

**КАРАГАНДИНСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ КАЗПОТРЕБСОЮЗА**

**“УТВЕРЖДАЮ”**

Ректор Карагандинского университета



Карагандинского университета, д.э.н., профессор

Аймагамбетов Е.Б.

2025 г.

Утверждено на Ученом Сов  
протокол № 9 от 27.

**ПРОГРАММА  
ВСТУПИТЕЛЬНОГО ЭКЗАМЕНА ПО ПРОФИЛЮ ГРУППЫ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ  
ПРОГРАММ D074 "ФИНАНСЫ, БАНКОВСКОЕ И СТРАХОВОЕ ДЕЛО"  
8D04110- Финансы**

**Докторантура PhD**

Рассмотрено на заседании

кафедры “Финансы”

Протокол № 8 от 20.03.2023

Зав.кафедрой Талимова Л.А.

**Караганда 2025**

## **ДИСЦИПЛИНА «ТЕОРИЯ ФИНАНСОВ»**

### **Тема 1. Введение. Финансы и их роль в системе экономических наук**

Предмет и объект финансовой науки. Основные этапы развития науки о финансах. Методология финансовой науки. Мировой опыт организации финансов и его адаптация в казахстанскую практику. Теоретические основы финансов и финансовых отношений. Формы организации финансовых отношений в рыночной экономике. Предмет, объекты и субъекты финансовых отношений. Влияние финансов на макроэкономические процессы.

### **Тема 2. Роль финансов в общественном воспроизводстве**

Финансы как стоимостная категория. Необходимость финансов. Эволюция взглядов на сущность и функции финансов. Современные тенденции развития различных взглядов, толкований природы финансов и новых форм их развития. Финансовые ресурсы и фонды как материально-вещественные носители финансовых отношений. Факторы роста финансовых ресурсов. Характер участия финансов в общественном воспроизводстве. Новая концепция развития финансового сектора в посткризисный период.

### **Тема 3. Взаимосвязь и взаимодействие экономических категорий в общественном воспроизводстве**

Экономические категории и их роль в общественном воспроизводстве. Сущность и характеристика экономических категорий. Особенности проявления стоимости, денег, капитала, финансов, кредита, цены и других экономических категорий. Взаимосвязь экономических категорий, обеспечивающих воспроизводственный процесс.

### **Тема 4. Современные концептуальные теории финансов**

Развитие финансовой науки и различных направлений сущности финансов. Современные экономические теории и новые формы, методы проявления финансовых теоретических положений. Концептуальные основы западных теорий финансов. Научные разработки российских и отечественных ученых в области теории и практики финансов. Современные концепции экономистов по проблемам финансов. Согласование монетарной и фискальной политик. Теория устойчивого развития.

### **Тема 5. Финансы и финансовая система**

Содержание понятия «финансовая система» и его характеристика. Финансовая система как форма функционирования механизма экономической категории «финансы». Финансовая система в «узком» и «широком» понимании. Совокупная денежно-финансовая система государства. Элементы системы финансов, отражающие качественные подходы к характеру функционирования категории. Классификация финансовой системы. Части и звенья финансовой системы, определяющие сущность объектов финансовых отношений. Структура финансовой системы и принципы ее построения.

Органы управления финансами и их функции. Роль финансовой системы в построении экономики рыночного типа. Направления совершенствования финансовой системы

### **Тема 6. Организационно-правовые аспекты финансовых отношений**

Понятие финансовой политики, ее место в экономической и социальной политике государства. Цели, задачи и принципы финансовой политики. Связь финансовой политики и права. Значение правового оформления финансовой политики. Финансовая стратегия и тактика. Этапы финансовой политики Республики Казахстан. Фискальная политика и ее особенности в Казахстане. Финансовый механизм в системе экономического механизма, его содержание и структура. Действие финансового механизма в рыночных условиях. Управление финансами: элементы и принципы. Финансовый аппарат управления. Понятие финансового менеджмента. Финансовое планирование: принципы, методы и этапы. Финансовые планы, их виды, методы расчета финансовых показателей. Финансовый контроль: принципы, задачи, классификация. Органы финансового контроля. Необходимость и роль финансового контроля в современных условиях.

### **Тема 7. Теоретические аспекты финансов хозяйствующих субъектов**

Финансы хозяйствующих субъектов как исходное звено финансовой системы, их роль в воспроизводственном процессе. Функции и основные черты финансов хозяйствующих субъектов. Особенности разных сфер экономической деятельности и их влияние на финансы. Организационно - правовые аспекты деятельности хозорганов разных форм собственности. Принципы организации финансов хозяйствующих субъектов. Финансы государственных предприятий. Финансы национальных компаний и холдингов. Государственно-частное партнерство. Кластерная форма организации производства и ее отражение в финансах. Финансовые фонды коммерческих хозяйствующих субъектов. Финансовый менеджмент в компаниях, фирмах, условия его осуществления. Источники финансирования производственных фондов. Характеристика некоммерческой деятельности, ее виды. Финансы некоммерческих организаций и учреждений. Источники и принципы финансирования организаций и учреждений.

### **Тема 8. Государственные финансы в рыночной экономике**

Понятие государственных финансов, их место и роль в системе финансовых отношений. Состав и структура государственных доходов. Классификация государственных доходов. Понятие, состав и структура государственных расходов, принципы их организации. Соотношение государственных доходов, государственных расходов и финансовых ресурсов. Налоги, их сущность и функции. Принципы налогообложения и рациональной организации налогов. Налоговая система, основные требования к ее построению в условиях рыночной экономики. Налоговая система Казахстана. Налоговое регулирование экономики. Сущность государственного бюджета,

его специфические признаки. Местные финансы. Государственный кредит и государственный долг. Особенности структуры государственного долга Республики Казахстан. Финансовые резервы и их значение для экономики страны. Государственные внебюджетные фонды. Внебюджетные фонды экономического назначения. Национальный фонд Республики Казахстан и его роль в стабильном развитии экономики и финансовой системы страны. Типы, виды, формы и методы государственного финансового регулирования экономики. Направления развития внешнеэкономической деятельности в Казахстане.

