



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ И  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Филиал федерального государственного бюджетного  
образовательного учреждения высшего образования  
СОЧИНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
в г. Анапе Краснодарского края

Кафедра управления, экономики и социально-гуманитарных дисциплин

## МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

по подготовке к практическим занятиям и организации самостоятельной  
работы студентов по дисциплине

**Б1.В.ДВ.09.01 Международные валютно-кредитные и финансовые  
отношения**

**38.03.01 «Экономика»**

Уровень подготовки – бакалавриат

Форма обучения – очная/заочная

Анапа, 2020

## Содержание

Введение.....	3
Планы практических занятий и образовательные технологии.....	5
Методические рекомендации по подготовке к семинару.....	14
Примерные темы докладов по дисциплине «Международные валютно-кредитные и финансовые отношения».....	18
Примерная тематика контрольных работ.....	19
Требования к выполнению докладов и контрольных работ.....	21
Тестовые задания для самопроверки.....	22
Практические (ситуационные) упражнения для самостоятельной работы студентов (для студентов очной и заочной формы обучения).....	27
Задания, рекомендуемые для командной работы студентов.....	29
Примерные вопросы для подготовки к экзамену.....	33
Методические рекомендации при подготовке к экзамену.....	35
Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины.....	37

## Введение

**Целью освоения учебной дисциплины «Международные валютно-кредитные и финансовые отношения» является:** формирование полного представления о системе современных международных валютно-кредитных и финансовых отношений, тенденциях ее развития, а также показать роль и степень участия РФ в международных валютно-кредитных и финансовых отношениях.

Для достижения данной цели студенты должны овладеть знаниями, умениями и навыками, определяемыми программой курса «Международные валютно-кредитные и финансовые отношения». Дисциплина изучается один семестр.

### **Задачи изучения дисциплины:**

- формирование у студентов теоретических знаний о принципах деятельности важнейших институтов валютно-финансовой сферы и определения их роль в дальнейшем углублении международных валютных отношений; основных тенденциях и направлениях развития валютной интеграции;

- изучение особенностей регулирования мировой валютной системы в современных условиях;

- получение базовых знаний и практических навыков оценки и анализа деятельности участников валютного рынка, совершения ими валютных операций;

- формирование у студентов представлений о закономерностях и современных тенденциях формирования новой мировой финансовой архитектуры.

Практические и семинарские занятия учебной дисциплины «Международные валютно-кредитные и финансовые отношения» предназначены для более детальной проработки сложных тем учебного курса. Они помогают понять теоретический материал, увидеть возможность его применения для решения конкретных практических проблем и ситуаций, возникающих в работе экономистов.

Для эффективной работы необходимо иметь специальную тетрадь для выполнения практических заданий и подготовки к семинарским занятиям. Эта тетрадь по мере выполнения заданий периодически проверяется преподавателем для последующей комплексной аттестации студента по дисциплине «Международные валютно-кредитные и финансовые отношения».

Целью практических (семинарских) занятий является закрепление теоретических знаний, полученных студентами на лекциях и в ходе самостоятельной работы над конкретными темами. При подготовке к семинарским занятиям необходимо:

- 1) внимательно ознакомиться с тематикой семинара;
- 2) прочесть конспект лекции по теме, изучить рекомендованную литературу;
- 3) составить краткий план ответа на каждый вопрос семинарского занятия;
- 4) подготовить доклад или сообщение;
- 5) проверить свои знания, отвечая на вопросы для самопроверки.

При подготовке к занятию студенту рекомендуется изучить вопросы, которые выносятся на обсуждение на занятии и вопросы для самостоятельного изучения по данной теме, выполнить домашнее задание, оформить словарь понятий. По желанию подготовить доклад.

Эффективность усвоения студентами дисциплины «Международные валютно-кредитные и финансовые отношения» обеспечивается системой текущего и итогового контроля. Текущий контроль осуществляется, главным образом, в ходе проведения семинарских, практических занятий по соответствующим темам и обеспечивает проверку работы каждого студента по усвоению знаний, приобретению умений. Итоговый контроль, согласно учебному плану, осуществляется посредством экзамена по итогам обучения в течение семестра.

## Планы практических занятий и образовательные технологии

### Практическое занятие 1. Тема. Международные валютные отношения. Валютная система

**Цель:** углубление и закрепление знаний о сущности международных валютных отношений и валютной системы.

#### **Вопросы для обсуждения:**

1. Понятие валютных отношений и валютной системы.
2. Роль золота в международных валютных отношениях.
3. Валютный курс и факторы, влияющие на его формирование.

Образовательные технологии – с использованием активных и интерактивных форм проведения занятий (использование презентаций), технология проведения учебной дискуссии

#### **Задания для самостоятельной работы студентов**

##### **Подготовить краткий ответ на вопросы:**

1. Дайте определение понятия «международная валютная система», «региональная валютная система», «национальная валютная система».
2. Перечислите и охарактеризуйте элементы валютной системы.
3. Каковы условия для приобретения валютой статуса резервной?
4. Охарактеризуйте основные международные денежные счетные единицы.
5. По данным Росстата рассчитайте показатель международной валютной ликвидности на 31 декабря предшествующего года.
6. Каким образом можно определить степень конвертируемости валют?
7. Каким образом рассчитывается реальный валютный курс.
8. Что такое теория Паритета покупательской способности и каким образом она связана с валютным курсом?
9. Перечислите и развернуто охарактеризуйте факторы, влияющие на валютный курс
10. Что такое валютный демпинг?

Форма контроля самостоятельной работы студентов: опрос

Форма текущего контроля знаний и освоенных компетенций:

- устный опрос (индивидуальный);
- тестирование;
- проверка выполнения письменных домашних заданий.

### Практическое занятие 2. Тема: Эволюция мировой валютной системы

**Цель:** углубление и закрепление знаний обэволюции мировой валютной системы.

#### **Вопросы для обсуждения:**

1. От золотомонетного к золотодевизному стандарту.
2. От Генуэзской к Бреттонвудской валютной системе.
3. Ямайская валютная система и современные валютные проблемы.

4. Европейская валютная система: проблемы создания экономического и валютного союза (ЕС).

Образовательные технологии – с использованием активных и интерактивных форм проведения занятий (использование презентаций), технология проведения учебной дискуссии

### **Задания для самостоятельной работы студентов**

**Подготовить краткий ответ на вопросы:**

1. Какие формы биметаллизма вы знаете?
2. Какие формы золотого монометаллизма использовались в известных вам международных финансовых системах?
3. Дайте определения и конкретные примеры национальной, региональной и международной валютной системы.
4. Что такое валютный кризис и каковы причины современного глобального валютного кризиса?
5. Когда была впервые сформирована мировая валютная система и каковы ее основные структурные принципы?
6. В чем общие черты и в чем различия Голдендандерской и Парижской валютных систем?
7. Каковы особенности мирового валютного кризиса 1929-36 гг.?
8. Назовите структурные принципы организации Бреттон-Вудской валютной системы.
9. Каковы причины и формы проявления кризиса Бреттон-Вудской валютной системы?
10. В чем отличия Ямайкской валютной системы от Бреттон-Вудской и в чем их преемственная связь?
11. Каковы современные проблемы мировой валютной системы?
12. Почему Бреттон-Вудская и Ямайкская валютные системы способствовали долларизации современной мировой валютной системы?
13. Охарактеризуйте Европейскую валютную систему.
14. Каковы причины введения, особенности и современные проблемы евро?

Форма контроля самостоятельной работы студентов: опрос

Форма текущего контроля знаний и освоенных компетенций:

- устный опрос (индивидуальный);
- тестирование;
- проверка выполнения письменных домашних заданий.

### **Практическое занятие 3. Тема: Валютная система и политика Российской Федерации**

**Цель:** углубление и закрепление знаний о валютной системе и политике Российской Федерации.

**Вопросы для обсуждения:**

1. Валютная система России.
2. Платежный баланс России.
3. Валютная политика России

Образовательные технологии – с использованием активных и интерактивных форм проведения занятий (использование презентаций), технология проведения учебной дискуссии

### **Задания для самостоятельной работы студентов**

**Подготовить краткий ответ на вопросы:**

1. Раскройте специфику валютной системы России.
2. Охарактеризуйте основные элементы российской валютной системы.
3. Назовите основные условия конвертируемости российского рубля.
4. Каким образом осуществляется национальное регулирование международной валютной ликвидности.
5. Какие российские органы регулируют валютные отношения в РФ.

Форма контроля самостоятельной работы студентов: опрос

Форма текущего контроля знаний и освоенных компетенций:

- устный опрос (индивидуальный);
- тестирование;
- проверка выполнения письменных домашних заданий.

### **Практическое занятие 4. Тема: Регулирование валютных отношений. Валютная политика**

**Цель:** углубление и закрепление знаний о сущности и значении регулирования валютных отношений и валютной политики

**Вопросы для обсуждения:**

1. Рыночное и государственное регулирование валютных отношений.
2. Формы валютной политики.
3. Валютные ограничения.
4. Валютная политика развивающихся стран.

