

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования
«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»
(Финансовый университет)

Кафедра международного бизнеса
Факультет международных экономических отношений

Документ подписан усиленной неквалифицированной электронной подписью.

Организация: «ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»

Сертификат: 6xBys/KgqeCN3NG38IM67CqNFdVo0CnJ

Утверждено: Проректор по учебной и методической работе, Е.А. Каменева

Дата: 24.09.2025 г.

В.В. Заболоцкая

Страновые риски в международном бизнесе (на английском языке)

Рабочая программа дисциплины

для студентов, обучающихся по направлению подготовки

38.03.01 - Экономика,

Образовательная программа «Экономика и бизнес стран Востока»

Профиль:

«Экономика и бизнес стран Востока»

Рекомендовано

Факультет международных экономических отношений

(протокол № 7 от 28.04.2026 г.)

Одобрено

Кафедра международного бизнеса

(протокол № 9 от 31.03.2026 г.)



Содержание

1. Наименование дисциплины	3
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине	3
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы	
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся	4
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий	5
5.1. Содержание дисциплины	5
5.2. Учебно – тематический план	8
5.3. Содержание семинаров, практических занятий	10
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	13
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы	13
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю	16
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	17
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	7
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	21
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	29
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)	32
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	32



1. Наименование дисциплины

Страновые риски в международном бизнесе (на английском языке)

2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции
ПКП-2	Способность разрабатывать стратегии и принимать управленческие решения, выявлять преимущества и риски в области организации и технологии внешнеторговых и инвестиционных сделок между российскими экономическими агентами и экономическими агентами стран Востока	1. Применяет современные подходы при определении издержек, необходимых для осуществления внешнеэкономической деятельности российских компаний на рынках стран Востока	Знать: современные подходы и методы определения издержек, необходимые для осуществления внешнеэкономической деятельности российских компаний на рынках стран Востока Уметь: использовать инструментарий для анализа данных и расчета издержек, необходимых для осуществления внешнеэкономической деятельности российских компаний на рынках стран Востока
		2. Демонстрирует навыки минимизации рисков при осуществлении внешнеэкономической деятельности	Знать: современное состояние и тенденции развития внешнеэкономической деятельности российских компаний на рынках стран Востока Уметь: на основе данных международных рынков разрабатывать предложения по минимизации рисков и оптимизации деятельности российских компаний в сфере ВЭД



3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Страновые риски в международном бизнесе (на английском языке)» относится к «Профилю "Экономика и бизнес стран Востока"».

4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся

Очная форма обучения

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр 6 (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	4/144	144
<i>Контактная работа – Аудиторные занятия</i>	<i>50</i>	<i>50</i>
<i>Лекции</i>	<i>16</i>	<i>16</i>
<i>Семинары, практические занятия</i>	<i>34</i>	<i>34</i>
<i>Самостоятельная работа</i>	<i>94</i>	<i>94</i>
Вид текущего контроля	Контрольная работа	Контрольная работа
Вид промежуточной аттестации	Экзамен	Экзамен



5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий

5.1. Содержание дисциплины

Тема 1. Сущность и содержание риска в международной предпринимательской среде.

Понятие «неопределенность» и «риск». Причины возникновения риска в предпринимательской среде. Методы определения вероятности нежелательных событий. Концепция приемлемого риска. Подходы к определению риска. Операционные характеристики экономического риска. Классификация риска. Валютный риск: операционный, трансляционный, экономический.

Роль политических рисков в международной экономической деятельности. Сущность, виды политического риска

Тема 2. Сущность и содержание странового риска в международном бизнесе.

Понятие «страновой риск». Сущность и значение страновых рисков. Причины возникновения странового риска в бизнес-среде. Методы и подходы к определению странового риска. Основные характеристики странового риска. Классификация страновых рисков.

Роль страновых рисков в международной экономической деятельности и международном бизнесе России и стран Востока.

Тема 3. Корпоративные риски в предпринимательской деятельности международных компаний.

Глобализация как объективная реальность деятельности корпораций. Роль корпоративных рисков в международной экономической деятельности.

Риски стратегий диверсификации и интеграции. Понятие «диверсификация». Понятие «интеграция». Привлекательность стратегии роста. Основные виды стратегии роста предприятия. Риски интеграционного процесса. Допустимый уровень риска диверсификации производства

Тема 4. Методология риск - менеджмента в международном бизнесе.

Понятие риск-менеджмента. Цели, задачи и функции риск- менеджмента. Международные стандарты в области риск-менеджмента. Принципы управления рисками. Модель управления риском «по возмущению». Модель управления риском «по отклонению».



Этапы управления рисками. Анализ риска: количественный и качественный. Статистический метод. Экспертный метод. Рейтинговый метод. Индекс BERI.

Методы управления рисками: избежание, снижение степени риска, принятие риска. Методы предупреждения и снижения риска: страхование, диверсификация, резервирование, лимитирование.

Тема 5. Техника управления валютными рисками в международном бизнесе.

Стратегии и способы управления валютной позицией. Сущность валютных рисков. Политика управления валютными рисками. Стратегия непокрытия валютных рисков. Стратегия полного покрытия валютного риска. Стратегия избирательного хеджирования валютных рисков. Понятие валютной позиции: закрытая и открытая, «длинная» и «короткая». Регулирование валютных позиций.

