



**ТҮСІНІКТЕМЕ ХАТ**

6В04106 - «Қаржы» білім беру бағдарламасы бойынша студенттерді дайындау сапасы арнайы пәндер бойынша кешенді емтихан тапсыру нәтижесімен дәлелденеді. Студенттің оқу жоспарында қарастырылған теориялық материалды меңгеру деңгейі осы мамандық бойынша мемлекеттік білім беру стандартында қамтылған бітірушіге қойылатын жалпы талаптар ескерілетін кешенді емтиханмен анықталуы тиіс.

Кешенді емтихан бағдарламасы «Қаржыға кіріспе», «Корпорациялардың қаржыларын ұйымдастыру және басқару» пәндерін, және осы пәндер бойынша практикалық есептер шығаруды қамтиды.

«Қаржыға кіріспе» курсының мақсаты макро және микродеңгейде қаржының теориялық және практикалық негіздерін меңгеру болып табылады.

Пәннің құзыреті. Студент осы пәнді оқу үдерісінде келесі құзыреттерге ие болуы тиіс:

- мемлекеттік қаржыны ұйымдастыру және басқару негіздерін, шаруашылық жүргізуші субъектілердің және қаржы институттарының ақша ағындарын талдай білу.

- мемлекеттің, шаруашылық жүргізуші субъектілердің және қаржы институттарының ақша ағындарын талдай білу.

- қаржылық ресурстарды қалыптастыру және пайдалану бойынша шешімдер қабылдау үшін қаржыны басқару дағдыларын меңгеру.

Жаңадан әзірленген «Қаржыға кіріспе» курсының алдыңғы «Қаржы» бағдарламасынан айырмашылығы, жаңартылған бағыттар мен тақырыптар бойынша топтастырылған. Әлемдік және қаржы жүйесінің жаhандық дамуының ерекшеліктерін ескере отырып, мемлекеттік, шаруашылық деңгейлерде де, сондай-ақ халықаралық деңгейде де қаржы категориясы мен түсініктері зерттеледі.

«Корпорациялардың қаржыларын ұйымдастыру және басқару» курсының мақсаты - корпоративтік қаржыны ұйымдастыру, жоспарлау және тиімді басқаруда, компанияның нарықтық құнын арттыру және қаржылық тұрақтылыққа жетуде студенттердің теориялық және тәжірибелік дайындығын қамтамасыз ету.

Курсты оқып үйренгеннен кейін студент келесідей білім жүйелерімен, дағдыларға қабілетті болуы қажет:

- корпорацияның қаржылық механизімінің (түрлерімен, қаржылық ресурстарды, ақша қаражатының қорларын құру, бөлу және қолданумен байланысты қаржылық қарым - қатынастарды басқарудың әдістері мен формаларын) теориясы мен практикасын игеру;

- корпорация активтері мен олардың құрылу көздерін, ақша ағындарын, қаржылық ресурстардың мәнін, тиімді құрамын, құрылымын және тиімді бөлінуі мен қолданылуын ашу;

- компанияны корпоративтік басқарудың ерекшеліктерін білу;

- корпорацияның қаржылық тұрақтылығына қол жеткізу, қайта құрылымдау, қосылу, жұтылу және банкроттық, қаржылық жағдайды бағалау әдістемелерін қолдану дағдыларына ие болу;

- корпорацияның қаржылық жағдайына талдау жасау негізінде қаржылық жоспарлар мен болжамдарды жасау, оларды қорытындылау;

- нарықтық экономиканың өзгеруі және қаржылық дағдарыс жағдайында тиімді қаржылық шешімдерді қабылдау мен қаржылық есептеулер дағдысына ие болу.

**МОДУЛЬ1. ҚАРЖЫҒА КІРІСПЕ**

**1. Қаржының негіздері.**

Ақшаның түсінігі мен мазмұны. Ақшаның функциялары. Ақша айналысы. Ақша жүйесі және оның элементтері. Айналыстағы ақша массасының құрылымы. Ақша агрегаттары. Ақша және инфляция. Баға индексі.

**2.** **Қаржы түсінігі.**

«Ақша» және «қаржы» түсініктерінің өзара байланысы. Қаржы және ұлғаймалы өндіріс. Қаржының ерекше белгілері және оның функциялары. Қаржы және қоғамдық үдеріс. Қаржы ресурстары, жинақтар және қорлар, олардың түрлері, көздері және өсу факторлары.

**3**. **Қаржы жүйесі және оның құрамы.**

Жеке қосалқы жүйелерге сипаттама және түрлері. Қазақстан Республикасының қаржы жүйесінің қазіргі кездегі даму үрдісі.

**4. Қаржыны басқару және ұйымдастыру.**

Макро және микродеңгейдегі қаржы саясаты. Қаржы саясатының мазмұны, қаржы стратегиясы мен тактикасы. Қаржы саясатының типтері.

**5. Қаржы механизмі және оның құрамы.**

Қаржы механизмінің функционалдық буындары: қаржы ресурстарын шоғырландыру, қаржыландыру, реттеу, ынталандыру.

Қаржыны жоспарлауды ұйымдастыру, басқару және бақылау. Қаржыны жоспарлаудың мазмұны. Қаржы жоспарлар, оның сыныпталуы. Индикативтік қаржыны жоспарлау. Қаржыны басқару органдары. Қаржылық бақылаудың түсінігі мен мазмұны, оның түрлері мен типтері. Бақылаудың ерекше нысаны ретіндегі аудит.

**6. Мемлекеттік қаржы.**

Мемлекеттік бюджет: түсінігі, функциялары және маңызы. Бюджет жүйесі және оны құрудың қағидалары. Шоғырландырылған бюджет Қазақстан Республикасының бюджет кодексі. Бюджет құрылысы және бюджетаралық байланыс. Бюджет үдерісі.