Образовательные технологии – с использованием активных и интерактивных форм проведения занятий (использование презентаций), технология проведения учебной дискуссии

### **Задания для самостоятельной работы студентов**

**Подготовить краткий ответ на вопросы:**

1. Дайте определение понятию «валютная политика». Выявите различия между структурной и текущей валютной политикой.
2. Назовите причины необходимости межгосударственного регулирования валютных отношений.
3. Раскройте формы валютной политики.
4. Назовите методы валютной политики.
5. Поясните социально-экономические последствия девальвации.
6. Какие существуют пути реализации и формы валютных ограничений?

Форма контроля самостоятельной работы студентов: опрос

Форма текущего контроля знаний и освоенных компетенций:

- устный опрос (индивидуальный);
- тестирование;

- проверка выполнения письменных домашних заданий.

### **Практическое занятие 5. Тема: Платежный баланс**

**Цель:** углубление и закрепление знаний о сущности и роли платежного баланса.

#### **Вопросы для обсуждения:**

1. Платежный баланс-отражение мирохозяйственных связей страны.
2. Факторы, влияющие на платежный баланс.
3. Основные методы регулирования платежного баланса.
4. Методы балансирования платежных балансов.

Образовательные технологии – с использованием активных и интерактивных форм проведения занятий (использование презентаций), технология проведения учебной дискуссии

#### **Задания для самостоятельной работы студентов**

##### **Подготовить краткий ответ на вопросы:**

1. Дайте определение понятию «платежный баланс». В чем состоит различие баланса на определенную дату и за определенный период.
2. Что такое активное и пассивное сальдо платежного баланса?
3. Какова структура платежного баланса по версии МВФ?
4. Почему в платежном балансе выделена статья «Ошибки и пропуски»?
5. Что такое резидент и нерезидент?
6. Каковы основные методы классификации статей платежного баланса?
7. Что такое платежный баланс на дату и за период и чем они различаются?
8. Каковы основные принципы составления торгового баланса?
9. Что такое текущий платежный баланс?
10. Что входит в баланс движения капиталов?
11. Почему объективно необходимо государственное регулирование сальдо платежного баланса?
12. Что такое международная валютная ликвидность?
13. Каковы методы покрытия дефицита платежного баланса?
14. Какими методами регулируется платежный баланс в целом?
15. В чем особенности платежных балансов развивающихся стран?
16. В чем состоят современные проблемы регулирования внешней задолженности РФ?
17. Почему страны заинтересованы в привлечении иностранных инвестиций?

Форма контроля самостоятельной работы студентов: опрос

Форма текущего контроля знаний и освоенных компетенций:

- устный опрос (индивидуальный);
- тестирование;
- проверка выполнения письменных домашних заданий.

## **Практическое занятие 6. Тема: Международные расчеты**

**Цель:** углубление и закрепление знаний о понятии и формах международных расчетов

### **Вопросы для обсуждения:**

1. Понятие международных расчетов.
2. Валюта цены и валюта платежа.
3. Условия платежа.
4. Валютные клиринги. Формы валютного клиринга.

Образовательные технологии – с использованием активных и интерактивных форм проведения занятий (использование презентаций), технология проведения учебной дискуссии

### **Задания для самостоятельной работы студентов**

#### **Подготовить краткий ответ на вопросы:**

1. Дайте определение понятия «международные расчеты». Отличие международных расчетов от внутренних.
2. Использование аккредитива и инкассо в международных расчетах. Преимущества и недостатки.
3. Виды международных расчетов, осуществляемые в форме банковского перевода. Платежи в форме аванса.
4. Схема использования тратт в международных расчетах
5. Преимущества и недостатки валютных клирингов. Формы валютных клирингов.
6. Составление содержания инкассового поручения.
7. Пример составления заявления на открытие аккредитива.
8. Осуществление пересчета курса валюты цены и валюты платежа.

Форма контроля самостоятельной работы студентов: опрос

Форма текущего контроля знаний и освоенных компетенций:

- устный опрос (индивидуальный);
- тестирование;
- проверка выполнения письменных домашних заданий.

## **Практическое занятие 7. Тема: Международные кредитные отношения**

**Цель:** углубление и закрепление знаний о принципах и формах международных кредитных отношений

### **Вопросы для обсуждения:**

1. Международный кредит как экономическая категория.
2. Принципы и функции международного кредита.
3. Роль международного кредита в развитии производства.
4. Лизинг.
5. Факторинг.
6. Форфетирование.
7. Валютно-финансовые и платежные условия международного кредита.

Образовательные технологии – с использованием активных и интерактивных форм проведения занятий (использование презентаций), технология проведения

учебной дискуссии

### **Задания для самостоятельной работы студентов**

#### **Подготовить краткий ответ на вопросы:**

1. Назовите и поясните основные принципы международного кредитования.
2. Кто может быть субъектом международных кредитных отношений?
3. Какие функции выполняет международный кредит?
4. Перечислите элементы международной кредитной системы.
5. Поясните специфику национальных, региональных и международной кредитных систем.
6. Как определяется стоимость международного кредита?
7. Какие формы международного кредита вы знаете?
8. Чем отличаются фирменные международные кредиты от банковских?
9. Как рассчитываются базовая и реальная ставка процента по международным кредитам?
10. Кто входит в состав участников Лондонского и Парижского клубов кредиторов?
11. Что такое международный вексельный кредит?
12. Какие международные кредитные риски вы знаете?
13. Назовите основные способы страхования международных кредитных рисков.
14. Назовите основные негативные последствия развития международного кредитного рынка.
15. Какие этапы развития международного кредитного рынка вы знаете?

Форма контроля самостоятельной работы студентов: опрос

Форма текущего контроля знаний и освоенных компетенций:

- устный опрос (индивидуальный);
- тестирование;
- проверка выполнения письменных домашних заданий.

### **Практическое занятие 8. Тема: Международная банковская система**

**Цель:** углубление и закрепление знаний о функционировании международной банковской системы

#### **Вопросы для обсуждения:**

1. Мировой кредитный рынок.
2. Мировой финансовый рынок.
3. Риски в международных валютно-кредитных и финансовых отношениях, способы их страхования.

Образовательные технологии – с использованием активных и интерактивных форм проведения занятий (использование презентаций), технология проведения учебной дискуссии

### **Задания для самостоятельной работы студентов**

#### **Подготовить краткий ответ на вопросы:**

1. Каково устройство международной банковской системы? Назовите функции отдельных частей банковской системы.
2. Структура международных операций банков. Специфика отдельных операций.

3. Аспекты деятельности заграничных представительств и филиалов национальных банков.
4. Организация международных депозитов и других пассивных операций банков. Роль некредитных операций в международной банковской деятельности.
5. Разбор технологии банковского платежа. Ави́зо и трансферт. Рамбурсирование. Дебетование.
6. Охарактеризуйте систему международных межбанковских финансовых телекоммуникаций SWIFT.

Форма контроля самостоятельной работы студентов: опрос

Форма текущего контроля знаний и освоенных компетенций:

- устный опрос (индивидуальный);
- тестирование;
- проверка выполнения письменных домашних заданий.

### **Практическое занятие 9. Тема: Мировые валютные рынки. Современные средства анализа валютного рынка**

**Цель:** углубление и закрепление знаний о функционировании мировых валютных рынков и современных средствах анализа валютного рынка.

#### **Вопросы для обсуждения:**

1. Валютные рынки и валютные операции.
2. Виды валютных рынков.
3. Котировка иностранных валют.
4. Виды валютных операций, их эволюция.
5. Регулирование и контроль за валютными операциями.

Образовательные технологии – с использованием активных и интерактивных форм проведения занятий (использование презентаций), технология проведения учебной дискуссии

#### **Задания для самостоятельной работы студентов**

**Подготовить краткий ответ на вопросы:**

1. Понятие мировых финансовых потоков. Виды валютных рынков.
2. Основные инструменты сделок на валютных рынках.
3. Отличительные черты прямой и косвенной котировок.
4. Процесс установления курса продавца и покупателя. Виды валютных позиций.
5. Валютные операции спот и форвард. Отличие форварда от фьючерса.
6. Основные и сложные опционы.
7. Управление операционными, экономическими и политическими валютными рисками.
8. Страхование валютных рисков. Отличие валютного арбитража от валютной спекуляции
9. Какова специфика организации деятельности различных участников международного валютного рынка?
10. Каковы основные элементы валютной фьючерсной операции?

11. Чем страхование отличается от хеджирования? Какие виды валютного хеджирования вы знаете?
12. Какова специфика видов фундаментального анализа международного валютного рынка?
13. Какой вид технического анализа международного валютного рынка на ваш взгляд особенно эффективен?
14. Какой сегмент международного валютного рынка наиболее подконтролен государственным регулирующим органам – биржевой или небиржевой?  
Форма контроля самостоятельной работы студентов: опрос  
Форма текущего контроля знаний и освоенных компетенций:
  - устный опрос (индивидуальный);
  - тестирование;
  - проверка выполнения письменных домашних заданий.

