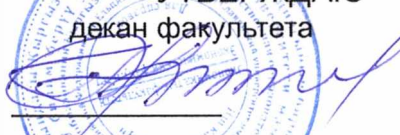


**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ,
МИНИСТЕРСТВО НАУКИ, ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ И ИННОВАЦИЙ
КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ**

МОО ВО Кыргызско-Российский Славянский университет
имени первого Президента Российской Федерации Б.Н. Ельцина

УТВЕРЖДАЮ
декан факультета

29.08 2025 г.

Технологии управления финансовыми рисками

рабочая программа дисциплины (модуля)

Закреплена за кафедрой	Экономической теории		
Учебный план	g380401_24_12з обкф.plx Направление подготовки 38.04.01 - РФ, 580100 - КР Экономика Магистерская программа "Оценка бизнеса и корпоративные финансы"		
Квалификация	магистр		
Форма обучения	очная		
Общая трудоемкость	4 ЗЕТ		
Часов по учебному плану	144	Виды контроля в семестрах: экзамен 2	
в том числе:			
аудиторные занятия	28		
самостоятельная работа	80		
	35,7		

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр (<Курс> , <Семестр на курсе>)	2 (1.2)		Итого	
Педелъ	18			
Вид зачатий	уп	рп	уп	рп
Лекции	12	12	12	12
Практические	16	16	16	16
Контактная работа в период экзаменационной сессии	0,3	0,3	0,3	0,3
В том числе инт.	8	8	8	8
В том числе в форме практ.подготовки	2	2	2	2
Итого ауд.	28	28	28	28
Контактная работа	28,3	28,3	28,3	28,3
Сам. работа	80	80	80	80
Часы на контроль	35,7	35,7	35,7	35,7
Итого	144	144	144	144

Программу составил(и):

к.э.н., доцент, Краснов А.Ю.



Рецензент(ы):

Рабочая программа дисциплины

разработана в соответствии с ФГОС 3++:

Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от 11.08.2020 г. № 939)

составлена на основании учебного плана:

Направление подготовки 38.04.01 - РФ, 580100 - КР Экономика

Магистерская программа "Оценка бизнеса и корпоративные финансы"

утвержденного учёным советом вуза от 30.06.2025 протокол № 13

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры

Протокол от 27.08.2025 г. № 1

Срок действия программы: 2025-2029 уч.г.

Зав. кафедрой к.э.н., доцент Краснов А.Ю.



Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

Председатель УМС

____ 2026 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для
исполнения в 2026-2027 учебном году на заседании кафедры

Протокол от ____ 2026 г. № ____
Зав. кафедрой к.э.н., доцент Краснов А.Ю.

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

Председатель УМС

____ 2027 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для
исполнения в 2027-2028 учебном году на заседании кафедры

Протокол от ____ 2027 г. № ____
Зав. кафедрой к.э.н., доцент Краснов А.Ю.

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

Председатель УМС

____ 2028 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для
исполнения в 2028-2029 учебном году на заседании кафедры

Протокол от ____ 2028 г. № ____
Зав. кафедрой к.э.н., доцент Краснов А.Ю.

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

Председатель УМС

____ 2029 г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для
исполнения в 2029-2030 учебном году на заседании кафедры

Протокол от ____ 2029 г. № ____
Зав. кафедрой к.э.н., доцент Краснов А.Ю.

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1	Целью изучения дисциплины является приобретение студентами знаний, умений и навыков для качественной и количественной оценки финансовых рисков и управления ими в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности экономических субъектов.
1.2	Цель достигается путем решения следующих задач:
1.3	изучение основных понятий, принципов и базовых концепций риск-менеджмента в современных рыночных условиях; изучение современных теорий и моделей риск-менеджмента; изучение способов идентификации рисков, сопутствующих предпринимательской деятельности, определение их качественных и количественных характеристик и управление ими на основе концепции допустимого риска; выявление финансовых рисков в общей системе рисков предпринимательской деятельности; оценка рыночных, кредитных, операционных рисков и рисков ликвидности в соответствии с существующими статистическими и аналитическими способами анализа и учета неопределенности для данных видов рисков; разработка стратегии управления финансовыми рисками экономического субъекта.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП

Цикл (раздел) ООП:		Б1.В.ДВ.04
2.1	Требования к предварительной подготовке обучающегося:	
2.1.1	Макроэкономика	
2.1.2	Микроэкономика	
2.1.3	Макроэкономика (продвинутый уровень)	
2.1.4	Микроэкономика (продвинутый уровень)	
2.1.5	Современные финансовые рынки	
2.2	Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:	
2.2.1	Оценка финансовых активов	
2.2.2	Оценка стоимости бизнеса	
2.2.3	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы	

