

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Тамбовский государственный университет имени Г.Р. Державина»

Институт экономики, управления и сервиса

Кафедра экономики и менеджмента

УТВЕРЖДАЮ:

Директор института



Е. Ю. Меркулова

«05» июля 2021 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

по дисциплине Б1.В.17 Международные валютно-кредитные отношения

Направление подготовки/специальность: 38.03.01 - Экономика

Профиль/направленность/специализация: Финансы и кредит

Уровень высшего образования: бакалавриат

Квалификация: Бакалавр

год набора: 2022

Автор программы:

Кандидат экономических наук, доцент Климова Дина Николаевна

Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 - Экономика (уровень бакалавриата) (приказ Министерства образования и науки РФ от «12» августа 2020 г. № 954).

Рабочая программа принята на заседании Кафедры экономики и менеджмента «25» июня 2021 г. Протокол № 11

Рассмотрена и одобрена на заседании Ученого совета Института экономики, управления и сервиса, Протокол от «05» июля 2021 г. № 12.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цели и задачи дисциплины.....	4
2. Место дисциплины в структуре ОП бакалавра.....	4
3. Объем и содержание дисциплины.....	5
4. Контроль знаний обучающихся и типовые оценочные средства.....	12
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	16
6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины.....	18
7. Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы.....	19

1. Цели и задачи дисциплины

1.1 Цель дисциплины – формирование компетенций:

ПК-3 Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков

1.2 Типы задач профессиональной деятельности, к которым готовятся обучающиеся в рамках освоения дисциплины:

- финансовый

1.3 Дисциплина ориентирована на подготовку обучающихся к профессиональной деятельности в сфере: 08 Финансы и экономика (в сферах: исследований, анализа и прогнозирования социально-экономических процессов и явлений на микроуровне и макроуровне в экспертно-аналитических службах (центрах экономического анализа, правительственном секторе, общественных организациях); производства продукции и услуг, включая анализ спроса на продукцию и услуги, и оценку их текущего и перспективного предложения, продвижение продукции и услуг на рынок, планирование и обслуживание финансовых потоков, связанных с производственной деятельностью; кредитования; страхования, включая пенсионное и социальное; операций на финансовых рынках, включая управление финансовыми рисками; внутреннего и внешнего финансового контроля и аудита, финансового консультирования; консалтинга)

1.4 В результате освоения дисциплины у обучающихся должны быть сформированы:

Обобщенные трудовые функции / трудовые функции / трудовые или профессиональные действия (при наличии профстандарта)	Код и наименование компетенции ФГОС ВО, необходимой для формирования трудового или профессионального действия	Индикаторы достижения компетенций
	ПК-3 Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	Проводит мониторинг конъюнктуры различных инструментов международного финансового рынка

1.5 Согласование междисциплинарных связей дисциплин, обеспечивающих освоение компетенций:

ПК-3 Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков

№ п/п	Наименование дисциплин, определяющих междисциплинарные связи	Форма обучения									
		Очная (семестр)					Очно-заочная (семестр)				
		4	5	6	7	8	4	5	6	7	8
1	Биржевое дело	+			+		+			+	
2	Организация деятельности центрального банка			+					+		
3	Рынок ценных бумаг		+	+				+	+		
4	Технологическая (проектно-технологическая) практика					+					+

2. Место дисциплины в структуре ОП бакалавриата:

Дисциплина «Международные валютно-кредитные отношения» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, учебного плана ОП по направлению подготовки 38.03.01 - Экономика.

Дисциплина «Международные валютно-кредитные отношения» изучается в 8 семестре.

3.Объем и содержание дисциплины

3.1.Объем дисциплины: 2 з.е.

Очная: 2 з.е.

Очно-заочная: 2 з.е.

Вид учебной работы	Очная (всего часов)	Очно-заочная (всего часов)
Общая трудоёмкость дисциплины	72	72
Контактная работа	36	16
Лекции (Лекции)	18	8
Практические (Практ. раб.)	18	8
Самостоятельная работа (СР)	36	56
Зачет	-	-

3.2.Содержание курса:

№ темы	Название раздела/темы	Вид учебной работы, час.						Формы текущего контроля
		Лекции		Практ. раб.		СР		
		О	О-3	О	О-3	О	О-3	
8 семестр								
1	Мировая валютная система. Перспективы развития мировой валютной системы в XXI веке. Роль золота в мировой валютной системе.	2	1	2	1	4	7	Собеседование; Решение практических задач
2	Валютные рынки. Валютный курс и факторы, на него влияющие.	2	1	2	1	4	7	Собеседование; Решение практических задач
3	Валютная политика и ее формы. Государственное регулирование валютных отношений.	2	1	2	1	4	7	Собеседование; Решение практических задач
4	Валютные операции. Валютные риски и методы их страхования.	2	1	2	1	4	7	Собеседование; Тестирование

5	Международные расчеты и их формы. Балансы международных расчетов. Платежный баланс страны.	2	1	2	1	4	7	Собеседование; Решение практических задач
6	Международный кредит как экономическая категория. Формы международного кредита.	2	1	2	1	4	7	Собеседование; Решение практических задач
7	Мировой рынок ссудных капиталов. Рынок евровалют и еврозаймов.	2	1	2	1	6	7	Собеседование; Решение практических задач
8	Международные валютно-кредитные и финансовые организации.	4	1	4	1	6	7	Собеседование; Тестирование

Тема 1. Мировая валютная система. Перспективы развития мировой валютной системы в XXI веке. Роль золота в мировой валютной системе. (ПК-3)

Лекция.

