

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РЕСПУБЛИКИ
КАЗАХСТАН**

УНИВЕРСИТЕТ «МИРАС»

Кафедра финансов, учета и аудита



«УТВЕРЖДАЮ»
Ректор университета «Мирас»
_____ Мырзалиев Б.А.
«_____» _____ 2017 г

ПРОГРАММА

вступительного экзамена магистратуры специальности 6M050900 – «Финансы»
на 2017-2018 учебный год

Шымкент 2017

Программа вступительного экзамена магистратуры составлена на основании ГОСО РК № 1080 от 23.08.2012 года.

Программу подготовили: д.э.н., профессор Нурумбетов Т.Я., к.э.н. Агабекова Ш.Н., к.э.н. Коптаева Г.П., д.э.н., профессор Жакипбеков С.Ж.

Программа экзамена обсуждена на заседании кафедры финансов, учета и аудита протокол № ____ от « ____ » _____ 2017 г.
Зав.кафедрой _____ Агабекова Ш.Н.

Программа экзамена рассмотрена на Методическом Совете университета «Мирас», протокол № ____ от « ____ » _____ 2017г.
Секретарь УМС _____ Гак Г.В.

Программа государственного экзамена рассмотрена и одобрена на Ученом Совете университета «Мирас», протокол № ____ от « ____ » _____ 2017г.
Секретарь УС _____ Тлегенова К.Б.

Содержание

Введение	4
1. Финансы.....	5
1.1 Теоретические вопросы по дисциплине «Финансы».....	13
2. Финансовый менеджмент.....	16
2.1 Теоретические вопросы по дисциплине «Финансовый менеджмент».....	21
3. Банковское дело.....	23
3.1 Теоретические вопросы по дисциплине «Банковское дело».....	32
4. Финансирование и кредитование инвестиций.....	35
4.1 Теоретические вопросы по дисциплине «Финансирование и кредитование инвестиций».....	41
5. Корпоративные финансы.....	43
5.1 Теоретические вопросы по дисциплине «Корпоративные финансы».....	48.
6.Налоги и налогообложение.....	50
6.1 Теоретические вопросы по дисциплине «Налоги и налогообложение».....	58

Программа вступительного экзамена магистратуры по специальности 6М050900 – «Финансы» разработана в соответствии Государственного

общеобязательного стандарта высшего образования, утвержденного постановлением Правительства Республики Казахстан № 1080 от 23.08.2012 года. Перечень дисциплин на вступительный экзамен магистратуры рассмотрена и одобрена на заседании кафедры финансов, учета и аудита». В состав дисциплин вступительного экзамена входят 6 дисциплин специальности. Все дисциплины взяты с типового учебного плана. Перечень экзаменационных вопросов составлено в соответствии с типовыми учебными программами.

Список дисциплин входящие в вступительный экзамен магистратуры :

1. Финансы – из цикла профилирующих дисциплин ОК;
2. Банковское дело – из цикла профилирующих дисциплин КВ;
3. Финансовый менеджмент - из цикла профилирующих дисциплин КВ;
4. Финансирование и кредитование инвестиций -из цикла профилирующих дисциплин КВ.
5. Корпоративные финансы- из цикла профилирующих дисциплин ОК;
6. Налоги и налогообложение –из цикла профилирующих дисциплин КВ;

Экзаменационный билет вступительного экзамена магистратуры содержит всего 4 вопроса теоретического характера.

1.ФИНАНСЫ/ ҚАРЖЫ

СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Введение

Наука о финансах занимает важное место в системе экономических наук. Теоретическими основами финансовой науки является учение о воспроизводстве и государстве.

Предметом финансов являются финансовые отношения как неотъемлемая часть производственных отношений, которые выделяются спецификой их характера, направленном на распределение общественного продукта с формированием целевых денежных фондов.

Объектом этого раздела науки считаются финансовые ресурсы - потенциальные источники денежных доходов, накоплений и фондов, а также уже воплощенные в данных финансовых формах.

Субъектами финансов являются участники упомянутых отношений - хозяйственные, коммерческие, государственные, общественные и иные органы, учреждения, домашние хозяйства, другие экономические агенты.

При изучении финансов принципиально необходимым должно быть соблюдение единства теории и практики, исторического и логического подходов.

В науке о финансах используется основной метод познания - диалектико-исторический. Явления, процессы, факты рассматриваются во взаимосвязи, взаимодействии, в постоянном движении и развитии; исторический подход предполагает учет прошлого опыта, накопленных знаний, использования проверенных, устоявшихся форм и методов финансовых отношений. Критерий истины - общественная практика. Именно на практике проверяется целесообразность теоретических схем, концепций. Поэтому опора на реальность, использование объективных критериев является важным условием выводов экономических наук, в том числе и науки о финансах. В научном аппарате дисциплины используются общие методы научного познания: методы теоретического исследования (восхождение от абстрактного к конкретному и обратное движение), эмпирического (наблюдение, сравнение, измерение), методы, используемые как при эмпирическом, так и теоретическом подходах, (абстрагирование, анализ и синтез, индукция и дедукция и другие). Применяются статистических и другие цифровые данные, являющиеся измерителями масштабов финансовых операций и процессов.

В условиях глобализации экономики и финансов, интеграции национальных хозяйственных систем становится насущно необходимым изучение мирового опыта организации финансов. Отработанные в рыночно развитых странах критерии, формы, методы, процессы должны быть адаптированы в казахстанскую практику. Для этого их следует теоретически переосмыслить и встроить в национальную модель рыночной экономики.

1.1 Сущность, функции и роль финансов в общественном воспроизводстве

Понятие финансов как стоимостной экономической категории. Деньги и финансы. Необходимость финансов, определяемая объективными и субъективными причинами. Природа финансов. Товарно-денежные отношения и финансы. Финансы в воспроизводственном процессе.

Участники финансовых отношений. Состав финансов, сферы их действия. Специфические признаки финансов, их границы в системе товарно-денежных отношений. Развитие новых финансовых отношений в условиях рынка.

Функции финансов. Разграничение функций и роли экономической категории в общественном воспроизводстве. Эволюция взглядов экономистов на функции финансов.

Взаимосвязь финансов с другими экономическими категориями (ценной, оплатой труда, кредитом). Финансовые ресурсы и фонды как материально-вещественные носители финансовых отношений. Источники финансовых ресурсов. Факторы роста финансовых ресурсов.

1.2 Организация финансовой системы

Понятие «сис» применительно к финансам. Элементы системы финансов, отражающие качественные подходы к характеру функционирования категории. Признаки классификации финансовой системы. Части и звенья финансовой системы, совокупно определяющие сущность объектов финансовых отношений. Структура финансовой системы по функциональному признаку. Схемы финансовой системы. Понятие «финансово-кредитная сис».

Основные принципы организации финансовой системы. Роль и значение этих принципов в целостном восприятии финансов.

Направления совершенствования финансовой системы. Роль финансовой системы в построении экономики рыночного типа. Влияние рыночных преобразований на структуру финансовой системы.

1.3 Финансовая политика и финансовый механизм

Понятие финансовой политики, ее место в экономической и социальной политике государства. Фискальная политика.

Задачи, цели и принципы финансовой политики. Финансовая стратегия и финансовая тактика. Этапы финансовой политики Республики Казахстан. Фискальная политика.

Финансовый механизм в системе экономического механизма, его содержание и структура. Требования, предъявляемые к финансовому механизму. Динамика финансового механизма.

Влияние финансовой политики и финансового механизма на воспроизводство. Переориентация финансового механизма на рыночные условия.

Понятие об управлении финансами. Принципы, элементы управления. Необходимость совершенствования управления финансами.

Финансовый аппарат, его структура. Финансовый аппарат управления хозяйствующих субъектов. Понятие финансового менеджмента.

Автоматизированная сис управления финансовой деятельностью и финансовыми расчетами.

Содержание финансового планирования, его особенности и связь с социально-экономическим планированием. Развитие финансового прогнозирования.

Принципы, методы, этапы финансового планирования. Сис финансовых планов. Территориальное финансово планирование. Финансовые показатели разных уровней хозяйствования. Основные направления совершенствования финансового планирования и прогнозирования в рыночной среде.

Правовое регулирование финансовых отношений. Финансовое право и его составляющие. Финансово-правовые нормы, их виды. Финансовые правоотношения и механизм финансово-правового воздействия на экономику. Методы финансово-правового регулирования.

Финансовая деятельность государства, методы ее осуществления. Финансово-правовые акты, их виды. Изменения в правовом регулировании хозяйственной деятельности в процессе социально-экономических реформ.

Понятие финансового контроля, его объективная обусловленность, предпосылки проведения. Специфика и сфера действия финансового контроля, его место в общей системе контроля. Принципы и задачи финансового контроля. Финансовый контроль в рыночной экономике.

Классификация финансового контроля.

Аудит, его особенности, задачи, организация, эффективность. Органы финансового контроля, их права и обязанности. Высшие органы контроля. Контроль финансовых органов и налоговых служб. Ведомственный финансовый контроль.

1.4 Финансы хозяйствующих субъектов

Финансы хозяйствующих субъектов как ведущее звено финансовой системы, их роль в воспроизводственном процессе, социально-экономическая сущность.

Функции и основные черты финансов хозяйствующих субъектов. Группировка финансовых отношений первичного хозяйственного звена.

Классификация хозяйствующих субъектов по равным признакам. Особенности разных сфер экономической деятельности и их влияние на финансы. Финансы сферы материального производства и непроизводственной сферы.

Организационно - правовые аспекты деятельности хозорганов разных форм собственности. Коммерческая и некоммерческая деятельность, ее отражение на организации финансов субъектов хозяйствования,

Финансовые аспекты преобразования собственности: разгосударствление, приватизация, реструктуризация.

Принципы организации финансов хозяйствующих субъектов, действующих

на коммерческих началах. Коммерческий (хозяйственный), расчет.

Финансовые фонды коммерческих хозяйствующих субъектов, основы их формирования и использования. Роль финансов в кругообороте производственных фондов. Источники финансирования создания и прироста производственных фондов.

Доход от реализации продукции и внереализационных операций.

Издержки хозяйствующих субъектов. Валовой доход, чистый доход, его распределение. Финансовый менеджмент в компаниях, фирмах, условия его осуществления.

Характеристика некоммерческой деятельности, ее виды. Материальная основа деятельности некоммерческих организаций и учреждений.

Методы ведения хозяйства в некоммерческой сфере.

Источники финансирования организаций и учреждений. Различия в структуре расходов, определяемые видом деятельности. Экономическая классификация расходов в индивидуальных планах финансирования учреждения (сметах). Принципы финансирования некоммерческой деятельности в современных условиях.

1.5 Общая характеристика государственных финансов: государственные доходы и расходы

Экономическая и социальная деятельность государства. Несовершенства рынка и перераспределение ресурсов. Побочные эффекты: издержки и выгоды, их регулирование. Общественные товары, блага и услуги, их свойства. Особенности определения объема производства общественных товаров, благ и услуг.

Понятие государственных финансов, их место и роль в системе финансовых отношений. Государственные финансы в рыночном хозяйстве.

Состав государственных финансов, краткая характеристика их звеньев. Особенности

функционального содержания государственных финансов, их классификационные черты, отражение в структуре финансовой системы.

Понятие государственных доходов. Диалектика доходов. Первичные и конечные государственные доходы.

Состав и структура госдоходов. Классификация госдоходов. Влияние экономических, политических факторов на объем и структуру государственных доходов. Чистый доход, факторы его роста.

Понятие государственных расходов. Соотношение государственных доходов, государственных расходов и финансовых ресурсов.

Система государственных расходов, принципы их организации. Изменение политики государственных расходов в условиях рынка. Состав и структура государственных расходов.

Классификация государственных расходов. Финансирование экономики. Характеристика основных видов расходов на экономику. Финансовые резервы и их значение для сбалансированного развития экономики. Финансирование

научно-технического прогресса.

Расходы на социально-культурные мероприятия. Расходы на образование, здравоохранение, культуру, средства массовой информации, социальное страхование и социальное обеспечение.

Расходы на управление и оборону

1.6 Налоги и организация налоговой системы

Понятие налогов, их сущность. Функции налогов. Эволюция налогов и их функций с развитием государства и совершенствованием товарно-денежных отношений. Принципы налогообложения и рациональной организации налогов.

Налоговая сис основные требования к ее построению в условиях рыночной экономики. Налоговая сис Казахстана. Налоговая служба.

Классификация налогов по разным признакам. Виды налогов в Республики Казахстан. Налоговый кодекс.

Элементы налога как основа организации и взимания. Косвенные налги, организация их взимания. Роль налога на добавленную стоимость. Акцизы, их фискальная и регулирующая роль.

Прямые налоги, их роль и организация взимания. Корпоративный подоходный налог как основной вид прямых налогов. Индивидуальный подоходный налог, его роль в регулировании доходов населения.

Специальные платежи и налоги недропользователей, его значение в рациональной разработке и расходовании природных ресурсов.

Налоги на собственность: земельный, на имущество, на транспортные средства; их назначение и роль в доходах местных бюджетов.

Сборы пошлины и платы: состав и роль в формировании Доходов бюджетов. Специальные налоговые режимы

Переложения налогов и проблемы уклонения от налогов. Проблемы распределения налогового бремени.

Работа налоговой службы по обеспечению налоговых поступлений. Налоговые санкции.

1.7 Государственный бюджет

Сущность государственного бюджета, его специфические признаки. Государственный бюджет как основное звено финансовой системы, его функции.

Материально-вещественное воплощение бюджетных отношений.

Роль и значение бюджетных отношений в воспроизводственных процессах и социальном развитии общества. Доходы государственного бюджета, их состав и структура. Налоги как основной вид доходов бюджета. Условия роста доходов госбюджета в социально-рыночной экономике.

Расходы госбюджета, их состав и структура. Особенности расходов бюджета в экономике рыночного типа. Бюджетные кредиты. Бюджетная классификация. Баланс бюджета. Проблемы устойчивости и сбалансированности бюджета. Экономические и социальные последствия

бюджетного дефицита. Бюджетный кодекс Республики Казахстан. Бюджетная система и бюджетное устройство. Принцип построения бюджетной системы. Состав бюджетной системы Республики Казахстан. Межбюджетные отношения. Бюджетный процесс, его этапы. Основы распределения доходов и расходов между звеньями бюджетной системы. Бюджетные программы. Исполнение бюджета. Отчет об исполнении бюджета. Сущность местных финансов, их место в составе финансовой системы. Значение местных финансов в социально-экономическом развитии регионов. Проблемы самостоятельности местных органов управления в проведении финансовой политики. Доходы местных бюджетов, их роль в развитии социальной, культурной и бытовой инфраструктуры. Организация финансов специальных экономических зон (СЭЗ). Роль СЭЗ в социально-экономическом развитии территорий.

1.8 Государственные внебюджетные фонды

Необходимость и сущность государственных внебюджетных фондов. Роль внебюджетных фондов в экономическом и социальном развитии общества. Классификация внебюджетных фондов. Внебюджетные фонды местных органов управления.

Проблемы формирования средств фондов. Противоречия функционирования внебюджетных фондов в Казахстане в период кризисного развития.

Социальные внебюджетные фонды. Государственный накопительный пенсионный фонд. Фонд социального страхования.

Внебюджетные фонды экономического назначения. Инвестиционный . инновационный фонды как финансовые источники реализации Стратегии индустриально-инновационного развития Казахстана до 2015 года.

