

ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
«Приднестровский государственный университет им. Т.Г. Шевченко»

Экономический факультет
Кафедра «Финансы и кредит»

УТВЕРЖДАЮ

Декан экономического факультета, к.э.н. доцент

И.Н. УЗУН

(подпись, расшифровка подписи)

« 24 » 09 2020г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

на 2020/2021 учебный год

Учебной ДИСЦИПЛИНЫ

**«УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ВАЛЮТНЫХ, КРЕДИТНЫХ И
ФИНАНСОВЫХ ОПЕРАЦИЙ»**

Направление подготовки:

5.38.04.08 – Финансы и кредит

Магистерская программа

«Финансовая экономика и монетарное регулирование»

(наименование магистерской программы)

квалификация выпускника

Магистр

Форма обучения:

Очная

Тирасполь 2020

1. Цели и задачи освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Управление рисками валютных, кредитных и финансовых операций» является формирование у обучающихся знаний о рисках при проведении международных валютно-кредитных и финансовых операций, практических навыков их анализа и страхования, а также овладение профессиональными знаниями в области управления рисками международных валютных, кредитных и финансовых операций.

Задачами изучения дисциплины являются:

1. Формирование системных знаний о:
 - сущности рисков, присущих международным валютно-кредитным и финансовым операциям, и их факторах;
 - видах рисков, свойственных международным финансовым операциям;
 - основных этапах и принципах управления рисками международных валютно-кредитных и финансовых операций;
 - методах идентификации рисков валютно-кредитных и финансовых операций;
 - стратегиях и методах управления рисками международных валютных, кредитных и финансовых операций;
 - страховании рисков, присущих международным валютно-кредитным и финансовым операциям.
2. Изучение международного опыта управления банковскими рисками, а также международных стандартов управления рисками международных валютно-кредитных и финансовых операций.
3. Развитие навыков работы с нормативными документами.
4. Рост профессиональных знаний и интереса к современным методам и средствам, используемым в системах управления рисками валютно-кредитных и финансовых операций.

2. Место дисциплины в структуре ООП ВО

Дисциплина «Управление рисками валютных, кредитных и финансовых операций» относится к базовой части Б1, вариативной части В, обязательная дисциплина ОД основной образовательной программы подготовки магистров по направлению подготовки 5.38.04.08 «Финансы и кредит» магистерская программа «Финансовая экономика и монетарное регулирование» (Б1.В.06). Она базируется на курсах дисциплин, изучаемых в образовательных программах бакалавриата: «Банковское дело», «Управление финансовыми рисками», «Рынок ценных бумаг», «Деньги. Кредит. Банки.».

Для освоения дисциплины «Управление рисками валютных, кредитных и финансовых операций» необходимы знания, умения и компетенции, полученные при изучении соответствующих дисциплин основной образовательной программы бакалавра по направлению 5.38.03.01 «Экономика».

3. Требования к результатам освоения дисциплины

Изучение дисциплины направлено на формирование следующих профессиональных (ПК) компетенций:

Код компетенции	Формулировка компетенции
ПК – 2	способность анализировать и использовать различные источники информации

	для проведения финансово-экономических расчетов
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

В результате освоения дисциплины «Управление рисками валютных, кредитных и финансовых операций» обучающийся должен:

3.1. Знать:

- сущность рисков, присущих международным валютно-кредитным и финансовым операциям;
- факторы рисков международных валютно-кредитных и финансовых операций;
- классификацию рисков, свойственных международным финансовым операциям;
- основные этапы и принципы управления рисками международных валютно-кредитных и финансовых операций;
- методы идентификации рисков валютно-кредитных и финансовых операций;
- стратегии и методы управления рисками международных валютных, кредитных и финансовых операций;
- страхование (хеджирование) рисков, присущих международным валютно-кредитным и финансовым операциям;
- международный опыт управления банковскими рисками;
- международные стандарты управления рисками международных валютно-кредитных и финансовых операций.

3.2. Уметь:

- выявлять риски, свойственные международным финансовым операциям, и факторы данных рисков;
- классифицировать риски международных валютно-кредитных и финансовых операций;
- оценивать риски, свойственные международным финансовым операциям, по изученным методам;
- применять стратегии и методы управления рисками международных валютных, кредитных и финансовых операций на основе принятых стандартов управления рисками;
- использовать международный опыт управления банковскими рисками;
- практически применять изученный материал при оценке рисков международных валютно-кредитных и финансовых операций.