Валютные отношения как особый вид экономических отношений. Субъекты и объекты валютных отношений. Понятие валюты. Национальная валюта. Иностранная валюта. Резервная (ключевая валюта). Конвертируемость валюты. Свободно конвертируемая, частично конвертируемая и замкнутая валюта. Внешняя и внутренняя конвертируемость.

Понятие валютной системы. Национальные, международные (региональные) и мировая валютная системы. Общая характеристика Парижской, Генуэзской, Бреттонвудской и Ямайской валютных систем. Позиции основных валют в мировой валютной системе. Изменения после введения единой европейской валюты.

Перспективы развития мировой валютной системы в XXI веке.

Эволюция места и роли золота в международных валютных отношениях. Эволюция функциональных форм мировых денег. Демонетизация золота, ее сущность, причины, противоречия и последствия. Золото как реальные резервные активы и гарантийный фонд. Международная торговля золотом. Рынки золота, особенности их организационной структуры и виды. Золотые аукционы, методы и результаты их проведения. Динамика цены золота. Факторы, влияющие на цену золота. Регулирование цены золота. Становление рынка золота в России.

Распределение официальных золотых запасов между государствами, их периодическое перераспределение. Золотые запасы России и стран СНГ, их динамика. Понятие, структура, формы и функции международной валютной ликвидности. Показатели международной ликвидности. Методы ее регулирования.

Практическое занятие.

1. Место и роль золота в международных валютных отношениях.
2. Международная торговля золотом: рынки золота, особенности их организационной структуры и виды; золотые аукционы. Становление рынка золота в России.
3. Международная валютная ликвидность. Ее показатели и методы регулирования.
4. Распределение официальных золотых запасов между государствами, их периодическое перераспределение. Золотые запасы России и стран СНГ, их динамика.

5. Чем обусловлен и характеризуется процесс демонетизации золота после первой мировой войны до настоящего времени?
6. Что определяет стоимостную основу золотых валют?
7. Охарактеризуйте эволюцию механизма валютной обратимости с периода золотого стандарта по настоящее время.
8. Валютные отношения как особый вид экономических отношений.
9. Субъекты и объекты валютных отношений.
10. Понятие валюты. Национальная валюта. Иностранная валюта. Резервная (ключевая валюта).
11. Конвертируемость валюты.
12. Свободно конвертируемая, частично конвертируемая и замкнутая валюта.
13. Внешняя и внутренняя конвертируемость.
14. Понятие валютной системы.
15. Национальные, международные (региональные) и мировая валютная системы.

Задания для самостоятельной работы.

1. Определить перспективы развития мировой валютной системы в XXI веке.
2. Чем обусловлен и характеризуется процесс демонетизации золота после первой мировой войны до настоящего времени?
3. Что определяет стоимостную основу золотых валют?
4. Охарактеризуйте эволюцию механизма валютной обратимости с периода золотого стандарта по настоящее время.
5. Официальная цена золота в стране Н составляет 40 долларов за одну тройскую унцию. На рынке золото котируется по цене 65 долларо за тройскую унцию. Определить размер лажа.

Тема 2. Валютные рынки. Валютный курс и факторы, на него влияющие. (ПК-3)

Лекция.

Валютные рынки как система устойчивых сложившихся экономических и организационных отношений по операциям купли-продажи иностранных валют и платежных документов в иностранной валюте. Виды валютных рынков. Историческое развитие валютных рынков.

Функциональное предназначение валютного рынка. Понятие эффективности валютного рынка. Участники валютного рынка. Биржевой и внебиржевой валютный рынок. Общая характеристика современного состояния мирового валютного рынка и основных региональных и национальных рынков. Динамика развития мирового: валютного рынка. Объем торговли валютой. Удельный вес различных валют в операциях на мировом и региональных валютных рынках.

Особенности формирования валютного рынка в России; опыт функционирования.

Валютный курс как экономическая категория. Колеблющийся, плавающий и фиксированный валютные курсы. Причины перехода к плавающим валютным курсам; практика их использования.

Факторы, воздействующие на формирование валютного курса. "Сильные" и "слабые" валюты.

Проблема установления курса российской национальной валюты по отношению к другим валютам. Факторы, влияющие на валютный курс рубля. Современный механизм установления валютного курса рубля.

Котировка иностранных валют. Методы котировки: прямая и косвенная. Кросс-курсы. Курсы продавца и покупателя. Маржа, ее значение. Фиксинг как способ определения межбанковского курса валют. Курсы платежных средств.

Практическое занятие.

1. Валютные рынки: понятие, структура, инструменты, роль банков.
2. Общая характеристика современного состояния мирового валютного рынка и основных региональных и национальных рынков.
3. Становление валютного рынка России, его особенности и перспективы развития.

Задания для самостоятельной работы.

1. Охарактеризуйте структуру валютного рынка
2. Какова роль ТНК и ТНБ в функционировании международного валютного рынка?

3. Перечислите основные характеристики валютного рынка.
4. Раскройте роль валютного рынка в перераспределении финансовых ресурсов.

Тема 3. Валютная политика и ее формы. Государственное регулирование валютных отношений. (ПК-3)

Лекция.

Государственное регулирование валютных отношений. Валютная политика: понятие, цели, формы и инструменты. Дисконтная политика. Девизная политика, валютная интервенция - национальная и коллективная. Политика диверсификации валютных резервов. Регулирование режима валютных паритетов и курсов.

Девальвация и ревальвация валюты. Причины и последствия.

