

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Макаренко Елена Николаевна

Должность: Ректор

Дата подписания: 18.11.2024 13:54:20

Уникальный программный ключ:

c098bc0c1041cb2a4cf926cf171d6715d99a6ae00adc8e27b55cbe1e2dbd7c78

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего  
образования «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)»

УТВЕРЖДАЮ

Начальник

учебно-методического управления

Платонова Т.К.

«25» июня 2024 г.

**Рабочая программа дисциплины  
Управление валютными операциями**

Направление 38.03.02 Менеджмент  
Направленность 38.03.02.16 "Управление финансами"

Для набора 2024 года

Квалификация  
Бакалавр

**КАФЕДРА      Финансовый и HR менеджмент****Распределение часов дисциплины по семестрам**

| Семестр<br>(<Курс>.<Семестр на<br>курсе>) | 9 (5.1) |     | Итого |     |
|---|---------|-----|-------|-----|
|   | 10      |     |       |     |
| Неделя                                    | 10      |     |       |     |
| Вид занятий                               | УП      | РП  | УП    | РП  |
| Лекции                                    | 10      | 10  | 10    | 10  |
| Практические                              | 12      | 12  | 12    | 12  |
| Итого ауд.                                | 22      | 22  | 22    | 22  |
| Контактная работа                         | 22      | 22  | 22    | 22  |
| Сам. работа                               | 82      | 82  | 82    | 82  |
| Часы на контроль                          | 4       | 4   | 4     | 4   |
| Итого                                     | 108     | 108 | 108   | 108 |

**ОСНОВАНИЕ**

Учебный план утвержден учёным советом вуза от 25.06.2024 г. протокол № 18.

Программу составил(и): к.э.н. , доцент , Чирская М.А.

Зав. кафедрой: д.э.н., доцент Усенко А.М.

Методический совет направления: д.э.н., профессор Суржиков М.А.

### 1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

|     |   |
|-----|---|
| 1.1 | Сформировать комплекс теоретических знаний и практических навыков мониторинга информационных источников для анализа тенденций финансового рынка и предложений финансовых услуг, принятия финансово-инвестиционных решений при управлении валютными операциями |
|-----|---|

### 2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

**ПК-4: Способен анализировать тенденции финансового рынка и изучать предложения финансовых услуг, проводить мониторинг информационных источников для принятия финансово-инвестиционных решений, связанных с операциями на отечественных и мировых рынках**

#### В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

**Знать:**

информационные источники для получения сведений о тенденциях финансового рынка и предложений финансовых услуг, основные валютные операции при принятии финансово-инвестиционных решений, их особенности на отечественных и мировых рынках (соотнесено с индикатором ПК-4.1)

**Уметь:**

анализировать тенденции финансового рынка и изучать предложения финансовых услуг, проводить мониторинг информационных источников для принятия финансово-инвестиционных решений при управлении валютными операциями (соотнесено с индикатором ПК-4.2)

**Владеть:**

навыками принятия финансово-инвестиционных решений при управлении валютными операциями и оценки их эффективности (соотнесено с индикатором ПК-4.3)

### 3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

#### Раздел 1. Основы валютных операций

| №   | Наименование темы / Вид занятия   | Семестр / Курс | Часов | Компетенции | Литература   |
|-----|---|----------------|-------|-------------|--|
| 1.1 | Тема 1.1. Основные категории валютных отношений<br>1. Сущность валютных отношений.<br>2. Валюта, её основные виды и характеристики.<br>3. Валютный курс и паритет покупательной способности валют.<br>4. Валютная система и валютный рынок.<br>/ Лек /  | 9              | 2     | ПК-4        | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6 |
| 1.2 | Тема 1.2. Кросс-курсы, курсы продавца и покупателя, маржа и спрэд в валютных операциях.<br>1. Полная валютная котировка: курсы продавца и покупателя.<br>2. Маржа и спрэд в валютных операциях.<br>3. Сущность кросс-курсов и их роль в валютных операциях.<br>4. Способы расчёта кросс-курсов и кросс-курсового спреда.<br>/ Лек / | 9              | 2     | ПК-4        | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6 |
| 1.3 | Тема 1.3. Валютная позиция и риски в валютных операциях.<br>1. Понятие валютной позиции и её виды.<br>2. Особенности регулирования открытых валютных позиций коммерческих банков в России.<br>3. Сущность валютных рисков и их классификация.<br>4. Основы управления валютными рисками.<br>/ Ср /                                  | 9              | 8     | ПК-4        | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6 |
| 1.4 | Тема 1.1. Основные категории валютных отношений.<br>1. Сущность валютных отношений.<br>2. Валюта, её основные виды и характеристики.<br>3. Валютный курс и паритет покупательной способности валют.<br>4. Валютная система и валютный рынок.<br>/ Пр /  | 9              | 2     | ПК-4        | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6 |
| 1.5 | Тема 1.2. Кросс-курсы, курсы продавца и покупателя, маржа и спрэд в валютных операциях.<br>1. Полная валютная котировка: курсы продавца и покупателя.<br>2. Маржа и спрэд в валютных операциях.<br>3. Сущность кросс-курсов и их роль в валютных операциях.<br>4. Способы расчёта кросс-курсов и кросс-курсового спреда.<br>/ Пр /  | 9              | 2     | ПК-4        | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6 |