**7. Мемлекеттің фискалдық саясаты.**

Мемлекеттің фискалдық саясаты: түсінігі, түрлері және құралдары. Мемлекеттік фискалдық реттеу және оның тиімділігі.

**8. Бюджеттің теңгерімділігі.**

Бюджет тапшылығы және профициті. Бюджет тапшылығын (профицитін) басқару. Мемлекеттік кредит: түрлері және функциялары. Қазақстан Республикасының мемлекеттік қарыз алу саясаты және механизмі. Мемлекеттік борыш. Мемлекеттік борыш: ішкі және сыртқы. Мемлекеттік борышты басқару.

**9. Салық және салық жүйесі.**

Салықтардың түсінігі және функциялары. Салықтардың сыныпталуы. Салық салу қағидалары. Қазақстан Республикасында өндіріп алатын салықтардың түрлері және міндетті төлемдер. Қазақстан Республикасының салық кодексі. Салық саясаты және оның типтері, түрлері.

**10. Қазақстан Республикасының салық жүйесі.**

Қазақстан Республикасының салық жүйесі, қалыптасуы және даму кезеңдері. Салықты алуды ұйымдастыру және әдістері. Салық механизмі және оның элементтері. Салық әкімшілігі және бақылау. Салық салудан жалтарыну және оның салдары. Қазақстанда көлеңкелі экономикаға қарсы бағыттары.

**11. Бюджеттен тыс қорлар және олардың арналымы.**

Мемлекеттік бюджеттен тыс қорлардың мәні мен қажеттілігі. Қоғамның экономикалық және әлеуметтік дамуындағы бюджеттен тыс қорлардың рөлі.

**12. Қазақстан Республикасының Ұлттық қоры және оның функциялары.**

Қазақстан Республикасының Ұлттық қорын қалыптастырудың көздері. Дағдарысқа қарсы бағдарлама бойынша Қазақстан Республикасының Ұлттық қорының активтерін пайдалану. Шикізат кірістерін қорландырудың әлемдік тәжірибесі.

**13. Мемлекеттің ақша-несие саясаты. Қазақстан Республикасының Ұлттық банкі.**

Мемлекеттік ақша-несие (монетарлық) саясаты. Ақша-несие саясатының түрлері. Инфляциялық таргеттеу. Ақша базасы. Есеп мөлшерлемесі. Міндетті резервтер нормасы. Ашық нарықтағы операциялар. Валюталық интервенциялар.

**14. Орталық банктің мақсаттары мен міндеттері.**

Эмиссиялық, ақша-несие, валюталық және есеп айырысу орталықтары ретіндегі орталық банктің функциялары. Қазақстан Республикасының Ұлттық банкі. Қазақстан Республикасының Ұлттық банкінің ақша-несие саясаты. Алтын валюта резервтерін басқару.

**15. Қаржы нарығы және делдалдары.**

Қаржы нарығы және оның сегменттері. Қаржы нарығының делдалдары. Экономиканың дамуындағы қаржы нарығының рөлі. Ақша нарығы және капитал нарығы, олардың айырмашылығы. Ақша нарығының құралдары. Капитал нарығы және оның құрылымы.

**16. Бағалы қағаздар нарығының түсінігі.**

Бағалы қағаздар нарығында қатысушылар. Қор биржасы және оның функциясы. Қазақстанның қор биржасы (KASE). KASE айналымындағы қаржы құралдары.

**17. Валюта нарығының түсінігі және функциялары.**

Валюта бағамы. Қазақстан Республикасының валюта нарығына шолу.

**18. Екінші деңгейлі банктер және парабанктік институттар.**

Банктердің пайда болуы және олардың эволюциясы. Экономиканың дамуындағы банктердің функциялары және рөлі. Қазақстан Республикасының екінші деңгейлі банктердің қызметінің заңнамалық негіздері. Ұлғаймалы өндіріс үрдісіне екінші деңгейлі банктердің қатысуы.

Меншікті, тартылған және қарыз құралдары есебінен ресурстарды қалыптастыру. Қазақстан Республикасының екінші деңгейлі банктердің пассивті операциялары. Қазақстан Республикасының екінші деңгейлі банктердің активті операцияларының негізгі түрлері.

Парабанктік институттар және Қазақстан Республикасында олардың қызмет ету тәжірибесі.

**19. Сақтандыру және сақтандыру нарығы.**

Сақтандыру: табиғаты, қажеттілігі және функциялары. Сақтандыру қатынастарының жүйесі. Сақтандыру қызметінің заңнамалық негіздері. Қазақстан Республикасында сақтандырудың сыныпталуы; салалар, сыныптар, түрлері. Сақтандырудың міндетті және ерікті нысандары. Міндетті әлеуметтік сақтандыруды жүргізудің жағдайлары. Мүліктік және жеке сақтандырудың ерекшеліктері. Медициналық сақтандыру.

**20. Қазақстанның сақтандыру нарығына қатысушылары.**

Сақтандыру ұйымдарының қызметінің экономикалық негіздері. Сақтандыру ұйымдарының инвестициялық қызметі. Сақтандыру брокері, сақтандыру агенттерінің қызметі. Сақтандыру шарты: түсінігі, негізгі элементтері. Қазақстанның сақтандыру нарығының жағдайы және дамуы.

**21. Халықаралық қаржы.**

Экономика мен қаржыны интернационалдандыру және жаhандану. Интеграциялық топтар. Әлемдік қаржы нарығы. Әлемдік валюталық жүйесі, халықаралық инвестициялық қызмет. Әлемдік қарыз капиталдар нарығы. Халықаралық кредиттік қатынастар. Халықаралық салықтық қатынастар. Халықаралық есеп айырысу.

**22.** **Жаhандық экономикадағы және қаржыдағы трансұлттық корпорациялар.**

Әлемдік қаржы институттары. Әлемдік қаржы орталықтары. Халықаралық экономикалық топтастыру.