Валютная политика России, общая характеристика и тенденции развития. Регулирование платежного баланса России.

Проблемы борьбы с отмыванием денег, Валютный контроль экспортных и импортных операций.

Валютные ограничения как часть валютной политики государства. Сущность и формы. Основные черты валютных ограничений. Валютные ограничения по текущим и финансовым операциями. Эволюция валютных ограничений и их последствия. Межгосударственное регулирование валютных ограничений через МВФ.

Валютные ограничения в России, странах СНГ.

Практическое занятие.

1. Валютная политика: цели, понятие, инструменты.
2. Формы регулирования валютных отношений: дисконтная политика, девизная политика, политика диверсификации валютных резервов, операции государства на открытом рынке и др.
3. Государственное регулирование платежных балансов: формы, инструменты и противоречия.
4. Валютные ограничения как составная часть валютной политики государства: ограничения по текущим операциям и по операциям, связанным с движением капитала, межгосударственное регулирование валютных ограничений через МВФ.
5. Страновые особенности валютных ограничений.
6. Эволюция валютных ограничений в России.
7. Валютная политика России.

Задания для самостоятельной работы.

1. Нормативная база валютного регулирования в РФ.
2. Принципы валютной политики и валютного контроля в РФ.
3. Практика применения валютных ограничений в России и за рубежом.

Тема 4. Валютные операции. Валютные риски и методы их страхования. (ПК-3)

Лекция.

Понятие валютной операции. Принципы классификации валютных операций; Процедура заключения валютной сделки.

Валютная позиция. Понятие короткой и длинной валютной позиции.

Наличные сделки. Валютные операции с немедленной поставкой ("spot"). Срочные сделки с иностранной валютой. Цели форвардных сделок. Понятие премии и дисконта. Формула их расчета. Взаимосвязь форвардных курсов валют и процентных ставок на валютном рынке. Фьючерсные сделки. Сходство между форвардными и фьючерсными сделками и различия между ними. Рынок фьючерсов. Опционные сделки. Их классификация. Операция "своп"; цели, сущность и значение. Разновидности, сделок "своп". Валютные у процентные свопы. Рынок сделок "своп".

Валютный арбитраж как валютная операция. Условия существования и формы валютного арбитража. Их эволюция.

Спекулятивный и конверсионный валютный арбитраж. Процентный арбитраж. Сущность и формы процентного арбитража. Современное состояние и виды валютных операций, осуществляемых на российском валютном рынке. Перспективы развития.

Понятие валютного риска. Причины возникновения валютных рисков. Методы уменьшения/ликвидации валютных рисков. Защитные оговорки. Односторонние и двусторонние оговорки. Золотая оговорка, причины ее отмены. Валютная и мультивалютная оговорки; их формы и особенности применения. Использование международных счетных денежных единиц в мультивалютных (мультивалютных) оговорках. Комбинированная валютно-товарная оговорка.

Методы регулирования и страхования валютного риска. Установление лимитов открытой валютной позиции как форма регулирования валютного риска. Использование форвардных сделок, сделок на условиях опциона, сделок "своп" для страхования от валютного риска.

Инструменты управления рисками. Банковская гарантия: понятие, виды, процедура выдачи и исполнения гарантии.

Валютные риски в России и странах СНГ и применяемые защитные оговорки.

Практическое занятие.

1. Классификация валютных операций и их эволюция.
2. Процедура заключения валютной сделки.
3. Валютные операции с немедленной поставкой.
4. Наличные сделки.
3. Особенности сделок спот. Применение сделок спот.
4. Срочные сделки. Рынок форвардных контрактов.
5. Особенности форвардных операций. Курс аутрайт. Методика расчета курса форвард.
6. Фьючерсные сделки. Заключение фьючерсных контрактов и сфера их использования.
7. Организация фьючерсных торгов в России.
8. Опционные сделки. Сущность валютного опциона. Цена опциона.
9. Операции своп. Виды свопов. Стратегии совершения сделок своп.
10. Арбитражные сделки. Виды арбитража.
11. Понятие валютного риска. Причины его возникновения.
12. Защитные оговорки.
13. Использование международных счетных единиц в мультивалютных оговорках.
14. Методы страхования валютных рисков.
15. Инструменты управления рисками.

Задания для самостоятельной работы.

1. Виды межбанковских инвалютных котировок
2. Краткая характеристика валютных сделок на оптовом (межбанковском) рынке
3. Значение кроссированных (арбитражных) курсов в деятельности валютных дилеров.
4. Механизм спекулятивных сделок на рынке СПОТ, форвард и опционном.
5. Основные методы страхования валютного риска.
6. Основные виды валютных оговорок.
7. Сущность мультивалютной оговорки.

Тема 5. Международные расчеты и их формы. Балансы международных расчетов. Платежный баланс страны. (ПК-3)

Лекция.

Понятие международных расчетов и условия их осуществления. Корреспондентские счета- Счета «лоро и ностро». Роль национальных валют и золота в международных расчетах.

Роль банков в международных расчетах.

Валютно-финансовые и платежные, условия внешнеторговых сделок. Формы международных расчетов, их общая характеристика. Эволюция форм международных расчетов. Инкассо, аккредитив, расчеты по открытому счету, банковский перевод, авансы, расчеты с использованием векселей, кредитных карточек. Международные платежные системы. Система СВИФТ и другие электронные системы.

Практика международных расчетов в России и странах СНГ, методы повышения их эффективности. Проблема расчетов между Россией и странами СНГ и пути ее разрешения.

