

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:

ФИО: Богдалова Елена Вячеславовна

Должность: Проректор по образовательной деятельности

Дата подписания: 11.08.2025 12:47:18

Уникальный программный ключ:

ec85dd5a839819d48ea70020230aa8a89e82091a

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ

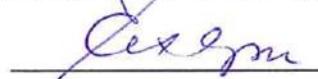
ИНКЛЮЗИВНОГО ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

«МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ГУМАНИТАРНО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ  
УНИВЕРСИТЕТ»

КАФЕДРА ФИНАНСОВ, БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебно-методической работе

 Е.С. Сахарчук

«27» апреля 2022 г.

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ  
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

**МЕЖДУНАРОДНЫЕ ВАЛЮТНО-КРЕДИТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ**  
наименование дисциплины

**38.03.01 Экономика**

шифр и наименование направления подготовки

**Мировая экономика**

направленность (профиль)

Москва 2022

Разработчик (и) доцент кафедры финансов, бухгалтерского учета и налогообложения  
МГГЭУ Рыбковская О.Н.

Фонд оценочных средств рассмотрен и одобрен на заседании кафедры финансов,  
бухгалтерского учета и налогообложения

(протокол №09 от «23» марта 2022 г.)

на заседании Учебно-методического совета МГГЭУ  
(протокол № 1 от «24» апреля 2022 г.)

Согласовано:

Представитель работодателя  
Или объединения работодателей

 М.В. Гагарина

Инженер по подготовке кадров,  
служба профориентации, обучения и  
развития персонала Московского  
метрополитена.  
(должность, место работы)

«27» апреля 2022г.

Начальник УМК И.Г. Дмитриева  
«24» 04 2022 г.

Начальник Методического отдела Д.Е. Гапеенок  
«27» 04 2022 г.

Декан факультета Л.В. Дегтева  
«27» 04 2022 г.

## Содержание

1. Паспорт фонда оценочных средств
2. Перечень оценочных средств
3. Описание показателей и критерииев оценивания компетенций
4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения, характеризующих этапы формирования компетенций
5. Материалы для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации

## **1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

по дисциплине «Международные валютно-кредитные отношения»

Оценочные средства составлены в соответствии с рабочей программой дисциплины и представляют собой совокупность контрольно-измерительных материалов (типовые задачи, контрольные работы, тесты и др.), предназначенных для измерения уровня достижения обучающимися установленных результатов обучения.

Оценочные средства используются при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

Таблица 1 - Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины

| <b>Код компетенции</b> | <b>Наименование результата обучения</b>  |
|------------------------|--|
| ПК-7                   | Способен разрабатывать и реализовывать технику управления финансовыми операциями на микро-, мезо-, макро- и мегаэкономическом уровнях, подбирать, применять и продвигать финансовые услуги в интересах хозяйствующих субъектов и их клиентов |

Конечными результатами освоения дисциплины являются сформированные когнитивные дескрипторы «знать», «уметь», «владеть», расписанные по отдельным компетенциям. Формирование дескрипторов происходит в течение всего семестра по этапам в рамках контактной работы, включающей различные виды занятий и самостоятельной работы, с применением различных форм и методов обучения.

## **2. ПЕРЕЧЕНЬ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ<sup>1</sup>**

Таблица 2

| № | Наименование оценочного средства | Характеристика оценочного средства   | Представление оценочного средства в ФОС |
|---|----------------------------------|--|---|
| 1 | Коллоквиум                       | Средство контроля усвоения учебного материала темы, раздела или разделов дисциплины, организованное как учебное занятие в виде собеседования преподавателя с обучающимися. | Вопросы по темам/разделам дисциплины    |

---

<sup>1</sup> Указываются оценочные средства, применяемые в ходе реализации рабочей программы данной дисциплины.

| № | Наименование оценочного средства       | Характеристика оценочного средства   | Представление оценочного средства в ФОС |
|---|--|--|---|
| 2 | Тест                                   | Средство, позволяющее оценить уровень знаний обучающегося путем выбора из одного из нескольких вариантов ответов на поставленный вопрос. Возможно использование тестовых вопросов, предусматривающих ввод обучающимся короткого и однозначного ответа на поставленный вопрос.  | Тестовые задания                        |
| 3 | Решение разноуровневых задач (заданий) | <p>Различают задачи и задания:</p> <p>а) репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины;</p> <p>б) реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей;</p> <p>в) творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения.</p> | Комплект разноуровневых задач (заданий) |

### **3. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ**

Оценивание результатов обучения по дисциплине «Международные валютно-кредитные отношения» осуществляется в соответствии с Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

Предусмотрены следующие виды контроля: текущий контроль (осуществление контроля всех видов аудиторной и внеаудиторной деятельности обучающегося с целью получения первичной информации о ходе усвоения отдельных элементов содержания дисциплины) и промежуточная аттестация (оценивается уровень и качество подготовки по дисциплине в целом).

Показатели и критерии оценивания компетенций, формируемых в процессе освоения данной дисциплины, описаны в табл. 3.

Таблица 3.

| Код компетенции | Уровень освоения компетенции                   | Индикаторы достижения компетенции   | Вид учебных занятий <sup>2</sup> , работы, формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенций <sup>3</sup> | Контролируемые разделы и темы дисциплины <sup>4</sup>   | Оценочные средства, используемые для оценки уровня сформированности компетенции <sup>5</sup> | Критерии оценивания результатов обучения  |
|-----------------|--|---|---|---|--|---|
| ПК-7            |  |   |   | Знает   |  |   |
|                 | Недостаточный уровень<br>Оценка «не засчитено» | <i>ПК-7.3-1.Не знает: суть МВКО как интернационализации денежных систем стран мира в рамках глобализации мировой экономики; тенденции развития мирового валютного рынка, его места и роли в движении ссудного и производительного капитала, международных кредитных и инвестиционных отношений; механизм и факторы формирования</i> | Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа | Тема 1. Понятие валюты и ее экономические функции. Тенденции развития международного денежного обращения<br>Тема 2. Эволюция мировой валютной системы<br>Тема 3. Особенности функционирования современной мировой валютной системы<br>Тема 4. Система межгосударственного | Опрос, тест, решение практических заданий  | Бакалавр не способен самостоятельно выделять главные положения в изученном материале дисциплины.<br>Не знает ответы на вопросы. |

<sup>2</sup> Лекционные занятия, практические занятия, лабораторные занятия, самостоятельная работа...

<sup>3</sup> Необходимо указать активные и интерактивные методы обучения (например, интерактивная лекция, работа в малых группах, методы мозгового штурма и т.д.), способствующие развитию у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств.

<sup>4</sup> Наименование темы (раздела) берется из рабочей программы дисциплины.

<sup>5</sup> Оценочное средство должно выбираться с учетом запланированных результатов освоения дисциплины, например:

«Знать» – собеседование, коллоквиум, тест...

«Уметь», «Владеть» – индивидуальный или групповой проект, кейс-задача, деловая (ролевая) игра, портфолио...

|  |                                      |   |  |   |  |   |
|--|--------------------------------------|---|--|---|--|---|
|  |                                      | <p><i>валютных курсов, проблемы регулирования валютных отношений и обеспечения устойчивости мировой валютной системы; роль золота в стабилизации мировой валютных рынков; роль расчетных валют в современной валютной системе, а также перспективы перехода к мультивалютным международным отношениям; функциональные характеристики мировой резервной валюты; особенности валютной политики России</i></p> |  | <p>регулирования валютных отношений, международные валютно-финансовые организации</p> <p>Тема 5.</p> <p>Институционально-организационная структура валютных отношений частного бизнеса</p> <p>Тема 6.</p> <p>Методы и инструменты валютных операций.</p> <p>Формирование валютного курса, ППС</p> <p>Тема 7.</p> <p>Валютные расчеты по международным торговым сделкам</p> <p>Тема 8.</p> <p>Валютные расчеты по кредитным операциям</p> <p>Тема 9.</p> |  |   |
|  | Базовый уровень<br>Оценка, «зачтено» | <p><i>ПК-7.3-1. На базовом уровне знает: суть МВКО как интернационализации денежных систем стран мира в рамках глобализации мировой экономики;</i></p>  | <p>Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе</p> | <p>Валютные расчеты по инвестициям</p> <p>Тема 10.</p> <p>Операции с валютой на биржевом и межбанковском рынках</p> <p>Тема 11.</p>   | <p>Опрос, тест, решение практических заданий</p> | <p>Содержание курса освоено частично, не может ответить на ряд вопросов</p> |

|  |  |  |  |   |  |  |
|--|--|--|--|---|--|--|
|  |  | <p><i>тенденции развития мирового валютного рынка, его места и роли в движении ссудного и производительного капитала, международных кредитных и инвестиционных отношений; механизм и факторы формирования валютных курсов, проблемы регулирования валютных отношений и обеспечения устойчивости мировой валютной системы; роль золота в стабилизации мировой валютных рынков; роль расчетных валют в современной валютной системе, а также перспективы перехода к мультивалютным международным отношениям; функциональные характеристики</i></p> | <p>ситуационный анализ, самостоятельная работа</p> | <p>Регулирование валютных отношений страны.<br/>Государственная валютная политика<br/>Тема 12.<br/>Особенности валютной политики РФ</p> |  |  |
|--|--|--|--|---|--|--|

|                                     |   |   |  |   |  |
|-------------------------------------|---|---|--|---|--|
|                                     |   | <i>мировой резервной валюты;<br/>особенности валютной политики России</i>   |  |   |  |
| Средний уровень<br>Оценка «зачтено» | <i>ПК-7.3-1. На среднем уровне знает:<br/>суть МВКО как интернационализации денежных систем стран мира в рамках глобализации мировой экономики;<br/>тенденции развития мирового валютного рынка, его места и роли в движении ссудного и производительного капитала, международных кредитных и инвестиционных отношений;<br/>механизм и факторы формирования валютных курсов, проблемы регулирования валютных отношений и обеспечения устойчивости мировой валютной системы;<br/>роль золота в</i> | Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа |  | Опрос, тест, решение практических заданий | Содержание курса освоено полностью, ответы на некоторые вопросы формулируются недостаточно полно |

