

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**

для специальности  
**«БВ04106-Финансы»**

Алматы 2022 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 № 3 от «04» октября 2022 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.
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
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. Сравните акции и облигации, найдите общее и различие.
32. Причина возникновения и выводы Великой депрессии в США
33. Система золотого стандарта
34. Итоги Бреттон-Вудского соглашения
35. Итоги Ямайской конференции

**Рекомендуемая для подготовки к экзамену учебная литература:**

1. Закон «О рынке ценных бумаг» от 2 июля 2003 года № 461-III (с изменениями и дополнениями по состоянию на 02.01.2020 г.)
2. Закон «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 года № 415-III (с изменениями и дополнениями по состоянию на 25.06.2020 г.) (с изменениями и дополнениями по состоянию на 25.06.2020 г.)
3. Закон «О страховой деятельности» от 18 декабря 2000 года № 126-III (с изменениями и дополнениями по состоянию на 03.01.2020 г.)
4. Закон «Об инвестиционных и венчурных фондах» от 7 июля 2004 года №576-III (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»
7. (с изменениями и дополнениями по состоянию на 26.02.2018 г.)
  8. Брокеры и регистраторы на рынке ценных бумаг. Учебное пособие. Косолапов Г.В. и коллектив авторов. - Алматы «Ирбис» 2016г.
  9. Рынок ценных бумаг. Под ред.В.А. Галанова, А.И.Басовой. – М.: Финансы и статистика. 2017г.
  10. Нургазина А.М. Биржевое дело в Республике Казахстан: учебное пособие// Алматы: Казак Университеті, 2016. – 194 с.
  11. Нургазина А.М. Биржевое дело и рынок ценных бумаг: практикум// Алматы: Казак Университеті, 2017.
  12. Джордж Клейсон, Самый богатый человек в Вавилоне.
  13. Боди Шефер, Мани или Азбука денег.
  14. Феликс Мартин, Money. Неофициальная биография денег.
  15. "КАК СОЗДАВАЛОСЬ БУДУЩЕЕ", KASE
  16. Асват Дамодаран, Инвестиционная оценка: Инструменты и методы оценки любых активов
  17. Лисица В. Концессии как форма взаимоотношений государства с инвестором // Нефть, газ и право. 2001. № 3.
  18. Джон Богл, Не верьте цифрам
  19. Ха-Джун Чанг, Как устроена экономика
  20. Бенджамин Грэм, Разумный инвестор
  21. Комиссии по ценным бумагам и биржам США: <http://www.sec.gov/>
  22. Национальной ассоциации дилеров по ценным бумагам: <http://www.nasd.com/>
  23. Всемирный банк <https://www.vsemirnyjbank.org>
  24. PwC <https://www.pwc.kz>
  25. Национальный банк РК <http://nationalbank.kz>
  26. Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка <https://finreg.kz>
  27. Казахстанская фондовая биржа <https://kase.kz>
  28. Информационный [investing.com](http://investing.com)
  29. Свободная энциклопедия [wikipedia.org](http://wikipedia.org)