Балансы международных расчетов. Платежный и расчетный балансы.

Практическое занятие.

1. Понятие международных расчетов и условия их осуществления.
2. Корреспондентские счета- Счета «лоро и ностро».
3. Роль национальных валют и золота в международных расчетах.
4. Роль банков в международных расчетах.
5. Валютно-финансовые и платежные, условия внешнеторговых сделок.
6. Формы международных расчетов, их общая характеристика.
7. Эволюция форм международных расчетов.
8. Инкассо, аккредитив, расчеты по открытому счету, банковский перевод, авансы, расчеты с использованием векселей, кредитных карточек.
9. Международные платежные системы.
10. Система СВИФТ и другие электронные системы.
11. Практика международных расчетов в России и странах СНГ, методы повышения их эффективности.
12. Проблема расчетов между Россией и странами СНГ и пути ее разрешения.
13. Балансы международных расчетов.
14. Платежный и расчетный балансы.

Задания для самостоятельной работы.

1. Возможности и последствия отключения российских банков от системы СВИФТ.
2. Факторы, влияющие на выбор формы международных расчетов.
3. Составить сравнительную характеристику форм международных расчетов.

Тема 6. Международный кредит как экономическая категория. Формы международного кредита. (ПК-3)

Лекция.

Сущность, функции и роль международного кредита. Формы международного кредита. Их классификация по источникам, назначению, видам, валюте займа, срокам, обеспечению, технике предоставления.

Среднесрочный и долгосрочный международный кредит: фирменный, банковский и межгосударственный кредит.

Кредит покупателю, его особенности. Лизинг. Факторинг. Форфетирование. Банковские кредиты по компенсационным сделкам.

Формы долгосрочных межгосударственных кредитов. Кредиты международных валютно-кредитных и финансовых организаций. Эмиссия ценных бумаг как форма долгосрочного международного кредита. Иностранные и международные облигационные займы.

Условия международного кредита. Проблема срока и стоимости кредита. Валюта займа и валюта платежа: сумма, срок, условия погашения, стоимость (договорные и дополнительные элементы). Методика сопоставления условий предоставляемых кредитов.

Проблема использования различных форм международного кредита российскими предприятиями и фирмами.

Государственное кредитование экспорта, его формы. Страхование экспортных кредитов. Экспортно-импортные банки.

Регулирование государственного кредита в России и странах СНГ, практика и тенденции развития.

Практическое занятие.

1. Роль банковского кредита в развитии внешней торговли.
2. Инвестиционное кредитование промышленности.
3. Проектное финансирование, как форма долгосрочного кредитования.

4. Виды лизинга и формы международных лизинговых сделок. Валютно-финансовые условия лизингового соглашения.
5. Состояние рынка лизинговых услуг в России.
6. Виды факторинга и формы факторинговых сделок.
7. Валютно-финансовые условия факторинговой операции.
8. Преимущества и недостатки форфейтирования как метода рефинансирования и кредитования экспорта.
9. Осуществление российскими банками факторинговых и форфейтинговых операций.
10. Причины, цели и формы государственного вмешательства в сферу международного кредита.
11. Государственное кредитование экспорта, его формы.
12. Формы государственного и межгосударственного регулирования международного кредита.
13. Государственное регулирование межгосударственных кредитных отношений в России.

Задания для самостоятельной работы.

1. Роль банковского кредита в развитии международной торговли.
2. Сущность проектного финансирования как формы долгосрочного кредитования.
3. Основные характеристики международного кредита.
4. Основные причины, цели и формы государственного вмешательства в сферу международного кредита.
5. Специфика международных лизинговых сделок как разновидности международного кредитования.

Тема 7. Мировой рынок ссудных капиталов. Рынок евровалют и еврозаймов. (ПК-3)

Лекция.

Понятие мирового рынка ссудных капиталов. Институциональная структура.

Национальные и мировой рынки ссудных капиталов. Мировой денежный рынок. Рынок среднесрочных и долгосрочных иностранных кредитов. Мировой финансовый рынок. Рынок евродепозитов. Механизм функционирования мирового рынка капиталов.

Инструменты операций мирового рынка капиталов.

Процентные ставки на мировом рынке ссудных капиталов, их структура (учетные ставки, процентные ставки по кредитам и казначейским векселям, межбанковские ставки ЛИБОР.) Базовая ставка- фиксированные и плавающие процентные ставки.

Эволюция процентных ставок на мировом рынке ссудных капиталов.

Место России и стран СНГ на мировом рынке ссудных капиталов. Рынок евровалют. Причины его появления. Связь рынка евровалют с национальными рынками ссудных капиталов. Механизм функционирования рынка евровалют. Рынок евродепозитов. Рынок еврооблигаций и еврокредитов. Процентные ставки на рынке евровалют. Россия на рынке евровалют.

Практическое занятие.

1. Понятие мирового рынка ссудных капиталов.
2. Институциональная структура мирового рынка ссудных капиталов.
3. Механизм функционирования мирового рынка ссудных капиталов.
4. Процентные ставки на мировом рынке ссудных капиталов.
5. Место России на мировом рынке ссудных капиталов.

Задания для самостоятельной работы.

1. Охарактеризуйте институциональную структуру мирового рынка ссудных капиталов
2. Каков механизм функционирования мирового рынка ссудных капиталов?
3. Виды процентных ставок, используемых на мировом рынке ссудных капиталов.
4. Место России на мировом рынке ссудных капиталов.

Тема 8. Международные валютно-кредитные и финансовые организации. (ПК-3)

Лекция.

