# ПӘННІҢ ОҚУ - ЖҰМЫС БАҒДАРЛАМАСЫ

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **№** | **Тақырыптар атауы** | **Пәннің мазмұны** |
| 1 | Тақырып 1. Тәуекел және табыстылық : портфель теориясы және активтерді бағалау модельдері | Бағалы қағаздар портфелі тәуекелдігін өлшеу және оңтайлы бағалы қағаздар портфелін таңдау. Қаржылық активтер табыстылығын бағалау моделі. Капитал нарығының сызығы және бағалы қағаздар нарығының сызығы (CML)..Betta- коэффициентінің тұжырымдамасы. Баға белгілеу төрелігі теориясы. Тәуекел және табы **К** стылықтың баламалы теориясы. |
| 2 | Тақырып 2. Капитал құрылымының теориясы : Модильяни-Миллер моделдері : ымыралы моделдер | Капитал құрылымының теориясы : ММ үлгілері. Нарықтық тәуекел контексіндегі өндірістік және қаржылық тәуекелдер. Миллер үлгісі. Капиталдың оңтайлы құрылымы. Хамада моделі: нарықтық тәуекел түсінігін енгізу, мақсатты капитал құрылымын орнықтыру тәсілі. Капитал құрылымы және опциондарды бағалау теориясы. |
| 3 | Тақырып 3. Капитал салымын талдау критерийлері | Капитал салымын таңдау критерийлері. Күрделі салымдар бюджетін қалыптастыру қажеттілігі. Ішкі табыстылықтың түрлендірілуі. Әртүрлі критерийлерді салыстыру. Болашақ шығындардың келтірілген құны.  |
| 4 | Тақырып 4. Дивидендтік саясат және капитал құрылымы | Дивидендтік саясат және оны таңдау мүмкіншілігі. Модильяни және Миллердің дивидендтердің иррелеванттық теориясы. Гордон және Линтлердің дивидендтердің артылықшылықты теориясы. Литценберг және Рамасвамидің салықтық саралау теориясы және “клиенттер” теориясы. Дивидендтердің тұрақтылығы. Дивидендтер саясатын қалыптастырудың үш тәсілі және дивидендтітөлем әдістері. АҚ дивидендтік саясаттың тиімділігін бағалау көрсеткіштері. |
| 5 | Тақырып 5. Айналам капиталын басқару | Айналым капиталы туралы ұғым. Таза айналым капиталы және оның қаржылық-эксплуатациялық қажеттілігі. Қысқа мерзімді қаржыландырудың артықшылықтары мен кемшіліктері. Таза айналым капиталын басқару саясатының типтері : агрессивті, консервативті және бірқалыпты. |
| 6 | Тақырып 6. Өтімді бағалы қағаздармен және ақша қаражаттарын басқару | Қолма-қол ақша қаражаттарын басқару. Ақша қаражаттарының щңтайлы деңгейін анықтау : Баумоль, Миллер-Орра және Стоун моделдері.Қысқа мерзімді бағалы қағаздарды басқару : өтімді бағалы қағаздарды таңдау критерийлері, инвестициялаудың саясаты. |
| 7 | Тақырып 7. Қысқа мерзімді қаржылық жоспарлау. Ақша қаражаттарының бюджеті | Ақша қаражаттары бюджетін белгілеу. Ақша қаражаттарыбюджетін әзірлеу кезеңдері. Қызмет түрлеріне қарай ақша ағындарын жоспарлау. |
| 8 | Тақырып 8. Корпоративтік қайта құрылымдау | Қосылудың себептері. Қосылудың типтері. Қосылуды реттеу. Қосылуды талдау. Жұтылу кезіндегі төлем нысаны. Корпоративтік одақтар. LBO операциялары. Өндірістік қуаттылықты бөлшектеу. Холдинг компаниялар. Қаржылық қиыншылықтар және олардың зардаптары. Банкрот болудың ықтималдылығын болжамдау әдістері. Альтман моделі. |
| 9 | Тақырып9. Корпоративтік тәукелдікті басқару | Тәуекел түрлері және мәні. Тәуекел деңгейін бағалау әдістері. Қаржылық тәуекелдікті басқару әдістері. |