1	Дәріске дайындалу		Сабаққа қатысу	23,4
2	Тәжірибелік сабақтарға дайындалу, үй жұмысты істеу	Оқу дәптері	Сабаққа қатысу, ауызша сұрақтау	23,4
3	Аудиторлық сабақтарға кірмеген материалын әзерту	Конспект	Ауызша сұрақ	35,1
4	Бақылау шараларына дайындалу		АБ1, АБ2 тест сұрақтарына жауап беру	35,1

## **10.4 Студенттердің өздік жұмыс түрлерінің тізбесі**

### **1 бөлім Инвестициялар және инвестициялық көріктенуі**

#### **1.1 Тақырып Негізгі ережелері**

Қаржы және экономикалық жағынан «инвестициялау» ұғымын анықтауы. Нарықтық қайта құру жағдайларындағы нақты инвестициялаудың мәні.

Ұсынылатын әдебиет: [1,2,6].

#### **1.2 Тақырып Инвестициялар жіктелуі**

Экономикалық табиғат анықтайтын негізгі жіктемелік белгілері және жіктеу схемасындағы олардың түрлері.

Ұсынылатын әдебиет: [1-3].

#### **1.3 Тақырып Инвестициялық көріктенуі**

Салыстыратын жобалар инвестициялық көріктенуді бағалаудың негізгі деңгейлері. Мемлекет, сала және кәсіпорынның инвестициялық көріктенуді анықтайтын факторлары. Ұсынылатын әдебиет: [2,4,6].

### **2 бөлім Жобаның инвестициялық қажеттіліктер және оларды қаржыландыру көздері**

#### **2.1 Тақырып Инвестициялық талдаудың жалпы схемасы**

Инвестициялық талдаудың жалпы схема құрудың логикалық жүйесінің негізгі блок сипаттамалары.

Ұсынылатын әдебиет: [1,2,6,9].

#### **2.2 Тақырып Керек инвестициялардың құрылысы және сипаттамалары**

Кәсіпорын инвестициялық қажеттіліктердің негізгі топтары. Тура инвестициялар және ғылым зерттеулік өндеулерге салатын инвестициялардың жалпы топтары.

Ұсынылатын әдебиет: [2,4,6,7].

#### **2.3 Тақырып Инвестициялар қаржыландыру көздері**

Инвестициялар қаржыландыру негізгі көздерін талдау. Өз және қарыздық қаржы ресурстар, кәсіпорындар құрылыстар орталанатын акционерлер құралдары және ақша құралдары,

мемлекеттік бюджет және бюджеттен тыс қорлар құралдары, шет мемлекеттердің құралдары. Ұсынылатын әдебиет: [4,6,9].

### **3 бөлім Инвестициялық жобаны бизнес жоспарлауы**

Инвестициялық процесс бизнес жоспарлаудың ерекшеліктері және жобалар орындау үшін сапалық бизнес жоспардың мәні. Инвестициялық жоба бизнес жоспарының жалпы құрылысын стандартизациялау және индивидуализациялаудың қажеттілігі.

Ұсынылатын әдебиет: [1,2,8].

### **4 бөлім Инвестициялыө жобаның коммерциялық бағалаудың жүйесі**

#### **4.1 Тақырып Жобаның қаржы бағалауы**

Салыстыратын инвестициялық жобалар коммерциялық нәтижелігін жалпы бағалаудың ғылыми және тәжірибелік мәні. Инвестициялар нәтижелікті бағалауына арналған әдістемелік жолдары. Жобаның рентабелдігін бағалау, салынған құралдар айналымдағы, қаржы тұрақтылығы және тепетендігі негізіндегі жобаның қаржы ауқаты.

Ұсынылатын әдебиет: [3,5,7].

#### **4.2 Тақырып Жобаның экономикалық бағалауы**

Инвестициялар нәтижелігін экономикалық бағалаудың жай (статикалық) әдістері. Капиталдық салымдар алу мезгілі, жай (жылдық) пайда, инвестициялар пайданың орта нормасы (бухгалтерлік рентабелдігі) және инвестициялық жобаның шығынсыздық нүктесі. Инвестициялар нәтижелігін экономикалық бағалау жүйесіндегі дисконттау (динамикалық) әдістері. Таза дисконтталған пайда, пайда индексі, жоба рентабелдігі, ішкі пайда нормасы, аннуитет және дисконтталған мерзімі.