Классификация и общая характеристика международных валютно-кредитных и финансовых организаций. Причины их создания, цели, роль.

Международный валютный фонд (МВФ). Ресурсы и распределение голосов в МВФ. Структура управления Фондом, ее эволюция. Роль и место Фонда в международных валютно-кредитных отношениях. Политика МВФ в области валютных курсов и ограничений. Кредитные операции МВФ. Проблема ресурсов Фонда. Специальные фонды. Роль кредитов МВФ в межгосударственном регулировании.

Характеристика стабилизационных программ Фонда, осуществлявшихся в различных странах.

Группа Всемирного банка. Международный банк реконструкции и развития (МБРР). Формирование ресурсов Банка. Кредитная политика МБРР, характеристика его активных операций.

Проблемы реформирования деятельности МБРР как кредитного учреждения.

Международная ассоциация развития, Международная финансовая корпорация. Многостороннее инвестиционно-гарантийное агентство: ресурсы и кредитная политика.

Участие России в группе Всемирного банка. Объем кредитования Всемирным банком программ и проектов развития в России.

Региональные международные банки развития. Межамериканский, Азиатский и Африканский банки развития, их кредитная политика. Исламский банк развития. Европейский банк реконструкции и развития. Формирование ресурсов Банка. Валютно-кредитные и финансовые организации стран Западной Европы. Банк международных расчетов (БМР).

Участие России в деятельности международных и региональных валютно-кредитных и финансовых организациях.

Практическое занятие.

1. Классификация международных валютно-кредитных организаций
2. Международный валютный фонд (МВФ). Особенности его функционирования.
3. Структура управления МВФ. Капитал и заемные средства.
4. Кредитная деятельность МВФ.
5. Роль МВФ в регулировании международных валютно-кредитных отношений.
6. Группа Всемирного банка, особенности ее деятельности.
7. Создание МБРР: цели и задачи. Организационная структура.
8. Кредитная политика МБРР и характеристика его деятельности и деятельности его группы (МАР, МФК, МИГА).

Задания для самостоятельной работы.

1. Дайте краткую характеристику основных групп международных валютно-финансовых и экономических организаций.
2. Какова структура МВФ?
3. В чем состоит основная цель функционирования МВФ?
4. Каков механизм формирования уставного капитала МВФ?
5. Структура Всемирного банка.
6. Основные направления кредитной политики МБРР.

4. Контроль знаний обучающихся и типовые оценочные средства

4.1. Распределение баллов:

Балльно-рейтинговые мероприятия не предусмотрены

4.2 Типовые оценочные средства текущего контроля

Решение практических задач

Тема 1. Мировая валютная система. Перспективы развития мировой валютной системы в XXI веке.
Роль золота в мировой валютной системе.

№1.

Дайте определение следующим понятиям: международная валютная система, золотой стандарт, резервная валюта, плавающий обменный курс, «квазивалюта», специальные права заимствования, паритет на базе валютной корзины, управляемое плавание, независимое плавание, международные валютные отношения, валюта, валютный паритет, золотой паритет, Парижская и Генуэзская валютные системы, Бреттон-Вудская валютная система, Ямайская валютная система, полная конвертируемость валюты, ограниченная конвертируемость валюты.

№2

Вставьте пропущенные слова или цифры

1. Показателем международной валютной ликвидности обычно служит отношение официальных ... к сумме годового товарного импорта.
2. Бреттон-Вудское соглашение утвердило систему ... валютного курса, в соответствии с которой рыночный курс валют мог отклоняться от паритета в узких пределах \pm ... %.
3. Бреттон-Вудское соглашение установило золотое обеспечение доллара на уровне ... долларов за унцию золота.
4. Европейское валютное соглашение 1955 года ограничивало отклонение между курсами валют стран-участниц Соглашения до ... %.
5. В 1959 году общемировые лимиты колебания валют расширены до ... %.
6. В соответствии со Смитсоновским соглашением 1971 года диапазон колебания валютных курсов расширился с ... до ...%.
7. В результате Ямайского соглашения в качестве дополнительного резервного актива были созданы
8. Ямайская валютная система вместо золотовалютного (золотодевизного) стандарта ввела стандарт ..., за которым, однако, скрывался долларовый стандарт.
9. Национальные валюты стран-участниц зоны евро были изъяты из обращения 1 июля ... года.
10. Соглашение о создании МВФ было подписано ... странами, представители _____ которых собрались в США.

№3

Дайте определение следующим понятиям: рынок драгоценных металлов, операции «спот», операции «своп», своп по времени (финансовый своп), свопы по качеству металла, свопы по местонахождению, опцион, соглашение о форвардной ставке (ФРА), форвардные сделки на золото, фьючерсный контракт, операции «своп» с золотом против иностранной валюты.

№4

Ювелирное предприятие через три месяца планирует осуществить покупку золота. Чтобы застраховаться от роста цены золота, оно приобретает сегодня опцион call с ценой исполнения 674 долларов, уплатив за это премию в размере 3 доллара за унцию. Одновременно предприятие продает опцион put с той же датой истечения и величиной премии, равной премии опциона call и ценой исполнения 639 долларов.

Возможны три варианта событий:

- а) цена золота окажется меньше 642 долларов за унцию;
- б) цена превысит 677 долларов за унцию;
- в) цена будет находиться в интервале от 639 до 642 долларов за унцию;
- г) цена будет находиться в интервале от 642 до 674 долларов за унцию;
- д) цена будет находиться в интервале от 674 до 677 долларов за унцию.

