

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**

Биржевое дело

(наименование учебной дисциплины по учебному плану)

BD 3314

(шифр дисциплины по учебному плану)

бакалавриат по направлению БВ04106 – Финансы

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

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 **«Биржевое дело»** рассмотрены и одобрены на заседании кафедры «Финансы и учет»

Протокол № 4 от «14» октября 2024 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

1. Биржевые рынки в национальной экономике: сущность и функции
2. Организационные основы биржевой деятельности
3. Государственное регулирование биржевой деятельности
4. Товарные биржи: участники и специфика торговли
5. Основы функционирования валютной биржи
6. Основы фьючерсной торговли. Свопы
7. Основы опционной торговли
8. Клиринг и расчеты на биржевом рынке
9. Интернет-трейдинг на биржевых рынках
10. Биржевые стратегии и риск-менеджмент
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 биржевые рынки

Во время сдачи экзамена студенты должны быть способны:

- продемонстрировать понимание основ функционирования биржевых фондов, 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 «Биржевое дело»

1. Перечислите этапы становления и развития биржевого рынка в Казахстане.
2. Проведите сравнительный анализ целей и задач биржевых рынков в Казахстане.
3. Виды биржевых рынков отечественной инфраструктуры
4. Дайте характеристику современного состояния биржевых рынков.
5. Основные проблемы развития товарных бирж в Казахстане
6. Когда зародился валютный рынок и рынок ценных бумаг? В чем их особенности?
7. Когда возникли биржевые рынки в мировой практике и в Казахстане?
8. Назовите особенности развития зарубежных и отечественных бирж.
9. Изобразите схематически движение финансовых потоков в экономике.
10. Как соотносятся между собой понятия «финансовый рынок», «рынок ценных бумаг», «валютный рынок», «товарная биржа»?
11. В чем состоит роль рынка ценных бумаг, товарных бирж, валютного рынка?
12. Почему рынок ценных бумаг считается альтернативным источником финансирования экономики?
13. Какие функции биржи выполняют в экономике?
14. Какие основные экономические задачи решают биржевые рынки?
15. В чем состоят отличия биржевого и внебиржевого рынка?
16. Какими основными элементами представлена структура биржевых рынков?
17. Раскройте структуру рынка ценных бумаг.
18. Какие основные параметры функционирования бирж регламентирует Закон РК «О товарных биржах»?
19. Кто является участником биржевого рынка? На какие группы можно их подразделить?
20. Что такое срочный контракт?
21. Почему срочные контракты именуют производными активами?
22. Какие функции в экономике выполняет срочный рынок?
23. Почему срочный рынок стал активно развиваться в 70-е годы XX века?
24. Какова структура срочного рынка?
25. Назовите участников рынка срочных контрактов и решаемые ими задачи.
26. Какова роль биржи в осуществлении торговли срочными контрактами?
27. Что такое варрант?
28. Дайте определение и охарактеризуйте особенности опциона.
29. Назовите основные виды опционов. Дайте определение опционов колл и пут.
30. С какой целью заключаются опционные, фьючерсные и форвардные контракты?
31. Дайте определение, охарактеризуйте и назовите отличия форвардного и фьючерсного контрактов.
32. Что такое маржа?
33. С какой целью заключаются свопы?
34. В чем состоит содержание процентного, валютного, товарного свопов и свопа активов?
35. Какие риски существуют в свопах для посредника?
36. В чем сущность государственного регулирования биржевого рынка? Какой комплекс мер оно предполагает?
37. Каковы задачи государственного регулирования биржевого рынка?
38. Какие существуют виды и формы государственного регулирования биржевого рынка?
39. Как осуществляется государственное регулирование деятельности бирж за рубежом?

40. Какая модель государственного регулирования биржевых рынков используется в Казахстане?
41. Какие задачи решают органы государственного регулирования на биржевых рынках Казахстана?
42. Как осуществляется государственная аттестация и лицензирование профессиональных участников биржевого рынка?
43. Что такое саморегулируемая организация биржевого рынка и каковы её функции?
44. Какова эволюция форм биржевой торговли?
45. В чем состоит отличие фондовой биржи от товарной?
46. Какими документами регулируется деятельность бирж?
47. Каковы особенности организации биржевой торговли?
48. Какую специфику имеет деятельность товарной биржи?
49. Какова организационно-правовая структура товарных бирж и сколько их в Казахстане?
50. Охарактеризуйте различия между биржами МФЦА и KASE.
51. Охарактеризуйте отечественную биржевую торговлю – тенденции, проблемы, перспективы.
52. Что понимается под механизмом биржевых операций?
53. Что такое котировка?
54. Какие существуют виды заявок на совершение биржевых сделок?
55. Каков процесс определения биржевого курса?
56. Характеристика фьючерсных контрактов.
57. Характеристика опционных контрактов.
58. Стратегии и техники хеджирования.
59. Какие виды сделок заключаются на биржах?
60. Как происходит оформление и исполнение биржевой сделки?

Рекомендуемая для подготовки к экзамену учебная и нормативная литература:

Литература:

1. Современные фондовые рынки: учебное пособие/ под общ. ред. Р.К. Сагиевой. – Алматы: Казак университеті, 2018. – 144 с.
2. Рынок ценных бумаг. Учебник под ред. Берзон Н.И. 5-ое издание. – М.: Юрайт.-2019.- 515с.
3. Рынок ценных бумаг. Учебник под ред. В.А. Татьянникова.- Екатеринбург, Издательство Уральского университета, - 2019.- 496 с.
4. Рынок ценных бумаг. Под ред. В.А. Галанова, А.И. Басовой. – М.: Финансы и статистика. 2017г.
5. Нургазина А.М. Биржевое дело в Республике Казахстан: учебное пособие// Алматы: Казак Университеті, 2016. – 194 с.
6. Нургазина А.М. Биржевое дело и рынок ценных бумаг: практикум// Алматы: Казак Университеті, 2017.
7. Закон РК «О рынке ценных бумаг» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 12 июля 2022 г)
8. Закон «О рынке ценных бумаг» от 2 июля 2003 года № 461-ІІ (с изменениями и дополнениями по состоянию на 02.01.2020 г.)
9. Закон Республики Казахстан от 4 мая 2009 года «О товарных биржах» (изм. и доп. 01.07.2019)
10. 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.)
11. Закон «О страховой деятельности» от 18 декабря 2000 года № 126-ІІ (с изменениями и дополнениями по состоянию на 03.01.2020 г.)
12. Закон «Об инвестиционных и венчурных фондах» от 7 июля 2004 года №576-ІІ (с изменениями и дополнениями по состоянию на 01.01.2020 г.)

13. Закон «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью» от 22 апреля 1998 года № 220-І (с изменениями и дополнениями по состоянию на 24.05.2018г.)
14. 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» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 26.02.2018 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. Свободная энциклопедия wikipedia.org
10. <http://elibrary.kaznu.kz/ru>
11. www.edu.kase.kz
<https://ffin.kz/magazines>

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>
--	---	---	--	---	--	---