

КАЗАХСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ им. АЛЬ-ФАРАБИ

**Утверждено на заседании
Академического комитета
КазНУ имени аль-Фараби
протокол № 9 _____
от « 22 » 06 2020 г.
Проректор по учебной работе**

_____ **А.К.Хикметов**

**ПРОГРАММА
ВСТУПИТЕЛЬНОГО ЭКЗАМЕНА ПО СПЕЦИАЛЬНОСТИ
ДЛЯ ПОСТУПАЮЩИХ В ДОКТОРАНТУРУ PhD
ПО СПЕЦИАЛЬНОСТИ 8D04110- ФИНАНСЫ**

АЛМАТЫ 2020

Программа составлена по специальности «8D04110-Финансы» составлено к.э.н., доцентами Сырлыбаевой Н.Ш., Омаровой А.К.

Программа рассмотрена на заседании кафедры Финансы и учет

Протокол № от «26» 05 2020__ г.

Зав. кафедрой _____ Нурмагамбетова А.З.

Одобрена на заседании методбюро Высшей школы Экономики и Бизнеса
Протокол № 9 от «27» 05 2020__ г.

Председатель методбюро _____ Султанова Б.Б.

Утверждена на заседании Ученого совета
Протокол № 11 от «29» 05 2020__ г.

Председатель Ученого совета,
Декан Высшей школы Экономики и Бизнеса _____ Сагиева Р.К.

Ученый секретарь _____ Смагулова Г.С.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цели и задачи вступительного экзамена по специальности

Цель

Целью вступительного экзамена по специальности «8D04110- Финансы» для лиц, поступающих в докторантуру PhD является определение соответствующего уровня подготовки по базовым обязательным и профильным дисциплинам, необходимым для дальнейшего освоения образовательной программы подготовки докторантов PhD.

Задачи

- определить уровень знаний и владения методологией и современными концепциями исследований в области финансов;
- оценить научный характер мышления применительно к сложным проблемам управления финансами и важнейших экономических методов исследования у поступающих;
- выявить навыки самостоятельного использования методов исследований в области финансов.

2. Требования к уровню подготовки лиц, поступающих в докторантуру PhD

1. В докторантуру принимаются лица, освоившие профессиональные учебные программы высшего образования степени магистра научно-педагогического направления экономических специальностей;

2. Поступающие в докторантуру PhD по специальности «8D04110- Финансы» должны:

- обладать глубокими системными знаниями в области финансов и уметь критически оценивать проблемы, подходы и тенденции, отражающие современное состояние экономики, научных исследований и сферы профессиональной практики;
- понимать методы и способы, которые применимы к их собственным научным исследованиям и современным научным изысканиям;
- уметь находить оригинальное применение существующим знаниям, наряду с практическим пониманием того, как существующие методы исследований и анализа применяются в соответствующей науке для создания и интерпретации нового знания;
- обладать системным пониманием, позволяющим критически оценивать современные научные исследования и теории в данной области научного знания;
- уметь оценивать методологические подходы, осуществлять их критический анализ и при необходимости предлагать новые гипотезы;
- демонстрировать системный подход к решению сложных финансово-экономических проблем, уметь делать обоснованные выводы в условиях отсутствия полных данных и доходчиво излагать свои заключения, как для

специалистов, так и для аудиторий, не имеющих соответствующей профессиональной подготовки;

– демонстрировать самостоятельность и оригинальный подход при решении финансово-экономических проблем, самостоятельно планировать и решать задачи на профессиональном уровне;

– знать современное законодательство в области финансово-экономических отношений;

- иметь глубокие знания и системное представление об особенностях управления финансовой системой в условиях финансовой глобализации и мирового экономического кризиса.

3. Пререквизиты образовательной программы для лиц, имеющих образование по неродственным специальностям

Поступление лиц, имеющих образование по неродственным специальностям, не предусмотрено.