Ұсынылатын әдебиет: [1,3,5,7].

### **5 бөлім Инвестициялық тәуекелдерді есепке алу және төмендету**

#### **5.1 Тақырып Инвестициялық тәуекел негізгі ұғымдары және түрлері**

Қазіргі кездегі жобалар аңықталмайтын орындау жағдайларындағы инвестициялар нәтижелігін аңықталатын маңызды факторлардың бірі инвестициялық тәуекел. Нарықтық

экономика жағдайларындағы инвестициялық тәуекелдерді талдау.

Ұсынылатын әдебиет: [1-3,6].

### **5.2 Тақырып Салымдар тәуекелді сапалық бағалау әдістері**

Инвестициялық тәуекелдер сапалық бағалаудың негізгі әдістер ретінде аналогиялар әдісі және шығындар орындылықты талдау әдісі.

Ұсынылатын әдебиет: [1,2,7].

### **5.3 Тақырып Салымдар тәуекелді сандық бағалау әдістері**

Инвестициялардың тәуекел сандық бағалаудың негізгі әдістері. Мүмкіншілік бағалау, тәуекел бағалау линейді үлгісі, ранжинделген мүмкіншіліктермен линейсіз үлгі, Монте Карло әдісі, сценарийлер әдісі, тұрақтылығын тексеретін әдісі, экономикалық нормативтер және жоба параметрлерді коррекция жасайтын әдісі.

Ұсынылатын әдебиет: [3,4,9].

### **5.4 Тақырып Инвестициялық тәуекелдерді төмендетуі**

Инвестициялық тәуекелдер төмендету бойынша халықаралық рекомендациялар және жобалар орындау кезіндегі мүмкіншілік төмендетуінің негізгі жолдарын зерттеу: жоба қатысушылар арасындағы тәуекелді диверсификациялау, аңықталмайтын шығындарға арналған құралдарды қорлау, қаржыландыру тәуекелдерді төмендету, тәуекел сақтандыру

Ұсынылатын әдебиет: [1,6,9].

Бақылау формасы: сұрастыру, конспекттерді бақылау.



## Аралық үлгеру бақылау шараларының күнтізбелік графигі

СӨЖ тапсырмаларын орындау және тапсыру жөніндегі және «Жобаларды талдау» пәні бойынша **5B050900 «Қаржы»** мамандығы сырттай оқу формасы бойынша **бақылау шараларының күнтізбелік кестесі**

СӨЖ түрі	Максималды балл		Тапсырманы тапсыру мерзімі	Тапсыру мерзімі	Бақылау нысаны
	1 сабақта	барлығы			
<b>Оқу сессиясы</b>					
Дәріске қатысу және дайындалу	5	30	1 сабақта		
Бақылау жұмысын орындау		50	келесі сессияда оқылады	кесте бойынша	межелік бақылау
Бақылау жұмысты қорғау		20			
Барлығы		100			
<b>Емтихан сессиясы</b>					
Дәріске қатысу және дайындалу	5	30	1 сабақта		
Практикалық сабақтарға қатысу және дайындалу	5	30	1 сабақта		
Дәріске және практикалық сабақтарға кірмеген қосымша материалды дайындау		40		кесте бойынша	Конспект, ауызша сұрау
Барлығы		100			

201\_ж. «\_\_» \_\_\_\_\_ кафедра отырысында ұсынылған № \_\_\_\_\_ хаттама

Кафедра меңгерушісі \_\_\_\_\_ Н.С. Кафтункина 20\_\_ ж. «\_\_» \_\_\_\_\_

## 6 Курстың саясаты

Оқу процесіне қатысу дегеніміз сабақтарға қатысу, белсенді болу, берілген тапсырмаларды және үй тапсырмаларын уақытысында орындау және тапсыру. Сабаққа қалмау тиіссіз.

Үй тапсырмасы жазба түрінде орындайды да сабақтарды өткізу графигіне сәйкес тексеруге беріледі. Келесі баллдар орнатылған:

- дәріс сабаққа дәлелді себептерсіз қатыспаған үшін осы сабақтың түріне есептейтін бәрі баллдар шешіледі. Егер студент сабаққа дәлелді себеппен келген жоқ, онда ол оқытушыға келмеген дәрістің конспектісін береді.

