

KARAGANDA UNIVERSITY OF KAZPOTREBSOYUZ

“Approve”
Rector of Karaganda University of
Kazpotrebsoyuz, D.e.s., Professor



_____ E.B. Aymagambetov

_____ 2025

Approved by the Academic Council
Protocol 9 24.05. 2025

**PROGRAM OF ENTRANCE EXAM ON THE PROFILE OF THE GROUP OF EDUCATIONAL
PROGRAMS D074 "FINANCE, BANKING AND INSURANCE"**

8D04110- Finance

PhD Doctoral program

Reviewed at the meeting
of the Finance Department
Protocol no. 8 from 20.03.2025,
Head of the department Talimova L.A. _____

KARAGANDA 2025

DISCIPLINE **«THEORY OF FINANCE»**

Topic 1. Introduction. Finance and its role in the system of economic Sciences

The subject and object of financial science. The main stages of the development of the science of Finance. Methodology of financial science. World experience in Finance organization and its adaptation to Kazakhstan practice. Theoretical foundations of Finance and financial relations. Forms of organization of financial relations in a market economy. The subject, objects and subjects of financial relations. Influence of Finance on macroeconomic processes.

Topic 2. The role of Finance in public reproduction

Finance as a value category. The need for Finance. Evolution of views on the essence and functions of Finance. Current trends in the development of various views, interpretations of the nature of Finance and new forms of their development. Financial resources and funds as material carriers of financial relations. Factors of growth of financial resources. The nature of financial participation in social reproduction. A new concept for the development of the financial sector in the post-crisis period.

Topic 3. Interrelation and interaction of economic categories in social reproduction

Economic categories and their role in social reproduction. Essence and characteristics of economic categories. Features of the manifestation of value, money, capital, Finance, credit, price, and other economic categories. The relationship of economic categories that ensure the reproduction process.

Topic 4. Modern conceptual theories of Finance

Development of financial science and various areas of the essence of Finance. Modern economic theories and new forms, methods of manifestation of financial theoretical positions. Conceptual foundations of Western theories of Finance. Scientific developments of Russian and domestic scientists in the field of Finance theory and practice. Modern concepts of economists on the problems of Finance. Coordination of monetary and fiscal policies. Theory of sustainable development.

Topic 5. Finance and the financial system

The content of the concept of "financial system" and its characteristics. The financial system as a form of functioning of the mechanism of the economic category "Finance". The financial system in the "narrow" and "wide" sense. The total monetary and financial system of the state. Elements of the financial system that reflect qualitative approaches to the nature of the category's functioning. Classification of the financial system. Parts and links of the financial system that determine the essence of the objects of financial relations. Structure of the financial system and principles of its construction. Financial management bodies and their

functions. The role of the financial system in building a market-type economy. Directions for improving the financial system

Topic 6. Organizational and legal aspects of financial relations

The concept of financial policy, its place in the economic and social policy of the state. Goals, objectives, and principles of financial policy. The relationship between financial policy and law. Significance of the legal formalization of financial policy. Financial strategy and tactics. Stages of the financial policy of the Republic of Kazakhstan. Fiscal policy and its features in Kazakhstan. Financial mechanism in the system of economic mechanism, its content and structure. The operation of a financial mechanism in market conditions. Financial management: elements and principles. Financial management apparatus. The concept of financial management. Financial planning: principles, methods and stages. Financial plans, their types, and methods for calculating financial indicators. Financial control: principles, tasks, classification. Financial control body. Necessity and role of financial control in modern conditions.

Topic 7. Theoretical aspects of business entities ' finances

Finances of economic entities as the initial link of the financial system, their role in the reproduction process. Functions and main features of finances of economic entities. Features of different spheres of economic activity and their impact on Finance. Organizational and legal aspects of the activities of economic organizations of different forms of ownership. Principles of organization of finances of economic entities. Finances of state-owned enterprises. Finance of national companies and holdings. Public-private partnership. The cluster form of organization of production and its reflection in financial accounting. Financial funds of commercial economic entities. Financial management in companies, firms, conditions for its implementation. Sources of financing of production funds. Characteristics of non-commercial activity, its types. Finances of non-profit organizations and institutions. Sources and principles of financing organizations and institutions.

