

Государственное образовательное учреждение  
«Приднестровский государственный университет им. Т.Г. Шевченко»

Кафедра «Финансы и кредит»

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой-разработчиком

  
Ю.М. Сафронов

протокол № 1 «13» 03 2024 г.

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

по дисциплине Б1.В.06 «Управление рисками валютных, кредитных и финансовых операций»

Направление подготовки  
38.04.08 «Финансы и кредит»

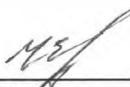
Программа магистратуры  
«Финансовая экономика и монетарное регулирование»

Квалификация  
Магистр

Форма обучения  
Заочная

ГОД НАБОРА 2023 г.

Разработчик:

  
доцент Человская Е.И.  
(подпись)

«13» сентября 2024 г.

Тирасполь 2024 г.

## Паспорт фонда оценочных средств по учебной дисциплине

1. В результате изучения дисциплины «Управление рисками валютных, кредитных и финансовых операций» у обучающихся должны быть сформированы следующие компетенции:

Категория (группа) компетенций	Код и наименование	Код и наименование индикатора достижения универсальной компетенции
<b><i>Обязательные профессиональные компетенции и индикаторы их достижения</i></b>		
Разработка стратегии развития и финансовой политики как на уровне отдельных организаций, в том числе, институтов финансового рынка, так и на уровне публично-правовых образований	ПК-3 Способность разработать и обосновать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета	<b>ИДпк-3.1:</b> знать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм. <b>ИДпк-3.2:</b> уметь обосновывать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм. <b>ИДпк-3.3:</b> владеть методикой расчетов финансово-экономических показателей.
Управление денежными потоками на различных фазах экономического цикла, в том числе в условиях кризиса, владение методами антикризисного управления, оценки рисков и их хеджирования в целях достижения финансовой стабильности на макро-, мезо- и микроэкономическом уровнях и устойчивости организаций, финансовой и бюджетной систем	ПК-4 Способность провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне	<b>ИДпк-4.1:</b> знать природу финансово-экономических рисков; сущность основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне <b>ИДпк-4.2:</b> уметь анализировать финансово-экономические риски, составлять прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне <b>ИДпк-4.3:</b> владеть методами оценки существующих финансово-экономических рисков и составления прогнозов динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне
Анализ и обобщение полученных результатов исследования для разработки финансовых аспектов перспективных направлений инновационного развития, минимизации рисков,	ПК-9 Способность разрабатывать направления минимизации рисков деятельности институтов финансового рынка в целях достижения	<b>ИДпк-9.1:</b> владеть методами анализа рисков деятельности институтов финансового рынка и использует их в целях достижения финансовой стабильности современной экономики и финансового рынка

достижения финансовой устойчивости организаций (включая финансово-кредитные организации) и бюджетной системы в целом, составления финансовых обзоров, экспертно-аналитических заключений, составления финансовых обзоров, отчетов и научных публикаций в области финансов и кредита	финансовой стабильности современной экономики и финансового рынка	ИДПК-9.2: уметь анализировать мировую практику микрофинансирования и выбирать лучшие технологии для применения ИДПК-9.3: демонстрировать умения разрабатывать решения по минимизации рисков в финансовой экономике
---	---	---

## 2. Программа оценивания контролируемой компетенции:

Текущая аттестация	Контролируемые модули, разделы (темы) дисциплины и их наименование	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1	Понятие и классификация рисков международных валютно-кредитных и финансовых операций	ПК – 3, ПК – 4, ПК – 9	Коллоквиум Реферат Творческое задание
2	Организация управления рисками при проведении международных валютно-кредитных и финансовых операций	ПК – 3, ПК – 4, ПК – 9	Коллоквиум Реферат Деловая (ролевая) игра
3	Страхование рисков, присущих международным валютно-кредитным и финансовым операциям	ПК – 3, ПК – 4, ПК – 9	Коллоквиум Реферат Ситуационные задачи (кейс-задачи)
4	Международный опыт управления банковскими рисками	ПК – 3, ПК – 4, ПК – 9	Коллоквиум Реферат
5	Международные стандарты управления рисками валютно-кредитных и финансовых операций	ПК – 3, ПК – 4, ПК – 9	Коллоквиум Реферат
<b>Промежуточная аттестация</b>		<b>Код контролируемой компетенции (или ее части)</b>	<b>Наименование оценочного средства</b>
1		ПК – 3, ПК – 4, ПК – 9	Контрольная работа Зачет

## Перечень оценочных средств

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
1	Коллоквиум	Средство контроля усвоения учебного материала темы, раздела или разделов дисциплины, организованное как учебное занятие в виде собеседования преподавателя с обучающимися.	Вопросы по темам дисциплины

2	Реферат	Продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее.	Темы рефератов
3	Творческое задание	Частично регламентированное задание, имеющее нестандартное решение и позволяющее диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения.	Темы индивидуальных творческих заданий
4	Деловая (ролевая) игра	Совместная деятельность группы обучающихся и преподавателя под управлением преподавателя с целью решения учебных и профессионально-ориентированных задач путем игрового моделирования реальной проблемной ситуации. Позволяет оценивать умение анализировать и решать типичные профессиональные задачи.	Тема (проблема), концепция, роли и ожидаемый результат по игре
5	Ситуационные задачи (кейс-задачи)	Проблемное задание, в котором обучающемуся предлагают осмыслить реальную профессионально-ориентированную ситуацию, необходимую для решения данной проблемы.	Задания для решения ситуационных задач (кейс-задач)
6	Контрольная работа	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу	Комплект контрольных заданий по вариантам
7	Зачет	Средство, позволяющее оценить уровень освоения компетенций изучаемой дисциплины	Перечень вопросов к зачету

## Вопросы по темам дисциплины (для коллоквиума)

по дисциплине «Управление рисками валютных, кредитных и финансовых операций»

