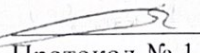


КАЗАХСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМ. АЛЬ-ФАРАБИ
Высшая школа Экономики и бизнеса
Кафедра «Финансы и учет»

УТВЕРЖДАЮ

Декан ВШЭБ

 Бимендиева Л.А.
Протокол № 1 «_01_»_09_ 2023 г.

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ КОМПЛЕКС ДИСЦИПЛИНЫ

101508 Деривативы и альтернативные инвестиции (СФА)
по образовательной программе «7М04127-Финансы»


Курс – 1
Семестр – 1
Кол-во кредитов – 5

Алматы 2023 г.

но-методический комплекс дисциплины составлен К.Э.Н.,
преподавателем Алиевой Б.М.

основании учебного плана по образовательной программе «7М04127-
финансы»

рассмотрен и рекомендован на заседании кафедры «Финансы и учет»
от «01» __09__ 2023 г., протокол № 1

ав. кафедрой  Нурмагамбетова А.З.
(подпись)

МАВУС
 4-й семестр 2023-2024 учебного года
 Образовательная программа «7М04127 -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)		
101508 Деривативы и альтернативные инвестиции	3	1,7	3,3	0	5	6

АКАДЕМИЧЕСКАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ДИСЦИПЛИНЕ				
Формат обучения	Цикл, компонент	Типы лекций	Типы практических занятий	Форма и платформа итогового контроля
Офлайн	Профильный	классическая, объяснение, проблемная	обсуждение, вопросы и ответы, решение ситуационных задач и обсуждение, разбор случая	В письменной форме Офлайн
Лектор - (ы)	К.э.н., ст. преподаватель Алиева Баглан Муратовна			
e-mail:	alieva.baglan@gmail.com			
Телефон:	(8-727) 377-33-37 (аб.1403)			
Ассистент- (ы)	К.э.н., ст. преподаватель Алиева Баглан Муратовна			
e-mail:	alieva.baglan@gmail.com			
Телефон:	(8-727) 377-33-37 (аб.1403)			

АКАДЕМИЧЕСКАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДИСЦИПЛИНЫ		
Цель дисциплины	Ожидаемые результаты обучения (РО)*	Индикаторы достижения РО (ИД)
формирование у магистрантов системы теоретических знаний и практических навыков эффективности использования различных видов производных финансовых инструментов, альтернативных инвестиций при разработке инвестиционной стратегии.	1. -описать сущность рынка ценных бумаг - показать взаимосвязь развития экономики и экономических субъектов с развитием рынка ценных бумаг и наоборот. -определить теоретические основы организации фондового рынка - назвать нормативную и правовую базы регулирования рынка ценных бумаг -знать методы регулирования рынка ценных бумаг - определить особенности функционирования профессиональных участников рынка ценных бумаг	1.1 определяет роль и место рынка ценных бумаг в национальной экономике 1.2 классифицирует инструменты рынка ценных бумаг 1.3 анализирует влияние различных событий на состояние и динамику рынка ценных бумаг
	2.- классифицировать ценные бумаги по различным признакам; - отличать первичный и вторичный РЦБ; - анализировать влияние экономических процессов на рынок ценных бумаг	2.1 оценивает рыночную стоимость ЦБ; 2.2 анализирует и сравнивает инвестиционную привлекательность ценных бумаг с применением различных методик; 2.3 применяет знания по теории рынков ценных бумаг для принятия инвестиционных решений
	3.-составить системное представление о структуре и тенденциях развития казахстанского рынка ценных бумаг и дать их интерпретацию	3.1 выбирает необходимый материал для проведения исследований

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)		
101508 Деривативы и альтернативные инвестиции	3	1,7	3,3	0	5	6

АКАДЕМИЧЕСКАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ДИСЦИПЛИНЕ				
Формат обучения	Цикл, компонент	Типы лекций	Типы практических занятий	Форма и платформа итогового контроля
Офлайн	Профильный	классическая, объяснение, проблемная	обсуждение, вопросы и ответы, решение ситуационных задач и обсуждение, разбор случая	В письменной форме Офлайн
Лектор - (ы)	К.э.н., ст. преподаватель Алиева Баглан Муратовна			
e-mail:	alieva.baglan@gmail.com			
Телефон:	(8-727) 377-33-37 (аб.1403)			
Ассистент- (ы)	К.э.н., ст. преподаватель Алиева Баглан Муратовна			
e-mail:	alieva.baglan@gmail.com			
Телефон:	(8-727) 377-33-37 (аб.1403)			

АКАДЕМИЧЕСКАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель дисциплины	Ожидаемые результаты обучения (РО)*	Индикаторы достижения РО (ИД)
формирование у магистрантов системы теоретических знаний и практических навыков эффективности использования различных видов производных финансовых инструментов, альтернативных инвестиций при разработке инвестиционной стратегии.	1. -описать сущность рынка ценных бумаг - показать взаимосвязь развития экономики и экономических субъектов с развитием рынка ценных бумаг и наоборот. -определить теоретические основы организации фондового рынка - назвать нормативную и правовую базы регулирования рынка ценных бумаг -знать методы регулирования рынка ценных бумаг - определить особенности функционирования профессиональных участников рынка ценных бумаг	1.1 определяет роль и место рынка ценных бумаг в национальной экономике 1.2 классифицирует инструменты рынка ценных бумаг 1.3 анализирует влияние различных событий на состояние и динамику рынка ценных бумаг
	2.- классифицировать ценные бумаги по различным признакам; - отличать первичный и вторичный РЦБ; - анализировать влияние экономических процессов на рынок ценных бумаг	2.1 оценивает рыночную стоимость ЦБ; 2.2 анализирует и сравнивает инвестиционную привлекательность ценных бумаг с применением различных методик; 2.3 применяет знания по теории рынков ценных бумаг для принятия инвестиционных решений
	3.-составить системное представление о структуре и тенденциях развития казахстанского рынка ценных бумаг и дать их интерпретацию	3.1 выбирает необходимый материал для проведения исследований

... семестр 2023-2024 учебного года
Образовательная программа «7М04127 -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)		
101508 Деривативы и альтернативные инвестиции	3	1,7	3,3	0	5	6

АКАДЕМИЧЕСКАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ДИСЦИПЛИНЕ

Формат обучения	Цикл, компонент	Типы лекций	Типы практических занятий	Форма и платформа итогового контроля
<i>Офлайн</i>	Профильный	классическая, объяснение, проблемная	обсуждение, вопросы и ответы, решение ситуационных задач и обсуждение, разбор случая	В письменной форме Офлайн
Лектор - (ы)	К.э.н., ст. преподаватель Алиева Баглан Муратовна			
e-mail:	alieva.baglan@gmail.com			
Телефон:	(8-727) 377-33-37 (аб.1403)			
Ассистент- (ы)	К.э.н., ст. преподаватель Алиева Баглан Муратовна			
e-mail:	alieva.baglan@gmail.com			
Телефон:	(8-727) 377-33-37 (аб.1403)			

АКАДЕМИЧЕСКАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель дисциплины	Ожидаемые результаты обучения (РО)*	Индикаторы достижения РО (ИД)
формирование у магистрантов системы теоретических знаний и практических навыков эффективности использования различных видов производных финансовых инструментов, альтернативных инвестиций при разработке инвестиционной стратегии.	1. -описать сущность рынка ценных бумаг - показать взаимосвязь развития экономики и экономических субъектов с развитием рынка ценных бумаг и наоборот. -определить теоретические основы организации фондового рынка - назвать нормативную и правовую базы регулирования рынка ценных бумаг -знать методы регулирования рынка ценных бумаг - определить особенности функционирования профессиональных участников рынка ценных бумаг	1.1 определяет роль и место рынка ценных бумаг в национальной экономике 1.2 классифицирует инструменты рынка ценных бумаг 1.3 анализирует влияние различных событий на состояние и динамику рынка ценных бумаг
	2.- классифицировать ценные бумаги по различным признакам; - отличать первичный и вторичный РЦБ; - анализировать влияние экономических процессов на рынок ценных бумаг	2.1 оценивает рыночную стоимость ЦБ; 2.2 анализирует и сравнивает инвестиционную привлекательность ценных бумаг с применением различных методик; 2.3 применяет знания по теории рынков ценных бумаг для принятия инвестиционных решений

