


Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине		

УТВЕРЖДЕНО  
решением Ученого совета ИЭиБ  
от «22» июня 2023 г., протокол № 09 / 261

Председатель  И.Б.Романова  
«22» июня 2023 г.



## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина	<b>Валютный рынок и валютные операции</b>
Факультет	Управления
Кафедра	Управления
Курс	3

Направление (специальность) **38.03.02 «Менеджмент»**  
*код направления (специальности), полное наименование*

Направленность (профиль/специализация) **«Стратегическое планирование и маркетинг»**  
*полное наименование*

Форма обучения Очная  
*очная, заочная, очно-заочная (указать только те, которые реализуются)*

Дата введения в учебный процесс УлГУ: «01» сентября 2023 г.


Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № \_\_\_ от \_\_\_ 20\_\_\_ г.


Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № \_\_\_ от \_\_\_ 20\_\_\_ г.

Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № \_\_\_ от \_\_\_ 20\_\_\_ г.

Сведения о разработчиках:

ФИО	Кафедра	Должность, ученая степень, звание
Иванов Н.Г.	ЭТ	К.э.н., доцент

<b>СОГЛАСОВАНО</b>
Заведующий выпускающей кафедрой
 / Иванова Т.Ю. / «07» июня 2023 г.

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине		

## 1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:

### Цель освоения дисциплины:

Целью дисциплины является формирование самостоятельного профессионального мышления будущих специалистов в области управления на основе изучения закономерностей формирования и функционирования международных валютно-кредитных отношений, национального и мирового валютного рынка.

### Задачи освоения дисциплины:

- изучение закономерностей формирования, функционирования и развития мировой валютной системы;
- изучение закономерностей функционирования валютного рынка и его структуры;
- изучение основных типов валютных операций;
- изучения закономерностей формирования валютного курса и его факторов.
- изучение инструментов анализа и программирования открытой национальной экономики и взаимодействия монетарного и реального секторов экономики с её внешним сектором через валютный рынок;
- изучение форм и инструментария международных расчётов.


## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП:

«Валютный рынок и валютные операции» - обязательная дисциплина части Блока Б1 «Дисциплины (модули)», формируемой участниками образовательных отношений, основной профессиональной образовательной программы (ОПОП), устанавливаемой вузом, и читается в шестом семестре дневной формы обучения.

До изучения данной дисциплины студент должен освоить содержание следующих предшествующих дисциплин (практик) с формированием компетенции ПК-3 (или её части): стратегический менеджмент, рекламное дело, прямые консультации.

Результаты освоения дисциплины будут необходимы для дальнейшего процесса обучения в рамках поэтапного формирования компетенции ПК-3 (или её части) при изучении следующих дисциплин: современные проблемы менеджмента, цифровой менеджмент, сравнительный менеджмент, бенчмаркинг, маркетинг в отраслях и сферах, маркетинговые исследования, управление инновациями, проектирование инновационных услуг, а также при прохождении преддипломной практики и при подготовке и защите выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты.


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

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине		

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

**Профессиональные компетенции и индикаторы их достижения по типам задач профессиональной деятельности:**

<b>Тип задач профессиональной деятельности</b>	
<b>Код и наименование профессиональной компетенции</b>	<b>Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенции</b>
<p><b>ПК-3</b> - Способен представлять интересы организации во внешней среде на основе оценки воздействия макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, а также анализа поведения потребителей экономических благ и формирования спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли</p>	<p><b>ИД-1 ПК 3</b>  <b>Знать:</b> - содержание основных проблем, связанных с разработкой направлений регулирования сферы валютного рынка и валютных операциях;  - локальные нормативные акты по управлению рисками в организации и системы управления рисками в области валютных отношений;  - классификацию рисков организации в области валютных отношений.</p> <p><b>ИД-2 ПК 3</b>  <b>Уметь:</b> - анализировать и классифицировать большой объем информации в области валютных отношений;  - использовать программное обеспечение для работы с информацией (текстовые, графические, табличные и аналитические приложения, приложения для визуального представления данных) на уровне опытного пользователя  - составлять отчеты и систематизировать информацию в области валютных отношений;</p> <p><b>ИД-3 ПК 3</b>  <b>Владеть:</b> - навыками идентификации и регистрации проблем, касающихся управления рисками в области валютных отношений;  - навыками оценки деятельности организации по воздействию на риски,</p>

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине		

	связанные с валютными операциями и функционирования валютного рынка; - навыками разработки мероприятий по управлению рисками совместно с ответственными за риск сотрудниками организации - владельцами риска; - методами мониторинга рисков и мониторинга мероприятий по воздействию на риски в области валютных отношений.
--	---