### **Тема 9. Финансы домашних хозяйств**

Домашние хозяйства как субъекты экономической деятельности. Сущность и функции финансов домашних хозяйств. Роль домашних хозяйств в обеспечении кругооборота экономических ресурсов в воспроизводственном процессе. Рынок факторов производства и участие в нем домашних хозяйств. Финансовые ресурсы домохозяйства. Бюджет домашних хозяйств. Доходы домашних хозяйств и их классификация. Расходы домашних хозяйств, их классификация и структура. Государственные пособия. Государственное регулирование уровня жизни населения. Пенсионное обеспечение. Реформа пенсионной системы в Республике Казахстан. Предпринимательская деятельность граждан. Государственные социальные трансферты.

### **Тема 10. Актуальные проблемы финансов в рыночной экономике**

Необходимость и возможность финансового регулирования экономики. Инструменты финансового регулирования экономики. Мероприятия, составляющие «стимулирующую» и «сдерживающую» фискальную политику. Согласование монетарной и фискальной политики. Политика дешевых и дорогих денег. Модель Манделла – Флеминга. Характеристика мультипликатора налогов в системе макроэкономического равновесия. Мультипликатор сбалансированности бюджета. Влияние налогов на спрос и предложение. Кривая Лаффера. Проблемы развития финансового рынка Республики Казахстан. Концепции антикризисного реагирования

### **Список использованных источников:**

#### **Основная литература**

1. Деньги, кредит, банки : учебник / Под ред. О.И. Лаврушина. - М. : КНОРУС, 2010. - 560 с.
2. Банковские риски : учебное пособие / Под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцевой. - М. : КНОРУС, 2008. - 232 с.
3. Международное банковское дело: учебное пособие / Карагандинский экономический университет Казпотребсоюза ; Н. Б. Оспанова. - Караганда : КЭУК, 2012. - 132 с.
4. Банковское дело : современная система кредитования : учебное

пособие для вузов / О.И. Лаврушин, О.Н. Афанасьева, С.Л. Корниенко. - М. : КНОРУС, 2008. - 264 с.

5. Финансы : учебник для вузов / В. Д. Мельников. - Алматы : Экономика, 2012. - 808 с.

6. Введение в финансы : учебное пособие / Карагандинский экономический университет Казпотребсоюза ; А.К. Сембеков, Г.С. Серикова, Н.С. Улаков, Ж.О. Лукпанова, К.А. Мукашева. - Караганда : КЭУК, 2017. - 164 с.

7. Финансы : учебник / Р.К.балааева, Р.У.Смагулова. - Алматы : BOOKPRINT, 2014. - 320 с.

8. Теория финансов : краткий учебник для магистрантов / В. Д. Мельников. - Алматы : Экономика, 2013. - 408 с.

9. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для СПО / Под.ред.: Л.А.Чалдаевой. - 2-е изд.испр. и доп. - М. : Юрайт, 2015. - 542 с.

10. Финансы некоммерческих организаций : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Под ред. И.В. Ишиной. - М. : Юрайт, 2017. - 272 с

11. Финансы : учебник / Под ред. Л.А. Дробозиной. - М. : ЮНИТИ, 2000. - 527 с.

12. Финансы : учебник / Под ред. В.В. Ковалева. - М. : Проспект, 2009. - 640 с.

13. Финансы : учебник / Под ред. А.П. Балакиной, И.И. Бабленковой. - М. : Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2013. - 384 с.

14. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для бакалавров. 2-е изд., перераб., и доп. / Под.ред.: М.Р.Романовского, О.В.Врублевой. - М. : Юрайт, 2014. - 714 с.

15. Хасбулатов Р.И. Международные финансы : Учебник для магистров / Р.И.Хасбулатов. - М. : Юрайт, 2014. - 567 с.

16. Финансы [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Дмитриева И.Е., Ярошенко Е.А.— Электрон. текстовые данные.— Москва: Ай Пи Ар Медиа, 2020.— 317 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/95599.html>

17. Финансы : учебное пособие /— Кемерово : Кузбасский государственный технический университет имени Т.Ф. Горбачева, 2022. — 104 с. — ISBN 978-5-00137-293-6. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPRSMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/128417.html>

18. Мировые финансы. В 2 т. : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. Т.1 / Под общ. ред. М.А. Эскиндарова, Е.А. Звоновой. - М. : Юрайт, 2017. - 373 с.

19. Ракитина, И. С. Государственные и муниципальные финансы : учебник и практикум для академического бакалавриата / И.С.Ракитина, Н.Н.Березина. - М. : Юрайт, 2017 г. - 333 с.

20. Стратегические финансы: от теории к практике : монография / Под ред.: Г.И.Хотинской, Л.И.Черниковой. - М. : Русайнс, 2017. - 274 с.

21. Конституционный закон Республики Казахстан от 26 декабря 1995 года № 2733 О Президенте Республики Казахстан (с изменениями и дополнениями по состоянию на 01.01.2023 г.) [Электронный ресурс]. – Режим

доступа: <https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z950002733>

22. Конституционный закон Республики Казахстан от 16 октября 1995 года № 2529 О Парламенте Республики Казахстан и статусе его депутатов (с изменениями и дополнениями по состоянию на 01.01.2023 г.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z950002529\\_links](https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z950002529_links)

23. Конституционный закон Республики Казахстан от 18 декабря 1995 года № 2688 О Правительстве Республики Казахстан (с изменениями и дополнениями по состоянию на 29.09.2014 г.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z950002688>

24. Гражданский кодекс Республики Казахстан (общая и особенная части) от 1.06.1999г. (с изменениями и дополнениями на 01.01.2023г.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://adilet.zan.kz/rus/docs/K940001000>

25. Ведомости Парламента Республики Казахстан. - Астана: Аппарат Сената Парламента Республики Казахстан. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.parlam.kz/ru/legislative-detail/2134>