4. Перечень тем по дисциплинам для подготовки к экзамену:

Дисциплина «Теория финансов»

1. Современная интерпретация финансов, их модификаций в рыночной среде. Сущность и функции финансов организаций. Роль финансов в развитии реального сектора экономики. Меры финансового стимулирования развития предпринимательских структур. Роль финансов в развитии международных экономических отношений.
2. Динамизм финансового механизма, диалектика форм и методов управления финансовой системой и финансового планирования в условиях устойчивого развития. Мероприятия по перестройке финансового механизма управления экономикой. Финансовое планирование как важнейшая подсистема финансового механизма.
3. Актуализация финансовой политики в государственных целевых и бюджетных программах. Политика в отношении государственного кредита и государственного долга. Финансирование инновационно-индустриального развития РК.
4. Финансовая система РК и проблемы ее совершенствования в условиях развития конкурентоспособной экономики. Финансовая система как форма функционирования механизма экономической категории «финансы». Основные черты финансов хозяйствующих субъектов. Развитие интегрированных корпоративных структур и их финансов
5. Использование денег и финансов в макроэкономическом регулировании: согласование монетарной и фискальной политик. Денежно-кредитные отношения и монетарная политика. Монетарная теория и современная экономика. Аспекты координации денежно-кредитной и налогово-бюджетной политики. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты.

6. Современные тенденции развития различных взглядов, толкований природы финансов и новых форм развития финансовых институтов в реальном секторе экономики. Развитие надзора за деятельностью финансово-кредитных институтов в РК.
7. Современные экономические теории и новые формы, методы проявления финансовых теоретических положений. Теоретические основы и формы организации финансовых отношений в рыночной экономике. Организация управления финансами как органическая подсистема финансового механизма.
8. Взаимодействие экономических категорий в воспроизводственных процессах (на примерах финансов, цены, оплаты труда и страхования, кредита). Финансы и общественное воспроизводство. Воспроизводство финансовых ресурсов как составной части экономических ресурсов общества.
9. Деньги и финансы в макроэкономическом регулировании. Государственные финансы в механизме макроэкономического регулирования. Макроэкономическое регулирование финансово-кредитной сферы. Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики. Стратегии и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений.
10. Понятие основного капитала, его структура и показатели эффективности использования. Принципы организации финансов субъектов хозяйствования, их развитие в современных условиях. Понятие финансовых методов и финансовых рычагов, используемых в управлении финансами организаций
11. Финансовые аспекты инвестиционного бизнес-плана. Финансовые стимулы развития реального сектора экономики Казахстана. Сущность и необходимость финансов в условиях товарно-денежных отношений. Функции финансов в рыночной экономике. Финансовый механизм и его элементы. Проблема стабилизации финансов в РК и возможные пути ее решения.
12. Структура финансовой системы государства и характеристика ее звеньев. Расчет и оценка показателей оборачиваемости оборотного капитала. Влияние оборачиваемости на финансовое состояние организации
13. Характеристика финансовых отношений, составляющих суть финансов, и соответствующих им денежных потоков. Содержание и направления финансовой политики государства. Экономическая наука о видах и типах финансовой политики. Финансовая политика Республики Казахстан на текущий год
14. Государственный кредит как экономическая категория, сходство и различие с банковским кредитом и налогами. Государственный кредит как инструмент регулирования экономики. Формы государственного кредита и механизм их реализации. Классификация государственных займов

15. Роль финансов в реализации программ социально-экономического развития Республики Казахстан. Роль негосударственных фондов в социально-экономическом развитии Казахстана. Национальный фонд РК: проблемы эффективного формирования и использования. Показатели финансового состояния и финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов.

Дисциплина «Мировые финансовые рынки»

1. Международные и национальные финансовые рынки. Участники международных финансовых рынков. Структура мирового финансового рынка. Инструменты мирового финансового рынка. Международные финансовые центры в структуре мирового финансового рынка.