Topic 8. Public Finance in a market economy

The concept of public Finance, its place and role in the system of financial relations. Composition and structure of state revenues. Classification of state revenues. Concept, composition and structure of public expenditures, principles of their organization. The ratio of government revenue, government expenditure, and financial resources. Taxes, their essence and functions. Principles of taxation and rational organization of taxes. The tax system, the main requirements for its construction in a market economy. Tax system of Kazakhstan. Tax regulation of the economy. The essence of the state budget, its specific features. Local finance. Government credit and government debt. Features of the structure of the state debt of the Republic of Kazakhstan. Financial reserves and their significance for the country's economy. State extra-budgetary funds. Extra-budgetary funds for economic purposes. The national Fund of the Republic of Kazakhstan and its role in

the stable development of the country's economy and financial system. Types, types, forms and methods of state financial regulation of the economy. Directions of development of foreign economic activity in Kazakhstan.

Topic 9. Household finances

Households as subjects of economic activity. The essence and functions of household Finance. The role of households in ensuring the circulation of economic resources in the reproduction process. The market of factors of production and the participation of households. Financial resources of the household. Budget of households. Household income and its classification. Household expenditures, their classification and structure. State benefit. State regulation of the standard of living of the population. Pension provision. Reform of the pension system in the Republic of Kazakhstan. Entrepreneurial activity of citizens. State social transfers.

Topic 10. Current problems of Finance in a market economy

Necessity and possibility of financial regulation of the economy. Tools for financial regulation of the economy. Measures that constitute a "stimulating" and "restraining" fiscal policy. Coordination of monetary and fiscal policies. Politics of cheap and expensive money. The Mandell – Fleming Model. Characteristics of the tax multiplier in the system of macroeconomic equilibrium. The multiplier of balanced budget. The impact of taxes on supply and demand. Laffer curve. Problems of development of the financial market of the Republic of Kazakhstan. Anti-crisis response concepts

List of sources used:

Basic literature

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.балаева, 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
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

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-ІІ «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-ІІ «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-ІІ «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-І «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

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-ІІ «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-ІІ «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

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
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.Зейнелъгабдин, 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/U0000000402_
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., Ахвледиани 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.Тютюрюков, 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.

Additional literature:

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. Искакова [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>

DISCIPLINE "GLOBAL FINANCIAL MARKETS"

Topic 1. Evolution and development trends of the global financial market

The global financial market and its functions. Stages of development of the global financial market. Structure of the global financial market. Current trends in the development of the global financial market.

Topic 2. The infrastructure of the global financial market

The essence and functions of the global financial market infrastructure. Legal infrastructure of the global financial market Institutional infrastructure of the global financial market. Information infrastructure of the global financial market.

Topic 3. The world currency market and its activities

World currency market: concept, functions. Organization of international currency settlements. Currency market participants. Tools of the currency market.

Topic 4. The world Bank: basic concepts, structure and role in the development of the world economy

General characteristics of the world Bank. History of the world Bank. World bank group. International Bank for reconstruction and development (IBRD). International development Association (IDA). International Finance Corporation (IFC). The international Agency for investment guarantee (MIGA). International center for settlement of investment disputes (ICSID).

Topic 5. Global money and credit market

The concept and components of the money market. Money market instrument. The place and role of the money market in MFR. Concept and principles of the world credit market. Financial instruments of the world credit market.

Topic 6. Financial markets of developed countries

U.S. stock market. Japanese stock market. The stock market of Germany. The UK stock market and its organization. Characteristics of the London stock exchange. The French stock market and its organization. Equity instruments of France. World stock indexes

Topic 7. Financial markets of emerging markets

Trends in the development of financial markets in developing countries and their organization. The essence of emerging markets and their features. Negative features of emerging markets. Latin American stock markets. Stock markets in Eastern Europe. Financial markets in China, Russia, and India. Financial market of Kazakhstan.

Topic 8. Offshore zones

"Offshore" - the essence and meaning. General concept of offshore zones and their purpose. Characteristics of offshore zones. The Commonwealth of the Bahamas. British virgin islands. Island state of Vanuatu. Gibraltar.

Topic 9. Problems and prospects of the global financial market development

Causes of the 2008 global financial crisis. Dollarization of the world economy and problems of overproduction of the world currency. Multi-reserve currency. Assessment of the global financial market. The importance of rating agencies in assessing financial institutions in the global financial market.