|  |                                     |   |   |   |   |
|--|-------------------------------------|---|---|---|---|
|  |                                     | <p><i>стабилизации мировой валютных рынков;</i><br/> <i>роль расчетных валют в современной валютной системе, а также перспективы перехода к мультивалютным международным отношениям;</i><br/> <i>функциональные характеристики мировой резервной валюты;</i><br/> <i>особенности валютной политики России</i></p>                       |   |   |   |
|  | Высокий уровень<br>Оценка «зачтено» | <p><i>ПК-7.3-1. На высоком уровне знает:</i><br/> <i>суть МВКО как интернационализации денежных систем стран мира в рамках глобализации мировой экономики;</i><br/> <i>тенденции развития мирового валютного рынка, его места и роли в движении ссудного и производительного капитала, международных кредитных и инвестиционных</i></p> | Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа | Опрос, тест, решение практических заданий | Бакалавр способен самостоятельно выделять главные положения в изученном материале. Ответы на вопросы полные |

|  |  |  |  |   |  |  |
|--|--|--|--|---|--|--|
|  |  | <p><i>отношений; механизм и факторы формирования валютных курсов, проблемы регулирования валютных отношений и обеспечения устойчивости мировой валютной системы; роль золота в стабилизации мировой валютных рынков; роль расчетных валют в современной валютной системе, а также перспективы перехода к мультивалютным международным отношениям; функциональные характеристики мировой резервной валюты; особенности валютной политики России</i></p> |  |   |  |  |
| <b>Умеет</b>                                       |  |  |  |   |  |  |
| Недостаточный<br>уровень<br>Оценка<br>«не зачтено» | <i>ПК-7.У-1 Не умеет: консультировать по вопросам МВКО, по тенденциям развития</i> | Лекционные занятия, в том числе интерактивные  | Тема 1.<br>Понятие валюты и ее экономические | Опрос, тест, решение практических заданий | Бакалавр не умеет использовать полученную информацию и |  |

|  |  |  |  |   |  |                      |
|--|--|--|--|---|--|----------------------|
|  |  | <p><i>миroвого валютного рынка, его месту и роли в движении ссудного и производительного капитала, международным кредитным и инвестиционным отношениям; по вопросам формирования валютных курсов, проблемам регулирования валютных отношений и обеспечению устойчивости мировой валютной системы; по вопросам о роли золота в стабилизации мировой валютных рынков; по роли расчетных валют в современной валютной системе, а также перспективам перехода к мультивалютным международным отношениям; по функциональным характеристикам</i></p> | <p>лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа</p> | <p>функции. Тенденции развития международного денежного обращения<br/>Тема 2. Эволюция мировой валютной системы<br/>Тема 3. Особенности функционирования современной мировой валютной системы<br/>Тема 4. Система межгосударственного регулирования валютных отношений, международные валютно-финансовые организации<br/>Тема 5. Институционально-организационная структура валютных отношений частного бизнеса<br/>Тема 6. Методы и инструменты валютных операций. Формирование валютного курса, ППС</p> |  | интерпретировать её. |
|--|--|--|--|---|--|----------------------|

|                                      |  |   |  |  |  |   |
|--------------------------------------|--|---|--|--|--|---|
|                                      |  | <i>миро́вой резервной<br/>ва́люты; по<br/>осо́бенностям<br/>ва́лютной по́литики<br/>России</i>  |  | Тема 7.<br>Валютные расчеты<br>по международным<br>торговым сделкам<br>Тема 8.   |  |   |
| Базовый уровень<br>Оценка, «зачтено» |  | <i>ПК-7.У-1. На базовом<br/>уровне умеет<br/>консультировать по<br/>вопросам МВКО, по<br/>тенденциям развития<br/>миро́вого ва́лютного<br/>рынка, его ме́сту и<br/>роли в движении<br/>ссудного и<br/>производительного<br/>капитала,<br/>междунаро́дным<br/>кредитным и<br/>инвестиционным<br/>отношениям;<br/>по вопросам<br/>формирования<br/>ва́лютных курсов,<br/>проблемам<br/>регулирования<br/>ва́лютных<br/>отношений и<br/>обеспечению<br/>устойчивости<br/>миро́вой ва́лютной<br/>системы;<br/>по вопросам о роли<br/>золота в<br/>стабилизации<br/>миро́вой ва́лютных<br/>рынков;</i> | Лекционные<br>занятия, в том<br>числе<br>интерактивные<br>лекции,<br>практические<br>занятия, в том<br>числе<br>ситуационный<br>анализ,<br>самостоятельная<br>работа | Валютные расчеты<br>по кредитным<br>операциям<br>Тема 9.<br>Валютные расчеты<br>по инвестициям<br>Тема 10.<br>Операции с ва́лютой<br>на биржевом и<br>межбанковском<br>рынках<br>Тема 11.<br>Регулирование<br>ва́лютных отношений<br>страны.<br>Государственная<br>ва́лютная политика<br>Тема 12.<br>Особенности<br>ва́лютной политики<br>РФ | Опрос, тест,<br>решение<br>практических<br>заданий | Содержание курса<br>освоено частично, не<br>может ответить на<br>ряд вопросов |

|  |                                     |  |   |   |  |
|--|-------------------------------------|--|---|---|--|
|  |                                     | <i>по роли расчетных валют в современной валютной системе, а также перспективам перехода к мультивалютным международным отношениям; по функциональным характеристикам мировой резервной валюты; по особенностям валютной политики России</i>   |   |   |  |
|  | Средний уровень<br>Оценка «зачтено» | <i>ПК-7.У-1. На среднем уровне умеет консультировать по вопросам МВКО, по тенденциям развития мирового валютного рынка, его месту и роли в движении ссудного и производительного капитала, международным кредитным и инвестиционным отношениям; по вопросам формирования валютных курсов, проблемам регулирования валютных</i> | Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа | Опрос, тест, решение практических заданий | Содержание курса освоено полностью, ответы на некоторые вопросы формулируются недостаточно полно |

|  |                                     |  |  |   |  |
|--|-------------------------------------|--|--|---|--|
|  |                                     | <p><i>отношений и обеспечению устойчивости мировой валютной системы; по вопросам о роли золота в стабилизации мировой валютных рынков; по роли расчетных валют в современной валютной системе, а также перспективам перехода к мультивалютным международным отношениям; по функциональным характеристикам мировой резервной валюты; по особенностям валютной политики России</i></p> |  |   |  |
|  | Высокий уровень<br>Оценка «зачтено» | <p><i>ПК-7.У-1. На высоком уровне умеет консультировать по вопросам МВКО, по тенденциям развития мирового валютного рынка, его месту и роли в движении ссудного и производительного</i></p>  | Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная | Опрос, тест, решение практических заданий | Бакалавр умеет использовать полученную информацию и интерпретировать её. |

|  |  |   |        |  |  |  |
|--|--|---|--------|--|--|--|
|  |  | <p>капитала, международным кредитным и инвестиционным отношениям; по вопросам формирования валютных курсов, проблемам регулирования валютных отношений и обеспечению устойчивости мировой валютной системы; по вопросам о роли золота в стабилизации мировой валютных рынков; по роли расчетных валют в современной валютной системе, а также перспективам перехода к мультивалютным международным отношениям; по функциональным характеристикам мировой резервной валюты; по особенностям валютной политики России</p> | работа |  |  |  |
|--|--|---|--------|--|--|--|

| Владеет  |  |  |   |  |  |  |
|--|--|--|---|--|--|--|
| Недостаточный<br>уровень<br>Оценка<br>«не засчитено» | <p><i>ПК-7.В-1.</i></p> <p><i>Не владеет навыками консультирования по вопросам МВКО, по тенденциям развития мирового валютного рынка, его месту и роли в движении ссудного и производительного капитала, международным кредитным и инвестиционным отношениям; по вопросам формирования валютных курсов, проблемам регулирования валютных отношений и обеспечению устойчивости мировой валютной системы; по вопросам о роли золота в стабилизации мировой валютных рынков; по роли расчетных валют в современной валютной системе, а также перспективам</i></p> | <p>Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа</p> | <p>Тема 1. Понятие валюты и ее экономические функции. Тенденции развития международного денежного обращения</p> <p>Тема 2. Эволюция мировой валютной системы</p> <p>Тема 3. Особенности функционирования современной мировой валютной системы</p> <p>Тема 4. Система межгосударственного регулирования валютных отношений, международные валютно-финансовые организации</p> <p>Тема 5. Институционально-организационная структура валютных отношений частного бизнеса</p> <p>Тема 6. Методы и инструменты</p> | <p>Опрос, тест, решение практических заданий</p> |  | <p>Бакалавр не владеет навыками анализа и применения таможенных процедур и платежей, осуществления таможенного и валютного контроля при экспорте и импорте</p> |

|  |                                      |   |  |   |   |  |
|--|--------------------------------------|---|--|---|---|--|
|  |                                      | <p><i>перехода к мультивалютным международным отношениям; по функциональным характеристикам мировой резервной валюты; по особенностям валютной политики России</i></p>  |  | <p>валютных операций.<br/>Формирование валютного курса, ППС<br/>Тема 7.</p> <p>Валютные расчеты по международным торговым сделкам<br/>Тема 8.</p> <p>Валютные расчеты по кредитным операциям<br/>Тема 9.</p> <p>Валютные расчеты по инвестициям<br/>Тема 10.</p> <p>Операции с валютой на биржевом и межбанковском рынках<br/>Тема 11.</p> <p>Регулирование валютных отношений страны.<br/>Государственная валютная политика<br/>Тема 12.</p> <p>Особенности валютной политики РФ</p> |   |  |
|  | Базовый уровень<br>Оценка, «зачтено» | <p><i>ПК-7.В-1.</i><br/><i>На базовом уровне владеет навыками консультирования по вопросам МВКО, по тенденциям развития мирового валютного рынка, его месту и роли в движении ссудного и производительного капитала, международным кредитным и инвестиционным отношениям; по вопросам формирования валютных курсов, проблемам регулирования валютных отношений и обеспечению устойчивости</i></p> | <p>Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа</p> | <p>Опрос, тест, решение практических заданий</p>  | <p>Содержание курса освоено частично, не может ответить на ряд вопросов</p> |  |