2. Международные рынки евробондов. Условия и особенности выпуска евробондов. Деятельность профессиональных участников на международных рынках евробондов. Инвесторы и эмитенты евробондов.

3. Глобальные рынки государственных ценных бумаг. Цели и задачи размещения государственных ценных бумаг на международных рынках. Условия и порядок размещения государственных ценных бумаг на международных рынках капитала.

4. Мировой рынок акций. Тенденции и динамика развития международных рынков акций. Понятие и показатели капитализации международных рынков акций. Влияние финансовых кризисов на динамику IPO и капитализацию международных рынков акций.

5. Структура современного мирового рынка ценных бумаг. Международные рынки долговых ценных бумаг. Международные рынки долевых ценных бумаг. Перспективы развития международных рынков ценных бумаг.

6. Международные финансовые корпорации. Влияние международных финансовых корпораций на развитие национальных финансовых рынков. Транснациональные банки. Влияние транснациональных банков на развитие международных, региональных и национальных финансовых рынков.

7. Международные денежные и фондовые рынки. Инструменты и участники денежных и фондовых рынков. Денежные и фондовые рынки в развитии глобальных инвестиционных процессах.

8. Выпуск и обращения финансовых инструментов на международных рынках капитала. Инфраструктура международных рынков капитала. Перспективы развития международных рынков капитала.

9. Международные инвестиции. Портфельные и прямые инвестиции. Импорт капитала: формы, цели, социально-экономические последствия. Экспорт капитала: преимущества и недостатки.

10. Особенности регионального развития финансовых рынков. Международные финансовые организации на мировом финансовом рынке, их влияние на развитие региональных финансовых рынков.

11. Международные центры исламского финансирования. Тенденции развития исламского финансирования. Инструменты исламского

финансирования, применяемые международными финансовыми организациями для финансирования своей деятельности.

12. Международные валютные рынки. Биржевая торговля валютными инструментами. Влияние финансовых кризисов на развитие валютных рынков. Особенности обращения мировых валют. Взаимодействие международных и национальных валютных рынков.

13. Институциональные инвесторы на международных финансовых рынках. Портфельные инвестиции институциональных инвесторов.

14. Биржевые индексы. Становление и развитие биржевых индексов. Методы расчета биржевых индексов. Методика расчета индексов акций. Индексы Доу-Джонса: виды и представительский список. Основные индексы, характеризующие тенденции развития международных биржевых рынков.

15. Фундаментальный и технический анализ в оценке динамики развития международных фондовых рынков. Методика проведения фундаментального анализа. Методика проведения технического анализа.

16. Финансовые рынки развитых стран. Особенности развития финансовых рынков США, Канады, стран ЕС. Особенности развития финансовых рынков стран еврозоны. Влияние международных финансовых кризисов на развитие финансовых рынков развитых стран.

17. Финансовые рынки развивающихся стран. Финансовые рынки стран Юго-Восточной Азии. Финансовые рынки стран Южной Америки. Влияние международных финансовых кризисов на развитие финансовых рынков развивающихся стран.

18. Финансовые рынки стран СНГ. Развитие финансовых рынков Российской Федерации, Республики Беларусь, Республики Кыргызстан. Интеграционные процессы на финансовых рынках стран СНГ. Взаимодействие финансовых рынков Казахстана и России.

19. Международный рынок деривативов. Риски на международных финансовых рынках. Виды и формы производных финансовых инструментов. Способы оценки и хеджирования рисков на международных финансовых рынках. Проблемы минимизации рисков на международных рынках капитала.

20. Международные платежные системы. Формы и способы совершения международных финансовых операций. Основные формы международных расчетов. Международные финансовые организации в развитии международных расчетов и платежных систем, глобального финансового рынка.

1. Дисциплина «Финансовый менеджмент»

1. Базовые концепции и показатели финансового менеджмента. Риск и доходность. Управление корпорационными рисками. Управление портфелем активов.