Хеджирование операционного валютного риска. Хеджирование с помощью форвардных контрактов. Опционный форвардный контракт. Хеджирование с помощью свопов. Хеджирование с помощью валютных опционов.

Методы управления трансляционными валютными рисками. Сущность трансляционного риска. Метод текущих первоначальных стоимостей. Метод различения денежных статей баланса и неденежных. Метод текущего обменного курса. Временной метод пересчета.

Тема 6. Российская практика управления страновыми рисками.

Особенности и специфика российских страновых рисков. Юридические аспекты регламентирования странового риска в российском законодательстве. Ключевые страновые риски РФ: экономические (волатильность рубля, инфляция), политические (санкции, геополитика) и социальные факторы.

Характерные черты и особенности оценки и управления страновыми рисками в РФ. Способы внедрения оценки страновых рисков в систему риск-менеджмента российских компаний. Функции риск-менеджеров российских международных компаний.

Тема 7. Мировая практика управления страновыми рисками.

Особенности и специфика страновых рисков в международной практике. Юридические аспекты регламентирования странового риска в законодательстве различных стран и международном праве. Ключевые страновые риски развитых и развивающихся стран.



Характерные черты и особенности оценки и управления страновыми рисками в мировой практике. Способы и модели оценки страновых рисков в международной практике.

Тема 8. Практика управления страновыми рисками в странах Востока.

Особенности и специфика страновых рисков в практике стран Востока. Юридические аспекты регламентирования странового риска в законодательстве стран Востока. Ключевые страновые риски развитых и развивающихся стран Востока.

Характерные черты и особенности оценки и управления страновыми рисками в практике стран Востока. Способы и методы оценки и управления страновыми рисками в зарубежной практике отдельных стран Востока.



5.2. Учебно – тематический план

Очная форма обучения

п/ п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах				
		Всего	Контактная работа - Аудиторная работа			Самостоятельная работа
			Общая, в т.ч.:	Лекции	Семинары, практические занятия	
1	Сущность и содержание риска в международной предпринимательской среде.	8	4	2	2	4
2	Сущность и содержание странового риска в международном бизнесе.	9	4	2	2	5
3	Корпоративные риски в предпринимательской деятельности международных компаний.	20	6	2	4	14
4	Методология риск - менеджмента в международном бизнесе.	20	6	2	4	14
5	Техника управления валютными рисками в международном бизнесе.	24	10	2	8	14
6	Российская практика управления страновыми рисками.	20	6	2	4	14
7	Мировая практика управления страновыми	20	6	2	4	14



п/ п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах				
		Всего	Контактная работа - Аудиторная работа			Самостоятельная работа
			Общая, в т.ч.:	Лекции	Семинары, практические занятия	
	рисками.					
8	Практика управления страновыми рисками в странах Востока.	23	8	2	6	15
В целом по дисциплине		144	50	16	34	94



5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарах, практических занятиях	Формы проведения занятий
Сущность и содержание риска в международной предпринимательской среде.	1. Причины возникновения риска в предпринимательской среде. 2. Подходы к определению риска. 3. Классификация риска. 4. Роль политических рисков в международной экономической деятельности.	Дискуссия, разбор кейсов, выполнение практико-ориентированных заданий
Сущность и содержание странового риска в международном бизнесе.	1. Понятие «страновой риск». Сущность и значение страновых рисков. 2. Причины возникновения странового риска в бизнес-среде. 3. Методы и подходы к определению странового риска. 4. Основные характеристики странового риска. 5. Классификация страновых рисков. 6. Роль страновых рисков в международной экономической деятельности и международном бизнесе России и стран Востока.	Дискуссия, разбор кейсов, выполнение практико-ориентированных заданий
Корпоративные риски в предпринимательской деятельности международных компаний.	1. Роль корпоративных рисков в международной экономической деятельности. 2. Риски интеграционного процесса. 3. Риски процесса диверсификации.	Дискуссия, решение, разбор кейсов, выполнение практико-ориентированных заданий
Методология риск - менеджмента в международном бизнесе.	1. Понятие риск - менеджмента. 2. Цели, задачи и функции риск- менеджмента. 3. Этапы управления рисками. 4. Методы управления рисками.	Дискуссия, разбор кейсов, выполнение практико-ориентированных заданий



Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарах, практических занятиях	Формы проведения занятий
Техника управления валютными рисками в международном бизнесе.	1. Сущность валютных рисков. 2. Политика управления валютными рисками. 3. Хеджирование операционного валютного риска. 4. Методы управления трансляционными валютными рисками.	Дискуссия, разбор кейсов, выполнение практико-ориентированных заданий
Российская практика управления страновыми рисками.	1 Особенности и специфика российских страновых рисков. 2. Юридические аспекты регламентирования странового риска в российском законодательстве. 3. Ключевые страновые риски РФ: экономические (волатильность рубля, инфляция), политические (санкции, геополитика) и социальные факторы. 4. Характерные черты и особенности оценки и управления страновыми рисками в РФ. 5. Способы внедрения оценки страновых рисков в систему риск-менеджмента российских компаний. 6. Функции риск-менеджеров российских международных компаний.	Дискуссия, разбор кейсов, выполнение практико-ориентированных заданий
Мировая практика управления страновыми рисками.	1. Особенности и специфика страновых рисков в международной практике. 2. Юридические аспекты регламентирования странового риска в законодательстве различных стран и международном праве. 3. Ключевые страновые риски развитых и развивающихся стран. 4. Характерные черты и особенности оценки и управления страновыми рисками в мировой практике. 5. Способы и модели оценки страновых рисков в международной практике.	Дискуссия, разбор кейсов, выполнение практико-ориентированных заданий
Практика управления страновыми рисками в	1. Особенности и специфика страновых рисков в практике стран Востока.	Дискуссия, разбор кейсов, выполнение практико-ориентированных заданий



Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарах, практических занятиях	Формы проведения занятий
странах Востока.	2. Юридические аспекты регламентирования странового риска в законодательстве стран Востока. 3. Ключевые страновые риски развитых и развивающихся стран Востока. 4. Характерные черты и особенности оценки и управления страновыми рисками в практике стран Востока. 5. Способы и методы оценки и управления страновыми рисками в зарубежной практике отдельных стран Востока.	



6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Сущность и содержание риска в международной предпринимательской среде.	1. Влияние рисков на предпринимательскую деятельность. 2. Влияние управления рисками на экономическое развитие. 3. Виды ущербов при осуществлении международных операций.	Изучение рекомендуемых учебников и учебных пособий, поиск соответствующей информации в Интернете
Сущность и содержание странового риска в международном бизнесе.	1. Страновой экономический риск. 2. Роль страновых рисков в международной экономической деятельности и международном бизнесе России и стран Востока (на примере конкретной страны). 3. Причины возникновения странового риска в бизнес-среде (на примере конкретной страны).	Изучение рекомендуемых учебников и учебных пособий, поиск соответствующей информации в Интернете
Корпоративные риски в предпринимательской деятельности международных компаний.	1. Глобализация как объективная реальность деятельности международных корпораций и ТНК. 2. Элементы корпоративной системы управления рисками.	Изучение рекомендуемых учебников и учебных пособий, поиск соответствующей информации в Интернете
Методология риск-менеджмента в международном бизнесе.	1. Международные стандарты в области риск-менеджмента. 2. Методы внутреннего покрытия рисков международной деятельности. 3. Частное страхование рисков.	Изучение рекомендуемых учебников и учебных пособий, поиск соответствующей информации в Интернете Самостоятельное решение задач.



Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
	4. Роль цифровых технологии в совершенствовании методов и моделей оценки и прогнозирования рисков в международном бизнесе.	
Техника управления валютными рисками в международном бизнесе.	1. Стратегия избирательного покрытия валютного покрытия. 2. Центр неттинга и центр выставления счетов. 3. Методы пересчета консолидированной отчетности. 4. Методы хеджирования валютных рисков в международном бизнесе. 5. Методы управления валютными рисками международных компаний.	Изучение рекомендуемых учебников и учебных пособий, поиск соответствующей информации в Интернете Самостоятельное решение задач.
Российская практика управления страновыми рисками.	1. Оценка российских рисков. 2. Особенности российского страхования как метода управления риском. 3. Роль российских рейтинговых агентств в оценке страновых рисков.	Изучение рекомендуемых учебников и учебных пособий, поиск соответствующей информации в Интернете
Мировая практика управления страновыми рисками.	1. Особенности и специфика страновых рисков в международной практике развитых или развивающихся стран. 2. Ключевые страновые риски развитых или развивающихся стран. 3. Особенности диагностики, оценки и прогнозирования страновых рисков в мировой практике. 4. Способы и математические модели оценки страновых рисков в международной практике. 5. Роль международных рейтинговых агентств в оценке страновых рисков.	Изучение рекомендуемых учебников и учебных пособий, поиск соответствующей информации в Интернете



Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Практика управления страновыми рисками в странах Востока.	1. Особенности и специфика страновых рисков в практике стран Востока (на примере конкретной страны). 2. Юридические аспекты регламентирования странового риска в законодательстве стран Востока (на примере конкретной страны). 3. Страновые риски развитых и развивающихся стран Востока. 4. Особенности оценки и управления страновыми рисками в практике стран Востока (на примере конкретной страны).	Изучение рекомендуемых учебников и учебных пособий, поиск соответствующей информации в Интернете



6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю

Задание 1. К 2050 г. Китай и Индия, по оценке ряда исследователей, далеко обгонят нынешние страны «семерки» по объему ВВП, рассчитанному по паритету покупательной способности валют. Как это может отразиться на международных экономических отношениях и международном бизнесе и позициях стран Ближнего и Среднего Востока?

Возможно ли установление «нового мирового экономического порядка? Как это отразится на страновых рисках Ближнего и Среднего Востока? Изложите ваши соображения по данному вопросу.

Задание 2. В XXI веке происходят огромные изменения в географической и товарной структуре международной торговли, в т.ч. в странах Востока. Какие факторы и способствуют вышеотмеченным изменениям? Какие риски препятствуют вы вышеотмеченным изменениям?

Задание 3. Промоделируйте развитие рискованной ситуации для конкретной международной компании стран Востока, реализующей стратегию регионального развития. Рассмотрите рискованные ситуации, которые могут возникнуть в ходе развития проектных предложений, а также разработать мероприятия минимизирующие последствия таких ситуаций в компании на рынке конкретной зарубежной страны.

