

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**

Рынок ценных бумаг

(наименование учебной дисциплины по учебному плану)

RZB 14428

(шифр дисциплины по учебному плану)

бакалавриат по направлению 6В04106 – Финансы

*(шифр и наименование образовательной программы в рамках
которой(ых) дисциплина реализуется)*

Алматы 2023 г.

Составитель: Сагиева Р.К. д.э.н., доцент кафедры
«Финансы и учет»
(*Ф.И.О., ученая степень, ученое звание,
должность*)

Программа и методические рекомендации по проведению итогового экзамена по дисциплине **«Рынок ценных бумаг»** рассмотрены и одобрены на заседании кафедры «Финансы и учет»

Протокол № 4 от «17 » октября 2023 г.

Введение

По результатам обучения за 15 недель в конце проводится итоговый экзамен в письменной форме Офлайн.

Экзамен проводится по расписанию. Исчисление времени в расписании экзаменационной сессии/консультаций производится по времени г.Астана. Обучающиеся и преподаватели должны быть заранее информированы о графике экзаменов.

Формат экзамена – синхронный, это предполагает, что обучающийся сдает экзамен в режиме реального времени - «здесь и сейчас». За сдачей экзамена наблюдает дежурный и альтернативная комиссия.

Процесс сдачи письменного экзамена обучающимся предполагает автоматическую генерацию экзаменационного билета в ИС Univer, на который обучающемуся необходимо ответить письменно.

У обучающегося есть только 1 попытка сдачи экзамена. Экзаменационные вопросы генерируются автоматически.

В одном экзаменационном билете – 3 вопроса.

Процесс сдачи письменного экзамена предполагает автоматическое создание экзаменационного билета. Обучающемуся необходимо написать письменный ответ на листе с печатью деканата.

Длительность. Рекомендованное время на предоставление ответов на все вопросы билета: 120 минут.

Преподаватель или дежурный преподаватель:

- приветствует участников экзамена;
- оглашает регламент экзамена:
- время на подготовку,
- время на ответ;
- вскрывает, конверт с экзаменационными билетами,
- раздает экзаменационные билеты;
- просит экзаменуемого показать оригинал документа, удостоверяющего личность (удостоверение личности или паспорт).

ЗАПРЕЩЕНО принимать экзамен по ID-карте и по ксерокопии документов, а также дополнительных источников информации (если это возможно со стороны обучающегося);

- предупреждает о запрете на использование дополнительных источников информации и наушников.

Вопросы экзамена по курсу составляются в соответствии с настоящей программой итогового экзамена, по темам дисциплины, представленным в разделе 1.

1. Темы, по которым будут составлены задания:

№ Темы	Наименование темы
1.	Фондовые рынки в национальной экономике: сущность и функции
2.	Рынок акций как инструмент фондирования корпораций
3.	Особенности кредитования субъектов экономики с использованием инструментов рынка облигаций
4.	Рынок государственных ценных бумаг
5.	Производные финансовые инструменты
6.	Инфраструктура фондового рынка
7.	Деятельность профессиональных участников фондового рынка
8.	Регулирование рынка ценных бумаг
9.	Эмиссия и обращение ценных бумаг
10.	Интернет-трейдинг на рынке ценных бумаг
11.	Фондовые индексы и их функции
12.	Основы фундаментального анализа
13.	Основы технического анализа

14	Методы оценки рисков инвестиций в ценные бумаги
15	Финансовые кризисы и фондовые рынки

Во время сдачи экзамена студенты должны быть способны:

- продемонстрировать понимание основ функционирования фондовых рынков, видов ценных бумаг, функций профессиональных участников фондового рынка, а также государственную регуляторную политику;
- показать владение методикой оценки стоимости ценных бумаг, основных фондовых индексов и рисков инвестиционного портфеля;
- показать навыки применения методов основ фундаментального и технического анализа;
- владеть алгоритмами интернет-трейдинга.