| 1.6  | Вопросы для собеседования, вынесенные на самостоятельную подготовку. Перечень тем представлен в Приложении 1 к РПД / Ср /   | 9              | 14    | ПК-4        | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6 |
|--|---|----------------|-------|-------------|--|
| <b>Раздел 2. Дилинговые валютные операции</b>                  |   |                |       |             |  |
| №  | Наименование темы / Вид занятия   | Семестр / Курс | Часов | Компетенции | Литература   |
| 2.1  | Тема 2.1. Общая характеристика и виды валютных операций.<br>1. Сущность и классификация валютных операций.<br>2. Депозитно-кредитные валютные операции.<br>3. Валютные операции по обслуживанию международных расчётов.<br>4. Дилинговые валютные операции.<br>/ Лек /  | 9              | 2     | ПК-4        | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6 |
| 2.2  | Тема 2.2. Текущие дилинговые операции валютного рынка.<br>1. Общая характеристика валютного спотового рынка.<br>2. Стандартные валютные операции спот-рынка.<br>3. Особенности спот-рынка в России.<br>/ Ср /   | 9              | 10    | ПК-4        | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6 |
| 2.3  | Тема 2.3. Форвардные операции валютного рынка.<br>1. Общая характеристика форвардного валютного рынка.<br>2. Сущность и виды форвардных операций на валютном рынке.<br>3. Форвардный курс и способы его определения.<br>4. Особенности, классификация и котировки валютных свопов.<br>/ Ср /  | 9              | 10    | ПК-4        | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6 |
| 2.4  | Тема 2.1. Общая характеристика и виды валютных операций.<br>1. Сущность и классификация валютных операций.<br>2. Депозитно-кредитные валютные операции.<br>3. Валютные операции по обслуживанию международных расчётов.<br>4. Дилинговые валютные операции.<br>/ Пр /   | 9              | 2     | ПК-4        | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6 |
| 2.5  | Вопросы для собеседования, вынесенные на самостоятельную подготовку. Перечень тем представлен в Приложении 1 к РПД/Ср/ / Ср /   | 9              | 20    | ПК-4        | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6 |
| <b>Раздел 3. Валютное прогнозирование на финансовых рынках</b> |   |                |       |             |  |
| №  | Наименование темы / Вид занятия   | Семестр / Курс | Часов | Компетенции | Литература   |
| 3.1  | Тема 3.1. Валютное прогнозирование и его особенности при различных валютных режимах.<br>1. Сущность и роль валютного прогнозирования.<br>2. Особенности валютного прогнозирования при различных валютных режимах.<br>3. Методы рыночного валютного прогнозирования.<br>4. Методы модельного валютного прогнозирования.<br>/ Лек /   | 9              | 2     | ПК-4        | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6 |
| 3.2  | Тема 3.2. Фундаментальное и техническое валютное прогнозирование.<br>1. Факторы фундаментального анализа.<br>2. Многофакторные и однофакторные фундаментальные валютные прогнозы.<br>3. Исходные принципы, цель и виды технического анализа валютного рынка.<br>4. Основные понятия и инструменты трендового технического анализа.<br>5. Основные понятия и инструменты чартерного технического анализа.<br>/ Лек / | 9              | 2     | ПК-4        | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6 |
| 3.3  | Тема 3.1. Валютное прогнозирование и его особенности при различных валютных режимах.<br>1. Сущность и роль валютного прогнозирования.<br>2. Особенности валютного прогнозирования при различных валютных режимах.   | 9              | 4     | ПК-4        | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6 |

|     |  |   |    |      |  |
|-----|--|---|----|------|--|
|     | 3. Методы рыночного валютного прогнозирования.<br>4. Методы модельного валютного прогнозирования.<br>/ Пр /  |   |    |      |  |
| 3.4 | Тема 3.2. Фундаментальное и техническое валютное прогнозирование.<br>1. Факторы фундаментального анализа.<br>2. Многофакторные и однофакторные фундаментальные валютные прогнозы.<br>3. Исходные принципы, цель и виды технического анализа валютного рынка.<br>4. Основные понятия и инструменты трендового технического анализа.<br>5. Основные понятия и инструменты чартерного технического анализа.<br>/ Пр / | 9 | 2  | ПК-4 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6 |
| 3.5 | Подготовка доклада с использованием Libre Office. Перечень тем докладов представлен в Приложении 1 к РПД/Ср/ / Ср /  | 9 | 20 | ПК-4 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6 |
| 3.6 | Зачет / Зачёт /  | 9 | 4  | ПК-4 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6 |

#### 4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Структура и содержание фонда оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации представлены в Приложении 1 к рабочей программе дисциплины.