1. Дайте характеристику термина «риск».
2. Перечислите факторы рисков в международных операциях.
3. Перечислите коммерческие риски во внешнеэкономической деятельности хозяйствующих субъектов.
4. Раскройте содержание странового риска и опишите его структуру.
5. С чем связан суверенный риск?
6. От чего зависит правовой риск?
7. Что включает в себя стратегический риск?
8. Какова роль репутационного риска?
9. Что собой представляют рыночные риски и системные риски?
10. С чем связаны операционные и технологические риски?
11. Дайте определение кредитного риска. Какие факторы являются рискообразующими при кредитных операциях?
12. Какие критерии лежат в основе оценки кредитного риска?
13. Охарактеризуйте сущность процентного риска и его особенности.
14. Перечислите причины возникновения процентного риска.
15. В чем заключается сущность валютного риска? В каком случае он наступает?
16. Какие вы знаете принципы управления финансовыми рисками?
17. Этапы управления рисками при осуществлении международных валютных, кредитных и финансовых операций. Охарактеризуйте их.
18. Каковы методы идентификации и оценки рисков?
19. Перечислите стратегии управления рисками международных валютных, кредитных и финансовых операций.
20. Охарактеризуйте основные методы управления рисками международных валютных, кредитных и финансовых операций.
21. Методы страхования валютного риска.
22. Методы страхования кредитных рисков.
23. Дайте определение понятия «хеджирование». В каких случаях применяется данный метод?
24. Что представляют собой защитные оговорки? Виды защитных оговорок.
25. Что включает система надзорных органов за регулированием банковских рисков?
26. Что представляет собой система оценки банковских рисков?
27. Охарактеризуйте рейтинговую систему оценки рисков.
28. Охарактеризуйте статистическую модель оценки банковских рисков.
29. Охарактеризуйте систему финансовых коэффициентов для оценки финансового положения банка.
30. Охарактеризуйте комплексную систему оценки банковских рисков.
31. Какова цель создания Базельского комитета в 1974 году?
32. Раскройте сущность рекомендаций Базельского комитета в области регулирования банковских рисков.
33. Каковы преимущества данных рекомендаций?
34. Раскройте этапы становления финансового риск-менеджмента.
35. Охарактеризуйте стандарты в области риск-менеджмента.

### Критерии оценки:

– оценка «отлично» выставляется магистранту, если он хорошо, глубоко, качественно проработал проблему, выработал свою точку зрения и аргументы для убеждения участников коллоквиума, привлек дополнительный материал, проявил активность в ходе

коллоквиума;

– оценка **«хорошо»** выставляется магистранту, если он качественно проработал проблему, но не достиг глубины в ней, приводил поверхностные аргументы для убеждения участников коллоквиума, не привлек дополнительный материал, но проявил активность в ходе коллоквиума;

– оценка **«удовлетворительно»** выставляется магистранту, если он неглубоко, качественно проработал проблему, выработал свою точку зрения, но не имел аргументы для убеждения участников коллоквиума, не привлек дополнительный материал, проявил малую активность в ходе коллоквиума;

– оценка **«неудовлетворительно»** выставляется магистранту, если он не проработал проблему, не выработал свою точку зрения, не имел аргументы для убеждения участников коллоквиума, не привлек дополнительный материал, не проявил активность в ходе коллоквиума.

## Темы рефератов

по дисциплине «Управление рисками валютных, кредитных и финансовых операций»

1. Современные тенденции развития валютно-кредитной сферы в условиях глобализации мировой экономики.
2. Роль и значение международных валютно-кредитных отношений в мирохозяйственных связях.
3. Международные валютные банковские операции.
4. Виды валютного риска и методы его страхования на мировом валютном рынке.
5. Срочная торговля валютой.
6. Международная срочная биржа: виды и особенности валютных операций.
7. Международные фьючерсные и опционные биржи: особенности торговли валютой.
8. Новые технологии в биржевой торговле валютой на мировом валютном рынке.
9. Стратегия осуществления валютных опционов.
10. Технический анализ и прогноз изменения валютного курса.
11. Виды рисков в международном кредитовании: оценка, страхование и управление.
12. Виды гарантий в системе современного страхования международных кредитов.
13. Государственное регулирование международных кредитных отношений.
14. Коллективное межстрановое регулирование условий предоставления экспортных кредитов.
15. Перспективы применения современных форм кредитования во внешнеэкономической деятельности.
16. Конъюнктура и особенности функционирования международного кредитного рынка на современном этапе.
17. Роль и значение межгосударственных долгосрочных кредитов в настоящее время.
18. Валютные риски и способы их страхования во внешнеторговых сделках.
19. Основные методы идентификации и оценки рисков.
20. Стратегии управления рисками международных валютно-кредитных и финансовых операций.
21. Защитные оговорки как метод страхования валютных рисков.
22. Современные методы страхования валютного риска.
23. Страхование международных кредитов.
24. Хеджирование как способ страхования рисков международных валютно-кредитных и финансовых операций.
25. Валютные риски при Бреттонвудской валютной системе.
26. Страхование международных кредитов в разных странах.
27. Международный опыт регулирования банковских рисков.

### Критерии оценки:

- оценка **«отлично»** выставляется магистранту, если он хорошо, глубоко, качественно проработал проблему, выработал свою точку зрения по проблеме, привлек дополнительный материал, проявил активность в ходе подготовки к решению проблемы;
- оценка **«хорошо»** выставляется магистранту, если он качественно проработал проблему, выработал свою точку зрения по проблеме, но не достиг глубины в ней, не привлек дополнительный материал, но проявил активность в ходе подготовки к решению проблемы;
- оценка **«удовлетворительно»** выставляется магистранту, если он неглубоко проработал проблему, не выработал свою точку зрения по проблеме, не привлек дополнительный материал, проявил малую активность в ходе подготовки к ее решению;
- оценка **«неудовлетворительно»** выставляется магистранту, если он не проработал проблему, не выработал свою точку зрения по проблеме, не привлек дополнительный материал, не проявил активность в ходе подготовки к решению проблемы.