|  |                                     |   |  |  |   |
|--|-------------------------------------|---|--|--|---|
|  |                                     | <p><i>мировой валютной системы;</i><br/> <i>по вопросам о роли золота в стабилизации мировой валютных рынков;</i><br/> <i>по роли расчетных валют в современной валютной системе, а также перспективам перехода к мультивалютным международным отношениям; по функциональным характеристикам мировой резервной валюты; по особенностям валютной политики России</i></p> |  |  |   |
|  | Средний уровень<br>Оценка «зачтено» | <p><i>ПК-7.В-1.</i><br/> <i>На среднем уровне владеет навыками консультирования по вопросам МВКО, по тенденциям развития мирового валютного рынка, его месту и роли в движении ссудного и производительного капитала, международным кредитным и</i></p>   | <p>Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа</p> | <p>Опрос, тест, решение практических заданий</p> | <p>Содержание курса освоено полностью, ответы на некоторые вопросы формулируются недостаточно полно</p> |

|  |                                     |  |                                       |   |  |
|--|-------------------------------------|--|---------------------------------------|---|--|
|  |                                     | <p><i>инвестиционным<br/>отношениям;<br/>по вопросам<br/>формирования<br/>валютных курсов,<br/>проблемам<br/>регулирования<br/>валютных<br/>отношений и<br/>обеспечению<br/>устойчивости<br/>мировой валютной<br/>системы;<br/>по вопросам о роли<br/>золота в<br/>стабилизации<br/>мировой валютных<br/>рынков;<br/>по роли расчетных<br/>валют в современной<br/>валютной системе, а<br/>также перспективам<br/>перехода к<br/>мультивалютным<br/>международным<br/>отношениям; по<br/>функциональным<br/>характеристикам<br/>мировой резервной<br/>валюты; по<br/>особенностям<br/>валютной политики<br/>России</i></p> |                                       |   |  |
|  | Высокий уровень<br>Оценка «зачтено» | <p><i>ПК-7.В-1.<br/>На высоком уровне<br/>владеет навыками</i></p>   | Лекционные<br>занятия, в том<br>числе | Опрос, тест,<br>решение<br>практических | Бакалавр владеет<br>навыками анализа и<br>применения |

|  |  |  |  |  |                |  |
|--|--|--|--|--|----------------|--|
|  |  | <p><i>консультирования по вопросам МВКО, по тенденциям развития мирового валютного рынка, его месту и роли в движении ссудного и производительного капитала, международным кредитным и инвестиционным отношениям;</i></p> <p><i>по вопросам формирования валютных курсов, проблемам регулирования валютных отношений и обеспечению устойчивости мировой валютной системы;</i></p> <p><i>по вопросам о роли золота в стабилизации мировой валютных рынков;</i></p> <p><i>по роли расчетных валют в современной валютной системе, а также перспективам перехода к мультивалютным международным</i></p> | <p>интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа</p> |  | <p>заданий</p> | <p>по вопросам формирования валютных курсов и особенностям валютной политики России.</p> |
|--|--|--|--|--|----------------|--|

|  |  |   |  |  |  |
|--|--|---|--|--|--|
|  |  | <i>отношениям; по<br/>функциональным<br/>характеристикам<br/>мировой резервной<br/>валюты; по<br/>особенностям<br/>валютной политики<br/>России</i> |  |  |  |
|--|--|---|--|--|--|

## **4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения**

### **Методические рекомендации по подготовке к устному опросу**

Одной из форм самостоятельной работы магистрантов является подготовка к устному опросу. Для подготовки к опросу магистранту рекомендуется изучить лекционный материал, основную и дополнительную литературу, публикации, информацию из Интернет-ресурсов по соответствующей теме.

Эффективность подготовки магистрантов к устному опросу зависит от качества ознакомления с научной и методической литературой. При подготовке к опросу Магистрантам рекомендуется обратить внимание на усвоение основных понятий дисциплины, выявить неясные вопросы и подобрать дополнительную литературу для их освещения, составить тезисы выступления по отдельным проблемным аспектам.

### **Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям и выполнению практического задания**

Одной из важных форм самостоятельной работы по дисциплине является подготовка к практическому занятию.

При подготовке к практическим занятиям магистрант должен придерживаться следующих рекомендаций:

- внимательно изучить основные вопросы темы и план практического занятия;
- определить место темы занятия в общем содержании, ее связь с другими темами;
- найти и проработать соответствующие разделы в рекомендованных нормативных документах, учебниках и дополнительной литературе;
- после ознакомления с теоретическим материалом ответить на вопросы по теме курса;
- продумать пути и способы решения проблемных вопросов;
- продумать развернутые ответы на предложенные вопросы темы, опираясь на лекционные материалы, расширяя и дополняя их данными из учебников, дополнительной литературы.

В ходе практического занятия необходимо выполнить практическое задание, а затем объяснить методику его решения.

### **Методические рекомендации по выполнению тестовых заданий**

Тесты – это вопросы или задания, предусматривающие конкретный, краткий, четкий ответ на имеющиеся эталоны ответов.

По форме тестовые задания могут быть весьма разнообразны.

**К первой** группе относятся задания закрытой формы с единственным правильным ответом из нескольких представленных.

**Вторую** группу составляют задания открытой формы, где ответ вводится самостоятельно в поле ввода.

**Третья** группа представлена заданиями на установление соответствия, в которых элементом одного множества требуется поставить в соответствие элементы другого множества.

**В четвертой** группе тестов требуется установить правильную последовательность вычислений или каких-то действий, шагов, операций и т. п., используются задания на установление правильной последовательности.

При подготовке к тестированию магистрант должен придерживаться следующих рекомендаций:

- внимательно изучить основные вопросы темы
- найти и проработать соответствующие разделы в рекомендованных нормативных документах, учебниках и дополнительной литературе;
- выяснить условия тестирования;
- внимательно прочесть вопрос и предлагаемые варианты ответов. Выбрать правильные (их может быть несколько). На отдельном листке ответов написать цифру вопроса и буквы, соответствующие правильным ответам;
- в процессе решения желательно применять несколько подходов в решении задания, что позволит максимально гибко оперировать методами решения, находя каждый раз оптимальный вариант;
- на трудный вопрос не тратить много времени, а переходить к следующему. К трудному вопросу можно вернуться позже;
- оставить время для проверки ответов, чтобы избежать механических ошибок.

### **Методические указания по выполнению контрольных работ**

Контрольная работа назначается после изучения определенного раздела (разделов) дисциплины и представляет собой совокупность развернутых письменных ответов Магистрантов на вопросы, которые они заранее получают от преподавателя.

Самостоятельная подготовка к контрольной работе включает в себя:

- изучение конспектов лекций, раскрывающих материал, знание которого проверяется контрольной работой;
- повторение учебного материала, полученного при подготовке к семинарским, практическим занятиям и во время их проведения;
- изучение дополнительной литературы, в которой конкретизируется содержание проверяемых знаний;
- составление в мысленной форме ответов на поставленные в контрольной работе вопросы;
- формирование психологической установки на успешное выполнение всех заданий.

## **5. Материалы для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации**

### **Вопросы для коллоквиума**

## **Тема 1. Понятие валюты и ее экономические функции. Тенденции развития международного денежного обращения**

1. Раскрыть понятие валюты, мировой валютной системы и международных валютных отношений в современном мире.
2. Раскрыть эволюцию денег в современной экономике, функции бумажных и виртуальных денег.
3. Разъяснить зависимость статуса (роли) любого денежного инструмента от его функций.
4. Обосновать роль валютного курса как меры соизмеримости.
5. Обосновать возрастание роли международных валютно-финансовых отношений в условиях глобализации хозяйственной деятельности
6. Раскрыть сущность борьбы между сторонниками и противниками регулирования валютного курса.
7. Объяснить причины валютно-финансовых кризисов и роль МВФ в поддержании устойчивости международной валютно-финансовой системы.

## **Тема 2. Эволюция мировой валютной системы**

1. Разъяснить основные этапы развития системы валютных отношений как подсистемы мировой экономики.
2. Раскрыть роль мировых войн и мировых экономических кризисов как ключевых факторов перестройки валютной системы.
3. Раскрыть основные черты, достоинства и недостатки Парижской (1867 г.) и Генуэзской (1922 г.) международных валютных систем.
4. Разъяснить принципы Бреттон-Вудской системы (1944 г.) и роль доллара, а также достоинства и недостатки Бреттон-Вудской системы.
5. Раскрыть роль СДР как расчетной валюты, привязанной к валютной корзине, механизм кредитования на базе СДР.
6. Разъяснить роль МВФ как основного института кредитования государств с критическим дефицитом бюджетов и платежных балансов.
7. Раскрыть структуру и функции Группы Всемирного банка, включая Международный банк реконструкции и развития (МБРР).
8. Объяснить суть «дilemma Триффина» (дефицит внешнеторгового баланса страны с резервной валютой).

## **Тема 3. Особенности функционирования современной мировой валютной системы**

1. Раскрыть особенности Ямайской системы (с 1976 г.).
2. Описать достоинства и недостатки Ямайской системы.
3. Произвести оценку стабильности и устойчивости концептуальной модели мировой системы гибких валютных курсов.
4. Раскрыть спекулятивные валютные потоки как фактор дестабилизации платежных балансов стран.
5. Разъяснить достоинства и недостатки современного механизма секьюритизации международных обязательств.
6. Раскрыть особенности мировых финансовых кризисов на рубеже 2000-х гг и методы стабилизации валютных рынков за счет рынка банковских гарантий.
7. Разъяснить проблему устойчивости валютной системы и проекты ее стабилизации на базе рынка золота.
8. Раскрыть возможную в будущем роль золота как потенциально новой международной валюты в условиях финансовой глобализации (Базель-3, март 2019).