Каковы действия хеджера и их результаты при всех вариантах развития событий?

№5

Золотодобывающее предприятие планирует привлечь доллары для инвестиционной программы по расширению бизнеса. Имея отложенные заказы на поставку золота от ювелирных предприятий, оно берет золото у банка в кредит на 180 дней, и продает его своим потребителям. Спот цена 664 доллара за унцию, количество металла предоставляемого в кредит 15 кг., процентная ставка по депозитам на золото – 8%.

Определите доход банка и цену инвестиционных ресурсов для предприятия.

Собеседование

Тема 1. Мировая валютная система. Перспективы развития мировой валютной системы в XXI веке.
Роль золота в мировой валютной системе.

1. Место и роль золота в международных валютных отношениях.
2. Международная торговля золотом: рынки золота, особенности их организационной структуры и виды; золотые аукционы. Становление рынка золота в России.
3. Международная валютная ликвидность. Ее показатели и методы регулирования.
4. Распределение официальных золотых запасов между государствами, их периодическое перераспределение. Золотые запасы России и стран СНГ, их динамика.
5. Чем обусловлен и характеризуется процесс демонетизации золота после первой мировой войны до настоящего времени?
6. Что определяет стоимостную основу золотых валют?
7. Охарактеризуйте эволюцию механизма валютной обратимости с периода золотого стандарта по настоящее время.
8. Валютные отношения как особый вид экономических отношений.
9. Субъекты и объекты валютных отношений.
10. Понятие валюты. Национальная валюта. Иностранная валюта. Резервная (ключевая валюта).
11. Конвертируемость валюты.
12. Свободно конвертируемая, частично конвертируемая и замкнутая валюта.
13. Внешняя и внутренняя конвертируемость.
14. Понятие валютной системы.
15. Национальные, международные (региональные) и мировая валютная системы.

Тестирование

Тема 4. Валютные операции. Валютные риски и методы их страхования.

1. Если пассивы и обязательства по проданной валюте превышают активы и требования в ней, валютная позиция называется:
 - а) открытой; в) длинной; д) верно а) и г);
 - б) закрытой; г) короткой; е) верно а) и в).
2. Кредитор выписывает тратту на должника в его валюте и продает на своем валютном рынке по банковскому курсу покупателя. О каком способе платежа идет речь?
 - а) ремитирование; б) трассирование; в) инкассо; г) фиксинг.
3. Определение и регистрация межбанковского курса путем последовательного сопоставления спроса и предложения по каждой валюте – это механизм:
 - а) прямой котировки; в) установления кросс-курса;
 - б) фиксинга; г) косвенной котировки.
4. Должник покупает валюту на своем рынке по курсу продавца. О чем идет речь?
 - а) ремитирование; в) инкассо;
 - б) трассирование; г) фиксинг.
5. К видам валютного риска не относится:
 - а) транзакционный валютный риск;
 - б) интернационализационный валютный риск;
 - в) конверсионный валютный риск;
 - г) регрессионный валютный риск.
6. Какие валютные операции используются для уменьшения валютного риска?
 - а) «линз энд легс»; в) форвардные операции;

- б) валютные опционы;
 - г) верны все варианты
7. Валютный риск возникает в случае:
- а) открытой валютной позиции
 - б) закрытой валютной позиции
 - в) несовпадения валюты цены контракта с национальной валютой
 - г) все ответы верны
8. Методами страхования валютных операций являются:
- а) валютные оговорки
 - б) самострахование
 - в) лизинг
 - г) дисконтирование требований в иностранной валюте.
9. Валютный курс необходим для:
- а) взаимного обмена валютами при торговле товарами, услугами, при движении капиталов и кредитов;
 - б) деятельности страховых компаний и пенсионных фондов;
 - в) сравнения цен мировых и национальных рынков;
 - г) координации экономической, бюджетной, налоговой политики в целях сдерживания инфляции;
 - д) периодической переоценки счетов в иностранной валюте фирм и банков;
 - е) проведения единой валютной политики, введения фиксированных валютных курсов и коллективной валюты.
10. К факторам, определяющим валютный курс, могут быть отнесены:
- а) темп инфляции;
 - б) покупательная способность валюты;
 - в) степень доверия к валюте на национальном и мировом рынках;
 - г) валютная политика;
 - д) реальный валютный курс;
 - е) активизация мировой торговли;
 - ж) состояние платежного баланса.

4.3 Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме зачета

Типовые вопросы зачета (ПК-3)

1. Валютные отношения как форма международных экономических отношений. Субъекты и объекты валютных отношений.
2. Понятие валютной системы. Национальные, региональные и мировая валютные системы. Эволюция мировой валютной системы.
3. Место и роль золота в международных валютных отношениях. Международная торговля золотом.
4. Международная валютная ликвидность. Ее показатели и методы регулирования.
5. Балансы международных расчетов: понятие, классификация. Платежный баланс, его основа, содержание и структура.
6. Факторы, влияющие на платежный баланс и методы его выравнивания.
7. Валютные рынки: понятие, структура, инструменты, роль банков.
8. Общая характеристика современного состояния мирового валютного рынка и основных региональных и национальных рынков.
9. Становление валютного рынка России, его особенности и перспективы развития.
10. Валютный курс как экономическая категория. Факторы, влияющие на формирование валютного курса.
11. Теории регулирования валютного курса и методология их анализа.
12. Валютный курс и котировка валют. Валютная позиция банка и ее регулирование.