3.3. Приобрести навыки (владеть):

- методами идентификации и оценки рисков, свойственных международным финансовым и валютно-кредитным операциям;
- методами управления рисками международных валютных, кредитных и финансовых операций;
- методами хеджирования рисков, присущих международным валютно-кредитным и финансовым операциям;
- навыками практического применения теоретических знаний.

4. Структура и содержание дисциплины (модуля)

4.1. Распределение трудоемкости в з.е./часах по видам аудиторной и самостоятельной работы обучающихся по семестрам:

Семес тр	Трудоемкость	Количество часов	ая фо рм а ко
		В том числе	

	дисциплины, з.е./часы	Аудиторных			Самостоятельная работа	
		Всего	Лекции	Практические занятия		
3	2/72	22	6	16	50	Зачет

4.2. Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины

№ раз- дела	Наименование разделов	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеауд. работа (СР)
			Л	ПЗ	ЛР	
Раздел 1.	Теоретические основы управления рисками международных валютных, кредитных и финансовых операций					
1.1	Понятие и классификация рисков международных валютно-кредитных и финансовых операций	13	1	2	-	10
1.2	Организация управления рисками при проведении международных валютно-кредитных и финансовых операций	15	1	4	-	10
Раздел 2.	Международный опыт управления рисками валютных, кредитных и финансовых операций					
2.1	Страхование рисков, присущих международным валютно-кредитным и финансовым операциям	16	2	4	-	10
2.2	Международный опыт управления банковскими рисками	15	1	4	-	10
2.3	Международные стандарты управления рисками валютно-кредитных и финансовых операций	13	1	2	-	10
	ИТОГО:	72	6	16	-	50

4.3. Тематический план по видам учебной деятельности

Лекции

№ п/п	Номер раздела дисциплины	Количество часов	Тема лекции	Учебно-наглядные пособия
1	1	1	Тема 1. Понятие и классификация рисков международных валютно-кредитных и финансовых операций	Презентация
2	1	1	Тема 2. Организация управления рисками при проведении международных валютно-кредитных и финансовых операций	Презентация
3	2	2	Тема 3. Страхование рисков, присущих международным валютно-кредитным и финансовым операциям	Презентация
4	2	1	Тема 4. Международный опыт управления банковскими рисками	Презентация
5	2	1	Тема 5. Международные стандарты управления рисками валютно-кредитных и финансовых операций	Презентация
Итого:		6		

Содержание практических (семинарских) занятий

№ п/п	Номер раздела дисциплины	Количество часов	Тема практического занятия	Учебно-наглядные пособия
1	1	2	Тема 1. Понятие и классификация рисков международных валютно-кредитных и финансовых операций	карточки с заданиями, раздаточный материал
2	1	4	Тема 2. Организация управления рисками при проведении международных валютно-кредитных и финансовых операций	карточки с заданиями, раздаточный материал
3	2	4	Тема 3. Страхование рисков, присущих международным валютно-кредитным и финансовым операциям	карточки с заданиями, раздаточный материал
4	2	4	Тема 4. Международный опыт управления банковскими рисками	карточки с заданиями, раздаточный материал
5	2	2	Тема 5. Международные стандарты управления рисками валютно-кредитных и финансовых операций	карточки с заданиями, раздаточный материал
Итого:		16		

Лабораторные работы

Выполнение лабораторных работ по дисциплине «Управление рисками валютных, кредитных и финансовых операций» по учебному плану не предусмотрено.

Самостоятельная работа обучающихся

Самостоятельная работа по дисциплине «Управление рисками валютных, кредитных и финансовых операций» включает в себя:

1. Вид СРС 1 – подготовку к опросу на практических занятиях, к реферату;
2. Вид СРС 2 – подготовку к индивидуальным творческим заданиям с презентацией;
3. Вид СРС 3 – решение ситуационных задач.

Раздел дисциплины	№ п/п	Тема и вид СРС	Трудоемкость (в часах)
1	1	Тема 1. Понятие и классификация рисков международных валютно-кредитных и финансовых операций. Вид СРС 1.	10
1	2	Тема 2. Организация управления рисками при проведении международных валютно-кредитных и финансовых операций. Вид СРС 1,2.	10
2	3	Тема 3. Страхование рисков, присущих международным валютно-кредитным и финансовым операциям. Вид СРС 1,3.	10
2	4	Тема 4. Международный опыт управления банковскими рисками. Вид СРС 1,3.	10
2	5	Тема 5. Международные стандарты управления рисками валютно-кредитных и финансовых операций. Вид СРС 1.	10
		Итого:	50

5. Примерная тематика курсовых работ

Выполнение курсовых работ по дисциплине «Управление рисками валютных, кредитных и финансовых операций» по учебному плану не предусмотрено.