#### 4.ОБЩАЯ ТРУДОЕМКОСТЬ ДИСЦИПЛИНЫ


4.1. Объем дисциплины в зачетных единицах (всего) 4

4.2. Объем дисциплины по видам учебной работы (в часах) – 144

Вид учебной работы	Количество часов - (форма обучения <u>очная</u> )		
	Всего по плану	В т.ч. по семестрам	
		5	6
Контактная работа обучающихся с преподавателем	48	-	48
Аудиторные занятия:	48	-	48
Лекции	16	-	16
практические и семинарские занятия	32	-	32
лабораторные работы (лабораторный практикум)	-	-	
Самостоятельная работа	60	-	60
Форма текущего контроля знаний и контроля самостоятельной работы: тестирование, контр. работа, коллоквиум, реферат и др.(не менее 2 видов)	Письменный опрос. Тестирование	-	Письменный опрос. Тестирование
Курсовая работа	-	-	-
Виды промежуточного контроля (экзамен, зачет)	Экзамен	-	Экзамен
Всего часов по дисциплине	144	-	144

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

Форма обучения очная

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине		

Название разделов и тем	Всего	Виды учебных занятий					Форма текущего контроля знаний
		Аудиторные занятия			Занятия в интерактивной форме	Самостоятельная работа	
		Лекции	Практические занятия, семинары	Лабораторные работы, практикумы			
1	2	3	4	5	6	7	
1. Мировая валютная система и её эволюция	14	2	4	-	-	8	письменный опрос
2. Валютный курс и его факторы	14	2	4	-	-	8	письменный опрос
3. Валютный рынок и его развитие в условиях глобализации экономики	15	2	4	-	-	9	письменный опрос
4. Валютная политика	14	2	4	-	-	8	письменный опрос
5. Валютные операции	15	2	4	-	-	9	письменный опрос
6. Международные расчеты	21	4	8	-	-	9	письменный опрос
7. Международный кредит Кредитование внешней торговли.	15	2	4	-	-	9	письменный опрос
Итого	108	16	32	-	-	60	


## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### Тема 1. Мировая валютная система и её эволюция.

Мировая, международная (региональная) и национальная валютные системы: связь и различие их основных элементов.

Основные этапы развития мировой валютной системы. Структурные принципы Парижской валютной системы (система золотого стандарта). Золотомонетный, золотослитковый и золотодевизный стандарт. Генуэзская валютная система и ее структурные принципы. Мировой экономический и валютный кризисы 1928—1933гг. Валютные блоки.

Структурные принципы Бреттон-вудской валютной системы. «Долларовый голод».

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине		

Противоречия Бреттон-вудской системы, их обострение и переход к Ямайской системе.

Структурные принципы Ямайской валютной системы. Утрата долларом США монопольной роли. Проблема многовалютного стандарта. Юридическая и фактическая демонетизация золота. Нестабильность плавающих валютных курсов.

Современные валютные проблемы.

Европейская валютная система. Понятие валютной интеграции и этапы ее развития в Западной Европе. Создание экономического и валютного союза. Маастрихтские соглашения. Значение введения евро.

Роль золота в мировой валютной системе.

## **Тема 2. Валютный курс и его факторы.**

Валютный курс как экономическая категория.

Формирование валютного курса как многофакторный процесс. Статические факторы валютного курса. Динамические факторы, влияющие на формирование валютного курса.

Влияние валютного курса на международные экономические отношения. Режим валютного курса. Классификации видов валютного курса.

Теории регулирования валютного курса. Теория паритета покупательной способности. Теория регулируемой валюты. Теория ключевых валют. Теория фиксированных паритетов и курсов. Теория плавающих валютных курсов.

## **Тема 3. Валютный рынок и его развитие в условиях глобализации экономики.**

Понятие валютного рынка. Мировые, региональные и национальные валютные рынки. Мировые финансовые центры. Биржевой и внебиржевой валютный рынок.

Факторы, влияющие на формирование международных валютных потоков. Особенности мировых валютных и финансовых рынков в условиях глобализации экономики.

Участники мирового валютного рынка и основные типы их поведения. Участие ТНБ и небанковских институтов в операциях на валютном рынке.

Влияние информационных технологий на развитие валютного рынка.

## **Тема 4. Валютная политика.**

Валютная политика, ее формы. Рыночное и государственное валютное регулирование.

Участники валютного рынка как субъекты валютного регулирования.

Валютные стратегии: основные подходы. Дисконтная и девизная политика, валютная интервенция; диверсификация валютных резервов; регулирование режима конвертируемости валют, валютного курса. Девальвация и ревальвация. Регулирование платёжного баланса. Валютные ограничения. Постоянно фиксированные валютные курсы. Плавающие валютные курсы. Изменяемые паритеты. Управляемое плавание. «Грязное» плавание.


Выбор валютной стратегии.

Валютные ограничения. Эволюция валютных ограничений и переход к конвертируемости валют: мировой опыт.

## **Тема 5. Валютные операции.**

Валютный курс и валютная котировка. Методы котировки иностранных валют. Курсы продавца и покупателя. Кросс-курсы.

Виды валютных операций. Валютные операции «спот». Срочные валютные

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине		

операции и их особенности. Форвардные контракты. Фьючерсные и опционные контракты и их отличие от форвардных сделок.

Депозитные операции. Сделки «своп». Валютный арбитраж. Процентный арбитраж.