## **Тема 4. Система межгосударственного регулирования валютных отношений, международные валютно-финансовые организации**

1. Дать общую характеристику послевоенной системе межгосударственного регулирования валютных отношений.
2. Раскрыть институционально-организационную структуру регулирования международных валютных отношений, а также место и роль международных организаций и государственных органов в регулировании валютных отношений.
3. Описать события, связанные с созданием Международного валютного фонда (МВФ) как регулятора международной валютной системы.
4. Раскрыть основные механизмы деятельности МВФ - краткосрочное кредитование и его инструменты (SDR, резервная доля, кредитная доля, соглашения о резервных кредитах).
5. Разъяснить роль Международного банка реконструкции и развития (МБРР) как ведущего международного института кредитования на долгосрочной основе.
6. Описать механизм деятельности МБРР и основные направления его реформирования.
7. Раскрыть структуру «Группы Всемирного банка» - Международная ассоциация развития (МАР), Международная финансовая корпорация (МФК), Многостороннее агентство гарантирования инвестиций (МАГИ), Международный центр по урегулированию инвестиционных споров (МЦУИС).
8. Разъяснить роль региональных финансовых организаций – Арабский валютный фонд, валютная организация Лиги Арабских Государств.
9. Раскрыть роль региональных банков развития: Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР), Азиатский банк развития (АзБР), Африканский банк развития (АфБР), Исламский банк развития (ИБД), Межамериканский банк развития (IADB – Inter American Development Bank - МАБР), Черноморский банк торговли и развития (ЧБТР).
10. Описать особенности деятельности Банка международных расчетов (BIS) и его роль в системе международных валютно-кредитных отношений, в особенности Базельского комитета банковского надзора.
11. Описать расчетные валюты – (SDR и €) – и их использование в валютной системе для стабилизации курсов. Принципы формирования расчетной валютной корзины.
12. Раскрыть особенности региональных валют.
13. Описать неформальные институты регулирования валютных отношений (G7 и G20, Парижский и Лондонский клубы как институты регулирования международной задолженности).
14. Раскрыть перспективы перехода от системы на базе доллара США –(\$)- к мультивалютной системе. Возможности стабилизации системы на основе золота или других товаров-эквивалентов.

## **Тема 5. Институционально-организационная структура валютных отношений частного бизнеса**

1. Описать процесс формирования наряду с системой институтов межгосударственных валютных отношений институтов регулирования валютных отношений частных компаний, банков, предпринимателей.
2. Раскрыть роль евровалюты как нового типа международных денег частного бизнеса.
3. Описать взаимосвязь системы государственного регулирования валютных отношений страны с системой валютных отношений частного бизнеса.

**Тема 6. Методы и инструменты валютных операций. Формирование валютного курса, ППС**

1. Раскрыть роль валюты как средства расчета и платежа.
2. Описать общие принципы проведения международных расчетов и платежей.
3. Разъяснить традиционное понимание стоимости национальных денег по их покупательной способности и относительный паритет покупательной способности.
4. Дать определение обменному курсу на основе индекса потребительских цен.
5. Раскрыть понятие ППС и связь ППС с валютным курсом.
6. Описать реальный механизм формирования обменных валютных курсов.
7. Разъяснить использование девальвации при фиксированном курсе в целях переключения расходов с импортных на отечественные товары.
8. Раскрыть роль валютных ограничений в поддержании равновесия платежного баланса и достижении макроэкономического равновесия.

1. Раскрыть макроэкономические последствия политики поддержания низкого валютного курса страны.
2. Описать практику валютных ограничений в отдельных странах и их влияние на динамику внешней торговли и уровень мобильности капитала.
3. Раскрыть формирование обменного курса в рамках кредитных операций.
4. Раскрыть формирование обменный курса по инвестиционным операциям.
5. Раскрыть влияние изменения цен, процентной ставки, курса зарубежной валюты на состояние национальной экономики.

### **Тема 7. Валютные расчеты по международным торговым сделкам**

1. Описать аккредитивную и инкассовую формы расчетов в ВЭД частных компаний.
2. Разъяснить, что такое открытый счет, банковский перевод, вексельная и чековая формы расчетов.
3. Описать законодательные и нормативные акты, банковские правила и обычаи, регулирующие международные расчеты.
4. Раскрыть формы, методы и инструменты межбанковских валютных трансфертов.
5. Описать три основных схемы взаимодействия коммерческих банков: через систему связей с Центральным банком страны, через прямые двусторонние связи (система SWIFT) и через систему корреспондентских отношений с «третьей», независимой коммерческой структурой (платежной системой VISA, Master Card).
6. Описать систему SWIFT как современную систему межбанковских отношений.
7. Описать клиринговые палаты при российских биржах ММВБ и РТС.
8. Разъяснить процесс формирования частных платежно-расчетных систем.
9. Раскрыть принципы функционирования платежных систем на основе «предоплаченных услуг».
10. Дать характеристику особенностям «VISA», ее месту и роли в международных платежах.
11. Раскрыть сущность системы «Master Card» как системы расчета предоплаченных услуг физических лиц банковскими пластиковыми картами.
12. Описать испано-французско-швейцарскую систему «Maestro Cirrus» на базе электронных терминалов.
13. Описать тенденции внедрения безбумажных инструментов валютных платежей и расчетов.
14. Раскрыть сущность электронных денег и «предоплаченных услуг».
15. Описать платежные системы для электронных расчетов для физических лиц (WebMoney, E-pay, e-Gold)..
16. Новые направления в создании «локальных» валют и «криптовалют».

### **Тема 8. Валютные расчеты по кредитным операциям**

1. Раскрыть роль кредита в регулировании платежных балансов.
2. Разъяснить роль МВФ, МБРР, МАР, МФК в предоставлении межгосударственных кредитов.

3. Разъяснить понятие частного займа и кредита.

2. Раскрыть инструменты кредита - права требования и обязательства: аккредитив, вексель, облигации. Риски.
3. Описать особенности международных кредитных операций (участие валютной конверсии и банковских трансфертов).
4. Дать общую характеристику кредитным отношениям (срочность, возвратность и возмездность) и изложить предпосылки (требования) к кредитному соглашению (окупаемость, механизм возврата, обеспечение рисков).
5. Раскрыть опасность валютных и кредитных рисков и способы их страхования.
6. Раскрыть роль обеспечения (залога, поручительства, банковских гарантий, международного страхования и SBLC).
7. Описать организационно-институциональную систему международной передачи залоговых прав требования в частном кредитовании.
8. Раскрыть роль депозитариев и кастодианов.
9. Разъяснить сущность ДЕПО-счета с перечень документов подтверждения блокировки ДЕПО-счетов (SKR).
10. Раскрыть роль эмиссии ценных бумаг как альтернативный путь привлечения денежных ресурсов.
11. Разъяснить суть депозитарных расписок как инструмента вывода бумаг на международные рынки (ADR, GDR).
12. Описать процедуру эмиссии международных облигаций.
13. Разъяснить суть механизма секьюритизации как механизма «повышения надежности» кредитных обязательств.
14. Описать виды международных кредитов.
15. Раскрыть влияние кредитных денег на платежный баланс.
16. Раскрыть роль евровалюты и евродепозитов как ресурсов международного кредитования спекулятивных сделок.

## **Тема 9. Валютные расчеты по инвестициям**

1. Раскрыть роль международных инвестиций как формы интернационализации капитала.
2. Разъяснить, что такое прямые и портфельные инвестиции и назвать факторы, определяющие их динамику.
3. Разъяснить сущность финансовых инструментов: векселя, депозитные, сберегательные, инвестиционные сертификаты.
4. Раскрыть роль рынка ценных бумаг как альтернативного кредитам источника финансирования экономики.
5. Раскрыть роль кастодианов и фидуциарных счетов как инструментов снижения рисков международного трансфера ценных бумаг.
6. Описать валютные расчеты по инвестиционным соглашениям.
7. Разъяснить, в чем заключается доходность финансовых активов – облигаций и акций.

## **Тема 10. Операции с валютой на биржевом и межбанковском рынках**

1. Описать виды валютных операций – конверсионные, спекулятивные, арбитражные, хеджирование, биржевые и небиржевые операции.
2. Раскрыть роль валютного дилинга, назвать основных участников этих сделок, различия в целях и задачах участников различных сделок.
3. Объяснить особенности формирования цены на валютном рынке.
4. Раскрыть понятия прямого и обратного курса, кросс-курсов и описать порядок расчета кросс-курсов продажи и покупки.
5. Раскрыть особенности форвардных валютных сделок и цели их заключения.
6. Раскрыть особенности биржевых срочных сделок.
7. Раскрыть понятие производных финансовых инструментов (деривативов).
8. Описать следующие виды контрактов: финансовые фьючерсы, валютные опционы и свопы.
9. Описать методику определения цены при заключении форвардных контрактов, контрактов на фьючерсы, опционы и свопы.
10. Описать пути использования деривативов во внешнеэкономической деятельности: инвестиции, спекуляция и хеджирование.

## **Тема 11. Регулирование валютных отношений страны. Государственная валютная политика**

1. Раскрыть суть валютных отношений как части общей глобализируемой мировой финансовой системы.
2. Объяснить особенности воздействия международного денежного обращения на национальную экономику.
3. Раскрыть значение валютной политики национальных государств и основные разновидности валютных режимов по классификации МВФ.
4. Раскрыть понятие и структуру платежных балансов стран.
5. Объяснить причины возникновения дисбалансов внешнеэкономических операций и способы их покрытия.
6. Значение баланса счета текущих операций для сберегающих возможностей страны.
7. Объяснить, как отражаются зарубежные инвестиционные потоки в платежном балансе.
8. Разъяснить, что такое трансграничные перемещения реальных ценностей, дисбаланс этих перемещений и его влияние на валовой располагаемый доход.
9. Раскрыть механизм взаимодействия внутренней и внешней экономической политики.
10. Раскрыть альтернативы государственной валютной политики в условиях свободного глобального движения валютных средств.
11. Раскрыть пути достижения внутреннего равновесия и роль в этом процессе внешней торговли и зарубежных инвестиций.
12. Раскрыть роль сальдо счета текущих операций в обеспечении экономического роста страны.