6. Образовательные технологии

В процессе изучения дисциплины «Управление рисками валютных, кредитных и финансовых операций» используются следующие *методы обучения и формы организации занятий*:

- лекции;
- семинары, на которых обсуждаются основные проблемы, освещенные в лекциях и сформулированные в домашних заданиях;
- письменные или устные домашние задания;
- расчетно-аналитические задания;
- обсуждение подготовленных магистрантами рефератов и докладов;
- консультации преподавателя;
- самостоятельная работа обучающихся, в которую входит освоение теоретического материала, подготовка к семинарским занятиям, выполнение индивидуальных творческих заданий.

В соответствии с ФГОС и учебным планом подготовки магистрантов по направлению подготовки 5.38.04.08 – ФИНАНСЫ И КРЕДИТ, магистерская программа: ФИНАНСОВАЯ ЭКОНОМИКА И МОНЕТАРНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ, при реализации программы «Управление рисками валютных, кредитных и финансовых операций» в рамках 10 часов предусмотрены следующие *формы интерактивных занятий*:

- научные дискуссии по теоретическим проблемам и их применимости к реальным практическим ситуациям;
- ролевые (деловые) игры;
- разбор конкретных ситуаций;
- выполнение индивидуальных творческих заданий.

Семестр	Вид занятия (Л, ПР, ЛР)	Используемые интерактивные образовательные технологии	Количество часов
3	Л	Интерактивная лекция с использованием мультимедийного проектора и компьютерной техники для демонстрации слайдов (программное обеспечение - <i>Microsoft Power Point</i>)	2
	ПР	Групповые дискуссии. Разбор конкретных ситуаций; Деловые и ролевые игры; Индивидуальные творческие задания.	2 2 2 2
ИТОГО:			10

7. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

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

- текущий контроль успеваемости – коллоквиум, практические (семинарские) занятия, индивидуальные творческие задания; ситуационные задачи, практические задания;
- промежуточный контроль – зачет.

7.1. Задания для текущего контроля

Перечень вопросов для проведения 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.

Тематика 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 (на примере конкретной биржи).
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 (на примере конкретной валюты).
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 России.
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.

Тематика индивидуально-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.

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

1. Заполните таблицу соответствующими валютной системе ПМР и РФ 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

15 августа 1971 г.	объявленного долларового 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
13 февраля 1973 г.	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.
16 марта 1973 г.	Таким образом, система твердых обменных курсов прекратила свое существование. Доллар девальвировал до 42,2 долл. за 1 тройскую унцию.

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 ПМР, 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?

Методические указания к проведению деловой игры «Выявление рисков»

Требуется выявить наиболее значимые риски для определенного предприятия. Для этого обучающиеся, работая в группах, разрабатывают пример предприятия. Желательно, чтобы это было реально действующее предприятие, но допускается и использование модели организации.

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) другие данные, которые студенты считают необходимыми.

На основе этих сведений группы составляют список всех возможных рисков, которым подвержено данное предприятие. Каждый риск оценивается с точки зрения вероятности его реализации. Берутся приблизительные значения показателей в процентах или по 10-балльной шкале. Участники группы выступают в качестве экспертов. На данном этапе обучающиеся должны определить не менее 15-20 рисков.

На следующем этапе группа отсекает наименее вероятные риски, а также риски, связанные с незначительными потерями. Т. е. все те риски, которые, по мнению обучающихся, не требуют каких-либо управляющих воздействий. По оставшимся рискам разрабатываются меры по их предотвращению либо снижению.

Таким образом, результат работы группы включает следующее:

- 1) описание реального либо смоделированного предприятия;
- 2) список наиболее существенных для него рисков, вероятности их реализации, возможный ущерб;
- 3) меры по управлению выявленными наиболее значимыми рисками.

Результаты работы группы презентуются ее представителем в виде короткого доклада, а затем подвергаются обсуждению.