26. Нормативные акты по финансам, налогам, бухгалтерскому учету, страхованию Министерство финансов Республики Казахстан. Официальное издание. - Алматы, «Каржы-Каражат»

27. Послание Главы государства Касым-Жомарта Токаева народу Казахстана «Экономический курс справедливого Казахстана» от 01.09.2023г. – [www.akorda.kz](http://www.akorda.kz)

28. Кодекс Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» (Налоговый кодекс) от 25.12.2017 г. (с изменениями и дополнениями на 01.01.2023г.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://adilet.zan.kz/rus/docs/K1700000120>

29. Закон Республики Казахстан от 2 мая 1995 года № 2255 «О хозяйственных товариществах» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 1.01.2023г.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://adilet.zan.kz/rus/docs/U950002255>

30. Закон Республики Казахстан от 2 июля 2003 года № 461-II «О рынке ценных бумаг» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 01.01.2023 г.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z030000461>

31. Закон Республики Казахстан от 7 июля 2004 года № 576-II «Об инвестиционных и венчурных фондах» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 01.01.2023 г.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z040000576>

32. Закон Республики Казахстан от 16 января 2001 года № 142-II «О некоммерческих организациях» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 01.01.2023 г.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z010000142>

33. Закон Республики Казахстан от 20 ноября 1998 года № 304-I «Об аудиторской деятельности» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 10.05.2023 г.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z980000304\\_z980304.htm](https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z980000304_z980304.htm)

34. Закон Республики Казахстан от 21 июня 2013 года № 105-V «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан» (с изменениями и

дополнениями по состоянию на 23.04.2023 г.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z1300000105>

35. Закон Республики Казахстан от 25 апреля 2003 года № 405-II «Об обязательном социальном страховании» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 13.01.2023 г.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z1900000286>

36. Закон Республики Казахстан от 18 декабря 2000 года № 126-II «О страховой деятельности» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 10.05.2023 г.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z000000126\\_z000126.htm](https://adilet.zan.kz/rus/docs/Z000000126_z000126.htm)

37. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для СПО / Под.ред.: Л.А.Чалдаевой. - 2-е изд.испр. и доп. - М. : Юрайт, 2015. - 542 с.

38. Финансы : учебник для вузов / Под ред. Г.Б. Поляка. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2008. - 703 с. - (Золотой фонд российских учебников).

39. Загородников, С. В. Финансы и кредит : учебное пособие / С. В. Загородников. - М. : Омега-Л, 2010. - 288 с.

40. Бюджетный кодекс Республики Казахстан от 4 декабря 2008 года № 95-IV (с изменениями и дополнениями по состоянию на 01.01.2023 г.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://adilet.zan.kz/rus/docs/K080000095\\_k080095.htm](https://adilet.zan.kz/rus/docs/K080000095_k080095.htm)

41. Государственный бюджет : учебник / С.М. Омирбаев, С.Ж. Интыкбаева, А.А. Адамбекова, Р.С. Парманова. - Алматы : ТОО РПИК Дәуір, 2011. - 632 с.

42. Налоговое право Республики Казахстан : учебное пособие / А.Е. Боранбаева. - Алматы : Экономика, 2012. - 246 с.

43. Налоговое право Республики Казахстан : особенная часть / А.И. Худяков. - Алматы : ТОО НОРМА-К, 2006. - 456 с.

44. Государственный аудит : учебник / Б.А.Алибекова, А.Б.Зейнельгабдин, С.Б.Мақыш, А.М.Мухаметкарим, С.Н.Нугербеков, Д.М.Нурхалиева, Б.О.Туребекова, С.К.Тажикенова, А.К.Карыбаев, под.ред.: К.Е.Джанбурчина. - Астана : ЕНУ им. Л.Н. Гумилева, 2016. - 375 с.

45. Налоги и налогообложение в Республике Казахстан : учебник / Д.М. Нурхалиева, С.М. Омирбаев, Ш.А. Омарова. - Астана : Сарыарка, 2007. - 400 с.

46. Налоги и налогообложение : учебное пособие / О.И. Мамрукова. - 6-е изд., перераб. - М. : Омега-Л, 2007. - 302 с.

47. Налоги и налогообложение : учебное пособие / О. В. Качур. - М. : КНОРУС, 2007. - 304 с.

48. Налоги и налогообложение : учебное пособие / Карагандинский экономический университет Казпотребсоюза ; Н.С. Улаков. - Караганда : КЭУК, 2012. - 181 с.

49. Налогообложение в РК на современном этапе [Текст]: учебное пособие / Д.А. Калдияров, З.А.Илимжанова, В.Р. Бурнашева. - Алматы: Экономика, 2015. - 320 с.

50. Бюджетный учет и отчетность : учебно-практическое пособие / Карагандинский экономический университет Казпотребсоюза ; Н.Н. Иванова, А.Д. Ибраева, А.Е. Маташева. - Караганда : КЭУК, 2010. - 179

