

**КАЗАХСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМ. АЛЬ-ФАРАБИ**  
**Высшая школа Экономики и бизнеса**  
**Кафедра «Финансы и учет»**

**УТВЕРЖДАЮ**

**Декан ВШЭБ**

**Бимендиева Л.А.**

**Протокол № 13 « 02» июля 2024 г.**

**УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ КОМПЛЕКС ДИСЦИПЛИНЫ**

**BD 3314 Биржевое дело**  
**по образовательной программе «БВ04106-Финансы»**

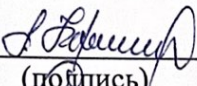
Курс – 3  
Семестр – 5  
Кол-во кредитов – 5

**Алматы 2024г.**

Учебно-методический комплекс дисциплины составлен д.э.н., доцентом  
Сагиевой Р.К.

На основании учебного плана по образовательной программе «6В04106–  
Финансы»

Рассмотрен и рекомендован на заседании кафедры «Финансы и учет»  
от « 18 » июня 2024 г. протокол №16

Зав. кафедрой  Нурмагамбетова А.З.  
(подпись)



**СИЛЛАБУС**  
**Осенний семестр 2023-2024 учебного года**  
**Образовательная программа «БВ04106-Финансы»**

ID и наименование дисциплины	Самостоятельная работа обучающегося (СРО)	Кол-во кредитов			Общее кол-во кредитов	Самостоятельная работа обучающегося под руководством преподавателя (СРОП)
		Лекции (Л)	Практ. занятия (ПЗ)	Лаб. занятия (ЛЗ)		
BD 3314 Биржевое дело	4	1,7	3,3		5	7
<b>АКАДЕМИЧЕСКАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ДИСЦИПЛИНЕ</b>						
Формат обучения	Цикл, компонент	Типы лекций	Типы практических занятий	Форма и платформа итогового контроля		
Офлайн	базовый	Теоретико-методологические, обзорные, проблемные	Дискуссии, работы в группах, решения задач и тестов	Письменный офлайн		
Лектор - (ы)	Д.э.н., доцент Сагиева Римма Калымбековна					
e-mail:	rimmasagiyeva@gmail.com					
Телефон:	377-33-33 (12-52)					
<b>АКАДЕМИЧЕСКАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДИСЦИПЛИНЫ</b>						
Цель дисциплины	Ожидаемые результаты обучения (РО) В результате изучения дисциплины обучающийся будет способен:			Индикаторы достижения РО (ИД)		
	<b>2.функциональные:</b> - классифицировать биржи и биржевые товары по различным признакам; - анализировать влияние экономических процессов на биржевые рынки и наоборот			2.1 оценивает специфику ценообразования на биржевые товары; 2.2 анализирует и сравнивает динамику биржевых рынков с применением различных методов; 2.3 применяет знания по теории биржевых рынков для принятия практических решений		
	<b>3.системные:</b> -составить системное представление о структуре и тенденциях развития казахстанских биржевых рынков и дать их интерпретацию -собрать данные для прогнозирования тенденций развития биржевых рынков			3.1 выбирает необходимый материал для проведения исследований 3.2 оценивает значимость материала в проведении исследований 3.3 формулирует перспективы и направления развития биржевых рынков		
	<b>4.социальные:</b> - формулировать проблему в четкой форме - обосновывать собственную точку зрения и принимать чужую - воспринимать критику и критиковать - эффективно работать в команде			4.1 готовит проблемные выступления и презентации 4.2 выражает критическое мнение 4.3 сотрудничает в группах		
	<b>5.метакомпетенции:</b> -осознавать роль, место и необходимость курса «Биржевое дело» в реализации индивидуальной траектории обучения - осознавать необходимость формирования новых компетенций -продолжать эффективное обучение с высокой степенью автономности			5.1 объективно оценивает свои достижения 5.2 самостоятельно определяет направления дальнейшего личного и профессионального развития 5.3 мотивирован на дальнейшее обучение		
Пререквизиты	DKB1213 ДКБ, BD 2311Банковское дело, RZB 1213 Рынок ценных бумаг					
Постреквизиты	DKR 4513Денежно-кредитное регулирование					