Национальный фонд Республики Казахстан, его роль в стабильном развитии экономики и финансовой системы страны.

1.9 Государственный кредит и государственный долг

Сущность и значение государственного кредита. Функции государственного кредита. Факторы, влияющие на масштабы мобилизации средств населения, хозорганов кредитными методами. Влияние государственного кредита на состояние денежного обращения.

Виды, формы и методы государственного кредита.

Займы, их классификация и эффективность финансирования потребностей государства.

Государственные ценные бумаги, их виды и характеристика. Эмиссия государственных ценных бумаг, проблемы их размещения на финансовом рынке. Заимствование местных исполнительных органов.

Международный государственный кредит, его формы. Понятие государственного долга, его виды. Управление государственным долгом. Внешний государственный долг. Особенности структуры государственного

долга Республики Казахстан. Законодательное регулирование параметров государственной задолженности. Проблемы задолженности в экономическом и политическом аспектах.

1.10 Финансы домашних хозяйств

Домашние хозяйства как субъекты экономической деятельности. Роль домашних хозяйств в обеспечении кругооборота экономических ресурсов в воспроизводственном процессе. Рынок факторов производства и участие в нем домашних хозяйств. Сущность финансов домашних хозяйств, содержание их функций.

Понятие финансовых ресурсов домашних хозяйств, состав и структура.

Бюджет домашних хозяйств. Формирование доходов. Денежные фонды: индивидуальные, совместные.

Доходы домашних хозяйств и их классификация. Валовой доход домохозяйств. Постоянный и временный доходы домохозяйства. Роль оплаты труда в формировании доходов домохозяйств.

Государственное регулирование уровня жизни населения, прожиточный минимум и стоимость потребительской корзины, (способы их определения). Динамика показателей прожиточного минимума и потребительской корзины в Казахстане. Бедность, индикаторы бедности. Государственные социальные трансферты.

Расходы домашних хозяйств, их классификация и структура. Денежные расходы. Расходы домашних хозяйств на конечное потребление и накопление.

Предпринимательская деятельность граждан, ее виды. Распределение дохода от предпринимательской деятельности.

1.11 Страхование

Экономическая сущность страхования, сферы его действия. Общие черты категорий страхования и финансов. Группировка отношений страхования по их целевой направленности, их характеристика.

Страховые фонды, методы их образования и направления использования. Развитие страховых отношений в условиях рыночной экономики, коммерциализация страхового дела.

Сущность и объективная необходимость социального страхования. Социальная защита населения. Политика государства в сфере социального страхования. Законодательство о социальном страховании. Пенсионное обеспечение. Обязательное государственное и добровольное социальное страхование.

Реформа пенсионной системы в Республики Казахстан. Фонды социального страхования, принципы их формирования, взаимосвязь, проблемы формирования и использования.

Государственные и негосударственные накопительные Пенсионные фонды. Вопросы социальных гарантий в рыночной экономике.

Особенности имущественного и личного страхования, его экономическая сущность и функции. Классификация имущественного и личного страхования. Страховое дело: основные понятия и термины.

Организация управления имущественным и личным страхованием. Страховой надзор. Развитие страхового рынка в Казахстане.

1.12. Государственное финансовое регулирование экономики

Понятие государственного финансового регулирования экономики, его необходимость.

Предпосылки и условия финансового регулирования. Прямое и косвенное воздействие на воспроизводство.

Классификация финансового регулирования экономики. Макроэкономическое равновесие и роль финансов в его обеспечении. Мультипликатор расходов, налогов, сбалансированного бюджета.

Варианты фискальной политики в теориях: «государственных услуг», «чистой теории государственных расходов», классических и кейнсианских моделях, «неоклассическом синтезе»; неолиберальное направление в концепции монетаризма, теории «экономики предложения»; институционализм и неоинституционализм, теория устойчивого развития.

Влияние налогов на рыночное равновесие. Кривая Лаффера. Налогово-бюджетное регулирование доходов социальных групп населения. Кривая Лоренца. Влияние налогов на процесс инвестирования капитала

1.13. Финансовый рынок

Финансовый рынок - как специфическая сфера денежно-финансовых отношений. Роль финансового рынка в мобилизации и распределении финансовых ресурсов. Условия и предпосылки функционирования финансового рынка.

Рынок ценных бумаг. Фондовый рынок. Виды ценных бумаг, их краткая характеристика. Выпуск и обращение ценных бумаг. Корпоративные ценные бумаги. Государственные ценные бумаги.

Участники финансового рынка. Инфраструктура финансового рынка. Инвестиционные институты и фонды. Инвестиционные приватизационные фонды. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг.

Организация акционерной формы собственности как основа функционирования финансового рынка. Фондовая биржа, организация ее деятельности. Индикаторы фондового рынка.

1.14. Финансы в системе внешнеэкономических связей

Виды внешнеэкономической деятельности и их краткая характеристика.

Особенности внешнеэкономической деятельности

Республики Казахстан и перспективы ее развития. Участие республики в международных фондах. Проблемы привлечения иностранного капитала.

Формы и методы регулирования внешнеэкономической деятельности. Прямые и косвенные методы. Валютный курс. Налоговое и таможенное регулирование.

Формирование и использование валютных ресурсов государства, местных органов власти и управления, хозяйствующих субъектов.

Платежный баланс страны. Структура платежного баланса Казахстана, его особенности и динамика.

1.15. Финансы и инфляция

Факторы действия инфляции. Взаимосвязь и взаимодействие инфляции и финансов. Измерение (инфляции. Виды и типы инфляции. Особенности инфляции; спроса (потребителей) и инфляции предложения (производителей).

Социально-экономические последствия инфляции. Обесценение денежных доходов и сбережений. Перераспределения доходов и богатства. Материализация денежных средств. Снижение инвестиционной деятельности. Скрытая конфискация денежных средств населения и предприятий. Ухудшение управляемости экономикой, инфляция и безработица. Особенности инфляции в Казахстане.

Мероприятия адаптационной политики.

Антиинфляционная политика государства. Денежно-кредитные мероприятия. Регулирование цен и оплаты труда. Налоговая и бюджетная политика в сфере внешнеэкономической деятельности. Инфляционное таргетирование.

1.1 Теоретические вопросы по дисциплине «Финансы»/ «Қаржы» пәнінен теориялық сұрақтар

1. Понятие, сущность и функции финансов/Қаржының түсінігі, мәні және қызметтері
2. Финансовая система государства и ее структура/ Мемлекеттің қаржы жүйесі және оның құрылымы
3. Государственная бюджетная система Республики Казахстан/Қазақстан Республикасының мемлекеттік бюджет жүйесі
4. Налоговая политика и налоговая система Республики Казахстан/ Қазақстан Республикасының салық саясаты және салық жүйесі
5. Бюджетный дефицит и государственный долг/ Бюджет тапшылығы және мемлекеттік қарыз

6. Внебюджетные фонды и их роль в условиях рынка/ Бюджеттен тыс қорлар және нарық жағдайында олардың ролі
7. Налоговое регулирование в Республике Казахстан/ Қазақстан Республикасындағы салықтық реттеу
8. Государственный кредит. Необходимость и сущность кредита/Мемлекеттік несие. Несиенің мәні мен қажеттілігі
- 9.Правовое обеспечение финансовых отношений/Қаржылық қатынастарды құқықтық қамтамасыз ету
- 10.Фискальная политика государства и кривые совокупного спроса/Мемлекеттің фискалдық саясаты және жиынтық сұранымының қисықтары
- 11.Финансовая политика государства. Расходная и доходная часть государственного бюджета/ Мемлекеттің қаржы саясаты. Мемлекеттік бюджеттің табыс және шығыс бөлігі
12. Экономические и социальные основы страхования/Сақтандырудың экономикалық және әлеуметтік негіздері
- 13.Республиканский и местный бюджеты: механизмы формирования и распределения/ Республикалық және жергілікті бюджет: қалыптасу мен тарату тетіктері
14. Сущность и значение финансовой политики и финансового механизма в социально-экономических процессах/Әлеуметтік-экономикалық процестерді қаржы саясаты мен қаржы механизмінің мәні мен мазмұны
15. Государственное финансовое регулирование экономики/ Экономиканы мемлекеттік қаржылық реттеу
16. Финансовое планирование и прогнозирование/ Қаржылық жоспарлау мен болжау
17. Финансы в системе внешнеэкономических связей/ Сыртқы экономикалық байланыстар жүйесіндегі қаржылар
- 18.Финансы коммерческих организаций: механизмы формирования и распределения/ Коммерциялық ұйымдардың қаржылары: қалыптасуы және тарату тетіктері
- 19.Финансы некоммерческих организаций: механизмы формирования и распределения/ Коммерциялық емес ұйымдардың қаржылары: қалыптасуы және тарату тетіктері
20. Государственные и негосударственные пенсионные фонды/ Мемлекеттік және мемлекеттік емес зейнетақы қорлары
21. Финансовый контроль: виды, формы, методы./ Қаржылық бақылау: түрлері, формалары, әдістері
- 22.Имущественное и личное страхование/Мүліктік және басты сақтандыру/Финансовое обеспечение процессов преобразования собственности
- 23.Аудит- как форма исследования и оценки финансового состояния хозяйственных органов/ Аудит- шаруашылық органдардың қаржылық жағдайын бағалау мен зерттеу формасы ретінде

24. Денежные накопления предприятий, организаций и проблемы их распределения/ Кәсіпорындар, ұйымдардың ақша қорлары мен оларды тарату мәселелері
25. Чистый доход как объекты финансового распределения/ Таза табыс - қаржылық тарату нысаны ретінде
26. Роль финансов в обеспечении кругооборота производственных фондов/ Өндірістік қорлардың айналымын қамтамасыз етудегі қаржының ролі
27. Особенности организации финансов разных форм собственности/ Әртүрлі меншік формасында қаржыны ұйымдастыру ерекшелігі
28. Организация финансов совместных предприятий/ Біріккен кәсіпорындардың қаржысын ұйымдастыру
29. Формирование финансового рынка: состояние, возможности, проблемы/ Қаржы нарығының қалыптасуы: қазіргі жағдайы, мүмкіншілігі, мәселелері
30. Особенности организации финансов государственных предприятий/ Мемлекеттік кәсіпорындардың қаржысын ұйымдастыру ерекшелігі

Список литературы рекомендуемой по дисциплине «Финансы»

1. Мельников В.Д. Основы финансов. Учебник. - Алматы: ТОО «Издательство ЛЕМ», 2005.
2. Мельников В.Д., Ильясов К.К. Финансы. Учебник для вузов - Алматы: ФинЭко, 2001
3. Ильясов К.К., Кулпыбаев С.К. Каржы. Учебник для вузов. - Алматы: ТОО «Издательство ЛЕМ», 2001.
4. Финансы. Учебник для вузов. Под ред. М. В. Романовского и др. - М.: Перспектива, «Юнити», 2002.
5. Финансы. Под ред. А. Г. Грязновой, Е. В. Маркиной. -: Финансы и статистика, 2004.
6. Финансовый бизнес-план. Учебн. пособие под ред. В.М. Попова. Росс. экон. Академия им. Плеханова. - М.: Финансы и статистика, 2000.
7. Вавилов Ю. Я. Государственный кредит. Учебн. пособие для вузов, -М.: Финансы и Финансовое право. Учебник. / Отв. Ред. Н.И. Химичева.:Юристъ, 1999.
8. Шуляк П. Н. Финансы предприятия. Учебник. - М.: Изд. дом «Дашков и К», 2000.
9. Большаков С. В. Финансовая политика государства и предприятия. Курс лекций. -М.: Книжный мир, 2002.

2. ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ/ ҚАРЖЫ МЕНЕДЖМЕНТІ

СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Введение

Назначение дисциплины - освоение студентами фундаментальных знаний в области финансового менеджмента, формирование современного экономического мышления, позволяющего обосновывать управленческие финансовые решения и их реализацию на уровне компании. Освоение данной дисциплины включает изучение:

- основных категорий и принципов современного финансового менеджмента,
- методов долгосрочного инвестирования и финансирования,
- методов финансового планирования, -финансовых решений краткосрочного характера,
- вопросов слияния, поглощения, банкротства ит.д.

Освоение данной дисциплины предполагает хорошие познания слушателей в таких областях как: экономическая теория, дифференциальное исчисление, регрессионный анализ, корреляционный анализ, характеристики случайной величины, численные методы решения нелинейных уравнений, математическое программирование, Microsoft Excel, Microsoft Project, финансовые вычисления.

РАЗДЕЛ 1. СОДЕРЖАНИЕ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА, БАЗОВЫЕ КОНЦЕПЦИИ.

1.1 Содержание финансового менеджмента

Определения финансового менеджмента. Цель, задачи и роль финансового менеджера. Этапы развития современной теории финансового менеджмента. Место финансового менеджмента в системе экономических наук. Финансовые решения долгосрочного характера (стратегия). Финансовые решения краткосрочного характера (тактика). Финансовое планирование и контроль как основные функции финансового менеджмента. Квалификационные требования, предъявляемые к финансовому менеджеру, в контексте преобразований происходящих в финансовом секторе РК. Финансовая служба в организационной структуре фирмы.

1.2 Базовые концепции и показатели финансового менеджмента

Определение категорий: активы, обязательства, капитал, доходы, расходы, финансовые инструменты и риски, методы оценки, концепции капитала (в редакции МСФО). Временная стоимость денег, стоимость рискованных активов. Основные показатели, используемые в теории и практике финансового менеджмента: приведенная стоимость - PV, рыночная добавленная стоимость -

MVA, экономическая добавленная стоимость - EVA, показатели эффективности управления активами - ROE, ROA, ROI, обобщающие показатели финансовых результатов хозяйственной деятельности - EBITDA, EBT, NI (NOPAT), EPS, DPS, PPS.

1.3 Риск и доходность. Управление корпорационными рисками

Определение и измерение риска. Распределения вероятностей и ожидаемая доходность. Автономный (общий) риск в сравнении с рыночным риском. Анализ автономного риска: активы, рассматриваемые изолированно. Анализ рыночного риска: активы, входящие в портфель. Эффективные портфели. Кривые предпочтений инвесторов. Выбор оптимального портфеля.

Определение типов корпорационных рисков и измерение. Основы страхования. Подверженность риску потери имущества. Подверженность риску потерь в связи с ответственностью. Диверсификация как инструмент управления рисками. Подверженность риску финансовых потерь.

1.4 Управление портфелем активов

Модель оценки доходности финансовых активов. Линия рынка капитала. Линия рынка ценных бумаг. Концепция β -коэффициента. Альтернативные теории. Теория арбитражного ценообразования. Теория ценообразования опционов. Стоимость под риском.

РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА КАПИТАЛА И ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА

2.5 Эффект операционного рычага. Управление текущими затратами фирмы

Классификация затрат. Анализ безубыточности, график безубыточности. Исчисление точки безубыточности в единицах продаж и в денежном выражении, расчет плановой операционной прибыли. Операционный рычаг. Сила операционного рычага (DOL). DOL и точка безубыточности. DOL и деловой (операционный) риск.

2.6 Эффект финансового рычага. Политика привлечения заемных средств

Финансовый рычаг. Точка безразличия. Сила финансового рычага (DFL). DFL и финансовый риск. Совокупный риск фирмы. Мера относительного совокупного риска фирмы. Мера относительного делового риска фирмы. Мера относительного финансового риска фирмы. Совокупный (комбинированный рычаг), сила совокупного рычага (DTL).