51. Указ Президента от 23 августа 2000 года №402 «О Национальном фонде Республики Казахстан» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://adilet.zan.kz/rus/docs/U000000402\\_](https://adilet.zan.kz/rus/docs/U000000402_)
52. Государственные финансы : учебник для академического бакалавриата / Б.И. Алехин. - М. : Юрайт, 2017. - 184 с. - (Авторский учебник).
53. Концепция формирования и использования средств Национального фонда Республики Казахстан Указ Президента Республики Казахстан от 8 декабря 2016 года № 385 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://adilet.zan.kz/rus/docs/U1600000385>
54. Фондовый рынок и биржевая торговля : учебно-методическое пособие / Л.Н. Добрынина, А.В. Малявина . - М. : Экзамен, 2005. - 288 с.
55. Финансы / З. Боди, Р.К. Мертон . - М. : Издательский дом "Вильямс", 2004. - 592 с.
56. Страхование [Текст]: учебное пособие / Р.М.Сафуанов, З.Ф.Шарифьянова. - М. : Прометей, 2018. - 144 с.
57. Страхование : учебник / Карагандинский экономический университет Казпотребсоюза ; А.К.Сембеков. - Караганда : КЭУК, 2015. - 394
58. Теория и приоритеты устойчивого развития страхового рынка в Республике Казахстан / А.К. Сембеков. - Караганда : АО Карагандинская полиграфия, 2005. - 264 с.
59. Оценка эффективности инвестиционных проектов : учебное пособие / Карагандинский экономический университет Казпотребсоюза ; А.К.Сембеков, З.Д.Фазлетдинова. - Караганда : КЭУК, 2016. - 143 с.
60. Шахов В.В., Ахвлемдани Ю.Т Страхование. Издат: М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2011. 509с.
61. Официальный интернет-сайт Национального банка РК <http://www.nationalbank.kz>
62. Налоговые системы зарубежных стран [Текст]: учебник / Н.Н.Тютрюков, А.В.Гурнак, А.В.Князева. - М. : Прометей, 2019. - 280 с.
63. Последствия региональной экономической интеграции: теоретические аспекты и практика ЕАЭС / А. Темирбекова, Р. Дуламбаева // Вестник Каз НУ:серия экономическая. - 2018. - №2. - С. 254-262.

## Дополнительная литература

1. Анализ конкурентоспособности и налогового стимулирования инновационной деятельности Казахстана в условиях ЕАЭС: монография / Под ред. Ж.О. Лукпановой ; Ж.О. Лукпанова, Н.Н. Тюпакова, Е.Ф. Киреева и др. - Караганда : Гласир, 2017. - 326 с.
2. Трансформация системы регулирования финансово - кредитных организаций: ориентир на реальные инновации : монография / авт. пр. А. М. Рахметова [и др.]. - Нур-Султан : Регис-СТ Полиграф, 2020. - 320 с
3. Финансовый сектор и его возможности в стратегии развития Казахстана [Тест] : научно-практическое исследование (Монография) / авт. пр. З. Д. Исқакова [и др.]. - Астана : ИП "Булатов А.Ж.", 2018. - 210 с. - Б. ц.
4. Актуальные проблемы развития финансов в научных исследованиях ученых-финансистов Казахстана (посвящается юбилею КЭУК) : издание /

Карагандинский экономический университет Казпотребсоюза ; А.К.Сембеков,  
Л.А.Талимова, Г.С.Серикова, Ж.О.Лукпанова, Е.И.Борисова,  
А.Т.Аубакирова, Ю.М.Сайфуллина, А.К.Курманалина, Г.М.Калкабаева,  
Ж.А.Гусманова, . - Караганда : КЭУК, 2016. - 308 с.

5. Официальный интернет-ресурс Министерства национальной  
экономики Республики Казахстан <http://economy.gov.kz>

## **ДИСЦИПЛИНА «МИРОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ»**

### **Тема 1. Эволюция и тенденции развития мирового финансового рынка**

Мировой финансовый рынок, его функции. Этапы развития мирового финансового рынка. Структура мирового финансового рынка. Современные тенденции в развитии мирового финансового рынка.

### **Тема 2. Инфраструктура мирового финансового рынка**

Сущность и функции инфраструктуры мирового финансового рынка. Правовая инфраструктура мирового финансового рынка. Институциональная инфраструктура мирового финансового рынка. Информационная инфраструктура мирового финансового рынка.

### **Тема 3. Мировой валютный рынок и организация его деятельности**

Мировой валютный рынок: понятие, функции. Организация международных валютных расчетов. Участники валютного рынка. Инструменты валютного рынка.

### **Тема 4. Всемирный банк: основные понятия, структура и роль в развитии мировой экономики**

Общая характеристика Всемирного банка. История развития Всемирного банка. Группа всемирного банка. Международный банк реконструкции и развития (МБРР). Международная ассоциация развития (МАР). Международная финансовая корпорация (МФК). Международное агентство по гарантированию инвестиций (МАГИ). Международный центр по регулированию инвестиционных споров (МЦУИС).

### **Тема 5. Мировой денежный и кредитный рынок**

Понятие и составляющие денежного рынка. Инструменты денежного рынка. Место и роль денежного рынка в МФР. Понятие и принципы мирового кредитного рынка. Финансовые инструменты мирового кредитного рынка.

### **Тема 6. Финансовые рынки развитых стран**

Фондовый рынок США. Фондовый рынок Японии. Фондовый рынок Германии. Фондовый рынок Великобритании и его организация. Характеристика Лондонской фондовой биржи. Фондовый рынок Франции и его организация. Фондовые инструменты Франции. Мировые фондовые индексы

### **Тема 7. Финансовые рынки стран с формирующимиися рынками**

Тенденции развития финансовых рынков развивающихся стран и их организация. Сущность развивающихся рынков и их особенности. Негативные черты развивающихся рынков. Фондовые рынки стран Латинской Америки. Фондовые рынки стран Восточной Европы. Финансовый рынок Китая, России,

Индии. Финансовый рынок Казахстана.

### **Тема 8. Оффшорные зоны**

«Оффшор» - сущность и значение. Общее понятие оффшорных зон и их назначение. Характеристика оффшорных зон. Содружество Багамских островов. Британские Виргинские острова. Островное государство Вануату. Гибралтар.

### **Тема 9. Проблемы и перспективы развития мирового финансового рынка**

Причины возникновения мирового финансового кризиса 2008 года. Долларизация мирового хозяйства и проблемы перепроизводства мировой валюты. Мультирезервная валюта. Оценка состояния мирового финансового рынка. Значение рейтинговых агентств в оценке финансовых институтов мирового финансового рынка.