## **Тема 12. Особенности валютной политики Российской Федерации**

1. Особенности валютного рынка и валютных операций в России.
2. Описать состояние и динамику платежного баланса России, а также меры российского правительства по поддержанию его равновесия.
3. Раскрыть взаимосвязь цен на нефть, внешних платежей России и обменного курса рубля.
4. Описать тенденции движения средств по текущим операциям и операциям, связанным с движением капитала.
5. Описать заимствования на мировых фондовых рынках и тенденции проблемы внешней задолженности субъектов Федерации, банков, фирм и компаний.
6. Перечислить основные кредиторы и дебиторы России.
7. Раскрыть суть Соглашения с «Парижским клубом» об урегулировании внешней задолженности и Соглашения с «Лондонским клубом» о структуризации внешней российской задолженности и сотрудничестве российских банков в рамках «Лондонского клуба».
8. Разъяснить проблемы участия России в международных финансовых институтах.
9. Раскрыть особенности, цели и задачи валютной политики России.
10. Разъяснить цель валютной политики: стабильность валютного курса или уровень инфляции.
11. Раскрыть суть политики инфляционного таргетирования, проводимой ЦБ с 2013 г., и ее негативные последствия для российской экономики.
12. Перечислить законодательные основы валютного регулирования и валютного контроля.
13. Назвать субъекты и объекты валютного регулирования.
14. Раскрыть взаимосвязь внутреннего денежного обращения и внешнеэкономических обязательств страны.
15. Назвать факторы, определяющие стабильность валютного курса рубля и его ликвидность.
16. Раскрыть перспективы внедрения новых финансовых инструментов в России.
17. Рассмотреть возможности использования рубля в качестве инструмента международных расчетов, платежа и резерва (средства сбережения).
18. Раскрыть преимущества и недостатки функционирования рубля в качестве международной резервной валюты.
19. Раскрыть перспективы создания резервной региональной валюты в рамках СНГ, Евразийского экономического союза и ШОС.

*Контролируемые компетенции: ПК-7*

*Оценка компетенций осуществляется в соответствии с таблицей 3.*

### **Комплект разноуровневых задач**

#### **1. Задачи репродуктивного уровня**

**Задача 1.** Рассчитайте, прибыль или убытки получит клиент брокерской компании MIG Investments, если осуществит следующие операции на рынке ФОРЕКС:

1. Покупка 3 лотов по EUR/USD цене 1,2120 и их продажа по цене 1,2175.
2. Покупка 2 лотов USD/JPY по цене 105,60 и их продажа по цене 105,20.
3. Продажа 2 лотов EUR/GBP по цене 0,7015 и их покупка по цене 0,6940.

4. Продажа 3 лотов золота по цене 435,50 и их покупка по цене 432,10.  
 5. Покупка 2 лотов серебра по цене 7,03 и их продажа по цене 6,99.

В Интернете найдите все валютные пары, доступ к торговле которыми предоставляет MIG Investments.

**Задача 2.** Найдите для нижеперечисленных в табл. 1.1 терминов и понятий (левая колонка) одно или несколько правильных определений, объяснений или смысловых аналогов, любых соответствий, из правой колонки таблицы.

Табл. 1.1

| Термин, понятие                             | Соответствие   |
|---|--|
| 1. Международная валютная система           | 1. Совокупность общественных отношений, складывающихся при функционировании валюты в мировом хозяйстве и обслуживающих взаимный обмен результатами деятельности национальных хозяйств.   |
| 2. Золотой стандарт                         | 2. Соотношение валют по их официальному золотому содержанию.   |
| 3. Резервная валюта                         | 3. Система золотовалютного, золотодолларового стандарта.   |
| 4. Плавающий обменный курс                  | 4. Система организации валютного курса, при которой курс, устанавливается в зависимости от спроса и предложения.   |
| 5. «Квазивалюта»                            | 5. Система мультивалютного стандарта.  |
| 6. Специальные права заимствования          | 6. Системы золотомонетного и золотодевизного стандартов.   |
| 7. Паритет на базе валютной корзины         | 7. Система организации денежного обращения, при которой стоимость денежной единицы страны официально устанавливается равной определенному количеству золота, а деньги имеют форму золотых монет и (или) банкнот, конвертируемых по требованию их держателей в золото по официально установленному курсу. |
| 8. Управляемое плавание                     | 8. Валюта, в которой выражается номинал ликвидных международных резервов страны, которые используются для покрытия отрицательного сальдо платежного баланса.   |
| 9. Независимое плавание                     | 9. Отсутствие каких-либо ограничений на любые виды операций с валютой.   |
| 10. Международные валютные отношения        | 10. Обратимость.   |
| 11. Валюта                                  | 11. Форма организации и регулирования валютных отношений,  |
| 12. Валютный паритет                        |  |
| 13. Золотой паритет                         |  |
| 14. Парижская и Генуэзская валютные системы |  |
| 15. Бреттон-Вудская валютная система        |  |
| 16. Ямайская валютная система               |  |
| 17. Полная конвертируемость валюты          |  |
| 18. Ограниченнная Конвертируемость валюты   |  |

|  |  |
|--|--|
|  | <p>закрепленная межгосударственными соглашениями.</p> <p>12. Золото в слитках.</p> <p>13. Счетная единица в официальных операциях МВФ, состоящая из «корзины» валют, международный резервный актив.</p> <p>14. Наличие ряда ограничений на некоторые виды операций, для определенных держателей валюты или ограничиваются определенным кругом стран.</p> <p>15. Валюта, которая выполняет функции международного платежного и резервного средства, служит базой определения валютного паритета и валютного курса для других стран, а также используется для проведения валютной интервенции.</p> <p>16. Курс, установленный в зависимости от спроса и предложения.</p> <p>17. Система организации валютного курса, при которой нет фиксированного курса, но есть некоторое вмешательство для предотвращения широкого колебания курса.</p> <p>18. Любой товар, выполняющий функцию денег на международном уровне.</p> <p>19. Монетарное золото.</p> <p>20. Национальная денежная единица, используемая в международных операциях.</p> <p>21. Соотношение между двумя валютами, устанавливаемое в 12 Термин, понятие Соответствие законодательном порядке.</p> <p>22. Определение средневзвешенного курса одной валюты по отношению к определенному набору других валют.</p> <p>23. Совокупность операций, возникающих при функционировании валюты в международной экономике в результате обслуживания взаимного обмена между резидентами и нерезидентами результатами деятельности.</p> |
|--|--|

## **2. Задачи реконструктивного уровня**

### **Задача 1.**

Необходимо определить точную форвардную ставку, которую предоставит банк клиенту по форвардному контракту, исходя из следующих условий. Валютный менеджер британской фирмы ABC 12 марта намерен продать 1 млн. долларов США за фунты стерлингов с поставкой через шесть месяцев. Для того, чтобы избежать валютного риска, британский банк совершает следующие операции:

- 1) продает доллары (покупает фунты стерлингов) на момент заключения форвардной сделки с клиентом, которые он приобрел путем займа по текущему курсу евродолларов;
- 2) приобретенные фунты стерлингов, реинвестирует по шестимесячной ставке.

Предположим, что шестимесячная ставка евродоллара по депозитам составляет 15% годовых, а аналогичная ставка фунта стерлингов – 10%, курс спот составляет GBP/USD = 1,25.

### **Задача 2.**

Валютному управляющему российской фирмы необходимо провести расчеты за импортируемые товары в швейцарских франках через банк, т.е. необходимо продать рубли и купить швейцарские франки и расплатиться ими за товар. Определите котировку RUR/CHF , которую установит банк. Курс USD/CHF = 1,3154-57. Курс USD/RUR = 28,0222-68.

## **3. Задачи творческого уровня**

### **Задача 1.**

Допустим, что в какой-то момент курс американского доллара против японской иены (USD/ CHF) равен 1,3154/1,3158. Предположим, что Вы провели анализ валютного рынка и считаете, что курс USD/CHF будет падать (например, как минимум до 1,3000). Максимальная сумма, которую Вы готовы Потерять, составляет 500 дол. USD. Предположим, что Ваш прогноз оказался верным и курс USD/CHF достиг 1,2969/1,2971. Каковы Ваши действия и каков их результат на рынке ФОРЕКС?

### **Задача 2.**

Предположим, что курс американского доллара против швейцарского франка (USD/CHF) равен 1,3154/1,3158. Прогнозы валютного рынка показывают, что курс USD/CHF будет расти (например, как минимум до 1,3200). Максимальная сумма, которую Вы готовы потерять, составляет 300 дол. USD. Доверяясь прогнозу, Вы проводите сделку на валютном рынке. Если Ваш прогноз оказался верным и курс USD/CHF достиг 1,3201/1,3203, то каков Ваш результат на рынке ФОРЕКС?

*Контролируемые компетенции: ПК-7*

*Оценка компетенций осуществляется в соответствии с таблицей 3.*

## Тестовые задания

**Укажите все правильные ответы:**

1. Элементами Мировой валютной системы являются:  
 а) СПЗ;  
 б) евро;  
 в) ЭКЮ;  
 г) ВТО;  
 д) **МВФ**  
 е) **МБРР.**
2. Резервная валюта это:  
 а) конвертируемая валюта;  
 б) **валюта, в которой выражается номинал ликвидных международных резервов страны;**  
 в) международная счетная единица, состоящая из «корзины» валют.
3. Юридически (в соответствии с Бреттон-Вудским соглашением) резервной валютой является:  
 а) **доллар США;**  
 б) евро;  
 в) японская иена;  
 г) фунт стерлингов;  
 д) швейцарский франк;  
 е) рубль.
4. Резервными валютами на практике в современной валютной системе являются:  
 а) **доллар США;**  
 б) **евро;**  
 в) **японская иена;**  
 г) **фунт стерлингов;**  
 д) **швейцарский франк;**  
 е) рубль;  
 ж) **юань;**  
 з) **канадский доллар.**
5. В корзину СПЗ в настоящее время входят следующие валюты:  
 а) **доллар США, евро, швейцарский франк, английский фунт, японская иена и китайский юань;**  
 б) доллар США, евро, английский фунт, японская иена;  
 в) доллар США, канадский доллар, евро, английский фунт, японская иена;  
 г) другие валюты.
6. Специальные права заимствования (СПЗ) являются:  
 а) счетной единицей;  
 б) мировыми деньгами;  
 в) **средством повышения ликвидности валют в мире;**  
 г) **средством платежа в международных расчетных операциях.**
7. Международная валютная ликвидность означает:  
 а) возможность продать международные ценные бумаги без ограничения и по приемлемой для продавца цене;  
 б) **способность страны обеспечивать своевременное погашение своих международных обязательств приемлемыми для кредитора платежными средствами;**  
 в) показатель платежеспособности страны.

8. Международная валютная ликвидность включает следующие основные компоненты:

- а) золотые резервы страны;**
- б) валютные резервы страны;**
- в) счета в СПЗ;**
- г) счета ЭКЮ;
- д) счета в евро;

**е) резервная позиция в МВФ.**

9. В рамках каких валютных систем функционировал золотодевизный стандарт:

- а) Парижской;**
- б) Генуэзской;**
- в) Бреттон-Вудской;**
- г) Ямайской.

