**КАЗАХСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

**ИМ. АЛЬ-ФАРАБИ**

**Высшая школа Экономики и бизнеса**

**Кафедра Финансы**

|  |  |
| --- | --- |
| **Согласовано**  на заседании Ученого совета  Высшей школы экономик и бизнеса  Протокол № 11 от « 17» 05 2013 г.  Декан ВШЭиБ  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Ермекбаева Б.Ж. | **Утверждено**  На заседании Научно-методического Совета университета  Протокол №\_6\_ от \_21.\_\_06.\_ 2013 г.  Первый проректор **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**Буркитбаев М.М. |

**УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ КОМПЛЕКС ДИСЦИПЛИНЫ**

«Корпоративные ценные бумаги»

Магистратура , 2-ой год обучения, русское, 3 кредита

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(наименование дисциплины)

Специальность \_6М050900- Финансы

(шифр, название)

Форма обучения \_дневная

(дневная)

**Алматы 2013 г.**

УМК дисциплины составлен к.э.н., ст.преподавателем Алиевой Б.М.

На основании Экспериментальной образовательной программы специальности «Финансы» и Типовой учебной программы дисциплины

Рассмотрен и рекомендован на заседании кафедры Финансы от «14/05» 2013 г., протокол № 39

И.о. зав. кафедрой \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Мустафина А.К.

(роспись)

Рекомендовано методическим бюро ВШЭиБ «15/05/ 2013 г., протокол №\_12\_

Председатель \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Даулиева Г.Р.

(роспись)

**Содержание**

**Предисловие**

1. **Силлабус**
2. **Краткий конспект лекций**
3. **План практических занятий**
4. **План заданий СРМ**
5. **Вопросы рубежного контроля**
6. **Программные вопросы экзамена**
7. **Литература**

**Предисловие**

**Краткое описание курса:**

Дисциплина дает теоретические знания, увязывает теорию с практикой финансовой работы, участвует в развитии теоретического способа мышления, устойчивого объективного мировоззрения будущих специалистов в области рынка ценных бумаг.

Ряд разделов и вопросов дисциплины выносятся на самостоятельное изучение магистрантам, в том числе под руководством и контролем преподавателя.

**Цели и задачи курса**

**Целью** дисциплины является приобретение студентами теоретических знаний, умения увязывать теорию с практикой финансовой работы, в развитии теоретического способа мышления, устойчивого объективного мировоззрения будущих специалистов в области рынка ценных бумаг. Предметом курса является современный рынок ценных бумаг как часть финансового рынка.

**Основными задачами** дисциплины являются:

- дать магистрантам объем теоретических знаний, необходимых для четкого представления рынка ценных бумаг, как составной части финансового рынка;

- раскрыть механизм функционирования рынка ценных бумаг и механизм биржевых операций;

- изучить классификацию ценных бумаг и их виды;

- изучить систему управления рынком ценных бумаг;

- раскрыть инвестиционную деятельность на рынке ценных бумаг, ее задачи и функции;

- научить методикам определения рыночной стоимости ценных бумаг.

В результате изучения дисциплины магистрант должен **знать:**механизм функционирования рынка ценных бумаг и механизм биржевых операций; виды ценных бумаг; классификацию фондовых операций; систему управления рынком ценных бумаг; участников РЦБ, механизм функционирования фондовой биржи; первичный и вторичный РЦБ; методики определения рыночной стоимости ценных бумаг.

**Уметь:** классифицировать ценные бумаги по различным признакам; отличать биржевые сделки; характеризовать первичный и вторичный РЦБ; определять рыночную стоимость ЦБ; определять инвестиционную привлекательность ценных бумаг с применением различных методик; оценивать инвестиционные риски ценных бумаг.

**Иметь представление:** о роли магистранта-финансов в совершенствовании становления и дальнейшего развития финансового рынка страны и его составляющей – РЦБ, как наиболее перспективного сектора.

**КАЗАХСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ им. аль-Фараби**

**Высшая школа экономики и бизнеса**

**Образовательная программа по специальности «5В050800-Учет и аудит »**

|  |  |
| --- | --- |
|  | **Утверждено**  на заседании Ученого совета  Высшей школы экономик и бизнеса  Протокол №\_11\_\_от « \_17\_»\_\_05\_\_ 2013 г.  Декан ВШЭиБ \_\_\_\_\_\_\_\_ Ермекбаева Б.Ж. |

**СИЛЛАБУС**

**Модуль № MIOT 4 «Корпоративные ценные бумаги»**

**KZB 6308 «Современное управление финансовыми потоками »**

Магистратура , 2-ой год обучения, русское, 3 кредита

тип дисциплины (элективный)

**Сведения о преподавателе (лекции,семинар,СРМ) –** Алиева Б.М., к.э.н., старший преподаватель

Телефон: 87773959101

e-mail: baglan\_a74@mail.ru

050078, г. Алматы, пр. аль-Фараби, 71, ГУК 3Б, каб. 343, кафедра «Финансы»

Тел.: 8 (727) 3773338 (аб. 1252)

**Пререквизиты:** «Рынок ценных бумаг», «Финансовый рынок»

**Постреквизиты:** «Международный рынок ценных бумаг»

***Цель курса*** - изучение магистрантами основ функционирования корпоративных ценных бумаг.

***Задачи курса:***

ознакомление с теоретическими основами организации корпоративные ценные бумаги.