Халықаралық экономикалық және валюта-қаржылық қатынастарға қыры қатысуы. Еуразиялық экономикалық одақтың (ЕАЭО) проблемалары. ЕАЭО қаржылық стандарттарын үйлестіру және біріздендіру.

**23. Қаржы дағдарыстарының табиғаты және оның көріністері нысандары.**

Қаржы дағдарыстарының пайда болу теориясы. Қаржы дағдарысының салдары. Қазақстандағы қаржы дағдарыстары себептері мен салдары дағдарысқа қарсы іс-шаралар бағдарламасы.

**24. Шаруашылық жүргізуші субъектілердің қаржысы және оларды қаржыландыру көздері.**

Шаруашылық жүргізуші субъектілердің қаржысын ұйымдастыру және олардың қаржы ресурстары. Түрлі ұйымдық құқықтық меншік нысандарындағы шаруашылық жүргізуші субъектілердің қаржысының ерекшеліктері. Шаруашылық жүргізуші субъектілердің қаржы ресурстары мен қорлары, олардың қалыптастыру қағидалары. Капитал қозғалысының қаржылық аспектілері (негізгі және айналым өндірістік қорлары).

**25. Шаруашылық жүргізуші субъектілердің қаржылық ресурстарын қалыптастыру көздерінің құрамы және оларды пайдалану.**

Шаруашылық жүргізуші субъектілер қызметінің нәтижесі мен қаржылық ресурстар көздерінің өзара байланысы. Жаңғырту және инновациялық технологияны енгізу негізінде қаржы ресурстарын пайдаланудың тиімділігін арттыру.

**26. Мемлекеттік және квазимемлекеттік сектор субъектілерінің қаржысын ұйымдастыру.**

Субъектілерді қаржыландыру көздері: мемлекеттік кәсіпорындар, ұлттық холдингтер, ұлттық компаниялар, мемлекеттің қатысуымен кәсіпорындар, сондай-ақ бағынышты және басқа да заңды тұлғалар еншілес ұйымдары. Қазақстан Республикасының мемлекеттік-жеке әріптестік жүйесіндегі қаржы қатынастарының парадигмасы.

**27. Шаруашылық жүргізуші субъектілердің кірістері мен шығыстары**

Шаруашылық жүргізіші субъектілердің кірістері оның мәні, маңызы және түрлері. Сатудан түсетін түсімдер және ҚЕХС сәйкес оны бөлу.

Шаруашылық жүргізуші субъектілердің шығыстары және оның сыныпталуы.

Тұрақты және айнымалы шығындар. Тікелей және жанама шығындар. Амортизациялық саясат. Өнімдер, жұмыстар және қызмет көрсетудің өзіндік құны туралы түсінік.

Пайда және рентабельділік. Шаруашылық жүргізуші субъектілердің пайдасының мөлшеріне әсер ететін факторлар. Түрлі ұйымдастырушылық нысандардағы шаруашылық жүргізуші субъектілердің пайдасы бөлу.

Шаруашылық жүргізуші субъектілердегі қаржылық жоспарлау. Қаржылық жоспарлау жүйесіндегі бюджеттердіру.

**28. Үй шаруашылығы жүйесіндегі жеке қаржы**

Үй шаруашылығының түсінігі, оның функциялары мен рөлі. Үй шаруашылығының кірістері мен шығыстары. Отбасы бюджетін қалыптастыруы және оңтайландыруы. Жеке тұлғалардың салықтық міндеттемелері және салықтық мәдениетті арттыру. Қазақстандағы жеке тұлғаларға салынатын салықтар.

Халық үшін кредиттік өнімдер. Тұтынушылық кредит. Ипотекалық кредит. Тұрғын үй құрылыс жинақ банкі және оның бағдарламасы. Кредиттік банктік карточкалар.

Жеке тұлғаларды сақтандыру. Мүлікті, өмірді және денсаулықты сақтандыру.

Жеке тұлғалардың инвестициялық мүмкіндіктері. IPO түсінігі. «Халықтық IPO» Мемлекеттік бағдарламасы. Айлық инвестициялық қорлар.

Жеке кәсіпкерлік туралы түсінік. Қазақстан Республикасының заңнамасына сәйкес жеке кәсіпкерлік түрлері мен нысандары. «Даму» қоры және кәсіпкерлікті дамытудағы оның бағдарламалары (Жол картасы, жасыл карта және т.б.).

**29. Халықтың өмір сүру деңгейінің мемлекеттік индикаторы**

Халықтың өмір сүру деңгейінің мемлекеттік индикаторының мақсаты мен міндеттері. Тұтыну қоржынының және өмір сүруі деңгейінің түсінігі, олардың айырмашылықтары ең төменгі жалақы, айлық есептік көрсеткіш.

**30**. **Қазақстан Республикасындағы халықты әлеуметтік қорғауын ұйымдастыру.**

Әлеуметтік қамтамасыз ету және әлеуметтік сақтандыру. Қазақстанның зейнетақы жүйесі. Атаулы әлеуметтік көмек.

**МОДУЛЬ 2. КОРПОРАЦИЯЛАР ҚАРЖЫЛАРЫН ҰЙЫМДАСТЫРУ ЖӘНЕ БАСҚАРУ**

1. **Корпоративтік қаржының негіздері**

«Корпоративтік қаржы» ұғымы мен мазмұны, оның функциялары. Корпорациялардың қаржылық механизмі. Компанияның құрылымы, қаржылық стратегиясы және мақсаты. Корпоративтік қаржыны ұйымдастырудың негізгі қағидаттары және рөлі, олардың мазмұны және кәсіпкерлік қызметінің тиімділігіне әсері. Әртүрлі ұйымдық-құқықтық кәсіпорындарды заңнамалық және нормативтік актілер шеңберінде қаржылық реттеу.

