Казахский национальный университет им. аль-Фараби Высшая школа Экономики и бизнеса

Кафедра Финансы и учет

|  |
| --- |
| **ПРОГРАММА ИТОГОВОГО ЭКЗАМЕНА**  **ПО ДИСЦИПЛИНЕ**  **Рынок ценных бумаг** |
| *(наименование учебной дисциплины по учебному плану)* |
| *(шифр дисциплины по учебному плану)* |
| бакалавриат по направлению **6B04106 – Финансы** |
| *(шифр и наименование образовательной программы в рамках которой(ых) дисциплина реализуется)* |

# Алматы 2023 г.

|  |  |
| --- | --- |
| С**оставитель:** | 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 № от « » октября 2023 г.

## Введение

По результатам обучения за 15 недель в конце проводится итоговый экзамен в письменной форме в традиционном формате. При сдаче экзамена требуется представить полные ответы на поставленные вопросы и решить практические задания. Итоговый экзамен пройдет строго по расписанию.

## Политика оценивания:

Экзамен -в форме письменного экзамена. Формат экзамена – традиционный.

Билеты генерируются автоматически.

Количество вопросов в билетах – 3 (1 вопрос – 30 баллов, 2 вопрос – 30 баллов, 3 вопрос –

40 баллов). Высший балл – 100.

Длительность по времени - 120 минут.

## Темы, по которым составлены экзаменационные вопросы:

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

**Для сдачи экзамена, в результате изучения курса студенты должны быть способными:**

**-** способность системного представления и понимания специфики научного знания и методологии исследования в рамках современных парадигм финансов;

* способность применять научные знания и знания методологии исследования в практике анализа финансов в контексте научных парадигм;
* быть способным обобщать, интерпретировать результаты обучения в контексте дисциплины финансы, анализировать динамику решения научных проблем курса - проблем функционирования финансов;
* быть способным к конструктивному учебному и социальному взаимодействию и сотрудничеству в группе;
* быть способным осознавать роль прослушанного курса в реализации индивидуальной траектории обучения, оценить значимость, полученных результатов проблемно- ориентированных и проектно-ориентированных тем, в собственном профессиональном становлении и в развитии научной парадигмы.

## 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.

* 1. Государственные ценные бумаги.
  2. Зерновая расписка.
  3. Вексель.
  4. Депозиты, виды депозитных вкладов.
  5. Производные финансовые инструменты: ADR, GDR
  6. Производные финансовые инструменты: SWAP, REPO
  7. Производные финансовые инструменты: Фьючерсы, Форварды, Опционы
  8. Виды коллективного инвестирования: Паевые фонды. Достоинства и формы паевых инвестиционных фондов.
  9. Виды коллективного инвестирования: ETF.
  10. Виды коллективного инвестирования: REIT.
  11. Технический анализ на рынке ценных бумаг.
  12. Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг.
  13. Эмитенты ценных бумаг. Процедура листинга и размещение на бирже.
  14. Биржевые и внебиржевые индексы фондового рынка. Индекс KASE
  15. Рейтинговые агентства.
  16. Международные депозитарно-клиринговые организации: Clearstream & Euroclear
  17. Финансовые кризисы и фондовые рынки
  18. Причина возникновения и выводы Великой депрессии в США
  19. Система золотого стандарта
  20. Итоги Бреттон-Вудское соглашения
  21. Итоги Ямайской конференции

## Рекомендуемая для подготовки к экзамену учебная литература:

1. Закон «О рынке ценных бумаг» от 2 июля 2003 года № 461-II(с изменениями и дополнениями по состоянию на 02.01.2020 г.)
2. Закон «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 года № 415-II (с изменениями и дополнениями по состоянию на 25.06.2020 г.)(с [изменениями](http://online.zakon.kz/Document/?link_id=1000111861) [и дополнениями](http://online.zakon.kz/Document/?link_id=1000111861) по состоянию на 25.06.2020 г.)
3. Закон «О страховой деятельности» от 18 декабря 2000 года № 126-II (с изменениями и дополнениями по состоянию на 03.01.2020 г.)
4. Закон «Об инвестиционных и венчурных фондах» от 7 июля 2004 года №576-II (с изменениями и дополнениями по состоянию на 01.01.2020 г.)
5. Закон «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью» от 22 апреля 1998 года № 220-I (с изменениями и дополнениями по состоянию на 24.05.2018г.)
6. Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 3

февраля 2014 года № 9 «Об утверждении Правил осуществления брокерской и (или) дилерской деятельности на рынке ценных бумаг»

1. (с изменениями и дополнениями по состоянию на 26.02.2018 г.)
2. Брокеры и регистраторы на рынке ценных бумаг. Учебное пособие. Косолапов Г.В. и коллектив авторов. - Алматы «Ирбис» 2016г.
3. Рынок ценных бумаг. Под ред.В.А. Галанова, А.И.Басовой. – М.: Финансы и статистика. 2017г.
4. Нургазина А.М. Биржевое дело в Республике Казахстан: учебное пособие// Алматы: Казак Университетi, 2016. – 194 с.
5. Нургазина А.М. Биржевое дело и рынок ценных бумаг: практикум// Алматы: Казак Университетi, 2017.
6. Джордж Клейсон, Самый богатый человек в Вавилоне.
7. Боди Шефер, Мани или Азбука денег.
8. Феликс Мартин, Money. Неофициальная биография денег.
9. "КАК СОЗДАВАЛОСЬ БУДУЩЕЕ", KASE
10. Асват Дамодаран, Инвестиционная оценка: Инструменты и методы оценки любых активов
11. Лисица В. Концессии как форма взаимоотношений государства с инвестором // Нефть, газ и право. 2001. № 3.
12. Джон Богл, Не верьте цифрам
13. Ха-Джун Чанг, Как устроена экономика
14. Бенджамин Грэм, Разумный инвестор
15. Комиссии по ценным бумагам и биржам США: <http://www.sec.gov/>
16. Национальной ассоциации дилеров по ценным бумагам: <http://www.nasd.com/>
17. Всемирный банк https://[www.vsemirnyjbank.org](http://www.vsemirnyjbank.org/)
18. PwC [https://www.pwc.kz](https://www.pwc.kz/)
19. Национальный банк РК [http://nationalbank.kz](http://nationalbank.kz/)
20. Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка https://finreg.kz
21. Казахстанская фондовая биржа https://kase.kz
22. Информационный investing.com
23. Свободная энциклопедия wikipedia.org