#### 5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

##### 5.1. Основная литература

|      | Авторы,   | Заглавие   | Издательство, год  | Колич-во  |
|------|---|--|--|---|
| Л1.1 | Щебарова Н. Н.  | Международные валютно-финансовые отношения: учебное пособие              | Москва: ФЛИНТА, 2021   | <a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=93655">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=93655</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей   |
| Л1.2 | Белотелова, Ж. С.,<br>Белотелова, Н. П.,<br>Кузминова, О. А.,<br>Лукина, В. Д.,<br>Синельников, Б. А. | Валютная система и международные валютно-кредитные отношения: монография | Москва: Научный консультант, 2017                            | <a href="https://www.iprbookshop.ru/75449.html">https://www.iprbookshop.ru/75449.html</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей                                     |
| Л1.3 | Авдокушин Е. Ф.   | Международные финансовые отношения (основы финансовики): учебное пособие | Москва: Дашков и К°, 2019                                    | <a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=496092">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=496092</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей |
| Л1.4 | Бекарева, С. В.,<br>Гетманова, А. В.,<br>Иванова, А. И.,<br>Исупова, Е. Н.,<br>Перфильев, А. А.       | Финансовые рынки и финансовые институты: практикум                       | Новосибирск: Новосибирский государственный университет, 2022 | <a href="https://www.iprbookshop.ru/128150.html">https://www.iprbookshop.ru/128150.html</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей                                   |
| Л1.5 | Михайленко М. Н.  | Финансовые рынки и институты: учебник и практикум для спо                | Москва: Юрайт, 2023  | <a href="https://urait.ru/bcode/533519">https://urait.ru/bcode/533519</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей   |

##### 5.2. Дополнительная литература

|  | Авторы, | Заглавие | Издательство, год | Колич-во |
|--|---------|----------|-------------------|----------|
|--|---------|----------|-------------------|----------|

|      | Авторы,   | Заглавие   | Издательство, год                   | Колич-во   |
|------|---|--|-------------------------------------|--|
| Л2.1 | Грачев Ю. Н.,<br>Плотников Ю. Н.  | Практика внешнеэкономической деятельности:<br>(Рекомендации отеч. предпринимателям)  | М.: Бизнес-шк. "Интел-Синтез", 1994 | 32   |
| Л2.2 | Стровский, Л. Е.,<br>Казанцев, С. К.,<br>Неткачев, А. Б.,<br>Гордеев, Г. Д.,<br>Шаблова, Е. Г.,<br>Пономарева, Е. С.,<br>Дистергефт, Ю. И.,<br>Хмельницкая, З. Б.,<br>Ковалева, В. Е.,<br>Паршина, Е. А.,<br>Захаров, С. Ю.,<br>Беляева, Ж. С.,<br>Тургель, И. Д.,<br>Кузнецова, Е. Ю.,<br>Журавская, М. А.,<br>Фролова, Е. Д.,<br>Пичурин, И. И.,<br>Паршин, С. А.,<br>Стровского, Л. Е. | Внеэкономическая деятельность<br>предприятия: учебник для студентов вузов,<br>обучающихся по экономическим<br>специальностям | Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017            | <a href="https://www.iprbookshop.ru/81751.html">https://www.iprbookshop.ru/81751.html</a><br>неограниченный<br>доступ для<br>зарегистрированных<br>пользователей                                     |
| Л2.3 |   | Журнал Финансовые исследования   | ,                                   | <a href="https://www.iprbookshop.ru/62035.html">https://www.iprbookshop.ru/62035.html</a><br>неограниченный<br>доступ для<br>зарегистрированных<br>пользователей                                     |
| Л2.4 | Новиков, А. В.,<br>Новикова, И. Я.  | Финансовые рынки и финансовые институты:<br>учебное пособие  | Москва: Ай Пи Ар Медиа, 2021        | <a href="https://www.iprbookshop.ru/108256.html">https://www.iprbookshop.ru/108256.html</a><br>неограниченный<br>доступ для<br>зарегистрированных<br>пользователей                                   |
| Л2.5 | Максуров А. А.  | Блокчейн, криптовалюта, майнинг: понятие и<br>правовое регулирование: монография   | Москва: Дашков и К°, 2022           | <a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=621907">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=621907</a><br>неограниченный<br>доступ для<br>зарегистрированных<br>пользователей |
| Л2.6 | Максуров А. А.  | Блокчейн, криптовалюта, майнинг: монография  | Москва: Дашков и К°, 2023           | <a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=710079">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=710079</a><br>неограниченный<br>доступ для<br>зарегистрированных<br>пользователей |

### 5.3 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

ИСС КонсультантПлюс

Федеральный образовательный портал «Экономика Социология Менеджмент» - <http://ecsocman.hse.ru>

База данных «Библиотека управления» - Корпоративный менеджмент - <https://www.cfin.ru/rubricator.shtml>

Международная база инвестиционных проектов - <http://idip.info/>

### 5.4. Перечень программного обеспечения

Операционная система РЕД ОС

Libre Office

### 5.5. Учебно-методические материалы для студентов с ограниченными возможностями здоровья

При необходимости по заявлению обучающегося с ограниченными возможностями здоровья учебно-методические материалы предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям здоровья и восприятия информации. Для лиц с нарушениями зрения: в форме аудиофайла; в печатной форме увеличенным шрифтом. Для лиц с нарушениями слуха: в форме электронного документа; в печатной форме. Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в форме электронного документа; в печатной форме.