3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

ПК-3: Способен идентифицировать и измерять финансовые риски, концептуально формировать корпоративную систему управления рисками

Знать:

Уровень 1	Сущность и классификацию финансовых рисков, методологию оценки финансовых рисков. Механизмы нейтрализации финансовых рисков.
-----------	--

Уметь:

Уровень 1	Формировать и применять методики выявления, идентификации и классификации основных рисков бизнеса; Идентифицировать и оценивать риски в целях оптимизации корпоративного риск-менеджмента.
-----------	--

Владеть:

Уровень 1	Навыками использования методов оценки финансовых рисков. Выстраивает систему управления корпоративными рисками.
-----------	---

В результате освоения дисциплины обучающийся должен

3.1	Знать:
3.1.1	количественные методы вычисления параметров финансовых рисков предприятия;
3.1.2	методы управления рисками с использованием экспертных оценок, современных методов прогнозирования, эконометрических и экономико-математических моделей;
3.1.3	направления использования результатов финансового риск-менеджмента в управлении предприятием;
3.2	Уметь:
3.2.1	прогнозировать развитие рискованных ситуаций;
3.2.2	оценивать последствия реализации различных финансовых рисков.
3.3	Владеть:
3.3.1	экономической и финансовой терминологией, используемой в современной финансовой науке и практике;
3.3.2	навыками применения расчетно-аналитического аппарата для решения практических задач финансового риск-менеджмента.

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)								
Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература	Инте ракт.	Пр. подг.	Примечание
	Раздел 1. Введение в управление финансовыми рисками							
1.1	Введение в управление финансовыми рисками. Классификация финансовых рисков /Лек/	2	1	ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1Л3.1 Э1	1		Прблемная лекция с элемнтами могового штурма
1.2	Введение в управление финансовыми рисками. Классификация финансовых рисков /Пр/	2	1	ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1Л3.1 Э1	1		
1.3	Введение в управление финансовыми рисками. Классификация финансовых рисков /Ср/	2	16	ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1Л3.1 Э1			
	Раздел 2. Показатели рыночного риска финансовых инструментов.							
2.1	Выпуклость облигации, расчет цены одного базисного пункта /Лек/	2	2	ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1Л3.1 Э1			
2.2	Выпуклость облигации, расчет цены одного базисного пункта /Пр/	2	2	ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1Л3.1 Э1	2		Кейс-задание
2.3	Выпуклость облигации, расчет цены одного базисного пункта /Ср/	2	8	ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1Л3.1 Э1			
2.4	Использование арбитражных возможностей при формировании портфеля ценных бумаг /Лек/	2	2	ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1Л3.1 Э1			
2.5	Использование арбитражных возможностей при формировании портфеля ценных бумаг /Пр/	2	2	ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1Л3.1 Э1			

2.6	Использование арбитражных возможностей при формировании портфеля ценных бумаг /Ср/	2	8	ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1Л3. 1 Э1			
2.7	Модель Блэка-Шоулза. Формула, изменившая жизнь /Лек/	2	2	ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1Л3. 1 Э1			
2.8	Модель Блэка-Шоулза. Формула, изменившая жизнь /Пр/	2	2	ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1Л3. 1 Э1			
2.9	Модель Блэка-Шоулза. Формула, изменившая жизнь /Ср/	2	8	ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1Л3. 1 Э1			
2.10	Использование опционов в процессе хеджирования /Пр/	2	2	ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1Л3. 1 Э1		2	Проблемное занятие с участием представителя финансового рынка
2.11	Использование опционов в процессе хеджирования /Ср/	2	8	ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1Л3. 1 Э1			
2.12	Введение в производные финансовые инструменты /Лек/	2	1	ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1Л3. 1 Э1	1		Проблемная лекция с элементами мозгового штурма
2.13	Введение в производные финансовые инструменты /Пр/	2	1	ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1Л3. 1 Э1	1		
2.14	Введение в производные финансовые инструменты /Ср/	2	8	ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1Л3. 1 Э1			