### **Список использованных источников:**

#### **Основная литература**

1. Суэтин А.А. Международный финансовый рынок: Учебник.-М.: КНОРУС, 2007. - С. 13-46.
2. Слепова В.А., Звонова Е.А. Международный финансовый рынок: Учеб. пособие.- М.: Магистр, 2007. - С.44-64.
3. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения. Учебник / Под ред. проф. Л.Н.Красавиной - 3-е изд., перераб., и доп. - М.: Финансы и статистика, 2007. -576 с.
4. Мировой финансовый рынок и его структура // <http://fin-result.ru/fmansovuj-tupok LhtmL>
5. Шипова Е. Модели посткризисного развития // Рынок ценных бумаг Казахстана, 2012. - № 4-5. - С.30-34.
6. Шипова Е. Модели посткризисного развития // Рынок ценных бумаг Казахстана, 2012. - № 10. - С. 18-22.
7. Садуов Е. Долгая дорога вверх // Рынок ценных бумаг Казахстана, 2010.-№7-8.-С.17-20.
8. Объекты и субъекты мирового финансового рынка //<http://iwvny.economy-web.org/?p=265>.
9. Типы трейдеров на срочном рынке: хеджеры, спекулянты, арбитражеры//[http://enp.бенгель.ш/8Ia1i-{x/op1\\$ionpi-i-Aischergz](http://enp.бенгель.ш/8Ia1i-{x/op1$ionpi-i-Aischergz).
10. Адамбекова А. Еврооблигации: размещение и обращение на фондовом рынке // Рынок ценных бумаг Казахстана, 2014. - № 9,10,11. -С.22-27; С.33-38; С.21-27.
11. Виды профессиональной деятельности и финансовые институты //<http://enbv.narod.ru/text/Econoin/str.html>.
12. Лансков П. Развитие инфраструктуры финансового рынка и

- оптимизация его регулирования // <http://www.partad.ru/riewsletter/rcb>.
13. Электронные торговые системы // <http://www.sergioforex.com>.
  14. Багиев Г.Л., Богданова Е.Л. Биржевая и финансовая информация // <http://www.marketing.spb.ru/read/m9/3.htm>.
  15. Информационные технологии в международных валютных, расчетных и финансово-кредитных операциях. СВИФТ // <http://vuzlib.net/beta3/html/1У1558/1608/>.
  16. Моисеев СР. Глобализация финансовых рынков: миф или реальность? // [http://www.mirkin.ru/\\_docs](http://www.mirkin.ru/_docs).
  17. Телекоммуникации финансовых рынков // <http://tradeforecast.biz/ru/useftdl/121>.
  18. Основные международные тенденции в развитии бирж // <http://www.old.rcb.ru/Archive>.
  19. Валютный и денежный рынок. Курс для начинающих / Пер. с англ. - М., 2002. - 340 с.
  20. Международные расчеты и валютные операции // <http://a-nomalia.narod.ru/fmance-4/92.htm>.
  21. Международные валютные и расчетные операции // [http://www.pravo.vuzlib.net/book\\_z677\\_page\\_61.htm](http://www.pravo.vuzlib.net/book_z677_page_61.htm).
  22. Михайлов Д. Мировой финансовый рынок: тенденции и инструменты. - М., 2000.
  23. Валютный и денежный рынок. Курс для начинающих / Пер. с англ. - М., 2002. - 340 с.
  24. Мировая экономика: Учебник / Под ред. А.С.Булатова. - М.: Экономист, 2003. - С.356-357.
  25. Мировая экономика: Учебник / Под ред. А.С.Булатова. - М.: Экономист; 2003. - С.356-357.
  26. Всемирный банк // <http://web.worldbank.org>/
  27. ChemyshovaO.B., ZajetsN.A., ShalopaA.S.. The World Bank and Its functions // <http://www.nbuvg.gov>.
  28. Финансы внешнеэкономической деятельности: Учеб. пособие / К.В.Рудый - Минск: БГЭУ, 2013 - 123 с.
  29. Европейский банк развития и реконструкции // <http://www.ebrd.com>.
  30. Панов В.П. Африканский банк развития // <http://bse.sci-lib.com/article082778.html>
  31. Азиатский банк развития // <http://www.adb.org>.
  32. Исламский банк развития // <http://www.prostobankir.com.ua>.
  33. Пашков Р.В. Группа Исламского банка развития // <http://www.worldislamlaw.ru/archives/161>.
  34. Учредительный договор Исламского банка развития // <http://www.worldislamlaw.ru/archives/161>.
  35. Афанасьев И.А. Особенности организации фондовых рынков развитых стран как основа формирования национального финансового центра России // Вестник Челябинского государственного университета. - 2012. - № 5 (186). - Экономика. - Вып. 25. - С. 102-109.

36. Финансы внешнеэкономической деятельности: Учеб. пособие / К.В.Рудый - Минск.: БГЭУ, 2013 - 123 с.
37. Национальные рынки зарубежных стран - М: Внешэкономбанк, 2010.- 92 с.
38. Жуков Е.Ф. Рынок ценных бумаг. - М: ЮНИТИ-ДАНА, 2002.
39. Официальный сайт Варшавской Фондовой биржи// <http://www.gpw.pl>
40. Официальный сайт Федерации европейских бирж ценных бумаг //<http://www.fese.be>
41. Финансовая система Китая//[http://www.m^rkin.nl/\\_docs/flnsistema\\_kitai.pdf](http://www.m^rkin.nl/_docs/flnsistema_kitai.pdf)
42. Аксенов В.С. Банкинг в информационной экономике. М:Экономика, 2012. - 351с.
43. Авдокушин Е. Ф. Международные экономические отношения: учебное пособие.- М.: Маркетинг , 2010.- 284с.
44. Искакова З.Д., Маргацкая Г.С., Борисова Е.И., Курманалина А.К. учебное пособие «Рынок ценных бумаг», г. Караганда, КЭУ, 2008
45. Борисова Е.И., учебное пособие «Производные ценные бумаги», г. Караганда, КЭУ, 2009. – 333с.
46. Гусева И.А. Финансовые рынки, М: Финанакадемия, 2010, 268с.
47. Борисова Е.И., Крыкпышев Д. Монография Развитие инвестиционной деятельности в Казахстане и пути ее совершенствования в новой глобальной реальности (посвящена к Дню финансиста) г.Караганда, КЭУК-2016
48. Коллектив авторов под руководством Талимовой Л.А.Монография «Тенденции формирования адаптивной банковской модели Казахстана в условиях современной экономической политики» г.Караганда, КЭУК-2017
49. Искаков У.М. Финансовые рынки и посредники: учебник. - Алматы: Экономика, 2010. – 212с.
49. Борисова Е.И., Курманалина А.К. Монография. «The development of investment activity in conditions of globalization», г.Караганда, КЭУК-2017
50. Талимова Л.А и ППС кафедры. Монография «Тенденции формирования перманентно устойчивой финансово-банковской модели в современных условиях развития экономики» г.Караганда, КЭУК-2016