2.7 Теория структуры капитала: модели Модильяни-Миллера; компромиссные модели

Теория структуры капитала: модели Модильяни—Миллера. Производственный и финансовые риски в контексте рыночного риска. Модель Миллера. Критика модели Модильяни—Миллера и модели Миллера. Затраты, связанные с финансовыми затруднениями, и агентские затраты. Компромиссные модели. Оптимальная структура капитала. Целевая структура капитала. Вариация структуры капитала среди фирм. Балансовые оценки в сравнении с рыночными оценками. Структура капитала и слияние.

2.8. Управление дивидендной политикой капитала - предпочтения инвестора.

Дивиденды или доход от прироста капитала – предпочтения инвестора. Три теории предпочтительности дивидендов. Стабильность дивидендов. Формирование дивидендной политики на практике. Планы реинвестирования дивидендов. Выкуп акций. Выплата дивидендов акциями и дробление акций.

РАЗДЕЛ 3. СТРАТЕГИЯ ДОЛГОСРОЧНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ ПРЕДПРИЯТИЯ.

3.1 Стоимость капитала

Стоимость капитала. Составляющие капитала и их стоимость. Стоимость источника «заемный капитал». Стоимость источника «привилегированные акции». Методы оценки стоимости источника «нераспределенная прибыль». Стоимость источника «акции нового выпуска». Средневзвешенная стоимость капитала. Предельная стоимость капитала.

3.2 Методы анализа инвестиционных проектов. Анализ Риска проекта

Формирование бюджета капиталовложений. Критерии принятия решений при формировании бюджета капиталовложений: срок окупаемости, учетная доходность, чистый приведенный эффект, внутренняя доходность, индекс рентабельности, модифицированная внутренняя доходность. Сравнение критериев. Приведенная стоимость будущих затрат.

Автономный (единичный) риск проект. Внутрифирменный, или корпорационный, риск Рыночный риск. Анализ чувствительности. Анализ сценариев. Метод Монте-Карло. Анализ дерева решений.

3.3 Прогнозирование денежного потока инвестиционного проекта. Оптимизация бюджета капиталовложений.

Оценка денежного потока. Определение релевантных денежных потоков.

Изменение чистого оборотного капитала. Анализ целесообразности замещения. Смещенность оценки денежного потока. Оценка проектов с неравными сроками действия. Финансовый результат от прекращения проекта. График инвестиционных возможностей. График предельной цены капитала. Совместный анализ графиков МСС и IOS. Формирование оптимального бюджета капиталовложений.

РАЗДЕЛ 4. ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ

4.1 Бюджетирование

Цели составления бюджетов. Процедуры принятия бюджетов. Планово-финансовая комиссия. Руководство по разработке бюджетов. Этапы бюджетирования. Определение фактора ограничивающего выпуск продукции. Бюджет продаж. Бюджет производства. Нормативная база компании. Бюджет по труду. Обобщенный бюджет. Компьютерные системы бюджетирования (ERP-системы).

4.2 Долгосрочное финансовое планирование

Стратегические и оперативные планы. Финансовый план. Финансовое планирование на основе метода пропорциональной зависимости показателей от объема реализации. Факторы, определяющие уровень потребности во внешнем финансировании. Приемлемый темп прироста. Проблемы подхода к планированию на основе метода пропорциональной зависимости показателей от объема реализации. Другие методы прогнозирования. Компьютеризированные модели финансового планирования.

РАЗДЕЛ 5. ТАКТИКА ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА

5.1 Управление оборотными активами и краткосрочными обязательствами

Ликвидность. Потребность во внешних источниках финансирования оборотных средств. Оборачиваемость денежных средств. Стратегии в области объемов и финансирования оборотных средств. Преимущества и недостатки краткосрочного финансирования. Источники краткосрочного финансирования. Кредиторская задолженность за товары, работы и услуги (торговый кредит). Краткосрочные банковские кредиты. Цена банковского кредита. Выбор банка. Коммерческие бумаги. Обеспечение краткосрочных кредитов.

5.2 Управление денежными средствами

Цели управления денежными средствами. Бюджет денежных средств. Определение целевого остатка денежных средств. Методы управления денежными средствами. Оценка эффективности системы управления денежными средствами. Управление ценными бумагами.

5.3 Управление запасами

Цели управления запасами. Основные решения, принимаемые в процессе управления запасами. Классификация затрат связанных с запасами. Учет и оценка запасов. Управление запасами. Модель оптимальной партии заказа. Системы контроля запасов.

5.4 Управление дебиторской задолженностью.

Управление дебиторской задолженностью. Кредитная политика. Определение периода кредита и стандартов кредитоспособности. Политика работы с дебиторами. Скидка при оплате в согласованные сроки. Анализ последствий альтернативных вариантов кредитной политики: построение прогнозного отчета о прибылях и убытках. Приростный анализ.

РАЗДЕЛ 7. СПЕЦИАЛЬНЫЕ ТЕМЫ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА

7.1 Реорганизация корпораций: слияния, покупки, дробления, банкротство и ликвидация

Причины слияний. Типы слияний. Уровень интенсивности слияний. Враждебные и дружественные слияния. Регулирование слияний. Анализ слияния. Форма платежа при поглощении. Роль инвестиционных банкиров. Корпоративные альянсы. Операции LBO. Дробление производственных мощностей. Холдинговые компании.

Финансовые затруднения и их последствия. Возникновение финансовых затруднений. Неформальные способы. Закон о банкротстве. Реорганизация при банкротстве. Ликвидация при банкротстве. Использование мультипликативного дискриминантного анализа для прогнозирования банкротства. Модель Альтмана.

7.2 Финансовый менеджмент в транснациональных корпорациях (международные аспекты финансового менеджмента)

Транснациональные корпорации. Особенности финансового менеджмента в транснациональной корпорации. Обменные курсы валют.

Международная денежная система. Торговля иностранной валютой. Инфляция, процентные ставки и валютные курсы. Международные рынки денег и капитала. Бюджет капиталовложений в транснациональных корпорациях. Международная структура капитала. Международные аспекты управления оборотным капиталом.

2.1 Теоретические вопросы по дисциплине «Финансовый менеджмент»

1. Содержание и функции финансового менеджмента/Қаржы менеджментінің мазмұны мен қызметі
2. Функции и особенности финансового менеджмента/Қаржы менеджментінің қызметтері мен ерекшеліктері
3. Необходимость финансового менеджмента, его цель и задачи/ Қаржы менеджментінің қажеттілігі, мақсаты мен міндеттері
4. Сформулировать особенности управления финансами в предприятиях различных форм собственности/Әртүрлі меншік формасындағы кәсіпорындарда қаржыны басқару ерекшелігі
5. Задачи финансового менеджера компании/Компанияның қаржы менеджерінің міндеттері
6. Охарактеризуйте основные виды финансовых рынков/Қаржы нарығының негізгі түрлерін сипаттаңыз
7. Финансовый менеджмент как система управления и орган управления форма предпринимательской деятельности/Қаржы менеджменті басқару жүйесі басқару органдары мен кәсіпкерлік қызметтердің формасы ретінде
8. Финансовое планирование и контроль как основные функции финансового менеджмента/Қаржылық жоспарлау мен бақылау-қаржы менеджментінің негізгі қызметі ретінде
9. Перечислить четыре основных показателя финансового менеджмента/Қаржы менеджментінің негізгі төрт көрсеткіштерін атаңыз
10. Базовые показатели финансового менеджмента. Формула Дюпона/Қаржы менеджментінің базалық көрсеткіштері. Дюпон формуласы
11. Основные показатели, используемые в мировой практике финансового менеджмента/Қаржы менеджментінің әлемдік тәжірибесінде қолданылатын негізгі көрсеткіштер
12. Регулирование экономической рентабельности активов/Активтердің экономикалық рентабельділігін реттеу
13. Факторы, влияющие на коммерческую маржу (рентабельность продаж) и коэффициент трансформации (оборачиваемость активов)/Коммерциялық маржаға әсер етуші факторлар
14. Финансовые решения: источники средств предприятия/Қаржылық шешімдер: кәсіпорын қаржысының қайнар көздері
15. Политика привлечения заемных средств/Қарыз қаражаттарды тарту саясаты
16. Сущность, цель и задачи финансового менеджмента/Қаржы менеджментінің

мәні, мақсаты және міндеттері

17. Основные этапы развития финансового менеджмента/Қаржы менеджменті дамытудың негізгі кезеңдері

18. Финансовая отчетность в системе финансового менеджмента/ Қаржы менеджменті жүйесіндегі қаржылық есеп беру

19. Основные показатели учета и отчетности, используемые в финансовом менеджменте/Қаржы менеджментінде қолданылатын есеп пен есеп берудің негізгі көрсеркіштері

20. Основные финансовые коэффициенты отчетности/ Есеп берудің негізгі қаржы көрсеткіштері

22. Рациональная структура источников средств предприятия/Кәсіпорын қайнар көздерінің оңтайлы құрылымы

23. Понятие финансовой деятельности и финансового механизма предприятия/Кәсіпорынның қаржылық қызметі мен қаржылық тетіктерінің түсінігі

24. Методологические основы принятия финансовых решений/Қаржылық шешімдер қабылдаудың әдістемелік негіздері

Список литературы рекомендуемой по дисциплине «Финансовый менеджмент»

1. Брейли Р, Майерс С, Принципы корпоративных финансов Пер. с англ.-М.: ЗАО «Олимп - Бизнес», 2003.
2. Бригхем Ю., Гапенски Л., Финансовый менеджмент. Пер. с англ./ Под ред. В.В. Ковалева - СПб: Экономика школа, 2004.
3. Дж. Ван Хорн. Основы управления финансами. - М.: 1996
4. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент. -М.: финансы статистика, 2000г.-768с.
5. Павлова Л.П. Финансовый менеджмент. Учебник. - М.: Инфра-М, 1996.
6. С. Росс и др. Основы корпоративных финансов. Пер. с англ.-М.: 2001-2007г
7. Холт Роберт Н. Основы финансового менеджмента, Пер. с англ.-М.: Дело 1993.-128с.
8. Ченг Ф.Ли, Джозеф И. Финнерти. Финансы корпораций: теория, методы и практика. Пер. с англ. - М.: ИНФРА-М, 2000. - 686 с.
9. Шарп У, Александер Бэйли Дж. Инвестиции: Пер. с англ. - М.: ИНФРА-М, 2003.-1028с.
10. Шим Дж.К., Сигел Дж.Г. Финансовый менеджмент, - М.: Филинь, 1996.- 395с.
11. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента. Как управлять капиталом - М.: Финансы и статистика, 1995 - 384с.
12. Бланк И.А. Финансовый менеджмент.: Учебный курс. - К/ Ника-центр? 1999-528с.
13. Алексеев М.Ю. Рынок ценных бумаг. - М.: Финансы и статистика, 1992.

14. Алехин Б.И. Рынок ценных бумаг. Введений в фондовые операции. - Самара: СамВен, 1992.
15. Балабанов И.Т. Риск-менеджмент. - М.: Финансы и статистика, 1996.-192с.
16. Банкротство. Стратегия и тактика выживания. Часть 3. Как избежать банкротства. - М.: СП МЛИ, 1993-239с.
17. Бланк И.А. Стратегия и тактика управления финансами киев,1996.-534с.
18. Богатин Ю.В., Швандар в.А. Оценка эффективности бизнеса инвестиций: Учебное пособие. - М.: Финансы, ЮНИТИ ДАНА, 1999.-254с
19. Богачев В.В. Методыг финансирования инвестиционной деятельности предприятий. 1998.
20. Основы финансового рынка. Учебное пособие -финансы, ЮНИТИ, 1999,231с
21. Берл Т., Кришнер П. Мгновенный бизнес-план. Пер. с англ. –М Дело 1995-79с.
22. Гитман Л.Дж., Джон М.Д.- Основы инвестирования; Пер. англ Дело, 1997.
23. Глухов В.В., Бахрамов Ю.М. Финансовый мен Учебное пособие - СПб: Специальная литературы Петербург, 1995.-429с.
24. Горбунов А.Р. Управление финансовыми потоками и реинжилинг предприятий', банков и инвестиционных к -М.: Инфроцентр, 1997.-198с.
25. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных ппое М.: Финансы и статистика, 1998.-144с.

3.БАНКОВСКОЕ ДЕЛО/ БАНК ІСІ

СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Введение

Объектами изучения данной дисциплины являются банковские операции, в частности, пассивные, активные, комиссионно-посреднические и др. операции. Весьма детально изучается механизм формирования ресурсной базы банков, способы распределения привлеченных ресурсов.

РАЗДЕЛ 1. УПРАВЛЕНИЕ КОММЕРЧЕСКИМИ БАНКАМИ НА МАКРО- И МИКРОЭКОНОМИЧЕСКОМ УРОВНЕ.

1.1 Коммерческие банки и особенности их деятельности на современном этапе

Сущность коммерческих банков с позиции их исторического развития. Современные представления о сущности банка. Характеристика банка как специфического предприятия. Банк как элемент банковской системы.

Базовые функции коммерческих банков: депозитная, кредитная, осуществление платежей и расчетов, посредничество в кредите. Принципы деятельности коммерческого банка.

Типы банков: универсальные и специализированные банки. Понятие универсального банка и тенденции его развития. Типы банков в зависимости от характера собственности, масштабов и сфер деятельности, числа филиалов, отрасли обслуживания.

Организационные основы построения аппарата управления коммерческого банка. Принципы организации банка. Структура аппарата управления банка.

Организационная структура коммерческих банков: географическая, функциональная, пирамидальная, холдинг.

Общая характеристика банков второго уровня Республики Казахстан. Законодательная основа деятельности банков в РК.

Порядок открытия коммерческих банков на территории РК. Особенности выдачи разрешения на открытие банков и лицензий на проведение банковских операций.

Сущность и необходимость проведения консервации банков второго уровня в РК. Процедуры, связанные с проведением консервации. Порядок проведения консервации и ее прекращение.

Добровольная и принудительная ликвидация банков. Порядок проведения ликвидации. Документы, сопровождающие процесс ликвидации. Деятельность ликвидационных комиссий.

Взаимоотношения банков второго уровня с Агенством РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

1.2 Законодательные основы деятельности банков в РК.

Официальный орган, дающий разрешение на открытие банков в РК – Агентство РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (АФН).

Документы, обязательные для получения разрешения для открытия банка. Заявление юридических и физических лиц на разрешение для открытия банка, документы учредителей, официальные данные, удостоверяющие финансовое состояние и положение учредителей, бухгалтерские и статистические формы отчетности, данные о профессиональной пригодности, уровне образования и трудовом стаже в банковской системе руководителя и ведущих специалистов. Дополнительные требования для нерезидентов.

Государственная регистрация и оформление банка как юридического лица. Причины отказа выдачи разрешения и лицензий на проведение банковских операций, а также отзыва лицензий. Порядок открытия филиалов, расчетно-кассовых отделов банка. Добровольная и принудительная ликвидация банков. Ликвидационная комиссия, ее функции, состав, полномочия.

Законодательные и нормативные документы, регулирующие банковскую

деятельность в РК. Право НБ готовить нормативные документы и правила, инструкции, статистические и бухгалтерские образцы отчетности. Законы РК «О банках и банковской деятельности в РК» и «О НБ РК» дополнения и изменения к этим законам.

РАЗДЕЛ 2. УПРАВЛЕНИЕ БАНКОВСКИМИ РЕСУРСАМИ

2.1 Источники формирования банковских ресурсов. Пассивные операции.