Задание 4. Локализация производства промышленных гигантов в экономике отдельных государств обеспечивает, как правило, существенные экономические и социальные эффекты благодаря формированию кооперационных связей, но во же время сопряжена с возрастанием страновых рисков в развитии национальных (региональных) экономик. Представьте оценку рисков и преимуществ для национальной экономики конкретной страны Востока, связанной с локализацией в ней производств глобальными компаниями.

Дополнительная информация

Форма проведения промежуточной аттестации для студентов-инвалидов и лиц с ОВЗ устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей.



7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Перечень компетенций с указанием индикаторов их достижения в процессе освоения образовательной программы содержится в разделе 2. «Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине».

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний

Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания
ПКП-2. Способность разрабатывать стратегии и принимать управленческие решения, выявлять преимущества и риски в области организации и технологии внеш-	1. Применяет современные подходы при определении издержек, необходимых для осуществления внешнеэкономической деятельности российских компаний на рынках стран Востока	Знать: современные подходы и методы определения издержек, необходимые для осуществления внешнеэкономической деятельности российских компаний на рынках стран Востока Уметь: использовать инструментарий для анализа данных и	Задание 1.1. К 2050 г. Китай и Индия, по оценке ряда исследователей, далеко обгонят нынешние страны «семерки» по объему ВВП, рассчитанному по паритету покупательной способности валют. Как это может отразиться на международных экономических отношениях и международном бизнесе и позициях стран Ближнего и Среднего Востока? Возможно ли установление «нового мирового экономического порядка? Как это отразится на страновых рисках Ближнего и Среднего Востока? Изложите ваши соображения по данному вопросу. Задание 1.2. В XXI веке происходят огромные изменения в географической и товарной структуре международной торговли, в т.ч. в странах Востока. Какие факторы и способствуют вышеотмеченным изменениям? Какие риски препятствуют вы вышеотмеченным изменениям?



Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания
неторговых и инвестиционных сделок между российскими экономическими агентами и экономическими агентами стран Востока		расчета издержек, необходимых для осуществления внешнеэкономической деятельности российских компаний на рынках стран Востока	
	2. Демонстрирует навыки минимизации рисков при осуществлении внешнеэкономической деятельности	Знать: современное состояние и тенденции развития внешнеэкономической деятельности российских компаний на рынках стран Востока Уметь: на основе данных международных рынков разрабатывать предложения по минимизации рис-	Задание 2.1. Промоделируйте развитие рискованной ситуации для конкретной международной компании стран Востока, реализующей стратегию регионального развития. Рассмотрите рискованные ситуации, которые могут возникнуть в ходе развития проектных предложений, а также разработать мероприятия минимизирующие последствия таких ситуаций в компании на рынке конкретной зарубежной страны. Задание 2.2. Локализация производства промышленных гигантов в экономике отдельных государств обеспечивает, как правило, существенные экономические и социальные эффекты благодаря формированию кооперационных связей, но во же время сопряжена с возрастанием страновых рисков в развитии национальных (региональных) экономик. Представьте оценку рисков и преимуществ для национальной экономики конкретной страны Востока, связанной с локализацией в ней производств глобальными компаниями.



Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания
		ков и оптимизации деятельности российских компаний в сфере ВЭД	



Примеры практико-ориентированных заданий

Типовые задания для подготовки к контрольной работе

Задание 1. В крупную консалтинговую фирму обратилась международная компания из Нидерландов с вопросом: где ей выгоднее закупать комплектующие: в Европе или в Юго- Восточной Азии?

Исходные данные: удельная стоимость поставляемого груза — 3000 долл. США/куб. м; транспортный тариф — 105 долл. США/куб, м; импортная пошлина на товар из Юго-Восточной Азии —12%; ставка на запасы: в пути — 1,9%, страховые — 0,8%; стоимость товара: в Европе — 108 долл. США, в Юго-Восточной Азии — 89 долл. США. Дайте ответ компании.

Задание 2. Компания из ОАЭ поставляет мрамор в Швейцарию. Валюта цены контракта – евро, оплата мрамора предполагается через 3 месяца после поставки. Стоимость контракта составляет 1,5 млн евро. Курс на дату подписания контракта установлен на уровне 1 евро за 4,27 дирхам ОАЭ. Подвергается ли швейцарский импортер транзакционному валютному риску? Каковы для него будут финансовые результаты от этой операции в следующих случаях: 1) если дирхам ревальвируется на 10% по отношению к евро. 2) если дирхам девальвируется на 5% по отношению к евро.

Задание 3. Российская фирма продает турецкой фирме оборудование на сумму 2,4 тыс. евро. На момент заключения договора 1 евро=95 руб. Оплата оборудования осуществляется по договору через 2 недели, когда курс стал 1 евро = 97 руб. Определите прибыль (убыток) в рублях поставщика от операционного риска? Какова вероятность, что цена уменьшится по сравнению с ее последним значением?

Задание 4. Оценка риска изменения цены на продукции. Цены на металлопродукцию за последние 11 месяцев по статистическим данным составили:

Месяц	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Цена долл./т	300	310	312	309	302	305	304	306	308	300	303

Задание 5. Компания из Великобритании имеет дочернюю фирму в ОАЭ, стоимость чистых активов которой составила на 1 января 560 тыс. долл. США. Курсы валют при этом составляли на 1 января – 1 фунт стерлингов = 1,35 долл. США, на 1 декабря того же года – 1 фунт стерлингов = 1,45 долл. США. Определить с учетом трансляционного валютного риска результат изменения валютного курса для материнской компании.

