**«Корпоративтік қаржы» пәні бойынша магистратураға**

**түсуге арналған кешенді тестілеудің**

**ТЕСТ СПЕЦИФИКАЦИЯСЫ**

( 2024 дан бастап қолдану үшін бекітілген)

**1. Құрастырылу мақсаты:** Тест Қазақстан Республикасы жоғары оқу орнынан кейінгі білім беру ұйымдарына магистратураға түсу емтиханы үшін құрастырылған.

**2. Міндеті: М074 – «Қаржы, банктік және сақтандыру ісі»** білім беру бағдарламалары тобы үшін түсушінің білім деңгейін анықтау

**3. Тест мазмұны мен жоспары:** Тестіге «Корпоративтік қаржы» пәні бойынша типтік оқу жоспары негізіндегі оқу материалы келесі бөлімдер түрінде енгізілген. Тапсырмалар оқыту тілінде (қазақша) ұсынылған.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Тақырыптың мазмұны** | **Тапсыр****малар саны** | **Қиындық деңгейі** |
| 1 | **Корпоративтік қаржы: ұйымның негіздері және олардың қаржылық ортасының мазмұны.**Корпоративтік қаржы түсінігі мен мазмұны, олардың функциялары. Корпорациялардың қаржылық механизмі. Компанияның қаржылық стратегиясы, мақсаты мен құрылымы. Корпорациялардың қаржысын ұйымдастырудың негізгі принциптері мен рөлі: олардың мазмұны және кәсіпкерлік қызметтің тиімділігіне әсері. Заңнамалық және нормативтік актілер шеңберінде әртүрлі ұйымдық-құқықтық нысандағы кәсіпорындарды қаржылық реттеу. Компанияның жұмыс істеуінің сыртқы ортасы. Компанияның капитал нарығындағы қызметі. Корпоративтік басқару жүйесі, оның принциптері мен құрылу факторлары. Қаржылық ақпарат және корпоративтік есептілік. Корпорацияның қаржы қызметтерінің міндеттері корпорацияның стейкхолдерлермен қаржылық қарым-қатынасын сипаттау. | 2 | 2 A |
| 2 | **Корпорацияның ұзақ мерзімді активтері** Ұзақ мерзімді активтердің мәні мен мазмұны, жіктеу және корпорацияның қаржысын ұйымдастырудағы рөлі. Негізгі құралдардың, материалдық емес активтердің, аяқталмаған күрделі құрылыстың, ұзақ мерзімді инвестициялардың құрамы мен құрылымы. Ұзақ мерзімді активтерді бағалау әдістері. Бастапқы, қалпына келтіру, жою және қалдық құны. Амортизация, оны есептеу және негізгі капиталды жаңартудағы рөлі. Негізгі қорларды, ұзақ мерзімді активтерді пайдалану тиімділігінің көрсеткіштері. Корпорациялардың инвестициялық қызметінің қаржылық аспектілері. Инвестиция түрлері: тікелей (нақты), портфельдік және венчурлықинвестициялар. Негізгі қорларға, қаржылық және материалдық емес активтерге инвестицияларды қаржыландыру көздері. | 1 | 1 А |
| 3 | **Корпорацияның айналым капиталы** Айналым капиталының экономикалық мазмұны және жіктелуі. Айналым капиталын ұйымдастыру принциптері, олардың құрамы мен құрылымы. Компанияның айналым капиталына оңтайлы қажеттілікті және осы қажеттілікті анықтайтын факторларды анықтау. Айналым қаражатын нормалау әдістері. Меншікті айналым капиталы. Айналым капиталын пайдаланудың экономикалық тиімділігі және оның көрсеткіштері. Меншікті айналым қаражатының өсуі, артық болуы және жетіспеуі. Айналым капиталын қалыптастыру көздері. | 2 | 2 А |
| 4 | **Корпорацияның шығыстары, кірістері мен пайдасы** Корпорация шығындарының экономикалық жіктелуі. Баптар, элементтер бойынша өнімнің, жұмыстардың және қызметтердің өзіндік құнының құрылымы. Өзіндік құнды төмендету жолдары мен резервтері. Өнімді өндіру және сату шығындарының сметасы. Өнімді өндіру және сату шығындарын қаржыландыру. Шығындар құрылымының компания қызметінің түпкілікті нәтижелеріне әсері. Табыстардың жіктелуі және функциялары. Корпорацияның жиынтық (жалпы) кірісі, оның құрамы мен құрылымы. Нарықтық қосылған құн және экономикалық қосылған құн. Компанияның қаржылық және инвестициялық қызметінен түскен кірістер. Шекті және таза кіріс. Несие және корпоративтік табыс салығы (EBIT) үшін пайыздарды төлегенге дейінгі пайда. Корпорацияның табыстылығы. Дюпон формуласы. Рентабельділік шегі, қаржылық беріктілік маржасы, операциялық левередж әсері (DOL). | 3 | 1 A 2 В |