Сущность и особенности формирования банковских ресурсов. Источники ресурсов. Собственные, привлеченные и заемные средства коммерческих банков. Классификация пассивов банка. Собственный капитал банка и его защитные функции, способы формирования капитала банка. Структура акционерного капитала банка. Банковские фонды. Банковские резервы. Нераспределенная прибыль. Долгосрочные обязательства банков.

Направления формирования банковских ресурсов на современном этапе, пути капитализации.

Собственный капитал банка – как часть финансовых ресурсов банка. Элементы, формирующие собственный капитал. Регулирование собственного капитала банка с учетом международных стандартов. Современные требования к достаточности капитала.

Сущность депозитных операций и их виды. Классификация депозитов. Сберегательные и срочные вклады. Депозитная политика коммерческого банка. Развитие депозитного рынка в Казахстане: проблемы и пути их решения.

Сущность и необходимость организации системы защиты вкладов. Разновидности системы защиты вкладов.

2.2 Недепозитные источники формирования ресурсов

Необходимость привлечения недепозитных ресурсов и их влияние на ликвидность коммерческих банков. Сделки РЕПО. Продажа банковских акцептов. Выпуск коммерческих бумаг. Получение займов на рынке евродолларов. Выпуск капитальных нот и облигаций. Получение займов на рынке кредитных ресурсов.

Возможности использования мирового опыта привлечения недепозитных источников ресурсов в Республике Казахстан.

Межбанковские кредиты и их роль в формировании ресурсной базы. Межбанковский рынок кредитных ресурсов. Кредиты НБ РК, предоставляемые банкам второго уровня. Кредитный потенциал коммерческого банка.

Риски пассивных операций: их сущность, виды и классификация. Факторы, влияющие на увеличение уровня риска. Риски, связанные с формированием собственного капитала и капитализации. Депозитный риск и способы его минимизации. Риски финансирования.

РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ БАНКОВСКИМИ АКТИВАМИ

3.1 Активы и активные операции коммерческих банков

Сущность и структура активов банка. Качество активов. Понятие и экономическое содержание управления активами. Цель и принципы управления активами. Активы банка: состав и содержание, группировка и степень ликвидности, политика размещения. Активы первой и второй очереди. Оценка состояния активов, качества и рисков. Целесообразная структура и качество активов. Способы и методы управления активами. Установление рейтингов.

Международный опыт управления активами. Секьюритизация активов. Оптимизация управления портфеля активов – успех доходности.

Казахстанский опыт управления активами. Классификация активов и условных обязательств, формирование провизий.

3.2 Система кредитования и ее основные элементы

Объекты кредитования и субъекты кредитных отношений. Классификация банковских кредитов. Принципы банковского кредитования. Факторы, учитываемые при установлении платы за кредит. Система банковского кредитования и ее основные элементы. Основные и специфические положения современной системы кредитования. Методы кредитования. Открытая кредитная линия: возобновляемая и невозобновляемая. Персональные кредиты. Формы ссудных счетов. Простой ссудный счет. Контокоррент. Кредитная политика коммерческого банка.

Этапы выдачи кредита. Необходимый пакет документов для получения банковской ссуды. Кредитный договор, его содержание. Кредитное соглашение, условия его оформления. Порядок выдачи ссуд. Контроль за использованием и погашением ссуд. Кредитные санкции.

3.3 Анализ кредитоспособности потенциальных заемщиков

Понятие кредитоспособности заемщика. Цели и задачи анализа кредитоспособности. Документы, предоставляемые в банк для проведения анализа. Формальные и неформальные показатели. Внутренние и внешние источники информации для определения кредитоспособности: архив банка, отчеты о кредитоспособности агентов, сведения от поставщиков и покупателей, сведения от других банков, финансовые отчеты компаний, личные контакты с клиентом. Картотека банка. Кредитная история заемщика. Кредитное бюро: мировой опыт, внедрение в практику Казахстана.

Факторы, лежащие в основе оценки кредитоспособности заемщика: характер заемщика, репутация, финансовые возможности по погашению кредита, капитал, обеспечение ссуды, общие экономические условия. Оценка рисков, присущих потенциальному заемщику, вид деятельности, конкурентоспособность, операционная эффективность, качество руководства.

Этапы проверки достоверности бухгалтерских отчетов и балансов. Анализ финансовой отчетности. Оценка статей актива баланса, обязательств и собственного капитала. Анализ отчета о доходах. Анализ финансовых коэффициентов. Показатели ликвидности, рентабельности, деловой активности, задолженности, погашения долга. Элементы притока и оттока средств. Анализ денежного потока. Определение тревожных сигналов, свидетельствующих о проблемах компании, которые не были выявлены в финансовой отчетности.

Показатели, рекомендованные НБ РК для определения класса кредитоспособности: коэффициент ликвидности, коэффициент покрытия, показатель обеспеченности собственными оборотными средствами. Дополнительные показатели кредитоспособности заемщика.

Отраслевой уровень коэффициентов для определения класса заемщика. Расчет рейтинга заемщика. Общая оценка кредитоспособности. Особенности кредитования заемщиков различного класса кредитоспособности.

Статистические методы оценки кредитного риска. Проблемы оценки кредитоспособности и пути их решения.

Классификация форм обеспечения банковских кредитов. Залог как способ обеспечения использования средств. Виды залога: залог имущества клиента и залог прав. Сущность залога. Формы залога: твердый залог и залог прав. Методы оценки стоимости залога. Поручительство, его характеристика. Гарантии, их формы. Цессия, ее правовая структура и виды: открытая, тихая, общая и глобальная.

Страхование банковских ссуд, объекты страхования. Анализ договора страхования, порядок выплаты страхового возмещения.

3.4 Особенности кредитования малого и среднего бизнеса

Необходимость и сущность кредитования объектов среднего и малого бизнеса на современном этапе. Общие и индивидуальные особенности кредитования данных субъектов. Объекты и субъекты кредитования. Пакет документов, необходимых для кредитования. Оценка бизнес-проекта. Оценка денежного потока предприятия. Особенности анализа кредитоспособности субъектов малого и среднего бизнеса. Рейтинговая оценка. Оценка вероятности банкротства заемщика.

Заключение договоров. Мониторинг, погашение кредита.

Классификация потребительских ссуд и объектов кредитования. Прямое и косвенное банковское кредитование потребительских нужд населения. Факторы, влияющие на основные условия договоров о потребительском кредите. Определение платежеспособности индивидуальных заемщиков.

Порядок выдачи, погашения, анализа обеспеченности выданных ссуд. Сис чекового кредита. Банковские кредитные карточки. Рынок потребительских ссуд в Казахстане: проблемы и пути решения.

Сущность и необходимость консорциальных кредитов. Виды консорциальных банковских объединений. Порядок предоставления консорциальных кредитов. Возможные объекты и условия кредитования.

Содержание и формы консорциального договора. Порядок погашения консорциальных кредитов. Параллельное кредитование, его особенности и отличия от консорциального кредитования. Проблемы и перспективы развития консорциального кредитования в РК.

Коммерческий кредит, его виды. Коммерческий кредит, основанный на отсрочке платежа за проданные товары и оформляемый векселем и открытым счетом. Вексельные кредиты. Учет векселей. Дисконт. Критерии дифференциации учетных ставок. Требования, предъявляемые к векселям. Проверки юридической и экономической надежности. Реестр векселей. Контроль за своевременным получением платежей. Способы уведомления должника. Получение платежа по векселю. Протест векселей. Кредиты под залог векселей.

Ипотека, ее сущность. Принципы ипотечного кредитования. Модели ипотечного кредитования. Особенности оформления ипотечной сделки. Анализ ипотечной ссуды. Виды ипотечного кредитования. Типовая ипотечная ссуда. Ипотека с периодическим увеличением суммы взносов. Ипотека с изменяющейся суммой выплат. Ипотека с залоговым счетом и заем со сниженной ставкой.

Система ипотеки за рубежом. Договорная и судебная ипотека. Прекращение прав на недвижимое имущество. Процедуры реализации залогового права. Схема жилищной ипотеки в США. Инфраструктура ипотечной системы Казахстана. Перспективы развития ипотечного кредитования в РК.

3.5 Внешнеэкономическая деятельность коммерческих банков

Особенности проведения банками экспортных и импортных операций. Формы международного кредита и их классификация по источникам, назначению, видам валюты займа срокам, обеспечению, технике предоставления, виду кредитора.

Фирменный кредит: сроки и способы предоставления. Вексельный кредит. Кредит по открытому счету. Авансовый платеж импортера. Преимущества и недостатки фирменного кредита.

Банковский кредит, его особенности и преимущества. Экспортный кредит. Кредит покупателю. Финансовый кредит. Значение акцептно-рамбусного кредита и его особенности.

Брокерский кредит и его значение как промежуточного звена между фирменным и банковским кредитом.

Долгосрочные международные кредиты и их формы.

Валютно-финансовые и платежные условия международных кредитов: сумма кредита, валюта кредита, срок (полный, средний), гарантии, условия погашения, стоимость кредита.

3.6 Кредитный портфель и управление проблемными кредитами

Кредитный портфель коммерческих банков. Проблемы формирования качественного кредитного портфеля. Понятие кредитного риска и способы его минимизации. Коэффициенты, характеризующие качество кредитного портфеля.

Понятие «проблемной» ссуды ссудные потери банков и финансовая отчетность по ним. Контроль за финансовыми потерями. Причины появления «проблемных» ссуд. Профилактика возникновения «проблемных» ссуд: распознавание «проблемных» ссуд, предварительный анализ, процедуры обнаружения сигналов возможной неуплаты по основному долгу и процентам, «опережающие» и «запаздывающие» признаки «проблемных» ссуд. Выработка стратегии по снижению риска возможных потерь.

Реализация стратегии банка в отношении «проблемных» ссуд: обоюдное соглашение о «реанимировании» ссуды, ликвидация обеспечения, передача дела в суд, погашение ссуды по решениям суда, банкротство клиента.

Роль банков на рынке ценных бумаг. Процедура размещения ценных бумаг на фондовом рынке. Основные направления работы казахстанских банков на рынке ценных бумаг. Андеррайтинг – гарантия открытого размещения ценных бумаг.

Инвестиционный портфель банков. Управление портфелем инвестиций. Структура портфеля ценных бумаг коммерческого банка. Финансовые показатели эффективности управления инвестиционным портфелем. Эмиссионная, кастодиальная, посредническая деятельность казахстанских банков.

Проблемы и перспективы развития деятельности банков на рынке ценных бумаг.

3.7 Лизинговые и трастовые операции коммерческих банков

Возникновение и развитие лизинга на современном этапе. Сущность лизинговых операций. Преимущества лизинга перед традиционными формами финансирования. Виды лизинговых сделок. Классификация видов лизинга и лизинговых операций: в зависимости от состава участников, типа передаваемого имущества, степени окупаемости и условий амортизации, объема обслуживания, отношения к льготам, характера лизинговых платежей.

Оперативный лизинг, его специфика и основные условия. Особенности финансового лизинга и целесообразность его применения. Методика проведения лизинговых операций. Лизинговое соглашение, условия прекращения его действия. Виды лизинговых платежей и методика расчета лизинговых взносов. Условия и порядок закрытия лизинговой сделки. Риски лизинговых сделок и методы их минимизации. Развитие лизинговых операций в Казахстане.

Сущность трастовых операций. Развитие и регулирование трастовых операций коммерческих банков. Виды трастовых операций. Трастовые услуги

по поручению физических лиц. Распоряжение наследством. Управление персональными трастами. Опекунство и обеспечение сохранности имущества. Агентские услуги. Ответственность при осуществлении трастовых операций. Основные обязанности исполнителя завещания и доверенного лица. Трастовые услуги, оказываемые фирмам. Распоряжение активами. Ликвидация предприятия. Управление персональными фондами. Участие в прибыли. Выпуск облигаций. Посреднические услуги траст отдела банка. Организация траст-отделов. Комиссионное вознаграждение за трастовые операции банка.

Формирование портфеля ценных бумаг для клиента. Счет «депо». Требования, предъявляемые к портфелю ценных бумаг. Два основных подхода к выбору ценных бумаг. Сущность, преимущества и недостатки фундаментального и технического анализа. Ведение реестра акционеров и регистрация сделок с ценными бумагами.

Проблемы и перспективы развития трастовых операций в Республике Казахстан.

3.8 Факторинговые, форфейтинговые, расчетно-кассовые и прочие операции коммерческого банка

Сущность и возможности факторинга. Принципы факторингового обслуживания. Виды факторинговых операций. Типы факторинговых соглашений. Варианты и условия факторингового обслуживания. Лимиты кредитования при факторинговом обслуживании. Расчет комиссионного вознаграждения факторингового отдела. Проблемы и перспективы развития факторинговых операций. Сущность форфейтинговых операций и их отличие от факторинга. Преимущества форфейтинга. Применение форфейтинговых операций в международной банковской практике. Определение размеров комиссии.

Формы расчетных операций и расчетных инструментов. Критерии классификации расчетных операций. Методы и формы расчетов. Особенности расчетов между банками и клиентами с помощью расчетных счетов. Услуги коммерческих банков с наличностью. Межбанковские расчеты (клиринг).

Правовые и нормативные основы организации расчетных операций в РК. Закон РК «О платежах и переводах». Учет платежных документов. Образцы платежных документов. Роль платежей в межбанковских корреспондентских отношениях, платежная сис, форма ее организации, международные стандарты. Расчетные операции с помощью векселей: прием на инкассо, авалирование и акцепт, домициляция векселей. Центральная клиринговая палата и проведение банковских платежей. Перевод кассовых услуг на электронную систему, электронные платежи и электронные карточки, банкоматы.

Понятие и виды валютных коммерческих банков. Факторы определяющие способ платежа при совершении валютной сделки.

Валютный рынок РК: становление и развитие.

Внебалансовые операции коммерческих банков: сущность и виды.

РАЗДЕЛ 4. ОСОБЕННОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

4.1 Банковский менеджмент и банковский маркетинг

Понятие банковского менеджмента. Основные принципы банковского менеджмента. Особенности банковского менеджмента. Цель банковского менеджмента. Специфика банковского менеджмента. Задачи банковского менеджмента.

Основные направления банковского менеджмента. Формирование персонала коммерческого банка. Номенклатура должностей. Оценка наличия ресурсов персонала и будущих потребностей банка. Набор банковского персонала. Средства внешнего и внутреннего набора. Отбор персонала. Мотивация к труду. Оценка результатов деятельности банковских работников и ее использование в системе контроля. Подготовка руководящих кадров.

Понятие и содержание банковского маркетинга. Принципы банковского маркетинга. Принципы банковского маркетинга. Концепция банковского маркетинга. Принципы мышления банковского работника, вытекающие из банковского маркетинга. Специфические черты банковского маркетинга: нематериальный характер банковского продукта, прямой контакт с покупателем услуг, денежный характер услуг.

Приемы банковского маркетинга. Способ общения с клиентом (активный и пассивный маркетинг). Обеспечение роста продаж и рентабельности услуг.

Необходимость освоения способов и приемов маркетинга коммерческими банками.

Составные части банковского маркетинга. Сбор информации о рынке и разработка на этой основе стратегии банка. Сегментация рынка банковских продуктов. Типы банковской стратегии на рынке. Определение видов и цен продуктов, предлагаемых банком на рынке.

Классификация банковских услуг. Себестоимость банковских услуг. Принципы определения себестоимости кредитных и расчетных услуг. Стратегический план и план маркетинга.