**Учебные ресурсы**

**Литература:**

1. Дегтярева О.И. Биржевое дело: учебник.- 2-е изд., перераб./ Москва: Магистр: ИНФРА-М, 2023.-528с.
2. Современные фондовые рынки: учебное пособие/ под общ. ред. Р.К. Сагиевой. – Алматы: Казак университеті, 2018. – 144 с.
3. Рынок ценных бумаг. Учебник под ред. Берзон Н.И. 5-ое издание. – М.: Юрайт.-2019.- 515с.
4. Рынок ценных бумаг. Учебник под ред. В.А. Татьянникова.- Екатеринбург, Издательство Уральского университета, - 2019.- 496 с.
5. Рынок ценных бумаг. Под ред.В.А. Галанова, А.И.Басовой. – М.: Финансы и статистика. 2017г.
6. Нургазина А.М. Биржевое дело в Республике Казахстан: учебное пособие// Алматы: Казак Университеті, 2016. – 194 с.
7. Нургазина А.М. Биржевое дело и рынок ценных бумаг: практикум// Алматы: Казак Университеті, 2017.
8. Закон РК «О товарных рынках» от 4 мая 2009 года №155-IV
9. Закон РК «О рынке ценных бумаг» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 12 июля 2022 г)
10. Закон «О рынке ценных бумаг» от 2 июля 2003 года № 461-II (с изменениями и дополнениями по состоянию на 02.01.2020 г.)
11. Закон Республики Казахстан от 4 мая 2009 года «О товарных биржах» (изм. и доп. 01.07.2019)
12. Закон «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 года № 415-II (с изменениями и дополнениями по состоянию на 25.06.2020 г.) (с изменениями и дополнениями по состоянию на 25.06.2020 г.)
13. Закон «О страховой деятельности» от 18 декабря 2000 года № 126-II (с изменениями и дополнениями по состоянию на 03.01.2020 г.)
14. Закон «Об инвестиционных и венчурных фондах» от 7 июля 2004 года №576-II (с изменениями и дополнениями по состоянию на 01.01.2020 г.)
15. Закон «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью» от 22 апреля 1998 года № 220-I (с изменениями и дополнениями по состоянию на 24.05.2018г.)
16. Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 3 февраля 2014 года № 9 «Об утверждении Правил осуществления брокерской и (или) дилерской деятельности на рынке ценных бумаг» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 26.02.2018 г.)
17. Приказ и.о. Министра национальной экономики Республики Казахстан о 30 марта 2015 года №280 «Об утверждении Правил биржевой торговли»

**Интернет-ресурсы**

1. Комиссии по ценным бумагам и биржам США: <http://www.sec.gov/>
2. Национальной ассоциации дилеров по ценным бумагам: <http://www.nasd.com/>
3. Всемирный банк <https://www.vsemirnyjbank.org>
4. PwC <https://www.pwc.kz>
5. Национальный банк РК <http://nationalbank.kz>
6. Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка <https://finreg.kz>
7. Казахстанская фондовая биржа <https://kase.kz>
8. Информационный [investing.com](http://investing.com)
9. Свободная энциклопедия [wikipedia.org](http://wikipedia.org)
10. <http://elibrary.kaznu.kz/ru>
11. [www.edu.kase.kz](http://www.edu.kase.kz)
12. <https://ffin.kz/magazines>