Задание 6. Предлагается опцион на покупку (call) долларов США со следующими параметрами: сумма – 22 тыс. долл. США, срок – 3 месяца,



страйк-цена – 83,99 руб. / долл. США, премия – 2,5 руб. / долл. США, стиль европейский. Оцените риски покупателя, если на день исполнения опциона курс спот будет: а) 89 руб.; б) 75 руб.

Задание 7. Российский экспортер продал оборудование на сумму 10 млн турецких лир (TRY) с отсрочкой платежа на 3 месяца. Чтобы избежать потерь от вероятного снижения курса TRY на дату поступления экспортной валютной выручки, экспортер покупает опцион продавца (put). Страйк-цена опциона 1 руб. – 0,52 TRY. сроком на 3 месяца. При заключении сделки он выплачивает премию контрагенту в размере 0,1 % стоимости опциона. Оцените риски покупателя опциона, если на день исполнения опциона курс спот будет: а) 0,55 TRY; б) 0,84 TRY.

Задача 8. Инвестиционной компании через месяц (февраль) потребуется купить 155 000 SAR. Курс доллара к саудовскому реалу (SAR) составляет: 3,05–3,99. Месячные форвардные пункты составляют: 100-155. Определить эффективность аутрайта, если по прогнозу курс SAR на спот-рынке возрастет на 5 %, а штраф за расторжение сделки (при необходимости) составляет 6%, если компания планирует осуществлять бизнес на рынке Саудовской Аравии.

Задача 9. В таблице приведены данные по двум проектам. Оцените страновые риски и риски инвестирования в проекты в Саудовской Аравии при ставке дисконтирования 10 % годовых.

Проект	Денежный поток по годам, тыс. SAR (саудовские реалы)					
	0	1	2	3	4	5
A	-1200	300	450	500	600	700
B	-1200	300	900	500	250	100

Примеры вопросов для подготовки к промежуточной аттестации

Типовые вопросы для подготовки к экзамену

1. Понятие «неопределенность» и «риск». Причины возникновения риска в предпринимательской среде.

2. Методы определения вероятности нежелательных событий. Концепция приемлемого риска.

3. Подходы к определению риска. Операционные характеристики экономического риска.

4. Классификация рисков.



5. Валютный риск в международном бизнесе: операционный, трансляционный, экономический.

6. Роль политических рисков в международной экономической деятельности. Сущность, виды политического риска.

7. Понятие «страновой риск». Сущность и значение страновых рисков. Причины возникновения странового риска в бизнес-среде.

8. Методы и подходы к определению странового риска.

9. Основные характеристики странового риска.

10. Классификация страновых рисков. Роль страновых рисков в международной экономической деятельности и международном бизнесе России и стран Востока.

11. Глобализация как объективная реальность деятельности корпораций. Роль корпоративных рисков в международной экономической деятельности компаний.

12. Понятие «диверсификация». Понятие «интеграция». Риски стратегий диверсификации и интеграции в международном бизнесе.

13. Привлекательность стратегии роста. Основные виды стратегии роста предприятия.

14. Риски интеграционного процесса. Допустимый уровень риска диверсификации производства.

15. Понятие риск-менеджмента. Цели, задачи и функции риск-менеджмента. Этапы управления рисками.

16. Международные стандарты в области риск-менеджмента. Принципы управления рисками.

17. Модель управления риском «по возмущению».

18. Модель управления риском «по отклонению».

19. Анализ риска: количественный и качественный.

20. Статистический метод. Экспертный метод. Рейтинговый метод.

21. Индекс BERI.

22. Математические методы управления рисками.

23. Методы управления рисками: избежание, снижение степени риска, принятие риска.

24. Методы предупреждения и снижения риска: страхование, диверсификация, резервирование, лимитирование.

25. Понятие валютной позиции: закрытая и открытая, «длинная» и «короткая». Регулирование валютных позиций.

26. Стратегии и способы управления валютной позицией.

27. Сущность валютных рисков. Политика управления валютными рисками.

28. Стратегия непокрытия валютных рисков. Стратегия полного покрытия валютного риска.

29. Стратегия избирательного хеджирования валютных рисков.

30. Хеджирование операционного валютного риска.

31. Форвард: сущность и виды форварда.

32. Хеджирование с помощью форвардных контрактов.