10. Какая валютная система основывалась на золотомонетном стандарте:

- а) Парижская;**
- б) Генуэзская;
- в) Бреттон-Вудская;
- г) Ямайская.

11. Система золотого стандарта, при которой власти обменивали национальную валюту на иностранную валюту, для которой существовал золотой стандарт, называлась:

- а) золотомонетный стандарт;
- б) золотослитковый стандарт;**
- в) золотодевизный стандарт.**

12. Режим свободно плавающего валютного курса соответствует следующим валютным системам:

- а) Парижской;**
- б) Генуэзской;**
- в) Бреттон-Вудской;
- г) Ямайской.**

13. Режим валютного курса, при котором Центральный банк страны проводит интервенции для сглаживания резких колебаний валютного курса, называется режимом:

- а) свободного плавания;
- б) управляемого плавания;**
- в) ползущей привязки;
- г) фиксации в определенных пределах или целевых зонах;
- д) корректируемая фиксация;
- е) фиксация курса Центральным банком.

14. Режим корректируемой фиксации означает, что:

- а) курс формируется исключительно под воздействием рыночных сил;
- б) Центральный банк проводит интервенции для сглаживания резких колебаний валютного курса;
- в) Центральный банк проводит на рынке интервенции для достижения определенного значения валютного курса;
- г) Центральный банк допускает колебания курса в определенных пределах, и проводит интервенции в случае отклонения от предусмотренного диапазона;
- д) Центральный банк директивными или рыночными методами фиксирует валютный курс на продолжительный период времени и меняет уровень фиксации только при возникновении значительного макроэкономического**

**дисбаланса.**

15. Право нерезидентов на обмен национальной валюты страны

пребывания на любую другую валюту называют конвертируемостью:

- а) внутренней;
- б) внешней;
- в) полной;
- г) частичной.

16. Множественность валютных курсов предполагает дифференцирование курсовых соотношений валют по различным:

- а) видам операций;
- б) товарным группам;
- в) регионам.

17. Множественность валютных курсов это:

- а) форма валютного ограничения;
- б) экономический метод управления валютными курсами;
- в) метод регулирования валютных отношений.

18. Количество единиц национальной валюты, необходимое для приобретения одной единицы иностранной валюты, это:

- а) прямая котировка;
- б) обратная котировка;
- в) косвенная котировка;
- г) кросс-курс.

19. Количество единиц иностранной валюты, необходимое для приобретения одной единицы национальной валюты это:

- а) прямая котировка;
- б) обратная котировка;
- в) косвенная котировка;
- г) кросс-курс.

20. Обменный курс между двумя валютами, который определяется на основе их обменных курсов к доллару США или любой третьей валюте:

- а) прямая котировка;
- б) обратная котировка;
- в) косвенная котировка;
- г) кросс-курс.

21. Клиент покупает, а банк продает ему базисную валюту по цене:

- а) аск;
- б) бид;
- в) офер.

22. По цене бид базовую валюту может купить:

- а) клиент банка;
- б) банк;
- в) market maker;
- г) market user.

23. По цене аск базовую валюту может купить:

- а) клиент банка;
- б) банк;
- в) market maker;
- г) market user.

24. Залоговая сумма, под которую предоставляется кредит в маржевой торговле, называется:

- а) леверидж;
- б) сторидж;

- в) маржа;
- г) кредитное плечо;
- д) дилинговое плечо.

25. Соотношение между суммой залога, и выделяемым под нее заемным капиталом называется:

- а) леверидж;
- б) сторидж;
- в) маржа;
- г) кредитное плечо;
- д) дилинговое плечо.

26. Увеличение количества иностранной валюты, необходимое для приобретения единицы национальной валюты, называется:

- а) снижение курса национальной валюты;
- б) рост курса национальной валюты.

27. Наибольший временной риск, при прочих равных условиях имеют:

- а) простые форвардные контракты;
- б) комбинированные форварды;
- в) фьючерсные контракты.

28. Какой из контрактов заключается на любой срок, на любую валюту и на любую сумму:

- а) опцион;
- б) фьючерс;
- в) своп;
- г) форвард.

29. В контексте международных финансов «своп» означает:

- а) покупку на рынке спот и одновременную форвардную продажу валюты;
- б) одновременно предоставляемые кредиты в двух валютах;
- в) обмен обязательствами, выраженными в одной валюте, на обязательства, выраженные в другой.

30. Найдите для нижеперечисленных терминов и понятий (левая колонка) одно или несколько правильных определений, объяснений или смысловых аналогов, – любых соответствий из правой колонки таблицы 1.

Таблица 1

| Термин, понятие                         | Соответствие   |
|---|--|
| 1. Обменный курс валюты (валютный курс) | 1. Снижение стоимости одной валюты по отношению к другой, когда за единицу одной валюты предлагают меньшее количество другой валюты.                                 |
| 2. Мировой валютный рынок               | 2. Определение стоимости одной валюты по отношению к другой через курсы этих валют к третьей.  |
| 3. Спекуляция                           | 3. Валютный рынок, предназначенный для немедленных расчетов.   |
| 4. Хеджирование                         | 4. Контракт, дающий право, но не обязанность его владельцу купить или продать определенное в нем количество валюты в срок и по цене, оговоренные в настоящий момент. |
| 5. Падение курса валюты                 | 5. Срочный рынок.  |
| 6. Повышение курса валюты               | 6. Всемирная сеть рынков и институтов, которые торгуют   |
| 7. Спот рынок                           |  |
| 8. Форвардный рынок                     |  |
| 9. Фьючерсный рынок                     |  |

|  |  |  |
|--|--|--|
|  | <p>10. Арбитраж<br/>11. Треугольный арбитраж<br/>12. Кросс-курс<br/>13. Эффективный валютный курс<br/>14. Реальный валютный курс<br/>15. Реальный эффективный валютный курс<br/>16. Паритет покупательной способности<br/>17. Абсолютный паритет покупательной способности<br/>18. Относительный паритет покупательной способности<br/>19. Форвардный обменный курс<br/>20. Длинная позиция<br/>21. Короткая позиция<br/>22. Валютный swap<br/>23. Закон единой цены для валютных и товарных рынков<br/>24. Закон единой цены для валютных и денежных рынков<br/>25. Валютный опцион<br/>26. Спот курс<br/>27. Лот<br/>28. Непокрытый опцион</p> | <p>иностранный валютой.<br/>7. Текущий курс, соотношение курсов обмена валют на условиях немедленной поставки.<br/>8. Повышение стоимости одной валюты по отношению к другой, когда за единицу одной валюты предлагают большее количество другой валюты.<br/>9. Рынок торговли валютой с поставкой в будущем.<br/>10. Операция по извлечению прибыли из торговли валютой или другими финансовыми или нефинансовыми ценностями.<br/>11. Биржевой рынок торговли валютными контрактами с поставкой валюты в будущем.<br/>12. Продажа валюты превышает ее покупку.<br/>13. Извлечение безрисковой прибыли от операций с валютой за счет наличия разницы в ценах в разных частях рынка спот или на срочных рынках при нарушении паритета процентных ставок.<br/>14. Мера средней относительной силы данной валюты по отношению к группе других валют.<br/>15. Покупка валюты превышает ее продажу.<br/>16. Концепция зависимости изменений обменного курса от изменения соотношения цен.<br/>17. Количество единиц одной валюты, необходимое для приобретения единицы валюты другой страны.<br/>18. Движение товаров (услуг), валют между рынками приводит к выравниванию цен идентичных продуктов – с учетом валютного пересчета и операционных издержек<br/>19. Операция по страхованию от потенциальных убытков при изменении валютных курсов.<br/>20. Соотношение обмена валют, поставляемых в будущем (через 30,90, 180 дней).<br/>21. Эффективный курс, рассчитанный на основе реального курса.<br/>22. Один из измерителей спот курса.<br/>23. Рисковый арбитраж.<br/>24. Сделка, сочетающая немедленную (спот) поставку валюты и срочную (форвардную) операцию<br/>25. Курс, рассчитанный на основе курсового соотношения с учетом</p> |
|--|--|--|

|  |   |
|--|---|
|  | <p>удельного веса данной страны в мировой торговле.</p> <p>26. Много валютный арбитраж.</p> <p>27. Номинальный курс, скорректированный на разницу в уровне цен в двух странах</p> <p>28. Арбитраж при отсутствии значительных барьеров, связанных с движением капитала, приводит к выравниванию выручки от инвестиций в финансовые активы с идентичным риском, учитывая валютный пересчет и операционные издержки.</p> <p>29. Равенство покупательной способности валюты против товаров (услуг) на рынках разных стран.</p> <p>30. Зависимость изменений обменного курса от изменения соотношения цен в динамике.</p> <p>31. Стратегия получения доходов, построенная на использовании известных разниц в финансовых котировках на различных рынках</p> <p>32. Наличный рынок, где расчет в сделках по купле и продаже валюты производится «сегодня» или на второй рабочий день, по курсу на момент заключения сделки.</p> <p>33. Избыток поступлений валюты.</p> <p>34. Недостаток валюты по сравнению с ее расходованием</p> <p>35. Продажа опциона покупателя или опциона продавца без обязательства его компенсации соответствующим товаром.</p> <p>36. Опцион, продавец которого не защищен на случай использования покупателем своего права не в пользу продавца.</p> <p>37. Фиксированная стандартная сумма валюты, выделяемая для операций по купле-продаже валюты под залоговую сумму - маржу. Иногда также называется размером контракта.</p> |
|--|---|

**Найдите все верные ответы:**

31. Существует следующие вида корреспондентских отношений:
- с взаимным открытием счетов;
  - с открытием счета одного банка в другом (односторонние отношения);
  - без открытия счета (на договорной основе).
32. Счет другого банка в «нашем», называется корреспондентский счет:
- типа «лоро»;
  - типа «ностро».
33. Счет нашего банка в иностранном, называется корреспондентский счет:
- типа «лоро»;
  - типа «ностро».

34. Банковский перевод является составным элементом следующей формы расчетов:

- а) аккредитивы;
- б) инкассо;
- в) с использованием чеков;
- г) с использованием векселя.

35. Наиболее удобным является случай, когда банк импортера и банк экспортёра связаны непосредственными корреспондентскими отношениями:

- а) правда;
- б) неправда.

