

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

Дисциплина:	Валютные операции
Наименование кафедры	Финансы и кредит (ФиК)

Направление 38.03.01 «Экономика» (степень – бакалавр)

Профиль « Экономика и финансы бизнеса»

Сведения о разработчиках:

ФИО	Аббревиатура кафедры	Ученая степень, звание
Кловацкий А.Ю.	ФиК	к.э.н.

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Современные условия ведения бизнеса требуют от финансистов всесторонней подготовки. Одной из приоритетной областей ведения бизнеса является внешнеэкономическая деятельность. Это в полной мере относится и к работникам банковских и небанковских учреждений. Поэтому знание экономических законов и специфики ведения дела по данному направлению, внешнеэкономической конъюнктуры крайне необходимо любому специалисту в данной области, особенно, что касается финансовых служащих.

Цель дисциплины:

формирование профессиональных знаний студентов в сфере организации валютных операций.

Задачи дисциплины:

Дать студентам понятие валютных операций в условиях глобализации, основные этапы эволюции мировой валютной системы, понятие и характеристика валютного курса, факторы, влияющие на него, проблемы валютного регулирования и валютного контроля, характеристику и классификацию валютных рынков и валютных операций, осуществляемых на этих рынках.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина входит в блок Б1.В.ДВ.14 «Дисциплины по выбору» учебного плана бакалавров.

Курс «Валютные операции» как учебная дисциплина в системе подготовки экономистов опирается на знания, полученные студентами в курсах «Макроэкономика» (ПК-4, ПК-6, ПК-11) и «Микроэкономика» (ПК-1, ПК-2, ПК-5, ПК-6, ПК-11), «Мировая экономика и международные экономические отношения» (ОК-3, ПК-6, ПК-7), «Деньги, кредит, банки» (ПК-1, ПК-25). Курс «Валютные операции» изучается одновременно с дисциплиной «Финансовые рынки и финансовые институты», что создает теоретическую базу для освоения основных понятий изучаемого предмета.

3. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В совокупности с другими дисциплинами направления «Экономика» процесс изучения дисциплины «Валютные операции» направлен на формирование следующих общекультурных и профессиональных компетенций бакалавра экономики:

способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1);

способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов, (ПК-2);

способность критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений, разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом особенностей в области формирования и функционирования денежной и банковской систем страны, международных валютно-кредитных отношений (ПКП-2).

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Иметь представление: об организации международно-кредитных отношениях и валютных операций.

Знать: основные этапы эволюции мировой валютной системы, балансы международных расчетов, понятие и характеристика валютного курса, факторы, влияющие на него, проблемы валютного регулирования и валютного контроля, характеристику и классификацию валютных рынков и валютных операций, осуществляемых на этих рынках, международные расчеты и их основные формы, валютные риски и особенности их страхования, мировой рынок ссудных

капиталов, евторынок и его инструменты, роль государства в сфере международного кредита

Уметь: использовать полученные знания в целях анализа и прогнозирования валютно-кредитных отношений, в практической деятельности.

Приобрести навыки работы с международными рыночными справочниками, бюллетенями и т.д.

4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ.

4.1. Объем дисциплины в зачетных единицах (всего)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единицы (108 часов).

4.2. по видам учебной работы (в часах)

Вид учебной работы	Количество часов (форма обучения – очная)	
	Всего по плану	в т.ч. по семестрам
		6
1	2	3
Контактная работа обучающихся с преподавателем	54	54
Аудиторные занятия:	54	54
Лекции	18	18
практические и семинарские занятия	36	36
лабораторные работы (лабораторный практикум)	--	--
Самостоятельная работа	54	54
Всего часов по дисциплине	108	108
Текущий контроль (количество и вид: конт. работа, коллоквиум, реферат)	--	--
Курсовая работа	--	--
Виды промежуточной аттестации (экзамен, зачет)	зачет	зачет

Вид учебной работы	Количество часов (форма обучения – заочная)	
	Всего по плану	в т.ч. по семестрам
		7
1	2	3
Контактная работа обучающихся с преподавателем	16	16
Аудиторные занятия:	12	12
Лекции	4	4
практические и семинарские занятия	8	8
лабораторные работы (лабораторный практикум)	--	--
Самостоятельная работа	92	92
Всего часов по дисциплине	108	108
Текущий контроль (количество и вид: конт. работа, коллоквиум, реферат)	4	4
Курсовая работа	--	--

Виды промежуточной аттестации (экзамен, зачет)	зачет	зачет
---	-------	-------

4.3. Содержание дисциплины (модуля) Распределение часов по темам и видам учебной работы:

Форма обучения очная

Название и разделов и тем	Всего	Виды учебных занятий				
		Аудиторные занятия			Занятия в интерактивной форме	Самостоятельная работа
		лекции	практические занятия, семинары	лабораторная работа		
1	2	3	4	5	6	7
Раздел 1. Мировая валютная система основные этапы ее эволюции						
1. Понятия валютных отношений и валютной системы в условиях глобализации	9	2	1	--	4	2
2. Эволюция мировой валютной системы	9	2	2	--	--	5
3. Роль золота в мировой валютной системе	9	2	2	--	--	5
Раздел 2. Основные структурные элементы мировой валютной системы, их взаимосвязь и взаимодействие.						
4. Балансы международных расчетов	9	2	1	--	4	2
5. Валютный курс и факторы, влияющие на него	9	2	2	--	--	5
6. Проблемы валютного регулирования	9	2	1	--	4	2
Раздел 3. Валютные рынки, валютные операции и международные расчеты.						
7. Валютные рынки	9	1	2	--	--	6
8. Валютные операции	9	1	2	--	--	6
9. Международные расчеты и их основные формы	9	1	2	--	--	6
10. Риски, возникающие при проведении	9	1	1	--	4	3

международных валютно-финансовых операций и особенности их страхования						
Раздел 4. Мировой рынок ссудных капиталов и международные кредитные отношения.						
11. Международный кредит как экономическая категория	9	1	2	--	--	6
12. Мировой рынок ссудных капиталов	9	1	2	--	--	6
Итого	108	18	20	--	16	54