Риски в международных валютных, кредитных и финансовых операциях. Понятие риска и его проявление на валютных, кредитных и финансовых рынках.

Организационно-экономические приёмы страхования валютных рисков. Валютные оговорки. Управление валютной позицией. Современные стратегии управления валютными рисками.

Хеджирование. Страхование валютных рисков при помощи биржевых и внебиржевых срочных валютных операций. Роль операций «своп» в снижении валютных рисков.

### **Тема 6. Международные расчеты.**

Коммерческие и финансовые документы. Факторы, влияющие на выбор форм международных расчетов.

Формы расчётов и инструменты платежей.

Классификация форм расчётов. Авансовый платеж. Аккредитив и его виды. Инкассовая форма расчетов. Расчеты по открытому счету.

Использование в расчётах чеков, банковских тратт, почтовых и телеграфных переводов, векселей, электронных инструментов, платежных карточек, система SWIFT.

### **Тема 7. Международный кредит как экономическая категория. Кредитование внешней торговли.**

Международный кредит как экономическая категория: сущность, функции, роль. Принципы международного кредита. Формы обеспечения международного кредита. Кредит как средство внешнеэкономической политики.

Формы международного кредита. Классификация форм международного кредита. Фирменный кредит (вексельный кредит, кредит по открытому счету, авансовый платеж). Банковские кредиты. Акцептный кредит. Акцептно-рамбурсный кредит. Консорциальные и синдицированные кредиты. Проектное финансирование.

Валютно-финансовые и платежные условия международного кредита. Валюта кредита и валюта платежа; сумма, срок (полный и средний). Элементы стоимости кредита: договорные и скрытые. Кредитоспособность и платежеспособность.

Государство в сфере международного кредита. Регулирование международных кредитных отношений международными валютно-кредитными организациями.

## **6. ТЕМЫ ПРАКТИЧЕСКИХ И СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ**


### **Тема 1. Мировая валютная система и её эволюция.**

*Занятие 1* Форма проведения - дискуссия по анализу механизма золотого стандарта, Бреттон-Вудской системы и роли США и доллара в ней.

*Занятие 2.* Форма проведения – семинар по структуре, механизму и противоречиям Ямайской валютной системы.


#### **Вопросы к теме:**

1. В каком соотношении находятся национальная валютная система и национальная кредитно-денежная система;

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине		

2. В каком соотношении находятся национальная и мировая валютные системы;
3. Назовите основные элементы национальной валютной системы;
4. Назовите основные элементы мировой валютной системы;
5. Какова роль золота в мировой валютной системе?
6. В чём состоят основные исторические тенденции в мировой валютной системе?
7. Перечислите принципы золотого стандарта и охарактеризуйте каждый из них;
8. Покажите, как работал механизм золотого стандарта;
9. Покажите два механизма международных расчётов, доступных во времена золотого стандарта;
10. Объясните основные достоинства системы золотого стандарта;
11. Объясните, в чём состояли внутренние противоречия золотого стандарта;
12. Покажите, как проявлялись и обострялись противоречия золотого стандарта на различных этапах его существования;
13. Дайте характеристику основных этапов развития золотого стандарта;
14. Объясните, насколько корректно следующее утверждение: восстановление золотого стандарта неоправданно, неэффективно, невозможно;
15. Объясните, почему золотой стандарт в период после первой мировой войны не был восстановлен в полноценном виде
16. Охарактеризуйте исторические условия, в которых осуществлялся переход к Бреттон-Вудской валютной системе;
17. Перечислите принципы Бреттон-Вудской валютной системы и охарактеризуйте каждый из них;
18. Покажите, как работал механизм Бреттон-Вудской валютной системы;
19. Объясните основные достоинства Бреттон-Вудской валютной системы;
20. Объясните, в чём состояли внутренние противоречия золотого стандарта;
21. Объясните, в чём состояло роль США и доллара США в системе;
22. Покажите, как проявлялись и обострялись противоречия Бреттон-Вудской валютной системы на различных этапах её существования;
23. Дайте характеристику основных этапов развития Бреттон-Вудской валютной системы;
24. Сравните по выбранным Вами критериям Бреттон-Вудскую валютную систему и золотой стандарт;
25. Объясните, каким образом в Бреттон-Вудской валютной системе решалась проблема платёжного баланса и выравнивания валютного курса, и дайте её графическую интерпретацию;
26. Объясните, какие функции в Охарактеризуйте исторические условия, в которых осуществлялся переход к Бреттон-Вудской валютной системе;
27. Перечислите принципы Бреттон-Вудской валютной системы и охарактеризуйте каждый из них;
28. Покажите, как работал механизм Бреттон-Вудской валютной системы;
29. Объясните основные достоинства Бреттон-Вудской валютной системы;
30. Объясните, в чём состояли внутренние противоречия золотого стандарта;
31. Объясните, в чём состояло роль США и доллара США в системе;
32. Покажите, как проявлялись и обострялись противоречия Бреттон-Вудской валютной системы на различных этапах её существования;
33. Дайте характеристику основных этапов развития Бреттон-Вудской валютной системы;
34. Сравните по выбранным Вами критериям Бреттон-Вудскую валютную систему и золотой стандарт;



Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине		

35. Объясните, каким образом в Бреттон-Вудской валютной системе решалась проблема платёжного баланса и выравнивания валютного курса, и дайте её графическую интерпретацию;

36. Объясните, какие функции в системе выполняли МВФ и МБРР.