### **Практическое занятие 10. Тема: Рынки золота**

**Цель:** углубление и закрепление знаний о функционировании и видах рынков золота.

#### **Вопросы для обсуждения:**

1. Особенности функционирования рынков золота.
2. Организационная структура и виды рынков золота.  
Образовательные технологии – с использованием активных и интерактивных форм проведения занятий (использование презентаций), технология проведения учебной дискуссии

#### **Задания для самостоятельной работы студентов**

##### **Подготовить краткий ответ на вопросы:**

1. В каких сферах используется золото на современном этапе.
2. Назовите особенности функционирования рынков золота.
3. Под действием каких факторов формируются спрос и предложение на золото.
4. Что такое золотые сертификаты.
5. Каким образом осуществляются операции с золотом? Что такое «фиксинг»?
6. Виды форвардных операций с золотом.
7. Прокомментируйте динамику изменения цен на золото.
8. Каким образом Россия участвует на мировом рынке золота?

Форма контроля самостоятельной работы студентов: опрос

Форма текущего контроля знаний и освоенных компетенций:

- устный опрос (индивидуальный);
- тестирование;
- проверка выполнения письменных домашних заданий.

## **Практическое занятие 11. Тема: Международные валютно-кредитные и финансовые организации. РФ – участник международных финансовых институтов**

**Цель:** углубление и закрепление знаний о деятельности международных валютно-кредитных и финансовых организациях и РФ, как участника международных финансовых институтов.

### **Вопросы для обсуждения:**

1. Общая характеристика международных финансовых институтов.
2. Причины возникновения международных финансовых институтов, цели функционирования.
3. История учреждения МВФ.
4. Международный банк реконструкции и развития.
5. Интеграция России в мировую экономику.
6. Анализ современного состояния экономики США, Евросоюза и Японии.
7. Эпоха глобального регулирования финансовых рынков.

Образовательные технологии – с использованием активных и интерактивных форм проведения занятий (использование презентаций), технология проведения учебной дискуссии

### **Задания для самостоятельной работы студентов**

#### **Подготовить краткий ответ на вопросы:**

1. Назовите причины организации мировых финансовых институтов. Каковы цели их функционирования?
2. МВФ. Органы управления. Установление размеров квот. Процесс предоставления кредитов МВФ странам-членам. Резервные кредиты стэнд-бай. Расширенное финансирование. Специальные фонды МВФ.
3. Каковы различия и общие черты региональных банков развития, выполняемых им операций?
4. Назовите основные проблемы интеграции РФ в мировую экономику. Финансовые условия участия России в МВФ. Возможности использования Россией кредитов МВФ. Условия кредитования.
5. Охарактеризуйте участие РФ в Группе Всемирного банка. Кредиты Всемирного банка России. Россия как кредитор.
6. Проведите анализ структуры потока кредитов МВФ и проблемы реструктуризации внешнего долга.

Форма контроля самостоятельной работы студентов: опрос

Форма текущего контроля знаний и освоенных компетенций:

- устный опрос (индивидуальный);
- тестирование;
- проверка выполнения письменных домашних заданий.

Методические рекомендации по подготовке к практическому занятию и  
работа на практическом занятии

Подготовка к практическому занятию начинается с изучения плана практического занятия и рекомендованной литературы. Хороший конспект лекций без сомнения будет важным подспорьем при подготовке к практическому занятию и для его работы на практическом занятии. В идеале каждый участник практического занятия должен быть готов к обсуждению всех его вопросов. При этом он может активно использовать записи в своем конспекте.

В соответствии с планом практического занятия бакалавры готовят специальные выступления по главным вопросам – доклады. Доклад представляет собой устное, либо письменное сообщение по определенной теме, основанное на анализе литературы. Кроме предложенной тематики докладов, они могут быть написаны в форме «библиографического обзора» или «библиографического анализа» по определенной теме.

После обсуждения на практическом занятии доклады должным образом оформляются, рецензируются преподавателем, и рассматриваются в качестве начального этапа научно-исследовательской работы.

Работа на практическом занятии заключается в активном обсуждении учебных проблем, участии в дискуссии, они должны учиться задавать вопросы и отвечать на них, анализировать выступления товарищей. Важной задачей является приобретения навыков работы на различных формах практических занятий: «круглого стола», «деловой (ролевой) игры», «экспертной оценки» и т.д.

В ходе практического занятия осуществляется текущий контроль качества знаний.

Чтобы раскрыть содержание темы доклада необходимо изучить литературу, выделить и сформулировать проблему, которая будет освещаться в докладе, разработать план изложения темы, сформулировать основные выводы. Доклады по проблемным вопросам, изучаемым в ходе практического занятия, представляются устно. Желательно доклады рассказывать, а не читать. Приветствуется фиксация основных выводов по докладу на доске. Доклады оцениваются преподавателем, при этом учитывается содержание доклада, форма представления и интерес к докладу со стороны аудитории.

Задание 1. Электронное конспектирование с комментариями (анализ текста)

**Рекомендации к выполнению:** электронное конспектирование. Особенности электронного конспектирования и требования к конспекту

Важнейшей разновидностью аналитико-синтетической переработки документов является конспектирование письменных источников информации, в том числе в их электронном варианте. В современном потоке научно-технической информации доля этих источников неуклонно возрастает, и обработка их имеет свои специфические особенности по сравнению с традиционными способами конспектирования. Компьютерное конспектирование научно-технических текстов является частью более широкой и чрезвычайно важной проблемы – проблемы моделирования процессов, понимания, алгоритмизации обработки сообщений

(текстов) с применением маркеров для цветовой разметки текста, ключевых слов и др.

На этапе создания массива первичных документов необходимо четко сформулировать тему (название) подготавливаемого первичного документа (в нашем случае – обзора) и определить цель документа: на какие вопросы он должен ответить (какие вопросы должны быть освещены, чтобы достичь поставленной цели). Формулируя ответы на эти вопросы, мы получим предварительное оглавление (содержание, структуру) документа.

Современные тенденции организации учебного процесса, нормативно-законодательные документы высшей школы в части плана мероприятий по реализации положений Болонской декларации требуют расширения инновационной деятельности по совершенствованию, планированию и усилению роли самостоятельной работы студентов и оптимизации учебной нагрузки педагогических работников.

Внеаудиторная самостоятельная работа студентов – это планируемая учебная, учебно-исследовательская, научно-исследовательская работа студентов, выполняемая во внеаудиторное время по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия. Целью самостоятельной работы студентов является овладение фундаментальными знаниями, профессиональными умениями и навыками деятельности по профилю, опытом творческой, исследовательской деятельности. Самостоятельная работа способствует развитию самостоятельности, ответственности и организованности, творческого подхода к решению проблем учебного и профессионального уровня. Объем самостоятельной работы студентов определяется государственным образовательным стандартом. Самостоятельная работа является обязательной для каждого студента, и определяется учебным планом. Целью самостоятельного изучения теоретического курса является проработка лекционного материала и расширения знаний в области конкурентоспособности региональной экономики, подготовка к выполнению семинарских занятий.

Для эффективной организации самостоятельной работы необходимо:

- готовность студента к самостоятельному труду;
- мотив к получению знаний;
- наличие и доступность всего необходимого учебно-методического и справочного материала;
- система регулярного контроля качества выполненной самостоятельной работы;
- консультационная помощь;
- самоконтроль.

В целях эффективности самостоятельной работы во время подготовки к практическим и семинарским занятиям важно заранее прорабатывать вопросы для обсуждения и задания, которые даются в учебниках и в планах к семинарским и практическим занятиям. Попытки выполнять задания "в последнюю минуту" обычно не дают желаемого эффекта, не способствуют развитию необходимых навыков, так как при стихийной работе в авральном режиме не достигается

необходимая для хорошего усвоения качественная проработка материала.

Самостоятельное изучение дополнительных источников по конкретной теме целесообразно осуществлять сразу после лекции. Это позволит затратить меньше времени на обработку материала и выделение из него полезной дополнительной информации. Полученную в ходе самостоятельной работы дополнительную информацию по изучаемым темам целесообразно вносить в соответствующий раздел конспекта лекций, чтобы лекционная тетрадь содержала одновременно две составляющие: лекционный материал и дополнительную информацию по теме. При организации самостоятельной работы над дополнительной литературой и составлении конспекта важно записывать точные выходные данные, название работы, указывать полностью фамилию, имя, отчество автора, интересоваться краткой биографией автора. Следует также составлять конспекты или краткие тезисы работы с выводами и своими замечаниями, наблюдениями, комментариями.

Написание контрольных работ является неотъемлемой частью овладения студентами-заочниками знаниями изучаемой дисциплины. Написание доклада – одна из активных форм обучения, целью которого является подготовка студента к самостоятельному выполнению теоретических и практических задач на основе получения знаний. Задачи исследования:

- углубление и закрепление знаний у обучаемых;
- систематизация и развитие у них творческих навыков и умений;
- формирование у студентов самостоятельности в решении стоящих проблем.