2.15	Ценообразование фьючерсов и форвардов /Лек/	2	2	ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1Л3. 1 Э1			
2.16	Ценообразование фьючерсов и форвардов /Пр/	2	2	ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1Л3. 1 Э1			
2.17	Ценообразование фьючерсов и форвардов /Ср/	2	8	ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1Л3. 1 Э1			
2.18	Короткие продажи, использование деривативов для стабилизации денежных потоков /Пр/	2	2	ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1Л3. 1 Э1			
2.19	Короткие продажи, использование деривативов для стабилизации денежных потоков /Ср/	2	8	ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1Л3. 1 Э1			
	Раздел 3. Арбитражная теория Росса							
3.1	Теория арбитражной оценки (АРТ) /Лек/	2	2	ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1Л3. 1 Э1	2		Проблемная лекция с элементами мозгового штурма
3.2	Теория арбитражной оценки (АРТ) /Пр/	2	2	ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1Л3. 1 Э1			
3.3	Теория арбитражной оценки (АРТ) /Ср/	2	8	ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1Л3. 1 Э1			
3.4	/КрЭж/	2	0,3	ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1Л3. 1 Э1			

3.5	/Экзамен/	2	35,7	ПК-3	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8Л2.1Л3. 1 Э1			
-----	-----------	---	------	------	---	--	--	--

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

5.1. Контрольные вопросы и задания

Вопросы для проверки уровня ЗНАТЬ:

1. Понятие и классификация финансовых рисков.
2. Процентный риск. Факторы, влияющие на уровень и различие процентных ставок.
3. Дюрация Маколея, модифицированная дюрация: определение, формула, значение, недостаток.
4. PVBP, конвекция: определение, формула, значение.
5. Арбитражная теория Росса: когда предложена, цель, основные идеи и отличие от CAPM.
6. Арбитражная теория Росса: основные предположения, формулы, процесс оптимизации портфеля.
7. Фьючерсный контракт: определение, виды. Разница между ценой спот и фьючерсной ценой.
8. Характеристики фьючерсов, определяемые биржей: качество базового актива, размер контракта, место поставки.
9. Характеристики фьючерсов, определяемые биржей: время поставки, шаг изменения цены и размер тика, дневные ценовые пороги, лимиты на позицию.
10. Базис: определение, виды рыночных ситуаций.
11. Виды базовых активов для фьючерсных контрактов.
12. Короткие продажи: определение, действия и обязательства продавца.
13. Разница между фьючерсами и форвардами.
14. Ценообразование форвардов: допущения, формула, действия арбитражеров при разнице между теоретической и рыночной ценой форварда.
15. Товарные форварды: различия между товарами и финансовыми активами.
16. Влияние расходов на хранение и lease rate на форвардную цену, формулы.
17. Влияние выгоды от физического обладания товаром на форвардную цену.
18. Опцион: понятие и виды.
19. Модель Блэка-Шоулза: когда и кем предложена, исходные предположения модели.
20. Модель Блэка-Шоулза: формула расчета опциона, направления использования модели.

Задания для проверки уровня УМЕТЬ и ВЛАДЕТЬ в ФОС.

5.2. Темы курсовых работ (проектов)

Курсовая работа не предусмотрена планом

5.3. Фонд оценочных средств

Практические вопросы

1. Срочность облигации 2 года, номинал 100 сом, купонная ставка 4% годовых, купон выплачивается раз в год, доходность к погашению составляет 5,61%. Текущая цена облигации равна 98 сом. Сколько составляет модифицированная дюрация облигации?
1,84
2. Срочность облигации 1 год, номинал 100 сом, купонная ставка 5% годовых, купон выплачивается 2 раза в год, доходность к погашению составляет 9,48%. Текущая цена облигации равна 95 сом. Сколько составляет модифицированная дюрация облигации?
0,95
3. Облигация номиналом 200 сом торгуется на рынке с доходностью к погашению 4,3%, купон выплачивается 1 раз в год. Каким будет финансовый результат владения данной облигацией при росте ее доходности на 1 базисный пункт, если ее модифицированная дюрация равняется 1,84?
0,37 сом
4. Облигация номиналом 1400 сом торгуется на рынке с доходностью к погашению 5,6%, купон выплачивается 1 раз в год. Каким будет влияние выпуклости на цену облигации при изменении доходности на 80 базисных пунктов, если конвекция облигации составляет 6,2?
0,0198%
5. Размер одного фьючерсного контракта серебро составляет 10000 унций. Минимальный шаг изменения цены серебра составляет 1 цент США. Сколько составляет размер тика по контракту?
100 долларов США
6. Спот цена на говядину составляет 5100 долларов США за тонну. Расходы на хранение составляют 10 долларов за тонну,

$e^{(r \cdot T)}$ составляет 1,04, $e^{((r+\lambda) \cdot T)}$ составляет 1,045. Рассчитайте форвардную цену контракта.
5314 долларов США