33. Своп: сущность и виды свопов. Хеджирование с помощью свопов.
 34. Опцион: сущность и виды опционов. Хеджирование с помощью валютных опционов.
 35. Сущность трансляционного риска. Методы управления трансляционными валютными рисками.
 36. Метод текущих первоначальных стоимостей.
 37. Метод различения денежных статей баланса и неденежных.
 38. Метод текущего обменного курса. Временной метод пересчета.
 39. Особенности и специфика российских страновых рисков.
 40. Юридические аспекты регламентирования странового риска в российском законодательстве.
 41. Ключевые страновые риски РФ: экономические (волатильность рубля, инфляция), политические (санкции, геополитика) и социальные факторы.
 42. Особенности оценки и управления страновыми рисками в РФ.
 43. Способы внедрения оценки страновых рисков в систему риск-менеджмента российских компаний.
 44. Функции риск-менеджеров российских международных компаний при управлении страновыми рисками.
 45. Особенности и специфика страновых рисков в российской практике.
 46. Юридические аспекты регламентирования странового риска в законодательстве различных стран и международном праве.
 47. Ключевые страновые риски развитых и развивающихся стран.
 48. Особенности оценки и управления страновыми рисками в мировой практике.
 49. Способы и модели оценки страновых рисков в международной практике.
 50. Виды, назначение и роль российских рейтинговых агентств в оценке страновых рисков.
 51. Виды, назначение и роль международных рейтинговых агентств в оценке страновых рисков.
 52. Особенности и специфика страновых рисков в практике стран Востока.
 53. Юридические аспекты регламентирования странового риска в законодательстве стран Востока.
 54. Ключевые страновые риски развитых и развивающихся стран Востока.
 55. Характерные черты и особенности оценки и управления страновыми рисками в практике стран Востока.
 56. Способы и методы оценки и управления страновыми рисками в зарубежной практике отдельных стран Востока.
- Форма проведения промежуточной аттестации для студентов-инвалидов и лиц с ОВЗ устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей.

Пример экзаменационного билета



**Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
(Финансовый университет)
Кафедра международного бизнеса**

Дисциплина	Страновые риски в международном бизнесе (на английском языке)
Факультет	Международных экономических отношений

Семестр	6	Форма обучения	очная
---------	---	----------------	-------

Направление подготовки (бакалавриат) 38.03.01 «Экономика»
Направленность программы «Экономика и бизнес стран Востока»

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ

1. Вопрос (20 баллов)
2. Вопрос (20 баллов)
3. Вопрос (20 баллов)

Хеджирование с помощью форвардных контрактов в международном бизнесе.

Особенности и специфика страновых рисков в практике стран Востока.

Практическое задание.

Инвестиционной компании через месяц (февраль) потребуется купить 155 000 SAR. Курс доллара к саудовскому реалу (SAR) составляет: 3,05–3,99. Месячные форвардные пункты составляют: 100-155. Определить эффективность аутрайта, если по прогнозу курс SAR на спот-рынке возрастет на 5%, а штраф за расторжение сделки (при необходимости) составляет 6%, если компания планирует осуществлять бизнес на рынке Саудовской Аравии. Дать оценку форвардного риска, а также целесообразно ведения бизнеса, если курс SAR будет девальвироваться в течение ближайших 3-х лет.

Подготовил

На основании перечня теоретических вопросов и практико-ориентированных заданий, утвержденного на заседании кафедры протокол №_____ от _____ г.

Утверждаю:



Заведующий
Кафедрой международного бизнеса
«___» _____ 202__ г.



8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Основная литература:

1. Ермасов, С.В. Корпоративный риск-менеджмент : Учебник / С.В. Ермасов, Н.Б. Ермасова Электрон. дан. Москва : КноРус, 2023 745 с. Режим доступа: book.ru Internet access <https://book.ru/book/946267> ISBN 978-5-406-10692-1. [БИК ID: RU\bookru\bibl\946267]
2. Пospelов, В. К. Проблемы глобальной экономики [Электронный ресурс] : учебник (на английском языке) problems of global economy / Пospelов В. К., Крылова Л. В., Миронова В. Н., Оглоблина Е. В., Прудникова А. А., Сергеева Н. В., Середина М. И., Цвирко С. Э. Москва : Прометей, 2023 222 с. Книга из коллекции Прометей - Экономика и менеджмент <https://e.lanbook.com/book/445622> ISBN 978-5-00172-431-5. [БИК ID: RU-LAN-BOOK-445622]
3. Лаптев, С.В. Предпринимательские риски в деятельности корпорации : Учебное пособие / С.В. Лаптев, Н.А. Платонова, М.И. Ермилова [и др.]; под. ред. С.В. Лаптев Электрон. дан. Москва : КноРус, 2024 176 с. Режим доступа: book.ru Internet access <https://book.ru/book/950695> ISBN 978-5-406-11959-4. [БИК ID: RU\bookru\bibl\950695]

Дополнительная литература:

1. Бударина, Наталья Александровна Сотрудничество Российской Федерации со странами Ближнего Востока: проблемы и перспективы : Монография / Российская таможенная академия 1 Москва : РИО Российской таможенной академии, 2022 219 с. Дополнительное профессиональное образование <https://znanium.ru/catalog/document?id=462383> ISBN 978-5-9590-1270-0. [БИК ID: RU\infra-m\znanium\bibl\2202974]
2. Басовский, Леонид Ефимович Устойчивость экономики России и стран современного мира : Монография / Тульский государственный педагогический университет им. Л.Н. Толстого 1 Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2025 171 с. (Научная мысль) Дополнительное профессиональное образование <https://znanium.ru/catalog/document?id=458188> ISBN 978-5-16-020184-9 ISBN 978-5-16-112719-3 (электр. издание) . [БИК ID: RU\infra-m\znanium\bibl\2162081]