37. Охарактеризуйте исторические условия, в которых осуществлялся переход от Бреттон-Вудской валютной системы к Ямайской системе;

38. Объясните, в чём состояла основная идея перехода к Ямайской системе;

39. Перечислите принципы Ямайской валютной системы и охарактеризуйте каждый из них;

40. Покажите, как работает механизм Ямайской валютной системы;

41. Объясните основные достоинства современной валютной системы;

42. Объясните, в чём изначально состояли внутренние противоречия золотого стандарта и в чём они проявляются в современных условиях;

43. Объясните, в чём состоит особая роль США и доллара США в системе;

44. Покажите, в чём состоят проблемы функционирования системы в современных условиях;

## Тема 2. Валютный курс и его факторы.

*Занятие 1.* Форма проведения – семинар по вопросам темы.

*Занятие 2.* Форма проведения – семинар по анализу влияния на валютный курс динамических факторов

### Вопросы к теме:

1. Что являлось экономической основой валютного курса во времена золотого стандарта;

2. Что являлось экономической основой валютного курса во времена Бреттон-Вудской системы;

3. Что является экономической основой валютного курса в условиях Ямайской системы;

4. Объясните, что такое СПОТ- кур и кросс –курс;

5. Какие виды валютных котировок Вам известны и в чём их различия?

6. В чём состоят различия номинального и реального валютного курса?

7. Как рассчитываются номинальный эффективный и реальный эффективный валютные курсы?

8. В чём суть концепции ППС при объяснении основы валютного курса?

9. Что такое валютная корзина?

10. Перечислите основные динамические факторы валютного курса и кратко охарактеризуйте каждый из них;


11. Объясните, почему основным фактором валютного курса является состояние платёжного баланса страны?

12. Покажите, какое влияние на валютный курс оказывают положительный и отрицательный балансы страны;

13. Дайте графическую интерпретацию воздействия платёжного баланса страны на валютный курс;

14. Покажите, какое воздействие на валютный курс оказывает соотношение уровней инфляции в стране и за её пределами. Дайте графическую интерпретацию.

15. Покажите, какое воздействие на валютный курс оказывает соотношение уровней процентных ставок в стране и за её пределами. Дайте графическую интерпретацию.

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине		

16. Покажите, какое воздействие на валютный курс оказывает ускорение или затягивание расчётов по международным сделкам. Дайте графическую интерпретацию.
17. Покажите, какое воздействие на валютный курс оказывает движение «горячих» денег. Дайте графическую интерпретацию.
18. Покажите, какое воздействие на валютный курс оказывают валютные интервенции ЦБ страны. Дайте графическую интерпретацию.
19. Покажите, какое воздействие на валютный курс оказывает экономический рост в стране. Насколько однозначно он воздействует на курс?
20. Сравните понятия: девальвация и ослабление (падение) валюты, ревальвация и укрепление валюты. Всякое ли ослабление валюты можно назвать девальвацией и всякое ли укрепление валюты ревальвацией?
21. Объясните, в чём состоит основная проблема в прогнозировании валютного курса?
22. Что такое заниженный или завышенный валютный курс?
23. Насколько обоснованным является деление факторов валютного курса на внутренние и внешние?


### Тема 3. Валютный рынок и его развитие в условиях глобализации экономики.

*Занятие 1.* Форма проведения – дискуссия по анализу основных типов поведения субъектов валютного рынка.

*Занятие 2.* Форма проведения – практикум по типам поведения субъектов валютного рынка (предприниматель, инвестор, спекулянт, игрок).

#### **Вопросы к теме:**

1. Как организован валютный рынок?
2. Каковы основные функции валютного рынка в экономике?
3. В чём состоят особенности организованного и неорганизованного валютного рынка?
4. Как отечественный импортёр может оплатить сделку иностранному продавцу?
5. Как иностранный импортёр может оплатить сделку нашему поставщику?
6. Что понимают под рынком СПОТ?
7. Что понимают под срочным рынком?
8. Опишите форвардную валютную операцию;
9. Опишите фьючерсную валютную операцию;
10. Опишите опцион.
11. Перечислите и кратко охарактеризуйте основных субъектов валютного рынка;
12. Опишите особенности таких типов поведения участников валютного рынка как предприниматель, инвестор, спекулянт и игрок;
13. Что означает хеджирование рисков и кто прибегает к нему?
14. Покажите страхование валютных рисков с помощью основных операций валютного рынка;
15. Что такое валютные спекуляции и что является их экономической основой?
16. Покажите технологию валютных спекуляций с помощью основных валютных операций;
17. Насколько связаны друг с другом страхование валютных рисков и валютные спекуляции?