7. Производитель ювелирных украшений хранит на складе золото, эквивалентное одному форвардному контракту. Спот цена на золото составляет 1820 долларов США за унцию. Безрисковая ставка составляет 3% годовых, $e^{((r+\lambda-c) \cdot T)}$ составляет 1,035, $e^{((r+\lambda) \cdot T)}$ составляет 1,055. Рассчитайте форвардную цену контракта.
1883,7 долларов США

8. Инвестор имеет в своем портфеле три актива. Ожидаемая доходность по активу А составляет 15% годовых, по активу В – 3,5% годовых, по активу С – 20% годовых. Инвестор снизил долю актива А на 0,4, увеличив доли активов В, С на 0,2 каждый. Рассчитайте доходность арбитражного портфеля. Есть ли возможность арбитража в этом случае?
-1,3%. Возможности для арбитража нет

9. Инвестор рассчитывает стоимость опциона колл на акции компании Tesla со страйком 750 долларов США и сроком 60 дней. Спот цена акций Tesla составляет 705 долларов США, $e^{(-r \cdot (T-t))}$ равняется 0,98. Вероятность, что опцион окажется в деньгах оценивается инвестором в 60%, вероятность, что опцион окажется вне денег – 40%. Сколько составляет теоретическая цена опциона?
129 долларов США

10. Инвестор рассчитывает стоимость опциона пут на акции компании Apple со страйком 110 долларов США и сроком 60 дней. Спот цена акций Apple составляет 140 долларов США, $e^{(-r \cdot (T-t))}$ равняется 0,78. Вероятность, что опцион окажется в деньгах оценивается инвестором в 40%, вероятность, что опцион окажется вне денег – 60%. Сколько составляет теоретическая цена опциона?
8,02 долларов США

Тестовое задание

1. Риск, возникающий из-за неблагоприятных колебаний ставок, которые приводят к снижению дохода от вложений – это:
а) финансовый риск
б) кредитный риск
в) процентный риск
г) риск снижения доходности

2. Что из перечисленного не входит в инвестиционные риски:
а) риск упущенной выгоды
б) риск снижения доходности
в) риск прямых финансовых потерь
г) риск ликвидности

3. Фактором, влияющим на уровень процентных ставок, является:
а) политика правительства
б) ликвидность финансовых обязательств
в) налогообложение
г) время до погашения финансовых обязательств

4. Показатель, отражающий, насколько изменится цена облигации при изменении процентных ставок на 100 базисных пунктов – это:
а) дюрация Маколея
б) модифицированная дюрация
в) конвекция
г) PVBP

5. В каком году была предложена Арбитражная теория Росса?
а) 1938
б) 1964
в) 1973
г) 1976

6. Согласно арбитражной теории чему равна сумма изменений долей активов в портфеле при нулевом инвестировании?
а) 0
б) 0,25
в) 0,5
г) 1

7. Срочность облигации 3 года, номинал 100 сом, купонная ставка 6% годовых, купон выплачивается раз в год, доходность к погашению составляет 5,4%. Сколько составляет модифицированная дюрация облигации?
а) 2,57

- б) 2,88
- в) 2,73
- г) 2,8

8. Облигация номиналом 200 сом торгуется на рынке с доходностью к погашению 4,3%. Каким будет финансовый результат владения данной облигацией при росте ее доходности на 1 базисный пункт, если ее дюрация равняется 1,84, а эффект от конвекции равен 0?

- а) прибыль 35 тыйын
- б) убыток 35 тыйын
- в) прибыль 37 тыйын
- г) убыток 37 тыйын

9. Договор, по которому покупатель получает право купить/продать базовый актив в определенный момент времени по заранее обусловленной цене – это:

- а) форвард
- б) фьючерс
- в) опцион
- г) облигация

10. Что из перечисленного не является исходным предположением модели Блэка-Шоулза?

- а) отсутствие арбитража
- б) отсутствие безрисковой процентной ставки
- в) отсутствие транзакционных издержек
- г) отсутствие дивидендов

11. Что из перечисленного не влияет на цену опциона пут?

- а) цена исполнения опциона
- б) рыночная процентная ставка
- в) время до истечения опциона
- г) безрисковая процентная ставка

12. Что из перечисленного может повлиять на форвардную цену?

- а) размер контракта
- б) размер тика
- в) место поставки
- г) лимит на позицию

13. Максимальное число контрактов, которое в соответствии с правилами биржи может держать спекулянт – это?

- а) размер тика
- б) дневной ценовой порог
- в) лимит на позицию
- г) базис

14. Рыночная стоимость трехлетней облигации составляет 102 сома, доходность к погашению 3,5% годовых, купонная процентная ставка равна 4%, купон выплачивается раз в год. Сколько составит эффект конвекции данной облигации при изменении доходности на 2 процентных пункта?