## Темы индивидуальных творческих заданий

по дисциплине «Управление рисками валютных, кредитных и финансовых операций»

1. Дайте определение международным валютным отношениям. Под воздействием каких факторов происходит усиление их значения в современной международной практике?
2. Дайте определение следующих понятий: глобализация, регионализация, интеграция, интернационализация. Определите их принципиальные отличия.
3. В чем проявляется влияние глобализации мирохозяйственных связей на формирование взаимозависимости национальных экономик? Ответ обоснуйте.
4. Определите основные результаты воздействия глобализации на валютно-кредитную сферу.
5. Назовите основные субъекты международных экономических отношений и определите их роль в формировании взаимозависимости государств.
6. Интеграционные и дезинтеграционные процессы в глобализирующемся мире. Их соотношение и перспективы развития.
7. Охарактеризуйте современные тенденции в сфере валютно-финансовой интеграции.
8. Чем обусловлено разнообразие форм региональной валютно-финансовой интеграции?
9. Каковы факторы успеха региональной валютно-финансовой интеграции? Обоснуйте их.
10. Каковы предпосылки и перспективы формирования валютных союзов стран Азиатско-Тихоокеанского региона и Юго-Восточной Азии?
11. Дайте определение понятий: единое валютное пространство, валютная интеграция, валютный союз, валютная зона. Имеют ли данные категории принципиальные отличия?
12. Назовите и охарактеризуйте основные элементы национальной валютной системы.
13. Назовите и охарактеризуйте основные элементы мировой валютной системы.
14. Международные счетные единицы (СДР): назначение, функции.
15. Дайте определение резервной валюте. Какие валюты, в какое время и почему выполняли (выполняют) функции резервных валют?
16. Назовите объективные и субъективные предпосылки выдвижения национальной валюты на роль резервной.
17. Дайте определение и раскройте экономическое содержание международной валютной ликвидности.
18. Назовите основные теории валютного курса и раскройте их содержание.
19. Фиксированный и плавающий режимы валютных курсов. Достоинства и недостатки.
20. Каковы плюсы и минусы резервной валюты для эмитирующей ее страны?
21. Дайте характеристику режима валютного курса российского рубля. Проследите его эволюцию.
22. Охарактеризуйте режимы валютных курсов национальных валют стран СНГ.
23. Охарактеризуйте основные этапы формирования современной валютной системы.
24. Раскройте понятие «стандарт валютной системы». Проследите его эволюцию.
25. Раскройте экономическую сущность золотомонетного стандарта, назовите исторические периоды, когда он использовался в качестве основы мировой валютной системы, оцените возможность его возвращения в качестве стандарта валютных систем.
26. Охарактеризуйте воздействие глобализации на эффективность функционирования мировой валютной системы.
27. Раскройте роль глобализации в формировании региональных валютных систем.
28. Валютная интеграция в Западной Европе: причины, эволюция, перспективы.

29. Региональная валютная интеграция и устойчивость доллара США в качестве резервной валюты.
30. Европейский валютный союз: основные этапы формирования.
31. Европейская валютная система и ее отличительные особенности.
32. Единая европейская валюта и ее потенциальные преимущества.
33. Какова институциональная основа европейского валютного союза?
34. Охарактеризуйте роль евро с точки зрения влияния на российскую экономику.
35. Обоснуйте роль и место концепции режима валютного курса в валютной стратегии государства.
36. Охарактеризуйте роль и значение конвертируемости валюты для международной деятельности государства.
37. Есть ли преимущества для государства в конвертируемости его валюты и в чем они проявляются?
38. Приведите примеры мер, используемых для ограничения бегства капитала за границу.
39. Подготовьте материал, иллюстрирующий процесс и проблемы долларизации национальных экономик.
40. Подготовьте материал: российские субъекты в международных валютно-кредитных отношениях (государственные структуры, субъекты частного финансового и нефинансового сектора), наиболее характерные сферы их валютно-кредитных и финансовых интересов.

#### **Критерии оценки:**

- оценка **«отлично»** выставляется магистранту, если он хорошо, глубоко, качественно проработал проблему, выработал свою точку зрения по проблеме, привлек дополнительный материал, проявил активность в ходе подготовки к решению проблемы;
- оценка **«хорошо»** выставляется магистранту, если он качественно проработал проблему, выработал свою точку зрения по проблеме, но не достиг глубины в ней, не привлек дополнительный материал, но проявил активность в ходе подготовки к решению проблемы;
- оценка **«удовлетворительно»** выставляется магистранту, если он неглубоко проработал проблему, не выработал свою точку зрения по проблеме, не привлек дополнительный материал, проявил малую активность в ходе подготовки к решению проблемы;
- оценка **«неудовлетворительно»** выставляется магистранту, если он не проработал проблему, не выработал свою точку зрения по проблеме, не привлек дополнительный материал, не проявил активность в ходе подготовки к решению проблемы.

## Деловая (ролевая) игра

по дисциплине «Управление рисками валютных, кредитных и финансовых операций»

### 1. Тема (проблема): «Выявление и оценка финансовых рисков»

### 2. Концепция игры:

Целью проведения деловой игры является закрепление полученных магистрантами теоретических знаний и практических навыков. Работа выполняется в группах и включает в себя следующие этапы:

#### 1 ЭТАП:

Магистранты исследуют краткую характеристику реально действующего предприятия и его продукции, выявляют наиболее значимые для него финансовые риски. Описание предприятия должно включать в себя следующие данные: 1) название организации; 2) виды деятельности; 3) масштаб деятельности (размер бизнеса); 4) регион, в котором работает предприятие; 5) объемы производства и реализации продукции (оказания услуг); 6) численность персонала; 7) финансовая отчетность предприятия; 8) другие данные, которые студенты посчитают необходимыми.