13. Курсы платежных средств.
14. Валютная политика: понятие, цели и инструменты. Формы регулирования валютных отношений.
15. Валютная политика России.

Типовые задания для зачета (ПК-3)

Не предусмотрены.

4.4. Шкала оценивания промежуточной аттестации

Оценка	Компетенции	Дескрипторы (уровни) – основные признаки освоения (показатели достижения результата)
«зачтено»	ПК-3	Знает функции и задачи международных кредитных организаций, в том числе МВФ, понятие и виды валютной системы; этапы эволюции мировой валютной системы; режимы регулирования валютных курсов. Умеет проводить мониторинг конъюнктуры валюты и прочих инструментов мирового финансового рынка. Владеет методами поиска и анализа информации о действующих реалиях международного валютного и кредитного рынков.
«не зачтено»	ПК-3	Не знает базовые элементы международных кредитных отношений, этапы эволюции мировой валютной системы. Не умеет осуществлять мониторинг конъюнктуры мирового финансового рынка, в том числе валютного. Не владеет методами поиска и анализа информации о текущей конъюнктуре финансового рынка.

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

5.1 Методические указания по организации самостоятельной работы обучающихся:

Приступая к изучению дисциплины, в первую очередь обучающимся необходимо ознакомиться содержанием рабочей программы дисциплины (РПД), которая определяет содержание, объем, а также порядок изучения и преподавания учебной дисциплины, ее раздела, части.

Для самостоятельной работы важное значение имеют разделы «Объем и содержание дисциплины», «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины» и «Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы».

В разделе «Объем и содержание дисциплины» указываются все разделы и темы изучаемой дисциплины, а также виды занятий и планируемый объем в академических часах.

В разделе «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины» указана рекомендуемая основная и дополнительная литература.

В разделе «Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы» содержится перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем, необходимых для освоения дисциплины.

5.2 Рекомендации обучающимся по работе с теоретическими материалами по дисциплине

При изучении и проработке теоретического материала необходимо:

- просмотреть еще раз презентацию лекции в системе MOODLe, повторить законспектированный на лекционном занятии материал и дополнить его с учетом рекомендованной дополнительной литературы;
- при самостоятельном изучении теоретической темы сделать конспект, используя рекомендованные в РПД источники, профессиональные базы данных и информационные справочные системы;
- ответить на вопросы для самостоятельной работы, по теме представленные в пункте 3.2 РПД.
- при подготовке к текущему контролю использовать материалы фонда оценочных средств (ФОС).

5.3 Рекомендации по работе с научной и учебной литературой

Работа с основной и дополнительной литературой является главной формой самостоятельной работы и необходима при подготовке к устному опросу на семинарских занятиях, к дебатам, тестированию, экзамену. Она включает проработку лекционного материала и рекомендованных источников и литературы по тематике лекций.

Конспект лекции должен содержать реферативную запись основных вопросов лекции, в том числе с опорой на размещенные в системе MOODLe презентации, основных источников и литературы по темам, выводы по каждому вопросу. Конспект может быть выполнен в рамках распечатки выдачи презентаций лекций или в отдельной тетради по предмету. Он должен быть аккуратным, хорошо читаемым, не содержать не относящуюся к теме информацию или рисунки.

Конспекты научной литературы при самостоятельной подготовке к занятиям должны содержать ответы на каждый поставленный в теме вопрос, иметь ссылку на источник информации с обязательным указанием автора, названия и года издания используемой научной литературы. Конспект может быть опорным (содержать лишь основные ключевые позиции), но при этом позволяющим дать полный ответ по вопросу, может быть подробным. Объем конспекта определяется самим студентом.

В процессе работы с основной и дополнительной литературой студент может:

- делать записи по ходу чтения в виде простого или развернутого плана (создавать перечень основных вопросов, рассмотренных в источнике);
- составлять тезисы (цитирование наиболее важных мест статьи или монографии, короткое изложение основных мыслей автора);
- готовить аннотации (краткое обобщение основных вопросов работы);
- создавать конспекты (развернутые тезисы).

5.4. Рекомендации по подготовке к отдельным заданиям текущего контроля

Собеседование предполагает организацию беседы преподавателя со студентами по вопросам практического занятия с целью более обстоятельного выявления их знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Все члены группы могут участвовать в обсуждении, добавлять информацию, дискутировать, задавать вопросы и т.д.

Устный опрос может применяться в различных формах: фронтальный, индивидуальный, комбинированный. Основные качества устного ответа подлежащего оценке:

- правильность ответа по содержанию;
- полнота и глубина ответа;
- сознательность ответа;
- логика изложения материала;
- рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи;
- своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе;
- использование дополнительного материала;
- рациональность использования времени, отведенного на задание.

Устный опрос может сопровождаться презентацией, которая подготавливается по одному из вопросов практического занятия. При выступлении с презентацией необходимо обращать внимание на такие моменты как:

- содержание презентации: актуальность темы, полнота ее раскрытия, смысловое содержание, соответствие заявленной темы содержанию, соответствие методическим требованиям (цели, ссылки на ресурсы, соответствие содержания и литературы), практическая направленность, соответствие содержания заявленной форме, адекватность использования технических средств учебным задачам, последовательность и логичность презентуемого материала;
- оформление презентации: объем (оптимальное количество), дизайн (читаемость, наличие и соответствие графики и анимации, звуковое оформление, структурирование информации, соответствие заявленным требованиям), оригинальность оформления, эстетика, использование возможности программной среды, соответствие стандартам оформления;

- личностные качества: ораторские способности, соблюдение регламента, эмоциональность, умение ответить на вопросы, систематизированные, глубокие и полные знания по всем разделам программы;
- содержание выступления: логичность изложения материала, раскрытие темы, доступность изложения, эффективность применения средств ИКТ, способы и условия достижения результативности и эффективности для выполнения задач своей профессиональной или учебной деятельности, доказательность принимаемых решений, умение аргументировать свои заключения, выводы.