<p>-собрать данные для прогнозирования тенденций развития рынка ценных бумаг</p>	<p>3.2 оценивает значимость материала в проведении исследований</p>
<p>4.- формулировать проблему в четкой форме - обосновывать собственную точку зрения и принимать чужую - воспринимать критику и критиковать - эффективно работать в команде</p>	<p>3.3 формулирует перспективы и направления развития рынков ценных бумаг</p> <p>4.1 готовит проблемные выступления и презентации 4.2 выражает критическое мнение 4.3 сотрудничает в группах</p>
<p>5.-осознавать роль, место и необходимость курса «Рынок ценных бумаг» в реализации индивидуальной траектории обучения - осознавать необходимость формирования новых компетенций -продолжать эффективное обучение с высокой степенью автономности</p>	<p>5.1 объективно оценивает свои достижения 5.2самостоятельно определяет направления дальнейшего личного и профессионального развития 5.3 мотивирован на дальнейшее обучение</p>
<p>еквизиты</p>	<p>Рынок ценных бумаг, Финансовые рынки</p>
<p>реквизиты</p>	<p>Зарубежные фондовые рынки, Инвестиционные решения</p>
<p>ные ресурсы</p>	<p>Литература: <i>(основная литература)</i></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Современные фондовые рынки: учебное пособие/ под общ. ред. Р.К. Сагиевой. – Алматы: Казак университеті, 2018. – 144 с. 2. Рынок ценных бумаг. Учебник под ред. Берзон Н.И. 5-ое издание. – М.: Юрайт.-2019.- 515с. 3. Рынок ценных бумаг. Учебник под ред. В.А. Татьянникова.- Екатеринбург, Издательство Уральского университета, - 2019.- 496 с. <p><i>(дополнительная литература)</i></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Закон РК «О рынке ценных бумаг» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 12 июля 2022 г) 2. Закон «О рынке ценных бумаг» от 2 июля 2003 года № 461-II (с изменениями и дополнениями по состоянию на 02.01.2020 г.) 3. 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.) 4. Закон «О страховой деятельности» от 18 декабря 2000 года № 126-II (с изменениями и дополнениями по состоянию на 03.01.2020 г.) 5. Закон «Об инвестиционных и венчурных фондах» от 7 июля 2004 года №576-II (с изменениями и дополнениями по состоянию на 01.01.2020 г.) 6. 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.) 7. 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.) <p>Интернет-ресурсы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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. 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

Академическая политика дисциплины

Академическая политика дисциплины определяется Академической политикой и Политикой академической честности КазНУ имени аль-Фараби.
 Документы доступны на главной странице ИС Univer.

Интеграция науки и образования. 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.

Посещаемость. Дедлайн каждого задания указан в календаре (графике) реализации содержания дисциплины. Несоблюдение дедлайнов приводит к потере баллов.

Академическая честность. Практические/лабораторные занятия, СРО развивают у обучающегося самостоятельность, критическое мышление, креативность. Недопустимы плагиат, подлог, использование шпаргалок, списывание на всех этапах выполнения заданий.

Соблюдение академической честности в период теоретического обучения и на экзаменах помимо основных политик регламентируют «Правила проведения итогового контроля», «Инструкции для проведения итогового контроля осеннего/весеннего семестра текущего учебного года», «Положение о проверке текстовых документов обучающихся на наличие заимствований».

Документы доступны на главной странице ИС Univer.

Основные принципы инклюзивного образования. 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.

Все обучающиеся, особенно с ограниченными возможностями, могут получать консультативную помощь по телефону 87074976320/ e-mail alieva.baglan@gmail.com, <https://teams.live.com/join/9439192761896?p=Jl1R1gZWCzkTnNNc>.

Интеграция MOOC (massive open online course). 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.

ВНИМАНИЕ! Дедлайн каждого задания указан в календаре (графике) реализации содержания дисциплины, а также в MOOC. Несоблюдение дедлайнов приводит к потере баллов.

ИНФОРМАЦИЯ О ПРЕПОДАВАНИИ, ОБУЧЕНИИ И ОЦЕНИВАНИИ

Балльно-рейтинговая буквенная система оценки учета учебных достижений

Методы оценивания

Оценка	Цифровой эквивалент баллов	Баллы, % содержания	Оценка по традиционной системе
A	4,0	95-100	Отлично
A-	3,67	90-94	
B+	3,33	85-89	Хорошо

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.														
3,0	80-84		<table border="1"> <tr> <th>Формативное и суммативное оценивание</th> <th>Баллы % содержание</th> </tr> <tr> <td>Активность на лекциях</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Работа на практических занятиях</td> <td>20</td> </tr> <tr> <td>Самостоятельная работа</td> <td>20</td> </tr> <tr> <td>Контрольная работа (коллоквиум)</td> <td>20</td> </tr> <tr> <td>Итоговый контроль (экзамен)</td> <td>40</td> </tr> <tr> <td>ИТОГО</td> <td>100</td> </tr> </table>	Формативное и суммативное оценивание	Баллы % содержание	Активность на лекциях	0	Работа на практических занятиях	20	Самостоятельная работа	20	Контрольная работа (коллоквиум)	20	Итоговый контроль (экзамен)	40	ИТОГО	100
Формативное и суммативное оценивание	Баллы % содержание																
Активность на лекциях	0																
Работа на практических занятиях	20																
Самостоятельная работа	20																
Контрольная работа (коллоквиум)	20																
Итоговый контроль (экзамен)	40																
ИТОГО	100																
2,67	75-79	Удовлетворительно															
2,33	70-74																
2,0	65-69																
1,67	60-64																
1,33	55-59																
1,0	50-54																
0,5	25-49	Неудовлетворительно															
0	0-24																