**2. Компанияның қызмет етудегі сыртқы ортасы, капитал нарығындағы компанияның қызметі.**

Бюджетпен, коммерциялық банктермен, сақтандыру және басқа да компаниялар мен және мекемелермен қаржылық қатынастарының сипаттамасы.

**3. Корпоративтік басқару**

Корпоративтік басқарудың түсінігі мен мәні. Корпоративтік басқару жүйесі, оның приниптері мен құрылу факторлары. Корпортивтік миссия, стратегиялық мақсаттар мен байланысы. Тиімді корпоративтік басқару ерекшеліктері.

**4. Корпоративтік басқару модельдері және олардың ерекшеліктері.** Корпорация бірігінуінің түрлері мен типтері. Қаржылық ақпарат және корпоративтік есеп.

**5. Қаржы-кредит шешімдерін қабылдауда қаржы-экономикалық есептеп шығарудың математикалық негіздері**

Ақшаның уақытша құны ұғымы. Компания капиталының бүгінгі және болашақ құны. Дисконттау және компаундтау. Капиталдың баланстық құны және дисконт нормасы (табыстылық шекті нормасы). Дисконттау коэффициенті. Жай және күрделі есептік пайыздар. Ақша ағымдарын есептеу үшін күрделі пайыздың стандартты функциялары.

Аннуитеттер. Борыш өтемпұлы. Бағалы қағаздар бойынша пайыздар және дивидендтер. Бағалы қағаздармен операциялардың кірістері. Таза көрсетілген құн.

1. **Корпорацияның айналымнан тыс активтерін басқару**

Корпорациялар қаржыларын ұйымдастырудың рөлі және сыныптамасы, ұзақ мерзімді активтердің мазмұны. Ұзақ мерзімді инвестициялар, аяқталмаған күрделі құрылыс. материалдық емес активтер, негізгі құрал жабдықтардың құрамы мен құрылымы, экономикалық табиғаты.

**7. Таза активтер құны, экономикалық табиғаты және оларды арттыру жолдары.**

Амортизацияны есептеудің негізгі капиталды жаңартудағы рөлі. Ұзақ мерзімді активтерді, негізгі қорларды тиімді пайдалану көрсеткіштері.

1. **Корпорацияның айналым капиталын басқару**

Айналым капиталының сыныптамасы және экономикалық мазмұны. Айналым капиталын ұйымдастыру қағидаттары, олардың құрамы және құрылымы. Компанияның босалқы қоры: босалқы қорлардағы қаражаттар, өндірістегі қаражаттар. Дебиторлық қарыз мөлшерінің деңгейі және оны басқару.

**9. Компанияның ақшалай қаражаттары, олардың түсу жолдары және жұмсалу бағыттары.**

Ақша қаражаттарының ағымдарын болжамдау. Қолма-қол ақшаны басқарудың моделі. Компанияның айналым капиталының оңтайлы қажеттілігін анықтау және бұл қажеттілікті анықтаушы факторлар. Айналым қаражаттарын нормалаудың әдістері. Айналым капиталын қалыптастыру көздері.

1. **Корпорацияның шығындары, табысы мен пайдасы**

Корпорация шығындарының экономикалық сыныптамасы. Өнімнің өзіндік құнының құрылымы, баптар және элементтер бойынша жұмыстар мен қызметтер. Өзіндік құнның құрамы мен құрылымының салалық ерекшеліктері. Шығындар деңгейінің көрсеткіштері, төмендету жолдары мен резервтері.

1. **Өнімді өндіру және өткізу шығындарының сметасы.**

Өнімдерді өндіру және өткізу шығындарын жоспарлау мен бюджеттендіру. Өнімдерді өндіру және өткізу шығындарын бақылау. Өнімдерді өндіру және өткізу шығындарын қаржыландыру. Компания қызметінің түлкі нәтижесінің шығындар құрылымына ықпалы.

Компанияның қызмет түріне байланысты табыстар. Маржиналдық табыс.

Корпоративтік табыс салығы (ЕВIT) және кредит үшін пайыздарды төлегенге дейінгі пайда. Рентабелділік шегі және қаржылық тұрақтылық.

1. **Корпорацияны қаржыландырудың қарыз көздері**

Компанияның ұзақ мерзімді қарыздарды қаржыландыру көздерін тарту мен пайдалану мақсаты.

Ұзақ мерзімді қарыздарды қаржыландыру көздер және түрлері: ұзақ мерзімді банк ссудалары; лизинг; ипотекалық кредит; мемлекеттік және жеке инвестициялар, шетелдік және үлестік жарна инвестициялары. Компанияның эмиссиялық қызметі. Борыштық міндеттемелердің түрлі нысандары және франчайзинг және басқа да қаражаттар тарту көздері.

**13. Компанияның қысқа және орта мерзімді қаржыландыру көздері.**

Банктік және коммерциялық кредит. Қысқа мерзімді кредитті беру мен қайтару ережелері. Кредиттеу әдістері. Қарыз алушының кредиттік қабілеттілігін бағалау. Қаржыландырудың жаңа құралдары: факторинг, форфейтинг, форвардтық және фьючерстік келісім-шарттар және т. б.

1. **Корпорацияны қаржыландырудың меншікті көздері**

Корпорацияның меншік капиталы, оның құрамы мен құрылымы. Меншікті капиталды құру. Компанияның эммисиондық қызметі. Капиталдың құрылымы мен құнының түсінігі.

**15. Капитал құнының концепциясы.** Капитал құныны бағалау әдістері. Капиталдың орташа безбенделген құны.

Компания капиталының құрылымы мен құнының өзара байланысы. Модильяни - Миллер теориясының негізі. Капиталдың тиімді құрылымын анықтау. Корпорацияның нарықтық құнын жоғарылату концепциясы.