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине		

18. Может ли государство выступать в качестве валютного спекулянта и в чём состоят особенности такого спекулянта?
19. Насколько необходима, целесообразна, возможна борьба государства с валютными спекулянтами?
20. В чём состоят приёмы снижения валютных рисков с помощью валютных оговорок и маневрирования своей валютной позицией?
21. Что такое управление валютными рисками


#### Тема 4. Валютная политика.

*Занятие 1.* Форма проведения – семинар по вопросам темы

*Занятие 2.* Форма проведения – дискуссия по сравнительному анализу вариантов валютной стратегии государства.

##### Вопросы к теме:

1. В чём состоит причина возникновения множественной валютной практики, и в каких формах она проявляется?
2. Какие разновидности плавающего валютного курса вам известны?
3. Что такое временное финансирование внешнеторговой несбалансированности?
4. Каковы особенности временного финансирования отрицательного и положительного внешнеторгового баланса?
5. Назовите основные признаки плавающих, фиксированных валютных курсов и их смешанных вариантов;
6. Что такое управляемое плавание, и при каких условиях оно становится «грязным» плаванием?
7. Что такое валютные коридоры, и какими они бывают?
8. Какова цель небольшого коридора колебаний вокруг паритета в условиях валютного коридора? Что будет происходить, если разрешённый коридор колебаний курса будет становиться шире?
9. Как валютные институты могут сглаживать краткосрочные валютные колебания?
10. Что для государства предпочтительней: плавающий курс или фиксированный курс?
11. При опасности дестабилизирующего воздействия валютных спекулянтов на валютный курс, какой вариант предпочтительней, переход к плавающей системе или фиксированной?
12. В каком смысле переход к плавающему курсу страной с безработицей даёт некоторую свободу?
11. В каком смысле переход к фиксированному курсу страной с инфляцией, помогает ей бороться с инфляцией?
12. В каком случае, при плавающем или фиксированном курсе экономический спад опаснее и глубже и почему?
13. Что понимают под стабилизирующей и дестабилизирующей валютной спекуляцией? Какой логикой руководствуется валютный спекулянт, когда в условиях растущего (падающего) валютного курса продаёт (покупает) валюту?
14. Показать, насколько корректны следующие утверждения:
  - А) Система фиксированных курсов приводит к меньшей степени неопределённости в международных расчётах;
  - Б) При системе фиксированных курсов стабилизирующие эффекты валютных спекуляций более очевидны;
  - В) Система фиксированных курсов приводит к большей ценовой дисциплине.

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине		

15. Систематизируйте положительные, отрицательные эффекты фиксированного, плавающего и гибридного валютных курсов;
16. Каким образом государство в условиях функционирования валютного рынка может стабилизировать валютный курс?
17. Что государству выгоднее понижающийся или растущий курс валюты?
18. Сравните валютные интервенции и дисконтную политику как меры воздействия на валютный курс. В какой степени они применимы в развитых и развивающихся странах?


## Тема 5. Валютные операции.

*Занятие 1.* Форма проведения – семинар по вопросам темы.

*Занятие 2.* Форма проведения – практикум в форме решения задач по использованию операций СПОТ, форвардных операций, фьючерсных операций и опционов в страховании валютных рисков и валютных спекуляциях.

### Вопросы к теме:

1. Что из себя представляет операция СПОТ?
2. Что из себя представляет форвардная операция?
3. Как формируется курс СПОТ?
4. Как формируется форвардный курс?
5. Опишите технологию проведения сделки СПОТ;
6. Опишите технологию проведения форвардной сделки.
7. Как операция СПОТ может быть использована в страховании валютных рисков?
8. Как форвардная операция может быть использована в страховании валютных рисков?
9. Сравните преимущества и недостатки СПОТ и форвардов в страховании валютных рисков;
10. Как операция СПОТ может быть использована в валютных спекуляциях?
11. Как форвардная операция может быть использована в валютных спекуляциях?
12. Сравните преимущества и недостатки СПОТ и форвардов в валютных спекуляциях.
13. Что из себя представляет фьючерс на валютном рынке?
14. Основные участники торговли фьючерсами?
15. Чем принципиально отличается фьючерс от СПОТ и форварда?
16. Что такое цена фьючерса и как она формируется?
17. Основные варианты использования фьючерса;
18. Основные способы закрытия фьючерсной позиции.
19. Что из себя представляет опцион на валютном рынке?
20. Основные участники торговли опционами?
21. Чем принципиально отличается опцион от СПОТ и форварда?
22. Чем принципиально отличается опцион от фьючерса?
23. Что такое цена опциона и как она формируется?
24. Какие виды и стили опциона вы знаете?
25. Основные варианты использования опциона;
26. Основные способы закрытия опциона;
27. Как операция СПОТ может быть использована в страховании валютных рисков?
28. Как форвардная операция может быть использована в страховании валютных рисков?
29. Как может быть использован фьючерс в страховании валютных рисков?
30. Как может быть использован опцион в страховании валютных рисков?