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

6.1 Основная литература:

1. Бризицкая А. В. Международные валютно-кредитные отношения : Учебное пособие для вузов. - испр. и доп; 3-е изд.. - Москва: Юрайт, 2021. - 205 с. - Текст : электронный // ЭБС «ЮРАЙТ» [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/471755>
2. Оглоблина Е. В. Международные валютно-кредитные отношения. Практикум : Учебное пособие для вузов. - Москва: Юрайт, 2020. - 299 с. - Текст : электронный // ЭБС «ЮРАЙТ» [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/450738>

6.2 Дополнительная литература:

1. Гурнович Т. Г., Остапенко Е. А. Международные валютно-кредитные отношения : учебное пособие. - Ставрополь: Секвойя, 2017. - 290 с. - Текст : электронный // ЭБС «Университетская библиотека онлайн» [сайт]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=485031>
2. Воронин В. Г., Штеле Е. А. Международные валютно-кредитные отношения. - Изд. 2-е, доп.. - Москва|Берлин: Директ-Медиа, 2015. - 229 с. - Текст : электронный // ЭБС «Университетская библиотека онлайн» [сайт]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=364005>
3. Мокеева, Н. Н., Бедрина, Е. Б., Князева, Е. Г., Юзвович, Л. И., Лукьянов, С. А., Авраменко, Е. С., Заборовский, В. Е., Родичева, В. Б., Фрайс, В. Э. Международные валютно-кредитные отношения : учебник. - 2026-04-22; Международные валютно-кредитные отношения. - Екатеринбург: Издательство Уральского университета, 2018. - 360 с. - Текст : электронный // IPR BOOKS [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/107066.html>

6.3 Методические разработки:

1. Штеле Е. А. Методические указания к изучению дисциплины «Международные валютно-кредитные отношения» : методические указания. - Изд. 3-е, стер.. - Москва|Берлин: Директ-Медиа, 2015. - 40 с. - Текст : электронный // ЭБС «Университетская библиотека онлайн» [сайт]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=363992>

6.4 Иные источники:

1. Журнал «Российский экономический журнал» - <https://re-j.ru/> - <https://re-j.ru/>
2. Журнал «Справочник экономиста» - <http://www.profiz.ru/se>
3. Журнал «Финансы и кредит» - <http://www.fin-izdat.ru/journal/fc/>
4. Журнал «Финансы» - <http://www.finance-journal.ru/>
5. Журнал «Эксперт» - <http://www.expert.ru> - <http://www.expert.ru>
6. Журнал Банковское дело - <https://www.bankdelo.ru/>
7. Журнал о бирже - <https://expert.ru/d-stroke/>
8. Журнал Финансовый директор - <https://www.fd.ru/>
9. Информационный ресурс ИД "Коммерсант" - <https://www.kommersant.ru/>
10. Московская биржа - <https://www.moex.com/>
11. Национальный банковский журнал - <http://nbj.ru/>
12. Официальный сайт Министерства финансов РФ - <https://minfin.gov.ru/ru/>

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Для проведения занятий по дисциплине необходимо следующее материально-техническое обеспечение: учебные аудитории для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, помещения для самостоятельной работы.

Учебные аудитории и помещения для самостоятельной работы укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Помещения для самостоятельной работы укомплектованы компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Университета.

Для проведения занятий лекционного типа используются наборы демонстрационного оборудования, обеспечивающие тематические иллюстрации (проектор, ноутбук, экран/ интерактивная доска).

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

7-Zip 9.20

Adobe Reader XI (11.0.08) - Russian Adobe Systems Incorporated 10.11.2014 187,00 MB 11.0.08

Kaspersky Endpoint Security для бизнеса - Стандартный Russian Edition. 1500-2499 Node 1 year Educational Renewal Licence

Microsoft Office Enterprise 2007

Операционная система Microsoft Windows 10

Профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

1. IPR BOOKS: электронно-библиотечная система. – URL: <http://www.iprbookshop.ru>

2. Scopus: база данных . – URL: <https://www.scopus.com>

3. Web of Science: политематическая реферативно-библиографическая и наукометрическая база данных . – URL: <https://apps.webofknowledge.com>

4. Архив научных журналов зарубежных издательств. – URL: <https://arch.neicon.ru>

5. Университетская библиотека онлайн: электронно-библиотечная система. – URL: <https://biblioclub.ru>

6. Федеральное хранилище «Единая коллекция цифровых образовательных ресурсов». – URL: <http://school-collection.edu.ru>

7. Федеральный портал «Российское образование». – URL: <https://www.edu.ru>

8. Электронный каталог Фундаментальной библиотеки ТГУ. – URL: <http://biblio.tsutmb.ru/elektronnyij-katalog>

9. Юрайт: электронно-библиотечная система. – URL: <https://urait.ru>

Электронная информационно-образовательная среда

https://auth.tsutmb.ru/authorize?response_type=code&client_id=moodle&state=xyz

Взаимодействие преподавателя и студента в процессе обучения осуществляется посредством мультимедийных, гипертекстовых, сетевых, телекоммуникационных технологий, используемых в электронной информационно-образовательной среде университета.