1. **Корпорацияның дивиденттік саясаты.**

Базалық дивиденттік теориялар. Дивиденттердің ирревалентілігінің теориясы (Ф. Модильяни және М. Миллер). Дивиденттік саясаттың маңыздылығының теориясы (М. Гордон және Дж. Линтнер). Салықтың әртараптандыру теориясы (Р. Литценбергер және К.Рамсвами) Акционерлік корпорацияның дивиденттік саясатын құру.

**17. Дивиденттік саясат және агенттік шығындар.**

Дивидентті төлеудің стандартты формалары мен әдістері. Меншікті акцияларды қайта сатып алу саясаты. Дивиденттік саясаттың компания құнына әсері.

1. **Корпорацияның тәуекелдері және олардың салдарын төмендету.**

Тәуекел түсінігі, пайда болу салдары және сыныпталуы. Heгiзгi тәуекелдер: тәуекелдерді анықтау және сәйкестендіру. Тәуекел мен табыстылық.

**19. Тәуекелдің салдары мен іске асырылу ықтималдылығын бағалауда өлшеудің сандық және сапалылық әдістері.**

Тәуекелдің салдары мен іске асырылу ықтималдылығын бағалауда өлшеудің сандық және сапалылық әдістері. Тәуекел менеджменттің негізгі принциптері және парадигма. Оның салдарын төмендету мақсатында тәуекелді басқару әдістері.

**20. Корпорацияның қаржылық жағдайын бағалау және қаржылық тұрақтылыққа жету жолдары.**

Бухгалтерлік (қаржылық) есеп шаруашылық жүргізуші субъектілердің қызметін басқару үдерісін ақпараттық қамтамасыз етудің көзі ретінде. Қаржылық талдау ұғымы, қаржылық жағдайды талдау, қаржылық тұрақтылық. Қаржылық талдаудың әдістемесі.

**21. Корпорацияның қаржылық жағдайын бағалау.**

Корпорацияның қаржылық жағдайын бағалау: мүліктік жағдайы, өтімділігі, төлем қабілеттілігі, іскерлік белсенділігі, рентабелділігі, қаржылық тұрақтылығы, қор нарығындағы корпоративтік бағалы қағаздардың жай-күйі. Корпорацияның қаржылық тұрақтылыққа жету жолдары.

**22. Корпорация дамуын қаржылық жоспарлау мен болжамдау.**

Қаржылық жоспарлаудың қағидаттары мен міндеттері. Қаржылық жоспарлаудың негізгі әдістері. Қаржылық жоспарлау мен өндірістік жоспарлау көрсеткіштерінің өзара байланысы. Стратегиялық, ағымдағы және оперативтік қаржылық жоспар.

**23. Қаржылық жоспарды құру, құрастыру және бекіту реті.**

Қаржылық жоспарлау объектілері. Ағымдағы қаржылық жоспарлау (бюджеттендіру). Бюджеттік үдеріс. Бюджеттік қаржыландырудың қағидаттары (бюджеттендіру). Кәсіпорынның бюджеттік жүйесі. Қаржылық және оперативтік бюджеттер. Ақшалай қаражаттар қозғалысының бюжеті. Табыстар және шығыстар бюджеті. Кәсіпорынның жиынтық бюджетін қалыптастыру. Бюджеттердің атқарылуын талдау және бақылау.

1. **Корпорацияны қаржылық қайта құрылымдау**

Корпорацияның дағдарыстық жағдайының туындау механизмі. Дағдарыс факторлары және корпорацияның төлем қабілетсіздігінің сатылары. Қаржылық тұрақтылық факторларының сыныпталуы.

1. **Корпорацияны қайта құрлымдаудың түсінігі мен түрлері.** Корпорацияны қайта құрлымдаудың түсінігі мен түрлері. Қаржылық қайта құрылымдау: сыныпталуы мен сатылары
2. **Банкроттықтың белгілері мен принциптері.**

Банкроттықтың белгілері мен принциптері. Ықтималдылық диагностика және банкроттықтың процедурасы. ҚР-ның дәрменсіздік және банкроттық заңнамасын нормативті-әдістемелік қамтамасыз ету. Кәсіпорынның төлем қабілеттілігін жақсартудың нақты әдістерін талдау мен бағалау.

1. **Банкроттықтың формалары.**

Банкроттықтың формалары: бітімгершілік келісім, қайта құрлымдау, тарату.

1. **Қайта құрылымдау процедураларын жүргізудің түрлері мен тәртібі.**

Қайта құрылымдау процедураларын жүргізудің түрлері мен тәртібі. Корпорацияны қаржылық сауықтыру. Қайта құрылымдау негізінде кәсіпорынды қаржылық тұрақтандыру.

1. **Компанияның қосылуы мен жұтылуы**

Корпорацияны қайта құрылымдау. Компанияның қосылуы мен жұтылуы және оларың себебі. Деңгейлес, сатылас, конгломератты қосылу. Қосылу мен жұтылудың мотивтері. Синергетикалық әсер. Ынтымақтастық және дұшпандық жұтылу.

1. **Қосылуды қаржыландыру.**

Кәсіпорынның қосылуы мен жұтылуы корпорацияның банкроттықтан шығу амалы ретінде. Компанияның қосылуы мен жұтылуының стратегиясы мен тактикасы. Қосылу мен жұтылу мәмлесінің құрлымы мен сатылары. LBO қарызының негізінде сатып алу және жұтылу. Қосылу мен жұтылу жағдайында мәміле құнын анықтау негіздері.

**МОДУЛЬ1. ҚАРЖЫҒА КІРІСПЕ**

1. Қаржының негіздері

2. Қаржы түсінігі.

3. Қаржы жүйесі және оның құрамы.

4. Қаржыны басқару және ұйымдастыру

5. Қаржы механизмі және оның құрамы.