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине		

31. Сравните преимущества и недостатки СПОТ, форвардов, фьючерсов и опционов в страховании валютных рисков;
32. Как операция СПОТ может быть использована в извлечении спекулятивной прибыли?
33. Как форвардная операция может быть использована в извлечении спекулятивной прибыли?
34. Как может быть использован фьючерс в извлечении спекулятивной прибыли?
35. Как может быть использован опцион в извлечении спекулятивной прибыли?
36. Сравните преимущества и недостатки СПОТ, форвардов, фьючерсов и опционов в извлечении спекулятивной прибыли?

## Тема 6. Международные расчеты.

*Занятие 1.* Форма проведения – семинар по вопросам темы.


*Занятие 2.* Форма проведения – семинар по инструментам международных платежей.

*Занятие 3.* Форма проведения – практикум в форме работы в малых группах по аккредитивам.

*Занятие 4.* Форма проведения – практикум в форме работы в малых группах по инкассо.

### Вопросы к теме:

1. По какому принципу различаю формы международных расчётов и инструменты международных платежей?
2. Приведите классификацию форм международных расчётов. Дайте краткую характеристику каждой из форм;
3. Приведите классификацию инструментов международных платежей. Дайте краткую характеристику каждого из инструментов;
4. Проанализируйте основные формы международных расчётов с позиций импортёра;
5. Проанализируйте основные формы международных расчётов с позиций экспортёра;
6. Проанализируйте основные формы международных расчётов с позиций банков, участвующих в расчётах;
7. Проанализируйте основные инструменты международных платежей с позиций экспортёра;
8. Проанализируйте основные инструменты международных платежей с позиций импортёра;
9. Проанализируйте основные инструменты международных платежей с позиций банков, участвующих в расчётах.
10. Изобразите схематично модель расчётов по инкассо;
11. Охарактеризуйте каждый этап расчёта по инкассо;
12. В чём состоят отличия чистого и документарного инкассо?
13. Пошагово опишите действия импортёра при использовании инкассо;
14. Пошагово опишите действия экспортёра при использовании инкассо;
15. Пошагово опишите действия банков при использовании инкассо;
16. Опишите подробно позиции (сильные и слабые стороны) импортёра, экспортёра в схеме инкассо.
17. Изобразите схематично модель расчётов по аккредитивам;
18. Охарактеризуйте каждый этап расчёта по аккредитивам;

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине		


19. Какие виды аккредитива вы знаете? Дайте подробную характеристику каждой из форм и покажите условия их использования;
20. Пошагово опишите действия импортёра при использовании аккредитива;
21. Пошагово опишите действия экспортёра при использовании аккредитива;
22. Пошагово опишите действия банков при использовании аккредитива;
23. Опишите подробно позиции (сильные и слабые стороны) импортёра, экспортёра в схеме аккредитива.
24. Изобразите схематично модель использования чеков в расчётах;
25. Охарактеризуйте каждый этап расчёта с использованием чека;
26. Пошагово опишите действия импортёра при использовании чека;
27. Пошагово опишите действия экспортёра при использовании чека;
28. Пошагово опишите действия банков при использовании чека;
29. Опишите подробно позиции (сильные и слабые стороны) импортёра, экспортёра при использовании чека.
30. Изобразите схематично модель использования банковской тратты в расчётах;
31. Охарактеризуйте каждый этап расчёта с использованием банковской тратты;
32. Пошагово опишите действия импортёра, экспортёра при использовании банковской тратты;
33. Проведите сравнительный анализ использования в расчётах чека и банковской тратты
34. Изобразите схематично модель использования векселей в расчётах;
35. Какие виды векселей вы знаете? Подробно опишите простые и переводные векселя.
36. Охарактеризуйте каждый этап расчёта с использованием векселей;
37. Пошагово опишите действия импортёра при использовании векселя;
38. Пошагово опишите действия экспортёра при использовании векселя;
39. Пошагово опишите действия банков при использовании векселя;
40. Опишите подробно позиции (сильные и слабые стороны) импортёра, экспортёра при использовании векселя.
41. Покажите особенности векселя как инструмента платежей по сравнению с другими инструментами.

## **Тема 7. Международный кредит как экономическая категория. Кредитование внешней торговли.**

Форма занятия – практикум в форме работы в малых группах по сравнительному анализу форм международного кредита и их условий.

### **Вопросы к теме:**

1. Дайте основные характеристики сущности, функций, роли, принципов международного кредита;
2. Покажите роль международного кредита во внешнеэкономической политике;
3. Опишите фирменный кредит. Сравните кредит по открытому счёту и авансовый платёж.
4. Опишите банковский кредит;
5. Опишите акцептный, акцептно-рамбурсный кредит, консорциальные и синдицированные кредиты;
6. Дайте основные характеристики валютно-финансовых и платёжных условий международного кредита;
7. Покажите роль государства в сфере международного кредитования.

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине		

валютно-кредитными организациями.