Методические указания к проведению деловой игры «Выявление и оценка финансовых рисков»

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

1 ЭТАП:

Обучающиеся 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:

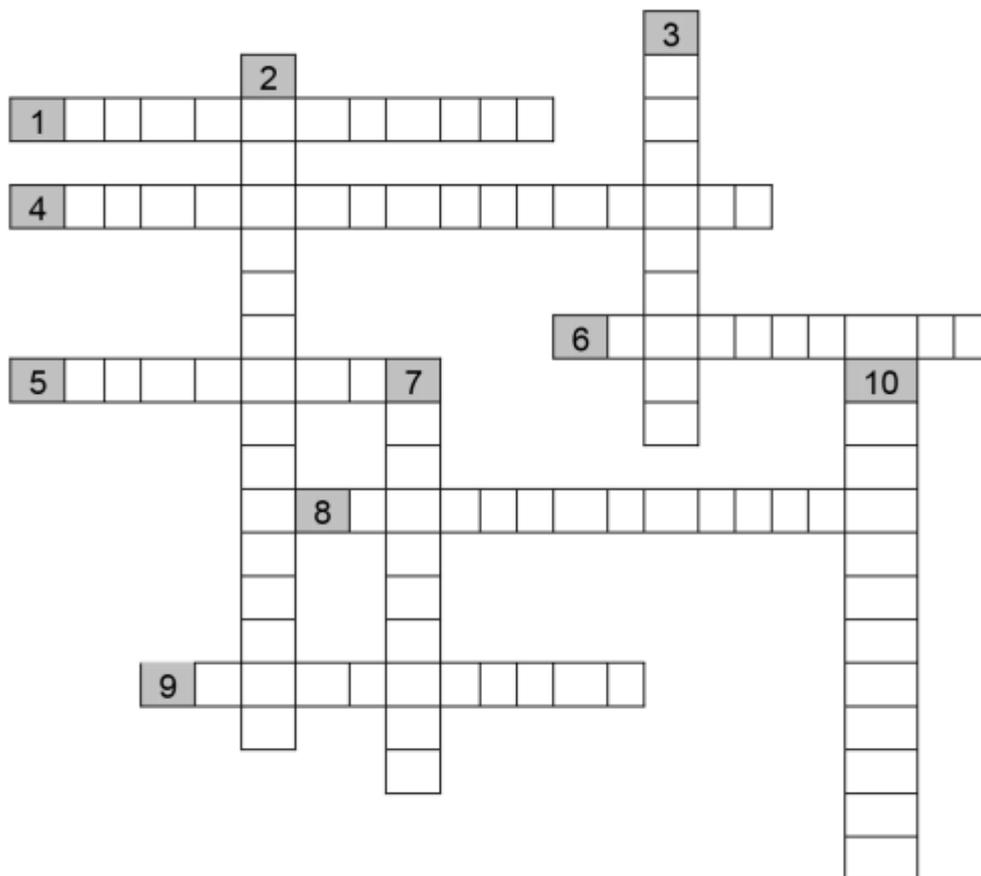
Далее на основе данных финансовой отчетности за последние годы обучающимся необходимо дать оценку выявленным финансовым рискам. Для этого проводится анализ основных финансовых показателей, делаются соответствующие выводы, строятся прогнозы. На данном этапе участники группы должны продемонстрировать навыки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

3 ЭТАП:

В заключение обучающимся 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.

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.

7.2. Задания для промежуточной аттестации

Перечень вопросов к зачету

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

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

8.1. Нормативная правовая база

1. Гражданский Кодекс ПМР. Часть первая. Нормативные документы по отраслям права. – Тирасполь: Издательство «Ликрис». – 2012. – 216 с.
2. Гражданский Кодекс ПМР. Часть вторая и третья. Нормативные документы по отраслям права. – Тирасполь: Издательство «Ликрис». – 2012. – 308 с.
3. Закон ПМР от 1 декабря 1993 года (СЗМР 93-2) «О банках и банковской деятельности в Приднестровской Молдавской Республике» (с дополнениями)
4. Закон ПМР от 6 июня 1995 года «О валютном регулировании и валютном контроле» (с изменениями)
5. Закон ПМР от 28 ноября 1995 года (СЗМР 95-4) «О векселях»

