**спецификация ТЕСТА**

**по дисциплине «Основы финансов»**

**комплексного тестирования в магистратуру**

(вступает в силу с 2024 года)

**1. Цель составления:** Определение способности продолжать обучение в организациях реализующих программы послевузовского образования Республики Казахстан.

**2. Задачи:** Определение уровня знаний поступающего по следующим группам образовательных программ: **М074 – «Финансы, банковское и страховое дело»**

**3. Содержание теста:** Тест включает учебный материал на основе учебного плана дисциплины «Основы финансов» в следующим порядке. Задачи предоставляются на языке обучения (русский).

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Содержание тем** | **Количес**  **тво заданий** | **Уровень сложности** |
| 1 | **Организация и управление финансами**  Сущность, признаки и функции финансов. Функции финансов. Финансы в формировании и использовании денежных средств государства, предприятий и населения. Финансы в процессах инвестирования, кредитования. Финансы и риски. Финансовые потоки. Финансовая система и ее элементы. Финансовые ресурсы и источники их образования.  Финансовое планирование. Принципы и методы планирования государства и предприятий. Финансовый контроль. Виды и формы финансового контроля государства и предприятий. Финансовая политика. Фискальная и монетарная политика государства. Финансовое управление. Функции финансового менеджера. | 3 | 1 A  2 В |
| 2 | **Финансовый рынок**  Финансовые рынки и условия их функционирования. Денежный рынок. Обращение денег. Инфляция и ее управление. Денежные агрегаты. Модель предложения денег. Денежный мультипликатор. Пенсионный рынок. Страховой рынок. Валютная система и обменный курс. Рынок ценных бумаг. Фондовый рынок Казахстана. Участники финансового рынка. Финансовые институты и инвестиционные фонды. Внебюджетные фонды: Национальный фонд, Государственный фонд социального страхования, Фонд поддержки предпринимательства. Взаимодействие сегментов финансового рынка. Глобализация финансового рынка. | 3 | 1 А  1 В  1 С |
| 3 | **Временная стоимость денег.**  Оценка денежных потоков во времени. Сложные проценты. Приведенная стоимость денег и дисконтирование. Будущая стомость денежного потока. Аннуитеты. Оценка денежного потока в условиях инфляции. | 4 | 1 А  1 В  2 С |
| 4 | **Типы акций и облигаций, их оценка**  Виды и типы акций. Права и преимущества владельцев акций. Оценка обыкновенных акций. Привилегированные акции. Оценка акций. Ключевые характеристики облигаций. Оценка облигаций. Доходность облигаций. Оценка риска облигаций. | 3 | 1 А  2 С |
| 5 | **Структура и стоимость капитала**  Собственный капитал и его формирование. Заемный капитал и оценка финансового риска. Финансовый леверидж. Оптимальная структура капитала. Средневзвешанная стоимость капитала. Стоимость капитала и влияние на нее налогов. | 3 | 1 А  1 B  1 С |
| 6 | **Стоимость и планирование инвестиций**  Виды инвестиций, классификация. Инвестиционный цикл и этапы инвестирования. Формирование инвестиционного портфеля. Стоимость и планирование инвестиций. Инвестиционная политика. Управление инвестициями. Оценка инвестиционных рисков. Процессы венчурного инвестирования. Прогнозирование денежного потока | 3 | 1 А  1 В  1 С |
| 7 | **Денежные потоки и финансовая отчетность**  Балансовый отчет. Чистый оборотный капитал. Отчет о финансовых результатах. Денежные потоки от операционной, финансовой, инвестиционной деятельности. Финансовые коэффициенты анализа финансовой отчетности: ликвидность, платежеспособность, оборачиваемость, рентабельность, деловая активность, финансовая устойчивость. Коэффициенты рыночной стоимости. Формула Дюпона. | 4 | 1 А  2 B  1 С |
| 8 | **Риск и банкротство.**  Основные понятия: риск и доходность. Автономный риск. Доходность инвестиций. Вероятностные распределения. Ожидаемый уровень доходности. Портфельный риск. Соотношение между доходностью и риском. Измерение риска портфеля ценных бумаг. Модель ценообразования активов. Линия рынка капитала и линия рынка ценных бумаг. Модели определения вероятности наступления банкротства. | 2 | 1 А  1 В |
| 9 | **Налоги и государственные финансы.**  Налоги: определение, виды, элементы налогов. Налоговое законодательство в регулировании налоговых отношений. Налоговая система. Общеустановленный и специальный порядок налогообложения.  Государственные доходы. Государственные расходы. Государственный бюджет. Бюджетный механизм и бюджетный процесс. Межбюджетные отношения. Формы бюджетного финансирования. Дефицит бюджета и его управление. Государственный кредит и долг.  Платежный баланс и его структура. Взаимосвязь счетов платежного баланса. Приток и отток капитала. Золотовалютные резервы. Сальдо платежного баланса. Дефицит платежного баланса. Методы государственного управления дефицитом платежного баланса. | 3 | 1 А  2 В |
| 10 | **Страхование**  Природа страхования. Классификация страховых отношений. Социальное страхование. Медицинское страхование. Имущественное и личное страхование. Организация страхового дела. Участники страхового рынка Казахстана. | 2 | 1 В  1 С |
| **Количество заданий одного варианта теста** | | **30** | |