3. Щеголева, Наталья Геннадьевна Валютный рынок и валютные операции : учебник для вузов / Н. Г. Щеголева. Электрон. дан. Москва : Юрайт, 2026 457 с (Высшее образование) URL: <https://urait.ru/bcode/588878> (дата обращения: 27.02.2026). Режим доступа: Электронно-библиотечная система Юрайт, для авториз. пользователей <https://urait.ru/bcode/588878> ISBN 978-5-534-14687-5 : 2349.00. [БИК ID: RU2fURAIT2f588878]
4. Платонова, Ирина Николаевна Международные экономические отношения в глобальной экономике : учебник для вузов / И. Н. Платонова [и др.] ; под общей редакцией И. Н. Платоновой. Электрон. дан. Москва : Юрайт, 2026 528 с (Высшее образование) URL: <https://urait.ru/bcode/587070> (дата обращения: 27.02.2026). Режим доступа: Электронно-библиотечная система Юрайт, для авториз. пользователей <https://urait.ru/bcode/587070> ISBN 978-5-534-10040-2 : 2679.00. [БИК ID: RU2fURAIT2f587070]

Нормативные правовые акты:

1.Положение Банка России от 27.03.2020 N 714-П (ред. от 30.09.2022) "О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг" (Зарегистрировано в Минюсте России 24.04.2020 N 58203)

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. 4. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики.
URL: <http://www.gks.ru> (Росстат)
2. www.cbr.ru - Официальный сайт Банка России
3. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) <http://elib.fa.ru/>
(<http://library.fa.ru/files/elibfa.pdf>)
4. Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>
5. www.government.ru - Официальный сайт Правительства Российской Федерации
6. www.minfin.ru - Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации
7. 7. Электронные ресурсы БИК:
8. Электронно-библиотечная система "Университетская библиотека ОНЛАЙН"
<http://biblioclub.ru/>
9. • Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ» <https://urait.ru/>
10. • Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znaniy.ru/>



11. • Электронно-библиотечная система издательства Проспект
<http://ebs.prospekt.org/books>
12. Электронно-библиотечная система издательства "Лань" <https://e.lanbook.com/>
13. • Деловая онлайн-библиотека Alpina Digital <http://lib.alpinadigital.ru/>
14. Научная электронная библиотека eLibrary.ru <http://elibrary.ru>
15. • Национальная электронная библиотека <http://нэб.рф/>
16. Информационная система «Континент-WWW» <http://continent-online.com/>
17. • Справочная правовая система «Консультант Плюс»
<https://www.consultant.ru/>
18. • Справочная правовая система «ГАРАНТ» <https://www.garant.ru/>
19. Henry Stewart Talks: Journals in The Business & Management Collection
<https://hstalks.com/business/journals/>
20. • CNKI. Academic Reference <https://ar.oversea.cnki.net/>
21. • CNKI. China Academic Journals Full-text Database <https://oversea.cnki.net/kns?dbcode=CFLQ>
22. • JSTOR Arts & Sciences I Collection <http://jstor.org>
23. • Электронные продукты издательства Elsevier <http://www.sciencedirect.com>
24. Emerald: Management eJournal Portfolio <https://www.emerald.com/insight/>
25. • Коллекция научных журналов Oxford University Press
<https://academic.oup.com/journals/>
26. • Электронные коллекции книг и журналов издательства Springer:
<http://link.springer.com/>
27. Платформа STATISTA <https://www.statista.com/>
28. • База данных научных журналов издательства Wiley
<https://onlinelibrary.wiley.com/>
29. • Цифровой архив научных журналов: <http://arch.neicon.ru/xmlui/>



10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Целью методических рекомендаций для студентов является обеспечение оптимальной организации процесса изучения дисциплины и выполнения различных форм самостоятельной работы.

Методические рекомендации по изучению дисциплины

Изучение дисциплины «Страновые риски в международном бизнесе (на английском языке)» необходимо начинать с предварительного ознакомления с рабочей программой по дисциплине. Прежде всего, необходимо ознакомиться с содержанием рабочей программы дисциплины, с целями и задачами, сформулированными в данной дисциплине, ее связями с другими дисциплинами образовательной программы, а также с методическими разработками по данной дисциплине, имеющимися на образовательном портале и сайте кафедры, с графиком консультаций преподавателей кафедры.

Рекомендации по подготовке к лекционным занятиям

Изучение дисциплины требует систематического и последовательного накопления знаний, следовательно, пропуски отдельных тем не позволяют глубоко освоить предмет. Именно поэтому контроль над систематической работой студентов всегда находится в центре внимания кафедры.

Студентам необходимо:

- перед каждой лекцией просматривать рабочую программу дисциплины, что позволит сэкономить время на записывание темы лекции, ее основных вопросов, рекомендуемой литературы;
- на отдельные лекции приносить соответствующий материал на бумажных носителях, представленный лектором на портале или присланный на «электронный почтовый ящик группы» (таблицы, графики, схемы). Данный материал будет охарактеризован, прокомментирован, дополнен непосредственно на лекции;
- перед очередной лекцией необходимо просмотреть по конспекту материал предыдущей лекции. При затруднениях в восприятии материала следует обратиться к основным литературным источникам. Если разобраться в материале опять не удалось, то обратитесь к лектору (по графику его консультаций) или к преподавателю на практических занятиях. Не оставляйте «белых пятен» в освоении материала.