| 5 | **Корпорацияның қарыз және меншікті қаржыландыру көздері. Корпорацияның дивидендтік саясаты** Корпорациялардың меншікті капиталы, оның құрамы мен құрылымы, мақсаты. Корпорациялардың қарыз капиталы, оның құрамы мен құрылымы, мақсаты. Меншікті және қарыз капиталының тиімділік көрсеткіштері. Компаниялардың эмиссиялық қызметі. Борыштық міндеттемелер мен акциялардың әртүрлі нысандары. Қысқа мерзімді және орта мерзімді қаржыландыру. Қарыз алушының несие қабілеттілігін бағалау. Несиені беру және өтеу тәртібі. Өтімділік және қаржылық тұрақтылық көрсеткіштері, қаржылық левередж әсері (DFL). Қаржыландырудың жаңа құралдары: факторинг, форфейтинг, форвардтық және фьючерстік келісімшарттар және т. б.Дивидендтік саясатты қалыптастыру, инвесторларға дивидендтік төлемдердің принциптері мен түрлері. | 3 | 1 B2 С |
| 6 | **Корпорация капиталының құны және құрылымы**Баға және капитал құрылымы туралы түсінік. Капитал құнының тұжырымдамасы - компанияларды қаржыландыру теориясының негізі болып табылады. Капитал құрылымын анықтайтын факторлар. Капитал құнын бағалау әдістері. Компания капиталының құны мен құрылымының өзара байланысы. Компания капиталының орташа өлшенген құны (WACC). Капиталдың оңтайлы құрылымын анықтау. Капитал құрылымының теориялары. Компанияның құнын бағалау және барынша арттыру әдістері. Компания құнын тиімді басқару. | 1 | 1 В |
| 7 | **Корпорацияның қаржылық жағдайын бағалау және қаржылық тұрақтылыққа қол жеткізу жолдары** Корпорацияның қаржылық есептілігі. Қаржылық талдау, қаржылық жағдайды талдау, қызмет нәтижелері және компанияның қаржылық тұрақтылығы туралы түсінік. Қаржылық талдау әдістемесі. Компанияның негізгі тәуекелдері және олардың салдарын азайту. Компанияның қаржылық жағдайын бағалау: мүліктік жағдай, өтімділік және төлем қабілеттілігі, іскерлік белсенділік, рентабельділік, қаржылық тұрақтылық. Компанияның қаржылық тұрақтылығына қол жеткізу бағыттары | 3 | 1 B 2 С |
| 8 | **Корпорациядағы қаржылық жоспарлау және болжау** Қаржылық жоспарлаудың міндеттері мен принциптері. Қаржылық жоспарлаудың негізгі әдістері. Қаржылық жоспарлаудың өндірістік жоспарлардың көрсеткіштерімен байланысы. Стратегиялық, ағымдағы және жедел қаржылық жоспар. Қаржы жоспарының жүйесі мен құрылымы. Қаржы жоспарын жасау, қарау және бекіту тәртібі. Стратегиялық қаржылық жоспарлау. Қысқа мерзімді қаржылық жоспарлау. Кірістер мен шығыстардың, кірістер мен шығындардың жоспары. Кірістер мен шығыстардың балансы, оның құрылымы мен мақсаты. Ақша ағындарын жоспарлау. Жауапкершілік орталықтары бойынша кірістер мен шығындарды бақылау (бюджеттеу). Корпорацияның қаржылық стратегиясы мен қаржылық саясатын әзірлеу. | 2 | 1 C 1 В |
| 9 | **Қаржылық дәрменсіздік, корпорацияны қайта ұйымдастыру және қайта құрылымдау** Компанияның банкроттық түсінігі, белгілері және принциптері. Компания қызметінің дағдарыс факторлары. Кәсіпорынның төлем қабілетсіздігі кезеңдері. Дәрменсіздік және банкроттық туралы ҚР заңнамасын нормативтік-әдістемелік қамтамасыз ету. Компаниялардың банкроттығының жіктелуі және нысандары: бітімгершілік келісім, қайта ұйымдастыру, тарату. Корпорацияны қаржылық қайта ұйымдастыру және қайта құрылымдау қайта ұйымдастыру процедураларының түрлері мен тәртібі: бақылау, оңалту, санация, сіңіру, біріктіру. M&A мәмілелері: жіктеу, мотивтер, Стратегия және тактика. Қаржылық сауықтыру және Корпорация қаржысын дағдарысқа қарсы Басқару стратегиясы. | 3 | 1 С 2 В |
| **Тестінің бір нұсқасындағы тапсырмалар саны** | **20** |

