

ТАҚЫРЫПТАР БОЙЫНША ПРАКТИКАЛЫҚ САБАҒЫ

1. Семинар сабағының тақырыбы. Тәуекел мен табыстылық корпорациялық тәуекелдерді басқару

2. Сабақтың мазмұны:

1. Қаржылық тәуекелдің негізгі теориясы
2. Қаржылық тәуекелдердің жіктелуі мен түрлері
3. Тәуекел және табыс: Инвестициялардың қайтарымы, Дербес тәуекел
4. Ықтималдық үлестірімдері, Табыстылықтың күтілетін деңгейі

3. Сабақтың мақсаты мен міндеттері: корпорацияның қаржылық тәуекелге негізгі сипаттама беру; қаржылық тәуекелді жіктеу мен түрлерін білу; корпорацияның қаржылық тәуекел және табыс. Жеке тәуекел мен табыстылықтың күтілетін деңгей әдістерін сипаттау.

4. Техникалық (оның ішінде оқытудың да) және инструментальдық құралдар: слайдтар, презентациялар, электрондық оқулық, есептер.

5. Сабақтарды өткізу тәртібі:

- Үйге берілген тапсырманы тексеру
- Тақырып бойынша теориялық білімді тексеру
- Тақырып бақылау сұрақтары.
 1. «Тәуекел» түсінігіне анықтама беріңіз.
 2. Тәуекелді өлшеу тәсілдерін көрсетіңіз.
 3. Нарықтық тәуекелмен салыстыра отырып, жеке (дербес) тәуекелді сипаттаңыз.
 4. Жеке (дербес) тәуекел мен нарықтық тәуекелдерді талдаудың негізгі әдістерін бөліп көрсетіңіз.
 5. «Тиімді қоржындар» дегеніміз не?
 6. Активтердің тиімді қоржынын таңдаудың өлшемдері қандай?
 7. Корпорациялық тәуекелдердің негізгі түрлерін және олардың өлшеуін атап айтыңыз.
 8. Мүліктен айырылу тәуекелдерін, жауапкершілікпен байланысты жоғалту (айырылу) тәуекелдерді жіктеу барысында қандай өлшемдер пайдаланады?
- Пысықтау есептері
 1. А акциясының күтілетін кірісі 7%, оның кірістілігінің стандартты ауытқуы 35%, нарықтық портфельдің кірістілігімен корреляция коэффициенті -0,3, бета коэффициенті -1,5-ке тең болсын. В акциясы үшін күтілетін табыс 12%, стандартты ауытқу 10%, нарықпен корреляция коэффициенті 0,7, бета коэффициенті 1,0. Қандай акциялар қауіпті? Неліктен?
 2. Сіз Қазақстан үкіметі шығарған облигациялар портфелінің иесісіз делік.
 - 2.1 Сіздің бағалы қағаздар портфелі тәуекелсіз бола ма?
 - 2.2 Сізде өтеу мерзімі 30 күн болатын қазынашылық вексельдерден тұратын 250 мың теңгелік портфель бар делік. Әрбір 30 күн сайын ноталар өтеледі және сіз негізгі соманы (250 мың теңге) жаңа 30 жылдық ноттарға қайта инвестициялайсыз. Бұл жағдайда сіздің портфолиоңыз шынымен тәуекелсіз бола ма?
 - 2.3 Сіз тәуекелсіз активті елестете аласыз ба? Тәуекелсіз портфельді қалыптастыру мүмкін бе? Түсіндіріңіз.
 3. Егер инвесторлардың тәуекелден бас тартуы өссе, бета-нұсқалары жоғары акциялардың тәуекелдік сыйақысы бета-нұсқалары төмен акцияларға қарағанда көбірек немесе аз өсе ме? Түсіндіріңіз.
 4. Егер компанияның бета-нұсқасы екі есе, екі еседен көп немесе екі еседен аз өссе, оның акцияларының күтілетін кірісі арта ма?