- а) 10,58%
- б) 11,51%
- в) 0,23%
- г) 0,21%

15. Фьючерсная цена нефти марки Brent по контракту, истекающему в июне 2022 года составляет 110 долларов США за баррель. Спот цена составляет 105 долларов за баррель. Какая ситуация сложилась на нефтяном рынке?

- а) contango
- б) backwardation
- в) инвертированный рынок
- г) положительный базис

16. Спот цена золота составляет 1830 долларов за унцию. Фьючерсный контракт торгуется по цене 1845 долларов. Чему равняется базис?

- а) -15
- б) 0
- в) 15
- г) 30

17. Какое утверждение относительно разницы между товарами и финансовыми активами неверно?

- а) для финансовых активов сезонность ценообразования менее развита
- б) цена на товары стремится к своей долгосрочной средней

- в) финансовые активы транспортируются электронно, требуя значительных расходов
 г) расходы на хранение товаров - существенный фактор ценообразования

18. В январе 2022 года инвестор занял короткую позицию на 300 акций компании P&G по цене 150 долларов за акцию. В апреле P&G объявила и выплатила дивиденды в размере 1,5 доллара на акцию. В мае инвестор закрывает позицию по цене 135 долларов за акцию.

Сколько составляет чистая прибыль инвестора от короткой продажи?

- а) 450 долларов
 б) 4050 долларов
 в) 4500 долларов
 г) 4950

19. Как на форвардную цену товара влияют расходы на хранение?

- а) увеличивают
 б) уменьшают
 в) не влияют
 г) б)или в)

20. Рассчитайте размер тика для фьючерсного контракта на железную руду с минимальным шагом изменения цены 1 цент и объемом контракта 10 тонн.

- а) 10 долларов
 б) 100 долларов
 в) 1000 долларов
 г) 10000 долларов

5.4. Перечень видов оценочных средств

Тестовые задания;
 Контрольные вопросы;
 Задачи.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

6.1. Рекомендуемая литература

6.1.1. Основная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год
Л1.1	А.А. Рахманалиева	Управление рисками: Программа и методические указания для студентов специальности 080507 - «Менеджмент организации» очной и заочной форм обучения.	2008
Л1.2	К.Д. Вальравен	Управление рисками в коммерческом банке	
Л1.3		Управление рисками организаций	2004, сентябрь
Л1.4		Управление рисками организаций: учебное пособие	Б. м.: б. и. 2004
Л1.5	Антропов Д.Л.	Управление рисками валютно-финансовых операций транснациональных корпораций	
Л1.6	Ермилова М.И.	Управление рисками компании при инвестиционной деятельности на финансовом рынке	
Л1.7	Под ред. И.В. Ларионовой	Риск-менеджмент в коммерческом банке : учебник	М.: Кнорус 2014
Л1.8	Ю. Э. Слепухина ; [науч. ред. А. Ю. Казак]	Риск-менеджмент на финансовых рынках : учеб. пособие	Изд во Урал. ун-та 2015

6.1.2. Дополнительная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год
Л2.1	Шапкин А.С., Шапкин В.А.	Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций: монография	2015

6.1.3. Методические разработки

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год
Л3.1	Балдин К.В.	Управление рисками [Электронный ресурс]: учебное пособие	2012

6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"

Э1	www.consultant.ru - Справочная правовая система «Консультант Плюс» www.ach.gov.ru - официальный сайт Счетной палаты Российской Федерации. www.government.kg - Официальный сайт Правительства Кыргызской Республики http://www1.minfin.kg - Официальный сайт Министерства финансов Кыргызской Республики www.nalog.kg - Официальный сайт Федеральной налоговой службы. www.finnadzor.kg - Официальный сайт Государственной службы финансового регулирования и надзора за финансовым рынком Кыргызской Республики. www.kazna.kg - Официальный сайт республиканского казначейства при Минфине Кыргызской Республики. www.ffms.ru - Официальный сайт Федеральной службы по финансовым рынкам. http://www.stat.kg - Официальный сайт Национальной службы государственной статистики Кыргызской Республики.	
----	---	--

6.3. Перечень информационных и образовательных технологий

6.3.1 Компетентностно-ориентированные образовательные технологии

6.3.1.1	Традиционные образовательные технологии – лекции, семинары, лабораторные работы репродуктивного типа, ориентированные прежде всего на сообщение знаний и способов действий, передаваемых студентам в готовом виде и предназначенных для воспроизводящего усвоения и разбора конкретны
6.3.1.2	Инновационные образовательные технологии – занятия в интерактивной форме, которые формируют системное мышления и способность генерировать идеи при решении различных творческих задач. К ним относятся электронные тексты лекций с презентациями и проведение мозгового штурма по отдельным проблемам финансового менеджмента для предприятий различных отраслей экономики, а также разбор практических ситуаций из электронных источников и средств массовой информации, видео материалов новостного и художественного характера.
6.3.1.3	Информационные образовательные технологии – самостоятельное использование студентом компьютерной техники и интернет-ресурсов для выполнения практических заданий и самостоятельной работы.

