

Министерство образования и науки Республики Казахстан  
Карагандинский государственный технический университет

**«Утверждаю»  
Председатель Ученого совета,  
Ректор, академик НАН РК  
Газалиев А.М.**

---

«\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2015 г.

**ПРОГРАММА ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ ДЛЯ МАГИСТРАНТА  
(SYLLABUS)**

Дисциплина SIFI 5203 «Современные инструменты финансового инвестирования»

Модуль IFIMM 3

Специальность 6M050600 – «Экономика»

Срок обучения 2 года

Факультет инженерной экономики и менеджмента

Кафедра экономики предприятия

## Предисловие

Программу обучения дисциплине для магистранта (syllabus) разработала:

Обсуждена на заседании кафедры Экономика предприятия

Протокол № \_\_\_\_\_ от «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2016 г.

Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ Ахметжанов Б.А. «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2016 г.

Одобрена методическим советом

Факультета инженерной экономики и менеджмента

Протокол № \_\_\_\_\_ от «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2016 \_\_\_\_ г.

Председатель \_\_\_\_\_ Нурмагамбетова Н.А. «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2016 \_\_\_\_ г.

## Сведения о преподавателе и контактная информация

Ф.И.О. Кочкина Галина Александровна

Ученая степень, звание, должность канд. экон. наук, доцент.

Кафедра Экономики предприятия находится в IV корпусе КарГТУ – 100027, Б.Мира, 56, аудитория 316, контактный телефон 56-59-35 доб. 1049.

## Трудоемкость дисциплины

Семестр	Количество кредитов ECTS	Количество кредитов	Вид занятий					Количество часов СРМ	Общее количество часов	Форма контроля
			количество контактных часов			количество часов СРМП	всего часов			
			лекции	практические занятия	лабораторные занятия					
2-годичное обучение										
1	12	4	30	30	-	60	120	60	180	Экзамен

## Цель дисциплины

Дисциплина «Современные инструменты финансового инвестирования» ставит целью получение магистрантами знаний по теоретическим основам финансового инвестирования, ознакомление с основными видами финансовых инвестиций и ценными бумагами как современным инструментом финансового инвестирования, основами функционирования инвестиционных компаний и фондов на рынке ценных бумаг и в частности ПИФов и «Хедж-фондов».

## Задачи дисциплины

Основными задачами дисциплины являются изучение:

- экономической природы финансовых инвестиций и их роли в рыночной экономике как эффективного инструмента управления активами;
- использования ценных бумаг как современного инструмента финансового инвестирования;
- механизма функционирования фондовой биржи и основных видов биржевых сделок;
- особенности функционирования инвестиционных компаний и фондов на рынке ценных бумаг и в частности ПИФов и «Хедж-фондов».

В результате изучения данной дисциплины магистранты должны:

**иметь представление:**

- об основных видах инвестиционной деятельности, принципах ее организации и специфических особенностях;
- о ценных бумагах как инструменте финансового инвестирования;
- о порядке эмиссии ценных бумаг;
- об основных видах биржевых сделок;

- об особенностях функционирования паевых инвестиционных фондов на рынке ЦБ;
- об особенностях функционирования «Хедж-фондов» на рынке ЦБ.

**знать:**

- сущность и содержание инвестиций и финансовых инвестиций в частности;
- основные виды ценных бумаг и прежде всего инвестиционных ЦБ;
- основные виды государственных ценных бумаг РК;
- принципиальное отличие функционирования паевых инвестиционных фондов и «Хедж-фондов» на рынке ценных бумаг.

**уметь:**

- обоснованно выбирать вид ценных бумаг как инструмент финансового инвестирования;
- просчитать сравнительную доходность по различным видам ценных бумаг;
- обоснованно выбрать инвестиционную компанию или фонд как организацию осуществляющую коллективные инвестиции в ценные бумаги.

**приобрести практические навыки:**

- определения фондовых индексов;
- оценки эффективности различных направлений финансовых инвестиций
- выбора и обоснования стратегии финансового инвестирования;
- оценки риска различных финансовых вложений.

**Пререквизиты**

Для изучения данной дисциплины необходимо усвоение следующих дисциплин: «Государственное регулирование экономики».

**Постреквизиты**

Знания, полученные при изучении курса «Современные инструменты финансового инвестирования», используются при выполнении научно-исследовательской работы магистранта и при подготовке и защите магистерской диссертации.