Программные вопросы экзамена по дисциплине «Рынок ценных бумаг»

1. Определение финансового инструмента, финансовый актив, финансовые обязательства и основные свойства финансовых активов.
2. История рынка ценных бумаг в Казахстане: Приватизация.
3. История рынка ценных бумаг в Казахстане: Пенсионная реформа.
4. История рынка ценных бумаг в Казахстане: Народное IPO
5. Функции рынка ценных бумаг. Структура рынка ценных бумаг.
6. Основные классификации ценных бумаг в Казахстане и основные виды ценных бумаг. Долевые и долговые бумаги, документарные и бездокументарные ценные бумаги и пр.
7. Инфраструктура фондового рынка РК
8. Биржевые и внебиржевые индексы фондового рынка. Основные фондовые индексы.
9. Основные виды инвесторов и цели инвестирования в ценные бумаги.
10. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг (дилерская, брокерская).
11. Инфраструктура рынка ценных бумаг (депозитарная, деятельность профессионального регистратора и пр.).
12. Фондовая биржа. Основные функции биржи и структура.
13. Акции. Виды акции. Преимущество выпуска акции для эмитента.
14. Корпоративные облигации. Виды облигации. Преимущество привлечения для эмитента в сравнении с кредитом. Eurobond.
15. Государственные ценные бумаги.
16. Зерновая расписка.
17. Вексель.
18. Депозиты, виды депозитных вкладов.
19. Производные финансовые инструменты: ADR, GDR
20. Производные финансовые инструменты: SWAP, REPO
21. Производные финансовые инструменты: Фьючерсы, Форварды, Опционы
22. Виды коллективного инвестирования: Паевые фонды. Достоинства и формы паевых инвестиционных фондов.
23. Виды коллективного инвестирования: ETF.
24. Виды коллективного инвестирования: REIT.
25. Технический анализ на рынке ценных бумаг.
26. Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг.
27. Эмитенты ценных бумаг. Процедура листинга и размещение на бирже.
28. Биржевые и внебиржевые индексы фондового рынка. Индекс KASE
29. Рейтинговые агентства.
30. Международные депозитарно-клиринговые организации: Clearstream & Euroclear
31. Финансовые кризисы и фондовые рынки
32. Причина возникновения и выводы Великой депрессии в США
33. Система золотого стандарта
34. Итоги Бреттон-Вудского соглашения
35. Итоги Ямайской конференции

Рекомендуемая для под подготовки к экзамену учебная и нормативная литература:

1. Современные фондовые рынки: учебное пособие/ под общ. ред. Р.К. Сагиевой. – Алматы: Қазақ университеті, 2018. – 144 с.
2. Рынок ценных бумаг. Учебник под ред. Берзон Н.И. 5-ое издание. – М.: Юрайт.-2019.- 515с.
3. Нургазина А.М. Биржевое дело в Республике Казахстан: учебное пособие// Алматы: Казак Университеті, 2016. – 194 с.
4. Нургазина А.М. Биржевое дело и рынок ценных бумаг: практикум// Алматы: Казак Университеті, 2017.
5. Закон «О рынке ценных бумаг» от 2 июля 2003 года № 461-ІІ(с изменениями и дополнениями по состоянию на 02.01.2020 г.)
6. Закон «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 года № 415-ІІ (с изменениями и дополнениями по состоянию на 25.06.2020 г.)(с изменениями и дополнениями по состоянию на 25.06.2020 г.)
7. Закон «О страховой деятельности» от 18 декабря 2000 года № 126-ІІ (с изменениями и дополнениями по состоянию на 03.01.2020 г.)
8. Закон «Об инвестиционных и венчурных фондах» от 7 июля 2004 года №576-ІІ (с изменениями и дополнениями по состоянию на 01.01.2020 г.)

Интернет-ресурсы:

1. Комиссии по ценным бумагам и биржам США: <http://www.sec.gov/>
2. Национальной ассоциации дилеров по ценным бумагам: <http://www.nasd.com/>
3. Всемирный банк <https://www.vsemirnyjbank.org>
4. PwC <https://www.pwc.kz>
5. Национальный банк РК <http://nationalbank.kz>
6. Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка <https://finreg.kz>
7. Казахстанская фондовая биржа <https://kase.kz>
8. Информационный investing.com
9. <http://stat.gov.kz>

Правила и регламент проведения итогового экзамена

1. Экзамен проводится по расписанию.
2. Перед экзаменом следует ознакомиться с Инструкцией по проведению итогового экзамена и с графиком, правилами, с требованиями инструкции по прокторингу.
3. За 30 минут до начала необходимо подготовиться к экзамену в соответствии с требованиями инструкции по проведению итогового экзамена.
4. Результаты тестирования могут быть пересмотрены по результатам мониторинга. Если студент нарушал Инструкцию по проведению итогового экзамена, его результат будет аннулирован.