По качеству содержания контрольной работы (доклада) можно судить об усвоении студентами учебного материала, их грамотности, интеллекте, культуре, умении четко, стройно выражать свои мысли. Поэтому неизменными условиями написания контрольной работы являются полное понимание материала курса и наличие навыков работы с литературой. Успешное выполнение этого вида заданий представляет собой обязательное условие допуска слушателей к зачету по данному курсу. Оценка за контрольную работу влияет на результаты прохождения итоговой аттестации.

Тема доклада выбирается обучаемым из предложенного в РПД перечня. Однако он может и сам определить проблему исследования, согласовав её с преподавателем. Важно творчески подойти к изложению темы: использовать научные материалы, различные педагогические и психологические исследования, сделать практические выводы и рекомендации.

В своей работе студенты должны показать глубокие знания поставленных проблем на основе всестороннего анализа изученной литературы, умение последовательно, ясно излагать свои мысли, тесно увязывать теорию с практикой.

Подготовку к написанию докладивного исследования нужно вести с подбора и изучения относящейся к теме научной и учебной литературы. Важно грамотно продумать и составить план доклада, который включает: введение, основную часть, заключение, список литературы. План (содержание) контрольной работы (доклада) разрабатывается обучаемым как можно более подробно.

Вводная часть. В ней автору следует подчеркнуть важность темы, её

органическую связь с современностью, требованиями руководящих документов, отметить необходимость решения поднимаемых проблемных вопросов, указать в общих чертах информационную базу, использованную им при написании работы.

Основная часть разрабатывается студентом в логической последовательности. В ней должны быть раскрыты основные положения науки безопасности жизнедеятельности, связанные с темой и вытекающие из неё. Раскрывая содержание темы, не следует загромождать материал доклада сведениями, малоотносящимися или не относящимися к теме. Это снижает ценность работы и создаёт не нужный объем. Цитирование источников производится со ссылкой на литературу (№ по списку литературы). Детализирующий (объемный) материал может быть вынесен в приложения, со ссылкой на номер его приложения в тексте.

В заключении, автору следует подвести итоги работы, сформулировать выводы, охарактеризовать практическую значимость освоенной им темы для изучения предмета в целом, и указать на нерешенные проблемы, затронутые в тексте;

Список литературы, использованный при написании контрольной работы (доклада) составляется в алфавитном порядке с указанием автора (авторов), названия источника, место издания и наименование издательства, год издания и количество страниц (листов). При использовании материалов из сети Интернета – указать данные сайта.

Текст контрольной работы должен быть написан в научном стиле, который позволяет наиболее глубоко выразить содержание поднимаемой проблемы. Следует располагать его части в логической последовательности. Необходимо обращать внимание на то, чтобы мысли доносились до читателя образно, ярко. В то же время полностью исключаются просторечия, бытовые обороты, повторы, неточное использование слов. Выполнение указанных требований влияет на оценку.

Результат выполнения контрольной работы является важнейшей составляющей при итоговой аттестации студента. Практика проведения аналогичных контрольных работ показывает, что подавляющее большинство студентов успешно справляются с их выполнением с первого раза при соблюдении следующих условий:

- 1) посещение лекционных занятий и внимание на них;
- 2) проработка основной учебно-методической литературы;
- 3) посещение, подготовка и активное участие в семинарских занятиях, на которых рассматриваются и разбираются практические примеры;
- 4) своевременное выполнение заданий, предусмотренных для самостоятельной работы.

Контрольная работа оценивается по совокупности правильных ответов. Следует иметь в виду, что активными формами самостоятельной работы являются также участие в научно-исследовательской работе кафедры, в работе студенческих кружков и конференций. О своем желании участвовать в этих видах деятельности следует проинформировать преподавателя или заявить на кафедру.

Задания для самостоятельной работы должны выполняться в рабочих тетрадях в письменном виде, и сдаваться преподавателю по первому требованию. Основными формами поощрения за добросовестную самостоятельную (внеаудиторную) работу студента является учет его внеаудиторной работы, а также освобождение на

зачеот ответа на вопросы, по которым его самостоятельная работа была ранее оценена преподавателем на "отлично".

Студенты, не представившие результаты обязательных самостоятельных работ по темам изучаемой дисциплины, не допускаются к сдаче экзамена. В случае отсутствия студента на занятиях и неудовлетворительного результата выполнения отдельных самостоятельных работ по соответствующим темам преподавателем на экзамене задаются дополнительные вопросы.

### **Примерные темы докладов по дисциплине «Международные валютно-кредитные и финансовые отношения»**

#### *Доклад*

#### *Примерные темы:*

1. Современная мировая валютная система.
2. Платежный баланс государства и его значение.
3. Ямайская валютная система.
4. Международный валютный фонд и его роль в современной мировой валютной системе.
5. Регулирование валютных операций в России.
6. Валютная политика Правительства и Банка России.
7. Кредитование уполномоченными банками РФ экспортных и импортных операций российских предприятий.
8. Международные кредитные отношения России.
9. Современные режимы валютного курса и их значимость для внешнеэкономических связей.
10. Валютные сделки «спот».
11. Валютный арбитраж.
12. Платежный баланс государства: назначение, методология составления, способы балансирования.
13. Валютные ограничения государства.
14. Международная ликвидность. Роль золота в международных валютных и кредитных отношениях.
15. Евро и его мировые денежные функции.
16. Кредитование внешней торговли.
17. Валютные условия внешнеторговых контрактов.
18. Платежный баланс России.
19. Оптимальные валютные зоны.
20. Особенности торговли на FOREX.

## Примерная тематика контрольных работ

1. Валютные отношения
2. Валютная система: понятие и основные элементы
3. Эволюция мировых валютных систем
4. Валютная политика: понятие и основные виды
5. Международные финансовые потоки. Мировые рынки
6. Международная валютная ликвидность
7. Золото и его роль в экономике
8. Рынки драгоценных камней
9. Рынки драгоценных металлов
10. Валютная политика России на разных этапах развития
11. Валютный курс: понятие и основные факторы, влияющие на его формирование
12. Множественность обменных курсов валют
13. Свободное плавание валютного курса
14. Теории регулирования валютных курсов
15. Прогнозирование валютного курса
16. Методы котировки валют: прямая и косвенная
17. Кросс-курсы валют
18. Регулируемый валютный курс
19. Валютный коридор
20. Экономическая сущность валютного рынка, Его основные функции
21. Участники валютного рынка
22. Характеристика платежного баланса. Основные разделы платежного баланса
23. Факторы, влияющие на платежный баланс
24. Концепции и методы регулирования платежного баланса
25. Платежный баланс России и его состояние на современном этапе
26. Торговый баланс. Его структура и состояние на современном этапе
27. Валютные сделки и их основные виды. Сделки СПОТ, СВОП
28. Форвардные сделки
29. Валютные фьючерсы
30. Валютные опционы
31. Арбитражные сделки
32. Механизм международных расчетов: понятие и основные условия
33. Основные формы международных расчетов
34. Сущность и функции международного кредита
35. Формы международного кредита
36. Классификация форм международного кредита
37. Кредитование внешней торговли
38. Коммерческие кредиты
39. Банковские кредиты
40. Возобновляемая кредитная линия

41. Форфейтинг, факторинг, лизинг
42. Международный долгосрочный кредит
43. Межправительственные займы
44. Международные финансовые организации
45. Банк международных расчетов
46. Международный валютный фонд
47. Международный банк реконструкции и развития
48. Региональные международные финансово-кредитные институты: Европейский банк реконструкции и развития, Европейский Центральный Банк и др.
49. Роль золота в международных валютных отношениях
50. Западные теории регулирования валютного курса
51. Социальные и экономические последствия девальвация и ревальвации
52. Проблемы создания экономического и валютного союза
53. Международный валютный фонд
54. Международный банк реконструкции и развития
55. Международная финансовая корпорация
56. Многостороннее инвестиционно-гарантийное агентство
57. Банк международных расчетов
58. Международный банк экономического сотрудничества
59. Валютный риск и способы его хеджирования
60. Платежные балансы отдельных стран
61. Особенности платежных балансов развивающихся стран
62. Валютный долг России и пути его уменьшения
63. ЕВРО и стабильность мировой валютной системы
64. Валютный менеджмент
65. Перспективы развития валютных отношений в России
66. Группа Всемирного Банка.
67. Европейский Центральный Банк
68. Перечислите и охарактеризуйте структурные элементы мировой валютной системы
69. Дайте определение следующих понятий: глобализация, регионализация: интеграция, интернационализация. Укажите их принципиальные отличия
70. Дайте определение международных финансов, назовите их состав и функции
71. Определите основные результаты воздействия глобализации на валютно-кредитную сферу
72. Охарактеризуйте валютную систему России
73. Перечислите основные этапы развития мировой валютной системы
74. Охарактеризуйте основные элементы Парижской, Генуэзской, Бреттон-Вудской и Ямайской систем
75. Назовите причины формирования ЕВС

## Требования к выполнению докладов и контрольных работ

Написание доклада является одной из форм самостоятельной работы студентов и направлено на организацию и повышение уровня самостоятельной работы студентов, а также на усиление контроля за этой работой.