Рекомендации по подготовке к семинарским занятиям

Студентам следует:

- приносить с собой рекомендованную преподавателем литературу к конкретному занятию;
- до очередного практического занятия по рекомендованным литературным источникам проработать теоретический материал, соответствующей темы занятия;
- при подготовке к практическим занятиям следует обязательно использовать не только лекции, учебную литературу, но и нормативно-правовые акты и материалы правоприменительной практики;



- теоретический материал следует соотносить с правовыми нормами, так как в них могут быть внесены изменения, дополнения, которые не всегда отражены в учебной литературе;

- в начале занятий задать преподавателю вопросы по материалу, вызвавшему затруднения в его понимании и освоении при решении задач, заданных для самостоятельного решения;

- в ходе семинара давать конкретные, четкие ответы по существу вопросов;

- а занятия доводить каждую задачу до окончательного решения, демонстрировать понимание проведенных расчетов (анализов, ситуаций), в случае затруднений обращаться к преподавателю.

Студентам, пропустившим занятия (независимо от причин), не имеющие письменного решения задач или не подготовившиеся к данному практическому занятию, рекомендуется не позже чем в 2-недельный срок явиться на консультацию к преподавателю и отчитаться по теме, изучавшийся на занятии. Студенты, не отчитавшиеся по каждой не проработанной ими на занятиях теме к началу зачетной сессии, упускают возможность получить положенные баллы за работу в соответствующем семестре.

Методические рекомендации по выполнению различных форм самостоятельных заданий

Самостоятельная работа студентов включает в себя выполнение различного рода заданий, которые ориентированы на более глубокое усвоение материала изучаемой дисциплины. По каждой теме учебной дисциплины студентам предлагается перечень заданий для самостоятельной работы.

К выполнению заданий для самостоятельной работы предъявляются следующие требования: задания должны выполняться самостоятельно и представляться в установленный срок, а также соответствовать установленным требованиям по оформлению.

Студентам следует:

- руководствоваться графиком самостоятельной работы, определенным РПД;

- выполнять все плановые задания, выдаваемые преподавателем для самостоятельного выполнения, и разбирать на семинарах и консультациях неясные вопросы;

- при подготовке к экзамену параллельно прорабатывать соответствующие теоретические и практические разделы дисциплины, фиксируя неясные моменты для их обсуждения на плановой консультации.

Методические рекомендации по работе с литературой

Любая форма самостоятельной работы студента (подготовка к семинарскому занятию, курсовой работы, доклада и т.п.) начинается с изучения соответствующей литературы, как в библиотеке, так и дома.

К каждой теме учебной дисциплины подобрана основная и дополнительная литература.

Основная литература — это, как правило, учебники и учебные пособия.



Дополнительная литература - это монографии, сборники научных трудов, журнальные и газетные статьи, различные справочники, энциклопедии, интернет ресурсы.

Рекомендации студенту:

- выбранную монографию или статью целесообразно внимательно просмотреть. В книгах следует ознакомиться с оглавлением и научно-справочным аппаратом, прочитать аннотацию и предисловие. Целесообразно ее пролистать, рассмотреть иллюстрации, таблицы, диаграммы, приложения. Такое поверхностное ознакомление позволит узнать, какие главы следует читать внимательно, а какие - прочесть быстро;

- в книге или журнале, принадлежащие самому студенту, ключевые позиции можно выделять маркером или делать пометки на полях. При работе с Интернет источником целесообразно также выделять важную информацию; если книга или журнал не являются собственностью студента, то целесообразно записывать номера страниц, которые привлекли внимание. Позже следует вернуться к ним, перечитать или переписать нужную информацию. Физическое действие по записыванию помогает прочно заложить данную информацию в «банк памяти».



11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем

Комплект лицензионного программного обеспечения:

1. Microsoft Office (Windows)
2. Kaspersky

Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Информационно-правовая система «Гарант»
2. Информационно-правовая система «Консультант Плюс»
3. Система комплексного раскрытия информации «СКРИН» - <http://www.skrin.ru/>
4. Пакет «STATISTICA»
5. Edward Elgar Publishing
6. Emerald Publishing
7. EMIS Global
8. Global Findex
9. IMF Data: Direction of Trade Statistics
10. IMF eLibrary
11. OpenCorporates
12. Questel Orbit
13. Scopus
14. eLIBRARY.RU
15. Информационно-справочная система «СПАРК»
16. БД «СПАРК-ИНТЕРФАКС» URL: <https://vk.com/www.spark-interfax.ru>

Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации

1. не предусмотрены

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

1. **Учебная аудитория** для проведения учебных занятий, предусмотренных программой, в том числе групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения: мебель аудиторная



- (столы, стулья, доска аудиторная), набор демонстрационного оборудования (проектор, экран)
2. **Компьютерный класс** для проведения учебных занятий, предусмотренных программой, в том числе групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенный оборудованием и техническими средствами обучения: мебель аудиторная (столы, стулья, доска аудиторная), персональные компьютеры, набор демонстрационного оборудования (проектор, экран)
 3. 1. **Доступ к сети Интернет** для использования онлайн-ресурсов, репозитория, документации.
 4. **Помещение для самостоятельной работы** обучающихся оснащенное компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде Университета.
 5. **Лаборатория** для проведения учебных занятий, предусмотренных программой, в том числе групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения: мебель аудиторная (столы, стулья, доска аудиторная), лабораторное оборудование, расходные материалы, набор демонстрационного оборудования (проектор, экран)
 6. Библиотека, читальный зал
 7. 1. **Программное обеспечение** с возможностью лицензирования или свободно распространяемое (Open Source). Все перечисленные инструменты являются бесплатными.