6.3.2 Перечень информационных справочных систем и программного обеспечения

6.3.2.1	www.consultant.ru - Справочная правовая система «Консультант Плюс»
6.3.2.2	www.ach.gov.ru - официальный сайт Счетной палаты Российской Федерации.
6.3.2.3	www.government.kg - Официальный сайт Правительства Кыргызской Республики
6.3.2.4	http://www1.minfin.kg - Официальный сайт Министерства финансов Кыргызской Республики
6.3.2.5	www.nalog.kg - Официальный сайт Федеральной налоговой службы.
6.3.2.6	www.finnadzor.kg - Официальный сайт Государственной службы финансового регулирования и надзора за финансовым рынком Кыргызской Республики.
6.3.2.7	www.kazna.kg - Официальный сайт республиканского казначейства при Минфине Кыргызской Республики.
6.3.2.8	www.ffms.ru - Официальный сайт Федеральной службы по финансовым рынкам.
6.3.2.9	http://www.stat.kg - Официальный сайт Национальной службы государственной статистики Кыргызской Республики.

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

7.1	Лекционная аудитория на 55 посадочных мест;
7.2	Компьютерный класс для проведения практических занятий, выполнения самостоятельной работы и просмотра фото-, аудио-, мультимедия, видео-материалов;
7.3	Интерактивная доска;
7.4	Проектор;
7.5	Компьютерный класс в аудитории 3/201, где имеется в наличии 12 персональных компьютеров с доступом в Интернет.
7.6	Аудитория 3/202, оснащенная мультимедийными средствами.

8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

МОДУЛЬНЫЙ КОНТРОЛЬ ПО ДИСЦИПЛИНЕ ВКЛЮЧАЕТ:

1. Текущий контроль: усвоение учебного материала на аудиторных занятиях (лекциях, практических занятиях, в том числе учитывается посещение и активность) и выполнение обязательных заданий для самостоятельной работы
2. Рубежный контроль: проверка полноты знаний и умений по материалу модуля в целом. Выполнение модульных контрольных заданий проводится в письменном виде и является обязательной компонентой модульного контроля.
3. Промежуточный контроль - завершенная задокументированная часть учебной дисциплины (5 семестр - экзамен) – совокупность тесно связанных между собой зачетных модулей.

ОСНОВНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОМУ КОНТРОЛЮ

При явке на экзамены и зачёты студенты обязаны иметь при себе зачётные книжки, которые они предъявляют экзаменатору

в начале экзамена или зачета.

Преподавателю предоставляется право поставить зачёт без опроса по билету тем студентам, которые набрали более 60 баллов за текущий и рубежный контролли.

На промежуточном контроле студент должен верно ответить на теоретические вопросы билета и определить основные проблемы в развитии финансов и финансовой системы.

Студенты могут использовать технические средства, справочно-нормативную литературу, наглядные пособия, учебные программы.

Оценка промежуточного контроля:

- min 20 баллов - Вопросы для проверки уровня обученности ЗНАТЬ (в случае, если при ответах на заданные вопросы студент правильно формулирует основные понятия)
- 20-25 баллов – Задания для проверки уровня обученности УМЕТЬ и ВЛАДЕТЬ (в случае, если студент правильно формулирует сущность заданной в билете проблемы и дает рекомендации по ее решению)
- 25-30 баллов - Задания для проверки уровня обученности УМЕТЬ и ВЛАДЕТЬ (в случае полного выполнения контрольного задания)

ОСНОВНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К ТЕКУЩЕМУ КОНТРОЛЮ.