**4. Тапсырма мазмұнының сипаттамасы:**

Тест тапсырмаларының мазмұны негізгі қаржылық көрсеткіштерді, корпорацияның қаржы ресурстары қорларын тиімді қалыптастыру және ұтымды пайдалану әдістерін білуді қамтиды.

**5.Тапсырмалар орындалуының орташа уақыты:**

Бір тапсырманы орындау уақыты – 4 минут.

Тест орындалуының жалпы уақыты – 80 минут.

**6. Тестiнiң бiр нұсқасындағы тапсырмалар саны:**

Тестінің бір нұсқасында – 20 тапсырма.

Қиындық деңгейі бойынша тест тапсырмаларының бөлінуі:

* жеңіл (A) – 6 тапсырма (30%);
* орташа (B) – 8 тапсырма (40%);
* қиын (C) – 6 тапсырма (30%).

**7. Тапсырма формасы:**

Тест тапсырмалары берілген жауаптар нұсқасының ішінен бір немесе бірнеше дұрыс жауапты таңдауды қажет ететін жабық формада ұсынылған.

**8. Тапсырманың орындалуын бағалау:**

Түсуші тест тапсырмаларында берілген жауап ңұсқаларынан дұрыс жауаптың барлығын белгілеп, толық жауап беруі керек. Толық жауапты таңдаған жағдайда түсуші 2 балл жинайды. Жіберілген бір қате үшін 1 балл, екі немесе одан көп қате жауап үшін түсушіге 0 балл беріледі. Түсуші дұрыс емес жауапты таңдаса немесе дұрыс жауапты таңдамаса қате болып есептеледі.

**9. Ұсынылатын әдебиеттер тізімі:**

1. Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов – М.: Олимп-Бизнес, 7-е изд. 2016 г., 1008 с. // Электронный каталог (см. в ИРБИС БД IBIS). Principles of Corporate Finance/Richard A. Brealey, Stewart C. Myers, Franklin Allen, Pitabas Mohanty/12 edition, McGraw-Hill Education, 2018 г., 1026 p.

2. Таскаева Н.Н. Корпоративные финансы: учебно-методическое пособие. Электронный ресурс, МИСИ-МГСУ, ЭБС АСВ, 2022 г.

3. Берзон, Н. И. Корпоративные финансы: учебное пособие для среднего профессионального образования / Н. И. Берзон, Т. В. Теплова, Т. И. Григорьева; под общей редакцией Н. И. Берзона. — Москва: Юрайт, 2019. — 212 с. ISBN 978-5-534-10189-8.

4. Уакпаева М.М.Корпоративтік қаржы : оқу құралы (ИРБИС БД IBIS) / М. М. Уакпаева, Г. К. Кайырбаева ; А. Байтұрсынов атындағы Қостанай мемлекеттік университеті. - Электрон. текстовые дан. (1,98 Мб). - Қостанай: А.Байтұрсынов атындағы ҚМУ, 2017. - 149 б.

5. Толкаченко Л.Ю. Корпоративные финансы: учебное пососбие / Тверский государственный университет, 2020 г.

6. Жуйриков К.К. Корпоративные финансы./ К.К. Жуйриков – Алматы: Экономика, 2016.-457 с.

7. Почитаев А.Ю., Ахметов Р.Р. Корпоративные финансы**:** учебное пособие / А.Ю.Почитаев, Р.Р.Ахметов. – Казань : 2020. – 254 с.