### **Дополнительная литература:**

1. Aizeman J. Powell A. Volatility and Finance Intermediation. –NBER Working Paper Series 2007 Working Paper 6320. p. 1-34
2. Bernanke B. Gertler M. Gilchrist S. The Financial Accelerator in a Quantitative Business Cycle Framework. - –NBER Working Paper Series 2010 Working Paper 6455. p. 1-71
3. Minsky H. Money and Crisis in Schumpeter and Keynes. – In The Economic Law of Motion of Modern Society: A Marx – Keynes- Schumpeter Centennial, Wagener H..J. and eds. Cambridge, UK: Cambridge University Press, 2009
4. Rousseau P.L. Financial Systems, Economic Growth and Globalization. – NBER Working Paper Series, June 2013, Working Paper 8223, p. 1-53.

5. Schaller H. Asymmetric Information, Liquidity Constraints, and Canadian Investment. - Canadian Journal of Economics, August 2014, 26, p. 552 – 574.
6. Schumpeter J.A. Depressions. – In Brown D. et.al., Economics of Recovery Program, New York: McGraw-Hill, 2007
7. Agenor P.R. The Economics of Adjustment and Growth. – Academic Press, 2014
8. Huang H. Institutions, Innovations, and Growth. – IMF Working Paper, March 2011, WP/99/34, p. 1-11
9. Журналы: «Деньги и кредит», «Финансы и кредит», «Банки Казахстана», «Эксперт РА», «Финансовая аналитика», «Экономическое обозрение Национального Банка Казахстана», «Панорама», «Бизнес и банки», «Финансовая газета» и др.
10. Талимова Л.А. Монография «Пути повышения финансовой устойчивости агроформирований в современных экономических условиях» Монография, г.Караганда, КЭУК-2017
11. Талимова Л.А., Калкабаева Г.М Гусманова Ж.А. Монография «Теоретико-методологические аспекты обеспечения возвратности банковских кредитов в условиях инновационного развития экономики» г.Караганда, КЭУК-2016
12. Талимова Л.А., Монография «Денежно-кредитная политика в условиях турбулентности развития экономики» г.Караганда, КЭУК-2016
13. Талимова Л.А и ППС кафедры. Монография «Тенденции формирования перманентно устойчивой финансово-банковской модели в современных условиях развития экономики» г.Караганда, КЭУК-2016
14. Борисова Е.И., Крыкпышев Д. Монография Развитие инвестиционной деятельности в Казахстане и пути ее совершенствования в новой глобальной реальности (посвящена к Дню финансиста) г.Караганда, КЭУК-2016
15. Коллектив авторов под руководством Талимовой Л.А. Монография «Тенденции формирования адаптивной банковской модели Казахстана в условиях современной экономической политики» г.Караганда, КЭУК-2017
16. Борисова Е.И., Курманалина А.К. Монография. «The development of investment activity in conditions of globalization», г.Караганда, КЭУК-2017

## **ДИСЦИПЛИНА «ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ (ПРОДВИНУТЫЙ КУРС)»**

### **Тема 1. Риск и доходность: теория портфеля и модели оценки активов**

Измерение риска портфеля ценных бумаг и выбор оптимального портфеля ценных бумаг. Понятие линии рынка капитала и линии рынка ценных бумаг и их характеристика. Модель оценки доходности финансовых активов. Линия рынка капитала и линия рынка ценных бумаг. Теория арбитражного ценообразования. Альтернативная теория доходности и риска. Определение и измерение риска. Анализ автономного (общего) и рыночного рисков. Диверсификация как инструмент управления рисками

### **Тема 2. Теория структуры капитала: модели Модильяни-Миллера: компромиссные модели**

Теория структуры капитала: модели Модильяни-Миллера. Оптимальная структура капитала. Модель Хамада: введение понятия рыночного риска. Производный и финансовый риск в контексте рыночного риска. Подход в установлении целевой структуры капитала. Структура капитала и теория оценки опционов.

### **Тема 3. Критерии выбора вложений капитала**

Критерии выбора вложений капитала. Понятие бюджета капиталовложений, его особенности и необходимость формирования. Формирование оптимального бюджета капиталовложений. Приведенная стоимость будущих затрат. Модифицированная внутренняя доходность.

### **Тема 4. Дивидендная политика и структура капитала**

Дивидендная политика и возможность ее выбора. Теории дивидендов. Сигнальная теория дивидендов и теория «клиентуры». Стабильность дивидендов. Три подхода формирования дивидендной политики и методики дивидендных выплат. Показатели оценки эффективности дивидендной политики АО. Дивиденды или доход от прироста капитала – предпочтения инвестора. Три теории предпочтительности дивидендов. Выкуп акций. Выплата дивидендов акциями и дробление акций.

### **Тема 5. Управление оборотным капиталом**

Оборотный капитал и его терминология. Чистый оборотный капитал и финансово-эксплуатационные потребности. Источники краткосрочного финансирования. Преимущества и недостатки краткосрочного финансирования. Типы политики управления чистым оборотным капиталом: агрессивный, консервативный и умеренный. Определение оптимальной потребности в оборотном капитале. Показатели эффективности использования оборотного капитала.

### **Тема 6. Управление денежными средствами и ликвидными бумагами**

Управление наличностью. Определение оптимального уровня денежных средств: модель Миллера-Оппа, модель Стоуна. Инвестиционные возможности предприятия. Ценные бумаги и их виды. Управление краткосрочными ценными бумагами: критерии отбора ликвидных ценных бумаг. Агрессивная политика инвестирования.