Использование приемов банковского маркетинга в БВУ РК.

4.2 Управление ликвидностью и платежеспособностью коммерческого банка

Ликвидность банка и факторы ее определяющие. Функции ликвидности. Основная цель управления ликвидностью.

Показатели ликвидности банка: их значение и методы оценки. Показатель простой ликвидности. Показатель текущей ликвидности.

Процесс управления ликвидностью банка. Методы управления. Управление активами. Управление пассивами. Метод общего фонда. Метод конверсии средств.

Роль Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций в регулировании ликвидности банков второго уровня.

Источники доходов банка. Расходы коммерческого банка.

Формирование и использование прибыли коммерческого банка. Оценка уровня прибыльности банка.

Сущность и необходимость анализа финансовых результатов банка. Виды и методы анализа. Основные направления анализа. Факторы, влияющие на доходы и расходы банка.

4.3 Банковский надзор

Необходимость и сущность банковского надзора. Сис банковского надзора, ее составляющие. Виды осуществления банковского надзора. Цели, задачи и функции банковского надзора. Агентство РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций и его надзорные функции.

Лицензирование банковской деятельности, разработка единых правил лицензирования и экономических правил для коммерческих банков. Оказание консультативных и методических услуг.

Выдача лицензии и осуществление прямого надзора за банками второго уровня. Проведение ревизий банков. Регулирование процессов открытия и закрытия банков.

Надзорный цикл. Целевые инспекции. Частота и объем проверок надежности и устойчивости работы банков. Дистанционный анализ. Дистанционные обзоры.

Оценка качества активов. Оценка доходов. Рейтинг банка.

3.1 Теоретические вопросы по дисциплине «Банковское дело» «Банк ісі» пәнінен теориялық сұрақтар

1. Особенности лизинговых операций коммерческих банков/ Коммерциялық банктердің лизинг операцияларының ерекшеліктері
2. Банковская система Республики Казахстан: современное состояние и перспективы развития/ Қазақстан Республикасының банк жүйесі: қазіргі жағдайы мен даму келешегі
3. Залог и поручительство как гарантия возвратности банковских кредитов/Кепілдеме және кепілдік беру банк несиелерінің қайтарымдылығына кепілдік беру
4. Пенсионные фонды и перспективы их развития/ Зейнетақы қорлар және оларды дамыту келешегі
5. Функционирование и пути совершенствования накопительной пенсионной системы Республики Казахстан /Қазақстан Республикасында ЖЗЖ-нің қызмет етуі мен даму жолдары
6. Особенности потребительского кредитования в Республики Казахстан/ Қазақстан Республикасында тұтыну несиесінің ерекшелігі

7. Проблемные кредиты и работа с ними/ Проблемалық несиелер және олармен жұмыс талдау
 8. Организация безналичных расчетов на основе пластиковых карточек/ Пластикалық карточкалар негізінде қолма-қолсыз есеп айырысуды ұйымдастыру
 9. Анализ современного состояния страхования в Казахстане/Қазақстанда сақтандырудың қазіргі жағдайын талдау
- Лизинг- как основа развития экономических взаимоотношений в РК в условиях рыночной экономики/ Лизинг-Қазақстан Республикасында экономикалық өзара қатынастарды дамыту негізі ретінде
10. Денежно – кредитная политика Национального Банка Казахстана/Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің ақша-несие саясаты
 11. Сущность, формы и роль безналичного денежного обращения /Қолма – қолсыз ақша айналымының мәні, формасы және рөлі
 12. Анализ кредитоспособности заемщика и оценка рисков/ Қарыз алушының несиеқабілеттілігін талдау және тәуекелді бағалау
 13. Депозитная политика казахстанских банков второго уровня/Екінші деңгейлі Қазақстан банктерінің депозиттік саясаты
 14. Особенности кредитной политики коммерческого банка/ Коммерциялық банктің несие саясатының ерекшеліктері
 15. Анализ деятельности коммерческого банка/Коммерциялық банктердің қызметін талдау
 16. Осуществление посреднических операции коммерческих банков/ Коммерциялық банктердің делдалдық операцияларын іске асыру
 17. Национальный банк Республики Казахстан: его деятельность и значение в экономической системе/ Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкі: оның қызметі мен маңызы
 18. Развитие коммерческих банков Республики Казахстан на современном этапе/ Қазіргі кезеңде Қазақстан Республикасында коммерциялық банктерді дамыту
 19. Организация банковского дела и особенности его развития в Казахстане/Банк ісін ұйымдастыру және оның қызметі мен маңызы
 20. Депозитная политика коммерческих банков Казахстана/Қазақстанда коммерциялық банктердің депозиттік саясаты
 21. Пассивные и активные операции коммерческих банков, их взаимосвязь/Коммерциялық банктердің пассивті және активті операциялары, олардың өзара байланысы
 22. Кредитоспособность заемщика и методика ее определения/Қарыз алушының несиеқабілеттілігі және оның анықтау әдістемесі
 23. Валютные операции банков/Банктердің валюталық операциялары
 24. Методы оценки экономических рисков коммерческого банка/Коммерциялық банктердің экономикалық тәуекелдерін бағалау әдістері
 25. Управление человеческими ресурсами банка (на примере банка)/Банктердің адам ресурстарын басқару

26. Ликвидность и платежеспособность коммерческих банков/ Коммерциялық банктердің төлемқабілеттілігі мен өтімділігі
27. Межбанковские корреспондентские отношения, организация платежного оборота/ Банкаралық корреспонденттік қатынастар, төлем айналымын ұйымдастыру
28. Стратегия коммерческого банка в Казахстане и факторы успеха его деятельности/ Қазақстанда коммерциялық банктердің стратегиясы және оның табысты қызмет ету факторлары
29. Роль банковского маркетинга в деятельности коммерческих банков/ Коммерциялық банктердің қызметіндегі банк маркетингінің рөлі

Список литературы рекомендуемой по дисциплине «Банковское дело»

1. Ачкасов А.Н. Активные операции коммерческих банков. -М, Консолтбанкир, 1994г.
2. Абдильманова Ш.Р. Банковский маркетинг на рынке услуг населения. - Алматы, изд. «Жибек жолы», 2000 г.
3. Банковское дело: Учебник / Под ред. д.э.н., профессора Г.Г. Коробовой; М. Экономист, 2004 - 75 с,
4. Банковское дело: управление и технология: Учебное пособие для вузов / Под ред. профессор А.М. Тавасиева. -М.: ЮНИТИ - Дана, 2001. - 863 с.
5. Банковское дело. Учебник под ред Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой - 5 - ое изд. - М.: Финансы и статистика 2004.- 592с
6. Банковское дело. Под редакцией О.И. Лаврушина. М., Банковский и биржевой научно-консультационный центр, 2000г.
7. Банковское дело. Под ред. Сейткасымова Г.С. Алматы, Каржы-каражат, 1998.
8. Банковский портфель -Л. Книга банкира. Книга клиента. Книга инвестора./ Авторский коллектив О.Н. Антипова и др. Ответ, ред. Ю.И. Коробов, Ю.Б. Рубин, В.И. Солдаткин. М.: Соминтек, 1994 г.
9. Банковский портфель -.2. Книга банковского менеджера. Книга банковского финансиста. Книга банковского юриста./ Авторский коллектив О.Н. Антипова и др. Ответ, ред. Ю.И. Коробов, Ю.Б. Рубин, В.И. Солдаткин. М.: Соминтек, 1994
10. Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка. Учебник для ВУЗов. М.: «Логос»,
11. Панова Г.С. Кредитная политика коммерческого банка. М.: ИКЦ«ДИС», 1997г.
12. Банковское дело: стратегическое руководство под ред. В.Платонова и М.Хиггинса. М.: Консолтбанкир, 1998 г.
13. Жуков Е.Ф. Менеджмент и маркетинг в банках. М., Юнити, 1997г.
14. Ковалев В.В., Уланов В.А. Курс финансовых вычислений. М., Финансы и статистика, 1999

15. Панова Г.С. Анализ финансового состояния банка. М.: «Финансы и статистика», 2000г.
16. Роуз П.С. Банковский менеджмент. Предоставление финансовых услуг. Пер. с англ. М., Дело ЛТД, 1995.
17. Спицин И.О., Спицин Я.О. Маркетинг в банке. М., 1993г.
18. Севрук В.Т. Банковский маркетинг. М., Дело ЛТД, 1994.
19. Усоскин В.М. Современные коммерческие банки. Управление и операции. М., 1994.
20. Шеремет А.Д., Щербакова Г.Н. Финансовый анализ в коммерческом банке. М., Финансы и статистика, 2000 г.
21. Аристобуло де Хуан. Имеет ли значение неплатежеспособность банка? И что с ней делать? ИЭР Мирового банк Вашингтон, 1991 (на русском и английском языках).
22. Банковское дело и финансовое управление рисками. учебное пособие. М.Озиус и В. Путнам (на русском и английском языках) под ред Шакила Фаруки. ИЭР мирового банка. Вашингтон, 1992г.
23. Введение в регулирование, надзор и анализ банковской деятельности. Роберт С. Портер. (на русском и английском языках) ИЭР мирового банка. Вашингтон, 1996г.
24. Международное банковское дело. Уильям Риггинз. (на русском и английском языках). ИЭР мирового банка. Вашингтон, 1992г.

4. ФИНАНСИРОВАНИЕ И КРЕДИТОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ/ ИНВЕСТИЦИОННЫМ КАРЖЫЛАНДЫРУ ЖӘНЕ НЕСИЕЛЕУ»

СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Введение

Назначение дисциплины - освоение студентами фундаментальных знаний в области финансового менеджмента, формирование современного экономического мышления, позволяющего обосновывать управленческие финансовые решения и их реализацию на уровне компании. Освоение данной дисциплины включает изучение:

- основных категорий и принципов современного финансового менеджмента,
- методов долгосрочного инвестирования и финансирования,
- методов финансового планирования, -финансовых решений краткосрочного характера,
- вопросов слияния, поглощения, банкротства ит.д.

Освоение данной дисциплины предполагает хорошие познания слушателей в таких областях как: экономическая теория, дифференциальное исчисление, регрессионный анализ, корреляционный анализ, характеристики случайной величины, численные методы решения нелинейных уравнений, математическое программирование, Microsoft Excel, Microsoft

РАЗДЕЛ 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность.

1.1 Инвестиции в системе рыночных отношений

Экономическое содержание инвестиций. Роль инвестиций. Классификация и виды инвестиций. Реальные и финансовые инвестиции. Прямые и портфельные инвестиции. Субъекты и объекты инвестиций. Пассивные и активные инвесторы

1.2 Понятие инвестиционного процесса.

Капиталообразующая и денежная основа инвестиций. Земные и привлеченные внебюджетные источники финансирования инвестиционной деятельности предприятий. Кредиты банков как наиболее мобилизуемые ресурсы на финансовом рынке.

1.3 Развитие инвестиционной деятельности в Казахстане

Понятие инвестиционной деятельности. Законодательное обеспечение инвестиционной деятельности Казахстана. Закон РК «Об инвестициях». Иностранные инвестиции. Основные причины и цели, формы привлечения иностранных инвестиций. Займы международных финансовых организаций. Прямые иностранные инвестиции. Кредиты зарубежных коммерческих банков. Преимущества прямых иностранных инвестиций.

1.4 Стратегия индустриально-инновационного развития Казахстана до 2015 года.

Стратегия индустриально-инновационного развития Казахстана до 2015 года. Инвестиционный климат. Факторы, благоприятствующие привлечению прямых иностранных инвестиций. Неблагоприятные факторы привлечения инвестиций. Механизм и основные принципы реализации инвестиционной политики государства. Понятие инвестиционной активности. Стимулирование инвестиционной активности предприятий реального сектора. Создание благоприятной инвестиционной среды для инвесторов.

1.5 Структурно-инвестиционная политика государства

Понятие инвестиционной политики, цели и задачи инвестиционной политики. Инвестиционная политика Казахстана как неотъемлемая часть экономической политики государства. Региональная ИП, отраслевая ИП. ИП политика хозяйствующих субъектов. Деятельность

государственных органов, ответственных за проведение инвестиционной политики. Совет иностранных инвесторов при Президенте РК.

РАЗДЕЛ 2. Финансирование и кредитование инвестиционной деятельности.

2.1 Источники финансирования инвестиционной деятельности.

Общая характеристика источников финансирования инвестиционной деятельности. Внешние и внутренние источники инвестиций. Собственные средства предприятий. Прибыль как источник финансирования инвестиций. Амортизационные отчисления. Портфельное финансирование. Облигационные займы. Лизинговое финансирование. Бюджетные инвестиционные ресурсы. Инвестиционные ассигнования. Бюджетные кредиты. Сбережения населения - как самый дешевый и доступный источник инвестиционной деятельности государства.

2.2 Краткосрочное банковское кредитование как способ финансирования инвестиционных проектов.

Формы кредитов для финансирования инвестиций. Разовый кредит, кредитная линия, возобновляемая линия. Факторинговые и форфейтинговые операции. Вексельное кредитование: продажа векселя с отсрочкой, вексельный займ. Основные виды краткосрочного кредитования. Кредиты на пополнение оборотных средств. Кредиты на торгово-закупочную деятельность. Кредиты на реализацию действующих контрактов, договоров. Документы необходимые для рассмотрения возможности кредита. Учредительные и регистрационные документы. Бухгалтерская отчетность. Справки из обслуживающих банков о ежемесячных оборотах по счетам и справка об обязательных ежемесячных платежах. ТЭО. Договора. Обеспечение кредита.

2.3 Лизинг как способ среднесрочного финансирования инвестиций.

История появления лизинга. Основные понятия лизинга. Лизингодатель. Лизингополучатель. Классификация и виды лизинга. Чистый, полный, частичный лизинг. Срочный и возобновляемый лизинг. Прямой, косвенный, раздельный и возвратный лизинг. Финансовый и оперативный лизинг. Преимущества и недостатки лизинга. Понятие ипотечного кредита. Особенности и специфические черты ипотечного кредита. Ипотечная система.

2.4 Ипотечное кредитование как способ долгосрочного финансирования инвестиций.

Субъекты ипотечной системы кредитования. Ипотечные банки. Риэлтерские компании. Строительные компании. Ссудо-сберегательные ассоциации. Страховые компании.

Развитие ипотечного кредитования в Казахстане. Опыт ипотечного кредитования в зарубежных странах. Классические модели ипотечного кредитования. Американская модель. Германская модель. Основные модели погашения долга. Определение эффективности ипотечного кредитования.

РАЗДЕЛ 3. Инвестиционные проекты.

3.1 Структура инвестиционного проекта.

Основы выбора инвестиционных решений. Понятие инвестиционных решений. Классификация инвестиционных решений. Теории инвестиционного спроса и предложения заемных средств. Стадии принятия и осуществления инвестиционных решений. Понятие об инвестиционном проекте. Виды инвестиционных проектов.

3.2 Жизненный цикл инвестиционного проекта

Основные стадии и этапы реализации инвестиционных проектов. Прединвестиционная стадия. Инвестиционная стадия. Эксплуатационная стадия.

3.3 Концептуальные основы проектного анализа

Концептуальный подход к проектному анализу. Роль и значение проектного анализа. Виды проектного анализа. Технический анализ проектов. Коммерческий анализ проектов. Институциональный анализ проектов. Социальный анализ проектов. Экологический анализ проектов. Финансовый анализ проектов. Экономический анализ проектов. Основные принципы проектного анализа. Моделирование денежных потоков.

