

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего профессионального образования
«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

Факультет «Международная школа бизнеса»

АННОТАЦИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

«СТРАНОВЫЕ РИСКИ»

Направление подготовки: 080100 «Экономика»

Программа подготовки: «Международные корпоративные финансы (на английском языке)»

Квалификация (степень) выпускника: *Магистр*

Москва – 2013

I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

Цель дисциплины

Целью учебной дисциплины «Страновые риски» является обучение магистрантов методологии и методике анализа страновых рисков, применение полученной информации для оценки перспектив ведения международного бизнеса и возможностей развития международной торговли, международного кредитования и международных инвестиций в данных политических и социально-экономических условиях, обучение методам принятия управленческих решений в условиях риска и неопределенности.

Учебные задачи дисциплины

Задачи учебной дисциплины «Страновые риски» определяются содержанием и спецификой современных общемировых требований делового сообщества к анализу полученной информации для оценки перспектив ведения международного бизнеса и возможностей развития международной торговли, международного кредитования и международных инвестиций в данных политических и социально-экономических условиях. В более детальном виде задачами дисциплины являются:

- изучение методов выявления и идентификации страновых рисков;
- получение теоретических знаний о методах оценки и анализа страновых рисков, определению ущербов обществу от социальных и политических конфликтов;
- формирования знаний о принципах принятия решений в условиях наличия страновых рисков и неопределенности в развитии общественных процессов;
- расширение и углубление теоретических знаний о качественных и количественных особенностях анализа страновых, политических, социальных, экономических и финансовых рисков для оценки перспектив ведения международного бизнеса и возможностей развития международной торговли, международного кредитования и международных инвестиций;
- овладение методологией и методикой проведения анализа и применения политических, социальных и страновых рисков для оценки перспектив ведения международного бизнеса и возможностей развития международной торговли, международного кредитования и международных инвестиций;
- изучение наиболее известных в мире систем анализа страновых, политических, социальных, экономических и финансовых рисков для оценки перспектив ведения международного бизнеса и возможностей развития международной торговли, международного кредитования и международных инвестиций и получение навыков практической работы с ними;
- овладение методами управления политическими, социальными и страновыми рисками.

Требования к результатам освоения дисциплины:

Общекультурные компетенции

ОК-2 – способен самостоятельно осваивать новых методов исследования, к изменению научного и научно-производственного профиля своей профессиональной деятельности;

ОК-3 – способен самостоятельно приобретать (в том числе с помощью информационных технологий) и использовать в практической деятельности новые знания и умения, включая новые области знаний, непосредственно не связанных со сферой деятельности;

ОК-5 – способен свободно пользоваться иностранными языками, как средством профессионального общения.

Профессиональные компетенции

научно-исследовательская деятельность:

ПК-1 – способен обобщать и критически оценивать результаты, полученные отечественными и зарубежными исследователями, выявлять перспективные направления, составлять программу исследований;

ПК-1 – способен обобщать и критически оценивать результаты, полученные отечественными и зарубежными исследователями, выявлять перспективные направления, составлять программу исследований;

ПК-2 – способен обосновывать актуальность, теоретическую и практическую значимость избранной темы научного исследования;

ПК-3 – способен проводить самостоятельные исследования в соответствии с разработанной программой;

ПК-4 – способен представлять результаты проведенного исследования научному сообществу в виде статьи или доклада;

проектно-экономическая деятельность:

ПК-5 – способен самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ;

ПК-6 – способен оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности;

ПК-7 – способен разрабатывать стратегии поведения экономических агентов на различных рынках;

аналитическая деятельность:

ПК-8 – способен готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне;

ПК-9 – способен анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов.

Формы контроля

Текущий контроль освоения дисциплины осуществляется лектором и преподавателем, ведущим практические занятия, в виде:

- подготовки индивидуальной компьютерной презентации;
- групповых дискуссий;
- написания курсовой работы;
- работы на занятиях.

Итоговый контроль – зачет в письменной форме.

Результаты текущего и итогового контроля формируют рейтинговую оценку работы студента.