## **7. ЛАБОРАТОРНЫЕ РАБОТЫ, ПРАКТИКУМЫ**


Данный вид работы не предусмотрен УП

## **8. ТЕМАТИКА КУРСОВЫХ, КОНТРОЛЬНЫХ РАБОТ, РЕФЕРАТОВ**

Данный вид работы не предусмотрен УП

## **9. ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ К ЭКЗАМЕНУ (ЗАЧЕТУ)**

1. Понятие валютной системы и её место в экономике страны.
2. Национальная и мировая валютная система и их основные элементы;
3. Общая хронология эволюции мировой валютной системы;
4. Основные элементы системы золотого стандарта и её механизм;
5. Противоречивость системы золотого стандарта и её эволюция;
6. Основные элементы Бреттон-Вудской валютной системы и её механизм;
7. Противоречивость Бреттон-Вудской системы и её эволюция;
8. Ямайская валютная система: основные элементы, механизм и современные проблемы;
9. Европейская валютная система: сущность, этапы, переход к единой валюте;
10. Золото и его роль в мировой валютной системе;
11. Рынки золота, особенности их организационной структуры и виды.
12. Развитие экономической основы валютного курса;
13. Понятие конвертируемости и способы её достижения;
14. Факторы валютного курса;
15. Валютный рынок в функциональном, организационно-экономическом и техническом аспектах;
16. Субъекты валютного рынка и основные типы их поведения;
17. Клиринговые операции валютного рынка;
18. Операции по страхованию валютных рисков с помощью механизмов валютного рынка;
19. Спекулятивные операции валютного рынка;
20. Арбитражные операции: сущность, цель, виды.
21. Валютные риски и способы их страхования. Управление валютными рисками.
22. Снижение валютных рисков и управление ими (организационные формы страхования валютных рисков);
23. Понятие международных расчетов и условия их осуществления.
24. Формы международных расчётов;
25. Инкассо как форма международных расчетов.
26. Аккредитивная форма расчетов.
27. Инструменты международных платежей;
28. Чеки и банковские тратты;
29. Почтовые и телеграфные переводы;
30. Простые и переводные векселя;
31. Инструменты электронных систем расчёта;
32. Общая классификация вариантов валютной политики государства;

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине		


33. Временное финансирование внешнеторгового дисбаланса как вариант валютной политики;
34. Валютные ограничения как вариант валютной политики;
35. Плавающие валютные курсы как вариант валютной политики и их современные варианты;
36. Выбор валютной политики;
37. Эволюция валютных ограничений и их последствия. Либерализация операций на валютном рынке.
38. Международный кредит и его формы;
39. Мировой рынок ссудных капиталов;
40. Рынок евровалют;

## 10. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА ОБУЧАЮЩИХСЯ

Форма обучения                     очная                    

Название разделов и тем	Вид самостоятельной работы ( <i>проработка учебного материала, решение задач, реферат, доклад, контрольная работа, подготовка к сдаче зачета, экзамена и др.</i> )	Объем в часах	Форма контроля ( <i>проверка решения задач, реферата и др.</i> )
1. Мировая валютная система и её эволюция	Проработка учебного материала, подготовка к сдаче экзамена	8	Письменный опрос на занятии
2. Валютный курс и его факторы	Проработка учебного материала, подготовка к сдаче экзамена	8	Письменный опрос на занятии
3. Валютный рынок и его развитие в условиях глобализации экономики	Проработка учебного материала, подготовка к сдаче экзамена	9	Письменный опрос на занятии
4. Валютная политика	Проработка учебного материала, подготовка к сдаче экзамена	8	Письменный опрос на занятии
5. Валютные операции	Проработка учебного материала, подготовка к сдаче экзамена	9	Письменный опрос на занятии
6. Международные расчеты	Проработка учебного материала, подготовка к сдаче экзамена	9	Письменный опрос на занятии
7. Международный кредит Кредитование внешней торговли.	Проработка учебного материала, подготовка к сдаче экзамена	9	Письменный опрос на занятии



Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине		

## 11. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### а) Список рекомендуемой литературы

#### основная литература

1. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения : учебник для вузов / Л. Н. Красавина [и др.] ; ответственный редактор Л. Н. Красавина. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 534 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08791-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510756>
2. Щеголева, Н. Г. Валютный рынок и валютные операции : учебник для вузов / Н. Г. Щеголева. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 457 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14687-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/520231>

#### дополнительная литература:

1. Бризицкая, А. В. Международные валютно-кредитные отношения : учебное пособие для вузов / А. В. Бризицкая. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 213 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15808-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/509803>
2. Бабурина, Н. А. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения : учебное пособие для вузов / Н. А. Бабурина. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 171 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01192-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/490749>
3. **Оглоблина, Е. В.** Международные валютно-кредитные отношения. Практикум : учебное пособие для вузов / Елизавета Валентиновна, Лидия Николаевна ; Е. В. Оглоблина, Л. Н. Красавина ; под редакцией Л. Н. Красавиной. - Москва : Юрайт, 2023. - 299 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/511616>

#### учебно-методическая литература


**1.Иванов, Н. Г.** Методические рекомендации для самостоятельной работы студентов по направлению 38.03.02 «Менеджмент» (бакалавриат) по дисциплине «Валютный рынок и валютные операции» / Н. Г. Иванов ; УлГУ, ИЭиБ. - Электрон. текстовые дан. (1 файл : 347 КБ). - 2019. - Загл. с экрана. - Неопубликованный ресурс. - <http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Download/MObject/4101>. - Режим доступа: ЭБС УлГУ. - Текст : электронный.