6. Закон ПМР от 7 мая 2007 года № 212-3-IV «О Центральном банке Приднестровской Молдавской Республики» (с изменениями)
7. Инструкция ПРБ от 9 ноября 2007 года № 22-И «О порядке регулирования деятельности кредитных организаций» (с изменениями)
8. Положение ПРБ от 10 ноября 2009 года № 91-П «О порядке формирования и использования кредитными организациями фонда риска»

8.2. Основная литература:

1. Авдокушин Е.Ф. Международные экономические отношения: учеб. пос. – М.: Маркетинг, 1999. – 264 с.
2. Буглай В.Б. Международные экономические отношения: учеб. пос. – М.: Финансы и статистика, 1997. – 160 с., 1998. – 160 с., 2001. – 250 с.
3. Ватаман И.В. Международные валютно-кредитные отношения: сб. практ. зад. и тестов. – Тирасполь, 2014. – 104 с.
4. Колесов В.П., Кулаков М.В. Международная экономика: учебник. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 423 с.
5. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения: учебник/ Под ред. Л.Н. Красавиной. – М.: Финансы и статистика, 2003. – 608 с.
6. Международные валютно-кредитные отношения: уч. пособие / Сост. И.В. Ватаман. – Тирасполь: Изд-во ПУ, 2014. – 212 с.
7. Пузакова Е.П. Международные экономические отношения: учеб. пос. – Ростов н/Д: МарТ, 2000. – 352 с.
8. Фомишин С.В. Международные экономические отношения. – Ростов н/Д: Феникс, 2006. – 608 с.

8.3. Дополнительная литература:

1. Балабанов И.Т. Валютный рынок и валютные операции в России. – М.: Финансы и статистика, 1994. – 240 с.
2. Новая единая европейская валюта ЕВРО / Под ред. В.И. Рыбина. – М.: Финансы и статистика, 1998. – 392 с.
3. Носкова И.Я. Валютные и финансовые операции: учебник. – М.: Финансы; ЮНИТИ, 1998. – 334 с.
4. Сурен Л. Валютные операции. Основы теории и практика. – М.: Дело, 1998. – 176 с.
5. Трапезников В.А. Валютное регулирование в международном инвестиционном праве. – М.: Волтерс Клувер, 2004. – 176 с.
6. Яковлев А.Л. Валютные операции и их учет. – М.: ИНФРА-М, 1997. – 160 с.

8.4. Периодическая литература, журналы:

1. Журнал «Финансы и кредит»
2. Журнал «Банковское дело»
3. Журнал «Вопросы экономики»
4. Журнал «Российский экономический журнал»
5. Журнал «Экономист»
6. Журнал «Экономика Приднестровья»
7. Вестник Приднестровского республиканского банка

8.5. Программное обеспечение и Интернет-ресурсы:

1. Официальный сайт Банка России - <http://www.cbr.ru/>
2. Официальный сайт Приднестровского Республиканского банка www.cbpmr.net
3. Официальный сайт Министерства экономического развития ПМР www.economy.idknet.com
4. Официальный сайт Министерства финансов ПМР <http://minfin-pmr.org>
5. Официальный сайт Министерства финансов РФ. <http://www.minfin.ru>

6. Официальный сайт Верховного Совета ПМР. <http://www.vspmr.org>
7. Официальный сайт Правительства ПМР. <http://www.gov-pmr.org>
8. Юридическая литература - <http://www.ulpmr.ru/>
9. Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека» <http://www.biblioclub.ru>
10. Научная электронная библиотека <http://www.elibrary.ru>
11. ACI – the Financial Market Association <http://www.aciforex.com>.
12. Веб-сайт RFT <http://www.wiley-rft.reuter.s.com>.
13. Веб-сайт Банка международных расчетов (Bank for international settlements-BIC) <http://www.bi.s.org>.
14. Веб-сайт дилингового центра Forex – online <http://www.in-forex.com>.
15. Веб-сайт Московской Межбанковской валютной биржи: <http://www.micex.ru>
16. Веб-сайт Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг: <http://www.fedcom.ru>
17. Веб-сайт Межбанковской фондовой биржи: <http://www.mse.ru>

9. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Освоение дисциплины «Управление рисками валютных, кредитных и финансовых операций» предполагает использование следующего материально-технического обеспечения:

- аудитория 112, корпус 11 (компьютеры, проектор, интерактивная доска);
- при проведении лекционных занятий преподавателем и презентации обучающимся подготовленных рефератов и докладов может использоваться компьютер, ноутбук и мультимедийный проектор;
- в ходе работы на семинарах используется раздаточный материал.