## 6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Помещения для всех видов работ, предусмотренных учебным планом, укомплектованы необходимой специализированной учебной мебелью и техническими средствами обучения:

- столы, стулья;

- персональный компьютер / ноутбук (переносной);
- проектор;
- экран / интерактивная доска.

#### **7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

Методические указания по освоению дисциплины представлены в Приложении 2 к рабочей программе дисциплины.

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

**1 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания**

**1.1 Показатели и критерии оценивания компетенций:**

| ЗУН, составляющие компетенцию  | Показатели оценивания  | Критерии оценивания  | Средства оценивания  |
|--|--|--|--|
| <p>ПК-4: Способен анализировать тенденции финансового рынка и изучать предложения финансовых услуг, проводить мониторинг информационных источников для принятия финансово-инвестиционных решений, связанных с операциями на отечественных и мировых рынках</p> |  |  |  |
| <p>Знать:<br/>информационные источники для получения сведений о тенденциях финансового рынка и предложений финансовых услуг, основные валютные операции при принятии финансово-инвестиционных решений, их особенности на отечественных и мировых рынках</p>    | <p>Количество информационных источников, содержащих сведения о финансовых рынках и финансовых предложениях; перечень данных из этих источников и их особенности, демонстрируемые в ответах на зачете, при собеседовании, при прохождении тестирования и в докладе.</p> | <p>Полнота ответов при собеседовании, содержательность доклада и наличие грамотно структурированной презентации к нему, правильность выполнения тестовых заданий</p> | <p>Р – вопросы к зачету (вопросы 1-40),<br/>С - вопросы для собеседования (вопросы 1-5 Раздела 1, вопросы 1-5 Раздела 2, вопросы 1-5 Раздела 3),<br/>Т - тест письменный (Разделы 1-3),<br/>Д – доклад (темы 1-25)</p> |
| <p>Уметь: анализировать тенденции финансового рынка и изучать предложения финансовых услуг, проводить мониторинг информационных источников для принятия финансово-инвестиционных решений при управлении валютными операциями</p>                               | <p>Использование актуальных информационных источников при выполнении расчетных заданий и деловых игр.</p>  | <p>Самостоятельность и правильность решения расчетного задания, логика и рациональность итогов деловой игры; грамотная интерпретация полученных результатов</p>      | <p>РЗ – расчетное задание (задания 1-20),<br/>ДИ (деловые игры 1-2).</p>   |
| <p>Владение: навыками принятия финансово-инвестиционных решений при управлении валютными операциями и оценки их</p>  | <p>Аргументированные выводы и обоснованные рекомендации, полученные по итогам</p>  | <p>Обоснованность выбора и правильность использования инструментальных средств для</p>   | <p>РЗ – расчетное задание (задания 1-20),<br/>ДИ (деловые игры 1-2).</p>   |



|               |   |   |  |
|---------------|---|---|--|
| эффективности | выполнения<br>расчетных заданий<br>и деловых игр. | решения<br>расчетного<br>задания и<br>проведения<br>деловой игры. |  |
|---------------|---|---|--|

### 1.2 Шкалы оценивания:

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация осуществляется в рамках накопительной балльно-рейтинговой системы в 100-балльной шкале.

- 50-100 баллов (зачет);
- 0-49 баллов (незачет).

## **2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

### **Вопросы к зачету по дисциплине «Управление валютными операциями»**

1. Раскройте сущность валютных отношений.
2. Проведите сравнительный анализ понятий «валюта» и «деньги».
3. Классифицируйте основные виды валют.
4. Охарактеризуйте взаимосвязь валютного курса и паритета покупательной способности валют.
5. Дайте характеристику номинального валютного курса.
6. Дайте характеристику реального и эффективного реального валютного курса.
7. Охарактеризуйте факторы валютного курса.
8. Проанализируйте современные теории валютного курса.
9. Раскройте сущность и основные элементы валютной системы.
10. Классифицируйте валютные системы.
11. Охарактеризуйте особенности валютной системы России.
12. Раскройте сущность валютного рынка и его место в структуре финансовых рынков.
13. Охарактеризуйте функции валютного рынка.
14. Дайте характеристику участников валютного рынка.
15. Классифицируйте валютные рынки.
16. Охарактеризуйте особенности становления и развития валютного рынка в России.
17. Раскройте сущность валютных операций и охарактеризуйте основные их виды.
18. Охарактеризуйте дилинговые (конверсионные) операции на валютном рынке.
19. Раскройте сущность и правила полной валютной котировки.
20. Сравните понятия «маржа» и «спрэд» в валютных операциях.
21. Охарактеризуйте кросс-курсы и основные способы их расчётов.
22. Охарактеризуйте валютные позиции и их виды.
23. Дайте характеристику текущих конверсионных операций.
24. Охарактеризуйте курсы спот-рынка и особенности их котировок.
25. Дайте характеристику форвардных операций на валютном рынке.
26. Раскройте особенности и способы расчёта форвардного курса.
27. Проведите сравнительный анализ валютных фьючерсов и форвардных валютных операций.
28. Охарактеризуйте валютные опционы.
29. Дайте характеристику своп-операций на валютном рынке.
30. Раскройте содержание валютных рисков и охарактеризуйте их виды.
31. Охарактеризуйте основы управления валютными рисками.
32. Раскройте сущность и роль валютного прогнозирования.