List of sources used:

Basic literature:

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/fmansovyj-rynok.html>
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://wvny.economy-web.org/?p=265>.
9. Типы трейдеров на срочном рынке: хеджеры, спекулянты, арбитражеры // [http://beip1gepё.ш/8Iali-{x/op1\\$ioпi-i-Aичегз](http://beip1gepё.ш/8Iali-{x/op1$ioпi-i-Aичегз).
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/1Y1558/1608/>.
16. Моисеев СР. Глобализация финансовых рынков: миф или реальность? // 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.
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. Chemyshova O.B., Zajets N.A., Shalopa A.S.. The World Bank and Its functions.//http:www.nbu.gov.
28. Финансы внешнеэкономической деятельности: Учеб. пособие / К.В.Рудый - Мн.: 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 - Мн.: 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

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. Исакова 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: Финансакадемия, 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. Исаков 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

Additional literature:

1. Aizerman 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, Wagoner 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

DISCIPLINE «FINANCIAL MANAGEMENT (ADVANCED COURSE)»

Topic 1. Risk and return: portfolio theory and asset valuation models

Measuring the risk of a securities portfolio and selecting the optimal securities portfolio. The concept of capital market lines and securities market lines and their characteristics. Model for evaluating the return on financial assets. Line capital market line and the securities market. Theory of arbitrage pricing. Alternative theory of profitability and risk. Defining and measuring risk. Analysis of Autonomous (General) and market risks. Diversification as a risk management tool

Topic 2. Capital structure theory: Modigliani-Miller models: compromise models

The theory of capital structure: models of Modigliani-Miller. Optimal capital structure. Hamad model: introduction of the concept of market risk. Derivative and financial risk in the context of market risk. Approach in setting the target capital structure. Capital structure and the theory of options valuation.

Topic 3. Criteria for selecting capital investments

Criteria for selecting capital investments. The concept of the investment budget, its features and the need for formation. Formation of the optimal investment budget. The present value of future expenses. Modified internal rate of return.

Topic 4. Dividend policy and capital structure

Dividend policy and its choice. Theories of dividends. Signal theory of dividends and the theory of "clienteles". Stability of dividends. Three approaches to forming a dividend policy and methods of dividend payments. Indicators for evaluating the effectiveness of the JSC's dividend policy. Dividends or capital gains are the investor's preferences. Three theories of dividend preference. Redemption of shares. Payment of dividends by shares and splitting of shares.

Topic 5. Working capital management

Working capital and its terminology. Net working capital and financial and operational requirements. Sources of short-term financing. Advantages and disadvantages of short-term financing. Types of net working capital management policies: aggressive, conservative, and moderate. Determining the optimal working capital requirement. The indicators of efficiency of use of working capital.

Topic 6. Cash management and marketable securities

Cash management. Determining the optimal level of funds: the Miller-Orr model, the stone model. Investment opportunities of the company. Securities and their types. Short-term securities management: criteria for selecting liquid securities. Aggressive investment policy.

Topic 7. Short-term financial planning. Cash budget

The cash budget and its purpose. Stages in the budgeting of funds. Planning cash flows by type of activity. Optimal capital investment budget of the enterprise and the specifics of its formation. Cash flow estimation. Bias in the cash flow estimate. Financial planning and its types.

Topic 8. Corporate restructuring

Financial difficulties and their consequences. Bankruptcy of a company: types and forms of exit. Reasons for mergers. Types of merges. Regulation and analysis of mergers. Form of payment in the takeover. Corporate alliance. LBO operations. Splitting of production capacity. Holding company. Methods for predicting the probability of bankruptcy. Stages of the company's bankruptcy procedure. Altman Model. Features of the legislative framework in the Republic of Kazakhstan on enterprise restructuring.

Topic 9. Management of corporate risk

Concept and types of risks. Financial risk management tools and methods. Techniques for managing financial risk. Ways to reduce financial risks. Risk financing. Evaluating the effectiveness of risk management methods. Risk assessment methods.

List of sources used:

Basic literature

1. Анишкин Ю.П., Сергеев А.Ф., Ревякина М.А. Финансовая активность и стоимость компании. - М.: Омега-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. McGraw-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. Дзгоева 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 управленческие 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., испр и доп. – М.: ИНФРА-М, 2003. – 496 с.

26. Козырь Ю.В. Стоимость компаний, оценка и управленческие 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 компании. ЗАО «Олимп-Бизнес» 2004 - 576 с

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.: «Филинь», 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

Additional literature:

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. 400с

6. Business Analysis: Microsoft Excel 2010 Conrad Carlberg. QUE. 2012.576с
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. Кудабаяев Ж. Роль менеджмента и маркетинга в повышении стоимости компании//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 разведенная 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 компании. //Учет и финансы. №8 август, 2010. с. 10-16.
16. Madura J. International Financial Management. 9th ed. – Cincinnatti, OH: South-Western, 2008.
17. Осипова 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, 496с
24. Shapiro A.C. Multinational Financial Management. 8th 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, McMenaminJ., 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. Шапиро Н. А., Терентьева Л. Д., Трактовки финансового менеджмента в зарубежной и отечественной учебной литературе: сравнительный анализ // Финансы и кредит. 2010. № 44

Head of the Department "Finance"
D.e.s., Professor



Talimova L.A.