Календарь (график) реализации содержания дисциплины. Методы преподавания и обучения.

Неделя	Название темы	Кол-во часов	Макс. балл
МОДУЛЬ 1. Общее понятие о деривативах и их видах			
1,2	Л 1.2. Рынки деривативов и их инструменты		
	СЗ 1.2. Рынки деривативов и их инструменты	1,1	
	СРОП 1. Консультация по выполнению СРО 1	2,2	10,10
3	Л 3. Форвардные рынки их участники		
	СЗ 3. Форвардные рынки их участники	1	
	СРОП 2. В презентации представить мировые форвардные рынки	2	10
4	Л 4. Фьючерсные рынки их участники		
	СЗ 4. Фьючерсные рынки их участники	1	
		2	10
МОДУЛЬ 2. Биржевой рынок деривативов			
5	Л 5. Финансовые фьючерсы		
	СЗ 5. Финансовые фьючерсы	1	
6	Л 6. Процентные фьючерсы	2	10
	СЗ 6. Процентные фьючерсы	1	
	СРО 1. Защита презентации: Провести анализ мировых фьючерсных рынков	2	10
7	Л 7. Опционы, виды опционов		
	СЗ 7. Семинарское занятие-исследование. Опционы, виды опционов	1	
		2	10
РК 1			
8	Л 8. Опционы «права». Варранты		
	СЗ 8. Опционы «права». Варранты	1	
	СРОП 3. Консультации по выполнению СРО 2	2	7
9	Л 9. Опционы «пут» и «колл»		
	СЗ 9. Опционы «пут» и «колл»	1	
	СРО 2. Защита презентации: Провести анализ мировых опционных рынков	2	7
			20
МОДУЛЬ 3. Стратегии торговли деривативами и альтернативными инвестициями			
10,11	Л 10,11. Стратегии торговли опционами		
	СЗ 10. Стратегии торговли опционами	1,1	
	СРОП 4. Консультация по выполнению СРО 3.	2,2	7,7
12	Л 12. Процентные и валютные свопы		
	СЗ 12. Процентные и валютные свопы	1	
	СРОП 5. Консультация по выполнению СРО 3.	2	8
13	Л 13. Альтернативные инвестиции в финансовые активы		
	СЗ 13. Альтернативные инвестиции в финансовые активы	1	
	СРО 3. Защита презентации: Альтернативные инвестиции в финансовые активы и в реальные активы в мировой практике, привести примеры	3	8
			20
14	Л 14. Альтернативные инвестиции в реальные активы	1	

14. Альтернативные инвестиции в реальные активы	2	8
5. Альтернативные инвестиции в ценные бумаги	1	
15. Альтернативные инвестиции в ценные бумаги	2	8
ОП 6. Консультация по подготовке к экзамену.		
		100
контроль (экзамен)		100
дисциплину		100

Декан _____  Бимендиева Л.А.

Заведующий кафедрой _____  Нурмагамбетова А.З

Лектор _____  Алеева Б.М.

14. Альтернативные инвестиции в реальные активы	
15. Альтернативные инвестиции в ценные бумаги	
3 15. Альтернативные инвестиции в ценные бумаги	2
РОП 6. Консультация по подготовке к экзамену.	
контроль (экзамен)	
дисциплину	


Декан _____  _____ Бимендиева Л.А.

Заведующий кафедрой _____  _____ Нурмагамбетова А.З

Лектор _____  _____ Алиева Б.М.

З 14. Альтернативные инвестиции в реальные активы	2	8
З 15. Альтернативные инвестиции в ценные бумаги	1	
З 15. Альтернативные инвестиции в ценные бумаги	2	8
ЭРОП 6. Консультация по подготовке к экзамену.		
		100
Контроль (экзамен)		100
за дисциплину		100

Декан _____  Бимендиева Л.А.

Заведующий кафедрой _____  Нурмагамбетова А.З

Лектор _____  Алиева Б.М.