2. Теория структуры капитала: модели Модельяни-Миллера. Компромиссные модели. Показатели ликвидности и финансовой независимости. Основные формулы определения. Метод Монте-Карло. Анализ дерево решений
3. Прогнозирование денежного потока инвестиционного проекта. Оптимизация бюджета капиталовложений. Управление денежными средствами.
4. Финансовая система предприятия: функции финансов корпораций и механизм их реализации на предприятиях традиционных и наукоемких отраслей экономики.
5. Максимизация стоимости как стратегическая цель финансового управления предприятием.
6. Финансовый инжиниринг и имитационное моделирование при формировании стоимости предприятия.
7. Стратегия финансирования внеоборотных активов предприятий традиционных и наукоемких отраслей экономики
8. Нетрадиционные источники долгосрочного финансирования предприятий традиционных и наукоемких отраслей экономики.
9. Интеллектуальный капитал предприятий наукоемких отраслей экономики и методы его формирования
10. Ноу-хау как фактор повышения конкурентоспособности предприятия и методы расчета его стоимости.
11. Управление оборотными активами предприятий традиционных и наукоемких отраслей экономики и стратегия их финансирования.
12. Финансы как стоимостная экономическая категория. Финансы в воспроизводственном процессе.
13. Взаимосвязь финансов с другими экономическими категориями (ценой, оплатой труда, кредитом).
14. Финансовые ресурсы. Проблемы повышения эффективности использования финансовых ресурсов в условиях кризиса.
15. Финансовая система, ее части и звенья, принципы организации. Влияние рыночных преобразований на структуру финансовой системы.
16. Финансовая стратегия и финансовая тактика. Реализация финансовой политики в финансовом механизме. Переориентация финансового механизма в условиях мирового кризиса.
17. Система финансовых планов. Изменение финансового планирования в условиях рыночной экономики. Бизнес-план. Финансовый прогноз. Предпосылки и условия финансового регулирования экономики.
18. Страховые фонды, методы их образования и направления использования. Финансовые решения долгосрочного характера для функционирования финансового менеджмента (стратегия).
19. Финансовые решения краткосрочного характера для функционирования финансового менеджмента (тактика).
20. Финансовый менеджмент как система экономического управления. Определение показателей добавленной стоимости, брутто и нетто результатов эксплуатации инвестиций. Определите показатели

экономической рентабельности активов и формула Дюпона (коммерческая маржа, коэффициент трансформации).

5. Список рекомендуемой литературы

Основная литература:

1. Кодекс Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» (Налоговый кодекс) (с изменениями и дополнениями по состоянию на 2020 г.)
2. Закон РК «О валютном регулировании» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 2018 г.)
3. Бюджетный кодекс Республики Казахстан, (с изменениями и дополнениями по состоянию на 2020 г.)
4. Закон Республики Казахстан от 31 августа 1995 года № 2444 «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан»(с изменениями и дополнениями по состоянию на 2020 г.)
5. Закон Республики Казахстан от 8 января 2003 года № 373-III «Об инвестициях» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 2020 г.)
6. Закон РК «О рынке ценных бумаг» от 02.07.2003 г. №461-III (с изменениями на 2020 г.)
7. Закон Республики Казахстан «О лицензировании» от 16 мая 2014 года № 202-V
8. Закон Республики Казахстан «О микрофинансовых организациях»(с изменениями дополнениями по состоянию на 2020 г.)
9. Закон Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан» от 24.11.15 г. № 422-V (с изменениями и дополнениями по состоянию на 2020 г.)
10. Закон Республики Казахстан "О Национальном банке Республики Казахстан от 30 марта 1995 года N 2155 (внесены изменения и дополнениями по состоянию на 2020г.)
- 11.Закон Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам организации исламского финансирования» на 2020 г.
- 12.Поручения Главы государства по развитию исламского финансирования № 61-17.307 от 20.10.2016г.