изучение становления и развития корпоративные ценные бумаги.

-раскрыть механизм функционирования рынка ценных бумаг и механизм биржевых операций;

- изучить классификацию ценных бумаг и их виды;

- изучить систему управления рынком ценных бумаг;

* - раскрыть инвестиционную деятельность на рынке ценных бумаг, ее задачи и функции; изучение основных инструментов и эмитентов на международном рынке ценных бумаг;
* раскрытие роли и значения институциональных инвесторов на международном рынке ценных бумаг;

- научить методикам определения рыночной стоимости ценных бумаг.

В результате изучения дисциплины магистрант должен **знать:**механизм функционирования рынка ценных бумаг и механизм биржевых операций; виды ценных бумаг; классификацию фондовых операций; систему управления рынком ценных бумаг; участников КЦБ, механизм функционирования фондовой биржи; первичный и вторичный КЦБ; методики определения рыночной стоимости ценных бумаг.

**СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Неделя** | **Название темы** | | **Часы** | | **Темы СРС** |
|  | **Модуль 1. Корпоративные ценные бумаги** | |  | |  |
| 1 | Лекция (Л 1) Корпоративные ценные бумаги: сущность и организация | | 2 | | СРМ – 1. Корпоративные ценные бумаги. |
| Семинар (С 1) Корпоративные ценные бумаги | | 1 | |
| 2 | Лекция (Л 2) Корпоративные ценные бумаги. Долговые ценные бумаги | | 2 | |
| Семинар (С 2) Долговые ценные бумаги: виды, эмитенты, инвесторы | | 1 | |
| 3 | Лекция (Л 3) Международные долговые ценные бумаги | | 2 | |
| Семинар (С 3) Международные долговые ценные бумаги: иностранные облигации и еврооблигации | | 1 | |
| 4 | Лекция (Л 4) Глобальные и международные рынки долговых ценных бумаг | | 2 | |
| Семинар (С 4) Глобальные и международные рынки долговых ценных бумаг: динамика, структура и объем | | 1 | |
| 5 | Лекция (Л 5) Главные рынки долговых ценных бумаг | | 2 | |
| Семинар (С 5) Главные рынки долговых ценных бумаг (рынки США, Японии, Европы) | | 1 | |
| 6 | Лекция(Л6) Мировой рынок акций  Биржевая торговля акциями | | 2 | |
| Семинар (С 6) Биржевая торговля акциями: инструменты, эмитенты, инвесторы | | 1 | |
| 7 | Лекция (Л7) Факторы динамики капитализации рынка акций | | 2 | |
| Семинар (С7) Факторы динамики капитализации рынка акций (курсовая стоимость, фондовые индексы, показатели доходности) | | 1 | |
| 8 | Лекция (Л8) Главные рынки акций | | 2 | |
| Семинар (С8) Главные рынки акций (Рынки США, Великобритании и Японии) | | 1 | |
|  | **Модуль 2. Рынок финансовых деривативов** | |  | |  |
| 9 | Лекция (Л9) Рынок финансовых деривативов  Финансовые деривативы: основные понятия | | 2 | | СРМ – 2. Международный рынок деривативов. |
| Семинар (С9) Финансовые деривативы: определение, классификация , функции | | 1 | |
| 10 | Лекция (Л10). Рынок форвардов | | 2 | |
| Семинар (С 10) Особенности и классификация форвардов | | 1 | |
| 11 | Лекция (Л11) Финансовые фьючерсы | | 2 | |
| Семинар (С 11) Общая характеристика и виды фьючерсов | | 1 | |
| 12 | Лекция (Л12) Опционы на финансовые активы | | 2 | |
| Семинар (С 12) Особенности, функции и виды опционов | | 1 | |
| 13 | Лекция (Л13) Свопы. | | 1 | |
| Семинар (С 13)Общая характеристика. Валютные и процентные свопы | | 1 | |
| 14 | Лекция (Л14) Кредитные деривативы | | 1 | |
| Семинар (С 14) Сущность и особенности рынка кредитных деривативов | | - | |
| 15 | Лекция (Л15) Глобальный рынок финансовых производных инструментов | | 4 | |
| Семинар (С 15) Глобальный рынок деривативов: структура и особенности | | 2 | |
|  | | **2 Рубежный контроль** | |  | **10** |
|  | | **Итого 8-15 недель** | |  | **100** |
|  | | **Экзамен** | |  | **100** |
|  | | **ВСЕГО** | |  | **100** |