<p><b>Академическая политика дисциплины</b></p>	<p>Академическая политика дисциплины определяется <u>Академической политикой и Политикой академической честности КазНУ имени аль-Фараби</u>.</p> <p>Документы доступны на главной странице ИС Univer.</p> <p><b>Интеграция науки и образования.</b> Научно-исследовательская работа студентов, магистрантов и докторантов – это углубление учебного процесса. Она организуется непосредственно на кафедрах, в лабораториях, научных и проектных подразделениях университета, в студенческих научно-технических объединениях. Самостоятельная работа обучающихся на всех уровнях образования направлена на развитие исследовательских навыков и компетенций на основе получения нового знания с применением современных научно-исследовательских и информационных технологий. Преподаватель исследовательского университета интегрирует результаты научной деятельности в тематику лекций и семинарских (практических) занятий, лабораторных занятий и в задания СРОП, СРО, которые отражаются в силлабусе и отвечают за актуальность тематик учебных занятий и заданий.</p> <p><b>Посещаемость.</b> Дедлайн каждого задания указан в календаре (графике) реализации содержания дисциплины. Несоблюдение дедлайнов приводит к потере баллов.</p> <p><b>Академическая честность.</b> Практические/лабораторные занятия, СРО развивают у обучающегося самостоятельность, критическое мышление, креативность. Недопустимы плагиат, подлог, использование шпаргалок, списывание на всех этапах выполнения заданий.</p> <p>Соблюдение академической честности в период теоретического обучения и на экзаменах помимо основных политик регламентируют <u>«Правила проведения итогового контроля», «Инструкции для проведения итогового контроля осеннего/весеннего семестра текущего учебного года», «Положение о проверке текстовых документов обучающихся на наличие заимствований».</u></p> <p>Документы доступны на главной странице ИС Univer.</p> <p><b>Основные принципы инклюзивного образования.</b> Образовательная среда университета задумана как безопасное место, где всегда присутствуют поддержка и равное отношение со стороны преподавателя ко всем обучающимся и обучающимся друг к другу независимо от гендерной, расовой/ этнической принадлежности, религиозных убеждений, социально-экономического статуса, физического здоровья студента и др. Все люди нуждаются в поддержке и дружбе ровесников и сокурсников. Для всех студентов достижение прогресса скорее в том, что они могут делать, чем в том, что не могут. Разнообразие усиливает все стороны жизни.</p> <p>Все обучающиеся, особенно с ограниченными возможностями, могут получать консультативную помощь по телефону/ e-mail: gimmasagiyeva@gmail.com либо посредством видеосвязи в MS Teams <a href="https://teams.live.com/j/community/FEASHVz3KfXY8gQZgM">https://teams.live.com/j/community/FEASHVz3KfXY8gQZgM</a></p> <p><b>Интеграция MOOC (massive open online course).</b> В случае интеграции MOOC в дисциплину, всем обучающимся необходимо зарегистрироваться на MOOC. Сроки прохождения модулей MOOC должны неукоснительно соблюдаться в соответствии с графиком изучения дисциплины.</p> <p><b>ВНИМАНИЕ!</b> Дедлайн каждого задания указан в календаре (графике) реализации содержания дисциплины, а также в MOOC. Несоблюдение дедлайнов приводит к потере баллов.</p>
---	---

**ИНФОРМАЦИЯ О ПРЕПОДАВАНИИ, ОБУЧЕНИИ И ОЦЕНИВАНИИ**

Балльно-рейтинговая буквенная система оценки учета учебных достижений			Методы оценивания
Оценка	Цифровой эквивалент баллов	Баллы, % содержание	Оценка по традиционной системе
A	4,0	95-100	Отлично
A-	3,67	90-94	
B+	3,33	85-89	Хорошо
B	3,0	80-84	
B-	2,67	75-79	
C+	2,33	70-74	
C	2,0	65-69	
C-	1,67	60-64	
D+	1,33	55-59	Удовлетворительно
D	1,0	50-54	
FX	0,5	25-49	
F	0	0-24	
			Неудовлетворительно

Формативное и суммативное оценивание		Баллы % содержание
Активность на лекциях		
Работа на практических занятиях		10
Самостоятельная работа		20
Проектная и творческая деятельность		30
Итоговый контроль (экзамен)		40
<b>ИТОГО</b>		<b>100</b>

**Критериальное оценивание** – процесс соотнесения реально достигнутых результатов обучения с ожидаемыми результатами обучения на основе четко выработанных критериев. Основано на формативном и суммативном оценивании.

**Формативное оценивание** – вид оценивания, который проводится в ходе повседневной учебной деятельности. Является текущим показателем успеваемости. Обеспечивает оперативную взаимосвязь между обучающимся и преподавателем. Позволяет определить возможности обучающегося, выявить трудности, помочь в достижении наилучших результатов, своевременно корректировать преподавателю образовательный процесс. Оценивается выполнение заданий, активность работы в аудитории во время лекций, семинаров, практических занятий (дискуссии, викторины, дебаты, круглые столы, лабораторные работы и т. д.). Оцениваются приобретенные знания и компетенции.

**Суммативное оценивание** – вид оценивания, который проводится по завершению изучения раздела в соответствии с программой дисциплины. Проводится 3-4 раза за семестр при выполнении СРО. Это оценивание освоения ожидаемых результатов обучения в соотнесенности с дескрипторами. Позволяет определять и фиксировать уровень освоения дисциплины за определенный период. Оцениваются результаты обучения.