Для понимания материала и качественного его усвоения рекомендуется такая последовательность действий:

1. После прослушивания лекции и окончания учебных занятий, при подготовке к занятиям следующего дня, нужно сначала просмотреть и обдумать текст лекции, прослушанной сегодня.
2. При подготовке к следующей лекции, нужно просмотреть текст предыдущего материала, подумать о том, какая может быть тема следующей лекции.
3. В течение недели выбрать время для работы с рекомендуемой литературой.
4. При подготовке к практическим занятиям следующего дня, необходимо сначала прочитать основные понятия и подходы по теме домашнего задания. При выполнении задания нужно сначала понять, что в нем требуется, какой теоретический материал нужно использовать, наметить план решения.
5. Для подготовки к семинарским занятиям и выполнению самостоятельной работы необходимо сначала прочитать основные понятия и подходы по теме задания. Рекомендуется использовать методические указания по курсу, глоссарий, конспекты и тезисы лекций. При выполнении задания нужно сначала понять, что требуется в нем, какой теоретический материал нужно использовать, наметить план решения задачи, а затем приступить к изучению и сделать качественный вывод.
6. При подготовке к промежуточному и рубежному контролю нужно изучить теорию: определения всех понятий и подходы к оцениванию до состояния понимания материала и самостоятельно выполнить несколько типовых заданий из каждой темы. При изучении темы необходимо уметь качественно интерпретировать итог решения.
8. Отработки пропущенных занятий.

Контроль над усвоением студентами материала учебной программы дисциплины осуществляется систематически преподавателем кафедры и отражается в журнале преподавателя в баллах. Студент, получивший неудовлетворительную оценку по текущему материалу, обязан подготовить данный раздел и ответить по нему преподавателю на индивидуальном собеседовании. При фронтальном обучении неудовлетворительная оценка должна быть отработана в течение месяца со дня ее получения, при цикловом обучении - до конца цикла.

Пропущенная без уважительных причин лекция должна быть отработана методом устного опроса лектором или подготовки реферата по материалам пропущенной лекции в течение месяца со дня пропуска. Возможны и другие методы отработки пропущенных лекций (опрос на практических и лабораторных занятиях, тестовый контроль и т.д.).

Отработка семинарских занятий.

- Каждое занятие, пропущенное студентом без уважительной причины, отрабатывается в обязательном порядке. Отработки проводятся по расписанию кафедры, согласованному с деканатом.

- При фронтальном обучении пропущенные занятия должны быть отработаны в течение 10 дней со дня пропуска, при цикловом обучении - до конца цикла. Пропущенные студентом без уважительной причины практические занятия отрабатываются не более одного занятия в день. Пропущенные занятия по уважительной причине (по болезни, пропуски с разрешения деканата) отрабатываются по тематическому материалу без учета часов.

- Студент, не отработавший пропуск в установленные сроки, допускается к очередным занятиям только при наличии разрешения декана или его заместителя в письменной форме. Не разрешается устранение от очередного практического занятия студентов, слабо подготовленных к данным занятиям.

- Для студентов, пропустивших практические и лабораторные занятия из-за длительной болезни, отработка должна проводиться после разрешения деканата по индивидуальному графику, согласованному с кафедрой.

- В исключительных случаях (участие в межвузовских конференциях, соревнованиях, олимпиадах, дежурство и др.) декан и его заместитель по согласованию с кафедрой могут освобождать студентов от отработок некоторых пропущенных занятий.

РЕФЕРАТ

Рекомендации по написанию реферата.

1. Тема реферата выбирается в соответствии с Вашими интересами и должна соответствовать приведенному примерному перечню. Важно, чтобы в реферате: во-первых, были освещены как экономические, так и социальные стороны проблемы; а во-вторых, представлены как общетеоретические положения, так и конкретные примеры. Особенно приветствуется использование собственных примеров из окружающей Вас жизни.
2. Реферат должен основываться на проработке нескольких дополнительных к основной литературе источников. Как правило, это специальные монографии или статьи. Рекомендуется использовать также в качестве дополнительной литературы научно-популярные журналы, а также газеты специализирующиеся на геологической тематике.
3. План реферата должен быть авторским. В нем проявляется подход автора, его мнение, анализ проблемы.