Форма обучения заочная

Название и разделов и тем	Всего	Виды учебных занятий				
		Аудиторные занятия			Занятия в интерактивной форме	Самостоятельная работа
		лекции	практические занятия, семинары	лабораторная работа		
1	2	3	4	5	6	7
Раздел 1. Мировая валютная система основные этапы ее эволюции						
1. Понятия валютных отношений и валютной системы в условиях глобализации	9	1	1	--	1	7
2. Эволюция мировой валютной системы	9	1	1	--	--	7
3. Роль золота в мировой валютной системе	9	--	1	--	--	8
Раздел 2. Основные структурные элементы мировой валютной системы, их взаимосвязь и взаимодействие.						
4. Балансы международных расчетов	9	1	1	--	--	7
5. Валютный курс и факторы, влияющие на него	9	1	1	--	--	7
6. Проблемы валютного	9	--	1	--	--	8

регулирования						
Раздел 3. Валютные рынки, валютные операции и международные расчеты.						
7. Валютные рынки	9	--	1	--	--	8
8. Валютные операции	9	--	1	--	--	8
9. Международные расчеты и их основные формы	9	--	1	--	--	8
10. Риски, возникающие при проведении международных валютно-финансовых операций и особенности их страхования	9	--	1	--	--	8
Раздел 4. Мировой рынок ссудных капиталов и международные кредитные отношения.						
11. Международный кредит как экономическая категория	9	--	1	--	--	8
12. Мировой рынок ссудных капиталов	9	--	1	--	--	8
Итого	108	4	12	--	--	92

5. СОДЕРЖАНИЕ КУРСА.

Раздел 1. Мировая валютная система основные этапы ее эволюции

Тема 1. Понятия валютных отношений и валютной системы.

Валютные отношения как особый вид экономических отношений. Факторы, влияющие на состояние валютных отношений. Взаимосвязь валютных отношений с воспроизводством.

Понятие валютной системы. Национальная, мировая, региональная валютные системы. Взаимосвязь национальной и мировой валютных систем. Элементы валютной системы. Понятие национальной и иностранной валюты. Резервная (ключевая) валюта. Понятие конвертируемой валюты. Место России в мировой валютной системе.

Тема 2. Эволюция мировой валютной системы.

Предпосылки формирования, становления и развития мировой валютной системы. Основные структурные принципы Парижской, Генуэзской, Бреттон-вудской и Ямайской валютных систем. Их сравнительная характеристика.

Европейская валютная система как попытка межнационального регулирования международных валютных отношений. Маастрихтские соглашения. Основные принципы формирования ЭВС, этапы ее формирования, критерии вхождения стран в ЭВС,

Тема 3. Роль золота в мировой валютной системе.

Эволюция места и роли золота в международных валютных отношениях. Сущность и разновидности золотого стандарта. Экономическая сущность и причины демонетизации золота.

Понятие, структура и функции международной валютной ликвидности. Показатели международной валютной ликвидности и методы ее регулирования. Структура международной валютной ликвидности, динамика золотых валютных резервов, резервной позиции МВФ, специальных прав заимствования (СДР).

Международная торговля золотом. Рынки золота, особенности их организационной структуры и виды. Факторы, влияющие на цену золота, динамика цены на золото. Регулирование цены золота.

Проблемы формирования рынка золота России. Роль коммерческих банков.

Раздел 2. Основные структурные элементы мировой валютной системы, их взаимосвязь и взаимодействие.

Тема 4. Балансы международных расчетов.

Балансы международных расчетов, понятие и классификация. Платежный баланс как отражение мирохозяйственных связей страны. Показатели платежного баланса и методы классификации его статей. Схема платежного баланса, рекомендованного МВФ.

Способы изменения сальдо платежного баланса: концепция баланса текущих операций, базисного баланса, ликвидности, баланса официальных расчетов.

Факторы, влияющие на платежный баланс. Основные методы регулирования платежного баланса.

Особенности платежного баланса России.

Тема 5. Валютный курс и факторы, влияющие на него.

Валютный курс как экономическая категория. Теории определения валютного курса.

Виды валютных курсов: колеблющийся, плавающий, фиксированный. Причины перехода к плавающему курсу.

Факторы, влияющие на валютный курс, и их классификация.

Котировка иностранной валюты. Методы котировки: прямая и косвенная. Курсы валют: продавца и покупателя. Кросс-курс. Маржа и ее экономическое значение. Фиксинг как способ определения межбанковского валютного курса. Курсы платежных средств и их использование.

Валютный курс российского рубля и современный механизм его установления. Динамика курса рубля к доллару США и факторы, на нее влияющие.

Тема 6. Проблемы валютного регулирования.

Валютные ограничения и валютный контроль: мировой опыт и российские условия.

Рыночное и государственное регулирование валютных отношений. Валютная политика: понятие, цели, формы, инструменты. Виды валютной политики: дисконтная, девизная, валютная интервенция, политика диверсификации валютных резервов.

Понятие, причины и последствия девальвации и ревальвации валюты.

Валютные ограничения как одна из форм валютной политики государства. Цели валютных ограничений. Сущность и формы. Основные принципы валютных ограничений.

Валютная дискриминация и валютная блокада, блокированные счета и блокированные валюты.

Валютные ограничения по текущим и финансовым операциям.

Валютная политика и валютные ограничения в России. Система валютного регулирования и валютного контроля. Коммерческие банки как агенты валютного контроля. Сущность контроля экспортных и импортных операций в России. Бегство капитала и противодействие этому процессу со стороны Центрального банка Российской Федерации и других органов.

Раздел 3. Валютные рынки, валютные операции и международные расчеты.

Тема 7. Валютные рынки.

Понятие валютного рынка. Валютный рынок в узком и широком смысле слова. Эволюция валютных рынков.

Функции валютного рынка и его роль в международных валютно-кредитных отношениях.

