

Сибирский институт управления – филиал РАНХиГС  
Кафедра экономики и инвестиций

**АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ  
ДИСЦИПЛИНЫ  
Управление рисками в международном бизнесе  
Б1.В.ДВ.03.01  
УРвМБ**

---

краткое наименование дисциплины  
по направлению подготовки:  
38.03.01 Экономика  
направленность (профиль): «Международные экономические отношения»  
квалификация выпускника: бакалавр  
формы обучения: очная

Год набора 2021

**Авторы – составители:**

канд. экон. наук, доцент кафедры экономики и инвестиций СИУ – филиала РАНХиГС  
Епифанова Н. С.

канд. экон. наук, доцент кафедры экономики и инвестиций СИУ – филиала РАНХиГС  
Филатова Н. Г.

Новосибирск, 2021 г.

### **Цель дисциплины:**

Сформировать компетенцию, необходимую при осуществлении профессиональной деятельности – способен анализировать и интерпретировать информацию, содержащуюся в отечественных и зарубежных источниках, и отражающую состояние и перспективы развития международного бизнеса как на микро-, так и на макроуровнях и использовать полученную информацию для принятия решений в сфере управления субъектами международного бизнеса; способен аналитически обеспечивать эффективные решения в международном бизнесе, осуществлять количественное прогнозирование конъюнктуры мировых рынков на основе анализа международной экономической обстановки.

### **Содержание дисциплины**

#### *Тема 1. Сущность риска и его роль в развитии международного бизнеса.*

Виды операций международного бизнеса. Понятие риска и его природа. Определение риска. Современные методы оценки риска. Соотношение риска и неопределенности. Предпринимательский риск и его особенности. Экономический, финансовый, валютный, политический, инвестиционный, кредитный и налоговые риски в международном бизнесе.

#### *Тема 2. Страновой риск в международных операциях.*

Понятие странового риска. Понятие и способы определения экономического, финансового, валютного и политического страновых рисков.

Понятие и виды аналитических методов анализа страновых рисков. Достоинства и недостатки аналитических методов. Практика применения аналитических методов.

Метод специального отчета, его особенности, преимущества и недостатки. Примеры использования метода. Методы оценки вероятности неблагоприятных событий: метод построения деревьев событий, метод «события-последствия» и метод деревьев отказов. Построение дерева событий, методика, пример оценки риска.

Социологические методы анализа - метод динамического сегментирования. Методы экспертных систем, их особенности. Эконометрические методы оценки политических страновых рисков. Практическое применение аналитической техники в международных инвестиционных операциях

#### *Тема 3. Риск-менеджмент в международном бизнесе.*

Понятие управления риском. Классификация компаний по их отношению к риску. Принципы управления риском. Основные этапы управления риском. Количественный и качественный анализ риска. Методы оценки риска. Выбор метода управления риском.

Программа хеджирования валютных рисков. Хеджирование с помощью форвардов, фьючерсов, свопов и опционов. Хеджирование валютных рисков: со снижением затрат, с нулевыми затратами, с сохранением прибыли. Использование деривативов для получения аналога займа в иностранной валюте. Риски процентных ставок. Управление рисками процентных ставок с использованием различных финансовых инструментов: фьючерсов, соглашений о будущей процентной ставке (FRA), свопов, облигационных опционов, опционов. Проблемы при внедрении рискменеджмента в международных компаниях. Методы внедрения риск-менеджмента. Преимущества рискменеджмента на предприятиях субъектах ВЭД.

Предпосылки формирования современной парадигмы риск-менеджмента на уровне корпорации. Цели комплексного риск-менеджмента. Элементы риск-менеджмента на уровне корпорации. Регламент процесса управления рисками. Создание эффективной внутренней среды как основы эффективного риск-менеджмента. Современные стандарты системы риск-менеджмента (FERMA, AS/NZS, COSO, ISO 31000, ISO 31010 и др.)