#### 2 ЭТАП:

Далее на основе данных финансовой отчетности за последние годы магистрантам необходимо дать оценку выявленным финансовым рискам. Для этого проводится анализ основных финансовых показателей, делаются соответствующие выводы, строятся прогнозы. На данном этапе участники группы должны продемонстрировать навыки владения методами оценки и анализа рисков.

#### 3 ЭТАП:

В заключение магистрантам необходимо представить перечень возможных методов управления выявленными рисками.

Результаты работы группы презентуются ее представителем в виде короткого доклада, а затем подвергаются обсуждению. Работа группы оценивается не только по качеству представленных результатов, но и по степени ее участия в обсуждении.

**3. Роли:** аналитики, оценивающие финансовые риски предприятия и предлагающие методы управления выявленными рисками.

**4. Ожидаемый(е) результат(ы):** приобретение участниками игры знаний и навыков по выявлению и оценке финансовых рисков.

### Критерии оценки:

– оценка **«отлично»** выставляется магистранту, если он хорошо, глубоко, качественно проработал проблему, выработал свою точку зрения и аргументы для убеждения участников игры, привлек дополнительный материал, проявил активность в ходе игры, успешно справился с заранее полученной ролью;

– оценка **«хорошо»** выставляется магистранту, если он качественно проработал проблему, но не достиг глубины в ней, приводил поверхностные аргументы для убеждения участников игры, не привлек дополнительный материал, проявил активность в ходе игры, качественно справился со своей ролью, но не проявил изобретательность и гибкость в ходе игры;

– оценка **«удовлетворительно»** выставляется магистранту, если он неглубоко проработал проблему, выработал свою точку зрения, но не имел аргументы для убеждения участников игры, не привлек дополнительный материал, проявил малую активность в ходе игры;

– оценка **«неудовлетворительно»** выставляется магистранту, если он не проработал проблему, не выработал свою точку зрения, не имел аргументы для убеждения участников игры, не привлек дополнительный материал, не проявил активность в ходе игры.

## Задания для решения ситуационных задач (кейс-задач)

по дисциплине «Международная практика управления рисками валютных, кредитных и финансовых операций»

1. Заполните таблицу соответствующими валютной системе России элементами.

Национальная валюта	
Условия конвертируемости национальной валюты	
Паритет национальной валюты	
Режим курса национальной валюты	
Наличие или отсутствие валютных ограничений, валютный контроль	
Национальное регулирование международной валютной ликвидности страны	
Регламентация использования международных кредитных средств обращения	
Регламентация международных расчетов страны	
Режим национального валютного рынка и рынка золота	
Национальные органы, управляющие и регулирующие валютные отношения страны	

2. Оформите таблицу, вписав сферы, в которых валюта может быть использована за рубежом как на государственном, так и на частном уровне, выполняя функции средства обращения и платежа, меры стоимости, средства накопления.

Функции денег	Частное использование	Государственное использование
Средство обращения и платежа		
Мера стоимости		
Средство накопления		

3. Впишите характерные особенности этапов развития мировой валютной системы последующим критериям:

Критерии	Парижская валютная система (с 1867 г.)	Генуэзская валютная система (с 1922 г.)	Бреттон-Вудская валютная система (с 1944 г.)	Ямайская валютная система (с 1976 г.)
База (стандарт)				
Использование золота в качестве мировых денег				
Режим валютного курса				
Институциональная структура				

4. Расположите ключевые события кризиса Бреттон-Вудской валютной системы в хронологическом порядке (укажите стрелочками):

Дата	Событие
17 марта 1968 г.	Девальвация доллара по отношению к золоту на 7,89%. Официальная цена золота увеличилась с 35 до 38 долл. за 1 тройскую унцию без возобновления обмена долларов на золото по этому курсу; границы допустимых колебаний курсов расширились до $\pm 2,25\%$ от объявленного долларového паритета; временно запрещена конвертируемость доллара в золото для центральных банков; установлен двойной рынок золота. Цена на золото на частных рынках устанавливается свободно в соответствии со спросом и предложением. По официальным сделкам для центральных банков стран сохраняется обратимость доллара в золото по официальному курсу 35 долл. за 1 тройскую унцию. Международная конференция в Париже подчинила курсы валют законам рынка. С этого времени курсы валют не фиксированы и изменяются под воздействием спроса и предложения вопреки Уставу МВФ. Таким образом, система твердых обменных курсов прекратила свое существование. Доллар девальвировал до 42,2 долл. за 1 тройскую унцию.
15 августа 1971 г.	
13 февраля 1973 г.	
16 марта 1973 г.	

5. Используя учебный материал, заполните таблицу мерами валютного регулирования прямого и косвенного характера.

Прямые меры валютного регулирования	Косвенные меры валютного регулирования

6. Изучив учебный материал, подберите наиболее эффективные меры по поддержанию и регулированию следующих режимов валютных курсов.

Валютные курсы	Меры по поддержанию
Регулируемое плавание	
Валютные коридоры	
Фиксированные	
Долларизация	

7. Проанализируйте финансовые кризисы, перечислите причины, последствия, меры преодоления, особенности. Оформите в виде таблицы.

	Латиноамериканский	Азиатский	Российский
Причины			
Последствия			
Меры			
Особенности			

8. Выделите характерные черты основных моделей регионального взаимодействия в валютной сфере.

Африканская	Западноевропейская	Латиноамериканская

9. Проанализируйте процессы внешнеэкономической либерализации, выявите ее положительные и отрицательные стороны.

10. Оцените целесообразность и возможность сотрудничества стран СНГ в направлении валютно-финансовой интеграции.

11. Проанализируйте стабильность курсов резервных валют и состояние мировой экономики.