ПО ИТОГАМ СДАЧИ ЭКЗАМЕНА

1. Экзаменационная комиссия проверяет письменные работы студентов.
2. Выставляют баллы в итоговую ведомость в ИС Univer. Время на выставление баллов в аттестационную ведомость за устный экзамен – 48 часов. Возможен пересмотр длительности по решению ДАВ

**ПОЛИТИКА ОЦЕНИВАНИЯ
СТАНДАРТНЫЙ ЭКЗАМЕН: ПИСЬМЕННО**

№	Критерий/ балл	Дескрипторы				
		Отлично	Хорошо	Удовлетворительно	Неудовлетворительно	
		90–100% (27-30 баллов)	70–89% (21-26 баллов)	50–69% (15-20 баллов)	25–49% (8-14)	0–24% (0-7)
1 вопрос max - 30 баллов	Знание и понимание теории и концепции курса	Оценка «отлично» выставляется за ответ, который содержит исчерпывающее раскрытие вопроса, развернутую аргументацию каждого вывода и утверждения, построен логично и последовательно, подкреплен примерами из разработанных тем аудиторных занятий.	Оценка «хорошо» выставляется за ответ, который содержит полное, но не исчерпывающее освещение вопроса, сокращенную аргументацию основных положений, допускает нарушение логики и последовательности изложения материала. В ответе допускаются стилистические ошибки, неточное употребление терминов.	Оценка «удовлетворительно» выставляется за ответ, который содержит неполное освещение предложенных в билете вопросов, поверхностно аргументирует основные положения, в изложении допускает композиционные диспропорции, нарушения логики и последовательности изложения материала, не иллюстрирует теоретические положения примерами из разработанных конспектов аудиторных занятий.	Неправильное освещение поставленных вопросов, ошибочная аргументация, фактические и речевые ошибки, допущение неверного заключения.	Незнание основных понятий, теорий по дисциплине; Нарушение Правил проведения итогового контроля.
2 вопрос max - 30 баллов	Применение избранной методики и технологии к конкретным практическим заданиям	Полное выполнение учебного задания, развернутый, аргументированный ответ на поставленный вопрос с последующим решением практических задач курса;	Частичное выполнение учебного задания, неполный, местами аргументированный ответ на поставленный вопрос с неполным решением практических задач курса; неграмотное использование норм научного языка по курсу;	Материал излагается фрагментарно, с нарушением логической последовательности, допущены фактические и смысловые неточности, теоретические знания курса использованы поверхностно.	Нерациональный метод решения задания или недостаточно продуманный план ответа; неумение решать задания, выполнять задания в общем виде; допущение ошибок и недочетов, превосходящее норму.	Неумение применять знания, алгоритмы для решения заданий; неумение делать выводы и обобщения. Нарушение Правил проведения итогового контроля.

<p>3 вопрос</p> <p>max - 40 баллов</p>	<p>Оценивание и анализ применимости выбранной методики к предложенному практическому заданию, обоснование полученного результата</p>	<p>Последовательное, логичное и правильное обоснование научных положений и примененной методики и технологии, грамотность, соблюдение норм научного языка, допускаются 1-2 неточности в изложении материала, которые не влияют на верные в целом выводы (+визуализация результатов)</p>	<p>Допускаются неточности в использовании понятийного материала, незначительные погрешности в обобщениях и выводах, которые не влияют на хороший общий уровень выполнения задания.</p>	<p>3-4</p> <p>Выводы по применимости обоснованных научных положений неконкретны и неубедительны, имеются стилистические и грамматические ошибки, а также неточности в обработке результатов практического решения</p>	<p>Задание выполнено с грубейшими ошибками, ответы на вопросы неполные, понятийный материал и аргументация использованы слабо.</p>	<p>Задание не выполнено, отсутствуют ответы на поставленные вопросы, материалы и инструменты анализа не использованы. Нарушение Правил проведения итогового</p>
------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------