***ОСНОВНАЯ ЛИТЕРАТУРА***

1. Брокеры и регистраторы на рынке ценных бумаг. Пособие для подготовки специалистов к государственной аттестации. Коллектив авторов. Алматы: Информационное агентство финансовых рынков «ИРБИС», 2000.
2. Миркин Я..М. Ценные бумаги и фондовый рынок. Москва, 2005.
3. Берзон Н.И, Буянова Е.А., Кожевников М.А., Чаленко А.В. Фондовый рынок: Учебное пособие. - М.: Вита-Пресс, 2002.
4. Рынок ценных бумаг и его финансовые институты./ Уч. пособие под редакцией Торкановского B.C., СПб., АО «Комплект», 2004.
5. Рынок ценных бумаг./Уч. пособие под редакцией Галанова В.А., Басова А.И.- Москва, «Финансы и статистика», 2006.
6. Ценные бумаги: Учебник/ под ред. Колесникова В.И., Торкановского B.C.- Москва.: Финансы и статистика, 2005.
7. Шарп У., Александер Г., Бэйли Дж. Инвестиции: Пер. с англ. М.:ИНФРА-М, 1998.
8. Гитман Л. Дж., Джонк М.Д. Основы инвестирования. Пер. с англ. - М.: Дело, 1997.
9. Ю.Тьюлз Р., Брэдли Э., Тьюлз Т. Фондовый рынок: Пер. с англ. - М.: ИНФРА-М, 2000.
10. Финаново-кредитный энциклопедический словарь // Коллектив авторов под общей ред. д.э.н. профессора Грязновой А.Г. - М.: Финансы и статистика, 2002.
11. Финансово-кредитный словарь // под ред. профессора Лапусты М.Г. -М.:ИнфраМ, 2001.

***Дополнительная литература***

1. Конституция Республики Казахстан
2. Гражданский Кодекс Республики Казахстан (общая и особенная часть)
3. Закон Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности в Республики Казахстан» от 31 августа 1995г., № 2444 (с дополнениями и изменениями).
4. Закон Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг»
5. Закон Республики Казахстан от 05.03.97. «О регистрации сделок с ценными бумагами в Республике Казахстан».
6. Закон Республики Казахстан «Об акционерных обществах».
7. Закон Республики Казахстан «Об инвестиционных фондах».

АКАДЕМИЧЕСКАЯ Политика курса

Все виды работ необходимо выполнять и защищать в указанные сроки. Студенты, не сдавшие очередное задание или получившие за его выполнение менее 50% баллов, имеют возможность отработать указанное задание по дополнительному графику. Студенты, пропустившие лабораторные занятия по уважительной причине, отрабатывают их в дополнительное время в присутствии лаборанта, после допуска преподавателя. Студенты, не выполнившие все виды работ, к экзамену не допускаются. Кроме того, при оценке учитывается активность и посещаемость студентов во время занятий.

будьте толерантны, уважайте чужое мнение. Возражения формулируйте в корректной форме. Плагиат и другие формы нечестной работы недопустимы. Недопустимы подсказывание и списывание во время сдачи СРС, промежуточного контроля и финального экзамена, копирование решенных задач другими лицами, сдача экзамена за другого студента. Студент, уличенный в фальсификации любой информации курса, несанкционированном доступе в Интранет, пользовании шпаргалками, получит итоговую оценку «F».

За консультациями по выполнению самостоятельных работ (СРС), их сдачей и защитой, а также за дополнительной информацией по пройденному материалу и всеми другими возникающими вопросами по читаемому курсу обращайтесь к преподавателю в период его офис-часов.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Оценка по буквенной системе | Цифровой эквивалент баллов | %-ное содержание | Оценка по традиционной системе |
| А | 4,0 | 95-100 | Отлично |
| А- | 3,67 | 90-94 |
| В+ | 3,33 | 85-89 | Хорошо |
| В | 3,0 | 80-84 |
| В- | 2,67 | 75-79 |
| С+ | 2,33 | 70-74 | Удовлетворительно |
| С | 2,0 | 65-69 |
| С- | 1,67 | 60-64 |
| D+ | 1,33 | 55-59 |
| D- | 1,0 | 50-54 |
| F | 0 | 0-49 | Неудовлетворительно |
| I  (Incomplete) | - | - | «Дисциплина не завершена»  (*не учитывается при вычислении GPA)* |
| P  (Pass) | **-** | **-** | «Зачтено»  (*не учитывается при вычислении GPA)* |
| NP  (No Рass) | **-** | **-** | «Не зачтено»  (*не учитывается при вычислении GPA)* |
| W  (Withdrawal) | - | - | «Отказ от дисциплины»  (*не учитывается при вычислении GPA)* |
| AW  (Academic Withdrawal) |  |  | Снятие с дисциплины по академическим причинам  (*не учитывается при вычислении GPA)* |
| AU  (Audit) | - | - | «Дисциплина прослушана»  (*не учитывается при вычислении GPA)* |
| Атт. |  | 30-60  50-100 | Аттестован |
| Не атт. |  | 0-29  0-49 | Не аттестован |
| R (Retake) | - | - | Повторное изучение дисциплины |

*Рассмотрено на заседании кафедры*

*протокол № \_39\_ от « 14 » 05.2013 г. г.*

**и.о. зав.кафедрой «Финансы» Мустафина А.К.**

**Лектор, к.э.н.,**

**ст.преподаватель Алиева Б.М.**