12. Изучите основные законодательные и нормативные акты ПМП, регламентирующие операции с иностранной валютой, и выделите основные меры валютного контроля, применяемые в настоящее время.

13. Определить однодневный VaR с доверительной вероятностью 95% для портфеля стоимостью 10 млн. руб., в который входят акции только одной компании. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на год равно 25%.

14. Определить однодневный VaR с доверительной вероятностью 99% для расчета риска проводимых операций USD/RUR. Величина вложений по позиции 500 000 дол. Среднеквадратическое отклонение в расчете на день составляет 0,196.

15. Определить однодневный VaR с доверительной вероятностью 99% для портфеля стоимостью 15 млн. руб., в который входят акции только одной компании. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на год равно 32%.

### **Задания по практике управления рисками**

*Приведенные ниже практические задания выполняются в группах. Число групп-участников может быть любым, но нежелательно, чтобы число студентов в одной группе выходило за рамки 5-7 человек. Результаты работы группы презентуются ее представителем в виде короткого доклада либо сдаются в письменной форме преподавателю, а затем подвергаются обсуждению. Работа группы оценивается не только по качеству представленных результатов, но и по степени ее участия в обсуждении, т. е. по содержанию задаваемых членами группы вопросов и по качеству ответов на задаваемые их докладчику (группе) вопросы.*

16. Классификация рисков

Риск-менеджер ОАО «Веста» в результате проведенного анализа сформировал следующий перечень рисков: 1. Риск аварии грузового судна во время перевозки груза, ожидаемого компанией. 2. Риск слишком резкого снижения курса USD для компании, осуществляющей экспортные операции. 3. Риск возникновения сбоев в поставках сырья. 4. Риск снижения спроса на продукцию предприятия. 5. Риск отвержения рынком нового товара организации. 6. Риск потери прибыли в результате снижения рыночных цен на товар. 7. Риск просрочки выплаты долга дебитором. 8. Риск разрушения складского помещения фирмы в результате стихийного бедствия. 9. Риск поражения вирусом компьютерных сетей компании. 10. Риск утечки информации, представляющей коммерческую тайну. 11. Риск возникновения на рынке нового сильного конкурента. 12. Риск потери платежеспособности. 13. Риск превышения спросом производственных мощностей предприятия. 14. Риск поставки низкокачественных материалов поставщиком (с большой долей брака). 15. Риск резкого скачка текучести кадров. 16. Риск остановки производства в результате выхода из строя оборудования. 17. Риск ухода с рынка основного промышленного потребителя продукции предприятия. 18. Риск банкротства банка, обслуживающего организацию. 19. Риск отказа инвестора от дальнейшего финансирования проекта в процессе его реализации. 20. Риск ухода ведущих специалистов компании.

Требуется каждый из перечисленных рисков отнести к одной из групп, согласно их классификации по основным сферам (областям) деятельности организации.

17. Структурные характеристики риска

Опишите представленные ниже риски предприятия структурно по следующим характеристикам: опасность, подверженность риску, уязвимость (чувствительность к риску) и степень взаимодействия рисков.

- Риск невыполнения обязательств со стороны дебиторов (риск неплатежа);
- Риск поломки оборудования;
- Риск нереализации произведенной продукции;
- Риск неполучения (недополучения) исходного сырья.

### 18. История краха банка Barings. Функции риск-менеджмента.

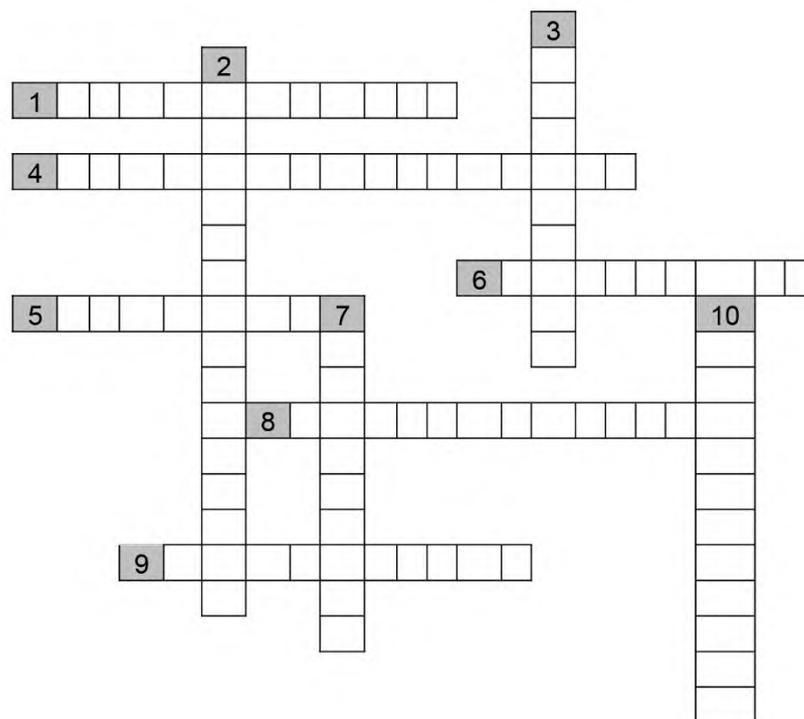
Один из самых ярких примеров финансового краха – история банка Barings. Генеральный управляющий филиала банка, Ник Лизон, должен был заниматься низкорисковыми арбитражными операциями, играя на разнице в цене на сходные производные акции на Сингапурской валютной бирже и бирже Осаки. Фактически же он занимался куда более рискованными операциями, продавая и покупая контракты на обеих биржах или покупая и продавая контракты различных типов. Лизон контролировал весь процесс купли-продажи. В качестве генерального управляющего он имел возможность скрывать свои тайные торговые операции. Старшие менеджеры банка Barings получали большие прибыли от операций, проводимых Лизоном, и не считали нужным проводить различного рода проверки.