Целью написания доклада является привитие студентам навыков самостоятельной работы над литературными и законодательными источниками, опубликованной судебной практикой с тем, чтобы на основе их анализа и обобщения студенты могли делать собственные выводы теоретического и практического характера, обосновывая их соответствующим образом.

В отличие от практических занятий, при проведении которых студент приобретает, в частности, навыки высказывания своих суждений и изложения мнений других авторов в устной форме, написание контрольной работы даст ему навыки лучше делать то же самое, но уже в письменной форме, грамотным языком и в хорошем стиле.

В зависимости от содержания и назначения в учебном процессе контрольные работы можно подразделить на две основные группы (типы):

Научно-проблемный доклад. При написании такой работы студент должен изучить и кратко изложить имеющиеся в литературе суждения по определенному, спорному в теории, вопросу (проблеме) по данной изучаемой теме, высказать по этому вопросу (проблеме) собственную точку зрения с соответствующим ее обоснованием. В зависимости от изучаемой темы, состава и уровня подготовки студентов тема доклада может быть одной для всех студентов или таких тем может быть несколько, и они распределяются между студентами учебной группы.

Обзорно-информационная работа. Разновидностями такого доклада могут быть:

1) краткое изложение основных положений той или иной книги, монографии, другого издания (или их частей: разделов, глав и т.д.), как правило, только что опубликованных, содержащих материалы, относящиеся к изучаемой теме (разделу) курса. По докладам, содержание которых может представлять познавательный интерес для других студентов, целесообразно заслушивать в учебных группах сообщения их авторов;

2) подбор и краткое изложение содержания статей по определенной проблеме (теме, вопросу), опубликованных в различных юридических журналах за тот или иной период, либо в сборниках.

Такая работа рассматривается и как первоначальный этап в работе по теме курсовой, дипломной работы.

Темы работ определяются как преподавателем, так и студентом самостоятельно в соответствии с темами Программы курса и согласовывается с преподавателем. При написании студентами научно-проблемных работ им, как правило, должна быть рекомендована преподавателем и литература, подлежащая изучению.

Методическая основа исследования. Основой для подготовки доклада служат, прежде всего, учебные пособия, монографии, периодические издания (журналы, газеты, вестники) посвященные непосредственно различным институтам гражданского права. Для их подборки студент может обратиться с целью

согласования как непосредственно к преподавателю, так и к списку рекомендуемой по курсу литературы. Кроме того, слушателям рекомендуется предпринять самостоятельные поиски (в том числе с использованием Интернет ресурсов) соответствующих источников для написания докладов.

Оформление. Объем работы должен быть в пределах 15-20 страниц машинописного текста (шрифт TimesNewRoman, полуторный интервал). Титульный лист должен содержать следующие сведения: наименование учебного заведения, тема, фамилия и инициалы студента, номер учебной группы, год выполнения.

#### Критерии оценки знаний при написании доклада и контрольной работы

Оценка «отлично» – выставляется обучающемуся, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания вопросов контрольной работы и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

Оценка «хорошо» – выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задач некоторые неточности, которые может устранить с помощью дополнительных вопросов преподавателя.

Оценка «удовлетворительно» – выставляется обучающемуся, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными понятиями выносимых на контрольную работу тем, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

Оценка «неудовлетворительно» – выставляется обучающемуся, который не знает большей части основного содержания выносимых на контрольную работу вопросов тем дисциплины, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач.

### **Тестовые задания для самопроверки**

1. Факторы, влияющие на валютный курс:

- а) темп инфляции;
- б) ускорение или задержка международных платежей;
- в) валютная политика;
- г) все перечисленные выше факторы.

2. Что такое девизы:

- а) платёжные средства в иностранной валюте, предназначенные для международных расчётов;

б) денежные капиталы, перемещающиеся из одной страны в другую в поисках надёжного убежища.

3. Платёжный баланс на определённую дату:

- а) составляется на основе статистических показателей;
- б) невозможно зафиксировать в форме статистических показателей.

4. Формы валютной политики:

- а) дисконтная и девизная;
- б) гонуэзская и евроконтинентальная;
- в) бреттонвудская и ямайская.

5. Что означает предоставление определённых прав в обмен на наличный платёж:

- а) лизинг;
- б) форфетирование;
- в) факторинг.

6. Расположите валютные системы в порядке их становления:

- а) Ямайская;
- б) Гонуэзская;
- в) Европейская;
- г) Бреттонвудская.

7. Укажите год создания Европейской валютной системы:

- а) 1977 г.
- б) 1979 г.
- в) 1980 г.

8. Что относится к структуре платёжного баланса:

- а) платёжный баланс на определённую дату;
- б) платёжный баланс за определённый период;
- в) торговый баланс;
- г) все три варианта.

9. Задачи валютной политики:

- а) либерализация валютных операций;
- б) валютные ограничения;
- в) обеспечение валютной стабилизации;
- г) все варианты.

10. Что означает установление худших условий получения, использования или погашения международного кредита для определённых заёмщиков по сравнению с другими:

- а) кредитная блокада;
- б) валютные ограничения;
- в) кредитная дискриминация.

11. Какое из этих понятий не является элементом мировой валютной системы?

- А) резервная валюта;
- Б) международная валютная ликвидность;
- В) режим валютных паритетов;
- Г) международные счетные единицы.

12. В каком из нижеперечисленных случаев возникает валютный демпинг?

- А) если у страны активный платежный баланс;
- Б) если у страны пассивный платежный баланс;
- В) если внутреннее обесценение валюты обгоняет внешнее;
- Г) если внешнее обесценения валюты обгоняет внутреннее.

13. Какие операции при составлении платежного баланса страны не относят к «невидимым»?

- А) движение доходов от инвестиций;
- Б) движение кредитов;
- В) односторонние переводы;
- Г) сделки военного характера.

14. В качестве валюты клиринга может выступать:

- А) валюта страны-экспортера;
- Б) валюта страны-импортера;
- В) международные счетные единицы;
- Г) любая валюта.

15. «Пунктом» в обозначении валютного курса называется разница в одну единицу:

- А) в первом знаке после запятой;
- Б) во втором знаке после запятой;
- В) в четвертом знаке после запятой;
- Г) в целых долях.

16. Какой из нижеперечисленных документов не относится к коммерческим?

- А) счет-фактура;
- Б) вексель;
- В) чек;
- Г) тайм щит.

17. Рассчитайте разрыв курсов по наличным и срочным сделкам, если их курсы составляют соответственно 12% и 15%. А срок сделки – 6 месяцев.

- А) 5%;
- Б) 2%;
- В) 0,5%;
- Г) 3%.

18. Какой режим определения курсов иностранных валют был принят в Бреттонвудской мировой валютной системе?

- А) плавающий;
- Б) фиксированный;
- В) «грязное» плавание курсов.

19. Рассчитайте взвешенный элемент субсидий, если лимит кредита составляет 50 млн. долларов, средний срок кредита 5 лет, рыночная процентная ставка 10%, фактически субсидированная процентная ставка - 8%.

- А) 0,2 млн. долларов;
- Б) 5 млн. долларов;
- В) 0,5 млн. долларов;
- Г) 1 млн. долларов.

20. Если валютный курс «форвард» составит 110 USD, а курс «спот» 100 USD, то разница между этими курсами определится как:

- А) дисконт 10 USD;
- Б) репорт 10 USD.

21. При какой котировке за единицу принята национальная валюта, курс которой выражается в определенном количестве иностранной денежной единицы?

- А) котировка кросс-курса;
- Б) прямая котировка;
- В) косвенная котировка;
- Г) котировка курса аутрайт.

22. Определите курс 1 доллара в фунтах стерлингов, если 1 фунт стерлингов составляет 2,7 долларов.

- А) 0,37 фунта стерлингов;
- Б) 0,47 фунта стерлингов;
- В) 0,27 фунта стерлингов;
- Г) 0,57 фунта стерлингов.

23. Пусть сумма невыполненных контрактов по импорту из Великобритании составит 17 млн. фунтов стерлингов. Определите размер убытков или прибыли американских импортеров при смене курса с 2,6 до 2,4 долларов за фунт стерлингов.

- А) 3,4 млн. долларов прибыли;
- Б) 2,7 млн. долларов прибыли;
- В) 3,4 млн. долларов убытков;
- Г) 2,7 млн. долларов убытков.

24. В какой теории регулирования валютного курса основной идеей является то, что режим паритетов изменяется только при фундаментальном неравновесии платежного баланса?