**4. Описание содержания заданий:**

Содержание тестовых заданий включает знание определений в области финансов, денег и страхования; применение экономико-математического аппарата для оценки денежного потока, инвестиций, ценных бумаг, умения анализировать риски инвестирования и финансирования, владения навыков оценивания эффективности государственных финансов и деятельности участников/посредников финансового рынка.

**5.Среднее время выполнение задания:**

Продолжительность выполнения одного задания – 3 минуты.

Общее время теста составляет 90 минут.

**6. Количество заданий в одной версии теста:**

В одном варианте теста - 30 заданий.

Распределение тестовых заданий по уровню сложности:

- легкий (A) - 9 заданий (30%);

- средний (B) - 12 заданий (40%);

- сложный (C) - 9 заданий (30%).

**7. Форма задания:**

Тестовые задания представлены в закрытой форме с выбором одного правильного ответа из пяти предложенных.

**8. Оценка выполнения задания:**

Поступающий должен выбрать все правильные ответы из предложенных вариантов и дать полный ответ. Выбор всех правильных ответов оценивается в 2 (два) балла, за одну допущенную ошибку присуждается 1 (один) балл, за допущенные 2 (два) и более ошибки – 0 (ноль) баллов. Если поступающий выбирает не правильный ответ или не выбирает правильный ответ – это принимается за ошибку.

**9. Список рекомендуемой литературы:**

1. Введение в финансы: Учебное пособие / П.Б. Исахова, Р.Б. Садыкова, Г.Н. Джаксыбекова, К.А. Мадыханова.- Алматы: УО "Алматы Менеджмент Университет", 2022.- 588 с.

2. Бригхэм Ю.Ф., Хьюстон Д.А. Финансовый менеджмент. Экспресс-курс. 7 изд. / СП-б.: Питер, 2019.-592 с.

3. Ярухина Л.И. Финансы для нефинансистов / СПб: Питер-Трейд, 2021 г.

4. В. А. Татьянников, Е. А. Разумовская, Т. В. Решетникова, Ю. В. Куваева, М. И. Львова Рынок ценных бумаг: учебник / М-во науки и высшего обр. Рос. Федерации, Урал. гос. экон. ун-т. – Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2019 г.

5. Ричард Брейли, Стюарт Майерс, Франклин Аллен Принципы корпоративных финансов, 12-е издание, 2 тома: 832 с., 656с., Изд. дом «Диалектика Вильямс», 2019 г.

6. В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская Корпоративные финансы: учебник для вузов / Москва: Издательство Юрайт, 2020. 354 с.

7. Копнова Е.Д. Финансовая математика: учебник и практикум для вузов / М.: издательство ЮРАЙТ, 2021.-413 с.

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

9. И.М. Назарчук Страхование: учебное пособие/ Алматы: Издательство «NURPRESS», 2020. 160 с.

10. К.К. Жуйриков Корпоративные финансы: учебник/ Алматы: Экономика, 2016.- 457 с

11. Р.И. Найденова, А.Ф. Виноходова, А.И. Найденов Финансовый менеджмент: учебное пособие/ Москва: КНОРУС, 2020 – 208с

12. Н.А. Шиловская Финансовая математика: учебник и практикум для СПО/ Издательство Юрайт, 2019. 176 с.

13. К.Жуйриков, И.Назарчук, Р.Жуйриков. Страхование: теория, практика, зарубежный опыт: учебник/ Алматы: ОФ «БИС». – 2000. 384 с.