Участники валютного рынка. Биржевой и внебиржевой, межбанковский, валютный рынок. Современный валютный рынок и тенденции его развития. Объемы осуществляемых операций в мировых финансовых центрах.

Предпосылки и особенности формирования валютного рынка в России. Его современное состояние.

Тема 8. Валютные операции.

Понятие валютной операции. Классификация валютных операций.

Процедура заключения валютной сделки.

Валютная позиция банка. Понятие и определение даты валютирования.

Срочные сделки с иностранной валютой и их разновидности. Цели проведения срочных операций.

Операции форвард и цели их проведения. Особенности форвардных операций. Премия и дисконт (курс аутрайт) и способы их определения, правило «большого пальца». Формула расчета премии и дисконта, пересчет их в годовые проценты.

Срочные операции. Организация торговли фьючерсами. Сходства и отличия форварда и фьючерса.

Роль расчетной палаты, члены расчетной палаты. Виды маржи при форвардах и фьючерсах.

Опционные сделки, их виды. Экономическое значение опционной премии.

Операции «своп»: сущность, значение и цели проведения. Операции «своп» как средство управления активами и пассивами. Разновидности «свопов». Валютный и процентный «своп».

Игра на понижение курса валюты. Хеджирование валютных рисков и использование срочных валютных операций для этих целей.

Арбитражные операции. Условия осуществления и формы. Эволюция арбитражных операций.

Валютный и процентный арбитраж

Особенности осуществления валютных операций в России. Перспективы развития срочного рынка в России.

Тема 9. Международные расчеты и их основные формы.

Понятие международных расчетов и условия их осуществления. Роль банков в международных расчетах. Корреспондентские счета ЛОРО и НОСТРО.

Валютно-финансовые и платежные условия внешнеторговых сделок. Виды внешнеторговых контрактов, основные способы определения цены в контракте, условия платежа, документация.

Факторы, влияющие на выбор форм международных расчетов.

Формы международных расчетов, их общая характеристика. Аккредитивная форма расчетов.

Сущность и разновидности аккредитивов. Процедура выставления и исполнения документарных аккредитивов.

Инкассовая форма расчетов. Чистое и коммерческое инкассо. Схемы расчетов по инкассо.

Расчеты по открытому счету, банковский перевод, авансы.

Современные формы расчетов.

Международные платежные системы. Система СВИФТ. Практика международных расчетов в России.

Тема 10. Риски, возникающие при проведении международных валютно-финансовых операций и особенности их страхования.

Понятие рисков и их классификация. Кредитный, процентный, трансфертный риски. Причины возникновения и способы страхования. Понятие валютного риска. Причины возникновения валютных рисков. Методы снижения валютного риска.

Защитные оговорки как способ минимизации валютного риска.

Методы регулирования и страхования валютного риска. Установление лимитов открытой валютной позиции как форма регулирования валютного риска коммерческого банка.

Использование срочных валютных операций для хеджирования валютного риска. Банковская гарантия как инструмент управления рисками. Понятие банковской гарантии, виды, инструменты, процедура выдачи и использования банковской гарантии.

Раздел 4. Мировой рынок ссудных капиталов и международные кредитные отношения.

Тема 11. Международный кредит как экономическая категория.

Сущность, функции и роль международного кредита. Значение кредита во внешней торговле. Формы международного кредита и их классификация по источникам, назначению, видам, валюте займа, срокам, обеспечению, технике предоставления.

Фирменный кредит. Вексельный кредит. Кредит по открытому счету. Покупательские взносы. Связь фирменного кредита и банковским. Экспортное финансирование. Акцептно - рембурсный международный кредит. Брокерские кредиты. Среднесрочный и долгосрочный международный кредит: фирменный, банковский и межгосударственный кредит.

Условия международного кредита. Проблема сроков и стоимости кредита. Валюта займа и валюта платежа: сумма, срок, условия погашения.

Современный опыт сотрудничества российских корпораций в качестве заемщиков с западными банками.

Тема 12. Мировой рынок ссудных капиталов.

Понятие мирового рынка ссудных капиталов. Основы его формирования и институциональная структура. Сущность евторынка. Причины его появления. Процентные ставки на мировом рынке ссудных капиталов и евторынки. Их структура (учетные ставки, процентные ставки по кредитам и казначейским векселям, межбанковские савки ЛИБОР и др.) фиксированные и плавающие процентные ставки.

Инструменты мирового рынка ссудных капиталов – сберегательные депозиты, нау-счета, казначейские векселя, депозитные сертификаты (в т.ч. евродолларовые), депозитные сертификаты с плавающей процентной ставкой. Евроноты, евровекселя, еврокредиты, производные инструменты.

6. ТЕМЫ ПРАКТИЧЕСКИХ И СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ.

Раздел 1. Мировая валютная система основные этапы ее эволюции

Занятия 1-2.

Трудоемкость – 4 часов, в том числе в интерактивной форме – 4 часа.

Тема 1. Понятия валютных отношений и валютной системы.

Форма проведения – семинар в интерактивный форме, Цель: раскрыть сущность и проявления глобализации экономики и финансовой глобализации, роль и место мировой валютной системы в современной мировой экономике.

Примечание 1: Занятие проводится в форме **дискуссии** - форма учебной работы, в рамках которой студенты высказывают свое мнение по проблеме, заданной преподавателем. Проведение дискуссий по проблемным вопросам подразумевает написание студентами эссе, тезисов или реферата по тематике, предложенной преподавателем.

Примечание 2: При проведении семинарского занятия в интерактивной форме – дискуссии - предлагается использование принципа **«опора на индивидуальный и групповой опыт»**. Это предполагает использование индивидуальной, парной и групповой работы; используются методы проектов; организуется работа с различными источниками информации, в том числе с документами и ресурсами Интернет; предусматривается моделирование жизненных ситуаций; использование ролевых игр, совместное решение проблемы.

Вопросы к рассмотрению:

1. Понятие валютных отношений и факторы, влияющие на состояние валютных отношений.