- А) теория регулируемой валюты;
- Б) теория паритета покупательной способности;
- В) теория фиксированных паритетов и курсов;
- Г) нормативная теория валютного курса.

25. В какой теории регулирования валютного курса основной идеей является то, что валютный курс рассматривается как дополнительный инструмент регулирования экономики, рекомендуется режим гибкого курса, контролируемого государством?

- А) теория регулируемой валюты;
- Б) нормативная теория валютного курса;
- В) теория ключевых валют;
- Г) теория паритета покупательной способности.

**Практические (ситуационные) упражнения для самостоятельной работы студентов**  
*(для студентов очной и заочной формы обучения)*

**Задачи**

**Пример 1:** Допустим, принтер в США стоит 100 USD, а во Франции – 110 EUR. Согласно закону одной цены, курс доллара должен составлять  $110/100=1,1$  EUR/ USD, т.е. принтер во Франции в долларовом выражении стоит:  $110 \text{ EUR}/(1,1 \text{ EUR}/ \text{USD})=100 \text{ USD}$ . Однако, рыночный курс доллара 0,72 EUR/ USD и соответственно цена принтера во Франции в долларах должна быть  $110 \text{ EUR} / (0,72 \text{ EUR}/ \text{USD})=152,77 \text{ USD}$ . Таким образом, сопоставив цены, можно сделать вывод о завышенном курсе евро.

**Задача 1:** В Майами ChevroletCorvette стоит 40 тыс. USD, а в Гамбурге – 30 тыс. EUR. Курс евро равен 1,34 USD/EUR. Используя теорию паритета покупательной способности, определите, на сколько завышен или занижен американский доллар.

**Пример 2:** При косвенной котировке сумма в валюте В:

$$P_B = P_A/R,$$

$$\text{тогда } P_A = P_B * R$$

Следует иметь ввиду, что при косвенной котировке курс ее покупки больше курса продажи

**Задача 5:** В Лондоне курсы USD к GBP составляют:

Покупка – 1,7435

Продажа – 1,7235

Сколько фунтов стерлингов получим при обмене 100 долларов США? И сколько долларов при обмене 700 фунтов стерлингов?

**Пример 3:** Ставка по кредитам в доллара – 5 %, по депозитам в евро – 7%. Курс евро к доллару – 1,3 USD/EUR. Необходимо рассчитать премию или дисконт при покупке евро через месяц.

Дисконт составит:

$$(1,3 * 30(5-7)) / ((7 * 30) + (100 * 360)) = -0,00215, \text{ а форвардный курс:}$$

$$1,3 - 0,00215 = 1,29785 \text{ USD/EUR}$$

**Задача 7:**

Ставка по депозитам в Японии – 6%, в США – 5%, курс доллара – 110 JPY/USD. Рассчитайте премию (дисконт) при продаже японских иен за доллары США через полгода.

**Пример 4:** Трейдер осуществляет месячный своп по купле/продаже 10 тыс. евро за доллары по курсу 1,35 USD/EUR и форвард-курсу 1,36 USD/EUR. Покупка по спот и продажа пофорвард дает трейдеру своп-контракт со ставкой 0,01 объемом  $0,01 \cdot 10000 = 100$  долларов.

**Пример 5:** «Определение форвардного курса покупки валюты»

Форвардные курсы валют не определяются в результате торгов на валютном рынке, а устанавливаются банками, с которыми клиенты заключают форвардные контракты на продажу или покупку иностранной валюты. Например, инвестор, желающий защитить будущий доход от иностранных активов в некоторой валюте от возможного падения ее курса, может заключить с банком форвардный контракт на поставку иностранной валюты в обмен на национальную. Банк для выполнения такого контракта займет у другого банка иностранную валюту, которую разместит на депозит до конца срока контракта. По истечении срока банк выдаст размещенную на депозите национальную валюту клиенту и получит от него иностранную валюту, по которой расплатится по взятому кредиту.

В данном случае для будущей покупки у клиента суммы  $P_A$  в иностранной валюте банк занимает эту сумму и обменивает ее на сумму в национальной валюте:

$$P_B = P_A \cdot R_S,$$

где  $R_S$  - спот-курс покупки иностранной валюты на межбанковском рынке.

При размещении этой суммы на депозит на срок  $t$  дней будет получена сумма:

$$S_B = P_B (1 + i_B t / Y),$$

где  $i_B$  - годовая ставка процентов по депозитам в валюте В в относительных единицах;

$Y$  - расчетное количество дней в году.

Сумма в иностранной валюте, которую надо будет вернуть по кредиту, составит:

$$S_A = P_A (1 + i_A t / Y),$$

где  $i_A$  - годовая ставка процентов по кредитам в валюте А в относительных единицах.

Если форвардный курс покупки валюты у клиента будет равен

$$R_{ft} = S_B / S_A = P_B (1 + i_B t / Y) / P_A (1 + i_A t / Y) = R_S (1 + i_B t / Y) / (1 + i_A t / Y),$$

то при обмене по этому же курсу процентов по депозиту в национальной валюте на дополнительную сумму в иностранной валюте, используемую вместе с полученной от клиента суммой  $P_A$  для погашения кредита, банк погасит его полностью с процентами, не получив при этом никакого дохода.

Таким образом, данный форвардный курс покупки валюты у клиента является для банка бездоходным и называется *теоретическим форвардным курсом*. Для получения дохода банк должен купить у клиента иностранную валюту несколько дешевле. Для чего рассчитывается норма прибыли за период в пересчете на годовую ставку процентов, что будет эквивалентно дополнительной форвардной марже:

$$FM_d = (i_{np} / 100) R_S t / Y$$

Поскольку банк для получения прибыли должен купить доллары дешевле теоретического безубыточного курса, установленный им форвардный курс покупки долларов будет равен:

$$R_{\text{фпок}} = R_{\text{фпок}} - FM_d$$

При проведении подобных расчетов следует учитывать, что в мировой финансовой практике расчетное количество дней в каждом месяце и в году при начислении дохода может определяться тремя способами:

- каждый месяц равен 30 дням при 360 днях в году (30/360);
- длительность каждого месяца берется по календарю при 360 днях в году (факт/360);
- длительность каждого месяца берется по календарю при 365 днях в году (факт/365).

**Пример 6:** Размер фьючерсного контракта – 100 тыс. евро. Фьючерсный курс на 1 июня 2007 г. – 1,35 USD/EUR. При приобретении 10 фьючерсных контрактов 8 марта 2007 г. короткая позиция трейдера составит:

$10 * 100000 = 1$  млн. евро. Обязательство по поставке евро в июне 2007 г. –  $1,35 * 1000000 = 1350000$  долл. Размер маржинального депозита равен  $4\% * 1350000 = 54000$  долл.

Если 9 марта цена июньского фьючерса снизится до 1,3 USD/EUR, то общая стоимость сделки будет  $1000000 * 1,3 = 1300000$  долл., а маржинальный депозит –  $4\% * 1300000 = 52000$  долл. Убыток трейдера составит  $(1,35 - 1,3) * 1000000 = 52000$  долл. При дальнейшем падении цены, а соответственно и маржинального депозита до уровня, превысившего лимит в 76% от депозита ( $76\% * 54000$ ), т.е. 40500 долл., банк или брокерская компания составляет маржинальное извещение о пополнении маржинального депозита.

**Аналитическое задание** (*ситуационные задания, кейсы, проблемные ситуации и т.д.*):

**Задания, рекомендуемые для командной работы студентов**

*1. Влияние развития мирового хозяйства на международные валютно-кредитные отношения.*

В ходе выполнения данной работы целесообразно рассмотреть место и роль международных валютно-кредитных отношений в современном глобализующемся мировом хозяйстве, отразить растущую экономическую взаимозависимость стран мира в результате возрастающего объема и разнообразия международных сделок на базе растущей дифференциации высокотехнологичных продуктов, транснационализации экономики, информационной революции. Кроме того, целесообразно рассмотреть теорию данного вопроса с учетом открытости

национальных экономик, растущей либерализации торгово-политического режима в системе международных экономических отношений, провести анализ современных тенденций глобализации, возрастания роли международных регулирующих институтов на международные валютно-кредитные отношения. В заключении работы следует отразить важнейшие положительные и отрицательные стороны современных тенденций структурных сдвигов мирового хозяйства на международные валютно-кредитные отношения.

## *2. Современные проблемы развития мировой валютной системы. Ямайская валютная система.*

Тема работы имеет практическое значение и направлена на оценку действующей Ямайской валютной системы, анализ современных проблем ее развития.

Примерный перечень вопросов, который необходимо рассмотреть в рамках исследования, следующий.

- понятие валютных отношений и валютной системы;
- принципы четвертой мировой валютной системы;
- основные проблемы функционирования СДР.
- резервные валюты Ямайской валютной системы: современный аспект и взгляд на перспективу;
- различные последствия использования государствами плавающих и фиксированных валютных курсов;
- влияние Международного валютного фонда на современную валютную систему;
- доллар и евро – противоборство центров соперничества на мировых рынках и валютная нестабильность.