3.4 Рассмотрение инвестиционного проекта на протяжении всего жизненного цикла.

Учет фактора времени. Учет влияния инфляции. Учет влияния рисков. Сравнение финансового положения предприятий при положении «с проектом • без проекта».

3.5 Бизнес планирование инвестиционного проекта

Бизнес-план инвестиционного проекта. Целевое назначение и типовая структура, методика составления бизнес-плана инвестиционного проекта. Реализация бизнес-плана. Основы управление проектами. Цели и задачи

управления проектами. Методы управления проектами. Организационная структура управления проектами. Контрактная стадия управления проектами.

3.6 Составление технико-экономического обоснования.

Предварительное технико-экономическое обеспечение. ТЭО. Доклад о инвестиционных возможностях. Инвестиционная фаза. Переговоры и заключение контрактов. Проектирование. Строительство. Маркетинг. Обучение. Эксплуатационная фаза. Прием и запуск. Замена оборудования. Расширение. Инновация.

3.7 Микроэкономический фундаментальный анализ инвестиционных проектов

Содержание анализа. Финансовая отчетность, ее содержание. Сущность и цели финансового анализа. Основные аспекты финансового анализа проектов. Понятие финансовой реализуемости проектов. Анализ безубыточности. Определение точки безубыточности.

3.8 Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.

Общие подходы к определению эффективности инвестиционных проектов. Показатели эффективности проектов. Показатели коммерческой эффективности проектов. Показатели бюджетной эффективности проектов. Показатели экономической эффективности проектов. Статические методы оценки. Сроки окупаемости инвестиций. Коэффициент эффективности инвестиций. Динамические методы оценки. Чистый дисконтированный доход. Индекс рентабельности инвестиций. Внутренняя норма прибыльности. Дисконтированный срок окупаемости проектов.

3.9 Оценка денежных потоков инвестиционных проектов

Релевантные денежные потоки. Классификация релевантных денежных потоков. Инвестиционные проекты с постоянным доходом. Инвестиционные проекты с постоянно возрастающими доходами. Инвестиционные проекты аккумуляторного типа. Инвестиционные проекты спекулятивного типа. Нерелевантные денежные потоки.

3.10 Оценка инвестиционного проекта в условиях неопределенности и риска

Понятия неопределенности и риска. Классификация проектных рисков. Этапы процесса оценки риска. Методы оценки риска. Качественная оценка рисков проекта. Диверсификация. Лимитирование. Хеджирование. Страхование. Количественный подход к анализу проектных рисков. Определение размера риска. Применение матического ожидания, дисперсии и среднеквадратического отклонения для определения размера риска.

3.11 Методы и критерии оценки рисков инвестиционных проектов.

Анализ сценариев. Методы оценки рисков с учетом распределений вероятностей. Критерий MAXIMAX. Критерий MAX1MIN (критерий Вальда). Критерий MINIMAX (критерий Сэвиджа). Критерий пессимизма-оптимизма

РАЗДЕЛ 4. Финансовые инвестиции.

4.1 Доходность и риск финансовых инвестиций

Общая методология измерения финансовых инвестиций. Измерение доходности краткосрочных финансовых инструментов. Доходность операций с векселями. Учет купли-продажи векселей. Покупка и продажа краткосрочных инвестиционных инструментов. Доходность инвестиций на рынке акций. Анализ доходности облигаций. Инвестиционные стратегии на рынке опционов. Прибыли и убытки по опционным контрактам. Внутренняя стоимость и цена опциона. Цена опциона и финансовая политика фирмы. Использование фьючерсных контрактов при инвестициях. Основные направления использования фьючерсов. Получение дохода от благоприятного изменения фьючерсных цен. Хеджирование риска от падения цены активов и валют инвестиций.

4.2 Международные инвестиции

Понятие международных инвестиций. Объекты и субъекты международных инвестиций. Особенности международных инвестиций. Формирование и выбор портфеля международных инвестиций. Активный и пассивный подходы к формированию портфеля международных инвестиций. Анализ доходности портфеля международных инвестиций. Доходность при постоянном инвестированном капитале. Доходность при переменном инвестированном капитале. Оценка риска портфеля международных инвестиций.

4.3 Еврорынок — как центральное звено международных инвестиций

Разновидности международных долговых обязательств. Облигации с фиксированной и плавающей ставкой. Еврооблигации. Методы размещения

еврооблигаций. Евроноты. Еврокоммерческие бумаги. Евродепозитные сертификаты. Еврокредиты. Депозитно-клиринговая сис международного рынка инвестиций. Влияние валютных курсов на доходность международных инвестиций. Методы управления валютным риском при международных инвестициях. Приобретение иностранной валюты. Продажа иностранной валюты. Хеджирование портфеля международных инвестиций

4.1 Теоретические вопросы по дисциплине «Финансирование и кредитование инвестиций» «Инвестицияны қаржыландыру және несиелеу» пәнінен теориялық сұрақтар

1. Инвестиций в системе рыночных отношений/ Нарықтық қатынастар жүйесіндегі инвестициялар
2. Развития инвестиций в РК/ Қазақстандағы инвестициялық қызметтің дамуы
3. Индустриально-инновационная стратегия развития Казахстана на 2015 год/2015 жылға дейінгі Қазақстанның индустриалды-инновациялық даму стратегиясының жүзеге асырылуы
4. Основные причины, цели и формы привлечения иностранных инвестиций/ Шетелдік инвестицияларды тартудың негізгі себептері, мақсаттары және формалары
5. Структурно-инвестиционная политика государства/ Мемлекеттің құрылымдық-инвестициялық саясаты
6. Инвестиционная политика Казахстана- основная часть экономической политики государства/ Қазақстанның инвестициялық саясаты – мемлекеттік экономикалық саясаттың ажырамас бөлігі
7. Финансовые институты Казахстана и их роль в инвестиционном процессе/ Қазақстанның қаржылық институттары, олардың инвестициялық процесті кеңейтудегі рөлі
8. Место и роль финансовых институтов в инвестиционном рынке/ Инвестициялық нарықтағы қаржылық институттардың орны мен ролі
9. Кредитование инвестиционных проектов Банком Развития Казахстана/ Қазақстан Даму Банкімен инвестициялық жобаларды несиелеу
10. Роль Национального инвестиционного фонда в инвестиционной деятельности/ Инвестициялық қызметтің дамуындағы Ұлттық инвестициялық қордың рөлі
11. Источники и методы финансирования инвестиционной деятельности/ Инвестициялық қызметті қаржыландыру көздері мен әдістері
12. Кредиты банков- как основной источник финансирования/ Банк несиелері қаржы нарығындағы жұмылдырылған ресурстардың ең кең тараған түрі ретінде
13. Сбережения населения –как источник государственной инвестиционной деятельности/ Халықтың жинақтары – мемлекеттің инвестициялық қызметінің ең арзан және қол жетімді көзі ретінде

- 14.Краткосрочные банковские кредиты в Казахстане –как методы финансирование инвестиционных проектов/Қазақстандағы қысқа мерзімді банк несиелері-инвестициялық жобаларды қаржыландыру әдісі ретінде
- 15.Лизинг-как методы среднесрочного финансирование инвестиций/ Лизинг – инвестицияны орта мерзімді қаржыландырудың әдісі ретінде
- 16.Ипотечное кредитование –как метод долгосрочного финансирования инвестиций/ Ипотекалық несиелеу – инвестицияны ұзақ мерзімді қаржыландырудың әдісі ретінде
- 17.Стоимость и цена иевестиционных ресурсов/ Инвестициялық ресурстардың құны мен бағасы
- 18.Инвестиционный проект, структура и жизненный цикл/ Инвестициялық жоба, оның құрылымы және өмірлік циклы
- 19.Кредитование инвестиционных проектов и их анализ/Инвестициялық жобаларды несиелеу және оларды талдау
- 20.Проектный анализ, содержание и задачи/ Жобалық талдау, оның мазмұны мен міндеттері (тағайындалуы).
- 21.Значение и роль проектного анализа/ Жобалық талдаудың маңызы мен рөлі
- 22.Бизнес планирование инвестиционных проектов/ Инвестициялық жобаларды бизнес жоспарлау
- 23.Финансовый анализ инвестиционного проекта/ Инвестициялық жобаның қаржылық талдауы
- 24.Методы оценки эффективности инвестиционных проектов/ Инвестициялық жобалардың тиімділігін бағалау әдістері
- 25.Оценка инвестиционных проектов в условиях риска и неопределенности/ Белгісіздік және тәуекелдік жағдайында инвестициялық жобаны бағалау
- 26.Инвестиционные стратегий на рынке опционов/ Опциондар нарығындағы инвестициялық стратегиялар
- 27.Хеджирование риска понижение цен на валюты и активы инвестиций/ Инвестиция валютасы мен активтері бағаларының төмендеу тәуекелін хеджирлеу
- 28.Использования фьючерсных сделок при инвестирований/ Инвестициялау кезінде фьючерстік келісім-шарттарды қолдану
- 29.Финансирование инвестиционной деятельности предприятий/ Кәсіпорындардың инвестициялық қызметін қаржыландырудың заемды және тартылған бюджеттен тыс көздері
- 30.Инвестирование на ценные бумаги, их доходность и риски/Бағалы қағаздарға салынатын инвестициялар, олардың табыстылығы мен тәуекелділігі

Список литературы рекомендуемой по дисциплине «Финансирование и кредитование инвестиций»

1. Закон РК «Об инвестициях» от 8.01.2003 г.
2. «Стратегия индустриально-инновационного Казахстана до 2015 года».

3. Анышин В.М. «Инвестиционный анализ». М, «Дело», 2000
4. Бузова И.А., Маховикова Г.А. «Коммерческая инвестиций». С.-П. «Питер», 2003
5. Гитман Л., М.Д. Джонк «Основы инвестировали «Дело», 1997
6. Игошин Н.В. «Инвестиции», М., Юнити, 2001
7. Ложникова А.В. «Инвестиционные механизмы в реальной экономике», М., «МЗ-Пресс», 2001
8. Мамырова М.К. «Эффективность инвестиций промышленном производстве». Алматы, «Экономика» 2001
9. Марголин А.М., Быстряков А.Я. «Экономическая оценка инвестиций». М., «Экмос», 2001
10. Нурсеитова Р.А. «Механизм регулирования инвестиционного процесса: финансово-банковский аспект Алматы, «БИС», 2001
11. Попков В.П., Семенов В.П. «Организация и финансирование инвестиций». С.-П. «Питер», 2001 г.
12. Сергеев И.В., Веретенникова И.И. «Организации финансирование инвестиций». М., «Финансы и статистика 2000
13. Шарп У. «Инвестиции». М., «Инфра-М», 2001
14. Черкасов В.Е. «Международные инвестиции». М., «Дело» 1999
15. Сейткадиева А.М. «Инвестиционная деятельность предприятий», А., «Экономика», 1999

5. КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ/КОРПОРАТИВТІК ҚАРЖЫ

Введение

В условиях рыночной экономики предъявляются самые высокие требования к специалистам по финансированию и кредитованию. Ценность учетно-аналитических и финансовых работников определяется не только соблюдением инструкций и положений, а умением оперативно и правильно ориентироваться в сложнейших рыночных явлениях и, прежде всего в финансовых проблемах. Этого нельзя достигнуть без знания методических основ организации финансового анализа коммерческих банков, которые позволяют системно изучить сложившуюся ситуацию и выработать конкретные научно-обоснованные рекомендации по улучшению финансового состояния и повышению эффективности деятельности коммерческих банков.

Цель настоящего курса заключается в том, чтобы системно обучить теоретическим знаниям и практическим навыкам по организации финансового анализа деятельности коммерческих банков. Овладение методикой финансового анализа позволяет сформировать у обучающихся стремление к глубоким исследованиям, развивать творческое мышление и умение квалифицированно провести оценку доходности и финансового состояния, выявить резервы, разработать и обосновать рекомендации для принятия оптимальных

управленческих решений и повышения эффективности деятельности кредитных организаций.

Методологической основой изучения курса «Финансовый анализ в коммерческом банке» служат важнейшие принципы диалектики, экономической теории, бухгалтерского учета, аудита и финансового менеджмента. При подготовке к лекционным и практическим занятиям должны быть тщательно изучены действующие законодательные и нормативные акты, труды отечественных и зарубежных ученых по проблемам организации финансового анализа деятельности коммерческих банков, прочих коммерческих и бюджетных кредитных организаций.

1.1 Финансы корпораций: основы организации и содержание их финансовой среды

Финансы корпорации представляют собой совокупность экономических отношений возникающих в реальном денежном обороте по поводу формирования, распределения и использования денежных ресурсов. Денежный оборот, будучи обособленным полностью или частично составляет материальную основу корпоративных финансов. Это-экономический процесс, вызывающий движение стоимости и сопровождающийся потоком денежных платежей и расчетом. Объектом реального денежного оборота выступают финансовые ресурсы, которые являются собственным источником финансирования расширенного воспроизводства остающихся в распоряжении предприятия и после выполнения текущих обязательств по платежам и расчетам.

1.2 Математические основы финансово-экономических расчетов при принятии финансово-кредитных решений

Четкое представление о базовых понятиях финансовой математики необходимо для понимания последующего материала. Главное из таких понятий – процентные деньги (проценты), определение которых составляет сущность большинства финансовых расчетов.

Проценты – это доход от представленного в долг капитала в различных формах, либо от инвестиций производственного или финансового фактора. Процентная ставка – это величина, характеризующая интенсивность начисления процента. Это отношение процентного дохода к сумме предоставляемого капитала.

1.3 Основной капитал корпорации, эффективность его использования

Основной капитал представляют собой совокупность активов, которые предполагают использовать в течение периода времени больше года. Для целей более понятного восприятия основные средства можно представить в виде трех частей:

- о материальные активы,
- о нематериальные активы,
- о долгосрочные финансовые инвестиции.

По существу, все основные средства представляют собой долгосрочные инвестиции предприятия в ценности, которые будут приносить ему прибыль. Рассмотрим каждую их составляющих отдельно.

1.4 Финансовые аспекты инвестиционной деятельности корпораций

Инвестиционная политика корпорации является частью выбранной ею инвестиционной стратегии.

Стратегия инвестирования выражает систему долгосрочных целей инвестиционной деятельности предприятия, которые определяются общими задачами его развития, а также выбором наиболее эффективных путей их достижения.

При разработке инвестиционной политики целесообразно соблюдать следующие принципы:

- 1) достижение максимального экономического, научно-технического, экологического и социального эффекта рассматриваемых мероприятий;
- 2) получение предприятием приемлемой прибыли на вложенный капитал;
- 3) рациональное использование денежных ресурсов, направляемых на реализацию бесприбыльных проектов;

1.5 Оборотный капитал корпорации. Определение потребности в оборотном капитале

Оборотные активы предприятий имеют двойственную экономическую природу. С одной стороны, они представляют собой значительную часть имущества предприятия, воплощенного в материально-производственных запасах, незаконченных расчетах, остатках денежных средств и краткосрочных финансовых вложениях.

С другой, это часть капитала (пассивов), обеспечивающая непрерывность хозяйственной деятельности. Инвестиции (вложения) в оборотные активы отражаются во втором разделе бухгалтерского баланса, а источники их финансирования – в третьем разделе «Капитал и резервы» и в пятом разделе «Краткосрочные обязательства».

1.6 Затраты на производство и реализацию продукции корпорации

В процессе хозяйственной деятельности организации производят комплекс денежных и иных затрат и расходов, которые могут быть выражены в денежной оценке.