2. Понятие валютной системы и ее виды.
3. Элементы валютной системы.
4. Понятие валюты и ее виды (национальная, иностранная, резервная (ключевая), конвертируемая).
5. Место России в мировой валютной системе.

Примечание 3: По итогам рассмотрения каждого из обозначенных вопросов, предполагается обязательная презентация результатов деятельности студентов – индивидуальных и групповых в форме *«совместно-взаимодействующая»*, предусматривающую, что из прозвучавших предложений выбираются определенные аспекты групповых решений, на основании которых затем вырабатывается общий для всего коллектива итог.

Занятие 3.

Трудоемкость – 2 часа

Тема 2. Эволюция мировой валютной системы.

Форма проведения - семинар

1. Предпосылки становления и развития мировой валютной системы.
2. Сравнительная характеристика Парижской, Генуэзской, Бреттон-вудской и Ямайской валютных систем.
3. Европейская валютная система: принципы формирования, этапы формирования.

Занятие 4.

Трудоемкость – 2 часа

Тема 3. Роль золота в мировой валютной системе.

Форма проведения - семинар

1. Эволюция места и роли золота в международных валютных отношениях.
2. Сущность и разновидности золотого стандарта. Экономическая сущность и причины демонетизации золота.
3. Понятие, структура и функции, показатели, методы регулирования международной валютной ликвидности.
4. Международная торговля золотом (рынки золота, факторы, влияющие на цену золота).
5. Проблемы формирования рынка золота России.

Раздел 2. Основные структурные элементы мировой валютной системы, их взаимосвязь и взаимодействие.

Занятия 5-6.

Трудоемкость – 4 часов, в том числе в интерактивной форме – 4 часа.

Тема 4. Балансы международных расчетов.

Форма проведения - семинар с применением интерактивных форм обучения, Цель: раскрыть особенности и принципы деятельности международной расчетно-платежной системы.

Примечание 1: Занятие проводится в форме метода адаптивного обучения. Заявленная цель семинарского занятия может быть достигнута путем выяснения уровня индивидуальной подготовки студентов, выдачи индивидуальных заданий для каждого студента по базовым темам. Здесь каждый студент, получив определенное ролевое задание активно участвует в учебном процессе.

Примечание 2: При проведении семинарского занятия в интерактивной форме предлагается использование принципа интерактивного обучения: «активность всех обучаемых», предполагающий построение занятий с учетом включенности в процесс познания всех студентов группы без исключения.

Вопросы к рассмотрению:

1. Современные международные расчеты, их особенности по сравнению с внутренними

расчетами. Роль банков в международных расчетах.

2. Валютно-финансовые и платежные условия внешнеэкономических сделок.

3. Формы международных расчетов. Аккредитивная и инкассовая формы расчетов: преимущества и недостатки. Классификация аккредитивов.

4. Осуществление международных расчетов в форме банковского перевода. Расчеты с использованием векселей и чеков. Преимущества и недостатки валютного клиринга.

5. Единая платежная система ЕС. Система СВИФТ.

6. Балансы международных расчетов. Платежный баланс как основная составляющая баланса международных расчетов. Структура платежного баланса.

7. Методы классификации статей платежного баланса. Метод определения дефицита или актива платежного баланса.

8. Факторы, влияющие на состояние платежного баланса. Методы регулирования платежного баланса. Методы покрытия дефицита платежного баланса.

Примечание 3: По итогам рассмотрения каждого из обозначенных вопросов, предполагается обязательная презентация результатов деятельности студентов – индивидуальных и групповых в форме *«представления совместно-индивидуального варианта реализации решения»*, предусматривающую итог своей деятельности:

- при рассмотрении теоретических и смоделированных вопросов - решения обсуждаются, из них выбираются лучшие.

Занятия 7.

Трудоемкость – 2 часа

Тема 5. Валютный курс и факторы, влияющие на него.

Форма проведения - семинар

1. Валютный курс как экономическая категория. Теории определения валютного курса.

2. Виды валютных курсов: колеблющийся, плавающий, фиксированный.

3. Факторы, влияющие на валютный курс, и их классификация.

4. Котировка иностранной валюты.

5. Валютный курс российского рубля и современный механизм его установления.

Занятия 8-9.

Трудоемкость – 4 часов, в том числе в интерактивной форме – 4 часа.

Тема 6. Проблемы валютного регулирования.

Форма проведения – семинар в интерактивной форме. Цель: рассмотреть особенности регулирования международных отношений, сущность валютной политики.

Примечание 1: Занятие проводится в форме **метода кейс-стади** - обучение, при котором студенты и преподаватели участвуют в непосредственном обсуждении деловых ситуаций или задач. При данном методе обучения студент (группа студентов) самостоятельно вынужден принимать решение и обосновать его.

Примечание 2: При проведении семинарского занятия в интерактивной форме предлагается использование принципа интерактивного обучения: *«взаимодействие и сотрудничество»*, предполагающий обязательную организацию совместной деятельности студентов, которая, в свою очередь, означает, что каждый вносит свой особый индивидуальный вклад; в ходе работы идет обмен знаниями, идеями, способами деятельности.

Вопросы к рассмотрению:

1. Рыночное и государственное регулирование международных валютных отношений. Латинский валютный союз (1865-1926 гг.).

2. Валютная политика и валютное регулирование. Формы валютной политики. Девальвация и ревальвация. Цели и формы валютных ограничений.

3. Режим «европейской валютной змеи». Режим «валютного управления». Валютная блокада.
4. Золото как объект валютных ограничений.
5. Конвертируемость валют. Валютный протекционизм и либерализация.
6. Влияние валютных ограничений на валютный курс и международные экономические отношения. Эволюция валютных ограничений.

Примечание 3: По итогам рассмотрения каждого из обозначенных вопросов, предполагается обязательная презентация результатов деятельности студентов – индивидуальных и групповых в форме *«представления совместно-индивидуального варианта реализации решения»*, предусматривающую итог своей деятельности: решения обсуждаются, из них выбираются лучшие.