## *3. Эволюция мировой валютной системы. Парижская, Генуэзская и Бреттонвудская валютные системы.*

В условиях периодического несоответствия принципов мировой валютной системы изменениям в структуре мирового хозяйства актуальным является изучение закономерностей развития валютной системы. Данную проблему целесообразно рассмотреть путем анализа биметаллического, золотого, золотодевизного (золотовалютного) и девизного (валютного) стандартов. Перечень рекомендуемых для рассмотрения вопросов приводится ниже.

- понятие кризиса мировой валютной системы;
- основные структурные принципы Парижской валютной системы, проблемы и кризис;
- принципы функционирования Генуэзской валютной системы, ее кризис, предпосылки перехода к золотодевизному стандарту;
- Бреттонвудское соглашение, особенности девальвации валют, влияние доллара, причины кризиса Бреттонвудской валютной системы.

## *4. Методы платежей и расчетов в современных международных экономических отношениях.*

В условиях усиления роли информационного обеспечения любого вида внешнеторговой деятельности необходимо способствовать максимальному облегчению понимания сущности международных операций. Прежде всего, это касается операций по международным валютно-финансовым расчетам, освоения специфических форм и методов расчетов, грамотного применения их на практике во избежание серьезных проблем, которые могут привести не только к задержкам в расчетах, но и к более серьезным нарушениям контрактных обязательств контрагентами по внешнеторговому обороту.

В данном исследовании целесообразно рассмотреть следующий круг вопросов:

- понятие международных расчетов, валютно-финансовые и платежные условия внешнеэкономических сделок;
- методы платежей, используемые в международной торговле (авансовый метод платежа, оплата после отгрузки, торговля по открытому счету);
- методы расчетов, используемые в международной практике (чек, вексель, почтовый перевод, система SWIFT);
- формы международных расчетов (инкассо, документарный аккредитив);
- валютные клиринги.

#### *5. Рынки золота. Эволюция и современные особенности.*

Тысячелетиями золото являлось мировыми деньгами, составляя основу валютно-финансовых отношений между странами. Во второй половине XX века произошла демонетизация золота, стала реальностью утрата золотом функций денежного металла и прогрессирующее сосредоточение операций с ним в каналах частного рыночного оборота. Сложился и функционирует глобальный мировой рынок слиткового металла, свободный от каких-либо ограничений и регулируемый исключительно законами спроса и предложения.

Примерный перечень вопросов, который необходимо рассмотреть в рамках командной работы следующий:

- рынки золота и особенности их функционирования;
- организационная структура и виды рынков золота;
- лондонский фиксинг, цены и расчеты на золото;
- факторы, влияющие на цену на золото;
- рынок золота в России.

#### *6. Мировые валютные рынки.*

Тема данной командной работы представляется актуальной в связи с тем, что международный платежный оборот, связанный с оплатой денежных обязательств контрагентов разных стран, обслуживается валютным рынком. По мере развития региональных рынков сложился единый мировой валютный рынок для ведущих валют. Поэтому сейчас только условно можно говорить о региональных валютных рынках: они все тесно взаимосвязаны сложной и быстродействующей системой коммуникаций, которая делает их частью мирового валютного рынка.

Перечень рекомендуемых для рассмотрения вопросов следующий:

- структура и участники валютного рынка;
- котировка иностранных валют, валютная позиция банков;
- процесс установления валютного курса, кросс-курсы и их расчет;
- организация валютного дилинга;
- система электронных лотовых торгов на ММВБ;
- фундаментальный и технический анализ валютного рынка.

7. *Международная банковская деятельность. Развитие валютных операций коммерческих банков.*

Изучение международной банковской деятельности и направлений развития валютных операций коммерческих банков играет важную роль в формировании системы знаний, необходимых для работы в различных сферах международного финансового рынка. В ходе исследования необходимо освоить базовые операции наличного и срочного валютного рынка: спот, форвард и своп, а также валютные фьючерсы, опционы и межбанковское кредитование в иностранной валюте.

В данной работе целесообразно рассмотреть следующий круг вопросов:

- структура международной банковской системы;
- корреспондентские отношения и технология банковских расчетов;
- депозитные и кредитные международные банковские операции;
- некредитные международные банковские операции.

8. *Валютная система, валютный рынок и валютные операции в Российской Федерации.*

Изучение международных валютно-кредитных отношений в конечном счете направлено на получение теоретических и практических знаний для работы на российских валютных рынках в рамках существующей и развивающейся валютной системы и валютной политики нашей страны. Вследствие этого представляется необходимым закрепление знаний становления и основных тенденций современного развития этого сегмента российской экономики.

В качестве основных аспектов данной проблемы рекомендуется рассмотреть следующие:

- основные элементы валютной системы России;
- биржевой валютный рынок России;
- межбанковский валютный рынок России;
- анализ объемов операций на валютном, кредитном и финансовом рынках России;
- механизмы валютной политики России;
- прогноз развития валютного рынка России.

9. *Россия – участник международных валютно-кредитных и финансовых организаций.*

Государственное регулирование призвано координировать действия хозяйствующих субъектов и управлять экономическими процессами в стране. Однако условия хозяйствования иногда складываются так, что государство не в

состоянии достаточно эффективно воздействовать на национальную экономику. По этой причине многие финансовые, валютные и кредитные вопросы в современных условиях свободы движения капитала «перетекают» из одной страны в другую. В такой ситуации улучшить экономическое положение государств может помочь многостороннее сотрудничество в финансовой сфере путем учреждения организаций со своим уставом, целями и функциями.

В качестве основных аспектов данной проблемы рекомендуется рассмотреть следующие:

- финансовые условия участия России в МВФ;
- обязанности России как члена МВФ;
- анализ объемов кредитования России МВФ;
- участие России в Группе Всемирного банка;
- стратегическое сотрудничество ЕБРР и России.

#### *10. Риски в международных валютно-кредитных отношениях, способы их страхования.*

В практической деятельности особое внимание следует уделять финансовым рискам, возникающим при экспортно-импортных операциях, а также продаже товаров в кредит. Задачи учета рисков в этой области являются одними из важнейших, поскольку во время проведения внешнеэкономических сделок происходит сложный процесс движения значительной массы денежных, товарных, материальных средств, оборот юридических документов, а также информационных потоков.

Примерный перечень вопросов, который необходимо рассмотреть в рамках данной работы следующий:

- факторы, определяющие риски в международных валютных и кредитных операциях;
- классификация финансовых рисков в МВКиФО;
- способы страхования рисков в международной практике;
- методы страхования финансовых рисков;
- современные методы страхования валютных и кредитных рисков.

### **Формы промежуточного контроля**

#### **1. Экзамен**

##### **1.1. Вопросы для подготовки к экзамену:**

1. Система валютно-кредитных отношений. Структура и участники.
2. Понятие международных валютных отношений и мировой валютной системы.
3. Понятие валюты, виды валюты. Валютный курс и валютный паритет.
4. Факторы, влияющие на изменение валютного курса.
5. Теории регулирования валютного курса.
6. Эволюция мировой валютной системы.
7. Парижская валютная система.

8. Бреттон-Вудская валютная система.
9. Ямайская валютная система. Проблемы ее развития.
10. Европейское сообщество: причины и цели создания.
11. Развитие и становление Европейской валютной системы.
12. Особенности валютной системы РФ.
13. Регулирование валютных отношений. Валютная политика.
14. Формы валютной политики.
15. Методы валютной политики.
16. Механизм валютного контроля. Проблема бегства и отмывания капиталов.
17. Понятие платежного баланса страны.
18. Структура платежного баланса.
19. Анализ платежного баланса.
20. Факторы, влияющие на платежный баланс.
21. Основные методы регулирования платежного баланса.
22. Сущность и функции международного кредита.
23. Международный кредит как экономическая категория.
24. Основные условия международного кредита.
25. Виды обеспечения международного кредита.
26. Формы коммерческого (фирменного) кредита.
27. Формы межгосударственных долгосрочных кредитов.
28. Проектное финансирование как форма международного кредитования.
29. Формы банковского кредитования экспорта и импорта.
30. Акцептно-рамбурсный кредит.
31. Лизинговые операции в международной практике.
32. Виды лизинговых операций.
33. Формы международных лизинговых сделок.
34. Форфетирование.
35. Преимущества и недостатки форфейтинга.
36. Факторинг.
37. Понятие международных расчетов.
38. Международные условия платежа.
39. Основные способы определения цен товаров.
40. Структура международной банковской системы.
41. Корреспондентские отношения между банками. Сущность и осуществляемые операции.
42. Порядок оформления корреспондентских отношений и виды банков-корреспондентов.
43. Формы международных расчетов.
44. Документарный аккредитив. Особенности использования в международных расчетах.
45. Инкассовая форма расчета в международных торговых сделках.
46. Роль банковского перевода в международных расчетах.
47. Международные расчеты в форме аванса и с помощью открытого счета.
48. Валютные клиринги. Формы валютного клиринга.