**Тематический план дисциплины**

Наименование раздела, (темы)	Трудоемкость по видам занятий, ч.				
	Лекции	практические	лабораторные	СРМП	СРМ
1 Введение	1	1	-	2	2
2 Инвестиции как экономическая категория	2	2	-	4	4
3 Финансовые инвестиции.	2	2	-	4	4
4 Ценные бумаги как инструмент финансо-	2	2	-	<b>4</b>	<b>4</b>

вого инвестирования					
5 Капитальные (инвестиционные) ценные бумаги: акции, облигации	2	2	-	4	4
6 Вексель, депозитный сертификат, чек	2	2	-	4	4
7 Инвестиционный пай	2	2	-	4	4
8 Государственные ценные бумаги	3	3	-	6	6
9 Производные ценные бумаги	3	3	-	6	6
10 Ценные бумаги на рынке недвижимости	2	2	-	4	4
11 Фондовая биржа и механизм ее функционирования	3	3	-	6	6
12 Биржевые сделки	2	2	-	4	4
13 Финансово-кредитные институты на рынке ценных бумаг	4	4	-	8	8
ИТОГО:	30	30	-	60	60

### **Перечень практических (семинарских) занятий**

1. Введение Финансовый рынок и его структура
2. Инвестиции как экономическая категория
3. Финансовые инвестиции
4. Ценные бумаги как инструмент финансового инвестирования
5. Капитальные (инвестиционные) ценные бумаги: акции, облигации
6. Векселя, депозитные сертификаты, чеки и иные ЦБ
7. Инвестиционный пай
8. Государственные ЦБ
9. Производные ценные бумаги
10. Ценные бумаги на рынке недвижимости
11. Фондовая биржа и ее экономический механизм.
12. Биржевые сделки
13. Финансово - кредитные институты на РЦБ

### **Темы контрольных заданий для СРМ**

1. Финансовый рынок РК и его структура
2. Рынок ценных бумаг – сегмент финансового рынка
3. Определение ценной бумаги
4. Денежные и капитальные ценные бумаги
5. Долговые и инвестиционные ценные бумаги
6. Классификация ценных бумаг в зависимости от эмитента
7. Ценные бумаги денежного рынка
8. Ценные бумаги рынка капиталов
9. Ценные бумаги в форме акций
10. Акции именные и предъявительские
11. Обычные акции

12. Основные виды префакций
13. Ценные бумаги в форме облигаций
14. Виды облигаций
15. Надежность облигаций
16. Способы выплат доходов по облигациям
17. Способы погашения облигаций
18. Облигации, выпуск которых разрешен на территории РК
19. Векселя и их виды.
20. Чеки
21. Банковские сертификаты
22. Коносаменты
23. Производственные ценные бумаги – опцион
24. Опцион покупателя
25. Опцион продавца
26. Фьючерный контракт
27. Институциональные и индивидуальные инвесторы на рынке ЦБ
28. Профессиональные участники рынка ЦБ
29. Виды ЦБ обращающихся на территории Республики Казахстан
30. Проспект эмиссии – основные разделы и их содержание
31. Порядок государственной регистрации эмиссии ЦБ
32. Способы размещения ЦБ.
33. Сделки с ЦБ и их регистрация
34. Инвестиционные компании и фонды на рынке ценных бумаг
35. Взаимные фонды денежного рынка
36. Категории инвестиционных фондов и компаний в зависимости от характера проводимой инвестиционной стратегии
37. Размещение капитала и управление портфелем ценных бумаг
38. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг
39. Фондовая биржа и ее экономический механизм
40. Виды биржевых сделок
41. Операция репорта и депорта
42. Простая сделка с премией
43. Маржа
44. Расчетные центры и клиринговые системы за рубежом
45. Депозитарии, их функции на РЦБ
46. Государственное регулирование РЦБ
47. Показатели, характеризующие надежность предприятия – эмитента.
48. Показатели надежности эмитента с точки зрения возможности получения инвестором дохода по ценным бумагам.
49. Доход и доходность по ЦБ.
50. Дисконтирующий множитель. Курсовая стоимость ЦБ.

### **Критерий оценки знаний магистрантов**

Экзаменационная оценка по дисциплине определяется как сумма макси-

мальных показателей успеваемости по рубежным контролям (60%) и итоговой аттестации (экзамен) (40%) и составляет 100%.

### График выполнения и сдачи заданий по дисциплине

Вид контроля	Цель и содержание задания	Рекомендуемая литература	Продолжительность выполнения	Форма контроля	Срок сдачи
1	2	3	4	5	6
Отчет по СРС (тема 1)	Углубить теоретические знания по теме: Инвестиции как экономическая категория	[2,13,16,19]	1 неделя	текущий	2-ая неделя
Отчет по СРС (тема 2)	Углубить теоретические знания по теме: Финансовые инвестиции.	[1,2,3,9]	1 недели	текущий	3-ая неделя
Отчет по СРС (тема 3)	Углубить знания по теме: Ценные бумаги как инструмент финансового инвестирования	[15,16,19,20]	1 недели	текущий	4-ая неделя
Отчет по СРС (тема 4,5)	Углубить теоретические знания по темам: Капитальные (инвестиционные) ценные бумаги: акции, облигации. Вексель, депозитный сертификат, чек	[1,2,3,4]	1 неделя	текущий	6-ая неделя
Промежуточное тестирование	Контроль знаний по темам 1-4	Конспект лекций, [1], гл.1 и 2 [22], гл.2 и 3 [19],	1 контактный час	рубежный	7-ая неделя
1	2	3	4	5	6
Отчет по СРС (тема 6)	Углубить знания по теме: Инвестиционный пай	[1,19,21] Раздаточный материал	1 неделя	текущий	8-ая неделя
Отчет по СРС (темы 7,8)	Углубить знания по теме: Государственные ценные бумаги. Производные ценные бумаги	Конспект лекций, гл. 5 [2], [20] гл.1,2,3 [25],	2 недели	текущий	10-ая неделя
Отчет по СРС (темы 9)	Углубить знания по теме: Ценные бумаги на рынке недвижимо-	Конспект лекций, гл. 5 [2], [20] гл.1,2,3 [25],	2 неделя	текущий	12-ая неделя