33. Охарактеризуйте особенности валютного прогнозирования при различных валютных режимах.
34. Дайте сравнительную характеристику рыночных и модельных методов валютного прогнозирования.
35. Опишите цель и факторы фундаментального валютного прогнозирования.
36. Проведите сравнительный анализ многофакторных и однофакторных фундаментальных валютных прогнозов.
37. Охарактеризуйте исходные принципы и цель технического валютного прогнозирования.
38. Дайте характеристику основных понятий и инструментов трендового технического анализа.
39. Охарактеризуйте основные понятия и инструменты чартерного технического анализа.
40. Выделите основные черты и направления развития мировой финансовой архитектуры и современного валютного рынка.

**Зачетные задания по дисциплине включают:**

- два теоретических вопроса из перечня вопросов к зачету (З).
- одно расчетное задание из перечня расчетных заданий (РЗ).

**Критерии оценки:**

- **50-100 баллов (оценка «зачет»)** - наличие твердых и достаточно полных знаний в объеме пройденной программы дисциплины в соответствии с поставленными программой курса целями и задачами обучения; правильные, уверенные действия по применению полученных знаний на практике, грамотное и логически стройное изложение материала при ответе, усвоение основной и знакомство с дополнительной литературой; правильное выполнение расчетного задания.
- **0-49 баллов (оценка «не зачет»)** - ответы не связаны с вопросами, наличие ошибок в ответе, непонимание сущности излагаемого вопроса, неумение применять знания на практике, неуверенность и неточность ответов на дополнительные и наводящие вопросы», неполное или ошибочное выполнение расчетного задания.

**Вопросы для собеседования по дисциплине  
«Управление валютными операциями»  
Раздел 1 «Основы валютных операций»**

1. Теории валютного курса.
2. Коллективные валюты: современные проблемы и тенденции развития.
3. Макроэкономическая роль валютного курса.
4. Валютный курс и экономический рост.
5. Методика расчёта основных производных показателей динамики обменного курса рубля (методика ЦБ РФ).

**Раздел 2 «Дилинговые валютные операции»**

1. Особенности законодательного регулирования валютных операций в России.
2. Валютные операции денежного рынка.
3. Валютные операции по обслуживанию международных расчётов.
4. Регулирование открытых валютных позиций российских коммерческих банков.
5. Валютные проблемы современной экономической системы денежно-кредитного регулирования.

**Раздел 3 «Валютное прогнозирование на финансовых рынках»**

1. Организация валютного дилинга (дилинговый зал, информационное и дилинговое оборудование, техника заключения дилинговых валютных сделок).
2. Специфика и динамика использования валютного дилинга в России.
3. Регулирование открытых валютных позиций российских коммерческих банков в соответствии.

4. Однофакторные фундаментальные валютные прогнозы, сфера их применения.
5. Многофакторные фундаментальные валютные прогнозы, сфера их применения.

**Критерии оценки:**

**Каждый вопрос для собеседования может быть оценен по следующей шкале:**

- **2 балла** – содержание ответа на каждый вопрос для самостоятельного изучения раскрыто полностью, грамотное и логически стройное изложение материала при ответе, усвоение основной и знакомство с дополнительной литературой;
- **1 балл** – содержание ответа на каждый вопрос для самостоятельного изучения в целом раскрыто, грамотное изложение материала при ответе, усвоение основной и знакомство с дополнительной литературой.
- **0 баллов** – содержание каждого вопроса для самостоятельного изучения не раскрыто по существу, наличие грубых ошибок в ответе, непонимание сущности излагаемого вопроса, неуверенность и неточность ответов на дополнительные и наводящие вопросы.

**Максимальное количество баллов, получаемых на основании собеседования, составляет 30 баллов.**

**Темы докладов по дисциплине  
«Управление валютными операциями»**

1. Классические теории валютного курса.
2. Современные теории валютного курса.
3. Роль валютного курса в обеспечении внутреннего и внешнего равновесия экономики.
4. Основные валютные режимы и их влияние на макроэкономическое развитие.
5. Динамика реального и эффективного валютного курса рубля.
6. Ямайская валютная система и современные валютные проблемы.
7. Проблемы региональной валютной интеграции (на примере Европейской валютной системы).
8. Методика расчёта основных показателей динамики обменного курса рубля (на примере Методики Банка России).
9. Проблемы развития валютной системы России.
10. Валютная либерализация и конвертируемость рубля.
11. Становление и особенности развития валютного рынка в России.
12. Валютный дилинг и управление рисками.
13. Основные принципы управления валютными рисками.
14. Организация валютного дилинга.
15. Основные информационные системы валютного дилинга.
16. Техника заключения конверсионных сделок.
17. Техника заключения форвардных сделок.
18. Порядок документооборота при операциях валютного дилинга.
19. Методы анализа и принятия решений в валютном дилинге.
20. Основные понятия и методы фундаментального анализа валютного рынка.
21. Исходные принципы и инструменты технического анализа валютного рынка.
22. Типы графиков и правила их построения в техническом анализе.
23. Правила построения и анализа трендовых моделей.
24. Практика применения технического анализа валютного рынка.
25. Стратегии валютного дилинга, практика их применения в России.

