

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 2025 г.

Составитель: Алиева Б.М., к.э.н., старший преподаватель
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 28 октября 2025 г.

ВВЕДЕНИЕ

По результатам обучения за 15 недель в конце проводится итоговый экзамен в **форме ТЕСТА в системе в СДО Moodle**.

Формат экзамена – синхронный, это предполагает, что обучающийся сдает экзамен в режиме реального времени - «здесь и сейчас». За сдачей теста наблюдает автоматическая система прокторинга.

Технология прокторинга (англ. «proctor» – контролировать ход экзамена). Прокторы, как и на обычном экзамене в аудитории, контролируют, чтобы экзаменуемые проходили испытания честно: выполняли задания самостоятельно и не пользовались дополнительными материалами. Следить за онлайн-экзаменом в реальном времени по вебкамере может как специалист (очный прокторинг), так и программа, контролирующая рабочий стол испытуемого, количество лиц в кадре, посторонние звуки или голоса и даже движения взгляда (киберпрокторинг). Часто используется вид смешанного прокторинга: видеозапись экзамена с замечаниями программы дополнительно просматривает человек и решает, действительно ли нарушения имели место.

Количество тестовых вопросов на экзамене – 25. У обучающегося есть только **1 попытка** сдачи теста.

Вопросы тестовых заданий генерируются автоматически. Комплект тестовых заданий предполагает 4 вида вопросов (множественный выбор, - верно/неверно, - на соответствие, - короткие ответы). Система проверяет выполненный тест автоматически по ключам правильных ответов

Время на тест – **60 минут**.

ТЕМЫ, ПО КОТОРЫМ БУДУТ СОСТАВЛЕНЫ ЗАДАНИЯ:

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 ценных бумаг
10. Интернет-трейдинг на рынке ценных бумаг
11. Фондовые индексы и их функции
12. Основы фундаментального анализа
13. Основы технического анализа
14. Основы технического анализа
15. Финансовые кризисы и фондовые рынки

Во время сдачи экзамена, обучающиеся должны быть способны:

- изучить теорию и практику финансовых отношений корпораций в условиях рыночной экономики;
- владеть методикой оценки финансового положения корпорации;
- диагностировать, прогнозировать и управлять денежными средствами;
- обладает практическими навыками составлять финансовые планы и прогнозы;
- принимать правильные финансовые решения в условиях нестабильной экономики в различных сферах функционирования корпораций.

ПРОГРАММНЫЕ ВОПРОСЫ ЭКЗАМЕНА ПО ДИСЦИПЛИНЕ:

1. Рынок ценных бумаг: понятие, функции, участники, структура

2. Ценные бумаги: понятие, свойства, классификация
3. Акция: характеристика, виды, отличие от других ценных бумаг, эмитенты
4. Общая характеристика инвестиционной привлекательности акций
5. Эмиссия акций как источник финансирования акционерных компаний
6. Андеррайтинговая деятельность на первичном рынке ценных бумаг
7. Дивиденд как источник дохода акционера компании
8. Оценка курсовой стоимости и доходности акций
9. Дивидендные модели оценки акций
10. Оценка акций стратегическим инвестором
11. Оценка акций спекулятивным инвестором
12. Облигации: понятия, свойства, виды
13. Корпоративные облигации как объект инвестирования денежных средств
14. Определение доходности облигаций
15. Прогнозирование динамики рыночной стоимости облигаций
16. Вексель: понятие, виды, функции, особенности формы
17. Основные вексельные процедуры, учет и авалирование векселей
18. Эмиссия ценных бумаг и этапы ее осуществления. Проспект эмиссии
19. Эмиссионные ценные бумаги: признаки, формы выпуска, виды
20. Характеристика государственных ценных бумаг
21. Основы профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг
22. Характеристика брокерской и дилерской деятельности на фондовом рынке
23. Деятельность по управлению ценными бумагами: понятие, особенности
24. Депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг и ее особенности
25. Функции регистраторов по ведению реестра владельцев ценных бумаг
26. Фондовая биржа: понятие, функции, принципы деятельности, структура
27. Биржевые индексы – история, методы расчета, применение
28. Характеристика клиринговой деятельности
29. Государственное регулирование фондового рынка
30. Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг: функции, права, обязанности
31. Роль саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг
32. Характеристика паевых инвестиционных фондов
33. Деривативы – производные ценные бумаги: понятие, виды, характеристика
34. Фьючерсные и форвардные контракты. Опционные контракты
35. Ценообразование фьючерсов и опционов
36. Стратегия торговли фьючерсными контрактами и опционами
37. Банковский сертификат: определение, виды, характеристика.
38. Сущность и классификация риска на рынке ценных бумаг
39. Показатели оценки риска на рынке ценных бумаг
40. Линия «риск-доходность» ценной бумаги