### **Тема 7. Краткосрочное финансовое планирование. Бюджет денежных средств**

Бюджет денежных средств и его назначение. Этапы составления бюджета денежных средств. Планирование денежных потоков по видам деятельности. Оптимальный бюджет капиталовложений предприятия и особенности его формирования. Оценка денежного потока. Смещенность оценки денежного потока. Финансовое планирование и его виды.

### **Тема 8. Корпоративная реструктуризация**

Финансовые затруднения и их последствия. Банкротство компании: виды, формы выхода. Причины слияний. Типы слияний. Регулирование и анализ слияний. Форма платежа при поглощении. Корпоративные альянсы. Операции LBO. Дробление производственных мощностей. Холдинговые компании. Методы прогнозирования вероятности наступления банкротства. Этапы процедуры банкротства компании. Модель Альтмана. Особенности законодательной базы в РК по реструктуризации предприятий.

### **Тема 9. Управление корпорационными рисками**

Понятие и виды рисков. Инструменты и методы управления финансовым риском. Приемы управления финансовым риском. Способы снижения финансовых рисков. Финансирование рисков. Оценка эффективности методов управления рисками. Методы оценки степени риска.

### **Список использованных источников:**

#### **Основная литература**

1. Анискин Ю.П., Сергеев А.Ф., Ревякина М.А. Финансовая активность и стоимость компаний. - М.: Омага-Л, 2005.
2. Arnold G., Corporate Financial management, 2 th edn. Financial Times Prentice Hall, 2012.
3. Бараненко С.П. Стратегическая устойчивость предприятия. /С.П.Бараненко, В.В.Шеметов - М.: Центрполиграф, 2014.
4. Басовский Л.Е., Басовская Е.Н. Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2007.
5. Васин С.М.,Шутов В.С. Управление рисками на предприятии.-М.: КНОРУС, 2010.
6. Business Finance: theory and practice, Mc Laney, 5 th edn. . Financial Times

Prentice Hall,2012.

7. Бригхем Ю., Хьюстон Д., Финансовый менеджмент:: Эксперсс-курс.- СПб.: Питер,2016.
8. Brigham E, Erhard M. Financial management: theory and practice. 12 th edn. Thomson, 2008.
9. Brigham E. Fundamentals of Financial Management, N-Y.McGram-Hill, 2009.
10. Городничев П.Н., Городничева К.П. Финансовое и инвестиционное прогнозирование: Учебное пособие. М.: «Экзамен», 2005.
11. Гранатуров В.М.Экономический риск: сущность, методы измерения, пути снижения: учебное пособие- 4-е изд. Перераб и доп.- М.: Дело и сервис, 2016.
12. Дзагоева М.Р.Механизм комплексной оценки и управления рисками предприятий промышленности: монография.М.: НИЦ,Инфра-М, 2016.
13. Richard A. Brealey, Stewart C. Myers, "[Principles of Corporate Finance](#)" by [Олимп-Бизнес](#)", 2012.
14. Карлик А.Е., Рогова Е.М. и др. Инвестиционный менеджмент: Учебник. СПб. Изд-во Вернера Регена, 2008.
15. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. - М.: Финансы и статистика, 2003.
16. Козырь Ю.В. Стоимость компаний, оценка и управленические решения. М.: «Альфа-Пресс», 2009.
17. Colin Barrow. Practical Financial management. Kogan Page.2008.
18. Корчагина Ю.А., Маличенко И.П. Инвестиции: (Теория и практика) Ростов-на-Дону: Феникс, 2008.
19. Инвестиции: Учебник /Под ред. Г.П.Подшиваленко М.: Кнорус, 2008. – 496 с.
20. Каверина О.Д, Соколова Н.А. Управленческий анализ. Учебное пособие - М.: Издательство «Бухгалтерский учет», 2007. – 184 с.
21. Кадерова Н.Н. Корпоративные финансы. Алматы: Экономика, 2008.- 376с.
22. Карлик А.Е., Рогова Е.М. и др. Инвестиционный менеджмент: Учебник. СПб. Изд-во Вернера Регена, 2008. – 216 с.
23. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. - М.: Финансы и статистика, 2003. – 144 с.
24. Ковалев В.В. Финансовый учет и анализ: концептуальные основы. - М.: Финансы и статистика, 2004. – 720с.: ил.
25. Ковалева А.М., Лапуста М.Г., Скамай Л.Г. Финансы фирмы: Учебник – 3-е изд., испрлю и доп. – М.: ИНФРА-М, 2003. – 496 с.
26. Козырь Ю.В. Стоимость компаний, оценка и управленические решения. М.: «Альфа-Пресс», 2009. – 376 с.
27. Colin Barrow. Practical Financial management. Kogan Page.2008.
28. Корчагина Ю.А., Маличенко И.П. Инвестиции: (Теория и практика) Ростов-на-Дону: Феникс, 2008. – 509 с.
29. Коупленд Т. и др. Стоимость компаний. ЗАО «Олимп-Бизнес»2004 -