Кроме того, для материально-технического обеспечения дисциплины «Управление рисками валютных, кредитных и финансовых операций» необходимы следующие средства:

- методический кабинет с оборудованным (с компьютеризованными рабочими местами) читальным залом гуманитарной и социально-экономической литературы;
- компьютерный класс с необходимым программным обеспечением для решения задач, интернет-доступ к требуемым ресурсам для научного исследования обучающихся по экономическим дисциплинам;
- копировально-множительная техника (для распечатки и ксерокса карточек с заданиями, раздаточных материалов, заданий для контрольных работ и др.);
- компьютерные мультимедийные проекторы в аудиториях, где проводятся лекционные занятия, и другую технику для презентаций учебного материала.

10. Методические рекомендации по организации изучения дисциплины

Процесс изучения дисциплины «Управление рисками валютных, кредитных и финансовых операций» включает в себя проведение лекционных занятий в соответствии с тематическим планом. На лекциях излагаются основные теоретические положения и концепции курса, дающие магистрантам информацию, соответствующую программе. При изложении лекционного материала преподавателю рекомендуется использовать презентации в программе Power Point, электронный планшет, фрагменты видеоматериалов по теме лекции.

Закрепление полученных теоретических знаний и развитие у магистрантов навыков к применению теоретических положений к решению практических проблем осуществляется на практических занятиях, которые предполагают использование традиционных (обсуждение докладов, проведение миниконференций) и интерактивных форм (организация научных дискуссий и «круглых столов», решение ситуационных задач, проведение ролевых и деловых игр). Форма проведения практических занятий выбирается преподавателем.

Значительный объем учебной нагрузки магистранта приходится на самостоятельную работу, которая заключается в подготовке к практическим занятиям и освоении теоретического материала, выходящего за пределы лекций. Итогом правильной организации самостоятельной работы магистранта является получение эффективного результата. В процессе подготовки к семинарским занятиям, контрольной работе, к экзамену магистрант должен уделить достаточно времени работе с источниками и литературой. При необходимости во время индивидуальных консультаций магистрант может получить квалифицированную помощь преподавателя по организации самостоятельной работы. Магистрант должен опираться на экономико-математический инструментарий, структурно-логические связи и другие методы научного исследования.

Требования к самостоятельной работе магистрантов по курсу «Управление рисками валютных, кредитных и финансовых операций»:

1. Самостоятельная работа должна выполняться в соответствии заданием преподавателя.

2. Результаты самостоятельной работы должны иметь научную или практическую значимость, демонстрировать компетентность автора в раскрываемых вопросах, проявлять умения магистранта использовать теоретические знания при выполнении практических задач.

3. Самостоятельная работа, выполненная в письменной форме, должна быть исполнена магистрантом самостоятельно, оформлена в соответствии с требованиями университета и представлена для контроля преподавателю в установленные сроки.

4. Работа должна представлять собой целостную, законченную разработку, выполненную на основе исследования монографических и периодических источников, статистических данных и финансовой отчетности.

Выполнение указанных требований будет учитываться при оценке самостоятельной работы магистранта.

В учебном процессе используются как классические учебники, так и новейшая отечественная и зарубежная учебная и научная литература. В библиотеке ПГУ им. Т.Г. Шевченко имеются необходимые учебники и научные источники, а также журналы, материалы которых могут использоваться магистрантами при подготовке к семинарским занятиям.

Рабочая учебная программа по дисциплине «Управление рисками валютных, кредитных и финансовых операций» составлена в соответствии с требованиями Федерального Государственного образовательного стандарта ВО по направлению **5.38.04.08 «Финансы и кредит»** и учебного плана по магистерской программе **«Финансовая экономика и монетарное регулирование»**.

11. Технологическая карта дисциплины¹

Курс 2 группа ЭФ19ДР68ФЭ1, семестр 3

Преподаватель – лектор Человская Е.И.

Преподаватель, ведущий практические занятия – Человская Е.И.

Кафедра «Финансы и кредит»

Наименование дисциплины / курса	Уровень/ступень образования (бакалавриат, специалитет, магистратура)	Статус дисциплины в рабочем учебном плане (А, Б, В, Г) (если введена модульно-рейтинговая система)	Количество зачетных единиц / кредитов
Смежные дисциплины по учебному плану (перечислить):			

¹ Модульно-рейтинговая система не введена.