Согласовано:

Главный библиотекарь Голосова М.Н.  
Должность сотрудника научной библиотеки

ФИО

  
индпись дата

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине		

б) Программное обеспечение Стандартное, установленное в компьютерных классах УлГУ.

### *Профессиональные базы данных, информационно-справочные системы*

#### **1. Электронно-библиотечные системы:**

1.1. Цифровой образовательный ресурс IPRsmart : электронно-библиотечная система : сайт / ООО Компания «Ай Пи Ар Медиа». - Саратов, [2023]. – URL: <http://www.iprbookshop.ru>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

1.2. Образовательная платформа ЮРАЙТ : образовательный ресурс, электронная библиотека : сайт / ООО Электронное издательство «ЮРАЙТ». – Москва, [2023]. - URL: <https://urait.ru>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

1.3. База данных «Электронная библиотека технического ВУЗа (ЭБС «Консультант студента») : электронно-библиотечная система : сайт / ООО «Политехресурс». – Москва, [2023]. – URL: <https://www.studentlibrary.ru/cgi-bin/mb4x>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.

1.4. Консультант врача. Электронная медицинская библиотека : база данных : сайт / ООО «Высшая школа организации и управления здравоохранением-Комплексный медицинский консалтинг». – Москва, [2023]. – URL: <https://www.rosmedlib.ru>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.

1.5. Большая медицинская библиотека : электронно-библиотечная система : сайт / ООО «Букап». – Томск, [2023]. – URL: <https://www.books-up.ru/ru/library/>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.

1.6. ЭБС Лань : электронно-библиотечная система : сайт / ООО ЭБС «Лань». – Санкт-Петербург, [2023]. – URL: <https://e.lanbook.com>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.

1.7. ЭБС Znanium.com : электронно-библиотечная система : сайт / ООО «Знаниум». - Москва, [2023]. - URL: <http://znanium.com>. – Режим доступа : для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

**2. КонсультантПлюс** [Электронный ресурс]: справочная правовая система. / ООО «Консультант Плюс» - Электрон. дан. - Москва : КонсультантПлюс, [2023].

#### **3. Базы данных периодических изданий:**

3.1. eLIBRARY.RU: научная электронная библиотека : сайт / ООО «Научная Электронная Библиотека». – Москва, [2023]. – URL: <http://elibrary.ru>. – Режим доступа : для авториз. пользователей. – Текст : электронный


3.2. Электронная библиотека «Издательского дома «Гребенников» (Grebinnikon) : электронная библиотека / ООО ИД «Гребенников». – Москва, [2023]. – URL: <https://id2.action-media.ru/Personal/Products>. – Режим доступа : для авториз. пользователей. – Текст : электронный.

**4. Федеральная государственная информационная система «Национальная электронная библиотека»** : электронная библиотека : сайт / ФГБУ РГБ. – Москва, [2023]. – URL: <https://нэб.рф>. – Режим доступа : для пользователей научной библиотеки. – Текст : электронный.

**5. Российское образование** : федеральный портал / учредитель ФГАУ «ФИЦТО». – URL: <http://www.edu.ru>. – Текст : электронный.

**6. Электронная библиотечная система УлГУ** : модуль «Электронная библиотека» АБИС Мега-ПРО / ООО «Дата Экспресс». – URL: <http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Web>. – Режим доступа : для пользователей научной библиотеки. – Текст : электронный.

Согласовано:


Ведущий инженер / Щуренко Ю.В. /  / 01.06.2023

Должность сотрудника научной библиотеки

ФИО

подпись

дата

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф- Рабочая программа по дисциплине		

## 12. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ:

Аудитории для проведения лекций, семинарских занятий, для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации.

Аудитории укомплектованы специализированной мебелью, учебной доской. Аудитории для проведения лекций оборудованы мультимедийным оборудованием для предоставления информации большой аудитории. Помещения для самостоятельной работы оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде, электронно-библиотечной системе.

## 13. СПЕЦИАЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья (по заявлению обучающегося) могут предлагаться одни из следующих вариантов восприятия информации с учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

– для лиц с нарушениями зрения: в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудиоформат); в печатной форме на языке Брайля; индивидуальные консультации с привлечением тифлосурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации;

– для лиц с нарушениями слуха: в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации;

– для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в печатной форме; в форме электронного документа; в форме аудиофайла; индивидуальные задания и консультации.

В случае необходимости использования в учебном процессе частично/исключительно дистанционных образовательных технологий, организация работы ППС с обучающимися с ОВЗ и инвалидами предусматривается в электронной информационно-образовательной среде с учетом их индивидуальных психофизических особенностей.

Разработчик



подпись

доцент

должность

Иванов Н.Г.

ФИО