36. Распространенной формой организации банковского перевода является проведение расчетов через банк корреспондент в стране происхождения валюты, при этом роль связующего звена играет национальная система межбанковских расчетов; наличие корреспондентских отношений между банками импортера и экспортёра в этом случае необязательно:

- а) правда;
- б) неправда.

37. Банковский ордерный чек может по желанию клиента выступать вместо перевода:

- а) правда;
- б) неправда.

38. Риск неплатежа при чековом обороте ниже, чем при переводе, в том числе и по клиентским чекам:

- а) правда;
- б) неправда.

39. По клиентским чекам, нет гарантии, что банк, на который они выданы, осуществил платеж:

- а) правда;
- б) неправда.

40. Швейцарская межбанковская клиринговая система производит расчеты по всем платежам по счетам участников:

- а) на основе многостороннего клиринга;
- б) на индивидуальной основе;
- в) на основе двустороннего клиринга.

41. Факторинг предназначается, прежде всего, для:

- а) новых мелких и средних фирм;
- б) средних и крупных фирм, зарекомендовавших себя как платежеспособные;
- в) поставщиков экспортной продукции, которые рассчитываются с покупателями по открытому счету.

42. Суть факторинга заключается в том, что фактор-фирма покупает у своих клиентов платежные требования к их клиентам и оплачивает 70-90% общей денежной суммы, указанной в требованиях:

- а) в течение двух-трех дней;
- б) немедленно;
- в) в течение месяца.

43. Фактор-фирмы предоставляют своим клиентам и другие услуги:

- а) бухгалтерские;
- б) клиринговые;
- в) юридические;
- г) консультационные.

44. Порядок выдачи, оплаты и передачи чека как одного из средств

международных расчетов регулируется:

- а) Международной торговой палатой;
- б) Женевской конвенцией 1931 г.;
- в) документами ЮНКТАД;
- г) другими регламентирующими источниками.

45. Чек не служит целям финансирования, а используется в системе безналичных расчетов, поэтому предусмотрены краткие сроки предъявления чека:

- а) правда;
- б) неправда.

46. Банки акцептуют чеки:

- а) на сумму, превышающую депозит на текущем счете клиента;
- б) лишь в пределах депозита на текущем счете клиента;
- в) на любую сумму по договоренности с клиентом.

47. Порядок совершения инкассо регламентируется правилами, разработанными:

- а) Международной торговой палатой;
- б) Женевской конвенцией 1931 г.;
- в) документами ЮНКТАД;
- г) другими регламентирующими источниками.

48. Инкассо – форма расчетов, более выгодная для:

- а) продавца (экспортера) товаров и услуг;
- б) покупателя (импортера) товаров и услуг.

49. Аккредитивная форма расчетов защищает интересы:

- а) поставщика (экспортера) товаров и услуг;
- б) покупателя (импортера) товаров и услуг.

50. Что такое платежный баланс?

- а) соотношение между доходами и расходами;
- б) количественный показатель общих объемов производства;
- в) количественный показатель поставок страны.

51. Соотношение требований и обязательств данной страны по отношению к другим странам на какую-либо дату независимо от сроков поступления платежей это:

- а) расчетный баланс;
- б) баланс международной задолженности;
- в) платежный баланс.

52. Платежный баланс - это:

- а) соотношение суммы платежей, произведенных данной страной за границей и поступлений, полученных ею из-за границы, за определенный период времени;
- б) систематический перечень всех экономических операций, осуществляемых за определенный отрезок времени между резидентами данной страны и нерезидентами, иначе говоря, резидентами всех остальных стран мира;
- в) соотношение требований и обязательств данной страны по отношению к другим странам на какую-либо дату независимо от сроков поступления платежей;
- г) баланс, который охватывает все операции, связанные с юридическим переходом права собственности на товары, услуги и иные ценности от резидентов к нерезидентам, а также передачей денег, финансовых и других активов из данной страны в другую;
- д) статистический баланс внешнеэкономических операций страны за определенный период

е) таблица, ведомость, отражающая движение денежных средств в виде платежей из страны в страну; платежный баланс характеризует соотношение сумм платежей, произведенных страной за границей в течении определенного периода и поступивших в страну в течении того же периода  
ж) баланс официальных расчетов.

53. Как называется эффект, который описывает следующую зависимость: при увеличении курса национальной валюты торговый баланс страны ухудшается:

- а) эффект чистого экспорта;
- б) эффект вытеснения;
- в) эффект кривой;
- г) эффект "прохождения".

54. Какие из названных статей относятся к торговому разделу платежного баланса:

- а) процент по предоставленным займам;
- б) портфельные инвестиции;
- в) экспорт товаров;
- г) прямые инвестиции;
- д) туризм;
- е) прибыль прямых инвестиций;
- ж) займы и кредиты по государственной линии;
- з) переводы зарплаты;
- и) импорт товаров;
- к) страхование;
- л) выплаты государственного внешнего долга;
- м) оплата фрахта иностранных транспортных средств;
- н) дивиденды портфельных инвестиций.

55. Какие из названных статей платежного баланса относятся к разделу «текущие операции»:

- а) процент по предоставленным займам;
- б) портфельные инвестиции;
- в) экспорт товаров;
- г) прямые инвестиции;
- д) туризм;
- е) прибыль прямых инвестиций;
- ж) займы и кредиты по государственной линии;
- з) переводы зарплаты;
- и) импорт товаров;
- к) страхование;
- л) выплаты государственного внешнего долга;
- м) оплата фрахта иностранных транспортных средств;
- н) дивиденды портфельных инвестиций.

56. Какие из названных статей платежного баланса относятся к разделу «движение капитала»:

- а) процент по предоставленным займам;
- б) портфельные инвестиции;
- в) экспорт товаров;
- г) прямые инвестиции;
- д) туризм;
- е) прибыль прямых инвестиций;
- ж) займы и кредиты по государственной линии;
- з) переводы зарплаты;

- и) импорт товаров;
- к) страхование;
- л) выплаты государственного внешнего долга;
- м) оплата фрахта иностранных транспортных средств;
- н) дивиденды портфельных инвестиций.

57. Окончательным методом балансирования платежного баланса является:

- а) использование займов и ввоз предпринимательского капитала;
- б) использование страной своих официальных золотовалютных резервов;
- в) иностранная "помощь" в форме субсидий и даров;
- г) продажа иностранных и национальных ценных бумаг на иностранную валюту;
- д) резервы конвертируемой иностранной валюты.

58. Резервы конвертируемой иностранной валюты используются как:

- а) окончательный метод балансирования платежного баланса;
- б) временный метод балансирования платежного баланса;
- в) вспомогательное средство балансирования платежного баланса;
- г) главное средство окончательного балансирования платежного баланса.

59. Прямой контроль как способ регулирования платежного баланса включает:

- а) субсидирование экспорта;
- б) регламентацию импорта;
- в) ограничение бюджетных расходов;
- г) замораживание цен и заработной платы;
- д) девальвацию;
- е) блокирование инвалютной выручки экспортёров;
- ж) отмена налога с процентов, выплачиваемых иностранным держателям ценных бумаг;
- з) изменение валютного курса;
- и) запрет или ограничения на перевод за рубеж доходов по иностранным инвестициям и денежных трансфертов частных лиц;
- к) резкое сокращение безвозмездной помощи.

60. Раздел платежного баланса «услуги и некоммерческие платежи»

включает:

- а) выплаты доходов по инвестициям за границей;
- б) выплаты процентов по международным кредитам;
- в) платежи и поступления по транспортным перевозкам;
- г) платежи и поступления по страхованию;
- д) платежи и поступления по электронной, телекосмической, телеграфной, телефонной, почтовой и другим видам связи;
- е) платежи и поступления по международному туризму;
- ж) платежи и поступления по культурным и научным обменам;
- з) платежи и поступления по различным комиссионным сборам, рекламе, ярмаркам;
- и) предоставление военной помощи иностранным государствам;
- к) военные расходы за рубежом;
- л) субсидии другим странам по линии экономической помощи;
- м) государственные пенсии;
- н) частные потоки активов;
- о) официальные потоки активов;
- п) переводы иностранных рабочих, специалистов, родственников на родину.;
- р) взносы в международные организации.

61. Основные мотивы вывоза капитала это:

- а) освоение и удержание своих ниш на международных рынках;
- б) приобщение к научно-техническому управлению опыту других стран;
- в) преодоление таможенных барьеров отдельных стран;
- г) противодействие региональным группировкам;
- д) перенакопление капитала;
- е) структурная перестройка международного разделения труда.

62. Движение ссудного капитала осуществляется:

- а) путем прямого зарубежного инвестирования;
- б) в виде международного кредита;
- в) в форме портфельных инвестиций.

63. Ссудный капитал приносит доход его владельцу в виде:

- а) прибыли;
- б) процента по вкладам;
- в) процента по займам и кредитам.

64. Отток капитала создает проблемы преимущественно с:

- а) платежным балансом;
- б) увеличением реального валютного курса;
- в) снижением валютного курса;
- г) ростом внутренних цен.

65. Приток капитала создает проблемы преимущественно с:

- а) платежным балансом;
- б) увеличением реального валютного курса;
- в) снижением валютного курса;
- г) ростом внутренних цен.

66. Функции международного кредита:

- а) обеспечивает перераспределение финансовых ресурсов между сторонами;
- б) усиливает процесс накопления в рамках всего мирового хозяйства;
- в) минимизирует налоговые выплаты компаний;
- г) ускоряет процессы реализации, товаров, услуг, интеллектуальной собственности во всемирном масштабе, раздвигая тем самым рамки расширенного воспроизводства.

67. Акцептный кредит - это:

- а) кредит, который предусматривает, что экспортёр, заключив соглашение о продаже товара, выставляет переводный вексель на импортера, который, получив коммерческие документы, акцептует его, т. е. дает согласие на оплату в указанный на нем срок;
- б) кредит, предоставляемый банком в форме акцепта тратты, выставляемого на банк экспортёрами и импортёрами;
- в) кредит, при котором экспортёр предоставляет кредит импортеру в форме отсрочки платежа;
- г) форма краткосрочного кредита, предоставление которого осуществляется путем списания банком средств по счету клиента сверх его остатка.

68. Аванс импортера, который он выплачивает экспортёру после заключения контракта, является:

- а) вексельным кредитом;
- б) фирменным кредитом;
- в) учетный кредит;
- г) финансовый кредит.