- тәжірибелік сабағында дәлелдік себептерсіз болмау – осы сабақтың түріне есептейтін бәрі баллдар шешіледі. Егер студент сабаққа дәлелді себеппен келген жоқ, онда ол оқытушыға орындалған тәжірибелік сабақтың конспектісін береді.

- сабаққа кешеуілдеп келгені үшін 0,5 балл төмен бағаланады.

Семестрде екі межелік бақылау өткізіледі және бақылау жұмыс жазылады. Межелік бақылау сәйкестік блоктың материалдары бойынша өткізіледі. Егер студент межелік бақылауда болмаса, ол оны оқытушымен айтылған уақытысында тапсыра алады. Бірақ онда аралық бақылауынан алынған баллдар 0,7 коэффициентке көбейеді.

Межелік бақылау 100 балға тең. Межелік бақылауға ағымды үлгерім балдары болған студенттер жіберіледі. (1,2) Рейтинг келесі формула бойынша есептеледі

$$(1,2) P = (1,2)AY*0,7 + (1,2)AB*0,3$$

Егер студент межелік бақылаудан 50 кем балл алса, рейтинг анықталмайды. Сонда декан АБ тапсыруының жеке мерзімін белгілейді. Емтиханға рұқсат (PP) алу келесі формула бойынша есептеледі

$$PP = (1P + 2P)/2$$

Егер студент рейтинг рұқсатынан (PP) 50 баллдан кем алса, емтиханға жібарілмейді. Қорытынды баға (ҚБ) рейтинг рұқсаттың (PPCY) және емтиханның қорытынды бақылауының (ЕҚСҮ) салмақтық үлестерінен құралады. ҚБ келесі формала бойынша есептеледі

$$ҚБ = РР*0,6 + ЕҚ*0,4$$

Салмақтық үлес Университетін Ғылыми Кеңесімен жылсайын бекітіледі.

ҚБ 50 кем болса, студент ақылы түрде пәнді қайта оқиды. Емтихан тест арқылы өткізіледі. Емтиханда алынатын максималды балл - 100 балл, 30 сұрақтан тұрады.

## **12 Әдебиеттер тізімі**

### **Негізгі**

1 Корпоративтік қаржы: оқу-әдістемелік оқулық. – Павлодар : Кереку, 2011. – 80 б.

2 Әлжанова Н.Ш. Инвестициялық жобалау : электрондық оқу құралы. – Алматы, Нұр-пресс, 2010. – 250 б.

3 Жобаларды талдау : Экономика мамандықтарының студенттеріне арналған оқу құралы. – Павлодар : Кереку, 2010. – 80 б.

4 Қаржы менеджмент : оқу құралы. – Павлодар : Кереку, 2009. – 65 б.

5 Қаржы-Қаражат

6 Альпари

### **Қосымша**

7 Бочаров В.В. Инвестиционный менеджмент. – СПб. : Изд-во «Питер», 2006. – 389 с.

8 Бирман Г., Шмидт С. Экономический анализ инвестиционных проектов/ пер. с англ.; под ред. Л. И. Белых. – М. : Банки и биржи, 2003. – 421 с.

9 Идрисов А.В., Картышев С.В., Постников А.В. Стратегическое планирование и анализ эффективности инвестиций. – М. : Изд. дом «Филин», 2004. – 359 с.

10 Савчук В. П., Прилипко С. И., Величко Е. Г. Анализ и разработка инвестиционных проектов : учеб. пособие. – Киев : Абсолют-В, Эльга, 2003. – 236 с.

11 Колтынюк Б.А. Инвестиционные проекты: конспект лекций. – СПб. : Изд-во Михайлова В.А., 2004. – 423 с.

12 Фальцман Ф.К. Оценка инвестиционных проектов и предприятий. – М. : ТЕИС, 2005. – 523 с.

13 Котлер Ф. Управление маркетингом / пер. с англ. Б. А. Гольберга. – М. : Экономика, 2004. – 578 с.

14 Как профессионально разработать бизнес-план: рекомендации для бизнесменов / под ред. В. Г. Жильцова. – Алматы : Қаржы-қаражат, 2006. – 297 с.

15 Ценные бумаги : учебник / под ред. В. И. Колесникова, В. С. Торкановского. – М. : Финансы и статистика, 2005. – 416 с.