Однако колебания на рынке вызвали существенные потери. По мере того как убытки росли, Лизон увеличивал ставки, и, после того как из-за землетрясения в Японии рухнул индекс Nikkei, убытки возросли катастрофически и дефицит составил более 1 млрд. долл. Для банка это оказалось слишком много. В марте 1995 г. он был куплен голландским банком ING всего за один фунт стерлингов.

*Вопросы:* Почему высокие прибыли Лизона должны были вызвать скорее тревогу руководства банка, нежели похвалу?

Какая важнейшая функция менеджмента (в частности, риск-менеджмента) не была реализована в полном объеме руководством банка Barings?

### КРОССВОРД



1. Свойство (аспект) системы управления рисками, предполагающее ориентацию на общую оценку совокупности рисков и борьбу с негативными последствиями их реализации с учетом характера взаимосвязи между этими рисками;
2. Риск, возникающий под влиянием общих факторов, затрагивающих рынок в целом;
3. Подход к оценке рисков, основанный на применении экономико-статистических показателей, был предложен в модели ...;
4. Риск банкротства в зависимости от степени воздействия можно охарактеризовать как ....;
5. Представитель неоклассической теории рисков;
6. Экономико-статистический показатель, характеризующий степень отклонения ожидаемого значения от средней величины;

7. Один из видов банковских рисков;
8. Принцип риск-менеджмента, который состоит в реализации системы постоянного контроля и мониторинга рисков;
9. Риск вероятности потерь денежных средств в процессе осуществления предприятием финансовой деятельности;
10. Концепция ... риска, основанная на признании того факта, что всегда существует риск не реализовать намеченный план, так как невозможно полностью устранить потенциальные причины, которые могут привести к нежелательному развитию.

**Критерии оценки:**

- оценка **«отлично»** выставляется магистранту, если решение задачи верное и выбран рациональный путь решения;
- оценка **«хорошо»** выставляется магистранту, если ход решения задачи верный, но была допущена одна или две ошибки, приведшие к неправильному ответу;
- оценка **«удовлетворительно»** выставляется магистранту, если в работе получен неверный ответ, связанный с грубой ошибкой, отражающей непонимание студентом используемых законов и формул;
- оценка **«неудовлетворительно»** выставляется магистранту, если решение задачи отсутствует полностью или приведенные записи не относятся к решению данной задачи; или если приведен правильный ответ, но решение отсутствует.

## Комплект контрольных заданий по вариантам

по дисциплине «Управление рисками валютных, кредитных и финансовых операций»

### Вариант 1

1. Новые технологии в биржевой торговле валютой на мировом валютном рынке.
2. Виды гарантий в системе современного страхования международных кредитов.
3. Международный опыт регулирования банковских рисков.

#### Практические задания:

1. Дайте определение следующих понятий: глобализация, регионализация, интеграция, интернационализация. Определите их принципиальные отличия.
2. Заполните таблицу соответствующими валютной системе ПМР элементами.

Национальная валюта	
Условия конвертируемости национальной валюты	
Паритет национальной валюты	
Режим курса национальной валюты	
Наличие или отсутствие валютных ограничений, валютный контроль	
Национальное регулирование международной валютной ликвидности страны	
Регламентация использования международных кредитных средств обращения	
Регламентация международных расчетов страны	
Режим национального валютного рынка и рынка золота	
Национальные органы, управляющие и регулирующие валютные отношения страны	

### Вариант 2

1. Валютный рынок ПМР: законодательное регулирование, основные участники, инструменты и тенденции развития.
2. Эволюция Базельских стандартов банковского регулирования и надзора.
3. Валютная интеграция в Западной Европе: причины, эволюция, перспективы.

#### Практические задания:

1. В чем проявляется влияние глобализации мирохозяйственных связей на формирование взаимозависимости национальных экономик? Ответ обоснуйте.
2. Впишите характерные особенности этапов развития мировой валютной системы по следующим критериям:

Критерии	Парижская валютная система (с 1867 г.)	Генуэзская валютная система (с 1922 г.)	Бреттон-Вудская валютная система (с 1944 г.)	Ямайская валютная система (с 1976 г.)
База (стандарт)				
Использование золота в качестве мировых денег				
Режим валютного курса				
Институциональная структура				

### Вариант 3

1. Современные тенденции развития валютно-кредитной сферы в условиях глобализации мировой экономики.
2. Стандарты в области риск-менеджмента в страховом деле.
3. Европейский валютный союз: основные этапы формирования.

#### Практические задания:

1. Дайте определение понятий: единое валютное пространство, валютная интеграция, валютный союз, валютная зона. Имеют ли данные категории принципиальные отличия?
2. Изучив учебный материал, подберите наиболее эффективные меры по поддержанию и регулированию следующих режимов валютных курсов.

Валютные курсы	Меры по поддержанию
Регулируемое плавание	
Валютные коридоры	
Фиксированные	
Долларизация	

### Вариант 4

1. Виды валютного риска и методы его страхования на мировом валютном рынке.
2. Виды рисков в международном кредитовании: оценка, страхование и управление.
3. Системы банковского надзора в развитых странах.

#### Практические задания:

1. Дайте определение резервной валюте. Какие валюты, в какое время и почему выполняли (выполняют) функции резервных валют?
2. Проанализируйте финансовые кризисы, перечислите причины, последствия, меры преодоления, особенности. Оформите в виде таблицы.

	Латиноамериканский	Азиатский	Российский
Причины			
Последствия			
Меры			
Особенности			

### Вариант 5

1. Стратегии управления рисками международных валютно-кредитных и финансовых операций.
2. Факторы рисков международных валютно-кредитных и финансовых операций.
3. Система оценки банковских рисков на основе финансовых коэффициентов.