Трудоемкость дисциплины

Аудиторная нагрузка	20 часов
Самостоятельная работа	52 часа

II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Содержание разделов дисциплины

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (темы)	Содержание	Формируемые компетенции	Результаты освоения (знать, уметь, владеть)	Образовательные технологии
1.	Введение в анализ страновых рисков.	Основные понятия анализа страновых рисков. Сходства и различия между политическим и страновым риском. Восемь основных типов ущерба в результате политического риска. Три основных подхода к рассмотрению странового и политического риска. Типология политических рисков. Уровни рассмотрения политических факторов: макро-уровень, микро-уровень и уровень фирмы. Ретроспективный анализ страновых рисков. Первые методы оценки страновых рисков – экспертные заключения (old hands) и метод «больших туров» (grand tours). Метод оценки странового риска, представленный журналом <i>The Economist</i> . Модель оценки индекса глобальной стабильности LEGSI (Lehman Brothers–Eurasia Group Stability Index). Основные организации, выполняющие оценку политических и страновых рисков.	ОК-2, ОК-3, ПК-1, ПК-8, ПК-9	Знать: основные понятия анализа страновых рисков, сходства и различия между политическим и страновым риском, типологию политических рисков. Уметь: различать политические и страновые риски, трактовать и интерпретировать источники и происхождение основных политических и страновых рисков. Владеть: навыками идентификации основных политических и страновых рисков.	Лекции, групповая дискуссия по проблеме
2.	Риски для бизнеса.	Основные типы рисков, угрожающих прямым иностранным инвестициям. Видимые и невидимые риски. Общая характеристика основных рисков для бизнеса. Взятничество, шантаж, политическая и экономическая коррупция, патронаж, кумовство, кронизм, подарки, покровительство (спонсорство), привилегированные интересы, бюрократизм, волокита, вымогательство, подделывание и воровство, мошенничество, пиратство, фальсификация продукта, диверсия продукции, ложный бухгалтерский учет, ксенофобия, организованная преступность, похищение людей (чаще, детей), выкуп, вымогательство, наркотики, оружие, торговля людьми, контрабанда, кибер-преступность, протекционизм, отмывание денег, тайные общества, преступная деятельность и преступные объединения, нечестная торговля, коммерческий шпионаж, экстремисты, стихийные бедствия, трайбализм, экологические группы, террористическая деятельность, религиозный фанатизм,	ОК-2, ОК-3, ПК-1, ПК-8, ПК-9	Знать: основные типы рисков, угрожающих прямым иностранным инвестициям. Уметь: идентифицировать и интерпретировать основные типы рисков, угрожающих прямым иностранным инвестициям. Владеть: навыками характеристики и интерпретации основных типов рисков, угрожающих прямым иностранным инвестициям..	Лекции, групповая дискуссия по проблеме

		сектантство, геноцид.			
3.	Анализ страновых рисков ICRG на примере методологии, разработанной компанией PRS Group, Inc.	Основные элементы методологии оценки странового риска, разработанной компанией PRS Group, Inc. Основные категории риска: политической, финансовой и экономической, и описывающие их 22 переменные (компоненты). Принципы оценки категорий и компонент. Соотнесение бальной оценки с определенной категорией риска (степень риска - от очень низкого до очень высокого риска). Характеристика каждого компонента риска в каждой из трех категорий (политический, финансовый и экономический риск). Метод вычисления странового, политического, финансового и экономического риска и каждого компонента риска. Основные типы политического управления, определяющие оценку политических рисков PRS Group, Inc. Инвестиционный климат: понятие, характеристика, факторы, влияющие на него, инвестиционные риски, оценка инвестиционного профиля.	ОК-2, ОК-3, ПК-1, ПК-8, ПК-9	Знать: основные элементы методологии оценки странового риска, разработанной компанией PRS Group, Inc. Уметь: выделить, охарактеризовать и оценить основные политические, финансовые и экономические риски. Владеть: навыками вычисления основных политических, финансовых и экономических рисков по методологии, разработанной компанией PRS Group, Inc., и на этой основе оценки странового риска.	Интерактивная лекция, групповая дискуссия по проблеме
4.	Анализ страновых рисков по методологии IHS Energy Group	Целевая аудитория оценок страновых рисков по методологии IHS Energy Group. Основные элементы методологии оценки странового риска, разработанной компанией IHS Energy Group. Основные компоненты анализа политического, социально-экономического и коммерческого риска. Метод вычисления странового, политического, социально-экономического и коммерческого риска IHS Energy Group.	ОК-2, ОК-3, ПК-1, ПК-8, ПК-9	Знать: основные элементы методологии оценки странового риска, разработанной компанией IHS Energy Group. Уметь: выделить, охарактеризовать и оценить основные политические, социально-экономические и коммерческие риски. Владеть: навыками вычисления основных политических, социально-экономических и коммерческих рисков по методологии, разработанной компанией IHS Energy Group., и на этой основе оценки странового риска.	Интерактивный семинар в диалоговом режиме
5.	Сценарный метод анализа рисков	Сущность методологии сценарного метода. Основные элементы методологии сценарного метода по Питеру Шварцу. Основные направления построения сценариев. Алгоритм сценарного метода анализа, состоящий из восьми шагов. SWOT и PEST-анализ. Установление ключевых факторов ближней и дальней внешней среды. Выявление логики каждого сценария. Определение характерных индикаторов сценария. Примеры удачных прогнозов.	ОК-2, ОК-3, ПК-1, ПК-8, ПК-9	Знать: основные элементы методологии сценарного метода по Питеру Шварцу; основные направления построения сценариев; алгоритм сценарного метода анализа. Уметь: провести SWOT и PEST-анализ ключевых факторов ближней и дальней внешней среды; выявить логику каждого сценария и определить характерные индикаторы сценария. Владеть: навыками разработки и анализа сценариев, SWOT и PEST-анализа.	Интерактивный семинар в диалоговом режиме