**Критерии оценки:**

- **10 баллов** – в докладе раскрыта актуальность темы, доклад отличается логика и полнота изложения, прослеживается соответствие материала современным реалиям развития экономики, при подготовке доклада использованы современные источники

литературы (учебные пособия - за последние 5 лет, периодические издания - за последние 3 года).

- **5-9 баллов** – в докладе представлен развернутый список литературы, в том числе периодические издания, однако не проведено их систематизация и обобщение, тема доклада раскрыта только на уровне базовых определений.
- **менее 5 баллов** – доклад не отражает сути рассматриваемого вопроса, при его подготовке использованы неактуальные источники.

В течение семестра обучающийся может сделать один доклад (**10 баллов**).

## ТЕСТЫ

### Банк тестов по разделам дисциплины

#### Раздел 1. Основы валютных операций

1. Валюта в широком смысле слова означает:

- а) деньги;
- б) иностранные деньги;
- в) денежная единица любой страны.

2. Валюта в узком смысле слова – это:

- а) национальные деньги;
- б) мировые деньги;
- в) денежные знаки иностранных государств.

3. Верно ли следующее утверждение: «Всякая валюта – это деньги, но не всякие деньги можно назвать валютой»?

- а) да;
- б) нет.

4. В каком случае национальные деньги становятся валютой?

- а) в любом;
- б) когда они выполняют роль мировых денег;
- в) в отношениях между гражданами одной страны.

5. К каким деньгам применим термин «валюта»?

- а) национальным деньгам;
- б) иностранным деньгам;
- в) национальным и иностранным деньгам.

6. Валютные отношения возникают:

- а) в процессе функционирования денег в экономике;
- б) в процессе функционирования денег в мировом хозяйстве;
- в) в процессе функционирования иностранных денег.

7. Валютные отношения представляют собой:

- а) совокупность денежных отношений;
- б) совокупность общественных отношений, возникающих в процессе функционирования мировых денег и обслуживающих взаимный обмен результатами деятельности национальных хозяйств;
- в) совокупность международных экономических отношений.

8. Долларизация национальной экономики – это:

- а) стихийное вытеснение национальной валюты более стабильной иностранной валютой;
- б) установленный законом отказ страны от использования национальной валюты и замена её валютой другого государства;
- в) использование в национальной экономике иностранной валюты в качестве средства обращения, единицы расчёта и сбережения.

9. Под еврвалютой понимается:

- а) коллективная валюта европейских государств;

- б) любая национальная валюта, депонированная в европейских странах;
- в) свободно конвертируемая национальная валюта, депонированная за пределами страны происхождения.

10. Конвертируемость валюты означает:

- а) свободный (без ограничений) обмен данной валюты на другие валюты;
- б) возможность одной валюты обмениваться на другую;
- в) возможность использования валюты в международных расчётах.

11. Резервная валюта – это:

- а) любая свободно конвертируемая валюта;
- б) доллар США;
- в) валюта, которая используется в международных расчётах;
- г) валюта, которая выполняет функции международного платёжного и резервного средства.

12. Валютный курс – это:

- а) обмен одной валюты на другую;
- б) цена национальной денежной единицы, выраженная в золотом эквиваленте;
- в) цена одной валюты, выраженная в другой валюте.

13. Котировка валюты означает:

- а) установление курса валют;
- б) установление золотого содержания валюты;
- в) установление паритета валют.

14. Паритет покупательной способности валют означает:

- а) количество товаров и услуг, приобретаемых на одну денежную единицу;
- б) количество золота, содержащееся в одной национальной денежной единице;
- в) соотношение между денежными единицами разных стран по их покупательной способности;
- г) соотношение между курсом национальной валюты и уровнем инфляции.

15. Как соотносятся валютный курс и паритет покупательной способности валют?

- а) валютный курс находится в жёсткой зависимости от паритета покупательной способности валют;
- б) валютный курс не зависит от паритета покупательной способности валют;
- в) паритет покупательной способности валют является стоимостной основой валютного курса.

16. Номинальный валютный курс – это:

- а) относительная цена валют двух стран;
- б) относительная цена товаров двух стран;
- в) курс, устанавливаемый коммерческими банками.

17. Реальный валютный курс – это:

- а) фактический курс, используемый в валютных операциях;
- б) текущий курс, устанавливаемый Центральными банками соответствующих стран на конкретные даты;
- в) номинальный валютный курс, скорректированный на относительную цену товаров двух стран.

18. Укажите факторы, влияющие на валютный курс в сторону повышения:

- а) рост темпов инфляции;
- б) положительное сальдо платёжного баланса страны;
- в) высокие процентные ставки на национальном рынке;
- г) низкая степень доверия к валюте на национальном и мировом рынках;
- д) высокие темпы роста ВВП.

19. Укажите факторы, влияющие на валютный курс в сторону понижения:

- а) снижение темпов инфляции;
- б) пассивный платёжный баланс страны;
- в) активное использование валюты в международных расчётах;
- г) высокое доверие к валюте на национальном и мировом рынках;

д) низкие процентные ставки на национальном рынке.