30. Кудина М.В. Стратегия управления компанией стоимостной подход. – М.: МАКС-ПРЕСС, 2010.-193с.
31. Масленников В.В. Финансовый менеджмент в управлении коммерческой недвижимостью. М.: Кнорус, 2009. – 232 с.
32. Неудачин В.В. Реализация стратегии компании. . – М.:Дело, 2010. – 164 с.
33. Орлова Е.Р. Инвестиции. Учебное пособие. /Е.Р. Орлова – 4-е изд., испр. и доп. – М.: Омега-Л, 2007 – 235 с.
34. Румянцева Е. Е. Финансовый менеджмент: учебник. – М.: Изд-во РАГС, 2010.
35. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ. Управление финансами. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. – 639 с.
36. Сухарев О.С., Шманев С.В., Курьянов А.М. Экономическая оценка инвестиций: Учебно-практическое пособие. М.: Альфа-Пресс, 2008.- 244с.
37. Теплова Т. Инвестиционные рычаги максимизации стоимости компании. М.: Вершина, 2007. – 272 с.
38. Федоров А.В. Основы финансовых инвестиций : Учебник. Питер, 2008. – 320 с.
39. Финансовый бизнес-план: Учебное пособие /Под ред. Е.С. Стояновой. – 6-е изд. – М.: Перспектива, 2007. – 656 с.
40. Финансовый менеджмент: Учебник для вузов /Под ред. Н.И.Берзона. – М.: Издательский центр «Академия», 2003. – 336 с.
41. Финансы организаций (предприятий). /Под ред. проф. Колчиной Н.В. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2005. – 368 с.
42. J. Van Horne, John M Wachowicz Fundamentals of Financial Management (13th Edition) Prentice Hall, 2011, 1232с.
43. Holt Robert N. Financial Management. Пер. с англ. - М.: Дело, 1993. – 128с .
44. Чернов В.А. Инвестиционный анализ. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. – 159
45. Shim Jae K., Joel G. Sigel, Financial Management. Пер. с англ. - М.: «Филинъ», 1996. – 400 с.
46. Шокина Л.И. Оценка качества менеджмента компаний. М.: КНОРУС, 2007. – 344 с.
47. Шкодинский С.В. Инвестиционная стратегия. М.: Экзамен, 2008. – 95 с.
48. Экономика предприятия. /Под ред. проф. В.Я.Горфинкеля, проф. В.А.Швандара. 4-е изд. перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007.– 670

### **Дополнительная литература**

1. Альжанова Н. Показатели стоимостной оценки экономической эффективности инновационного проекта. //Учет и финансы. №6, июнь

2010. с.12-16.

2. Альжанова Н. Основные аспекты финансового планирования //Учет и финансы. №9 (51) сентябрь, 2010. с.13-20.
3. Business Finance: Theory and Practice, McLaney, E., Financial Times Prentice Hall, 5th edn, 2000,
4. Barker, R., Determining Value, Financial Times Prentice Hall, 2001. Learning, 2002,
5. Benjamin Graham, Jason Zweig. The Intelligent Investor: The Definitive Book On Value Investing, Revised Edition. 2011. 400c
6. Business Analysis: Microsoft Excel 2010 Condrad Carlberg. QUE. 2012.576c
7. Бабенов К. Важность диверсификации инвестиционного портфеля // Анализ и учет на предприятии. № 3 (23) 2009. с. 2-3.
8. Бекаулова Г. Оценка стоимости компании методом дисконтирования// Высшая школа Казахстана.-2010.№ 2.с.312-316.
9. Ким В.Ч. Стоимостная оценка бизнеса (предприятия)// АльПари, 2010. №1 с.35-41.
10. Кудабаев Ж. Роль менеджмента и маркетинга в повышении стоимости компаний//Наука ( КИ и ЭУ),2009.№3с. 35-42
11. Кушубакова Б. К. О сущности финансового менеджмента и его информационном обеспечении // Аудит и финансовый анализ. – 2010. – № 2.
12. Леснова Ю. Принципы временной стоимости денег. //Учет и финансы. №3 (9) март 2007. с. 2-5.
13. Леснова Ю. Прибыль на акцию (EPS) и разводненная прибыль на акцию. //Учет и финансы. №8 (14) август 2007. с. 2-10.
14. Лисак Б. Методы оценки и управления рисками инвестиционных портфелей. //Учет и финансы. №6 (12) июнь, 2007. с. 32-37.
15. Лисак Б. Оценка риска на основе анализа финансового состояния компаний. //Учет и финансы. №8 август, 2010. с. 10-16.
16. Madura J. International Financial Management. 9<sup>th</sup> ed. – Cintinnati, OH: South-Western, 2008.
17. Оsipova Т. Ю. Финансовый менеджмент хозяйствующего субъекта (на примере организаций) проблемы учёта и финансов №1, 2011
18. Пак Е. Значение стоимости компании: современные тенденции//РЦБ Казахстана – 2010 №6 с.24-26
19. Пономарева О. Анализ дебиторской задолженности. // Учет и финансы. №3 (45) март 2010. с. 7-12.
20. Пономарева О. Учет формирования собственного капитала. // Учет и финансы. №6 (48) июнь 2010. с. 21-25.
21. Пономарева О. Анализ движения денежных средств по данным финансовой отчетности. //Учет и финансы. №7 (49) июль 2010. с. 8
22. Султангазиев М. Роль финансового менеджера в управлении фирмой. //Анализ и учет на предприятии №2 (25) апрель-май 2010. с. 26.
23. Strategic Risk Taking: A Framework for Risk Management Aswath

Damodaran. 2010, 496c

24. Shapiro A.C. Multinational Financial Management. 8<sup>th</sup> ed. – NY: John Wiley and Sons, 2006.
25. Financial Markets and Institutions, Howells, P. and Bain, K., 3rd edn, Financial Times Prentice Hall, 2002.
26. Financial Information and Analysis, O'Regan, P., John Wiley, 2001,
27. Financial Management, McMenamin J., Routledge, 1999,
28. Finance for Executives, Hawawini, G. and Viallet, C, South Western/Thomson. 2008.
29. Financial Management, the 3d Ed / Publisher: Barron's Educational Series, 2008.
30. Fabozzi F. J., Drake P. P. Finance: Financial Markets, Business Finance and Asset Management. Publisher: Joan Wiley and sons, 2009.
31. Haugen, R., The Inefficient Stock Market, Haugen, R., 2nd edn, Prentice Hall, 2002.
32. Hitman L., Principles of Managerial Finance. 9 th edn., Addison Wesley, 2000г.
33. Шapiro Н. А., Терентьева Л. Д., Трактовки финансового менеджмента в зарубежной и отечественной учебной литературе: сравнительный анализ // Финансы и кредит. 2010. № 44

Зав. кафедрой «Финансы»  
д.э.н., профессор



Талимова Л.А.