#### Практические задания:

1. Охарактеризуйте режимы валютных курсов национальных валют стран СНГ.
2. Выделите характерные черты основных моделей регионального взаимодействия в валютной сфере.

Африканская	Западноевропейская	Латиноамериканская

### Вариант 6

1. Роль и значение международных валютно-кредитных отношений в мирохозяйственных связях.
2. Страхование международных кредитов в разных странах.
3. Основные методы идентификации и оценки финансовых рисков.

### Практические задания:

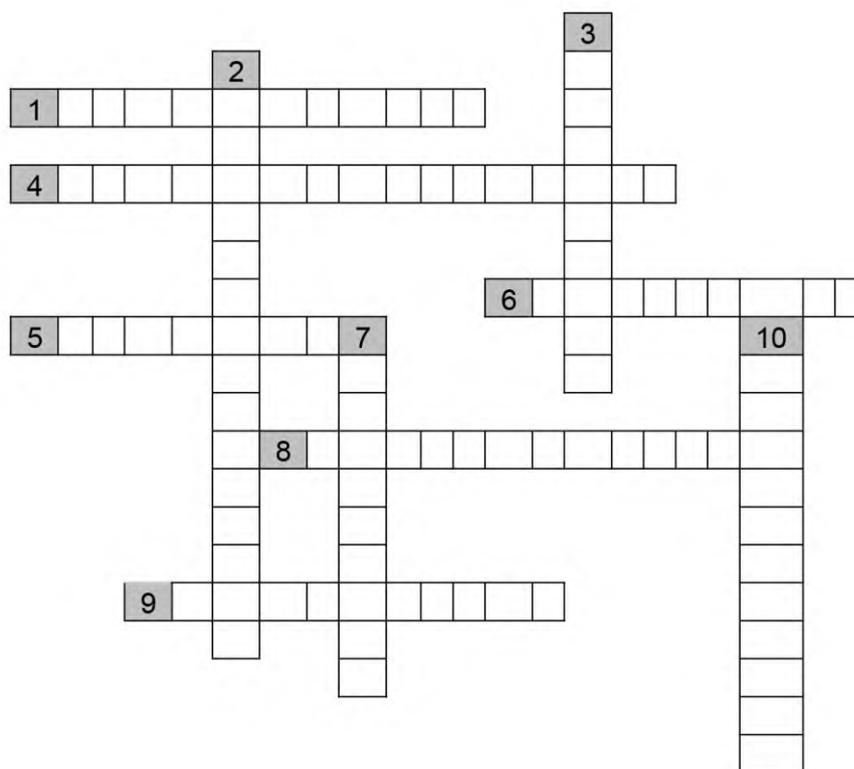
1. Охарактеризуйте Европейскую валютную систему и определите ее отличительные особенности.
2. Изучите основные законодательные и нормативные акты ПМР, регламентирующие операции с иностранной валютой, и выделите основные меры валютного контроля, применяемые в настоящее время в ПМР.

### Вариант 7

1. Защитные оговорки как метод страхования валютных рисков.
2. Этапы управления рисками при осуществлении международных валютных, кредитных и финансовых операций.
3. Статистическая модель оценки банковских рисков.

### Практические задания:

1. Опишите преимущества и недостатки единой европейской валюты.
2. Решите кроссворд.



11. Свойство (аспект) системы управления рисками, предполагающее ориентацию на общую оценку совокупности рисков и борьбу с негативными последствиями их реализации с учетом характера взаимосвязи между этими рисками;
12. Риск, возникающий под влиянием общих факторов, затрагивающих рынок в целом;
13. Подход к оценке рисков, основанный на применении экономико-статистических показателей, был предложен в модели ...;
14. Риск банкротства в зависимости от степени воздействия можно охарактеризовать как ....;
15. Представитель неоклассической теории рисков;
16. Экономико-статистический показатель, характеризующий степень отклонения ожидаемого значения от средней величины;
17. Один из видов банковских рисков;
18. Принцип риск-менеджмента, который состоит в реализации системы постоянного контроля и мониторинга рисков;
19. Риск вероятности потерь денежных средств в процессе осуществления предприятием финансовой деятельности;

20. Концепция ... риска, основанная на признании того факта, что всегда существует риск не реализовать намеченный план, так как невозможно полностью устранить потенциальные причины, которые могут привести к нежелательному развитию.

### **Вариант 8**

1. Хеджирование как способ страхования рисков международных валютно-кредитных и финансовых операций.
2. Методы управления рисками валютно-кредитных и финансовых операций: методы диверсификации рисков и методы компенсации рисков.
3. Рейтинговая система оценки банковских рисков.

### **Практические задания:**

1. Раскройте понятие, функции и назначение международных счетных единиц (СДР).
2. Решите кейс-задачу «Классификация рисков»  
Риск-менеджер ОАО «Веста» в результате проведенного анализа сформировал следующий перечень рисков:
  1. Риск аварии грузового судна во время перевозки груза, ожидаемого компанией.
  2. Риск слишком резкого снижения курса USD для компании, осуществляющей экспортные операции.
  3. Риск возникновения сбоя в поставках сырья.
  4. Риск снижения спроса на продукцию предприятия.
  5. Риск отвержения рынком нового товара организации.
  6. Риск потери прибыли в результате снижения рыночных цен на товар.
  7. Риск просрочки выплаты долга дебитором.
  8. Риск разрушения складского помещения фирмы в результате стихийного бедствия.
  9. Риск поражения вирусом компьютерных сетей компании.
  10. Риск утечки информации, представляющей коммерческую тайну.
  11. Риск возникновения на рынке нового сильного конкурента.
  12. Риск потери платежеспособности.
  13. Риск превышения спросом производственных мощностей предприятия.
  14. Риск поставки низкокачественных материалов поставщиком (с большой долей брака).
  15. Риск резкого скачка текучести кадров.
  16. Риск остановки производства в результате выхода из строя оборудования.
  17. Риск ухода с рынка основного промышленного потребителя продукции предприятия.
  18. Риск банкротства банка, обслуживающего организацию.
  19. Риск отказа инвестора от дальнейшего финансирования проекта в процессе его реализации.
  20. Риск ухода ведущих специалистов компании.Требуется каждый из перечисленных рисков отнести к одной из групп, согласно их классификации по основным сферам (областям) деятельности организации.