	сти				
Отчет по СРС (темы 10)	Углубить знания по темам: Фондовая биржа и механизм ее функционирования	Конспект лекций, [3-6], гл.3,4 [52], гл.1,2 [53]	1 неделя	текущий	13-ая неделя
Промежуточное тестирование	Контроль знаний по темам 6-12	Конспект лекций, [2-6], гл.7-10 [19], гл.3 [37]	1 контактный час	рубежный	14-ая неделя
Отчет по СРС (темы 12,13)	Углубить теоретические знания по темам: Биржевые сделки. Финансово-кредитные институты на рынке ценных бумаг	Конспект лекций, гл.9 [2], гл.8 [9], гл.8,9 [24]	1 неделя	текущий	15-ая неделя
Экзамен	Проверка усвоения материала дисциплины	Весь перечень литературы	2 контактных часа	Итоговый	В период сессии

### **Политика и процедуры**

При изучении дисциплины «Современные инструменты финансового инвестирования» прошу соблюдать следующие правила:

- 1 Не опаздывать на занятия.
- 2 Не пропускать занятия без уважительной причины, в случае болезни прошу представить справку, в других случаях – объяснительную записку.
- 3 В обязанности магистранта входит посещение всех видов занятий.
- 4 Согласно календарному графику учебного процесса сдавать все виды контроля.
- 5 Пропущенные практические и лабораторные занятия отрабатывать в указанное преподавателем время.
- 6 Не пользоваться мобильными телефонами во время занятий.

### **Список основной литературы**

1. Конституция Республики Казахстан
2. Гражданский Кодекс Республики Казахстан
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».
8. Закон «О страховой деятельности в РК» от 18.12.00г.

9. Сейткасимов Г.С, Ильясов А.А.Формирование фондового рынка. Учебное пособие. - Алматы: Экономика, 1996.
10. Ковалев В.В. Управление финансовой структурой фирмы. – М., Изд\_во Проспект, 2007.
11. Брокеры и регистраторы на рынке ценных бумаг. Пособие для подготовки специалистов к государственной аттестации. Коллектив авторов. Алматы: Информационное агентство финансовых рынков «ИРБИС», 2000.
12. Миркин ЯМ. Ценные бумаги и фондовый рынок. Москва, 1995.
13. Берзон Н.И, Буянова Е.А., Кожевников М.А., Чаленко А.В. Фондовый рынок: Учебное пособие. - М.: Вита-Пресс, 1999.
14. Рынок ценных бумаг и его финансовые институты./ Уч. пособие под редакцией Торкановского В.С., СПб., АО «Комплект», 1994.
15. Рынок ценных бумаг./Уч. пособие под редакцией Галанова В.А., Басова А.И.- Москва, «Финансы и статистика», 1996.
16. Ценные бумаги: Учебник/ под ред. Колесникова В.И., Торкановского В.С.- Москва.: Финансы и статистика, 1999.
17. Шарп У., Александер Г., Бэйли Дж. Инвестиции: Пер. с англ.М.:ИНФРА-М, 1998.
18. Гитман Л. Дж., Джонк М.Д. Основы инвестирования. Пер. с англ. - М.:Дело, 1997.
19. Ю.Тьюлз Р., Брэдли Э., Тьюлз Т. Фондовый рынок. Пер. с англ. - М.ИНФРА-М, 2000.

#### **Список дополнительной литературы**

21. Коростелева М.В. Методы анализа рынка капитала. СПб., Питер, 2003.
22. Финансовый мир./ под ред. В.В. Иванова и В.В. Ковалева– М., Изд\_во Проспект, 2007.
23. Финансы - учебник для экономических специальностей, третье перераб. издание, под ред. Ильясова К.К., Мельникова В.Д. – Алматы: 2001г.
24. Финансово-кредитный энциклопедический словарь // Коллектив авторов. / под общей ред. д.э.н. профессора Грязновой А.Г. - М.: Финансы и статистика, 2002.
25. Финансово-кредитный словарь // под ред. профессора Лапусты М.Г. М.:ИнфраМ, 2001.
26. Журналы: «Экономика и жизнь», «Финансы Казахстана», «Финансы», «Вопросы экономики», «Бизнес и право», «вестник КазЭУ им. Т.Рыскулова».
27. Информационный бюллетень министерства финансов республики Казахстан.
28. Газеты: «Панорама», «Деловая неделя», «Азия-экономика и жизнь» и др.