6.	Анализ рисков по методологии компании Standard & Poor's	Кредитный рейтинг. Кредитные рейтинговые агентства: Moody's, Fitch и Standard & Poor's. Составление рейтингов стран по уровню страновых и политических рисков по методу компании Standard & Poor's. Индикаторы состояния фондовых рынков. Индекс S&P 500. Индекс S&P Global 1200. Рейтинги корпоративного управления. Методология анализа корпоративного управления Standard & Poor's — GAMMA: в чем сущность, на интересы каких лиц нацелена. Четыре основных механизма управления рисками – четыре компонента анализа. Принципы бальной оценки. Процесс присвоения рейтинга, какая информация анализируется, как интерпретируется оценка.	ОК-2, ОК-3, ПК-1, ПК-8, ПК-9	Знать: основы методологии анализа корпоративного управления Standard & Poor's — GAMMA; принципы бальной оценки корпоративного управления; процесс присвоения рейтинга. Уметь: проанализировать четыре основных механизма управления рисками. Владеть: навыками анализа корпоративного управления.	Интерактивный семинар в диалоговом режиме, презентация и обсуждение индивидуального задания
7.	Анализ страновых рисков по методологии компании BERI.	Основные элементы методологии оценки странового риска, разработанной компанией BERI (Business Environment Risk Intelligence S.A.) - показатель <i>Profit Opportunity Recommendation (POR)</i> (рекомендации по возможностям получения прибыли), их характеристика и метод расчета. Какая информация анализируется и как интерпретируется оценка для целей инвестирования и торговли. Индекс политического риска (The Political Risk Index -PRI) компании BERI. Индекс операционного риска (The Operations Risk Index - ORI) компании BERI. Фактор перевода денег и репатриации (<i>R-фактор</i>) компании BERI.	ОК-2, ОК-3, ПК-1, ПК-8, ПК-9	Знать: методологии оценки странового риска, разработанной компанией BERI. Уметь: выделить, охарактеризовать и оценить основные политические и операционные риски, а также <i>R-фактор</i> . Владеть: навыками вычисления основных политических и операционных рисков, а также <i>R-фактора</i> по методологии, разработанной компанией BERI, и на этой основе оценки странового риска.	Интерактивный семинар в диалоговом режиме
8.	Методология анализа политических и социальных рисков компании TI	Концепции, методология и критерии оценки коррупции компании Трансперенси Интернэшнл. Индекс восприятия коррупции Трансперенси Интернэшнл: концепция, методология и критерии оценки. Барометр мировой коррупции Трансперенси Интернэшнл: концепция, методология и критерии оценки. Индекс Взяткодателей Трансперенси Интернэшнл: концепция, методология и критерии оценки. Доклад о положении дел с коррупцией в мире Трансперенси Интернэшнл: концепция и методология.	ОК-2, ОК-3, ПК-1, ПК-8, ПК-9	Знать: методологию оценки коррупции компании Трансперенси Интернэшнл, Индекс восприятия коррупции, Барометр мировой коррупции, Индекс Взяткодателей. Уметь: интерпретировать и применять основные меры оценки коррупции. Владеть: навыками применения Индекса восприятия коррупции, Барометра мировой коррупции, Индекса Взяткодателей.	Интерактивный семинар в диалоговом режиме, групповая дискуссия по проблеме