69. Плата, взимаемая банком за авансирование денег при учете векселя, называется:

- а) учетная ставка;
- б) учетный процент.

70. Форфетирование представляет собой форму кредитования экспорта банком или финансовой компанией путем покупки ими векселей или других долговых требований по внешнеторговым операциям:

- а) с регрессом на продавца;
- б) без оборота на продавца;
- в) без регресса на продавца.

71. Форфетирование является разновидностью:

- а) долгосрочного кредитования;
- б) среднесрочного кредитования;
- в) краткосрочного кредитования.

72. Форфетирование:

- а) дешевле для экспортера, чем банковский кредит.
- б) дороже для экспортера, чем банковский кредит.

73. Факторинг является специфической разновидностью:

- а) долгосрочного кредитования экспорта;
- б) среднесрочного кредитования экспорта;
- в) краткосрочного кредитования экспорта.

74. Факторинг включает:

- а) взыскание (инкассирование) дебиторской задолженности клиента;
- б) предоставления ему краткосрочного кредита;
- в) продажу требований на вторичном рынке;
- г) освобождение его от кредитных рисков по экспортным операциям.

75. При факторинге банк приобретает у экспортера право на взыскание дебиторской задолженности импортера и перечисляет ему в момент предъявления документов:

- а) 100% средств за отгруженную продукцию;
- б) от 70 до 90 % суммы средств за отгруженную продукцию;
- в) от 20 до 60 % суммы средств за отгруженную продукцию.

76. Рынок евровалют это:

- а) краткосрочный денежный рынок;
- б) долгосрочный рынок.

77. Еврорынок капиталов это:

- а) краткосрочный денежный рынок;
- б) долгосрочный рынок

78. Золото в современной экономике выступает в качестве:

- а) денег;
- б) валютного актива;
- в) обычного товара;
- г) кредитного актива.

79. Наиболее надежный способ вложения средств в драгоценные металлы:

- а) покупка физического металла в слитках;
- б) инвестиции в золотые или серебряные монеты;
- в) покупка коллекционных (памятных) монет;
- г) открытие в банке специального “металлического” счета;
- д) покупка инвестиционных монет.

80. Металлический счет ответственного хранения предусматривает:

- а) перевод металла с одного счета на другой;

- б) выдачу золота со счета;
- в) возможность использования драгоценных металлов для получения кредитов;
- г) взимание НДС при покупке с клиента.

На рынке золота наиболее часто для хеджирования цены используется:

- а) форвардная сделка;
- б) фьючерсный контракт;
- в) своп операции;
- г) опцион на золото;
- д) опцион на фьючерс на золото.

81. Величина премии опционов зависит от:

- а) цены «спот» на металл;
- б) цены исполнения (strike price);
- в) срока до истечения опциона;
- г) существующих процентных ставок на валюту и металл;
- д) волатильности («volatility»).

82. Если инвестор хеджирует себя от повышения в будущем цены, он должен:

- а) продать опцион call;
- б) продать опцион put;
- в) купить опцион put;
- г) купить опцион call.

83. Если инвестор хеджирует себя от уменьшения цены, он должен:

- а) продать опцион call;
- б) продать опцион put;
- в) купить опцион put;
- г) купить опцион call.

84. Кредит в форме соглашения о предоставлении займа в иностранной валюте в обмен на заем в отечественной валюте называется:

- а) овердрафт;
- б) револьверный кредит;
- в) компенсационный кредит;
- г) параллельный заем;
- д) срочный кредит;
- е) кредитная линия.

85. Овердрафт - это:

- а) автоматически возобновляемый кредит (или аккредитив), кредитная линия;
- б) допущение дебетового остатка на счете клиента;
- в) своеобразная ссуда клиенту, которая должна быть погашена в короткие сроки и по процентной ставке, превышающей среднерыночную;
- г) договор между банком и его клиентом, представляющий собой обещание банка предоставить клиенту определенную сумму денег до некоторого лимита в течение определенного срока;
- д) прямой, необеспеченный кредит на срок не более 90 дней, обычно оформляемый в виде простого векселя, подписанного заемщиком;
- е) кредит, близкий по технике к валютным свопам, когда две компании в различных странах кредитуют друг друга на равную сумму и под взаимно покрывающие ставки процента;
- ж) кредит в форме соглашения о предоставлении займа в иностранной валюте в обмен на заем в отечественной валюте.

86. Кредиторы предоставляют фирме долгосрочные средства в следующих основных формах:

- а) в форме банковского кредита (для среднесрочных целей или для более длительных сроков - на возобновляемой основе);
- б) в форме покупки капитала, представленного различными видами акций;
- в) в форме покупки долгосрочных ценных бумаг (в первую очередь, облигаций), не поступающих для торговли на открытый финансовый рынок, а размещаемых в частном порядке среди заранее определенного круга крупных инвесторов.

87. При синдицированном кредитовании функции банка-гаранта заключаются в следующем:

- а) в участии в разработке и подписании эмиссионного контракта со стороны будущих конечных инвесторов;
- б) банку-гаранту передается залог, служащий обеспечением исполнения эмитентом своих обязательств перед конечными инвесторами;
- в) выпуск всей суммы или части эмиссии (если в схеме участвует консорциум банков) с последующей продажей конечным инвесторам;
- г) номинальный держатель корпоративных облигаций, выступает в качестве депозитария и трансфер-агента, переводящего на счета депо инвесторов купонные доходы или основные суммы долга при погашении ценных бумаг;
- д) сбор претензий владельцев облигаций и предъявление исков о принуждении фирмы-эмитента к исполнению контрактных обязательств;
- е) выплата основной суммы долга инвестору в случае невыполнения предприятием-эмитентом в срок своих обязательств.

88. Еврооблигации выпускаются:

- а) в виде публичной эмиссии;
- б) в форме частного размещения.

89. Фирма полностью избегает транзакционного риска, заключая сделку в:

- а) валюте страны контрагента сделки;
- б) национальной валюте;
- в) иностранной валюте третьей страны.

90. В краткосрочных процентных фьючерсах в качестве базисного актива используются:

- а) депозитные сертификаты;
- б) облигации;
- в) валюта;
- г) казначейские векселя;
- д) евродолларовые депозиты.

91. Выберите статьи, относящиеся к «невидимым» операциям платежного баланса:

- а) экспорт/импорт товаров;
- б) транспорт;
- в) проценты и дивиденды;
- г) кредиты;
- д) инвестиции;
- е) потребительские переводы;
- ж) оплата связи;
- з) государственные переводы;
- и) содержание посольств, миссий и т. д.

92. Какие из перечисленных мер способствуют ограничению международного движения спекулятивного капитала:

- а) расширение состава обязательной отчетности банков в части международных финансовых операций;

- б) введение налога на валютообменные операции;
- в) завышение национальных процентных ставок;
- г) все вышеперечисленное.

93. В условиях современной финансовой глобализации наибольшими темпами растут обороты:

- а) рынка акций;
- б) рынка облигаций;
- в) кредитного рынка;
- г) рынка производных финансовых инструментов.

94. Повышение суверенного кредитного рейтинга страны способствует:

- а) ослаблению интеграции национального финансового рынка в мировой;
- б) сохранению степени интеграции национального финансового рынка в мировой на неизменном уровне;
- в) непредсказуемым изменениям степени интеграции национального финансового рынка в мировой.

95. Наименьшими возможностями по привлечению средств на мировом финансовом рынке обладают:

- а) национальные правительства развитых государств
- б) национальные правительства развивающихся государств
- в) транснациональные компании
- г) транснациональные банки
- д) международные финансовые организации.

96. Валютой являются:

- а) монета достоинством в 1 евро;
- б) средства на ссудном счете в рублях;
- в) акции ОАО «Норильский никель»;
- г) дорожный чек VISA на 100 долларов США;
- д) государственные облигации.

97. По отношению к эмитенту различают валюты:

- а) собственные;
- б) национальные;
- в) иностранные;
- г) зарубежные;
- д) международные.

98. Степень конвертируемости валюты зависит от наличия в стране:

- а) валютных ограничений;
- б) цензуры;
- в) пунктов обмена валюты;
- г) «черного» рынка обмена валют.

99. Средством повышения конвертируемости национальной валюты является:

- а) повышение курса национальной валюты;
- б) отмена валютных ограничений;
- в). отказ от регулирования курса валюты;
- г) эмиссия национальной валюты.

100. Валюта платежа совпадает с валютой цены контракта:

- а) всегда;
- б) иногда;
- в) никогда.

*Контролируемые компетенции: ПК-7*

*Оценка компетенций осуществляется в соответствии с таблицей 3.*

## **Вопросы для подготовки к зачету с оценкой**

1. Современные тенденции развития валютно-кредитной сферы в условиях глобализации мировой экономики.
2. Роль и значение международных валютно-кредитных отношений в мирохозяйственных связях.
3. Основные направления процессов региональной валютно-финансовой интеграции.
4. Предпосылки и перспективы формирования валютных союзов стран Азиатско-Тихоокеанского региона и Юго-Восточной Азии.
5. Россия в системе международных валютно-кредитных отношений.
6. Валютная система Российской Федерации.
7. Современные теории валютного курса.
8. Специальные права заимствования (СДР): назначение, функции.
9. Международная валютная ликвидность РФ.
10. Особенности регулирования валютных курсов на современном этапе.
11. Влияние валютного курса на внешнеторговые операции.
12. Особенности формирования национальной валютной системы Китая.
13. Современные факторы и тенденции развития международных валютных отношений.
14. Доллар США и его влияние на международную валютную ликвидность.
15. Факторы, влияющие на формирование курса рубля.
16. Роль глобализации в формировании региональных валютных систем.
17. Современная валютная система.
18. Европейская валютная система.
19. Европейский валютный союз.
20. Роль евро в современной валютной системе.
21. Проблемы расширения зоны евро.
22. Валютная политика России и евро.
23. Роль золота в мировой валютной системе.
24. Международный рынок золота.
25. Эволюция формирования валютной политики в странах ЕС.
26. Валютная политика в РФ.
27. Концепция валютного курса в странах ЮВА.
28. Валютное регулирование в Китае.
29. Проблемы бегства капитала из страны.
30. Проблемы отмывания капитала.
31. Основные меры валютного контроля и валютных ограничений в РФ.

## **ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ**