Затраты предусматривают возмещение (издержки производства), расходы не

предусматривают возмещения (расходы на переоценку основных средств).

По экономическому содержанию и назначению затраты и расходы объединяются в несколько групп:

📁① на воспроизводство основного и оборотного капитала – связаны с созданием, реконструкцией и расширением, осуществляются за счет собственных средств;

📑② на производство и реализацию продукции – связаны с использованием основного, оборотного капитала и трудовых ресурсов на соответствующие цели; они возмещаются из выручки от реализации;

1.7 Формирование и распределение доходов корпорации

Выручкой от реализации продукции (работ, услуг) называются денежные средства, поступившие на расчетный счет предприятия за отгруженную продукцию. Своевременное поступление выручки – очень важный момент в хозяйственной деятельности предприятия. Во-первых, выручка является основным регулярным источником поступлений средств. Во-вторых, процесс кругооборота средств заканчивается реализацией продукции и поступлением выручки, что означает восстановление затраченных на производство средств и создание необходимых условий для возобновления следующего кругооборота. От поступления выручки зависят устойчивость финансового положения предприятия, состояния его оборотных средств, размер прибыли, своевременность расчетов с бюджетом, банками, поставщиками, персоналом.

1.8 Собственный капитал корпорации. Понятие, формирование и оценка собственного капитала

Основу финансового потенциала корпорации составляет собственный капитал, включающий:

- уставный капитал;
- собственные акции (паи), выкупленные акционерным обществом у их владельцев для последующего аннулирования или перепродажи;
- резервный капитал;
- добавочный капитал;
- нераспределенная прибыль;
- средства целевого финансирования.

Уставный капитал представляет собой совокупность основных средств, другого имущества, нематериальных активов, а также имущественных прав, имеющих денежную оценку, которые вложены в корпорацию ее учредителями и участниками, пропорционально долям, определенным учредительными документами.

1.9 Заемные источники финансирования корпораций

В состав заемного капитала корпорации входят:

- краткосрочные кредиты и займы;
- долгосрочные кредиты и займы;
- кредиторская задолженность в форме привлеченных средств.

Краткосрочные кредиты и займы служат источником покрытия оборотных активов. Предоплата рассматривается как беспроцентный кредит поставщикам. Краткосрочный капитал привлекается заемщиками на условиях кредитных договоров, заключаемых с банками и другими займодавцами.

1.10 Стоимость и структура капитала корпорации

Структура капитала оказывает непосредственное влияние на принятие инвестиционных решений.

Различают финансовые и инвестиционные решения.

Финансовые решения – это решения по объему и структуре используемых денежных средств (собственных и заемных); по обеспечению текущего финансирования оборотных и внеоборотных активов (соотношение собственных и заемных средств, сочетание краткосрочных и долгосрочных источников и др.) К чисто финансовым решениям относятся также оперативное управление денежными потоками, налоговое планирование, бюджетирование доходов и расходов.

Инвестиционные решения – это решения по вложению денежных средств в соответствующие активы (капитальные, нематериальные, финансовые) с целью получения дохода от них в будущем.

1.11 Финансовое планирование корпораций

Устойчивому финансовому положению предприятия во многом способствует предварительная работа по планированию всех его доходов и направлений расходования средств.

Хозяйствующий субъект – самостоятельный экономический субъект рыночной экономики. Он сам определяет направления и величину использования прибыли, оставшейся в его распоряжении после уплаты налогов. В этих условиях целью планирования финансов является определение возможных объемов финансовых ресурсов, капитала и резервов на основе прогнозирования величины финансовых показателей.

1.12 Оценка финансового состояния корпорации и пути достижения финансовой устойчивости

Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования

предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Экономический потенциал организации может быть охарактеризован двояко: с позиции имущественного положения предприятия и с позиции его финансового положения. Обе эти стороны финансово-хозяйственной деятельности взаимосвязаны — нерациональная структура имущества, его некачественный состав могут привести к ухудшению финансового положения и наоборот.

5.1 Теоретические вопросы по дисциплине «Корпоративные финансы» «Корпоративтік қаржы» пәнінен теориялық сұрақтар

1. Финансы предприятий, организаций и домохозяйств. Статистика финансовых результатов их деятельности/Кәсіпорындар, ұйымдар мен үй шаруашылықтарының қаржылары
2. Финансы и финансовый механизм предприятий/Кәсіпорынның қаржысы мен қаржылық тетіктері
3. Экономическая классификация затрат корпораций, образующих себестоимость продукции, работ и услуг по статьям и элементам/Корпорация шығындарының экономикалық жіктелінуі
4. Фонды предприятия, их образование, распределение и использование/Кәсіпорын қорлары, олардың құрылуы, таралуы және қолданылуы
5. Методика анализа финансового состояния предприятия/Кәсіпорынның қаржылық жағдайын талдау әдістемесі
6. Финансовое планирование на предприятии. Финансовая отчетность/Кәсіпорында қаржылық жоспарлау, қаржылық есеп беру
7. Методика анализа финансовых результатов и рентабельности предприятий/Кәсіпорынның тиімділігі және қаржылық нәтижелерін талдау әдістемесі
8. Финансовое состояние, платежеспособность и ликвидность предприятий/Кәсіпорынның қаржылық жағдайы, төлемқабілеттілігі мен өтімділігі
9. Управление капиталом, вложенным в основные средства предприятий/Кәсіпорынның негізгі қаражаттарына салынған капиталды басқару
10. Совокупный годовой доход корпораций, его состав и структура/Корпорацияның жылдық жиынтық табысы, оның құрамы мен құрылымы
11. Однофакторные модели прогнозирования спроса и предложения/Ұсыным мен сұранымды болжаудың бір факторлы үлгілері
12. Многофакторные модели прогнозирования спроса и предложения/Ұсыным мен сұранымды болжаудың көпфакторлы үлгілері
13. Финансовый менеджмент, его содержание и механизм функционирования/Қаржылық менеджмент, оның мазмұны мен қызмет ету тетіктері
14. Финансовые достижения предприятия и результаты хозяйственной деятельности. Денежная выручка/Кәсіпорынның қаржылық жетістіктері мен

шаруашылық қызметінің нәтижесі

15.Денежный оборот и система расчетов на предприятий/Кәсіпорындардың ақша айналымы мен есеп айырысу жүйесі

16.Фонд развития производства на предприятии/Кәсіпорында өндірісті дамыту қоры

17.Стратегия финансового планирования на предприятии/Кәсіпорында қаржылық жоспарлау стратегиясы

18.Сис контроля финансовой деятельности предприятия/ Кәсіпорынның қаржылық қызметін бақылау жүйесі

19.Самофинансирование производственного и социального развития корпорации/Корпорацияның өндірістік және әлеуметтік дамуын қаржыландыру

20.Фонды корпорации, их формирование и использование/Корпорация қоры, оларды қалыптастыру мен қолдану

21.Инвестиционная политика корпорации и ее роль в обновлении основного капитала/ Корпорацияның инвестициялық саясаты және оның негізгі капиталды жаңалаудағы рөлі

22.Амортизационная политика корпорации и ее роль в обновлении основного капитала.Корпорацияның амортизациялық саясаты және оның негізгі капиталды жаңалаудағы рөлі

23.Основной капитал корпорации. Источники его воспроизводства/ Корпорацияның негізгі капиталы.Оны қайта өндіру қайнар көздері

24.Лизинг как форма привлечения основного капитала корпорации/Лизинг-корпорацияның негізгі капиталын тарту формасы ретінде

25.Организация финансов капитального строительства/ Капиталдық құрылыстың қаржысын ұйымдастыру

26.Становление и формирование инвестиционного процесса в Казахстане и источники его финансирования на современном этапе/ Қазақстанда инвестициялық процесстің құрылуы мен және қазіргі кезеңде оны қаржыландырудың қайнар көздері

27.Пути улучшения использования оборотных активов корпорации/Корпорацияның айналым активтерін қолдануды жақсарту жолдары

28.Источники финансирования оборотных активов корпорации и пути повышения эффективности их использования/ Корпорацияның айналым активтерін қаржыландыру қайнар көздері мен оларды қолданудың тиімділігін жоғарылату жолдары

29.Оборотные активы корпорации: формирование, организация и политика управления оборотным капиталом/Корпорацияның айналым активтері: қалыптастыру, ұйымдастыру мен айналым капиталды басқару саясаты

30.Факторинг--как один из способов кредитования оборотных средств корпорации/Факторинг-корпорацияның айналым құралдарын несиелеудің бірден-бір әдісі

Список литературы рекомендуемой по дисциплине

«Корпоративные финансы»

1. Бочаров В. Корпоративные финансы. – СПб.: Питер, 2007
2. Финансы предприятий: Учеб. Пособие. Под ред. Бородиной Е.И. – М.: Банки и биржи, 2005
3. Финансы предприятий: Учебник \ под ред. Н.В. Колчиной. М.: «Юнити», 2006
4. Шуляк П.Н. Финансы предприятия. Учебник. – М. 2005
5. А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин «Финансы предприятий» 2004г.
6. Р. Брейли, С. Майерс «Принципы корпоративных финансов» 2005г.
7. Д.С. Моляков, Е.И. Шохин «Теория финансов предприятий» 2003г.
8. Л.Н. Павлова «Финансы предприятий» 2004г.
9. Н.Н. Тренев «Управление финансами» 2006г.
10. С. Росс, Б. Джордан «Основы корпоративных финансов» 2004г.
11. М.В. Романовский «Финансы предприятий» 2007г.
12. Р.Г. Попова, И.Н. Самонова «Финансы предприятий» Питер – 2005г.
13. Б. Коласс «Управление финансовой деятельностью предприятия».

6. НАЛОГИ И НАЛООБЛОЖЕНИЕ/ САЛЫҚ ЖӘНЕ САЛЫҚ САЛУ

СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Введение

Наука о налогах как специализированный раздел финансовой науки. Учение о финансах и государстве - теоретическая основа познания сущности налогов и механизма налогообложения.

Необходимость изучения налогов и их организация. Значение исторического и логического подходов при изучении системы налогообложения хозяйствующих субъектов и населения.

"Налоги и налогообложение", как учебная дисциплина, ее связь с общеэкономическими и специальными учебными курсами.

Структура учебной дисциплины. Процесс погружения в теорию и действующую практику функционирования налогов. Правовые аспекты функционирования налогов и обязательных платежей в Казахстане.

Задачи учебной дисциплины "Налоги и налогообложение" и их реализация в процессе подготовки специалистов для государственной налоговой службы.

РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ НАЛОГОВ

1.1 Экономическая сущность и природа налогов. Основы построения налогов и налогообложения

Налоги в системе финансовых отношений. Экономическое содержание налогов. Отличительные признаки налогов и их определение.

Организационные формы проявления налогов. Функции налогов.

Объективная необходимость налогов. Условия и причины функционирования налогов. Роль государства в возникновении, развитии и использовании налогов.

Назначение налогов. Роль налогов в перераспределении национального дохода. Фискальное значение налогов. Использование налогов как экономического стимула.

Понятие элемента налога. Объект и субъект налога. Источник уплаты налогов. Облагаемый и необлагаемый доход. Необлагаемый минимум. Налоговая ставка, ее значение в системе налогообложения. Виды налоговых ставок. Пропорциональное, прогрессивное обложение, экономические условия их применения. Способы уплаты налогов, их характеристика. Налоговые льготы. Налоговый кредит и его виды. Значение налоговых льгот в стимулировании производства и регулировании доходов.

Принципы налогообложения, их характеристика и роль в построении системы налогообложения. Классические принципы Адама Смита. Принципы Вагнера. Реализация принципов налогообложения в условиях рыночной экономики.

1.2 Налоговая система Республики Казахстан: этапы становления, характеристика современного состояния

Понятие налоговой системы. Классификация налогов. Принципы оптимальной налоговой системы. Характерные черты, преимущества и недостатки налоговой системы.

Этапы становления и реформирования налоговой системы Республики Казахстан. Оценка каждого этапа развития налоговой системы. Концепция современной налоговой реформы.

Характеристика развития налоговой системы Казахстана на современном этапе.

Распределение налогов по звеньям бюджетной системы Республики Казахстан.

1.3 Залоговая политика: типы, цели и задачи

Налоговая политика как составная часть, экономической, финансовой и фискальной политики государства. Взаимосвязь налоговой политики с особенностями развития экономики.

Формирование налоговой политики в Казахстане. Цели и задачи налоговой политики. Типы налоговой политики и их взаимосвязь с моделями развития рыночной экономики. Роль налоговой политики в реализации приоритетных направлений экономической политики государства.

Современная налоговая политика Казахстана и оценка её эффективности.

1.4 Налоговый механизм: содержание, структура и характеристика элементов

Экономическое содержание понятия "налоговый механизм". Структура налогового механизма. Роль налогового механизма в реализации налоговой политики государства. Основные элементы налогового механизма и их характеристика. Налоговое планирование. Налоговый контроль. Налоговое регулирование рыночного типа.

Налоги как основной инструмент государственного регулирования. Задачи налогового регулирования.

Налоговое регулирование как форма государственного финансового регулирования экономики. Инструменты налогового регулирования и их характеристика. Влияние налоговых ставок, налоговых льгот, налоговых санкций на результаты деятельности юридических и физических лиц и доходы государства иного бюджета. Теория Лаффера.

Особенности государственного налогового регулирования на современном этапе развития казахстанской экономики.

РАЗДЕЛ 2. НАЛОГИ НА СОБСТВЕННОСТЬ:

1.1 Налог на имущество юридических и физических лиц

Экономическая сущность, принципы построения и функции налогов на имущество. Плательщики налога на имущество. Объекты обложения. Ставки налога. Порядок исчисления и уплаты налога на имущество, не используемого в предпринимательской деятельности физическими лицами.

Льготы по налогу на имущество и порядок их предоставления.

Особенности налогообложения имущества юридических лиц и физических лиц, занимающихся предпринимательской деятельностью. Среднегодовая стоимость амортизируемых активов: механизм исчисления.

Ставки налога на имущество и порядок их применения.

Порядок представления расчета суммы текущих платежей по налогу на имущество. Содержание декларации по налогу на имущество.

Ответственность плательщиков налога на имущество за нарушение сроков уплаты и неправильность исчисления налога.

1.2 Налог на транспортные средства

Экономическое содержание, основы построения налога на транспортные средства. Основные этапы реформирования налога на транспорт и их цели. Плательщики. Объекты обложения. Особенности построения ставок.

Порядок исчисления и уплаты налога на транспортные средства юридическими и физическими лицами по различным видам транспортных средств. Льготы по налогу на транспортные средства. Механизм заполнения и подачи декларации по налогу на транспортные средства юридическими лицами.

Ответственность владельцев транспортных средств по уплате налога.

1.3 Земельный налог

Экономическое содержание земельного налога, его развитие и роль в налоговой системе Казахстана.

Плательщики земельного налога. Объект налогообложения. Порядок исчисления и уплаты земельного налога.

Особенности исчисления земельного налога по различным категориям земель в РК. Особенности налогообложения земельных участков физических лиц. Корректировка суммы земельного налога по отдельным категориям плательщиков.

Льготы по земельному налогу. Сроки и порядок уплаты земельного налога. Порядок проверки расчетов по земельному налогу.

Ответственность плательщиков за правильность и своевременность исчисления земельного налога.