6. Мемлекеттік қаржы

7. Мемлекеттің фискалдық саясаты

8. Бюджеттің теңгерімділігі.

9. Салық және салық жүйесі

10. Қазақстан Республикасының салық жүйесі

11. Бюджеттен тыс қорлар және олардың арналымы

12. Қазақстан Республикасының Ұлттық қоры және оның функциялары.

13. Мемлекеттің ақша-несие саясаты. Қазақстан Республикасының Ұлттық банкі

14. Орталық банктің мақсаттары мен міндеттері.

15. Қаржы нарығы және делдалдары

16. Бағалы қағаздар нарығының түсінігі.

17. Валюта нарығының түсінігі және функциялары.

18. Екінші деңгейлі банктер және парабанктік институттар

19. Сақтандыру және сақтандыру нарығы

20. Қазақстанның сақтандыру нарығына қатысушылары.

21. Халықаралық қаржы

22. Жаhандық экономикадағы және қаржыдағы трансұлттық корпорациялар.

23. Қаржы дағдарыстарының табиғаты және оның көріністері нысандары.

24. Шаруашылық жүргізуші субъектілердің қаржысы және оларды қаржыландыру көздері

25. Шаруашылық жүргізуші субъектілердің қаржылық ресурстарын қалыптастыру көздерінің құрамы және оларды пайдалану.

26. Мемлекеттік және квазимемлекеттік сектор субъектілерінің қаржысын ұйымдастыру.

27. Шаруашылық жүргізуші субъектілердің кірістері мен шығыстары

28. Үй шаруашылығы жүйесіндегі жеке қаржы

29. Халықтың өмір сүру деңгейінің мемлекеттік индикаторы

30. Қазақстан Республикасындағы халықты әлеуметтік қорғауын ұйымдастыру.

**МОДУЛЬ 2. КОРПОРАЦИЯЛАР ҚАРЖЫЛАРЫН ҰЙЫМДАСТЫРУ ЖӘНЕ БАСҚАРУ**

1. Корпоративтік қаржының негіздері

2. Компанияның қызмет етудегі сыртқы ортасы, капитал нарығындағы компанияның қызметі.

3. Корпоративтік басқару

4. Корпоративтік басқару модельдері және олардың ерекшеліктері.

5. Қаржы-кредит шешімдерін қабылдауда қаржы-экономикалық есептеп шығарудың математикалық негіздері

6. Корпорацияның айналмнан тыс активтерін басқару

7. Таза активтер құны, экономикалық табиғаты және оларды арттыру жолдары.

8. Корпорацияның айналым капиталын басқару

9. Компанияның ақшалай қаражаттары, олардың түсу жолдары және жұмсалу бағыттары.

10. Корпорацияның шығындары, табысы мен пайдасы

11. Өнімді өндіру және өткізу шығындарының сметасы.

12. Корпорацияны қаржыландырудың қарыз көздері

13. Компанияның қысқа және орта мерзімді қаржыландыру көздері.

14. Корпорацияны қаржыландырудың меншікті көздері

15. Капитал құнының концепциясы.

16. Корпорацияның дивиденттік саясаты траміне

17. Дивиденттік саясат және агенттік шығындар.

18. Корпорацияның тәуекелдері және олардың салдарын төмендету

19. Тәуекелдің салдары мен іске асырылу ықтималдылығын бағалауда өлшеудің сандық және сапалылық әдістері.

20. Корпорацияның қаржылық жағдайын бағалау және қаржылық тұрақтылыққа жету жолдары

21. Корпорацияның қаржылық жағдайын бағалау

22. Корпорация дамуын қаржылық жоспарлау мен болжамдау

23. Қаржылық жоспарды құру, құрастыру және бекіту реті

1. Корпорацияны қаржылық қайта құрлымдау
2. Корпорацияны қайта құрлымдаудың түсінігі мен түрлері.
3. Банкроттықтың белгілері мен принциптері.
4. Банкроттықтың формалары.
5. Қайта құрылымдау процедураларын жүргізудің түрлері мен тәртібі.
6. Компанияның қосылуы мен жұтылуы
7. Қосылуды қаржыландыру.

**МОДУЛЬ 3. ПРАКТИКАЛЫҚ ЕСЕПТЕРДІ ШЫҒАРУ**

**Есеп 1.**

2022 ж. басында кәсіпорынның негізгі өндірістік қоры 15900 мың теңгені құрады. Жыл бойы 662,5 мың теңге тұратын негізгі қор енгізіліп, 132,5 мың теңге тұратын негізгі қорлар жойылды. Негізгі қорлардың жаңару коэффициентін есептеңіз.

**Есеп 2**

2022 ж. басында кәсіпорынның негізгі өндірістік қоры 3000 мың теңгені құрады. Жыл бойы 300 мың теңге тұратын негізгі қорлар жойылды. Негізгі қорлардың өндірістен шығу коэффициентін есептеңіз.

**Есеп 3**

Жыл барысында кәсіпорынға 900 мың теңге тұратын негізгі өндірістік қор енгізілді, 500 мың теңге тұратын негізгі қорлар жойылды. Жыл соңындағы негізгі қорлардың құны-20000 тг. болды. Негізгі қорлардың өсу коэффициентін есептеңіз.

**Есеп 4**

Сатып алынған құрал-жабдықтардың құны 450мың тг. транспортық және монтаждық шығындар -50 мың тг. Жаңа құралдарды өндіріске енгізу бойынша жұмыстарға-25мың тг жұмсалды. Құрал-жабдықтардың қызмет көрсету мерзімі-5жыл. Саладағы еңбек өнімділігінің өсу темпі 3 %. Негізгі өндірістік құралдарды қалпына келтіру құнын анықтаңыз.

**Есеп 5**

Негізгі өндірістік құралдардың алғашқы(бастапқы) құны 500 мың тенге, қызмет көрсету мерзімі-8 жыл. Осы өндірістік құралдар бойынша амортизациялық аударым нормасы 10 % болғандағы негізгі өндірістік құралдардың қалдық құнын анықтаңыз.