Раздел 3. Валютные рынки, валютные операции и международные расчеты.

Занятия 10.

Трудоемкость – 2 часа

Тема 7. Валютные рынки.

Форма проведения - семинар

1. Понятие валютного рынка и эволюция валютных рынков.
2. Функции валютного рынка и его роль в международных валютно-кредитных отношениях.
3. Участники валютного рынка. Биржевой и внебиржевой, межбанковский, валютный рынок.
4. Современный валютный рынок и тенденции его развития.
5. Предпосылки и особенности формирования валютного рынка в России, его современное состояние.

Занятия 11.

Трудоемкость – 2 часа

Тема 8. Валютные операции.

Форма проведения - семинар

1. Понятие валютных операций и их классификация.
2. Срочные сделки с иностранной валютой и их разновидности и цели проведения срочных операций.
3. Операции форвард и цели их проведения. Особенности форвардных операций. Организация торговли фьючерсами. Сходства и отличия форварда и фьючерса.
4. Роль расчетной палаты, члены расчетной палаты.
5. Опционные сделки, их виды. Экономическое значение опционной премии.
6. Операции «своп»: сущность, значение и цели проведения. Разновидности «свопов». Валютный и процентный «своп».
7. Хеджирование валютных рисков и использование срочных валютных операций для этих целей.
8. Условия осуществления и формы, эволюция арбитражных операций. Валютный и процентный арбитраж
9. Особенности осуществления валютных операций в России. Перспективы развития срочного рынка в России.
- 10.

Занятия 12.

Трудоемкость – 2 часа

Тема 9. Международные расчеты и их основные формы.

Форма проведения - семинар

1. Понятие международных расчетов и условия их осуществления.
2. Валютно-финансовые и платежные условия внешнеторговых сделок. Виды внешнеторговых контрактов, основные способы определения цены в контракте, условия платежа, документация.

3. Формы международных расчетов, их общая характеристика.
4. Сущность и разновидности аккредитивов. Процедура выставления и исполнения документарных аккредитивов.
5. Чистое и коммерческое инкассо. Схемы расчетов по инкассо.
6. Расчеты по открытому счету, банковский перевод, авансы.
7. Международные платежные системы. Система СВИФТ.
8. Практика международных расчетов в России.

Занятия 13-14.

Трудоемкость – 4 часов, в том числе в интерактивной форме – 4 часа.

Тема 10. Риски, возникающие при проведении международных валютно-финансовых операций и особенности их страхования.

1. Дискуссия по методике «Обсуждение вполголоса». Данная методика предполагает проведение закрытой дискуссии в микрогруппах, после чего проводится общая дискуссия, в ходе которой мнение своей микрогруппы докладывает ее лидер и это мнение обсуждается всеми участниками.
2. Студенты делятся на три подгруппы, между которыми риски, возникающие при проведении международных валютно-финансовых операций. Основная задача – сформулировать особенности предпринимательских рисков в России.

Вопросы к рассмотрению:

3. Понятие рисков и их классификация. Причины возникновения и способы страхования.
4. Причины возникновения, методы снижения валютного риска.
5. Защитные оговорки как способ минимизации валютного риска.
6. Методы регулирования и страхования валютного риска.
7. Установление лимитов открытой валютной позиции как форма регулирования валютного риска коммерческого банка.
8. Использование срочных валютных операций для хеджирования валютного риска.
9. Банковская гарантия как инструмент управления рисками.

Занятия 15.

Трудоемкость – 2 часа

Раздел 4. Мировой рынок ссудных капиталов и международные кредитные отношения.

Тема 11. Международный кредит как экономическая категория.

Форма проведения - семинар

1. Сущность, функции и роль международного кредита.
2. Формы международного кредита и их классификация по источникам, назначению, видам, валюте займа, срокам, обеспечению, технике предоставления.
3. Основные характеристики отдельных видов международного кредита.
4. Среднесрочный и долгосрочный международный кредит: фирменный, банковский и межгосударственный кредит.
5. Условия международного кредита. Проблема сроков и стоимости кредита. Валюта займа и валюта платежа: сумма, срок, условия погашения.
6. Современный опыт сотрудничества российских корпораций в качестве заемщиков с западными банками.

Занятия 16.

Трудоемкость – 2 часа

Тема 12. Мировой рынок ссудных капиталов.

Форма проведения - семинар

1. Основы формирования и институциональная структура мирового рынка ссудных капиталов.
2. Сущность евторынка и причины его появления.

3. Процентные ставки на мировом рынке ссудных капиталов и евторынки. Их структура (учетные ставки, процентные ставки по кредитам и казначейским векселям, межбанковские ставки ЛИБОР и др.) фиксированные и плавающие процентные ставки.
4. Инструменты мирового рынка ссудных капиталов.

7. ЛАБОРАТОРНЫЕ РАБОТЫ (ЛАБОРАТОРНЫЙ ПРАКТИКУМ)

Не предусмотрено программой.

8. ТЕМАТИКА КУРСОВЫХ, КОНТРОЛЬНЫХ РАБОТ, РЕФЕРАТОВ

Темы контрольных работ по дисциплине «Валютные операции»

Объем контрольной работы должен составлять 12-15 страниц машинописного текста.

Необходимо представить план изложения материала, указать использованную литературу.

Темы контрольных работ распределяются в соответствии с начальной буквой фамилии студента. Студенты, фамилии которых начинаются

с букв - А, Б пишут работу по выбору из тем 1, 3;

с букв - В, Г – 2, 4;

с букв – Д, Е, Ж – 3, 5;

с букв - З, И, К – 4, 6;

с букв - Л, Н – 5, 7;

с букв - М, О – 6, 8;

с букв - П, Р – 7, 9;

с букв - С, Т – 8, 5;

с букв - У, Ф, Х, Ц – 9, 4 ;

с букв - Ч, Ш, Щ, Э, Ю, Я – 1, 5.

Студентам разрешается написать контрольную работу на самостоятельно сформулированную тему, в этом случае тема и план изложения должны быть предварительно согласованы с преподавателем.

Контрольная работа № 1.

Вариант 1.

1. Перечислите преимущества каждого из видов мировой валютной системы
2. Основные элементы мировой валютной системы.

Вариант 2.

1. Перечислите недостатки каждого из видов мировой валютной системы
2. Какими отличительными чертами обладает действующая мировая валютная система.

Контрольная работа № 2

Вариант 1.

1. Срочные операции на межбанковском валютном рынке.
2. Пространственный валютный арбитраж.

Вариант 2.

1. Биржевые срочные валютные операции.
2. Процентный валютный арбитраж.

Контрольная работа № 3.

Вариант 1.

1. Особенности валютного законодательства Российской Федерации.
2. Валютный контроль и валютное регулирование в Российской Федерации.

Вариант 2.

1. Этапы становления валютного законодательства в Российской Федерации.
2. Ответственность за нарушение валютного законодательства.

Контрольная работа №4.

Вариант 1.

1. Структурирование международного банковского кредита.
2. Сотрудничество государств в области международных финансов.

Вариант 2.

1. Типы финансирования при предоставлении международного банковского кредита.
2. Риски банков в международных кредитных отношениях.

Контрольная работа № 5.

Вариант 1.

1. Торговый баланс.
2. Баланс официальных расчетов.

Вариант 2.

1. Баланс текущих операций.
2. Баланс капитальных операций.

Контрольная работа № 6.

Вариант 1.

1. Международный валютный фонд.
2. Международная финансовая корпорация

Вариант 2.

1. Международный валютный фонд.
2. Европейский банк реконструкций и развития.

Контрольная работа № 7.

Вариант 1.

1. Варианты валютной стратегии государства.
2. Влияние величины валютного курса на внешнюю торговлю.

Вариант 2.

1. Факторы, влияющие на величину валютного курса.
2. Валютный курс в Российской Федерации.

Контрольная работа № 8.

Вариант 1.

1. Методы платежей в международной торговле.

Вариант 2.

1. Методы расчетов в международной торговле.

Контрольная работа № 9.

Вариант 1.

1. Валютно-финансовые условия контрактов, связанных с экспортом товаров, работ, услуг.

Вариант 2.

2. Валютно-финансовые условия контрактов, связанных с импортом товаров, работ, услуг.

9. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА СТУДЕНТОВ

Виды самостоятельной работы студентов, обеспечивающие реализацию цели и решение задач данной рабочей программы:

- подготовка к практическим занятиям;
- изучение тем дисциплины, выносимых для самостоятельного изучения студентам очной формы обучения;

- конспектирование первоисточников;
- подготовка и сдача экзамена.

Рекомендации по подготовке докладов (рефератов)

Реферат представляет собой краткое точное изложение сущности вопроса (проблемы) на основе изучения закона (законов), монографии (монографий), источника (источников), научной статьи (статей). Реферат должен содержать основные фактические сведения и выводы по рассматриваемому вопросу (проблеме).

В реферате нужны развернутые аргументы, рассуждения, сравнения. Материал подается не столько в развитии, сколько в форме констатации или описания. Содержание реферируемого материала излагается объективно от имени автора. Если в первичном документе главная мысль сформулирована недостаточно четко, в реферате она должна быть конкретизирована и выделена. Логика написания реферата предусматривает введение, основную часть, заключение. Таким образом, реферат является результатом самостоятельной работы магистранта с элементами научного подхода по изучению определенных источников на заданный вопрос (проблему).

Объем реферата (не включая список источников) – до 7-10 страниц компьютерного текста (шрифт 14, через 1,5 интервал). Рефераты должны быть представлены в печатном виде (требования к оформлению см. в методических рекомендациях по оформлению и написанию письменных работ), объемом не более 10 страниц, с указанием используемой литературы (не менее 5 источников). Защита рефератов проводится на семинарских занятиях в формате вопрос-ответ.

Методические указания по написанию и защите контрольных работ.

Контрольная работа выполняется письменно, от руки, в объеме, не превышающем 12 стр. ученической тетради. Контрольная работа состоит из двух частей.

Первая часть представляет самостоятельное изучение и изложение основных аспектов определенной темы. Ответ на поставленные вопросы должен быть полным и развернутым, содержать ссылки на источники литературы (не менее 3 источников необходимо использовать).

Вторая часть контрольной работы предполагает решение задачи.

Контрольная работа должна включать титульный лист, оглавление, содержательную часть, список используемой литературы. Оформленная в соответствии с требованиями контрольная работа должна быть зарегистрирована, после чего отправляется на проверку.

Итоги проверки:

1. При отсутствии замечаний контрольная работа может быть зачтена без защиты, на титульном листе ставится отметка «зачтено»
2. При наличии замечаний, которые требуют уточнения, работа рекомендуется к защите, с отметкой на титульном листе «к защите». Защита проводится преподавателем устно в форме собеседования.
3. Работа может быть отправлена на доработку с пометкой на титульном листе «на доработку». Студенту необходимо дополнить или изменить содержание работы письменно в соответствии с замечаниями преподавателя. После проделанной работы контрольная работа сдается повторно с пометкой на титульном листе «после доработки».

10. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

а) основная литература:

1. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения. Учебник для бакалавров. Антонов. Юрайт, 2014.

2. Международные валютно-кредитные отношения. Учебник и практикум. Звонова, Отв, ред. Юрайт, 2014
3. Хасбулатов Р.И. Международные экономические отношения. - М. : Юрайт, 2014

б) дополнительная литература:

1. Ануреев С.В. Платежные системы и их развитие в России. –М.: «Финансы и статистика», 2004. - 287 стр.
2. Валютный курс: факторы, динамика, прогнозирование. Наговицин А.Г., Иванов В.В. – М. – ИНФРА-М.- 1995.
3. Деньги. Кредит. Банки: Учебник для вузов/Под ред. Е.Ф. Жукова. – М.:Банки и биржи, ЮНИТИ, 1999. – 622с.
4. Михайлов Д.М. Международные расчеты и гарантии. – М.: ФБК-ПРЕСС, 1998.- 368с.
5. Справочник банкира /Под ред. Уткина Э.А. – М.: Ассоциация авторов и издателей «ТАНДЕМ». Издательство ЭКМОС, 1998. – 432 с.
6. ФЗ «О банках и банковской деятельности» от 3 февраля 1996 г. N 17-ФЗ
7. ФЗ «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» №86-ФЗ от 10 июля 2002 г.
8. Финансы: Учебник для вузов. Под ред. Романовского М.В., Врублевской О.В., Сабанти Б.М. - М.: Издательство «Перспектива»; Издательство «Юрайт», 2000. – 520с.
9. Международные экономические отношения: Учебник /Под ред. Фаминского О.А.. – Юристъ, 2001. – 847с.
10. Дэниелс Джон. Д., Радеба Л.Х. Международный бизнес: внешняя среда и деловые операции: Пер. с англ. /Евченко Л.И., общ. ред. и ступ. ст. – М.: Дело, 1998. – 746с.: ил.
11. Основы международных валютно-финансовых и кредитных отношений: Учебник для вузов /Под ред. В.В. Круглова. – М.: ИНФРА-М, 1998. – 432с. – (Высшее образование)
12. Герчикова И.Н. Международное коммерческое дело: Учебник. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001. – 671с.
13. Периодическая литература: Журналы - Российский экономический журнал, Вопросы экономики, Мировая экономика и международные экономические отношения, ЭКО. Газета – Бизнес и банки

в) программное обеспечение

1. Почтальон ИНЭК- ФРМ (свободный доступ ИНЭК www.inec.ru)
2. Программный комплекс "Финансовый риск-менеджер" (доступ бесплатный на 5 дней по запросу ИНЭК www.inec.ru)
3. Microsoft Office.

г) базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

Внешэкономбанк, ВЭБ	www.veb.ru
Все об инвестициях в золото	www.gainmoney.ru
Вольное экономическое общество России	www.veorus.ru
Золото: добыча и технологии	www.zolotonews.ru
Министерство иностранных дел РФ	www.mid.ru
Министерство финансов РФ	www.minfin.ru
Министерство экономического развития РФ	www.economy.gov.ru
Московская межбанковская валютная биржа (ММВБ)	www.micex.ru
Национальная валютная ассоциация	www.nva.ru
Национальная фондовая ассоциация	www.nfa.ru
Инвестиционная компания ФИНАМ	www.finam.ru
Правительство РФ	www.government.ru
Президент РФ	www.kremlin.ru
Российская ассоциация лизинговых компаний	www.rosleasing.ru

Российская ассоциация международных исследований	www.rami.ru
Россия и Всемирная торговая организация	www.wto.ru
Федеральная служба государственной статистики РФ	www.gks.ru
Центральный банк России (ЦБР)	www.cbr.ru

11. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

В процессе обучения используются следующие технические средства обучения:

- используется компьютерная и дисплейная техника для проведения лекций, семинаров и практических занятий.

- компьютерное и мультимедийное оборудование для поиска справочной информации, нормативных правовых актов, учебной и научной литературы на официальных сайтах органов государственного управления, различных организаций и учреждений;

- компьютерные справочно-правовые системы для поиска необходимых документов, установленные в компьютерных классах УлГУ (Консультант Плюс, Гарант, Кодекс и др.);

- компьютерный класс с установленной программой для компьютерного тестирования знаний студентов по темам дисциплины;

- электронная библиотека курса.

1. Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа:

- №6 (конференц-зал) ул. Федерации. Дом 29,

- №703, №709 (корпус по ул. Пушкинской, 4а), оборудованные проектором, специализированной мебелью для занятий

2. Учебные аудитория занятий семинарского типа, учебная аудитория для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации,

- №709 (корпус по ул. Пушкинской, 4а), оборудованная проектором, специализированной мебелью для занятий

- Класс №711 (корпус по ул. Пушкинская, 4а), комп., 10 рабочих мест (компьютеры intel Celeron 2,5Ghz, 256 mb, 40 gb, Samsung synsmaster 783DF); специализированная мебель для занятий.

3. Помещения для самостоятельной работы – дисплейный класс, компьютеры, проектор.

- №709 (корпус по ул. Пушкинской, 4а), оборудованная проектором, специализированной мебелью для занятий

- комп. класс №49 (корпус по ул. Пушкинской, 4б), 17 рабочих мест (компьютеры Intel Celeron 2,8Ghz, 512 mb, 80 Gb, Samsung synsmaster 740N);

Материально-техническое или информационное обеспечение дисциплины

Компьютерный класс с выходом в Интернет

Технические средства обучения (средства ИКТ)

1. Экран (на штативе или настенный). Минимальный размер 1,25 x 1,25 м.

2. Мультимедиа-проектор. В комплекте: кабель питания, кабели для подключения к компьютеру, видео- и аудио источникам.

3. Персональный компьютер - рабочее место преподавателя. Основные технические требования: операционная система с графическим интерфейсом, привод для чтения и записи компакт-дисков, аудио- и видеовходы/выходы, возможность подключения к локальной сети и выхода в Интернет; в комплекте: клавиатура, мышь со скроллингом, коврик для мыши; оснащен акустическими системами, микрофоном и наушниками; может быть стационарным или переносным.

4. Источник бесперебойного питания. Обеспечивает работоспособность в условиях кратковременного сбоя электроснабжения. Во всех образовательных учреждениях обеспечивает работу сервера, в местностях с неустойчивым электроснабжением необходимо обеспечить бесперебойным питанием все устройства.

5. Специальные модификации устройств для ручного ввода текстовой информации и

манипулирования экранными объектами - клавиатура и мышь (и разнообразные устройства аналогичного назначения).

Расходные материалы

1. Бумага.
2. Картриджи для принтеров.

Инновационные технологии, используемые в преподавании дисциплины

В преподавании и изучении дисциплины, используются:

Дискуссия форма учебной работы, в рамках которой студенты высказывают свое мнение по проблеме, заданной преподавателем (на всех семинарских занятиях)

Доклад с презентацией – публичное сообщение, представляющее собой развернутое изложение определенной темы, вопроса программы как правило, с использованием аудиовизуальных средств (на всех семинарских занятиях).

Презентация – способ наглядного представления информации, как правило, с использованием аудиовизуальных средств (на всех лекциях).

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

1. Перечень компетенций по дисциплине (модулю) или практике для обучающихся по направлению подготовки с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОПОП

№ семестра	Наименование дисциплины (модуля) или практики	Индекс компетенции		
		ПК1	ПК2	ПКП2
1	Микроэкономика	+	+	
3	Теория вероятностей и математическая статистика	+		
3	Деньги, кредит, банки	+		
3	Методы финансовых и коммерческих расчетов	+		
4	Учебная практика	+	+	
5	Финансы		+	
5	Экономика труда		+	
6	Инвестиции	+	+	
6	Международные валютно-кредитные отношения			+
6	Логистика		+	
6	Ценообразование		+	
6	Валютные операции	+	+	+
6	Экономика организаций (предприятий)	+	+	
6	Производственная практика	+	+	
7	Управление проектами	+		
7	Финансовый менеджмент	+	+	
7	Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности	+		
7	Оценка бизнеса	+	+	
7	Диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия	+		
8	Преддипломная практика	+	+	
8	Госэкзамен	+	+	
8	ВКР	+	+	

2. Компетенции, которые формируются в процессе изучения дисциплины ПК-1, ПК-2, ПКП-2.

3. Показатели и критерии оценивания, шкала оценивания

Критерий оценивания – умение правильно отвечать на вопросы тестового задания

Показатель оценивания – процент верных ответов на вопросы тестового задания

Шкала оценивания – выделено 4 уровня оценивания компетенций:

- высокий – не менее 80% правильных ответов
- достаточный – не менее 60% правильных ответов
- пороговый – не менее 30% правильных ответов
- критический – менее 30% правильных ответов

4. Оценочные средства для промежуточной аттестации

4.1. Вопросы к зачету

1. Валютная система, ее виды и элементы
2. Понятие валюты и ее основные виды
3. Сущность мировой валютной системы, причины ее появления и основные элементы
4. Основные принципы Парижской и Генуэзской валютной систем
5. Основные принципы Бреттон-вудской валютной системы
6. Основные принципы Ямайской валютной системы
7. Эволюция мировой валютной системы, преимущества и недостатки ее функционирования в различные периоды
8. Эволюция места и роли золота в международных валютных отношениях
9. Понятие, структура и функции международной валютной ликвидности
10. Показатели международной валютной ликвидности и методы ее регулирования
11. Международная торговля золотом: рынки золота, факторы, влияющие на цену золота
12. Балансы международных расчетов, понятие и классификация
13. Платежный баланс: его показатели; факторы, влияющие на него; основные методы регулирования
14. Сущность валютного курса и теории определения валютного курса
15. Виды валютных курсов
16. Факторы, влияющие на валютный курс и их классификация
17. Основные виды курсов валют
18. Валютный курс российского рубля и современный механизм его установления
19. Валютная политика: понятие, цели, формы и инструменты
20. Виды валютной политики
21. Сущность, цели, формы и основные принципы валютных ограничений
22. Валютная политика и валютные ограничения в России
23. Органы валютного регулирования и валютного контроля в Российской Федерации
24. Коммерческие банки как агенты валютного контроля
25. Понятие, функции и участники валютного рынка
26. Валютный рынок в Российской Федерации: особенности становления и его современное состояние
27. Понятие валютные операции и ее классификация
28. Срочные операции с иностранной валютой: цели их проведения и их разновидности
29. Цели проведения и особенности форвардных операций
30. Фьючерсные контракты: сущность, цели и особенности
31. Операции «своп»: сущность, цели проведения и разновидности
32. Условия проведения и формы арбитражных операций
33. Виды внешнеторговых контрактов, основные способы определения цены контракта, условия платежа и документации
34. Формы международных расчетов, их общая характеристика и факторы, влияющие на выбор форм международных расчетов
35. Аккредитивная форма расчетов в международной практике
36. Инкассовая форма расчетов в международной практике
37. Расчеты по открытому счету, банковский перевод, авансы в международной практике
38. Международные платежные системы
39. Риски, возникающие при проведении международных валютно-финансовых операций
40. Особенности страхования рисков, возникающих при проведении международных валютно-финансовых операций

4.2. Примеры тестовых заданий

Тема. Понятия валютных отношений и валютной системы в условиях глобализации.

Вариант 1.

Вопрос 1. Валютная система – это:

- 1) инструментарий для проведения международных платежей и расчетов;
- 2) форма организации валютных отношений, закреплённая национальным законодательством (национальная система) или межгосударственным соглашением (мировая и региональная системы);
- 3) отношения, возникающие при функционировании денег в международном обороте;

Вопрос 2. Основные элементы национальной валютной системы:

- 1) национальная валюта;
- 2) виды денег, выполняющих функции международного платёжного и резервного средства;
- 3) национальное регулирование международной валютной ликвидности;
- 4) режим курса национальной валюты;
- 5) национальное регулирование валютных ограничений и условий конвертируемости национальной валюты;
- 6) режим мировых рынков валюты и золота;
- 7) режим национальных рынков валюты и золота;
- 8) национальные органы, осуществляющие валютное регулирование (законодательные органы, центральный банк, минфин, минэкономики, таможенный комитет и др.);

Вопрос 3. Структура международной валютной ликвидности состоит из следующих элементов:

- 1) официальные золотовалютные резервы (запасы золота и резервных валют, принадлежащих государству);
- 2) счета в СПЗ;
- 3) международные кредиты предоставленные государствам членам МВФ;
- 4) резервная позиция в МВФ;
- 5) международные кредиты предоставленные юридическим лицам иностранных государств;