### **Вариант 9**

1. Валютные риски при Бреттон-Вудской валютной системе.
2. Государственное страхование международных кредитных отношений.
3. Комплексная система оценки банковских рисков.

### **Практические задания:**

1. Охарактеризуйте современные тенденции в сфере валютно-финансовой интеграции.
2. Решите кейс-задачу «История краха банка Barings. Функции риск-менеджмента».

Один из самых ярких примеров финансового краха – история банка Barings. Генеральный управляющий филиала банка, Ник Лизон, должен был заниматься низкорисковыми арбитражными операциями, играя на разнице в цене на сходные производные акции на Сингапурской валютной бирже и бирже Осаки. Фактически же он занимался куда более рискованными операциями, продавая и покупая контракты на обеих биржах или покупая и продавая контракты различных типов. Лизон контролировал весь процесс купли-продажи. В качестве генерального управляющего он имел возможность скрывать свои тайные торговые операции. Старшие менеджеры банка Barings получали большие прибыли от операций, проводимых Лизоном, и не считали нужным проводить различного рода проверки.

Однако колебания на рынке вызвали существенные потери. По мере того как убытки росли, Лизон увеличивал ставки, и, после того как из-за землетрясения в Японии рухнул индекс Nikkei, убытки возросли катастрофически и дефицит составил более 1 млрд. долл. Для банка это оказалось слишком много. В марте 1995 г. он был куплен голландским банком ING всего за один фунт стерлингов.

*Вопросы:*

1. Почему высокие прибыли Лизона должны были вызвать скорее тревогу руководства банка, нежели похвалу?
2. Какая важнейшая функция менеджмента (в частности, риск-менеджмента) не была реализована в полном объеме руководством банка Barings?

#### **Вариант 10**

1. Современные методы страхования валютного риска.
2. Методы управления рисками валютно-кредитных и финансовых операций: методы уклонения от рисков и методы локализации рисков.
3. Стандарты в области риск-менеджмента в банковском деле.

#### **Практические задания:**

1. Дайте характеристику режима валютного курса приднестровского рубля. Проследите его эволюцию.
2. Заполните таблицу соответствующими валютной системе России элементами.

Национальная валюта	
Условия конвертируемости национальной валюты	
Паритет национальной валюты	
Режим курса национальной валюты	
Наличие или отсутствие валютных ограничений, валютный контроль	
Национальное регулирование международной валютной ликвидности страны	
Регламентация использования международных кредитных средств обращения	
Регламентация международных расчетов страны	
Режим национального валютного рынка и рынка золота	
Национальные органы, управляющие и регулирующие валютные отношения страны	

### **Критерии оценки:**

– оценка **«отлично»** выставляется обучающемуся, если он правильно выполнил все задания контрольной работы, представив их подробное решение; за полные ответы на все вопросы с включением в содержание ответа (лекции) преподавателя, материала учебников и дополнительной литературы;

– оценка **«хорошо»** выставляется обучающемуся, если он правильно выполнил все задания контрольной работы, не представив их подробное решение; за полный ответ на вопросы в объеме рассказа (лекции) преподавателя или ответ с включением в содержание материала учебника, дополнительной литературы, но с незначительными неточностями;

– оценка **«удовлетворительно»** выставляется обучающемуся, если он неправильно выполнил задания контрольной работы; за ответ, в котором освещены в полном объеме два из трех вопросов или освещены все вопросы более чем наполовину, включая главное в содержании;

– оценка **«неудовлетворительно»** выставляется обучающемуся, если он неправильно выполнил задания контрольной работы; за ответ, в котором освещен в полном объеме один из трех вопросов, или освещены менее половины требуемого материала или не описано главное в содержании вопросов, или нет ответов, или письменная работа не сдана.

## Перечень вопросов к зачету

по дисциплине «Управление рисками валютных, кредитных и финансовых операций»

1. Понятие рисков в международных валютных, кредитных и финансовых операциях
2. Факторы рисков международных валютно-кредитных и финансовых операций
3. Виды рисков операций на мировом финансовом рынке
4. Принципы управления финансовыми рисками
5. Этапы управления рисками при осуществлении международных валютных, кредитных и финансовых операций
6. Методы идентификации и оценки рисков: метод VaR
7. Методы идентификации и оценки рисков: метод SPAR
8. Стратегии управления рисками валютно-кредитных и финансовых операций
9. Методы управления рисками валютно-кредитных и финансовых операций: методы уклонения от рисков и методы локализации рисков
10. Методы управления рисками валютно-кредитных и финансовых операций: методы диверсификации рисков и методы компенсации рисков
11. Основы страхования валютных и кредитных рисков
12. Защитные оговорки
13. Современные методы страхования валютных рисков
14. Методы страхования кредитных рисков
15. Хеджирование как способ страхования рисков
16. Системы банковского надзора за регулированием банковских рисков в разных странах
17. Системы оценки банковских рисков
18. Рекомендации Базельского комитета в области регулирования банковских рисков
19. Становление финансового риск-менеджмента
20. Стандартизация в области риск-менеджмента

### Критерии оценки:

– оценка **«зачтено»** выставляется обучающемуся, если теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному;

– оценка **«незачтено»** выставляется обучающемуся, если теоретическое содержание курса освоено частично, необходимые практические навыки работы не сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий не выполнено, либо качество их выполнения оценено числом баллов, близким к минимальному; при дополнительной самостоятельной работе над материалом курса возможно повышение качества выполнения учебных заданий.