**Есеп 6**

Кәсіпорын құны 500 мың. тенге, қызмет көрсету мерзімі 10 жыл болатын негізгі өндірістік қорлардың объектісін сатып алды. Амортизациялық аударымдардың жылдық сомасын тізбекті тәсілмен анықтаңыз.

**Есеп 7**

Кәсіпорын құны 500 мың. тенге, қызмет көрсету мерзімі 10 жыл болатын негізгі өндірістік қорлардың объектісін сатып алды. Амортизациялық аударымдардың жылдық сомасын қолдану мерзіміне сай анықтаңыз.

**Есеп 8**

Ұйым құны 3750мың тг. тұратын, 2500км жүретін көліктік құралдарын сатып алды. Есепті жылдағы жүрген қашықтық 200мың км.Кезеңдегіамортизациялық аударымдарды өнімнің (көрсетілген қызмет) пропорционалды көлеміне сай анықтаңыз.

**Есеп 9**

Цехқа сатып алу құны 20 000 мың сома болатын жабдық орнатылды. Негізгі қорлардың орташа жылдық құны 20015,83 мың теңге. Кәсіпорын бағасы 50тг. болатын 700 мың көлемінде өнім өндірді. Құралдардың қорқайтарымдылығын анықтау керек.

**Есеп 10**

Жыл барысында өткізілген өнімнің өзіндік құны 3,5 млн. тенге, жалпы пайда 1,5 млн.тенге. Айналмалы құралдардың орташа нормативі 0,5 млн.тенге. Айналмалы құралдардың айналмалығын бағалаңыз.

**Есеп 11**

Кәсіпорындағы өндірістік қорлардың құны 3000 мың. тенге. Негізгіөндірістік қорлардың үлесі 60 %. Айналмалы құралдардың құнын анықтаңыз.

**Есеп 12**

Жалпы рентабельділікті анықтаңыз, егер:

- тауарлы өнімдерді сатудан түсім - 750 мың. тенге;

- сатылған өнімнің өзіндік құны- 1000 мың. тенге;

- сатылған мүліктерден қалған құн - 75 мың. тенге;

- мүліктерді жою құны - 50 мың. тенге;

- бюджетке төленген айппұлдар мен пенялар-25 мың. тенге;

- өндірістік қорлардың орташа жылдық құны-1000 мың. тенге,

- айналмалы құралдар- 250 мың. тенге

**Есеп 13**

Болжам бойынша кәсіпорынның акциясына келетін дивиденд мөлшері-30 %, банктік пайыздық ставкасы– 25 %. Акцияның номинальді бағасы 1500 тг. болғандағы акцияның курстық бағасын анықтаңыз.

**Есеп14**

Капитал салудың үш мүмкін варианттары бар. Нормативті рентабельділігі-0,3. Осы варианттар бойынша бастапқы мәліметтер төмендегі 1- кестеде берілген. Қарқында вариантын анықтау керек.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № варианттар | Капиталдық салымдар, млн. тенге | Өндірілген өнім көлемінің жылдық өзіндік құны , млн.тенге |
| 1 вариант | 5 | 20 |
| 2 вариант | 6 | 18 |
| 3 вариант | 9 | 14 |

**Есеп 15**

«Құлагер» акционерлік капиталы 15 000 акциядан тұрады. Осы кәсіпорынның ағымдағы жылғы пайдасы 4500 тыс. тенге. Бір акцияға келетін дивидендті анықтаңыз.

**Есеп 16**

Кәсіпорын құны 500мың тнг. тұратын, қолдану мерзімі 10 жыл болатын негізгі қорлардың объектісін сатып алды. Пайдалану жылдары барысындағы жылдық амортизациялық аударымдарды есептеңіз.

**Есеп 17**

Кәсіпорын құны 500мың тнг. тұратын, қолдану мерзімі 10 жыл болатын негізгі қорлардың объектісін сатып алды. Пайдалану жылдары барысындағы жылдық амортизациялық аударымдарды есептеңіз.

**Есеп 18**

50 000 мың тенге көлеміндегі сома жылына 28% қарапайым ставкамен жарты жылға берілді. Өсірілген құнды есептеңіз.

**Есеп 19**

Алғашқы салынған капитал 25 000 000 тенгені 40 000 000 тенгеге дейін өсіру үшін 28% қарапайым пайыздық ставканы қолданып, аудару кезеңдерін (период начисления) анықтаңыз.

**Есеп 20**

Алғашқы салынған капитал 24 000 000 тенгені 30 000 000 тенгеге жеткізу барысындағы қарапайым пайыздық ставканы анықтаңыз.

**Есеп 21**

Үш жылдан кейін 100 000 000 тенгені алу үшінжылына 24% күрделі пайыздық ставкамен проектіге қанша инвестиция салу керек.

**Есеп 22**

10 000 долл. көлеміндегі қарызды 5 жылда жабу керек. Алғашқы төрт жылдағы тез төлемдер сомасы: -2000 долл., 2000 долл. ,4000 долл., 1500 долл. Егер соңғы жылдағы пайыздық ставка жылына 5%. Соңғы жылдағы төлем сомасын есептеңіз.

**Есеп 23**

23.04.2022ж. «Гладь» АҚ әйнек өнімдерін өндіру үшін келесілер оның қоймасында болды:

1) 35млн. тнг. сомаға бағаланған әйнек өндіру мен өңдеуге керекті материалдар мен шикізаттар;

2) сатып өткізуде дайын 10 000 өнімнің әрқайсысының бағасы 1000 тнг.;

3) 15 млн. тнг. аяқталмаған өнім;

4) 500 мың тнг. кассадағы ақша құралдары;

5) осы мерзімде кәсіпорынның есеп шотында 12 млн тнг.болған.