Дополнительная литература:

1. Росс, С. Основы корпоративных финансов. БИНОМ. 2000.
2. П.Л. Виленский, В.Н.Лившиц, С.А.Смоляк. Оценка эффективности инвестиционных проектов: теория и практика, М., Дело 2013.
3. Дамодаран А. Инвестиционная оценка, Альпина Бизнес Букс, М. 2014
4. Оценка бизнеса. Под ред Грязновой А.Г., Федотовой М.А. Москва: Финансы и статистика, 2-ое издание, 2014

5. Чиркова Е.В. «Как оценить бизнес по аналогии: методическое пособие по использованию сравнительных рыночных коэффициентов при оценке бизнеса и ценных бумаг. М.: «Альпина Бизнес Букс», 2015.
6. Банковское дело. Учебник /под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой, - 5-е изд. Переработанное и доп. – М.: Финансы и статистика, 2013.
7. Хенни Ван Грюнинг, Соня Брайович, Братанович. Анализ банковских рисков. Система корпоративного управления финансовым риском/ Пер. с англ. К.Р. Тагирбекова, - М.: Издательство «Весь мир», 2003.
8. Фондовый рынок. Под ред. Берзона Н.И. – М.: ВИТА-ПРЕСС, 2009.
9. Коттл С., Мюррей Р., Блок Ф. Анализ ценных бумаг Грэма и Додда.- М.: ЗАО «Олимп-Бизнес», 2012.
10. Мельников В.Д Основы финансов. Учебник для экономических специальностей вузов. – Алматы, 2005 г.
11. Мельников В.Д., Ильясов К.К. Финансы. Учебник для экономических специальностей вузов. – Алматы, 2011 г.
12. Ильясов К.К., Күлпыбаев С.К. Каржы. – Алматы, 2011.
13. Финансы. Учебник для вузов. Под.ред. М.В.Романовского и др. –М: Перспектива, «Юнити», 2012
14. Ермекбаева Б.Ж., Купешова Б.К. Курс лекций Корпоративные финансы. Уч. Пособие. Алматы: Изд-во Казак университети, 2017 г
15. Михель Э.Э., Рахимбаев А.Б. и др. Корпоративные финансы. Алматы. Азия-принт. 2019.- 400с.
16. Кадрова Н.Н. Корпоративные финансы Издательство: Алматы: Экономика Год: 2008
17. Брокеры и регистраторы на рынке ценных бумаг. Пособие для подготовки специалистов к государственной аттестации. Коллектив авторов. Алматы: Информационное агентство финансовых рынков «ИРБИС», 2019.
18. Миркин Я..М. Ценные бумаги и фондовый рынок. Москва, 2015.
19. Брейли Р, Майерс С. Принципы корпоративных финансов: Пер.с англ.- М.: ЗАО « Олимп - Бизнес», 2013.
20. Бригхем Ю., Эрхардт М. Финансовый менеджмент. 10-е изд. Пер. с англ./ Под ред. Е.А. Дорофеева - СПб: Питер, 2015.-960с
21. Ван Хорн Джеймс К., Вахович (мл.) Джон М. Основы финансового менеджмента. 11-е издание. Пер. с англ.-М.: Издательский дом «Вильяме», 2015. - 992с.

6. Шкала оценки результатов вступительного экзамена по специальности

Оценка по буквенной системе	Цифровой эквивалент баллов	%-ное содержание	Оценка по традиционной системе
A	4,0	95-100	Отлично
A-	3,67	90-94	
B+	3,33	85-89	Хорошо
B	3,0	80-84	
B-	2,67	75-79	
C+	2,33	70-74	
C	2,0	65-69	Удовлетворительно
C-	1,67	60-64	
D+	1,33	55-59	
D	1,0	50-54	
F	0	0-49	Неудовлетворительно
I (Incomplete)	-	-	« Дисциплина не завершена» (не учитывается при вычислении GPA)
P (Pass)	-	0-60 65-100	«Зачтено» (не учитывается при вычислении GPA)
NP (No Pass)	-	0-29 0-64	«Не зачтено» (не учитывается при вычислении GPA)
W (Withdrawal)	-	-	«Отказ от дисциплины» (не учитывается при вычислении GPA)
AW (Academic Withdrawal)			Снятие с дисциплины по академическим причинам (не учитывается при вычислении GPA)
AU (Audit)	-	-	«Дисциплина прослушана» (не учитывается при вычислении GPA)