20. Валютная система – это:

- а) система международных экономических отношений, связанных с функционированием мировых денег;
- б) система межгосударственных соглашений в валютной сфере;
- в) форма организации и регулирования валютных отношений, закреплённая национальным законодательством;
- г) механизм регулирования международных валютных расчётов.

## **Раздел 2. Дилинговые валютные операции**

1. Валютный паритет – это:

- а) соотношение между валютами, устанавливаемое на валютном рынке в зависимости от соотношения спроса и предложения;
- б) соотношение между валютами на основе их золотого содержания;
- в) соотношение между валютами, устанавливаемое в законодательном порядке или путём заключения специальных межгосударственных соглашений.

2. Под валютным режимом понимается:

- а) условия конвертируемости валюты;
- б) порядок покупки и продажи валюты резидентами и нерезидентами;
- в) особый порядок формирования и регулирования валютного курса.

3. Международная валютная ликвидность:

- а) общий запас международных платёжных средств;
- б) объём официальных золотовалютных резервов;
- в) способность страны или группы стран обеспечивать своевременное погашение своих международных обязательств.

4. Что из перечисленного ниже относится к элементам валютной системы:

- а) валютные интервенции;
- б) валютные ограничения и валютный контроль;
- в) режим валютного курса;
- г) валютная политика;
- д) валютная либерализация;
- е) валютный паритет;
- ж) резервные валюты.

5. В каких условиях наиболее эффективно использование фиксированных валютных курсов?

- а) в условиях валютной либерализации;
- б) при осуществлении валютных интервенций;
- в) при низком объёме золотовалютных резервов государства;
- г) при установлении взаимосвязанного валютного регулирования стран;
- д) в условиях бездефицитных платёжных балансов.

6. Верно ли следующее утверждение: «Плавающие валютные курсы обеспечивают более гибкий механизм приспособления к изменениям рыночной конъюнктуры?»

- а) да;
- б) нет.

7. Если Центральный банк продаёт официальные валютные резервы на валютном рынке для поддержания валютного курса национальной валюты, то:

- а) курс национальной валюты находится ниже его равновесного значения;
- б) курс национальной валюты находится выше его равновесного значения;
- в) нельзя сказать ничего определённого.

8. Выделите основные характеристики Парижской валютной системы:

- а) золотомонетный стандарт;
- б) золотодевизный стандарт;
- в) режим свободно плавающих курсов валют;

г) свободная конвертируемость валют в золото.

9. Выделите основные характеристики Генуэзской валютной системы:

- а) золотомонетный стандарт;
- б) золотодевизный стандарт;
- в) стандарт СДР;
- г) свободная конвертируемость валют в золото;
- д) межгосударственное регулирование МВФ;
- е) свободно плавающие курсы валют.

10. Выделите основные характеристики Бреттон-Вудской валютной системы:

- а) золотодевизный стандарт;
- б) свободно плавающие курсы валют;
- в) фиксированные валютные паритеты и курсы;
- г) использование золота как мировых денег;
- д) межгосударственное валютное регулирование МВФ;
- е) конвертируемость доллара США в золото по официальной цене.

11. Выделите основные характеристики Ямайской валютной системы:

- а) золотодевизный стандарт;
- б) стандарт СДР;
- в) свободно плавающие курсы валют;
- г) свободный выбор режима валютного курса;
- д) использование золота в роли мировых денег;
- е) конвертируемость доллара США в золото по официальной цене;
- ж) фиксированные валютные паритеты и курсы.

12. Кто из перечисленных ниже субъектов относится к основному уровню участников валютного рынка?

- а) Центральный банк;
- б) Валютные биржи;
- в) коммерческие банки;
- г) коммерческие предприятия.

13. Кого называют на валютном рынке покупателями и продавцами в последней инстанции?

- а) коммерческие банки;
- б) государство;
- в) население;
- г) центральные банки.

14. Валютные операции – это:

- а) сделки участников валютного рынка с валютой;
- б) операции субъектов валютного рынка по купле-продаже, расчётам, ссудам и депозитам в иностранной валюте;
- в) торговля валютами на бирже.

15. К какому виду рынков относятся депозитно-кредитные валютные операции:

- а) валютному рынку;
- б) капитальному рынку;
- в) денежному рынку.

16. Эмиссия и обслуживание международных пластиковых карт относится:

- а) к расчётным валютным операциям;
- б) к депозитно-кредитным валютным операциям;
- в) к дилинговым валютным операциям;
- г) к банковским операциям.

17. Что является объектом валютных операций в соответствии с законодательством России?

- а) валюта;
- б) валюта Российской Федерации;
- в) иностранная валюта;

- г) валютные ценности;
- д) внутренние ценные бумаги;
- е) внешние ценные бумаги.

18. Что означает термин FOREX?

- а) форвардные валютные операции;
- б) спот-рынок;
- в) дилинговые валютные операции.

19. Дата валютирования – это:

- а) дата заключения валютной сделки;
- б) день поставки валюты;
- в) праздничный день на валютном рынке.