4. Все приводимые в реферате факты и заимствованные соображения должны сопровождаться ссылками на источник информации.
5. Недопустимо просто скопировать реферат из кусков заимствованного текста. Все цитаты должны быть представлены в кавычках с указанием в скобках источника и страницы. Отсутствие кавычек и ссылок означает плагиат и, в соответствии с установившейся научной этикой, считается грубым нарушением авторских прав.
6. Реферат оформляется в виде текста на листах стандартного формата (А- 4) шрифтом TimesNewRoman, 14. Начинается с титульного листа, в котором указывается название вуза, учебной дисциплины, тема реферата, фамилия и инициалы студента, номер академической группы или название кафедры, год и географическое место местонахождения вуза. Затем следует оглавление с указанием страниц разделов. Сам текст реферата желательно подразделить на разделы: главы, подглавы и озаглавить их. Приветствуется использование в реферате количественных данных и иллюстраций (графики, таблицы, диаграммы, рисунки).
7. Завершают реферат разделы "Заключение" и "Список использованной литературы". В заключении представлены основные выводы, ясно сформулированные в тезисной форме и, обычно, пронумерованные.
8. Список литературы должен быть составлен в полном соответствии с действующим стандартом (правилами), включая особую расстановку знаков препинания. Для этого достаточно использовать в качестве примера любую книгу изданную крупными научными издательствами: "Наука", "Прогресс", "Основы геологии", и др. Или приведенный выше список литературы. В общем случае наиболее часто используемый в нашей стране порядок библиографических ссылок следующий:
Автор И.О. Название книги. Место издания: Издательство, Год издания. Общее число страниц в книге. Автор И.О. Название статьи // Название журнала. Год издания. Том . № . Страницы от до .
Автор И.О. Название статьи / Название сборника. Место издания: Издательство, Год издания. Страницы от до .
Примерное содержание работы:
Наименование: Объем: 13-15 стр.
- Введение (цели, задачи) 1-2 стр.
- Основная часть 10-12 стр.
- Заключение 1-2 стр.
- Список использованной литературы 1стр.
9. Инструкция докладчикам.
- сообщать новую информацию;
- использовать технические средства;
- знать и хорошо ориентироваться в теме всего доклада;
- уметь дискутировать и быстро отвечать на вопросы;
- четко выполнять установленный регламент: докладчик - 7 мин.; дискуссия - 5 мин.;
Необходимо помнить, что выступление состоит из трех частей: вступление, основная часть и заключение. Вступление помогает обеспечить успех выступления по любой тематике. Вступление должно содержать:
- название презентации;
- сообщение основной идеи;
- современную оценку предмета изложения;
- краткое перечисление рассматриваемых вопросов;
- живую интересную форму изложения;
Основная часть, в которой выступающий должен глубоко раскрыть суть затронутой темы, обычно строится по принципу отчета. Задача основной части - представить достаточно данных для того, чтобы слушатели и заинтересовались темой и захотели ознакомиться с материалами. При этом логическая структура теоретического блока не должны даваться без наглядных пособий, аудио - визуальных и визуальных материалов.
Заключение - это ясное четкое обобщение и краткие выводы, которых всегда ждут слушатели.

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Изучение учебной дисциплины «Технологии управления финансовыми рисками» предполагает овладение материалами лекций, учебника, программы, работу студентов в ходе проведения семинарских занятий, а также систематическое выполнение тестовых и иных заданий для самостоятельной работы студентов. Учебная дисциплина «Технологии управления финансовыми рисками» является теоретической, дает студентам комплексное представление о многогранной системе финансовых отношений, о финансовой политике, об основах управления финансами, принципах организации финансов субъектов хозяйствования, государственных и муниципальных финансов.

В ходе лекций раскрываются основные вопросы в рамках рассматриваемой темы, делаются акценты на наиболее сложные и интересные положения изучаемого материала, которые должны быть приняты студентами во внимание. Материалы лекций являются основой для подготовки студента к семинарским занятиям и выполнения заданий самостоятельной работы.

Основной целью семинарских занятий является контроль за степенью усвоения пройденного материала, ходом выполнения студентами самостоятельной работы и рассмотрение наиболее сложных и спорных вопросов в рамках темы семинарского занятия.

Самостоятельная работа студентов включает - подготовку к семинарским занятиям в соответствии с вопросами, представленными в УМК по дисциплине, изучение нормативных правовых актов, выполнение заданий для самостоятельной работы студентов, решение тестов и др.

Задания для самостоятельной работы выполняются студентом в письменном виде. Некоторые задания для самостоятельных работ предусматривают также обсуждение и презентацию полученных результатов на семинарских занятиях. Работа выполняется с использованием текстового редактора MS WORD, MS EXCEL - для таблиц, диаграмм и т.д., MS PowerPoint - для подготовки слайдов и презентаций.

При необходимости в процессе работы над заданием студент может получить индивидуальную консультацию у преподавателя.

Кроме того, предусмотрено проведение индивидуальной работы (консультаций) со студентами в ходе изучения материала данной дисциплины.

Промежуточный и текущий контроль осуществляется преподавателем в ходе учебного процесса на семинарских занятиях, при проведении индивидуальных консультаций, а также по итогам выполнения самостоятельных работ. Также для текущего контроля используются тесты, подготовленные по всем темам дисциплины. Тестирование может осуществляться с использованием персональных компьютеров.