Оценка результатов вступительного экзамена по специальности производится по 100-балльной шкале, с учетом степени полноты ответа поступающего:

Оценка	Критерии	Шкала, баллы
A Отлично	1. Продемонстрировано системное понимание особенностей управления финансами и проявлено мастерство критически анализировать, оценивать и синтезировать новые и сложные идеи в области финансов. 2. Проявлены умения эффективно решать проблемы, возникающие в финансовой системе; 3. Умение использовать полученных теоретических знаний, методов, приемов в реальных практических ситуациях и на основе творческого подхода самостоятельно решить определенные научные проблемы.	95-100
A- Отлично	1. Полностью продемонстрирована компетентность в сфере финансов, финансовой деятельности корпораций, управления финансами, риск-менеджмента в банковской системе; 2. Материал изложен грамотно с соблюдением логической последовательности; 3. Продемонстрирована способность успешно осуществлять исследовательскую и деятельность в области финансов	90-94

В+ Хорошо	<p>1. Показана способность решать на хорошем уровне задачи финансового характера, однако при их решении допущена незначительная ошибка;</p> <p>2. Продемонстрированы навыки и умения интегрировать имеющиеся и новые социальные знания для постановки научных задач и решения проблем, возникающих в финансовой деятельности корпораций;</p>	85-89
В Хорошо	<p>1. Показана способность решать на хорошем уровне управленческие задачи, однако при их решении допущена незначительная ошибка;</p> <p>3. Материал изложен грамотно с соблюдением логической последовательности, но с незначительными погрешностями.</p>	80-84
В- Хорошо	<p>1. Показана способность решать на хорошем уровне задачи финансового характера, однако при их решении допущена незначительная ошибка;</p> <p>2. Материал изложен грамотно с соблюдением логической последовательности, но с погрешностями.</p>	75-89
С+ Хорошо	<p>2. Материал выполнен не полностью, но большей части выполнено и продемонстрирована компетентность в сфере менеджмента.</p> <p>3. Материал изложен грамотно, однако нарушена логическая последовательность.</p>	70-74
С Удовлетворительно	<p>1. Материал выполнен не полностью, имеются логические погрешности;</p> <p>2. Практическое задание выполнено не полностью;</p> <p>3. Материал изложен, однако нарушена логическая последовательность.</p>	65-69
С- Удовлетворительно	<p>1. Показана способность решать на низком уровне задачи финансового характера, при их решении допущена значительная ошибка;</p> <p>2. Материал не выполнен;</p> <p>3. Материал изложен непоследовательно.</p>	60-64
Д+ Удовлетворительно	<p>1. Показана способность решать на низком уровне управленческие задачи, при их решении допущена значительная ошибка;</p> <p>2. В изложении материала допущены существенные грамматические, терминологические ошибки, нарушена логическая последовательность.</p>	55-59
Д Удовлетворительно	<p>1. Показал способность решать на очень низком уровне задачи финансового характера, при их решении допущена значительная ошибка;</p> <p>2. Материал не выполнен;</p> <p>3. Материал изложен непоследовательно.</p>	50-54
Ф неудовлетворительно	<p>1. Показана способность решать на очень низком уровне задачи финансового характера, при их решении допущена значительная ошибка;</p> <p>2. Материал не выполнен, выявилось неумение обрабатывать информацию.</p>	0-49