Келтірілген мәліметтерді пайдаланып, өндірістік айналмалы қорлар мен айналым қорларының көлемін анықтау керек.

**Есеп 24**

«Гладь су» АҚ 2022 ж. 1-тоқсанындағы материалдар мен шикізаттарға шығындарының сомасы 45 млн.тнг. құрады. Осы уақыт аралығындағы кәсіпорынның шаруашылық қызметі барысында орта есеппен келесілер анықталды:

1. шикізаттарды әкелу туралы құжаттар мен жүктің нақты келуі арасындағы уақыт 3 күн;
2. материалдарды түсіру мен қоймаға апару арасындағы уақыт 2 күн;
3. қамтамасыз ету (снабжения) 20 күн;
4. қоймадағы ағымдағы запастар 10 күн;
5. запастармен сақтандыру 5 күн;

Келтірілген мәліметтерді пайдаланып, негізгі материалдар мен айналмалы құралдарға және шикізаттар бойынша нормативтерін анықтаңыз

**Есеп 25**

Кәсіпорын өнеркәсіпке керекті түрлі резенкелер дайындайды. 2022 ж. орташа күніне келесі көлемдегі резенке шығаруды жоспарлап отыр:

* 1-тоқсанда күніне 1000 м2;
* 2- тоқсанда күніне 1200 м2;
* 3- тоқсанда күніне 1400 м2;
* 4- тоқсанда күніне 1300 м2 резенке шығаруы керек.

2022 ж. жоспарланған резенкенің 1м2 орташа өзіндік құны 250 тнг. 2022 ж. жоспар бойынша орташа өндірістік цикл ұзақтығы 20 күн болғандағы бітпеген өндіріс бойынша әрбір тоқсандағы нормативтерді анықтаңыз.

**Есеп 26**

Сенсор аппараты мен құралдар өндіру бойынша 2022 ж. «Хьюго» корпорациясының табысы 12,5 млрд.тнг. құрады. Айналмалы құралдардың орташа құны тоқсанына 2,5 млрд. тнг.

Келтірілген мәліметтерді пайдаланып, айналмалы құралдардың айналмалығын және 1 күндегі айналым ұзақтығын жүктеу көрсеткіштерін көмегімен, оны қарқынды қолдануын анықтау керек.

**Есеп 27**

50 000 мың тенге көлеміндегі сома жылына 28% қарапайым ставкамен жарты жылға берілді. Өсірілген құнды есептеңіз.

**Есеп 28**

Алғашқы салынған капитал 25 000 000 тенгені 40 000 000 тенгеге дейін өсіру үшін 28% қарапайым пайыздық ставканы қолданып, аудару кезеңдерін (период начисления) анықтаңыз.

**Есеп 29**

Алғашқы салынған капитал 24 000 000 тенгені 30 000 000 тенгеге жеткізу барысындағы қарапайым пайыздық ставканы анықтаңыз.

**Есеп 30**

Үш жылдан кейін 100 000 000 тенгені алу үшінжылына 24% күрделі пайыздық ставкамен проектіге қанша инвестиция салу керек.

**ӘДЕБИЕТТЕР**

1. Лухманова, Г. Қаржыға кіріспе [Мәтін]: Оқу құралы / Г. Лухманова.- Талдықорған: Qprint, 2018.- 243 б.
2. Серкебаева, Р.К. Финансы [Текст]: Учебник / Р.К. Серкебаева, Р.У. Смагулова.- Алматы: ТОО BOOKPRINT, 2014.- 320 с.
3. Сембиева, Л.М. Введение в финансы. 1 том [Текст]: Учебное пособие / Л.М. Сембиева, С.Б. Макыш, А.О. Жагыпарова.- Алматы: Эпиграф, 2020.- 244 с.
4. Байжолова, Р.Ә. Қаржы [Мәтін]: Оқу құралы / Р.Ә. Байжолова, Л.М. Сембиева.- Алматы: Эпиграф, 2016.504 бет.
5. Блеутаева, К. Қаржы теориясы [Мәтін]: Оқу құралы / К. Блеутаева.- 2-ші басылым, өңд., толықт.- Талдықорған: ЖМУ баспасы, 2016.- 259 б.
6. Шомшекова Б.К. Корпоративтік қаржы [Мәтін]: Оқу құралы. Талдықорған: «Жетісу университеті», 2018 – 185б.
7. Ібрішев, Н.Н. Корпоративтік қаржы [Мәтін]: Оқулық / Н.Н. Ібрішев.- Алматы: ТОО «Издательство LEM», 2015.- 380 бет.
8. Шомшекова, Б.К. Корпоративтік қаржы [Мәтін]: Оқу құралы / Б.К. Шомшекова.- Талдықорған: І.Жансүгіров атындағы ЖУ, 2021.- 213 б.
9. Кадерпова, Н.Н. Корпоративные финансы [Электронный ресурс]: Учебное пособие / Н.Н. Кадерпова.- Алматы.: ТехноЭрудит, 2019.- 1 электр. опт. диск.
10. Джакупова, А.К. Қаржылық сауаттылық негіздері: Экономикалық мамандықтары студенттеріне арналған [Мәтін]: Оқу құралы / А.К. Джакупова.- Алматы: Альманах, 2019.- 132 б.
11. Құлпыбаев, С. Қаржы теориясы [Мәтін]: Оқулық / С. Құлпыбаев.- Алматы: Экономика, 2013.- 448б.
12. Мельников, В.Д. Теория финансов [Текст]: Учебник для вузов / В.Д. Мельников.- Алматы: Экономика, 2013.- 408с.
13. Анденас, М. Основы и будущее финансового регулирование [Текст] = The Foundations and Future of Financial Regulation / М. Анденас, И. Шиу.- Routledge, 2014. - 539c.