*Тема 4. Методы анализа риска финансовых проектов.*

Методы управления и анализа рыночными рисками: диверсификация, резервирование, страхование, хеджирование. Стоимость хеджирования, явная и неявная. Метод корректировки нормы дисконта. Метод достоверных эквивалентов. Анализ чувствительности. Метод сценариев. Анализ вероятных распределений потоков платежей. Дерево решений. Имитационное моделирование

*Тема 5. Управление ценовыми рисками в международных коммерческих операциях.*

Виды ценовых рисков в международной деятельности предприятий. Способы фиксации цен. Способы управления ценовым риском: методы внешнего и внутреннего хеджирования. Базисный риск в хеджировании.

*Тема 6. Управление политическими рисками в международном бизнесе.*

Политические риски, возникающие при использовании различных форм международного бизнеса: экспортных операций; прямого инвестирования; зарубежного кредитования. Политические риски, связанные с коммерческими операциями, их виды. Способы управления этими видами рисков: внутреннее хеджирование и внешнее хеджирование.

Техника внутреннего хеджирования рисков: уменьшение подверженности риску, повышение операционных доходов. Техника внешнего хеджирования рисков: передача риска. Передача риска банку, фактору, форфейтору. Передача риска страховой компании: схемы государственного и частного страхования. Управление рисковой задолженностью.

Политические риски прямого инвестирования. Техника внутреннего хеджирования: ограничения объектов инвестирования, введение лимитов на переводы средств, введение «спящего партнера», учреждение совместных компаний, организация международного разделения производства; проведение политики «хорошего гражданина». Внешнее хеджирование политических рисков: юридические методы защиты; получение страховых полисов. Деятельность международных и национальных агентств по страхованию иностранных инвестиций в различных странах. Предоставляемые типы покрытия и условия страхования. Частное страхование политических рисков прямых инвестиций.

Страхование банковских кредитов от политического риска. Ограничения займов; передача риска правительственным агентствам. Свопы долг-собственность, их разновидности. Преимущества и недостатки свопов долг-собственность. Организация управления политическими рисками в промышленных компаниях. Повседневное управление в крупных и мелких компаниях. Управление в чрезвычайных ситуациях.

*Тема 8. Управление валютными рисками в международном бизнесе.*

Оценка степени подверженности валютному риску. Валютный трансляционный риск. Длинная и короткая валютная позиция. Внутренние методы и процедуры управления валютными рисками. Оптимизация условий платежа в международных контрактах: выбор

валюты платежа и способа платежа. Регулирование валютной позиции; сведение требований и задолженности; глобализация счетов - методы внутреннего хеджирования валютного риска. Практика неттинга, его преимущества и недостатки. Использование центров выставления счетов. Методы ускорения и задержки платежей.

Техника внешнего хеджирования валютного риска. Заимствование и кредитование в иностранной валюте, преимущества и недостатки этого метода. Использование международного валютного рынка для управления валютными рисками. Хеджирование с помощью форвардных контрактов, валютных займов и валютных свопов. Хеджирование с помощью фьючерсных контрактов на организованных рынках. Хеджирование с помощью валютных опционов.

Формы текущего контроля успеваемости обучающихся и промежуточной аттестации.

Таблица.

Тема (раздел)	Методы текущего контроля успеваемости
Тема 1. Сущность риска и его роль в развитии международного бизнеса	Опрос, (участие в дискуссии, устные ответы на вопросы, комментарии) Практико-ориентированные задания
Тема 2. Страновой риск в международных операциях	Ситуационные задания
Тема 3. Риск-менеджмент в международном бизнесе	Ситуационные задания
Тема 4. Методы анализа риска финансовых проектов	Практико-ориентированные задания
Тема 5. Оценка рисков в международном бизнесе	Практико-ориентированные задания
Тема 6. Управление ценовыми рисками в международных коммерческих операциях	Опрос, (участие в дискуссии, устные ответы на вопросы, комментарии) Практико-ориентированные задания
Тема 7. Управление политическими рисками в международном бизнесе	Практико-ориентированные задания
Тема 8. Управление валютными рисками в международном бизнесе	Практико-ориентированные задания

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета.

#### **Основная литература.**

1. Дегтярева, О.И. Управление рисками в международном бизнесе : учебник / О.И. Дегтярева. - Москва : Флинта, 2019. - 342 с. - ISBN 978-5-9765-0156-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1048280> (дата обращения: 13.12.2020). – Режим доступа: по подписке.
2. Касьяненко, Т. Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 381 с. —

(Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-10194-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/442428>