9.	Методология анализа рисков компании World Economic Forum	Мировой Экономический Форум - World Economic Forum (WEF) характеристика и основные информационные продукты, Доклад о глобальной конкурентоспособности (<i>The Global Competitiveness Report</i>): методология и основные характеристики. Концепция Индекса глобальной конкурентоспособности. Основные группы переменных конкурентоспособности. Концепция стадий развития. Ежегодный доклад о глобальных рисках (<i>The Global Risks Report</i>). Определение глобального риска. Показатели тяжести глобального риска. Классификация глобальных рисков. Почему взаимосвязанность глобальных рисков имеет значение для безопасности. Основные проблемы управления глобальными рисками. Пять путей уменьшения глобальных рисков.	ОК-2, ОК-3, ПК-1, ПК-8, ПК-9	<p>Знать: основные элементы методологии оценки конкурентоспособности, разработанной компанией Мировой Экономический Форум; Концепцию стадий развития, показатели тяжести глобального риска; классификацию глобальных рисков; пять путей уменьшения глобальных рисков.</p> <p>Уметь: провести анализ конкурентоспособности по методологии Мирового Экономического Форума и интерпретировать результаты анализа; провести анализ глобальных рисков и интерпретировать результаты анализа.</p> <p>Владеть: навыками анализа конкурентоспособности и анализа глобальных рисков по методологии Мирового Экономического Форума.</p>	Интерактивный семинар в диалоговом режиме, групповая дискуссия по проблеме
10.	Методология анализа рисков Института развития менеджмента	Институт развития менеджмента - the Institute for Management Development (IMD) и <i>Мировой Ежегодник Конкурентоспособности (World Competitiveness Yearbook - WCY)</i> . Определение конкурентоспособности, используемое в WCY. Методология и основные характеристики WCY. Обзор мнений руководителей компаний WCY. На каких данных и информации основано ранжирование WCY. Характеристика текущей конкурентоспособности в соответствии с последним WCY. Россия в глобальном рейтинге конкурентоспособности. Основные различия в подходах Доклада о глобальной конкурентоспособности и Мирового Ежегодника Конкурентоспособности.	ОК-2, ОК-3, ПК-1, ПК-8, ПК-9	<p>Знать: основные элементы методологии оценки конкурентоспособности, разработанной компанией Институт развития менеджмента.</p> <p>Уметь: провести анализ конкурентоспособности по методологии Института развития менеджмента и интерпретировать результаты анализа.</p> <p>Владеть: навыками анализа конкурентоспособности по методологии Института развития менеджмента.</p>	Интерактивный семинар в диалоговом режиме, групповая дискуссия по проблеме

11.	Методология анализа рисков Мирового Банка.	Основные элементы методологии оценки окружающей среды бизнеса Мирового Банка. Исследование мнений руководителей компаний об окружающей среде бизнеса и производительности компаний (BEEPS): методология и основные характеристики. Доклады Ведение бизнеса (DOING BUSINESS): методология и основные характеристики. Доклад «Ведение бизнеса в России – 2009»: основные характеристики. Деятельность Мирового банка по борьбе с коррупцией. Международный проект Мирового банка по индикаторам измерения управления: методология и основные характеристики. Глобальный индекс неподкупности (Global Integrity Index GI). Индекс экономических знаний (Knowledge Economy Index – KEI).	ОК-2, ОК-3, ПК-1, ПК-8, ПК-9	<p>Знать: основные элементы методологии оценки окружающей среды бизнеса Мирового Банка; методологию и основные характеристики BEEPS; методологию и основные характеристики DOING BUSINESS; методологию и основные характеристики Global Integrity Index.</p> <p>Уметь: анализировать и интерпретировать результаты анализа BEEPS, DOING BUSINESS, Global Integrity Index.</p> <p>Владеть: основными навыками проведения анализа окружающей среды бизнеса по методологии Мирового Банка.</p>	Интерактивный семинар в диалоговом режиме, групповая дискуссия по проблеме
12.	Управление страновыми рисками	Законодательная защита инвесторов. Стратегия инвесторов в случае экспроприации или других потерь. Управление риском со стороны страны – хозяина. Два основных типа реакции правительства-хозяина на оценки странового и политического риска. Восемь основных типов управления риском со стороны инвестора. Страхование политическое риска государственными и частными компаниями, привести примеры компаний. Страхование политического риска от MIGA (Мировой Банк).	ОК-2, ОК-3, ПК-1, ПК-7, ПК-8, ПК-9, ПК-12	<p>Знать: основные методы управления страновыми и политическими рисками; какие риски можно застраховать.</p> <p>Уметь: проанализировать страновые и политические риски и рекомендовать методы их управления.</p> <p>Владеть: основными навыками управления политическими и страновыми рисками.</p>	Интерактивный семинар в диалоговом режиме, групповая дискуссия по проблеме

Разработчик: академик РАН, доктор физико-математических наук,
профессор *Харченко Сергей Григорьевич*

Рецензенты: д.э.н., профессор *Муравых Анатолий Иванович*

Российская академия народного хозяйства и государственной
службы при Президенте РФ

д.э.н., профессор *Дорохина Елена Юрьевна*

Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова