Подписано электронной подписью:
Вержицкий Данил Григорьевич
Должность: Директор КГПИ ФГБОУ ВО «КемГУ»
Дата и время: 2024-02-21 00:00:00
ID ключа: 1c7d8f6b0b25e31e3e2ae75ba3a366f1a35e945021d4e75e03a5b6fdf6436

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Кемеровский государственный университет»
Новокузнецкий институт (филиал)
федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего образования
«Кемеровский государственный университет»
Факультет __информатики, математики и экономики

УТВЕРЖДАЮ:
Декан факультета информатики,
математики и экономики

Фомина А.В._____
« 14» февраля 2020 г.

# Рабочая программа дисциплины

# Б1.В.ДВ.03.02_Мировые финансы

Направление
**38.03.01 Экономика**

Направленность (профиль) подготовки
«Финансы и кредит»

Программа академического бакалавриата

Квалификация выпускника
бакалавр

Форма обучения
очная, заочная, очно-заочная

год набора 2020

Новокузнецк 2020

**Лист внесения изменений**

в РПД *Б1.В.ДВ.03.02 Мировые финансы*
*(код по учебному плану, название дисциплины)*

**Сведения об утверждении:**

Переутверждена Ученым советом факультета информатики, математики и экономики
(протокол Ученого совета факультета № 9 от 13.02.2020)

для ОПОП 2020 год набора на 2020 / 2021 учебный год
по направлению подготовки 38.03.01 ЭКОНОМИКА
*(код и название направления подготовки / специальности)*

направленность (профиль) Финансы и кредит

Одобрена на заседании Методической комиссии факультета информатики, математики и экономики (протокол методической комиссии факультета № 6 от 06.02 2020)

Одобрена на заседании обеспечивающей кафедры экономики и управления
(протокол № 5 от 23.01.2020 г.)

## Оглавление

1 Цель дисциплины. 4
1.1 Формируемые компетенции 4
1.2 Дескрипторные характеристики компетенций 4
2 Объём и трудоёмкость дисциплины по видам учебных занятий. Формы промежуточной аттестации. 4
3. Учебно-тематический план и содержание дисциплины. 5
3.1 Учебно-тематический план 5
3.2. Содержание занятий по видам учебной работы 8
4 Порядок оценивания успеваемости и сформированности компетенций обучающегося в текущей и промежуточной аттестации. 14
5 Материально-техническое, программное и учебно-методическое обеспечение дисциплины 15
5.1 Учебная литература 16
5.2 Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины 17
5.3 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы. 17
6 Иные сведения и (или) материалы. 19
6.1.Примерные темы и варианты письменных учебных работ 19
6.2. Примерные вопросы и задания / задачи для промежуточной аттестации 43

# 1 Цель дисциплины.

В результате освоения данной дисциплины у обучающегося должны быть сформированы компетенции основной профессиональной образовательной программы академического бакалавриата (далее - ОПОП): ПК–6.

Содержание компетенций как планируемых результатов обучения по дисциплине см. таблицы 1

## 1.1 Формируемые компетенции

Таблица 1 - Формируемые дисциплиной компетенции

| Наименование вида компетенции | Наименование категории (группы) компетенций | Код и название компетенции | |
|---|---|---|---|
| Профессиональная | аналитическая, научно исследовательская деятельность | ПК-6 | способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей |

## 1.2Дескрипторные характеристики компетенций

Таблица 2 – Дескрипторные характеристики компетенций, формируемых дисциплиной

| Код и название компетенции | Дескрипторные характеристики компетенции по ОПОП | Дисциплины и практики, формирующие компетенцию по ОПОП |
|---|---|---|
| ПК-6 | **Знать:**<br>- состав данных, описывающих мировые финансы;<br>- параметры мировых финансовых рынков по данным отечественной и зарубежной статистики;<br>**Уметь:**<br>- собирать необходимые данные и анализировать состав и структуру международных финансовых рынков;<br>**Владеть:**<br>- навыками выявления тенденций изменения экономических показателей, характеризующих сферу мировых финансов. | Б1.Б.14 Статистика<br>Б1.Б.22 Мировая экономика и международные экономические отношения<br>Б1.В.09 Страхование<br>Б1.В.ДВ.03.01 Экономика и финансы общественного сектора<br>**Б1.В.ДВ.03.02 Мировые финансы**<br>Б2.В.03(П) Производственная практика. Научно-исследовательская работа<br>Б2.В.05(П) Производственная практика. Преддипломная практика<br>Б3.Б.01(Д) Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты<br>ФТД.02 Анализ отраслевых рынков |

# 2 Объём и трудоёмкость дисциплины по видам учебных занятий. Формы промежуточной аттестации.

Таблица 2 – Объем и трудоемкость дисциплины по видам учебных занятий

| Общая трудоемкость и виды учебной работы по дис- | Объём часов по фор- |
|---|---|

| циплине, проводимые в разных формах | мам обучения | | |
|---|---|---|---|
| | ОФО | ОЗФО | ЗФО |
| 1 Общая трудоемкость дисциплины | **144** | **144** | **144** |
| 2 Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) (всего) | 48 | 28 | 10 |
| Аудиторная работа (всего): | 48 | 28 | 10 |
| в том числе: | | | |
| Лекции | 16 | 12 | 6 |
| практические занятия, семинары | 32 | 16 | 4 |
| Практикумы | | | |
| лабораторные работы | | | |
| в интерактивной форме | 10 | 8 | 2 |
| в электронной форме | - | - | - |
| Внеаудиторная работа (всего): | | | |
| в том числе, индивидуальная работа обучающихся с преподавателем | | | |
| подготовка курсовой работы /контактная работа[1] | | | |
| групповая, индивидуальная консультация и иные виды учебной деятельности, предусматривающие групповую или индивидуальную работу обучающихся с преподавателем) | | | |
| творческая работа (эссе) | | | |
| 3 Самостоятельная работа обучающихся (всего) | 60 | 80 | 125 |
| 4 Промежуточная аттестация обучающегося – **экзамен** | 36 | 36 | 9 |

## 3. Учебно-тематический план и содержание дисциплины.
## 3.1 Учебно-тематический план

[1] *Часы, выделенные в УП на курсовое проектирование в контактной форме (3 часа)*

Таблица 3 - Учебно-тематический план

| № недели п/п | Разделы и темы дисциплины по занятиям | Общая трудоёмкость *(всего час.)* | Трудоемкость занятий (час.) | | | | | | Формы текущего контроля и промежуточной аттестации успеваемости |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | ОФО | | | ЗФО | | | |
| | | | Аудиторн. занятия | | СРС | Аудиторн. занятия | | СРС | |
| | | | лекц. | практ. | | лекц. | практ. | | |
| | 1 МИРОВАЯ ВАЛЮТНАЯ СИСТЕМА КАК ОСНОВА МИРОВЫХ ФИНАНСОВ | | | | | | | | |
| 1-2 | 1.1 Мировые финансы и мировой финансовый рынок: основные данные | 12 | 2 | 4 | 6 | 1 | | 14 | Устный опрос<br>Выполнение тестовых заданий<br>Решение учебных задач |
| 3-4 | 1.2 Валюта и валютные отношения. Мировая валютная система | 12 | 2 | 4 | 6 | 1 | | 14 | Устный опрос<br>Выполнение тестовых заданий<br>Выполнение индивидуальных заданий |
| 5-6 | 1.3 Мировой валютный рынок: теория и аналитика | 14 | 2 | 4 | 8 | 1 | 1 | 14 | Устный опрос<br>Выполнение тестовых заданий<br>Решение учебных задач<br>Выполнение индивидуальных заданий |
| | 2 ОБЗОР ОСНОВНЫХ КОМПОНЕНТОВ МИРОВОГО ФИНАНСОВОГО РЫНКА | | | | | | | | |
| 7-8 | 2.1 Мировые рынки золота и драгоценных камней | 14 | 2 | 4 | 8 | 1 | | 14 | Устный опрос<br>Выполнение тестовых заданий |
| 9-10 | 2.2 Международный кредит и его формы | 14 | 2 | 4 | 8 | | 1 | 14 | Устный опрос<br>Выполнение тестовых заданий<br>Выполнение индивидуальных заданий |
| 11-12 | 2.3 Международные расчеты и их основные формы | 14 | 2 | 4 | 8 | | | 14 | Устный опрос<br>Выполнение тестовых заданий<br>Выполнение индивидуальных заданий |
| | 3 ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС. ИНСТИТУТЫ МИРОВЫХ ФИНАНСОВ И РОЛЬ РОССИИ | | | | | | | | |
| 13-14 | 3.1 Балансы международных расчетов. Платежный баланс: теория и аналитика | 14 | 2 | 4 | 8 | 1 | 1 | 16 | Устный опрос<br>Выполнение тестовых заданий<br>Выполнение индивидуальных заданий |
| 15-17 | 3.2 Институты мировых финансов и роль России: информационный обзор | 14 | 2 | 4 | 8 | 1 | 1 | 16 | Устный опрос<br>Выполнение тестовых заданий<br>Выполнение индивидуальных заданий |
| 18 | Промежуточная аттестация – ***экзамен*** | 36/9 | | | | | | 9 | Экзамен |
| | **Всего:** | **144** | **16** | **32** | **60** | ***6*** | ***4*** | **125** | |

Продолжение таблицы 3

| № недели п/п | Разделы и темы дисциплины по занятиям | Общая трудоёмкость *(всего час.)* | Трудоемкость занятий (час.) | | | | | | Формы текущего контроля и промежуточной аттестации успеваемости |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | ОЗФО | | | | | | |
| | | | Аудиторн. занятия | | СРС | | | | |
| | | | лекц. | практ. | | | | | |
| | 1 МИРОВАЯ ВАЛЮТНАЯ СИСТЕМА КАК ОСНОВА МИРОВЫХ ФИНАНСОВ | | | | | | | | |
| 1-2 | 1.1 Мировые финансы и мировой финансовый рынок: основные данные | 12 | 1 | 2 | 9 | | | | Устный опрос<br>Выполнение тестовых заданий<br>Решение учебных задач |
| 3-4 | 1.2 Валюта и валютные отношения. Мировая валютная система | 12 | 1 | 2 | 9 | | | | Устный опрос<br>Выполнение тестовых заданий<br>Выполнение индивидуальных заданий |
| 5-6 | 1.3 Мировой валютный рынок: теория и аналитика | 14 | 2 | 2 | 10 | | | | Устный опрос<br>Выполнение тестовых заданий<br>Решение учебных задач<br>Выполнение индивидуальных заданий |
| | 2 ОБЗОР ОСНОВНЫХ КОМПОНЕНТОВ МИРОВОГО ФИНАНСОВОГО РЫНКА | | | | | | | | |
| 7-8 | 2.1 Мировые рынки золота и драгоценных камней | 14 | 2 | 2 | 10 | | | | Устный опрос<br>Выполнение тестовых заданий |
| 9-10 | 2.2 Международный кредит и его формы | 14 | 2 | 2 | 10 | | | | Устный опрос<br>Выполнение тестовых заданий<br>Выполнение индивидуальных заданий |
| 11-12 | 2.3 Международные расчеты и их основные формы | 14 | 2 | 2 | 10 | | | | Устный опрос<br>Выполнение тестовых заданий<br>Выполнение индивидуальных заданий |
| | 3 ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС. ИНСТИТУТЫ МИРОВЫХ ФИНАНСОВ И РОЛЬ РОССИИ | | | | | | | | |
| 13-14 | 3.1 Балансы международных расчетов. Платежный баланс: теория и аналитика | 14 | 1 | 2 | 11 | | | | Устный опрос<br>Выполнение тестовых заданий<br>Выполнение индивидуальных заданий |
| 15-17 | 3.2 Институты мировых финансов и роль России: информационный обзор | 14 | 1 | 2 | 11 | | | | Устный опрос<br>Выполнение тестовых заданий<br>Выполнение индивидуальных заданий |
| 18 | Промежуточная аттестация – ***экзамен*** | 36 | | | | | | | Экзамен |
| | **Всего:** | **144** | **12** | **16** | **80** | | | | |

## 3.2. Содержание занятий по видам учебной работы

Таблица 4 – Содержание дисциплины

| № п/п | Наименование раздела, темы дисциплины | Содержание занятия |
|---|---|---|
| *Содержание лекционного курса* | | |
| 1.1 | 1.1 Мировые финансы и мировой финансовый рынок: основные данные | Денежный, кредитный и фондовый рынки как составные части мирового финансового рынка. Мировые финансовые центры. Оффшорные зоны. Международные валютно-кредитные и финансовые организации.<br>Базельские соглашения 1988 г. Роль международных организаций в борьбе с отмыванием денег.<br>Валютный рынок как экономические отношения по поводу обмена валют. Функции валютного рынка в системе МЭО. Источники формирования спроса и предложения валют. Типы валютных рынков. Общая характеристика международного валютного рынка. Участники международного валютного рынка: маркет-мейкеры и маркет-юзеры.<br>Связь национального валютного рынка с международным валютным рынком.<br>Функции фондового рынка в системе МЭО. Акции и облигации. Производные финансовые инструменты (деривативы). Международные фондовые биржи и их функции. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Глобальные и американские расписки (GDR и ADR). Еврооблигации, евроноты, иностранные облигации,<br>Выпуск депозитарных расписок как способ выхода российских предприятий на миро-вой фондовый рынок.<br>Основные методы анализа и прогнозирования на международном фондовом рынке.<br>Финансовые кризисы: причины и последствия.<br>Особенности международного кредитования. Международные валютные и финансовые организации (системы ООН, региональные). Парижский и Лондонский клубы кредиторов.<br>Формирование процентных ставок на международном кредитном рынке. Синдицированное кредитование. Секьюритизация кредитов.<br>Еврорынок капиталов. Рынок евровалют. Особенности еврорынков.<br>Особенности банковских операций на международном уровне. Транснациональные банки. Основные потребители банковских услуг на международном уровне. Депозитные, инвестиционные и трастовые банковские услуги. Межбанковская торговля валютой.<br>Обслуживание банками международных платежей. Корреспондентские банковские отношения. Счета Ностро и Лоро. Электронные системы межбанковских расчетов (SWIFT).<br>Российские банки на международном рынке банковских услуг. |
| 1.2 | 1.2 Валюта и валютные отношения. Мировая валютная система | Национальная и мировая валютные системы, их компоненты. Взаимодействие национальной и мировой валютных систем. Роль валютных отношений в системе международных экономических отношений (МЭО). Влияние процессов интернационализации и глобализации на развитие международных валютных отношений.<br>Монометаллизм, биметаллизм. Золото и серебро как мировые деньги. Парижская валютная система (1867 г), Генуэзская валютная система (1922 г.), Бреттон-Вудская валютная система (1944 г), Ямайская валютная система (1976 г). Европейская валютная система (1979 г).<br>Эволюция роли золота в международных валютных отношениях.<br>Перспективы Единой европейской валюты на мировом валютном рынке.<br>Особенности развития мировых или ключевых валют. Международная валютная ликвидность. Международные ликвидные активы |

| № п/п | Наименование раздела, темы дисциплины | Содержание занятия |
|---|---|---|
| | | (МЛА). Демонетизация золота. Резервные (ключевые) валюты. Преимущества и издержки стран – эмитентов ключевых валют. Евровалюты. Специальные права заимствования (СПЗ) Международного валютного фонда.<br>Перспективы валютного полицентризма.<br>Перспективы получения российским рублем статуса свободно конвертируемой валюты. |

| № п/п | Наименование раздела, темы дисциплины | Содержание занятия |
|---|---|---|
| 1.3 | 1.3 Мировой валютный рынок: теория и аналитика | Валютный курс как экономическая категория. Номинальный и реальный валютные курсы. Факторы, определяющие валютный курс. Теория паритета покупательной способности валют.<br>Макроэкономические последствия колебания валютных курсов: экспорт, импорт, инвестиции, долговые требования и обязательства страны. Валютная политика отдельных стран: промышленно-развитых, развивающихся, стран СНГ).<br>Основные методы анализа и прогнозирования на валютном рынке.<br>Котировка валют: понятие и виды. Правила записи котировки. Коды валют, стандартные единицы. Спред и маржа. Кросс-курсы валют. Срочные валютные сделки. Дата сделки и дата валютирования. Арбитраж: понятие и виды. Валютные спекуляции. Торговая позиция.<br>Риски в торговле валютой: валютный, процентный, риск неисполнения, риск платежа, риск перечисления.<br>Методы страхования (хеджирования) валютных рисков на спот и срочном рынках.<br>Форвардные валютные курсы. Процесс установления форвардного валютного курса. Премия и дисконт. Фьючерсные валютные контракты. Своп-сделки. Валютные опционы: понятие и виды.<br>Валютная политика государства: цели, виды, методы. Диверсификация валютных резервов государства. Формы и методы валютного регулирования и контроля. Законодательные основы валютного регулирования и контроля в России. Органы и агенты валютного контроля в России.<br>Валютные счета резидентов и нерезидентов. Режимы валютных счетов.<br>Организация валютного контроля при осуществлении внешнеэкономических операций в Российской Федерации. |
| 2.1 | 2.1 Мировые рынки золота и драгоценных камней | Основные понятия рынка драгоценных металлов. Становление и особенности российского рынка золота. Место России на мировом рынке золота. Конъюнктура мирового рынка золота на современном этапе. Роль золота в международных валютных отношениях. Причины демонетаризации золота. Золото как товар. Цена золота и факторы ее определяющие. Мировые рынки золота и их виды. Золотые аукционы. Спотовый рынок золота.<br>Операции на рынке драгоценных металлов<br>Рынки драгоценных камней. Российский рынок драгоценных камней, современные тенденции и его и проблемы. |
| 2.2 | 2.2 Международный кредит и его формы | Структура мирового рынка ссудных капиталов. Субъекты мирового рынка ссудного капитала. Международный кредит, его формы. Классификация форм международного кредита: по видам, по валюте займа, по срокам, по обеспеченности, по форме предоставления.<br>Роль международных рейтинговых агентств. Методика составления рейтингов стран.<br>Фондовые биржи и внебиржевой рынок.<br>Место стран с переходной экономикой на мировом рынке ссудных капиталов.<br>Понятие евровалюты. Причины формирования рынка евровалют. Операции на рынке евровалют. Преимущества и недостатки деятельности на рынке евровалют. Перспективы развития рынка евровалют. |
| 2.3 | 2.3 Международные расчеты и их основные формы | Международные расчеты, их формы. Основные формы расчетов в международной торговле: авансовый платеж, платеж после отгрузки, клиринг, платежи по открытому счету, документарный аккредитив, документарное инкассо. Техника проведения документарных операций.<br>Средства международных расчетов: чек, вексель, банковская |

| № п/п | Наименование раздела, темы дисциплины | Содержание занятия |
|---|---|---|
| | | тратта, банковский перевод.<br>Переводы по системе Western Union.<br>Межбанковские системы:SWIFT, TAPS, TIPA, EUROGIRO, IBOS, TARGET.<br>Достоинства и недостатки основных форм расчетов для экспортеров и импортеров. Базисные условия поставок (ИНКОТЕРМС-90) и выбор формы и средства расчетов. Обоснование экспортных и импортных цен и выбор формы и средства расчетов.<br>Утверждение формы и средства расчетов во внешнеторговом контракте. Порядок изменения формы и средства расчетов при осуществлении внешнеэкономической деятельности.<br>Формы международных расчетов.<br>Валютный клиринг. |
| 3.1 | 3.1 Балансы международных расчетов. Платежный баланс: теория и аналитика | Система национальных счетов, 1993 г. (СНС-93). Торговый баланс, счет текущих операций, счет капитала и финансовых операций, баланс официальных расчетов, изменение официальных валютных резервов. Взаимосвязь счетов платежного баланса.<br>Основное тождество национальных счетов. Диспропорции в платежном балансе и причины их появления. Макроэкономические показатели и их воздействие на платежный баланс. Экономическая политика и платежный баланс. Изменение валютного курса как средство реглирования платежного баланса.<br>Платежный баланс Российской Федерации. |
| 3.2 | 3.2 Институты мировых финансов и роль России: информационный обзор | Влияние процессов глобализации и интернационализации на функционирование мировой финансовой системы. Новые информационные технологии и мировой финансовый рынок. Возможности частных лиц на мировом финансовом рынке.<br>Перспективы Единой европейской валюты на мировом финансовом рынке. Международные финансовые организации. Международный валютный фонд (НВФ). Проблемы взаимоотношений России и МВФ на современном этапе. Банк международных расчетов (БМР). Международный банк экономического сотрудничества (МБЭС). Международный банк реконструкции и развития (МБРР). Международная ассоциация развития (МАР). Международная финансовая корпорация (МФК). Многостороннее инвестиционно - гарантийное агентство (МИГА).<br>Проблемы вхождения стран с переходной экономикой в мировую валютно-кредитную систему.<br>Проблемы внедрения Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). Основные этапы формирования российского финансового рынка. Влияние финансового кризиса 1998 г. на функционирование финансового рынка России.<br>Роль России и других формирующихся рынков в современной системе мировых валютно-кредитных отношений. Проблема внешней задолженности Российской Федерации. Внедрение Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) в России. Российские финансово-экономические структуры на мировом финансовом рынке. |

***Содержание практических занятий***

| № п/п | **Наименование раздела, темы дисциплины** | Содержание занятия |
|---|---|---|
| | 1 МИРОВАЯ ВАЛЮТНАЯ СИСТЕМА КАК ОС- | |

| | | |
|---|---|---|
| | НОВА МИРОВЫХ ФИНАН-СОВ | |

| | | |
|---|---|---|
| 1.1 | 1.1 Мировые финансы и мировой финансовый рынок: основные данные | 1.1 Структура мирового финансового рынка<br>1.2 Международный валютный рынок<br>1.3 Международный фондовый рынок<br>1.4 Международный кредитный рынок<br>1.5 Банки как финансовые посредники в системе МЭО |
| 1.2 | 1.2 Валюта и валютные отношения. Мировая валютная система | 2.2 История становления мировой валютной системы<br>2.3 Современное состояние мировой валютной системы |
| 1.3 | 1.3 Мировой валютный рынок: теория и аналитика | 3.1 Валютный курс как экономическая категория и факторы его определяющие.<br>3.2 Валютные операции: виды, условия, режим проведения.<br>3.3 Хеджирование (страхование) на валютном рынке<br>3.4 Валютное регулирование и валютный контроль |
| | 2 ОБЗОР ОСНОВНЫХ КОМПОНЕНТОВ МИРОВОГО ФИНАНСОВОГО РЫНКА | |
| 2.1 | 2.1 Мировые рынки золота и драгоценных камней | 4.1 Основные понятия рынка драгоценных металлов.<br>4.2 Операции на рынке драгоценных металлов<br>4.3 Рынки драгоценных камней. |
| 2.2 | 2.2 Международный кредит и его формы | 5.1 Сущность, принципы, функции и виды кредита.<br>5.2 Международный кредит как экономическая категория.<br>5.3 Валютно-финансовые условия международного кредита. |
| 2.3 | 2.3 Международные расчеты и их основные формы | 6.1 Основные понятия, используемые в практике международных расчетов.<br>6.2 Механизм осуществления международных расчетов.<br>6.3 Формы международных расчетов.<br>6.4 Валютные клиринги. |
| | 3 ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС. ИНСТИТУТЫ МИРОВЫХ ФИНАНСОВ И РОЛЬ РОССИИ | |
| 3.1 | 3.1 Балансы международных расчетов. Платежный баланс: теория и аналитика | 7.1 Понятие платежного баланса<br>7.2 Структура платежного баланса и его виды.<br>7.3 Классификация платежного баланса по методике МВФ<br>7.4 Основные методы регулирования платежного баланса |
| 3.2 | 3.2 Институты мировых финансов и роль России: информационный обзор | 8.1 Международные финансовые организации<br>8.2 Международный валютный фонд (МВФ)<br>8.3 Проблемы взаимоотношений России и МВФ на современном этапе<br>8.4 Банк международных расчетов (БМР)<br>8.5 Международный банк экономического сотрудничества (МБЭС)<br>8.6 Международный банк реконструкции и развития |

| | | |
|---|---|---|
| | | (МБРР)<br>8.7 Международная ассоциация развития (МАР)<br>8.8 Международная финансовая корпорация (МФК)<br>8.9 Многостороннее инвестиционно - гарантийное агентство (МИГА) |

# 4 Порядок оценивания успеваемости и сформированности компетенций обучающегося в текущей и промежуточной аттестации.

Для положительной оценки по результатам освоения дисциплины обучающемуся необходимо выполнить все установленные виды учебной работы. Оценка результатов работы обучающегося в баллах (по видам) приведена в таблице 5.

Таблица 5 - Балльно-рейтинговая оценка результатов учебной работы обучающихся по видам (БРС)

| Учебная работа (виды) | Сумма баллов | Виды и результаты учебной работы | Оценка в аттестации | Баллы (16 недель) |
|---|---|---|---|---|
| ***Текущая учебная работа ОФО*** | | | | |
| ***ОФО*** Текущая учебная работа в семестре (посещение занятий, выполнение заданий, теста) | **60** (100% /баллов приведенной шкалы) | Лекционные занятия (9 занятий) | **1 балл** посещение 1 лекционного занятия | 4- 9 |
| | | Практические занятия (9 занятий) | **2 балл** - посещение 1 практического занятия и выполнение работы на 51-65%<br>**4 балла** – посещение 1 занятия и существенный вклад на занятии в работу всей группы, самостоятельность и выполнение работы на 85,1-100% | 9-35 |
| | | Индивидуальное задание (3 задания) | **За одно ИЗ от 6 до 12 баллов:**<br>**6 баллов** (выполнено 51 - 65% заданий)<br>**9 баллов** (выполнено 66 - 85% заданий)<br>**12 баллов** (выполнено 86 - 100% заданий) | 18-36 |
| | | Итоговый тест | **10 баллов** (51 - 65% правильных ответов)<br>**15 баллов** (66 - 84% правильных ответов)<br>**20 баллов** (85 - 100% правильных ответов) | 10-20 |
| ***Текущая учебная работа ЗФО, ОЗФО*** | | | | |
| ***ЗФО, ОЗФО*** Текущая учебная работа в семестре (составление конспектов, выполнение контрольной работы) | 60 (100 % /баллов приведенной шкалы) | Лекционные занятия (4 занятия) | **1 балл** посещение 1 лекционного занятия | 1- 4 |
| | | Практические занятия (4 занятия) | **2 балл** - посещение 1 практического занятия и выполнение работы на 51-65%<br>**4 балла** – посещение 1 занятия и существенный вклад на занятии в работу всей группы, самостоятельность и выполнение работы на 85,1-100% | 8-16 |
| | | Конспекты тем, выносимых на самостоятельное изучение 3 темы | **6 балла** за частичное раскрытие темы<br>**8 балла** за более полное раскрытие темы<br>**10 баллов** за полное раскрытие темы | 18-30 |
| | | Контрольная работа по курсу – 2 задания | **За одно задание от 10 до 20:**<br>**10 баллов** (выполнено частично с ошибками)<br>**15 баллов** (выполнено с недочетами)<br>**20 баллов** (выполнено полностью верно) | 20-40 |
| | | Итоговый тест | **5-6 баллов** (51 - 65% правильных ответов)<br>**7-8 баллов** (66 - 84% правильных ответов)<br>**9-10 баллов** (85 - 100% правильных ответов) | 5-10 |
| | | | **Итого по текущей работе в семестре** | **51 - 100** |
| ***Промежуточная аттестация*** | | | | |
| Промежуточная аттестация (экзамен) | **40** (100% /баллов | Вопрос 1. | **5 баллов** (пороговое значение)<br>**10 баллов** (максимальное значение) | 3 - 5 |
| | | Вопрос 2. | **5 баллов** (пороговое значение) | 3 – 5 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | приведенной шкалы) | | **10 баллов** (максимальное значение) | |
| | | Решение задачи 1. | **4 балла** (пороговое значение)<br>**8 баллов** (максимальное значение) | 3-5 |
| | | Решение задачи 2. | **6 баллов** (пороговое значение)<br>**12 баллов** (максимальное значение) | 3–5 |
| **Итого по промежуточной аттестации (экзамен)** | | | | 12-20 |
| **Суммарная оценка по дисциплине:** Сумма баллов текущей и промежуточной аттестации 51 – 100 б. | | | | |

Итоговая оценка выставляется в ведомость согласно следующему правилу (таблица 6):

Таблица 6. Оценка уровня освоения дисциплины и сформированности компетенций в промежуточной аттестации

| **Критерии оценивания компетенции** | **Уровни освоения дисциплины и сформированности компетенции** | **Итоговая оценка** | **Оценка по 100-балльной шкале** |
|---|---|---|---|
| Обучающийся не владеет теоретическими основами дисциплины и научной терминологией, демонстрирует отрывочные знания, не способен решать практические профессиональные задачи, допускает множественные существенные ошибки в ответах, не умеет интерпретировать результаты и делать выводы. | первый | неудовлетворительно | Менее 51 балла |
| Обучающийся владеет частично теоретическими основами дисциплины и научной терминологией, фрагментарно способен решать практические профессиональные задачи, допускает несколько существенных ошибок решениях, может частично интерпретировать полученные результаты, допускает ошибки в выводах. | пороговый | удовлетворительно | 51-65 |
| Обучающийся владеет теоретическими основами дисциплины и научной терминологией, грамотно излагает материал, способен решать практические профессиональные задачи, но допускает отдельные несущественные ошибки в интерпретации результатов и выводах. | повышенный | хорошо | 66-85 |
| Обучающийся в полной мере владеет теоретическими основами дисциплины и научной терминологией, грамотно излагает материал, способен иллюстрировать ответ примерами, фактами, данными научных исследований, применять теоретические знания для решения практических профессиональных задач. Правильно интерпретирует полученные результаты и делает обоснованные выводы. | Продвинутый | отлично | 86-100 |

# 5 Материально-техническое, программное и учебно-методическое

## обеспечение дисциплины

### 5.1 Учебная литература

#### Основная учебная литература

Основная литература


1. Мировые финансы в 2 т. Том 1 : учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров [и др.] ; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 373 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01876-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: http://biblio-online.ru/bcode/451698.
2. Мировые финансы в 2 т. Том 2 : учебник и практикум для вузов / М. А. Эскиндаров [и др.] ; под общей редакцией М. А. Эскиндарова, Е. А. Звоновой. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 372 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01878-3. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: http://biblio-online.ru/bcode/451699.


Дополнительная литература


1. Международные финансы : учеб. пособие / Е.Н. Карпова, А.А. Коновалов, О.М. Кочановская [и др.]. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2018. — 216 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/25065. - ISBN 978-5-16-012706-4. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/950937. – Режим доступа: по подписке.
2. Международные финансы : учебник и практикум для вузов / В. Д. Миловидов [и др.] ; ответственный редактор В. Д. Миловидов, К. Е. Мануйлов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 516 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13442-1. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: http://biblio-online.ru/bcode/459114.
3. Котелкин, С. В. Международные финансы: обзорный курс : учебник. — 2-е изд., перераб. / С. В. Котёлкин. - Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2019. - 368 с. - ISBN 978-5-9776-0503-8. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1034345. – Режим доступа: по подписке.

## 5.2 Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины

Учебные занятия по дисциплине проводятся в учебных аудиториях НФИ КемГУ:

| Наименование учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практики, иных видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом образовательной программы | Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе помещения для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения | Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом (в случае реализации образовательной программы в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор) |
|---|---|---|
| Мировые финансы | 604 Учебная аудитория для проведения:<br>- занятий лекционного типа;<br>- занятий семинарского (практического) типа;<br>- групповых и индивидуальных консультаций;<br>- текущего контроля и промежуточной аттестации.<br>Специализированная (учебная) мебель: доска меловая, столы, стулья.<br>Оборудование для презентации учебного материала: переносное - ноутбук, экран, проектор.<br>Используемое программное обеспечение: MS Windows (Microsoft Imagine Premium 3 year по сублицензионному договору № 1212/КМР от 12.12.2018 г. до 12.12.2021 г.), LibreOffice (свободно распространяемое ПО), FoxitReader (свободно распространяемое ПО), Firefox 14 (свободно распространяемое ПО), Яндекс.Браузер (отечественное свободно распространяемое ПО).<br>Интернет с обеспечением доступа в ЭИОС. | 654079, Кемеровская область, г. Новокузнецк, пр-кт Металлургов, д. 19 |

## 5.3 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы.

1. Официальный сайт Министерства финансов. Статистика – https://www.minfin.ru/ru/statistics/
2. Официальный сайт Центрального банка - https://www.cbr.ru/

3. Официальный сайт Всемирного Банка - https://www.worldbank.org/
4. Официальный сайт МВФ - https://www.imf.org/external/russian/index.htm

# 6 Иные сведения и (или) материалы.

## 6.1.Примерные темы и варианты письменных учебных работ

Самостоятельная работа студентов осуществляется в следующих формах:

- подготовка к практическим занятиям;
- самостоятельное изучение тем дисциплины (электронное обучение);
- подготовка к текущим контрольным мероприятиям (контрольные работы, тестовые опросы);
- выполнение индивидуальных заданий - задания в соответствии с тематическим планом.

***Примеры индивидуальных заданий***

**Темы индивидуальной работы студентов по теме 1**

1. Глобализация финансового рынка
2. Современные тенденции развития международного финансового рынка
3. Особенности деятельности валютных бирж в мировом хозяйстве.
4. Рынок еврооблигаций. Анализ современных тенденций.
5. Анализ рынка еврокредитов и евровалют. Сходства и различия.
6. Практика взаимодействия отечественных корпораций с международным кредитным рынком.
7. Механизм работы отечественных коммерческих банков на международном финансовом рынке.
8. Мировые финансовые кризисы – международный контекст (трактовка Дж.Сороса).
9. Участие России в рынке евровалют.

**Темы индивидуальной работы студентов по теме 2**

1. Противоречия и проблемы развития современной валютной системы
2. Роль экономических кризисов в эволюции мировой валютной системы.
3. План Делора и становление Европейской валютной системы.
4. СДР как мировая валюта. Достоинства и недостатки.
5. Евро как единая валюта всей Европы или подобие ЭКЮ.
6. Российский рубль в эпоху золотого стандарта.
7. Российская валютная система и ее структурные элементы.
8. Практика банковского надзора в Евросоюзе.
9. Проблемы реформирования мировой валютной системы.

**Темы индивидуальной работы студентов по теме 3**

10. Роль валютных курсов в конкурентной борьбе западных стран.
11. Позитивные и негативные последствия установления высоких валютных курсов.
12. Инфляция и регулирование курса рубля в России.
13. Организация фьючерсных торгов в России и за рубежом.
14. Стратегия совершения опционных сделок и организация опционной торговли.
15. Международная практика применения процентных свопов.
16. Международная практика хеджирования валютных сделок.
17. Особенности валютной политики развивающихся государств.
18. Основные цели и задачи валютной политики в странах Восточной Европы.
19. Валютные резервы государства как инструмент проведения валютной политики.
20. Особенности использования валютных ограничений в странах “большой семерки”.
21. Система многостороннего валютного клиринга в Западной Европе.
22. Практика валютных ограничений в развивающихся странах.

**Темы индивидуальной работы студентов по теме 4:**

1. Становление и особенности российского рынка золота.
2. Место России на мировом рынке золота.
3. Конъюнктура мирового рынка золота на современном этапе.
4. Российский рынок драгоценных камней, современные тенденции и его и проблемы.

**Темы индивидуальной работы студентов по теме 5**

1. Финансирование проекта как разновидность международного кредита.
2. Синдицированные кредиты в международной практике.
3. Деятельность ТНБ в системе международных валютно-кредитных отношений.
4. Внешняя задолженность России, ее структура и динамика. Долговая стратегия.

**Темы индивидуальной работы студентов по теме 6**

1. Банковские электронные системы СВИФТ-1 и СВИФТ-2 в международных расчетах.
2. Теория и практика валютного дилинга в системе Reuters 2000
3. Перспективы электронных денег в международных расчетах
4. Система кредитных карточек в мировом хозяйстве и в России.

**Темы индивидуальной работы студентов по теме 7**

1. Эволюция систем расчета сальдо платежного баланса и введения концепции “баланса официальных резервов”.
2. Анализ “Платежного баланса РФ” за последний период
3. Современные методы регулирования платежного баланса.

**Темы индивидуальной работы студентов по теме 8**

1. Деятельность МВФ в Российской Федерации
2. Работа венчурных фондов ЕБРР в Восточной Европе
3. Вступление России в Парижский и Лондонский клубы: причины и последствия
4. Кредитная деятельность Всемирного Банка в России.
5. Участие России в рынке евровалют.
6. Проблемы конвертируемости рубля и возможности применения зарубежного опыта.
7. Проблема “долларизации” российской экономики и перспективы ее решения.
8. Последствия мировых финансовых кризисов конца 1997г - начала 1998г. Для российских валютного и финансового рынков.
9. Организация валютных сделок на срок в России.
10. Современные информационные технологии в российской валютной системе.
11. Эволюция финансового рынка в России.

***Пример теста***

Тест по первому разделу

**1.1.1** Что включает в себя финансовые ресурсы мира:

а) мировой финансовый рынок, финансовая помощь, золотовалютные резервы стран;

б) мировой валютный рынок, рынок межгосударственных кредитов и грантов, золотовалютные резервы стран;

в) мировой фондовый рынок, рынок межгосударственных кредитов и грантов, золотовалютные резервы стран;

г) мировой финансовый рынок, рынок межгосударственных кредитов и грантов, официальные золотовалютные резервы стран.

**1.1.2** Из каких сегментов состоит мировой финансовый рынок:

а) валютный рынок, фондовый рынок, рынок страховых услуг;

б) валютный рынок, кредитный рынок, рынок деривативов;

в) валютный рынок, рынок страховых услуг, рынок акций;

г) рынок межгосударственных кредитов и грантов, фондовый рынок, рынок страховых услуг.

**1.1.3** Мировой финансовый рынок представляет собой совокупность национальных и _____ рынков, обеспечивающих направление, аккумуляцию и _____ денежных капиталов между субъектами рынка посредством банковских и иных финансовых учреждений для целей воспроизводства и достижения нормального соотношения между спросом и предложением на капитал.

**1.1.4** Из каких сегментов состоит мировой финансовый рынок:

а) валютный рынок, рынок долговых обязательств, частые золотовалютные резервы;

б) рынок банковских кредитов, рынок деривативов, рынок акций;

в) валютный рынок, кредитный рынок, рынок страховых услуг;

г) рынок банковских кредитов, рынок страховых услуг, .

**1.1.5** Какие инструменты обращаются на кредитном рынке:

а) акции, облигации, варранты, банковские сертификаты;

б) облигации, евроноты, банковские кредиты, депозитарные расписки;

в) акции, коносаменты, варранты, банковские сертификаты;

г) векселя, облигации, варранты, банковские сертификаты.

**1.1.6** Какие инструменты обращаются на международном рынке:

а) валюта, валютные фьючерсы, чеки (номинированные в валюте);

б) акции (номинированные в валюте), облигации (номинированные в валюте), валютные опционы;

в) валюта, облигации (номинированные в валюте), валютные форварды;

г) валютные фьючерсы, валютные опционы, валютные банковские сертификаты.

**1.1.7** Что представляет собой международный валютный рынок:

а) официальный финансовый центр;

б) неофициальный финансовый центр;

в) региональная группа финансовых рынков;

г) объединение крупных транснациональных банков.

**1.1.8** На международном валютном рынке сосредоточена купля-продажа валют и _____ _____ номинированных в валюте.

**1.1.9** Одной из функций валютного рынка является перенос покупательной способности _____ валюты в _____ при осуществлении внешнеэкономических сделок.

**1.1.10** Что понимается под функцией валютного рынка «предоставление или получение кредитов для международных торговых операций»:

а) кредитование импортера;

б) кредитование экспортера;

в) кредитование физических лиц;

г) размещение временно свободных средств.

**1.1.11** Функция валютного рынка - минимизация подверженности риску в связи с колебаниями курса обмена означает выбор валюты платежа с минимальным уровнем _____.

**1.1.12** Функция валютного рынка - регулирование валютных курсов означает определение _____ стоимости валюты на рынке.

**1.1.13** Определите виды валютных рынков в зависимости от сферы распространения:

а) международные и внутренние;

б) свободные и несвободные;

в) с одним режимом и с двойным;

г) биржевой и внебиржевой.

**1.1.14** Определите виды валютных рынков в зависимости от видов валютных курсов:

а) международные и внутренние;

б) свободные и несвободные;

в) с одним режимом и с двойным;

г) биржевой и внебиржевой.

**1.1.15** Определите виды валютных рынков в зависимости от наличия валютных ограничений:

а) международные и внутренние;

б) свободные и несвободные;

в) с одним режимом и с двойным;

г) биржевой и внебиржевой.

**1.1.16** Определите виды валютных рынков в зависимости от степени организованности:

а) международные и внутренние;

б) свободные и несвободные;

в) с одним режимом и с двойным;

+г) биржевой и внебиржевой.

**1.1.17** Расставите в хронологическом порядке следующие события на международном финансо-

вом рынке:

а) формирование Парижской валютной системы;

б) учреждение МБЭС;

в) учреждение МБРР;

г) учреждение Многостороннего инвестиционно-гарантийного агентства.

**1.1.18** Упорядочите по степени значимости следующие характеристики международного валютного рынка (по убыванию):

а) наличие большого количества посредников;

б) рыночный характер совершаемых сделок;

в) ликвидность;

г) отсутствие прямых государственных ограничений.

**1.1.19** Определите последовательность совершения действий, направленных на регулирование стабильности национального валютного рынка:

а) разработка стратегии регулирования валютного рынка;

б) анализ текущей ситуации на валютном рынке;

в) осуществление валютных интервенций;

г) размещение государственных облигаций на еврорынке.

**1.1.20** Сопоставьте участников международного финансового рынка с реализуемыми ими функциями:

а1) международный валютный фонд;

б1) фондовые посредники;

в1) центральные банки;

г1) страховые организации;

а2) хеджирование валютных рисков;

б2) страхование валютных контрактов;

в2) стабилизация национальных валютных систем;

г2) стабилизация национальных валютно-кредитных рынков.

**1.1.21** Упорядочьте по степени значимости элементы структуры международного кредитного рынка (по возрастанию):

а) небанковские финансовые организации

б) уровень корпораций

в) уровень коммерческих банков

г) уровень центральные банки стран и другие государственные органы

д) уровень международные кредитные организации

**1.1.22** В каком веке начал формироваться международный фондовый рынок:

а) 17 веке;

б) 18 веке;

в) 19 веке;

г) 20 веке.

**1.1.23** Чем схожи международный кредитный рынок с национальными:

а) формой обращения капитала;

б) масштабами обращения капитала;

в) технологией работы с клиентами;

г) условиями заимствований.

**1.1.24** Какое сокращенное наименование в мировой практике используется для возобновляемых кредитных программ по твердой подписке:

а) RUF;

б) SNIF;

в) NIFs;

г) STS.

**1.1.25** Какое сокращенное наименование в мировой практике используется для источников финансирования посредством синдикативной эмиссии нот:

а) RUF;
б) SNIF;
в) NIFs;
г) STS.

**1.1.26** Какое сокращенное наименование в мировой практике используется для источников финансирования посредством эмиссии нот:

а) RUF;
б) SNIF;
в) NIFs;
г) STS.

**1.1.27** Назовите основную функцию, которую выполняет рынок FOREX:

а) перераспределения капитала;
б) накопление капитала;
в) перемещения капитала;
г) наблюдение за движением капитала.

**1.1.28** Кто осуществляет контроль за финансовыми рынками в Англии:

а) Financial Services Authority;
б) Financial System Authority;
в) Financial System Control.
г) Financial Services Company.

**1.1.29** Что из перечисленного ниже не является особенностью рынка евровалют:

а) операции на еврорынке могут совершать стороны, не являющиеся резидентами по законодательству страны, где совершена сделка;

б) привлеченные на еврорынке ссуды преимущественно используются для кредитования международной торговли;

в) наличие национального контроля за совершаемыми сделками;

г) первоначально (60-70-е годы) рынок евровалют сложился как рынок краткосрочных депозитов в иностранной для участников сделки валюте.

**1.1.30** К основным характеристика еврорынка капитала нельзя отнести:

а) несопоставимость оборотов на еврорынке капиталов с рынком евровалют;

б) представляет собой специфический международный рынок среднесрочных и долгосрочных капиталов в евровалютах;

в) основными кредиторами на еврорынке капиталов являлись Швейцария, Великобритания, США;

г) еврорынок капталов регулировался в основном американскими нормативными актами.

**1.2.1** Международные валютные отношения (МВО) - совокупность _____ отношений, складывающихся при функционировании валюты в мировом хозяйстве и обслуживающих взаимный обмен результатами деятельности национальных хозяйств.

**1.2.2** Выберите из предложенных вариантов верный, валютная система – это форма организации и регулирования:

а) валютных требований;
б) валютных обязательств;
в) валютных операций;
г ) валютных отношений.

**1.2.3** С экономической точки зрения валютная система — это совокупность валютно-экономических отношений _____ сложившихся на основе интернационализации хозяйственных связей.

**1.2.4** Что представляет собой с организационно-правовой точки зрения валютная система:

а) государственно-правовая форма организации валютных отношений страны;
б) государственно-правовая форма организации валютно-финансовых отношений страны;
в) государственно-правовая форма организации финансово-экономических отношений страны;
г) государственно-правовая форма организации валютно-экономических отношений страны.

**1.2.5** Чем закреплены основы валютной системы:

а) международным законодательством с учетом норм национального законодательства;

б) национальным законодательством с учетом норм международного права;

в) национальным законодательством;

г) нормами международного права.

**1.2.6** Когда появились валютные отношения:

а) вместе с возникновением товарного обмена;

б) до возникновения товарного обмена и денег;

в) после возникновения товарного обмена и денег;

г) после появления золотых и серебряных монет, различающихся в зависимости от того, в каком или государстве они выпущены.

**1.2.7** Валюта – это все иностранные деньги, а также отечественные, используемые в сфере _____ экономических отношений или рассматриваемые в сопоставлении с иностранными валютами.

**1.2.8** Установите причину демонетизации золота:

а) золотые деньги не соответствуют потребностям современного товарного пр-ва; развитие кредитных отношений; валютная политика США;

б) золотые деньги не соответствуют потребностям современного товарного пр-ва; развитие валютных отношений; валютная политика США;

в) золотые деньги не соответствуют потребностям современного товарного пр-ва; развитие валютных отношений; валютная политика США;

г) золотые деньги не соответствуют потребностям современного товарного пр-ва; развитие кредитных отношений; валютная политика Великобритании.

**1.2.9** Определите функцию золота на современном этапе:

а) средства платежа в международных валютно-экономических отношениях;

б) средство обращения;

в) средство накопления;

г) средство поддержания международной валютной ликвидности.

**1.2.10** Назовите основные элементы валютной системы:

а) валюта, условия взаимной обратимости валют;

б) регламентация режимов курсов валют, национальное регулирование валютной ликвидности;

в) унифицированный режим валютных паритетов, национальное регулирование валютной ликвидности;

г) уникальный режим валютных паритетов, условия взаимной обратимости валют.

**1.2.11** Какие компоненты не включает в себя структура международной ликвидности:

а) официальные валютные резервы стран;

б) официальные золотые резервы;

в) резервная позиция страны в МВФ;

г) официальные запасы драгоценных каменей.

**1.2.12** Объясните смысл термина «национальная валюта»:

а) денежная единица, имеющая хождение в данной стране и тот или иной ее тип;

б) расчетная единица, имеющая хождение в иностранном государстве и тот или иной ее тип;

в) расчетная единица, имеющая хождение в данной стране в безналичной форме;

г) денежная единица, имеющая хождение в иностранном государстве в наличной форме.

**1.2.13** Иностранная валюта — это денежные знаки _____ государств, а также кредитные и платежные средства, выраженные в иностранных денежных единицах и используемые в международных расчетах.

**1.2.14** Что означает понятие «девизы»:

а) кредитные средства, выраженные в национальных денежных единицах;

б) платежные средства, выраженные в национальных денежных единицах

в) кредитные и платежные средства, выраженные в иностранных денежных единицах;

г) платежные средства, выраженные в иностранных денежных единицах.

**1.2.15** Международной денежной расчетной единицей, которая используется как в рамках определенной _____ интеграционной группировки, так и повсеместно в мировом финансовом обороте, является евро.

**1.2.16** На что подразделяется валюты по статусу:

а) национальную, иностранную, резервную, евровалюту;

б) наличную, безналичную;

в) свободно конвертируемую, частично конвертируемую, неконвертируемую;

г) имеющие фиксированный курс через валютный паритет, плавающий курс, твердая или мягкая валюта.

**1.2.17** На что подразделяется валюты по вещественной форме:

а) национальную, иностранную, резервную, евровалюту;

б) наличную, безналичную;

в) свободно конвертируемую, частично конвертируемую, неконвертируемую;

г) имеющие фиксированный курс через валютный паритет, плавающий курс, твердая или мягкая валюта.

**1.2.18** На что подразделяется валюты по режиму взаимной обратимости:

а) национальную, иностранную, резервную, евровалюту;

б) наличную, безналичную;

в) свободно конвертируемую, частично конвертируемую, неконвертируемую;

г) имеющие фиксированный курс через валютный паритет, плавающий курс, твердая или мягкая валюта.

**1.2.19** На что подразделяется валюты по режиму валютного курса:

а) национальную, иностранную, резервную, евровалюту;

б) наличную, безналичную;

в) свободно конвертируемую, частично конвертируемую, неконвертируемую;

г) имеющие фиксированный курс через валютный паритет, плавающий курс, твердая или мягкая валюта.

**1.2.20** Какое из утверждений является верным, национальная валютная система является составной частью денежной системы страны:

а) но относительно самостоятельна и не выходит за национальные границы;

б) является зависимой от нее и не выходит за национальные границы;

в) но относительно самостоятельна и выходит за национальные границы;

г) является зависимой от нее, но выходит за национальные границы.

**1.2.21** Определите последовательность появления мировых валютных систем:

а) Ямайская;

б) Бреттон-Вудская;

в) Парижская;

г) Генуэзская.

**1.2.22** Расположите по убыванию степени важности особенности национальной валютной системы:

а) степенью развития внешнеторговых связей страны;

б) степень развития дипломатических связей;

в) степень развития экономики страны;

г) степенью развития международных финансовых связей страны;

**1.2.23** Какие элементы включает национальная валютная система:

а) национальная валюта, степень ее обратимости, паритет национальной валюты;

б) режим курса национальной валюты, международные организации, осуществляющие межгосударственное валютное регулирование;

в) международная валютная ликвидность страны, режим мировых валютных рынков и рынков золота;

г) наличие или отсутствие валютных ограничений, унификацию основных форм международных расчетов.

**1.2.24** Как вы думаете, в какой последовательности осуществлялось развитие международных валютных отношений:

а) созданием мирового рынка;

б) ростом производительных сил;

в) углублением международного разделения труда;

г) формированием мировой системы хозяйства;

д) интернационализацией и глобализацией хозяйственных связей.

**1.2.25** Установите наиболее точное сочетание элементов современной мировой валютной системы:

а) резервные валюты, международные счетные единицы, учетную политику ЦБ;

б) условия взаимной обратимости валют, режим курса национальной валюты, дисконтную политику;

в) унифицированный режим валютных паритетов, учетную политику ЦБ;

г) международные организации, осуществляющие межгосударственное валютное регулирование, межгосударственное регулирование валютных ограничений.

**1.2.26** На каких принципах основывалась первая валютная система (выберите наиболее полный вариант):

а) основой международной валютной системы объявлялся золотомонетный стандарт, каждая валюта имеет золотое содержание, в соответствии с золотым содержанием валют устанавливаются их золотые паритеты;

б) основой международной валютной системы объявлялся золотослитковый стандарт валюты свободно конвертируются (обмениваются) в золото, золото используется как общепризнанные мировые деньги;

в) ее основой являлись золото и девизы, сохранялись золотые паритеты;

г) был закреплен золотодевизный стандарт (основанный на золоте и двух резервных валютах - долларе США и фунте стерлингов), сохранялись золотые паритеты валют и вводилась их фиксация в рамках МВФ.

**1.2.27** Установите соответствие дат событиям, происходившим на мировом финансовом рынке:

а1) 1867;

б1) 1945 ;

в1) 1979;

г1) 1976;

а2) появление первой мировой валютной системы;

б2) ликвидация Бреттон-Вудской валютной системы;

в2) регистрация Европейской валютной системы;

г2) учреждение МВФ.

**1.2.28** Когда вторая мировая валютная система была юридически оформлена:

а) 1908;

б) 1911;

в) 1915;

г) 1922.

**1.2.29** На каких принципах основывалась вторая валютная система:

а) основой международной валютной системы объявлялся золотослитковый стандарт; каждая валюта имеет золотое содержание; в соответствии с золотым содержанием валют устанавливаются их золотые паритеты; режим свободно колеблющихся валютных курсов;

б) основой международной валютной системы объявлялся золото-дивизный стандарт; валютное регулирование осуществлялось в форме активной валютной политики; сохранялись золотые паритеты; режим свободно колеблющихся валютных курсов.

в) золото продолжало использоваться как международное платежное и резервное средство, валютные ограничения подлежали постепенной отмене, и для их введения требовалось согласие МВФ;

г) был отменен золотодевизный стандарт, сохранялись золотые паритеты валют и вводилась их фиксация в рамках МВФ.

**1.2.30** В условиях Бреттон-Вудской системы официальный курс валюты обычно доводился до уровня рыночного посредством:

а) девальваций или ревальваций;

б) валютных интервенций;

в) государственного запрета на продажу или покупку валюты по курсу, отклоняющемуся от установленного государством;

г) фискальной политикой.

**1.2.31** Когда Бреттон-Вудская валютная система была юридически оформлена:

а) 1908;

б) 1915;

в) 1943;

г) 1944.

**1.2.32** Назовите основные формы проявления кризиса Бреттон-Вудской валютной системы:

а) усиление в международных экономических и валютных отношениях сговора и конкурентной борьбы, валютная стабилизация, увеличение золотовалютных резервов;

б) "валютная лихорадка", массовые девальвации и ревальвации валют, обострение проблемы международной валютной ликвидности;

в) кризис неплатежей, дефолт фондовых рынков, неустойчивость банковской системы;

г) паника на фондовых биржах и падение курсов ценных бумаг в ожидании изменения курса валют, резкие колебания величины официальных золотовалютных резервов и их перераспределение между странами, окончание "золотой лихорадки".

**1.2.33** В каком году была юридически оформлена ямайская валютная система:

а) 1943;

б) 1955;

в) 1967;

г) 1976.

**1.2.34** Какие цели преследовались при создании ЕС:

а) интеграция на равных с долларом;

б) усиление экономического потенциала Германии;

в) укрепление позиций западноевропейского центра для противоборства с монополиями США и Японии на мировом рынке;

г) создание системы экономического противодействия России.

**1.2.35** Упорядочите ключевые иностранные валюты по степени значимости для мировой экономики на текущий момент (по убыванию):

а) Американский доллар;

б) СПЗ;

в) ЭКЮ;

г) ЕВРО.

**1.2.36** Какие их перечисленных денежных систем предполагают обязательное равенство количества обращающихся на рынке данной страны местных денег и определенной твердой валюты, на которой основывается денежная система, а также полную свободу их обмена друг на друга :

а) Ямайская;

б) валютных центров (currency boards);

в) Бреттон-Вудская;

г) Парижская.

**1.2.37** Что стало непосредственной причиной краха Бреттон-Вудской системы:

а) ослабление позиций кейнсианцев в мировой экономической науке и политике;

б) отставание экономического развития США от других развитых стран в период действия Бреттон-Вудской системы;

в) невозможность сохранить стабильный, существовавший с 1934 г., курс доллара;

г) крах на фондовом рынке.

**1.2.38** Когда и на каком международном форуме страны мира констатировали и официально на

международном уровне закрепили смену золотомонетного стандарта золотодевизным:

а) в 1976 г. на международной Ямайской конференции;

б) в 1944 г. на международной конференции в Бреттон-Вудсе;

в) в 1922 г. на международной конференции в Генуе;

г) в 1867 г. на Парижской конференции.

**1.2.39** Что стало началом конца Бреттон-Вудской системы:

а) рост объемов золотовалютных запасов США;

б) падение национальных валют во всех странах мира;

в) рост стоимости золота;

г) 10 процентный налог Никсона на импорт в 1971 г.

**1.2.40** На основе какого документа действует современная Европейская валютная система:

а) Римского договора;

б) Ямайского соглашения;

в) Маастрихтского соглашения;

г) Бреттон-Вудского соглашения..

**1.3.1** По существу валютный курс — это соотношение между национальной и иностранной валютами, определяемое их _____ _____ и рядом других факторов.

**1.3.2** Валютными ценностями являются ценные бумаги, _____ в иностранной валюте, материальные ценности, которые обладают такими свойствами денег как сохранность и высокая стоимость в малом объеме, но деньгами не являются.

**1.3.3** Какими особенностями характеризуются современные валютные рынки:

а) операции совершаются непрерывно в течение суток попеременно во всех частях света; техника валютных операций унифицирована; широкое развитие получили валютные операции с целью страхования валютных и кредитных рисков;

б) усилилась интернационализация валютных рынков на базе интернационализации хозяйственных связей; техника валютных операций унифицирована; но не достаточно широкое развитие получили валютные операции с целью страхования валютных и кредитных рисков;

в) усилилась интернационализация валютных рынков на базе интернационализации хозяйственных связей; нестабильность курсов валют; техника валютных операций недостаточно унифицирована.

г) нестабильность курсов валют; спекулятивные и арбитражные операции намного превосходят валютные операции, связанные с коммерческими сделками; техника валютных операций недостаточно унифицирована.

**1.3.4** Выберите цель валютного клиринга:

а) выравнивание платежного баланса с использованием золотовалютных резервов;

б) получение льготного кредита от контрагента, имеющего пассивный платежный баланс;

в) ответные меры на дискриминационные действия др. гос.;

г) возвратное финансирование страной с активным платежным балансом страны с пассивным платежным балансом.

**1.3.5** Как называется разница между курсом продажи и курсом покупки на межбанковском рынке:

а) маржу;

б) спред;

в) прибыль;

в) процентный арбитраж рынка.

**1.3.6** В каком случае срок поставки валюты по сделке СПОТ может превышать 2 рабочих дня:

а) несовпадение операционных периодов расчетно-клиринговых систем;

б) следующий за датой сделки день является нерабочим;

в) наличие ограничений в национальном законодательстве;

г) в соответствии с «особыми» условиями договора.

**1.3.7** Чему равен форвардный курс, устанавливаемый участниками срочной сделки:

а) базовому курсу рынка на определенный момент в будущем;

б) рыночному курсу на момент поставки валюты;

в) курсу поставки валюты в будущем, зафиксированному на момент заключения сделки;

г) текущий курс валюты на рынке.

**1.3.8** Что понимается под валютным риском:

а) незнание законов валютного рынка;

б) невозможность продать (купить) какую-либо валюту;

в) возможность недополучения прибыли участниками рынка ценных бумаг за счет изменения национального законодательства;

г) возможность денежных потерь в результате колебания валютных курсов.

**1.3.9** В чем заключается сущность трансляционного валютного риска:

а) в риске понести денежные потери при проведении валютных операций;

б) в изменении балансовой стоимости активов и пассивов в результате колебаний валютного курса;

в) в ухудшении экономического положения фирмы из-за колебания валютного курса;

г) в ухудшении экономического финансового положения в стране из-за колебания валютного курса.

**1.3.10** *Межгосударственное регулирование* курсов валют осуществляют _____, центральные банки стран и другие международные организации.

**1.3.11** Регулирование курсовых соотношений направлено на _____ резких колебаний валютных курсов, обеспечение сбалансированности внешнеплатежных позиций страны, на создание благоприятных условий для развития национальной экономики, стимулирования экспорта и т. д.

**1.3.12** В 1967 г. на конференции бывшего Генерального соглашения о тарифах и торговле (ГАТТ) был принят _____ кодекс, предусматривающий специальные санкции при применении демпинга, включая валютный.

**1.3.13** Какие из ниже перечисленных вариантов действий нельзя реализовать на валютном рынке:

а) оценивать одну валюту в другой;

б) взаимодействовать по поводу эмиссии валют;

в) определить рыночную стоимость валюты и валютных ценностей;

г) осуществлять коммерческие и торговые сделки.

**1.3.14** Какие факторы не влияют на валютный курс:

а) темп инфляции;

б) состояние платежного баланса;

в) валютная политика; разница % ставок в разных странах;

г) динамика цен на землю;

д) демографический.

**1.3.15** С точки зрения принципов построение кодов валют, какой код является наиболее правильным для рубля:

а) RUR;

б) RUB;

в) РУБ;

г) RUS.

**1.3.16** Чем определяется предмет покупательной способности валюты страны:

а) соотношением спроса на эту валюту и ее предложения;

б) таким количеством иностранной валюты, на которое можно купить столько же товаров и услуг, сколько на единицу валюты данной страны;

в) соотношением платежных балансов стран;

г) официально зафиксированным курсом данной валюты по отношению к какой-то другой валюте.

**1.3.17** Чему способствует понижение курса отечественных денег по сравнению с иностранными:

а) понижению цен на импортную продукцию;

б) повышению цен на импортную продукцию;

в) повышению цен на импортную продукцию и понижению на отечественную;

г) понижению спроса на услуги финансового сектора.

**1.3.18** Что означает недооценка валюты:

а) установление курса валюты ниже паритета ее покупательной способности;

б) установление курса валюты на уровне паритета ее покупательной способности;

в) установление курса валюты выше паритета ее покупательной способности;

г) перекупленность локального рынка валюты.

**1.3.19** Упорядочите методы регулирования валютных курсов по степени значимости (по убыванию)

а) лимитирование сроков по валютным операциям;

б) валютные интервенции;

в) дисконтная политика;

г) обязательная продажа части валютной выручки.

**1.3.20** Определите хронологическую последовательность появления следующих теорий управления валютным курсом:

а) теория регулируемой валюты;

б) теория ключевых валют;

в) западная теория валютного курса;

г) теория паритета покупательной способности.

**1.3.21** Определите хронологическую последовательность появления следующих теорий управления валютным курсом:

а) теория фиксированных паритетов и курсов.

б) теория ключевых валют.

в) нормативная теория валютного курса;

г) теория плавающих валютных курсов.

**1.3.22** В какой последовательности осуществляется операция СВОП:

а) покупка иностранной валюты на условиях "форвард";

б) продажа иностранной валюты на условиях "спот";

в) запрос котировочного листа;

г) регистрация сделки в расчетно-клиринговой палате.

**1.3.23** Отсортируйте в хронологическом порядке торговые сессии на мировых валютных рынках:

а) Европейская;

б) Азиатская;

в) Тихоокеанская;

г) Американская.

**1.3.24** Установите соответствие между видами валютных операций и режимами их проведения:

а1) сделка Today;

б1) сделка Tomorrow;

в1) операция СПОТ;

г1) валютный опцион;

а2) платежи по операции осуществляются через неделю после заключения сделки;

б2) платежи по операции осуществляются на второй банковский день после заключения сделки;

в2) расчеты по операции в день заключения операции;

г2) расчеты по операции на следующий день после совершения конверсионной операции.

**1.3.25** Определите соответствие видов валютные операций группам, приведенным ниже:

а1) операции по привлечению и размещению коммерческим банком валютных средств;

б1) документарные операции;

в1) неторговые операции участников рынка;

г1) конверсионные операции;

а2) оплата импорта оборудования;

б2) выпуск и обслуживание валютных банковских карточек клиентов;

в2) переводы средств по поручению клиентов;

г2) валютный арбитраж.

**1.3.26** Определите соответствие видов валютные операций группам, приведенным ниже:

а1) операции по привлечению и размещению коммерческим банком валютных средств;

б1) документарные операции;

в1) неторговые операции участников рынка;

г1) конверсионные операции;

а2) покупка и продажа именных чеков национальных и иностранных коммерческих банков;

б2) начисление процентов по валютным счетам клиентов;

в2)открытие опциона на определенное количество в иностранной валюте;

г2) оплата экспорта выпускаемой продукции.

**1.3.27** Как вы думаете, какие операции из первой группы связаны с действиями из второй группы:

а1) сделка СПОТ;

б1) валютный фьючерс;

в1) валютный опцион;

г1) валютный арбитраж;

а2) осуществление сделки покупки валюты через несколько валютных пар пользуясь выгодными условиями заключения сделки;

б2) поставка валюты на второй день от подписания контракта;

в2) неисполнение покупателем условий контракта на поставку валюты в будущем;

г2) закрывается сделкой «офсет».

**1.3.28** Соотнесите методы валютного регулирования с органами их реализующими:

а1) лицензирование операций, связанных с обращением валют;

б1) лимитирование;

в1) обязательная продажа части валютной выручки;

г1) ограничительный режим валютного счета резидентов и нерезидентов;

а2) ГТК;

б2) центральный банк;

в2) коммерческие банки;

г2) правительство РФ.

**1.3.29** Что способствует при прочих равных условиях увеличению экспорта:

а) повышение курса валюты данной страны;

б) понижение курса валюты данной страны;

в) повышение средней нормы процента в данной стране.

г) понижению стоимости курса иностранных валют..

**1.3.30** В чем суть девизной валютной политики:

а) покупка – продажа иностранной валюты для регулирования ее курса по отношению к национальной;

б) регулирование размера золотовалютного резерва для регулирования курса иностранной валюты по отношению к национальной;

в) формирование стабилизационного финансового фонда страны;

г) законодательные или нормативные ограничения вводимые правительством для регулирования курса иностранной валюты по отношению к национальной.

**1.3.31** Назовите общий принцип кредита, который определяет особый подход со стороны кредитной организации к выбору потенциальных заемщиков:

а) возвратность;

б) срочность;

в) платность;

г) дифференцированный характер.

**1.3.32** Чем занимается «Маркет-мэйкер» на валютном рынке:

а) организует взаимодействие центральных банков разных стран;
б) занимается предоставлением услуг дилинга;
в) предоставляет брокерские услуги;
г) осуществляет кредитование посредников, предоставляющих услуги дилинга.

**1.3.33** Что такое «Reuters Dealing 3000»:
а) система передачи межбанковской информации по переводам денежных средств клиентов;
б) система рекламных сообщений;
в) система обмена информацией между фондовыми биржами всего мира;
г) система организации торгов на валютном рынке.

**1.3.34** Что подразумевает маржинальная торговля:
а) торговля с превышением средней мари по рынку;
б) торговля с открытой кредитной линией банка;
в) торговля с положительным результатом;
г) торговля с кредитным плачем.

**1.3.35** Что подразумевается под понятием «пункт»:
а) минимальное изменение цены в течение торговой сессии;
б) минимальный разряд в котировке;
в) минимальная стоимость торгуемого лота;
г) размер минимальной короткой позиции за торговую сессию.

**1.3.36** В чем смысл сделки swap:
а) перенос сделки на следующий день по фьючерсам;
б) валютные операции, сочетающие покупку или продажу валюты на условиях наличной сделки "спот" с одновременной продажей или покупкой той же валюты на срок по курсу "форвард";
в) осуществлять перенос стоимости между разными финансовыми сделками;
г) в продаже валюты.

**1.3.37** Какие валютные пары на рынка FOREX называются прямыми (несколько вариантов):
а) USD/CHF;
б) USD/JPY;
в) EUR/USD;
г) GBP/USD.

**1.3.38** Какие валютные пары на рынка FOREX называются обратными(несколько вариантов):
а) USD/CHF;
б) USD/JPY;
в) EUR/USD;
г) GBP/USD.

**1.3.39** По каким валютным парам на рынке FOREX идет дублирование обратной динамики курса (несколько вариантов):
а) USD/CHF;
б) USD/JPY;
в) EUR/USD;
г) GBP/USD.

**1.3.40** Что относится к валютным ограничениям (несколько вариантов):
а) запрет на вывоз драгоценных металлов;
б) лимитирование валютных операций нерезидентов;
в) фиксация процентной ставки по вкладам в валюте;
г) запрет на экспорт капитала.

Тест по второму разделу

**2.1.1** Рынок драгоценных металлов включает в себя совокупность разнообразных взаимоотношений между субъектами рынка на этапе _____, _____, _____ и т. д. до конечного изготовления изделий из драгоценных металлов.

**2.1.2** К драгоценным металлам относятся золото, серебро и металлы _____ группы.

**2.1.3** Существенной особенностью рынка золота является торговля, которая привязана к месту _____ металла.

**2.1.4** Крупнейший мировой центр по торговле золотом является _____ .

**2.1.5** Золотое покрытие, это отношение золотого _____ страны к количеству денег, находящихся в обращении.

**2.1.6** На какие виды подразделяются золотые рынки по типу организации:

а) биржевой и небиржевой рынок;

б) рынок слитков различного веса и пробы, рынок монет разных выпусков;

в) «черные» и «белые»;

г) ликвидные и не ликвидные.

**2.1.7** На какие виды подразделяются золотые рынки по формам обращающегося товара:

а) биржевой и небиржевой рынок;

б) рынок слитков различного веса и пробы, рынок монет разных выпусков;

в) «черные» и «белые»;

г) ликвидные и не ликвидные.

**2.1.8** На какие виды подразделяются золотые рынки по степени легальности:

а) биржевой и небиржевой рынок;

б) рынок слитков различного веса и пробы, рынок монет разных выпусков;

в) «черные» и «белые»;

г) ликвидные и не ликвидные.

**2.1.9** Что означает термин «фракционные лингот»:

а) единица длины слитка;

б) мера качества слитка;

в) мера веса слитка;

г) условия производства слитка.

**2.1.10** Что изучает технический анализ рынка золота (несколько вариантов):

а) динамику цен на золото во времени;

б) периодичность повторяемых ценовых явлений;

в) систему выбора финансового инструмента на рынке;

г) фундаментальные изменения в мировой экономике.

**2.1.11** Какой металл относятся к драгоценным:

а) сурьма;

б) иридий;

в) медь;

г) кадмий.

**2.1.12** Какой металл относятся к драгоценным:

а) сурьма;

б) цезий;

в) медь;

г) осмий.

**2.1.13** Какой металл относятся к драгоценным:

а) сурьма;

б) галий;

в) рутений;

г) кадмий.

**2.1.14** Какой металл относятся к драгоценным:

а) радий;

б) цезий;

в) медь;

г) родий.

**2.1.15** Как вы думаете, сколько в килограммах составляет стандартный объем сделки в золоте на условиях спот на международном рынке:

а) 55 кг;
б) 95 кг;
в) 155 кг;
г) 175 кг.

**2.1.16** Как вы думаете, сколько в тройских унциях составляет стандартный объем сделки в золоте на условиях спот на международном рынке:
а) 3 тыс.;
б) 4 тыс.;
в) 5 тыс.;
г) 5.5 тыс.

**2.1.17** Как вы думаете, сколько в тройских унциях составляет стандартный объем сделки в серебре на условиях спот на международном рынке:
а) 39 тыс.;
б) 50 тыс.;
в) 99 тыс.;
г) 100 тыс.

**2.1.18** Как вы думаете, сколько в килограммах составляет стандартный объем сделки в серебре на условиях спот на международном рынке:
а) 3 тыс.;
б) 5 тыс.;
в) 9 тыс.;
г) 10 тыс.

**2.1.19** Как вы думаете, сколько в тройских унциях составляет стандартный объем сделки в платине на условиях спот на международном рынке:
а) 1 тыс.;
б) 1,5 тыс.;
в) 5 тыс.;
г) 10 тыс.

**2.1.20** Что означает термин «ЛЭК»:
а) мера веса;
б) мера качества;
в) мера плотности;
г) мера длины.

**2.1.21** Упорядочьте по степени возрастания веса, следующие величины;
а) ЛЭК;
б) золотой лингот;
в) тройская унция;
г) тонна.

**2.1.22** Упорядочьте по степени возрастания веса, следующие величины;
а) тройская унция;
б) килограмм;
в) карат;
г) фунт.

**2.1.23** Отсортируйте в порядке возрастания объемов добычи алмазов следующие страны:
а) Ботсвана;
б) Канада;
в) ЮАР;
г) Демократическая Республика Конго.

**2.1.24** Упорядочьте по классам ценности (по убыванию) следующие драгоценные камни:
а) аметист;
б) александрит;
в) опал;

г) алмаз;

**2.1.25** Упорядочьте по классам ценности (по убыванию) следующие драгоценные камни:

а) сапфир;

б) циркон;

в) рубин;

г) алмаз;

**2.2.1** Ссуда – это представление денег или товаров в долг, как правило, с уплатой _____ на определенный срок.

**2.2.2** Международный кредит - это движение ссудного капитала в сфере международных экономических отношений, связанное с предоставлением _____ и товарных ресурсов на условиях возвратности, срочности и уплаты процентов.

**2.2.3** Суть кредита сводится на практике к _____ затрат, производимых участниками товарных и производственных отношений с целью получения большей выгоды за счет экономии времени, которое могло быть потрачено на накопление необходимых финансовых ресурсов.

**2.2.4** При интенсивном развитии экономики страны возникает необходимость в сокращении времени возврата капитала, ранее вложенного в бизнес с целью _____ конкурентоспособности бизнеса.

**2.2.5** Принцип _____ кредита выражает необходимость своевременного возврата полученных от кредитора финансовых ресурсов после завершения их использования заемщиком.

**2.2.6** Как вы думаете, какой принцип кредитования обеспечивает снижение риска невозврата кредитного портфеля банка:

а) возвратности;

б) платности;

в) обеспеченности;

г) срочности.

**2.2.7** Как вы думаете, какой принцип кредитования является необходимым условием продолжения уставной деятельности банка:

а) возвратности;

б) платности;

в) обеспеченности;

г) срочности.

**2.2.8** Как вы думаете, какой принцип кредитования обеспечивает банкам прирост собственного капитала:

а) возвратности;

б) платности;

в) обеспеченности;

г) срочности.

**2.2.9** От каких факторов может зависеть размер ссудного процента (более одного):

а) эффективности государственного кредитного регулирования;

б) размера сальдо платежного баланса;

в) цикличности развития рыночной экономики;

г) темпов инфляции;

д) динамики спроса на предметы роскоши.

**2.2.10** Какой принцип кредитования обеспечивает банкам возможность точно планировать потребность в ресурсах:

а) возвратности;

б) платности;

в) обеспеченности;

г) срочности.

**2.2.11** Какой принцип кредитования накладывает ограничения на направления использования кредитных ресурсов, полученных заемщиком:

а) возвратности;

б) платности;
в) целевой характер;
г) срочности.

**2.2.12** Назовите принцип кредитования, выражающий сущность «золотого» правила банкира:
а) возвратности;
б) дифференцированный характер;
в) обеспеченности;
г) срочности.

**2.2.13** Назовите выполняемую кредитом функцию, которая представляет его в роли стихийного макрорегулятора:
а) перераспределительная;
б) экономия издержек обращения;
в) ускорение концентрации капитала;
г) обслуживание товарооборота;
д) ускорение научно-технического прогресса.

**2.2.14** Назовите выполняемую кредитом функцию, которая связана с оптимальным распределением временно свободных денежных средств:
а) перераспределительная;
б) экономия издержек обращения;
в) ускорение концентрации капитала;
г) обслуживание товарооборота;
д) ускорение научно-технического прогресса.

**2.2.15** Назовите выполняемую кредитом функцию, которая сокращает затраты времени заемщиков на поиск необходимых финансовых ресурсов:
а) перераспределительная;
б) экономия издержек обращения;
в) ускорение концентрации капитала;
г) обслуживание товарооборота;
д) ускорение научно-технического прогресса.

**2.2.16** Назовите выполняемую кредитом функцию, которая обеспечивает вытеснение из денежного оборота наличных денег:
а) перераспределительная;
б) экономия издержек обращения;
в) ускорение концентрации капитала;
г) обслуживание товарооборота;
д) ускорение научно-технического прогресса.

**2.2.17** Назовите выполняемую кредитом функцию, которая обеспечивает сокращение временного разрыва между первоначальным вложением капитала и реализацией готовой продукции:
а) перераспределительная;
б) экономия издержек обращения;
в) ускорение концентрации капитала;
г) обслуживание товарооборота;
д) ускорение научно-технического прогресса.

**2.2.18** Какой международный кредит признается фирменным:
а) вексельный кредит;
б) синдицированный кредит;
в) акцептный кредит;
г) верного ответа нет.

**2.2.19** По признаку обеспечения в международных кредитах выделяют:
а) обеспеченные кредиты;
б) кредиты, выдаваемые без залога;
в) бланковые кредиты;

г) верно все.

**2.2.20** Назовите валютно-финансовые условие международного кредита, которое регламентирует порядок снижения валютных рисков:

а) валюта займа и валюта платежа;

б) сумма;

в) срок;

г) условия погашения;

д) методы страхования рисков при предоставлении кредита.

**2.3.1** Международные расчеты обслуживают платежи по денежным требованиям и _____, возникающие в связи с торгово-экономическими и иными отношениями между организациями, фирмами и отдельными лицами разных стран.

**2.3.2** Несмотря на многообразие международных расчетов по экономическому содержанию, их можно объединить в две группы: _____ и _____ .

**2.3.3** Международные расчеты переплетаются с _____ валют и предоставлением кредита внешнеторговыми партнерами друг другу.

**2.3.4** Понятие наличных платежей в международных расчетах подразумевает оплату экспортных товаров после их передачи (отгрузки) _____ или платеж против документов, подтверждающих отгрузку товара согласно условиям контракта.

**2.3.5** Валюта платежа — валюта, в которой должно быть погашено _____ импортера (или заемщика).

**2.3.6** На какие виды подразделяются международные расчеты по экономическому содержанию:

а) товарные и не товарные;

б) торговые и неторговые;

в) биржевые и внебиржевые;

г) финансовые и нефинансовые.

**2.3.7** Как вы думаете, какие операции можно отнести к международным торговым расчетам:

а) платежи и поступления по национальным банковским кредитам;

б) платежи и поступления по внешнеторговым операциям;

в) поступления гуманитарной помощи;

г) платежи по содержанию дипломатических, торговых, консульских и других представительств и международных организаций;

**2.3.8** Как вы думаете, какие операции можно отнести к международным торговым расчетом:

а) расходы по пребыванию различных делегаций, групп специалистов и отдельных граждан в других странах;

б) поступления гуманитарной помощи;

в) платежи и поступления по международному кредиту;

г) платежи и поступления по национальным банковским кредитам.

**2.3.9** Как вы думаете, какие операции можно отнести к международным неторговым расчетам:

а) платежи и поступления по национальным банковским кредитам;

б) платежи и поступления по внешнеторговым операциям;

в) поступления гуманитарной помощи;

г) платежи по содержанию дипломатических, торговых, консульских и других представительств и международных организаций;

**2.3.10** Как вы думаете, какие операции можно отнести к международным неторговым расчетам:

а) платежи и поступления по международным перевозкам грузов морским, железнодорожным и другими видами транспорта;

б) переводы денежных средств за границу по поручению общественных и других организаций и частных лиц.

в) платежи и поступления по внешнеторговым операциям;

г) платежи и поступления по международным перевозкам грузов морским, железнодорожным и другими видами транспорта.

**2.3.11** В каком году была утверждена Женевская конвенция, в которой отражены основные

принципы организации внешней торговли:

а) 1921;

б) 1925;

в) 1931;

г) 1941.

**2.3.12** Какие виды платежей используются во внешней торговле:

а) авансовые платежи, осуществляемые с помощью передачи наличности;

б) платежи при поставке товара или после нее на основании представленных документов — с помощью авизо;

в) платежи по поступлении товаров и счетов, производящиеся с помощью перевода;

г) платежи при поставке товара в натуральной форме.

**2.3.13** Как вы думаете, какой вариант осуществления международного платежа наиболее выгоден импортеру:

а) через любой локальный банк;

б) через представительство иностранного банка, имеющего головной офис в стране нахождения экспортера:

в) через головной офис транснационального банка, имеющего филиал или представительство в стране нахождения экспортера

г) через систему «Western Union»/

**2.3.14** Как называется счет, который открываемый банком своему банку *корреспонденту,* на который вносятся все суммы, получаемые последним или выдаваемые по его поручению:

а) лоро;

б) ностро;

в) востро;

г) текущий.

**2.3.15** Как называется счет, который банк имеет у своего банка корреспондента и на который вносятся все его расходы и поступления

а) лоро;

б) ностро;

в) востро;

г) текущий.

**2.3.16** В каком случае валюта цены и валюта платежа может отличаться по внешне-торговым контрактам:

а) при наличии запретов ЦБ;

б) при наличии ограничений ФСФР;

в) для снижения валютного риска;

г) для снижения риска неплатежа.

**2.3.17** Как вы думаете, в каком из перечисленных ниже случаев будет использоваться условие платежа – кредит с опционом наличного платежа:

а) предоставление отсрочки платежа, при отказе от скидки за товар при безналичной оплате;

б) предоставление отсрочки платежа, при отказе от скидки за товар при наличной оплате;

в) предоставление скидки при наличном платеже;

г) предоставление скидки при безналичном платеже.

**2.3.18** Установите правильный размер скидки при средней процентной ставке за кредит в 37 % за предоплату в 20 дней:

а) 1%;

б) 2%;

в) 3%;

г) 4%.

**2.3.19** Как вы думаете, какое средство платежа будет использовано импортером в случае разового приобретения оборудования у крупной иностранной компании:

а) вексель;

б) платежное поручение;
в) аккредитив;
г) инкассо.

**2.3.20** Какая из ниже перечисленных межбанковские системы является самой распространенной:

а) SWIFT;
б) TAPS;
в) TIPA;
г) IBOS.

**2.3.21** Установите соответствие видов межбанковских систем и датой их основания:

а1) SWIFT;
б1) TAPS;
в1) EUROGIRO;
г1) TARGET;
а2) в 1999 г.;
б2) в 1996 г.;
в2) в 1973 г.;
г2) в 1986 г.

**2.3.22** Установите соответствие видов межбанковских систем и их основных характеристик:

а1) SWIFT;
б1) TAPS;
в1) EUROGIRO;
г1) TARGET;
а2) система производит кредитные переводы только в Евро;
б2) создана для частных пользователей европейских стран;
в2) система Банка Шотландии;
г2) обеспечивает большую часть денежных переводов в мире.

**2.3.23** Определите последовательность операций при осуществлении международного денежного перевода:

а) перечисление денежных средств;
б) заключение договора на поставку товара;
в) открытие аккредитива;
г) заключение соглашения о предоставлении рассрочки платежа.

**2.3.24** Упорядочьте в хронологическом порядке межбанковские расчетные системы:

а) SWIFT;
б) TARGET
в) TAPS;
г) EUROGIRO.

**2.3.25** Отсортируйте по возрастанию степени важности следующие причины осуществления валютного клиринга:

а) выравнивание платежного баланса без затрат золотовалютных резервов;
б) получение льготного кредита от контрагента, имеющего активный платежный баланс;
в) ответная мера на дискриминационные действия другого гос.;
г) безвозвратное финансирование страной с активным платежным балансом страны с пассивным платежным балансом.

Тест по третьему разделу

**3.1.1** Платежный баланс - это систематизированная запись итогов всех экономических сделок между _____ данной страны и остальным миром или _____ других стран в течение определенного периода времени.

**3.1.2** Платежный баланс отражает количественное и качественное выражение объема, структуры и характера _____ операций государства.

**3.1.3** На платежный баланс воздействует колебание цен на товары и _____ ресурсы.

**3.1.4** На платежный баланс воздействуют изменения в системе _____ _____ труда.

**3.1.5** Платежный баланс построен на основе принципа балансового равновесия и если происходит безвозмездное предоставление ценностей, то для отражения этой операции вводится специальная статья – _____.

**3.1.6** На основании какого принципа построен платежный баланс:

а) непрерывности;

б) двойной записи;

в) признания факта реализации;

г) соответствия.

**3.1.7** Какой раздел включается в платежный баланс:

а) платежный баланс по текущим операциям;

б) баланс международное движение предпринимательского капитала;

в) баланс международное движение ссудного капитала;

г) баланс международное страхования.

**3.1.8** Как вы думаете, каким должно быть сальдо платежного баланса в его полной форме:

а) обычно активным;

б) может быть как активным так и дефицитным;

в) всегда равно нулю.

г) отрицательным.

**3.1.9** Что такое базисный платежный баланс:

а) весь платежный баланс за исключением статьи «пропуски и ошибки»;

б) сумма баланса текущих платежей и баланса международного движения капитала;

в) баланс государственных расходов и доходов;

г) разность баланса текущих платежей и баланса международного движения капитала.

**3.1.10** Что не включает в себя баланс услуг:

а) услуги, объединенные нетоварным характером происхождения;

б) экспорт и импорт высокотехнологичных товаров;

в) торговлю технологиями, внешнеторговые страховые операции и др.

г) экспорт страховых услуг.

**3.1.11** Какая из перечисленных статей платежного баланса включается в его дебет:

а) экспорт капитала;

б) экспорт товаров;

в) экспорт услуг;

г) импорт товаров.

**3.1.12** Из чего состоит консолидированный платежный баланс:

а) содержит данные по всем регионам государства;

б) содержит расшифровку всех статей;

в) состоит из трех частей.

**3.1.13** Что регламентируется руководством МВФ по составлению платежного баланса:

а) понятие сделки;

б) момент совершения сделки;

в) структура таблицы платежного баланса;

г) верного ответа нет.

**3.1.14** Какая статья не находит отражения в платежном балансе:

а) обязательства нерезидентов;

б) портфельные инвестиции;

в) чистые ошибки и пропуски;

г) текущие трансферты.

**3.1.15** Какая статья не находит отражения в балансе услуг:

а) услуги, объединенные нетоварным характером происхождения;

б) транспортные перевозки, экспорт и импорт лицензий и патентов;

в) торговлю технологиями, внешнеторговые страховые операции и др;

г) торговля полезными ископаемыми.

**3.1.16** Установите соответствие видов платежного баланса его содержанию:

а1) баланс по текущим операциям;

б1) базисный баланс;

в1) баланс ликвидности;

г1) баланс официальных расчётов;

а2) входят прямые инвестиции и долгосрочный капитал;

б2) включает все балансирующие статьи, операций официальных органов с резервами, обязательств официальных органов перед иностранными, официальными органами, распределение СДР, евро, $ США и другой иностранной валюты;

в2) входят товары, услуги, доходы от инвестиций, частные односторонние переводы и официальные односторонние переводы;

г2) составляется по активам находящимся у нерезидентов.

**3.1.17** Установите соответствие между материальной основой регулирования платежного баланса и ее конкретными формами проявления:

а1) государственная собственность, в том числе официальные золотовалютные резервы;

б1) значительная доля (до 40 - 50%) национального дохода, перераспределяемая через государственный бюджет;

в1) непосредственное участие государства в международных экономических отношениях как экспортера капиталов, кредитора, гаранта, заемщика;

г1) регламентация внешнеэкономических операций с помощью нормативных актов и органов государственного контроля.

а2) налоговые поступления;

б2) имущество государственных компаний;

в2) обязательная продажа части валютной выручки;

г2) предоставление международных займов другим государствам.

**3.1.18** Определите приоритетность применения по убыванию методов регулирования платёжного баланса:

а) административный метод;

б) финансовый метод;

в) кредитный метод;

г) валютный метод.

**3.1.19** Как вы думаете, в какой последовательности применяются следующие мероприятия для устранения дефицита платежного баланса**:**

а) ограничения вывоза капиталов.

б) сдерживания импорта товаров;

в) стимулирования экспорта;

г) привлечения иностранных капиталов;

**3.1.20** Как вы думаете, в какой последовательности применяются следующие мероприятия для использования активного сальдо платежного баланса:

а) увеличения официальных золотовалютных резервов;

б) вывоза капитала в целях создания второй экономики за рубежом.

в) погашения (в т.ч. досрочного) внешней задолженности страны;

г) предоставления кредитов иностранным государствам;

**3.2.1** Международные финансовые организации создаются путем объединения странами-участницами _____ ресурсов для достижения определенных целей в области развития мировой экономики.

**3.2.2** К числу самых известных международных финансовых организаций относится: МВФ и _____ (сокращение).

**3.2.3** Международный валютный фонд – это межправительственная организация, предназначенная для регулирования _____ отношений между государствами-членами и оказания им финансовой помощи при валютных затруднениях, вызванных дефицитом платежного баланса,

путем предоставления кратко- и среднесрочных кредитов в иностранной валюте.

**3.2.4** Международный банк реконструкции и развития координирует оказание экономической помощи промышленно развитых стран, воздействует на деятельность других международных экономических организаций и оказывает _____ помощь развивающимся странам в разработке программ их экономического развития.

**3.2.5** Международная ассоциация развития (МАР) является филиалом ____ (сокращение организации) и имеет с ним общие органы управления во главе с президентом Банка.

**3.2.6** Назовите основные цели, для которых создаются международные финансовые организации:

а) проведение операций на международных валютных и фондовых рынках для стабилизации и регулирования мировой экономики, поддержания и стимулирования международной торговли;

б) развитие системы межгосударственного кредитования гос. проектов и финансирования бюджетного дефицита;

в) осуществление распределения мировых природных ресурсов;

г) регулирования стоимости золота.

**3.2.7** Всемирный банк состоит из следующих организаций:

а) Международный банк реконструкции и развития;

б) Международная ассоциация торговли;

в) Международная ассоциация развития;

г) Международный валютный фонд.

**3.2.8** Всемирный банк состоит из следующих организаций:

а) Всемирная торговая организация;

б) Международная финансовая корпорация;

в) ЮНЕСКО;

г) Международный центр по урегулированию инвестиционных споров.

**3.2.9** В группу Мирового банка не входит:

а) Международная финансовая корпорация;

б) Международный банк реконструкции и развития;

в) Банк международных расчетов;

г) МВФ.

**3.2.10** В каком году был создан Международный банк реконструкции и развития:

а) 1939 г.;

б) 1940 г.;

в) 1945 г.;

г) 1967 г.

**3.2.11** В каком году была создана Международная ассоциация развития:

а) 1945 г.;

б) 1950 г.;

в) 1955 г.;

г) 1960 г.

**3.2.12** В каком году была создана Международная финансовая корпорация:

а) 1955 г.;

б) 1956 г.;

в) 1960 г.;

г) 1961 г.

**3.2.13** В каком году был создан Международный центр по урегулированию инвестиционных споров:

а) 1956 г.;

б) 1966 г.;

в) 1976 г.;

г) 1961 г.

**3.2.14** В каком году было создано Международное агентство по гарантированию инве-

стиций:

а) 1956 г.;

б) 1966 г.;

в) 1976 г.;

г) 1988 г.

**3.2.15** Как вы думаете, что представляет собой Парижский клуб:

а) клуб частных кредиторов;

б) центральный банк центральных банков;

в) клуб государств – кредиторов;

г) объединение производителей электроники.

**3.2.16** В каком хронологическом порядке были созданы следующие международные организации:

а) Международный центр по урегулированию инвестиционных споров;

б) Международный банк реконструкции и развития;

в) Международное агентство по гарантированию инвестиций;

г) Международная ассоциация развития.

**3.2.17** В каком хронологическом порядке были созданы следующие международные организации:

а) Международный центр по урегулированию инвестиционных споров;

б) Международный валютный фонд;

в) Международное агентство по гарантированию инвестиций;

г) Международная финансовая корпорация.

**3.2.18** В каком хронологическом порядке были созданы следующие международные организации:

а) Международный валютный фонд;

б) Банк международных расчетов;

в) Международный банк экономического сотрудничества;

г) Международная финансовая корпорация.

**3.2.19** Расположите по возрастанию степени значимости органы управления МВФ:

а) комитет развития;

б) временный комитет;

в) совет управляющих;

г) исполнительный совет.

**3.2.20** Укажите порядок, в котором были открыты филиалы Международного банка реконструкции и развития:

а) Международный центр по урегулированию инвестиционных споров;

б) Международная финансовая корпорация;

в) Международное агентство по гарантированию инвестиций;

г) Международная ассоциация развития.

**Темы и задания контрольной работы (для ЗФО и ОЗФО)**

Контрольная работа на заочном отделении предполагает исследование теоретического вопроса и выполнение тестов по темам курса. Варианты вопросов и тестов и методические указания к их выполнению приведены в *Методических указаниях по выполнению контрольной работы по дисциплине «Международные валютно-кредитные отношения» для студентов, обучающихся по направлению 38.03.01 Экономика (ссылка)*

## 6.2. Примерные вопросы и задания / задачи для промежуточной

**аттестации**

Таблица 8 - Примерные теоретические вопросы и практические задания / задачи к экзамену

| Разделы и темы | Примерные теоретические вопросы | Примерные практические задания / задачи |
|---|---|---|
| 1 МИРОВАЯ ВАЛЮТНАЯ СИСТЕМА КАК ОСНОВА МИРОВЫХ ФИНАНСОВ | | |
| 1.1 Мировые финансы и мировой финансовый рынок: основные данные | 1. Финансовый рынок: сущность и структура, механизмы взаимодействия его отдельных элементов.<br>2. Виды валютных рынков. Биржевой и межбанковский валютные рынки: информационный обзор<br>3. Рынок евровалют и тенденции его развития: информационный обзор. Понятие евровалюты.<br>4. Международный фондовый рынок как способ привлечения финансовых ресурсов на национальном уровне: информационный обзор.<br>5. Международный кредитный рынок: информационный обзор. Его отличия от фондового по целям существования на национальном уровне. | См. задачи после таблицы |
| 1.2 Валюта и валютные отношения. Мировая валютная система | 1. МВС золотомонетного стандарта: Парижская система.<br>2. Принципы функционирования золотодевизного стандарта: Генуэзская, Бреттон-Вудская системы.<br>3. Ямайская валютная система. Сущность стандарта СДР.<br>4. Сущность и причины региональной валютной интеграции. Валютные зоны и их значение: информационный обзор.<br>5. Этапы становления и развития Европейской валютной системы, ее принципы. | См. задачи после таблицы |
| 1.3 Мировой валютный рынок: теория и аналитика | 3.1 Валютный курс как экономическая категория и факторы его определяющие.<br>3.2 Валютные операции: виды, условия, режим проведения.<br>3.3 Хеджирование (страхование) на валютном рынке<br>3.4 Валютное регулирование и валютный контроль | См. задачи после таблицы |

| | | |
|---|---|---|
| 2 ОБЗОР ОСНОВНЫХ КОМПОНЕНТОВ МИРОВОГО ФИНАНСОВОГО РЫНКА | | |
| 2.1 Мировые рынки золота и драгоценных камней | 1. Роль золота в международных валютных отношениях. Причины демонетаризации золота.<br>2. Золото как товар. Цена золота и факторы ее определяющие.<br>3. Мировые рынки золота и их виды: аналитический отчет. Золотые аукционы | См. задачи после таблицы |
| 2.2 Международный кредит и его формы | 1. Международный кредит: сущность, принципы, классификация видов, значение.<br>2. Роль кредита в мировом хозяйстве.<br>3. Лизинг, факторинг, форфейтинг как виды международного кредита: аналитический отчет.<br>4. Валютно-финансовые условия международного кредита. | См. задачи после таблицы |
| 2.3 Международные расчеты и их основные формы | 1. Международные расчеты и их эволюция<br>2. Банки в международных расчетах. Корреспондентские отношения банков. Аналитический отчет.<br>3. Аккредитивный расчет, виды аккредитивов.<br>4. Инкассо, механизм инкассового расчета.<br>5. Банковский перевод как форма международного расчета. | См. задачи после таблицы |
| 3 ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС. ИНСТИТУТЫ МИРОВЫХ ФИНАНСОВ И РОЛЬ РОССИИ | | |
| 3.1 Балансы международных расчетов. Платежный баланс: теория и аналитика | 1. Сущность и виды балансов международных расчетов.<br>2. Методология и эволюция схем составления платежных балансов.<br>3. Анализ состояния платежного баланса. Методы и инструменты балансирования.<br>4. Теории государственного и межгосударственного регулирования платежного баланса. | См. задачи после таблицы |
| 3.2 Институты мировых финансов и роль России: информационный обзор | 1. МВФ и его роль в регулировании валютного курса, состояния платежного баланса, кредитно-гарантийная деятельность: информационный обзор.<br>2. Валютно-кредитные операции группы Всемирного Банка: аналитический отчет.<br>3. Валютно-кредитные операции Европейского Банка Реконструкции и Развития: аналитический отчет. | См. задачи после таблицы |

| | | |
|---|---|---|
| | 4. Особенности деятельности региональных банков развития.<br>5. Валютно-кредитные и финансовые организации Европейского Союза.<br>6. Международная деятельность Парижского и Лондонского клубов: информационный обзор.<br>7. Валютная система России: эволюция и элементы.<br>8. Валютный рынок России и его структура: аналитический отчет.<br>9. Валютная политика в РФ. Валютное регулирование и валютный контроль.<br>10.Интеграция России в мировую валютную систему: аналитический отчет. | |

Примерные задачи на зачет.

**Задание 1**

1. В 1996 г. общий размер валютных резервов всех стран мира составил примерно 947 млрд. СДР ($1 = 1,45 SDR). Рассчитайте:

а) размер резервов в долларах;

б) исходя из следующей таблицы в примере, подсчитайте размер резервов, поддерживаемых в каждой из валют.

| Резервные валюты (валютный состав международных резервов, %) | 1977 г. | 1995 г. |
|---|---|---|
| Доллар США | 80,3 | 56,5 |
| Фунт стерлингов | 1,8 | 3,4 |
| Марка ФРГ | 9,3 | 13,7 |
| Французский франк | 1,3 | 1,8 |
| Швейцарский франк | 2,3 | 0,9 |
| Голландский гульден | 0,9 | 0,4 |
| Японская иена | 2,5 | 7,1 |
| Экю | 0 | 6,5 |
| Прочие валюты | 1,6 | 9,7 |
| Все страны | 100,0 | 100,0 |

**Задание 2**

На основании ниже приведенной валютной корзины ЭКЮ (на 3 июня 1996 г.) рассчитайте:

а) долларовый эквивалент каждой валюты;

б) курс ЭКЮ к доллару.

| Валюта | Относительная доля каждой валюты в ЭКЮ | Курс валюты |
|---|---|---|
| Бельгийский франк | 3,301 | 35,1 |
| Датская крона | 0,1976 | 6,5363 |
| Немецкая марка | 0,6242 | 1,7055 |
| Французский франк | 1,332 | 5,7725 |
| Греческая драхма | 1,44 | 177 |
| Ирландский фунт | 0,008552 | 1,5664 |
| Итальянская лира | 151,8 | 1269,33 |
| Люксембургский франк | 0,13 | 35,1 |

| | | |
|---|---|---|
| Голландский гульден | 0,2198 | 1,9224 |
| Португальское эскудо | 1,303 | 149,55 |
| фунт стерлингов | 0,08784 | 1,7405 |
| Испанская песета | 6,885 | 105,71 |

**Задание 3**

На межбанковском международном валютном рынке котируются следующие курсы (долларов за 1 фунт стерлингов): Нью-Йорк и Лондон. Покупка: 1,6285; 1,6305. Продажа: 1,6295 1,6315.

а) существует ли возможность для двустороннего арбитража, учитывая, что трансакционные издержки составляют 1%, 0,1%, 0,01%?

б) какую прибыль может получить арбитражист на каждый фунт, купленный в Нью-Йорке и проданный в Лондоне?

в) если арбитражист располагает 3 млн. долл., какую прибыль он может получить на одной арбитражной операции?

**Задание 4**

РИА «Росбизнесконсалтинг» периодически публикует в газете «Финансовые известия» котировки фьючерсных и форвардных контрактов на доллар США. Данные о фьючерсных контрактах представляют собой средневзвешенные котировки на предыдущий день по всем биржам Москвы и Санкт-Петербурга на закрытие последней торговой сессии, а данные о форвардных контрактах представляют собой средние котировки по крупнейшим операторам только Москвы. Учитывая институциональные различия между двумя типами контрактов, насколько различны должны быть форвардные и фьючерсные котировки курса доллара на одну и ту же дату в будущем? Какая из них скорее всего будет выше и почему?

**Задание 5**

Компания желает приобрести фунты стерлингов и получает котировки двух банков: первый котирует 1GBP = 1,6240 — 55 USD, во втором банке котировка составляет: 1GBP = 1,6245 — 60 USD. Совершите оптимальную сделку спот и вычислите сумму платежа в долларах при покупке 1 млн. GBP.

**Задание 6**

Клиент в Лондоне покупает 100 тыс. USD по курсу 1GBP = 1,6245 - 60 USD. Сколько фунтов потребуется клиенту для оплаты сделки?

**Задание 7**

Известны следующие курсы валют:

| | Покупка | Продажа |
|---|---|---|
| фунт стерлингов/доллар США | 1,6510 | 1,6480 |
| доллар США/рубль | 25,45 | 25,50 |

Определить кросс-курс покупки и продажи фунта стерлингов к рублю.

**Задание 8**

На валютном рынке даются следующие котировки валют для срочных сделок:

| Срок | Доллар США/Рубль | Доллар США/Немецкая марка |
|---|---|---|
| спот | 25,45-55 | 1,5040-1,5050 |
| 1 мес. | 40-60 | 5-3 |
| 2 мес. | 90-130 | 10-8 |
| 3 мес. | 140-180 | 16-13 |

Определить форвардные курсы доллара США к рублю и Немецкой марке на 1, 2 и 3 месяца.

**Задание 9**

Курс доллара США к итальянской лире составляет 1514,1. Ставки по еврокредитам на 6 мес. (182 дня) равны: по долларам США — 5,5312% годовых; по итальянским лирам — 7,3125% годовых. Определить:

а) приближенные значения шестимесячного теоретического курса форвард доллара США к итальянской лире и теоретическую форвардную маржу;

б) как должен котироваться доллар США к итальянской лире при заключении форвардного контракта: с дисконтом или с премией?

**Задание 10**

Российский инвестор хочет купить у банка иностранную валюту в обмен на рубли для оплаты торгового контракта, срок платежа по контракту наступит через 3 мес. Курс-спот доллара к рублю на валютном рынке составляет 25,65—26,02; ставки на денежном рынке на три месяца равны (% годовых): по рублю 45—55, по доллару США 10—18. Своп-курс покупки долларов США должен обеспечить банку прибыль в размере 2% от суммы сделки в долларах. Определите своп-курс.

**Задание 11**

Фирме в Голландии через 3 мес. (91 день) потребуется 1 млн. долл. США. Курс доллара к голландскому гульдену:

спот 1,6920 - 1,6950;

3 мес. 65 — 55.

Опцион на покупку 100 тыс. долл. США приобретен по цене 1,6895 гульдена за доллар с уплатой премии 0,002 гульдена за доллар.

Определить результаты сделки, если курс доллара через 3 мес. составит:

а) 1,6890-1,6925;

б) 1,6840-1,6885.

**Задание 12**

Даны курсы покупки и продажи валюты (американский доллар) Санкт –Петербургских коммерческих банков (см. табл. 6). Текущие процентные ставки в России и США 48 и 9% соответственно. Составьте таблицу форвардных валютных курсов для трехмесячных контрактов.

Таблица 6 - Курсы доллара

| Банк | Курс | |
|---|---|---|
| | Покупка | продажа |
| 1 | 22,5 | 23,0 |
| 2 | 22,7 | 23,0 |
| 3 | 22,3 | 22,8 |
| 4 | 22,4 | 22,8 |
| 5 | 22,1 | 22,7 |

**Задание 13**

Текущий курс акций корпорации «АвтоВАЗбанк» – 150 руб. Первый игрок рассчитывает на снижение курса, а второй игрок на повышение курсовой стоимости этих акций. Второй игрок берет на себя обязательство купить акции у первого игрока по курсу 120 руб. Премия по контракту установлена 5 руб. за акцию. В процессе торгов курс акций снизился до уровня 117 руб. за акцию. Как следует поступить первому игроку?

**Задание 14**

Долларовая процентная ставка 5% годовых, рублевая – 19% годовых, спот-курс 1 долл. США=29,5 руб. Определите курс доллара по трех-, шести-, девяти- и двенадцатимесячным форвардным контрактам.

**Задание 15**

Текущая курсовая стоимость акции корпорации «Западуралбанк» 170 руб. при номинале 150 руб. Первый инвестор рассчитывает на повышение курса акций, а другой - на понижение. Первый инвестор продает опцион на продажу, в котором обязуется купить у второго игрока полный лот этих акций по курсу 148 руб. за штуку по цене опциона 1000 руб. Срок исполнения контракта один месяц. В день исполнения опциона курс акций снизился и составил 130 руб. за акцию. Какие действия должен принять второй игрок и какой финансовый результат его ожидает в случае предъявления опциона к исполнению?

**Задание 16**

Имеем портфель акций британских компаний на сумму 5 млн. ф.ст. Собираемся хеджировать портфель с помощью фьючерсных контрактов на индекс FTSE-100. Сколько фьючерсных

контрактов на индекс следует купить или продать, если 1 фьючерсный контракт соответствует пакету акций на 25000 ф.ст. при условии:

а) h=1.2; б) h=0,8; в) h=-0,5; г) h=-3,0.

**Задание 17**

Текущая стоимость акции корпорации «Дельта» – 120 руб. за акцию при номинале 100 руб. Один инвестор полагает, что курсовая стоимость и дальше будет расти. Он покупает у другого инвестора, который противоположного мнения относительно роста цены данной акции, опцион на покупку одного лота этих акций по цене 125 руб. за акцию. Цена опциона составляет 1500 руб. Срок исполнения опциона через три месяца. В день исполнения контракта курс акций составил 138 руб. Как следует поступить первому инвестору и какой финансовый результат его ожидает в случае предъявления опциона к исполнению?

**Задание 18**

Рыночная цена дисконтной облигации со сроком погашения через 2 года и номиналом 1000 руб. равна 700 руб. Определите форвардную процентную ставку на год через год, если годовая спотовая ставка равна: а) 15%; б) 12%; в) 18%.

**Задание 19**

Первый ваучерный инвестиционный фонд приобрел на фондовой бирже 5000 акций преуспевающей компании «Латония» по курсу 135 руб. за акцию при их номинальной стоимости 100 руб. В связи с внезапным ухудшением финансовых показателей фирмы ожидается снижение курса этих акций, что грозит существенными потерями для инвесторов инвестиционного фонда. Менеджер портфеля ценных бумаг фонда хеджирует вероятные убытки путем выписки 50 опционов колл по курсу 140 руб. и продает их по цене 1000 руб. за опцион сроком на один месяц. За это время курс акций действительно упал до 129 руб. за акцию, но в конце месяца, вследствие изменения рыночной конъюнктуры, резко возрос до 146 руб. Требуется определить финансовый результат от операций с опционами для инвестиционного фонда.

**Задание 20**

Участник срочного рынка открыл 10 коротких позиций по краткосрочному процентному фьючерсу. Рассчитайте вариационную маржу для участника при стоимости одного пункта 2,52 руб., если по результатам следующей торговой сессии котировка фьючерса:

а) уменьшилась на 15 базисных пунктов;

б) увеличилась на 45 базисных пунктов.

**Задание 21**

Участник срочного рынка открыл длинную позицию по фьючерсному контракту на поставку 100 акций через 3 месяца по цене 30 руб. за акцию. Одновременно он открыл короткую позицию по этому же фьючерсу на поставку 100 акций через 3 месяца по цене 31 руб. Рассчитайте доходы (убытки) участника срочного рынка, если в момент исполнения контракта рыночная цена акции равна: а) 32 руб.; б) 30 руб.; в) 28 руб.

**Задание 22**

Участник срочного рынка открыл 10 длинных позиций по краткосрочному процентному фьючерсу. Рассчитайте вариационную маржу для участника при стоимости одного пункта 2,52 руб., если по результатам следующей торговой сессии котировка фьючерса:

а) уменьшилась на 115 базисных пунктов;

б) увеличилась на 250 базисных пунктов.

**Задание 23**

Брокер продал опцион колл на пакет акций с ценой исполнения 20 руб. по цене 0,7 руб. Через 3 месяца к моменту исполнения опциона рыночная цена выросла до 23 руб. Сопоставьте доходы (убытки) брокера для следующих случаев:

а) пакет акций есть в наличии и был куплен по цене 17 руб.;

б) пакет акций есть в наличии и был куплен по цене 20,35 руб.;

в) пакет акций есть в наличии и был куплен по цене 21,5 руб.;

г) акций в наличии нет.

**Задание 24**

Цена спот акции равна 1000 руб., ставка без риска – 20%. Определите трехмесячную фьючерсную цену.

**Задание 25**

Брокер купил опцион пут на пакет акций с ценой исполнения 20 руб. по цене 0,7 руб. Через 3 месяца к моменту исполнения опциона рыночная цена снизилась до 18 руб. Сопоставьте доходы (убытки) брокера для следующих случаев:

а) пакет акций есть в наличии и был куплен по цене 17 руб.;

б) пакет акций есть в наличии ибыл куплен по цене 19,6 руб.;

в) пакет акций есть в наличии и был куплен по цене 18,5 руб.;

г) акций в наличии нет.

**Задание 26**

Инвестор покупает акцию по фьючерсному контракту с поставкой через 100 дней. Когда до истечения контракта остается 70 дней, на акцию выплачивается дивиденд в размере 60 руб. Ставка без риска для 70 дней равна 10% годовых. Ставка без риска для 100 дней – 16% годовых. Определите фьючерсную цену акции.

**Задание 27**

Производитель фотобумаги предполагает закупить 25 тыс. унций серебра в декабре-январе. Поскольку он предвидит повышение цен, он желает зафиксировать нынешний уровень цен в 5,6 долл. за унцию, но не хочет покупать наличный товар сейчас. 15 июня на Чикагской торговой бирже декабрьский контракт на серебро котируется по 5,9 долл. (единица контракта – 1000 унций). 19 ноября цены наличного рынка составляют 8,0 долл. за унцию, а декабрьский фьючерсный контракт котируется по 8,45 долл. Заполните форму, показывающую действия хеджера, и определите итоговую цену закупки серебра.

**Задание 28**

Участник срочного рынка открыл короткую позицию по фьючерсному контракту на поставку 100 акций через 3 месяца по цене 30 руб. за акцию. Рассчитайте доходы (убытки) участника срочного рынка, если в момент исполнения контракта рыночная цена акции равна: а) 32 руб.; б) 30 руб.; в) 28 руб.

**Задание 29**

Фермер предполагает собрать 20 тыс. бушелей кукурузы в начале ноября. Его целевая цена составляет 1,72 долл. за бушель. 15 апреля фьючерсные котировки декабрьского контракта на кукурузу составляют 1,97 долл. за бушель. Фермер решает хеджировать весь урожай. 3 ноября фермер продает свой урожай местному элеватору по цене 1,57 долл. и закрывает свою фьючерсную позицию по 1,75 долл. (единица контракта – 5 тыс. бушелей). Заполните форму итогов сделки и определите цену продажи кукурузы.

**Задание 30**

Участник срочного рынка открыл длинную позицию по фьючерсному контракту на поставку 100 акций через 3 месяца по цене 30 руб. за акцию. Рассчитайте доходы (убытки) участника срочного рынка, если в момент исполнения контракта рыночная цена акции равна: а) 32 руб.; б) 30 руб.; в) 28 руб.

**Задание 31**

Спекулянт продал 200 тыс. баррелей нефти по мартовскому фьючерсному контракту по 14,5 долл./баррель. Депозит составляет 2000 долларов за контракт, единица контракта – 1000 баррелей. Какова будет сумма его счета, если он закроет

Составители: Часовников С.Н., доцент кафедры экономики и управления, Лунева Ю.В., доцент кафедры экономики и управления