49. Понятие валютного риска. Методы управления валютными рисками.
50. Основные способы страхования валютных рисков. Валютные оговорки.
51. Многовалютные оговорки и товарно-ценовые оговорки.
52. Форвардные валютные сделки.
53. Валютные опционы как метод страхования валютных рисков.
54. Основные и сложные многопериодные опционы.
55. Фьючерсный контракт. Отличие форварда от фьючерса.
56. Контракты типа «своп». Виды свопов.
57. Виды валютных операций коммерческих банков.
58. Классификация валютных операций.
59. Законодательная база валютных операций.
60. Валютные рынки в системе мировых финансовых рынков
61. Котировка иностранной валюты. Валютная позиция.
62. Основные инструменты технического анализа валютного рынка.
63. Компьютерные методы прогнозирования состояния валютного рынка.
64. Информационное обеспечение межбанковского валютного рынка.
65. Понятие и структура валютного спот-рынка. Валютный дилинг.
66. Рынок FOREX для частных инвесторов.
67. Проблемы внешнего долга РФ.
68. Основные международные финансовые организации.
69. Проблемы взаимоотношений РФ и МВФ.
70. Особенности функционирования валютного рынка РФ.

#### Методические рекомендации при подготовке к экзамену

Экзамен – это форма проверки знаний и навыков студентов вуза, полученных на лекциях, практических занятиях, а также при самостоятельной работе за весь учебный курс, предусмотренный учебным планом.

Цель экзамена – проверить теоретические знания и умение применять их в практических ситуациях, в будущей профессиональной деятельности. Обязательным условием допуска студента к зачету является выполнение текущих заданий, в том числе результаты самостоятельной работы, выполнение контрольной работы, представление преподавателю результатов выполнения индивидуальных заданий (в случае работы по индивидуальному графику).

При сдаче экзамена учитываются:

- 1) овладение базовыми знаниями и умениями в области управления государственной и муниципальной собственностью;
- 2) посещаемость студента в ходе семестра и его активность во время аудиторных занятий;
- 3) качество выполнения "срезовой" контрольной работы;
- 4) качество выполнения самостоятельной работы в рабочей тетради.

Положительная оценка на экзамене складывается из умения оперировать понятиями, из знания конкретного материала. Ответ должен быть развернутым и

аргументированным.

В ответе на экзамене особенно ценятся:

- 1) умение выделить главное;
- 2) показ связи, места данного вопроса в общей структуре дисциплины;
- 3) самостоятельность, способность обобщать материал не только из лекций, но и из других источников;
- 4) собственная точка зрения при изложении содержания вопроса;
- 5) умение приводить примеры из практики для иллюстрации излагаемых положений;
- 6) умение применять свои знания для ответа на дополнительно поставленные вопросы;
- 7) умение грамотно и последовательно изложить материал.

При подготовке к экзамену:

- 1) внимательно прочтите вопросы, предназначенные для проверки знаний на зачете или экзамене;
- 2) распределите темы подготовки по блокам и дням;
- 3) составьте план ответа на каждый вопрос;
- 4) не "зазубривайте" материал, достаточно выделить ключевые моменты и уловить смысл и логику материала.

При изучении основных и дополнительных источников информации в рамках ответа на вопрос особое внимание обращайтесь:

- a) на выводы по теме, так как они содержат основные мысли и тезисы для ответа и позволяют правильно построить ответ на поставленный вопрос;
- b) на схемы, рисунки, графики и другие иллюстрации, так как подобные графические материалы, как правило, в наглядной форме отражают главное содержание изучаемого вопроса и лучше запоминаются;
- c) на наличие в тексте словосочетаний вида "во-первых", "во-вторых", а также перечислений (цифровых или буквенных), так как эти признаки, как правило, позволяют структурировать ответ на поставленный вопрос, содержат основные тезисы ответа на вопрос.

Изучив несколько вопросов, в случае необходимости и возможности обсудите их с однокурсниками, проговорите основные положения ответа вслух. В случае затруднения при нахождении ответов на тот или иной вопрос или сомнения в правильности и полноте ответа воспользуйтесь индивидуальной консультацией и групповой консультацией перед экзаменом.

## Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

### Основная литература

1. Гусаков Н.П., Белова И.Н., Стренина М.А. Международные валютно-кредитные отношения: учебник. - 2-е изд. - М.: Инфра-М, 2016. – 314 с.
2. Тихий В.И., Корева О.В. Мировая экономика и международные экономические отношения: учеб. пособие. - М.: Инфра-М, 2017. – 259 с.
3. Зенкина, Е. В. Международная валютно-финансовая система : учебник / Е.В. Зенкина. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 190 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — [www.dx.doi.org/10.12737/textbook\\_5d107b87ab0da7.25157027](http://www.dx.doi.org/10.12737/textbook_5d107b87ab0da7.25157027). - ISBN 978-5-16-014954-7. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1013014>
4. Зенкина, Е. В. Международные валютно-финансовые отношения в постиндустриальном мире : монография / Е.В. Зенкина. — Москва : ИНФРА-М, 2018. — 169 с. — (Научная мысль). — [www.dx.doi.org/10.12737/monography\\_5a2e617c906188.98871548](http://www.dx.doi.org/10.12737/monography_5a2e617c906188.98871548). - ISBN 978-5-16-013682-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1032339>
5. Терновая, Л. О. Источники изучения международных отношений: проекция во времени и вечности : монография / Л.О. Терновая. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 341 с. — (Научная мысль). — DOI 10.12737/988818. - ISBN 978-5-16-014519-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/988818>

### Дополнительная литература

1. Галанов В.А. Финансы, денежное обращение и кредит. - М.: ФОРУМ, 2013. - 416 с.
2. Рахматуллина, Ю. А. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения. Практикум : учебное пособие / Ю.А. Рахматуллина. - Москва : ИНФРА-М, 2020. - 111 с. - ISBN 978-5-16-108682-7. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1123660>
3. Авагян, Г. Л. Международные валютно-кредитные отношения: Учебник/Авагян Г. Л., Вешкин Ю. Г., 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 704 с. ISBN 978-5-9776-0168-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/518978>
4. Демидов, В. В. Информационно-аналитическая работа в международных отношениях : учебное пособие / В.В. Демидов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 369 с. — (Высшее образование: Магистратура). — DOI 10.12737/textbook\_5cc018931f8562.66595293. - ISBN 978-5-16-015375-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1059288>
5. Золотухин, М. Ю. История международных отношений и внешней политики России в Новое время. XIX век : учебное пособие / М.Ю. Золотухин, В.А. Георгиев, Н.Г. Георгиева. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 272 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/7716. - ISBN 978-5-16-010410-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1094313>
6. Карпович О.Г. Глобальные проблемы и международные отношения [Электронный ресурс]: монография/ Карпович О.Г.— Электрон. текстовые данные.— Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017.— 503 с.— Режим доступа:

<http://www.iprbookshop.ru/83044.html>.— ЭБС «IPRbooks».

7. Кузнецова, В. В. Международные валютно-кредитные отношения. Практикум: Учебное пособие для академического бакалавриата/Кузнецова В.В. - М.: КУРС, НИЦ ИНФРА-М, 2019. - 264 с. - ISBN 978-5-906818-27-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1026442>

8. Международные валютно-кредитные отношения: Учебное пособие / Лукьянов С.А., - 2-е изд., стер. - Москва :Флинта, Изд-во Урал. ун-та, 2017. - 294 с. ISBN 978-5-9765-3158-1. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/948320>

9. Промышленная политика и международные отношения : в 2 кн. Кн. 1. Международная торговля : монография / под общ. ред. А. И. Левенчука. - 2-е изд. - Москва ; Челябинск : Социум, 2020. - 371 с. - ISBN 978-5-91603-640-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1208927>

**Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет»,  
необходимых для освоения учебной дисциплины**

Сайт энциклопедии банковского дела и финансов – <http://www.cofe.ru/finance/>

Официальный сайт МФ РФ – <http://www.minfin.ru/>

Сайт Российской торговой системы – <http://rts.micex.ru/>

Официальный сайт БМР (Банк международных расчетов) – <http://www.bis.org/>

Официальный сайт Бюро экономического анализа США – <http://www.bea.gov>

Официальный сайт Института мировой экономики США – <http://www.iie.com/>

Официальный сайт ЕЦБ – <http://www.ecb.int/>

Официальный сайт МВФ – <http://www.imf.org/>

Официальный сайт МБРР – <http://go.worldbank.org/WYOV717GD0>

Официальный сайт ОЭСР – <http://www.oecd.org/>

[www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

<http://www.worldbank.org>

[http://www.uis.unesco.org/ev\\_en.php](http://www.uis.unesco.org/ev_en.php)

<http://www.who.int/en/>

<http://www.cisstat.com/>

<http://epp.eurostat.ec.europa.eu/portal/page/portal/statistics/themes>.