Календарь (график) реализации содержания дисциплины. Методы преподавания и обучения.			
Неделя	Название темы	Кол-во часов	Макс. балл
<b>МОДУЛЬ 1</b>			
<b>Теоретические основы биржевой деятельности</b>			
1	<b>Л 1. Биржевые рынки в национальной экономике: сущность и функции</b>	1	-
	<b>СЗ 1. Фундаментальные принципы и понятийный аппарат биржевых рынков</b>	2	10
2	<b>Л 2. Организационные основы биржевой деятельности</b>	1	-
	<b>СЗ 2. Сущность и особенности деятельности бирж. Оформить в виде таблицы виды и характеристику бирж.</b>	2	10
3	<b>СРСП 1. Консультация по выполнению СРС1 на тему: Функционал и необходимость бирж. Причины и возможности выхода компании на биржи.</b>	-	-
	<b>Л 3. Государственное регулирование биржевой деятельности</b>	1	-
	<b>СЗ 3. Сущность и классификация методов государственного регулирования биржевой деятельности. Оформить в виде таблицы виды и формы государственного регулирования</b>	2	10
4	<b>СРС 1. Презентация по теме: Государственное регулирование биржевой деятельности за рубежом</b>		20
	<b>Л4. Товарные биржи: участники и специфика торговли</b>	1	-
	<b>СЗ 4. Инструменты и участники товарных бирж по специфическим товарам (сырье, металлы, агропродукция)</b>	2	10
5	<b>СРСП 2. Коллоквиум. Проект групповой: каждая группа готовит презентацию по одной из групп биржевых товаров</b>	-	10
	<b>Л 5. Основы функционирования валютной биржи</b>	1	-
	<b>СЗ 5. Валютный рынок: участники валютных рынков, виды, механизм и порядок валютных сделок.</b>	2	10
<b>МОДУЛЬ 2</b>			
<b>Практика деятельности на биржевых рынках</b>			
6	<b>Л 6. Основы фьючерсной торговли. Свопы</b>	1	-
	<b>СЗ 6. Рассмотреть механизм фьючерсной торговли и свопов, историю и причины их возникновения .</b>	2	10
7	<b>Л 7. Основы опционной торговли</b>	1	-
	<b>СЗ 7. Рассмотреть механизм опционной торговли, историю и причины ее возникновения.</b>	2	5
	<b>СРСП 3. Защита СРС 2. Презентация в мини группах « Проблемы организации фьючерсной торговли на современном этапе развития мировой экономики. Порядок заключения и исполнения сделок на куплю-продажу фьючерсных и опционных контрактов».</b>	-	5
<b>Рубежный контроль 1</b>			<b>100</b>
8	<b>Л 8. Клиринг и расчеты на биржевом рынке</b>	1	-
	<b>СЗ 8. Изучить сущность и функции клиринга. Общее описание клиринга и расчетов.</b>	2	7
	<b>СРС2. Презентация причин и выводов по теме: Регулирование рынка деривативов.</b>	-	15
9	<b>Л 9. Интернет-трейдинг на биржевых рынках</b>	1	-
	<b>СЗ 9. Электронные торговые системы: новые возможности и риски</b>	2	7
10	<b>Л 10. Биржевые стратегии и риск-менеджмент</b>	1	-
	<b>СЗ 10. Основные стратегии торговли на биржах: арбитраж, хеджирование, спекуляции.</b>	2	7
	<b>СРСП 4. Коллоквиум. Групповой проект в виде презентации: Современные технологии на биржах: алгоритмическая торговля, high-frequency trading.</b>	-	7
<b>МОДУЛЬ 3</b>			
<b>Основы финансового анализа</b>			
11	<b>Л 11. Фондовые индексы и их функции</b>	1	-
	<b>СЗ 11. Индекс KASE/ S&amp;P 500, IPO казахстанских компании LSE/AIX/KASE</b>	2	7
12	<b>Л 12. Основы фундаментального анализа</b>	1	-
	<b>СЗ 12. Особенности проведения фундаментального анализа. Мультипликаторы фундаментального анализа</b>	2	7
	<b>СРСП 5. Консультация по выполнению СРС 3. Защита проекта: Сравнить мультипликаторы: P/E, P/BV, ROE и дивидендную доходность к текущей цене трех акции компании, одной отрасли, входящих в список KASE.</b>	-	-
13	<b>Л 13. Основы технического анализа</b>	1	-
	<b>СЗ 13. Особенности и методики проведения технического анализа. Графический технический анализ. Индикаторный технический анализ</b>	2	7
	<b>СРС3. Защита проекта: Сравнить мультипликаторы: P/E, P/BV, ROE и дивидендную доходность к текущей цене трех акции компании, одной отрасли, входящих в список KASE.</b>	-	15
14	<b>Л 14. Методы оценки рисков инвестиций в ценные бумаги</b>	1	-



	СЗ 14. Оценка рисков при инвестировании в ценные бумаги	2	7
	СРСП 6. Коллоквиум. Групповой проект в виде презентации «Формирование инвестиционного портфеля»	-	7
15	Л 15. Финансовые кризисы и биржевые рынки	1	-
	СЗ 15. Взаимодействие макроэкономических факторов и биржевых рынков .	2	7
	СРСП 7. Консультация по подготовке к экзаменационным вопросам.	-	-
Рубежный контроль 2			100
Итоговый контроль (экзамен)			100
ИТОГО за дисциплину			100



**РУБРИКАТОР СУММАТИВНОГО ОЦЕНИВАНИЯ ЗАДАНИЙ СРО**  
**Презентация (15-20% от 100% РК)**

Критерий	«Отлично» 15-20%	«Хорошо» 10-15%	«Удовлетворительно» 5-10%	«Неудовлетворительно» 0 – 5%
Понимание теории и концепций направления (тематика представлена в руководстве по организации СРО и в syllabusе)  5 баллов	Глубокое понимание теории, концепций тематической направленности СРО.	Понимание теории, концепций тематической направленности СРО.	Ограниченное понимание теории, концепций тематической направленности СРО.	Поверхностное понимание/ отсутствие понимания теории, концепций тематической направленности СРО.
Осведомленность о ключевых вопросах тематической направленности СРО.  5 баллов	Грамотное соотношение ключевых понятий тематической направленности СРО. Отличное обоснование аргументов доказательствами эмпирического исследования (например, на основе статистического анализа).	Присутствует связь концепций тематической направленности СРО. Аргументы подкреплены доказательствами эмпирического исследования.	Ограниченное соотношение профессиональной идентичности учителя и концепций профессии учителя с контекстом Казахстана. Ограниченное использование доказательств эмпирического исследования.	Незначительная связь/ отсутствие связи концепций профессиональной идентичности учителя с контекстом Казахстана. Мало или вообще не используются эмпирические исследования.
Выводы и предложения и/или практические рекомендаций / 5 баллов	Предлагает аргументированные выводы и / или практические рекомендации по улучшению раскрываемой темы СРО.	Предлагает некоторые аргументированные выводы и / или практические рекомендации по улучшению раскрываемой темы СРО.	Ограниченная выводы и практические рекомендации. Рекомендации несущественны, не основаны на тщательном анализе и неглубоки.	Мало или вообще нет выводов и практических рекомендаций или рекомендации очень низкого качества.
Оформление Презентации  5 баллов	Отличная, привлекательная презентация, отличное качество визуальных эффектов, слайдов, материалов, отличная командная работа. Оформление работы в полной мере соответствует требованиям, изложенным в руководстве по организации СРО.	Хорошая вовлеченность, хорошее качество визуальных эффектов, слайдов или других материалов, хороший уровень командной работы. Оформление работы в полной мере соответствует требованиям, изложенным в руководстве по организации СРО.	Удовлетворительный уровень вовлеченности, удовлетворительное качество материалов, удовлетворительный уровень командной работы. Оформление работы в достаточной мере соответствует требованиям, изложенным в руководстве по организации СРО.	Низкий уровень вовлеченности, низкое качество материалов, плохой уровень командной работы. Оформление работы в неполной мере или вообще не соответствует требованиям, изложенным в руководстве по организации СРО.

Декан

Председатель АК по КОиП ВШЭиБ

Заведующий кафедрой

Лектор

Бимендиева Л.А.

Низамдинова А.К.

Нурмагамбетов А.З.

Сагиева Р.К.