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ К ЭКЗАМЕНУ УЧЕБНАЯ И НОРМАТИВНАЯ ЛИТЕРАТУРА:

Учебная литература:

(основная литература)

1. Деньги, кредит, банки. Учебник под редакцией Заклученного деятеля РК д.э.н профессора Исакова У.М. ТОО "Издательство "Фортуна полиграф", ISBN :2022 г., 43, 978-601-329-281-6. Глава 12. Рынок ценных бумаг. Алиева Б.М.
2. Современные фондовые рынки: учебное пособие/ под общ. ред. Р.К. Сагиевой. – Алматы: Казак университети, 2018. – 144 с.
3. Рынок ценных бумаг. Учебник под ред. Берзон Н.И. 5-ое издание. – М.: Юрайт.- 2019.-515с.
4. Нургазина А.М. Биржевое дело в Республике Казахстан: учебное пособие// Алматы: Казак Университеті, 2016. – 194 с.
5. Нургазина А.М. Биржевое дело и рынок ценных бумаг: практикум// Алматы: Казак Университеті, 2017.

(дополнительная литература)

1. Рынок ценных бумаг. Учебник под ред. В.А. Татьянникова.- Екатеринбург, Издательство Уральского университета, - 2019.- 496 с.
2. Рынок ценных бумаг. Под ред. В.А. Галанова, А.И. Басовой. – М.: Финансы и статистика. 2017г.
3. Закон РК «О рынке ценных бумаг» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 12 июля 2022 г)
4. Закон «О рынке ценных бумаг» от 2 июля 2003 года № 461-ІІ (с изменениями и дополнениями по состоянию на 02.01.2020 г.)
5. 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.)
6. Закон «О страховой деятельности» от 18 декабря 2000 года № 126-ІІ (с изменениями и дополнениями по состоянию на 03.01.2020 г.)
7. Закон «Об инвестиционных и венчурных фондах» от 7 июля 2004 года № 576-ІІ (с изменениями и дополнениями по состоянию на 01.01.2020 г.)
8. 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.)
9. 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.)

Исследовательская инфраструктура:

1. ЦПИИ Erasmus
2. Финансовые институты (банки, инвестиционные компании)

Профессиональные научные базы данных:

1. информационная база Национального банка РК и банков второго уровня
2. официальный сайт Министерства финансов РК
3. <http://elibrary.kaznu.kz/ru>
4. <https://www.scopus.com/home.uri?zone=header&origin=sbrowse>

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

<http://stat.gov.kz>

ПРАВИЛА, РЕГЛАМЕНТ ПРОВЕДЕНИЯ И ПОЛИТИКА ОЦЕНИВАНИЯ ИТОГОВОГО ЭКЗАМЕНА

1. Экзамен проводится по расписанию.
2. Перед экзаменом следует ознакомиться с Инструкцией по проведению итогового экзамена (<https://dl.kaznu.kz/mod/folder/view.php?id=39198>) и подтвердить в чате академической группы, об ознакомлении с *графиком, правилами, с требованиями инструкции по прокторингу.*
3. За 30 минут до начала необходимо подготовиться к экзамену в соответствии с требованиями инструкции по прокторингу.
4. Помещение, в котором Студент сдает экзамен должно быть приспособлено к полноценному итоговому контролю (хорошее освещение, досточный интернет и качественная видео-камера), в помещении не должно быть посторонних людей, дополнительных источников информации.
5. *Результаты тестирования могут быть пересмотрены по результатам прокторинга. Если студент нарушал правила прохождения тестирования, его результат будет аннулирован.*
6. Время на выставление баллов в аттестационную ведомость – сразу после завершения тестирования. Возможна задержка выставления баллов для учета результатов онлайн прокторинга. Время на выставление баллов – до 48 часов.

ПОЛИТИКА ОЦЕНИВАНИЯ

Тест предполагает комплект разно - уровневых заданий, позволяющих оценивать и

диагностировать знание материала курса Отчетность. В ходе теста будет произведена оценка имеющихся теоретических знаний и практических навыков применения методов и инструментов организации и формирования различных форм отчетности компании, в условиях функционирования рыночных отношений в РК.

Вес каждого тестового задания - 4 балла. Всего заданий – 25. Итого 100 баллов.