РАЗДЕЛ 3. НАЛОГИ НА ПОТРЕБЛЕНИЕ

3.1 Налог на добавленную стоимость

Экономическая сущность, необходимость и предпосылки введения НДС в Казахстане. Преимущества и недостатки НДС. Методы взимания НДС.

Особенности построения НДС в Казахстане. Плательщики. Порядок постановки на учет и снятие с учета по налогу на добавленную стоимость. Объекты обложения НДС.

Облагаемый оборот и облагаемый импорт. Особенности налогообложения внутренних оборотов. Определение облагаемого оборота. Корректировка облагаемого оборота. Обороты, освобожденные от оборота.

Ставки налога на добавленную стоимость и особенности их применения. Определение суммы НДС, подлежащей уплате в бюджет. Механизм определения суммы НДС, подлежащей принятию в зачет: пропорциональный и раздельный методы и их характеристика. Сроки и порядок уплаты НДС и подачи декларации. Порядок определения размера облагаемого НДС импорта. Импортируемые обороты, освобожденные от уплаты НДС. Порядок отсрочки уплаты НДС по импортируемым оборотам.

Администрирование НДС. Ответственность плательщиков за своевременность и полноту уплаты НДС в бюджет.

3.2 Акцизы

Экономическая сущность, эволюция и функции акцизов. Основы построения акцизного налогообложения: плательщики, объект обложения, определение облагаемого оборота, перечень подакцизных товаров. Механизм исчисления акцизов по отечественным подакцизным товарам и видам деятельности.

Порядок применения ставок акцизов. Адвалорные и твердые ставки

акцизов и их характеристика. Исчисление акцизов по спирту и алкогольной продукции. Механизм исчисления акцизов по бензину и дизельному топливу. Особенности налогообложения акцизов устроителями лотерей.

Налогообложение акцизами игорного бизнеса. Особенности налогообложения импортируемых подакцизных товаров. Объекты обложения по импортируемым товарам. Сроки уплаты. Льготы. Порядок заполнения и сроки предоставления декларации по акцизам. Ответственность плательщиков за своевременность и полноту уплаты акцизов в бюджет.

3.3 Рентный налог на экспортируемую нефть, газовый конденсат

Предпосылки введения налога на экспортируемую сырую нефть, газовый конденсат в РК. Плательщики рентного налога на экспортируемую сырую нефть, газовый конденсат, объект обложения, налоговая база. Особенности построения ставок рентного налога. Порядок исчисления. Налоговый период, сроки уплаты и налоговая декларация.

РАЗДЕЛ 4. НАЛОГИ НА ДОХОДЫ

4.1 Корпоративный подоходный налог

Экономическое содержание и основы построения корпоративного подоходного налога: плательщики, объект обложения. Совокупный годовой доход, его состав и структура. Корректировка СГД. Вычеты, производимые из совокупного годового дохода при определении облагаемого дохода. Исчисление налогооблагаемого дохода и его корректировка. Порядок и сроки уплаты корпоративного подоходного налога. Авансовые платежи.

Особенности налогообложения отдельных категорий налогоплательщиков: страховых компаний, некоммерческих организаций, организаций осуществляющих деятельность в социальной сфере.

Порядок налогообложения юридических лиц нерезидентов имеющих постоянное учреждение в Казахстане. Особенности определения налогооблагаемого дохода нерезидента. Порядок налогообложения чистого дохода юридического лица-нерезидента от деятельности через постоянное учреждение.

Особенности налогообложения юридических лиц нерезидентов, осуществляющих деятельность без образования постоянного учреждения. Порядок исчисления и удержания подоходного налога у источника выплаты дохода. Ставки подоходного налога у источника выплаты дохода и порядок их применения. Условия и практика применения специальных положений по международным договорам. Методы отнесения на вычеты управленческих и общеадминистративных расходов юридических лиц-нерезидентов. Порядок применения международного договора в отношении определения объектов обложения. Ответственность плательщиков за полноту и своевременность уплаты корпоративного подоходного налога.

4.2 Налоговые преференции в налоговой системе Казахстана

Инвестиционная политика государства и роль налоговых инструментов в её реализации. Инвестиционные налоговые преференции: экономическая природа, содержание и назначение.

Порядок предоставления инвестиционных налоговых преференций. Особенности применения налоговых преференций по корпоративному подоходному налогу. Механизм применения инвестиционных преференций по налогу на имущество. Прекращение сроков действия инвестиционных налоговых преференций.

4.3 Индивидуальный подоходный налог

Экономическое содержание, функции и принципы построения подоходного налога.

Плательщики индивидуального подоходного налога. Объекты налогообложения. Доходы физических лиц, не подлежащие налогообложению. Состав и структура доходов физических лиц, подлежащих налогообложению у источника выплаты. Доходы физических лиц, не подлежащие налогообложению у источника выплаты и порядок исчисления индивидуального подоходного налога по ним.

Доход адвокатов и частных нотариусов; порядок налогообложения, сроки и порядок уплаты индивидуального подоходного налога. Налогооблагаемый доход индивидуального предпринимателя: порядок исчисления и уплаты.

Ставки индивидуального подоходного налога и порядок их применения.

Административные положения по подоходному налогу.

Особенности налогообложения доходов физических лиц-нерезидентов. Порядок исчисления и уплаты подоходного налога.

4.4 Налоги и платежи с фонда оплаты труда

Социальный налог: экономическая сущность и основы построения налога. Объект налогообложения. Выплаты, не включаемые в облагаемую базу по социальному налогу. Ставки налога и механизм их применения. Порядок исчисления и сроки уплаты социального налога.

Порядок заполнения декларации по социальному налогу. Государственный фонд социального страхования: порядок формирования, целевое назначение. Механизм исчисления обязательных отчислений в Государственный Фонд социального страхования.

4.5 Налогообложение недропользователей

Содержание и сфера применения специальных платежей и налогов с недропользователей. Налоговый режим в контрактах за недропользованием. Модели налогового режима: первая модель, вторая модель. Характеристика специальных налоговых режимов для недропользователей.

Бонусы: подписной бонус, бонус коммерческого обнаружения, роялти:

объект обложения роялти, ставки роялти. Налог на сверхприбыль, объект обложения, порядок исчисления налога, ставок. Контракт о разделе продукции. Уплата доли Республики Казахстан по разделу продукции.

РАЗДЕЛ 5. СПЕЦИАЛЬНЫЕ НАЛОГОВЫЕ РЕЖИМЫ

5.1 Специальный налоговый режим для субъектов малого бизнеса

Экономическое содержание, назначение и цели специальных налоговых режимов (СНР). Сфера распространения СНР для субъектов МСБ. Условия применения СНР.

Развитие СНР в Казахстане. Характеристика и особенности применения СНР.

Специальный налоговый режим на основе патента: сфера распространения, порядок применения. Специальный налоговый режим на основе упрощенной декларации: условия применения, порядок исчисления и сроки уплаты.

5.2 Специальный налоговый режим для крестьянских и фермерских хозяйств

Экономическая сущность СНР для крестьянских и фермерских хозяйств. Роль СНР в реализации государственной политики в области поддержки развития сельского хозяйства.

Особенности построения СНР на основе единого земельного налога. Объект обложения. Ставка налога. Особенности налогообложения при передаче (получении) земельных участков в аренду. Налоговая отчетность по единому земельному налогу. Особенности исчисления и уплаты отдельных видов налогов и других обязательных платежей в бюджет.

5.3 Специальный налоговый режим для юридических лиц - производителей сельхозпродукции и сельских потребительских кооперативов.

Экономическое содержание СНР для сельхозтоваропроизводителей. Сфера распространения и условия применения СНР для юридических лиц - производителей сельхозпродукции и сельских потребительских кооперативов.

Порядок выдачи патента. Порядок исчисления налогов, включенных в расчет стоимости патента. Особенности исчисления, уплаты отдельных видов налогов и других обязательных платежей, не включенных в расчет стоимости патента, и представление налоговой отчетности по ним.

5.4 Специальный налоговый режим для отдельных видов предпринимательской деятельности

Специальный налоговый режим для отдельных видов предпринимательской деятельности и его характеристика. Фиксированный суммарный налог: объект обложения, ставки, порядок исчисления и порядок уплаты налога. Налоговый период и налоговая декларация. Порядок регистрации (перерегистрации) объектов налогообложения.

РАЗДЕЛ 6. СБОРЫ и ДРУГИЕ ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ ПЛАТЕЖИ В БЮДЖЕТ

6.1 Сборы

Понятие "сбор" и его принципиальное отличие от налогов, пошлин и платежей. Виды сборов в налоговой системе Казахстана и их роль в формировании территориальных бюджетов. Особенности уплаты сборов. Платежи в налоговой системе Казахстана, их экономическое содержание, отличительные признаки, особенности применения. Государственная пошлина: экономическая природа, необходимость применения и практика исчисления. Плательщики государственной пошлины. Объекты взимания государственной пошлины.

РАЗДЕЛ 7. НАЛОГОВОЕ АДМИНИСТРИРОВАНИЕ

7.1 Налоговая служба РК: структура, правовая база, особенности организации и взаимодействие с другими государственными органами

Формирование и развитие налоговой службы Казахстана. Структура государственной налоговой службы. Правовые аспекты функционирования налоговой службы. Налоговый комитет Министерства Финансов РК – как вышестоящий орган регулирования налоговых отношений и налогового контроля. Структура, цели и задачи деятельности Налоговый Комитет Министерства Финансов РК. Функциональные обязанности органов налоговой службы.

Взаимодействие налоговых органов с другими государственными органами. Функции Республиканских и местных органов власти в области налогообложения.

7.2 Необходимость и экономическое содержание налогового контроля

Экономическое содержание и необходимость налогового администрирования. Цель и задачи налогового контроля. Этапы проведения налогового контроля. Объект налогового контроля и их классификация. Субъекты налогового контроля. Средства и исполнители налогового контроля.

Основы осуществления налогового контроля. Специфические черты налогового контроля. Налоговые проверки: содержание, формы методы. Обжалование результатов налоговых проверок и действий (бездействия) должностных лиц налоговых органов.

7.3 Таможенные платежи

Экономическая сущность, функции таможенных платежей. Особенности таможенного регулирования в РК.

Виды таможенных платежей и их характеристика. Особенности исчисления таможенных сборов за оформление, хранение, сопровождение товаров, выдачу лицензий и квалификационных аттестатов.

Таможенная пошлина: виды, механизм расчета, особенности применения ставок. Порядок определения таможенной стоимости в целях исчисления таможенной пошлины. Характеристика методов исчисления таможенной стоимости. Льготы по таможенным платежам.

6.1 Теоретические вопросы по дисциплине

«Налоги и налогообложение»

«Салық және салық салу» пәнінен теориялық сұрақтар

1. Экономическая природа налогов и основы налогообложения/Салықтардың экономкалық табиғаты мен салық салу негіздері
2. Основы построения налогов и налогообложения/ Салық және салық салуды құру негіздері
3. Налоговая политика и налоговая система/Салық саясаты мен салық жүйесі
4. Налоговое регулирование/Салықтық реттеу
5. Права и обязанности налогоплательщика налогового агента/Салық төлеуші мен салық агентінің құқықтары мен міндеттері
6. Органы налоговой службы. Задачи и структура налоговой службы/Салық қызметінің органдары: міндеттері мен құрылымы
7. Виды налогов и другие обязательные платежи в бюджет/Салық түрлері және бюджетке төлейтін басқа да міндетті төлемдер
8. Государственная пошлина. Таможенные платежи/Мемлекеттік баж салығы.Кедендік төлемдер
9. Правила налогового учета и налоговая отчетность/Салық есебі мен салықтық есеп беру тәртібі
- 10.Корпоративный налог. Совокупный годовой доход. Налогооблагаемый доход/Корпоративтік салық.Жиынтық жылдық табыс.Салық салынатын табыс
- 11.Методика исчисления и порядок уплаты корпоративного налога/Корпоративтік салықты есептеу әдістемесі мен төлеу тәртібі
- 12.Косвенные налоги: их социально-экономическая сущность/Жанама салықтар: олардың әлеуметтік –экономикалық мәні
- 13.Индивидуальный подоходный налог. Налогооблагаемый доход/Жеке табыс салығы. Салық салынатын табыс
- 14.Методика исчисления и порядок уплаты индивидуального налога/Жеке табыс салығын есептеу әдістемесі мен төлеу тәртібі
- 15.Особенности налогообложения доходов нерезидентов/Нерезиденттердің табысына салық салу ерекшелігі
- 16.Порядок уплаты налога на добавленную стоимость/Қосымша құн салығын төлеу тәртібі
- 17.Акцизы. Налогообложение подакцизных товаров, производимых, реализуемых в РК, и подакцизных видов деятельности/Акциздер.Қазақстан

Республикасында өндірілетін және сатылатын акцизделуге жататын тауарларға салық салу

- 18.Налоговые проверки. Порядок проведения налоговых проверок/Салықтық тексерулерді жүргізу тәртібі
- 19.Документальное оформление налоговых проверок/Салықтық тексеруді құжаттау
20. Налоговая ставка, ее виды и значение в системе налогообложения/ Салық ставкасы, оның түрлері және салық салу жүйесіндегі мәні
- 21.Премые налоги: их социально-экономическая сущность /Тура салықтар: олардың әлеуметтік-экономикалық мәні
- 22.Декларации по акцизам, порядок заполнения и сроки предоставления/Акциздер бойынша декларация: толтыру тәртібі мен ұсыну мерзімі
- 23.Налоговый контроль. Объекты, субъекты и методы налогового контроля/ Салықтық бақылау: нысандары, субъектері және әдісі
- 24.Налоговая политика РК на современном этапе/Қазіргі кезеңде Қазақстан Республикасының салық саясаты
- 25.Этапы реформирования налоговой системы РК/Қазақстан Республикасында салық жүйесін реформалау кезеңдері
- 26.Контроль за исчислением и взиманием налога на добавленную стоимость/Қосымша құн салығын төлеу мен есептеуді бақылау
- 27.Роль местных налогов и сборов в формировании дохода регионального бюджета /Аймақтық бюджеттің табысын қалыптастыруда жергілікті салықтардың рөлі
- 28.Структура и принципы индивидуального подоходного налога в РК/Қазақстан Республикасында жеке табыс салығының құрылымы мен қағидаттары
- 29.Методы взимания налогов и пути их совершенствования/Салықтарды алу әдістері мен оны дамыту жолдары
- 30.Налогообложение нерезидентов: современное состояние и проблемы совершенствования/Нерезиденттерге салық салу: қазіргі жағдайы мен дамыту мәселелері

**Список литературы рекомендуемой по дисциплине
«Налоги и налогообложение»**

1. Финансы, Мельников ВД, Ильясов РК Алматы, Каржы – Каражат 2007 год.
2. Мельников ВД, «Гос. финансовое регулирование экономики Казахстан» Алматы, Каржы – Каражат 2007 год.
3. Балабанов ИТ. Финансы граждан – М, Финансы и Статистика, 2002 год.
4. В.К. Радостовец «Бухгалтерский учет на предприятии» Алмата 2006 год.
5. Большаков С.В. Финансовая политика государства и предприятия. Курс лекций. – М: Книжный мир, 2002
6. Мельников В.Д., Ильясов К.К. Финансы: Учебник. – Алматы, 2006
7. Мельников В.Д. Основы финансов. Учебник. – Алматы, 2005
8. Финансы. Учебник для вузов. Под ред. М.В. Романовского и др. – М: Перспектива, 2002
9. Финансы. Под ред. Грязновой А.Г., Маркиной Е.В.- М: Финансы и статистика, 2008