20. Дилинговая (контрактная) дата – это:

- а) день, когда валюты сделки поступают в распоряжение сторон по сделке;
- б) дата заключения валютной сделки;
- в) рабочий день на валютном рынке.

### **Раздел 3. Валютное прогнозирование на финансовых рынках**

1. Валютное прогнозирование – это:

- а) анализ валютного рынка с целью снижения рисков при совершении валютных операций;
- б) предвидение динамики валютного курса и его использование в своих интересах;
- в) одна из форм страхования валютных рисков.

2. Для каких субъектов рынка необходимо валютное прогнозирование?

- а) для государства;
- б) для банков;
- в) для предприятий-экспортёров;
- г) для предприятий-импортёров;
- д) для населения;
- е) для всех выше перечисленных субъектов.

3. Какие две группы методов прогнозирования плавающих валютных курсов принято выделять?

- а) фундаментальное и техническое прогнозирование;
- б) рыночное и модельное прогнозирование;
- в) качественное и количественное прогнозирование;
- г) экономико-математическое и экспертное прогнозирование.

4. При каком валютном режиме обеспечивается лучшая прогнозируемость валютных курсов?

- а) в условиях свободно плавающих валютных курсов;
- б) в условиях управляемого плавания валютных курсов;
- в) при фиксированных валютных курсах.

5. На каких двух принципах основано прогнозирование валютных курсов при фиксированных валютных режимах?

- а) оценка действий ЦБ и получение инсайдерской информации;
- б) оценка валютных интервенций ЦБ и денежно-кредитной политики государства;
- в) оценка валютной политики ЦБ и валютного законодательства.

6. К методам рыночного валютного прогнозирования относится:

- а) валютное прогнозирование на основе международного эффекта масштаба;
- б) валютное прогнозирование на основе международного эффекта экономического роста;
- в) валютное прогнозирование на основе международного эффекта Фишера.

7. Что означает гипотеза о несмещённом форвардном курсе?

- а) форвардный курс отражает среднерыночное ожидание будущего спот-курса для соответствующего периода;
- б) форвардный курс не отклоняется от спот-курса в условиях паритета процентных ставок;
- в) форвардный курс изменяется в зависимости от текущих колебаний спот-курса.



8. К методам модельного валютного прогнозирования относится:

- а) факторный анализ;
- б) фундаментальный анализ;
- в) фрагментарный анализ.

9. Техническое валютное прогнозирование является:

- а) краткосрочным валютным прогнозированием;
- б) среднесрочным валютным прогнозированием;
- в) долгосрочным валютным прогнозированием.

10. Каков главный постулат технического анализа?

- а) «всё в мире повторяется»;
- б) «всё в мире неизбежно»;
- в) «всё в мире относительно».

11. Фундаментальное валютное прогнозирование может быть:

- а) однофакторным и многофакторным;
- б) качественным и количественным;
- в) рыночным и модельным.

12. Что понимается под факторами в фундаментальном валютном анализе?

- а) ключевые макроэкономические показатели, влияющие на поведение участников валютного рынка и уровень валютного курса;
- б) основные макрополитические события, влияющие на поведение участников валютного рынка и уровень валютного курса;
- в) глобальные природные явления и процессы, влияющие на поведение участников валютного рынка и уровень валютного курса;
- г) всё перечисленное выше.

13. Какой из указанных ниже фундаментальных факторов оказывает наиболее важное влияние на поведение участников валютного рынка и динамику валютного курса?

- а) индекс промышленного производства;
- б) динамика ВВП;
- в) индекс акций;
- г) депозитные ставки.

14. На каких трёх ключевых принципах базируется технический анализ?

- а) рынок закономерен; рынок эффективен; рынок подчиняется тенденциям;
- б) рынок закономерен; рынок эффективен; рынок учитывает всё;
- в) рынок закономерен; рынок подчиняется тенденциям; рыночная цена учитывает всё.

15. Техническое валютное прогнозирование подразделяется на:

- а) трендовое и чартерное;
- б) трендовое и рыночное;
- в) трендовое и модельное;
- г) модельное и чартерное;
- д) матричное и графическое.

16. Что из указанного ниже является примером однофакторной фундаментальной модели?

- а) модель сбалансированного портфеля;
- б) модель покрытого процентного паритета;
- в) модель непокрытого процентного паритета;
- г) модель паритета покупательной способности.

17. Какой основной недостаток имеют многофакторные фундаментальные модели валютного курса?

- а) отсутствие достоверных и объёмных баз данных для временных рядов за длительный период;
- б) искажение общего результата воздействия переменных на динамику валютного курса из-за взаимовлияния факторов;
- в) большая трудоёмкость сбора информации, вычисления регрессионных коэффициентов.

18. Какое валютное прогнозирование считается наиболее эффективным?

- а) фундаментальное валютное прогнозирование;
- б) техническое валютное прогнозирование;
- в) нет правильного ответа.

19. Тренд в техническом валютном прогнозировании – это:

- а) определяющая тенденция движения валютного курса;
- б) тенденция движения валютного курса, «очищенная» от случайных краткосрочных колебаний;
- в) тенденция движения валютного курса, документально подтвержденная аналитиком.

20. Какие три вида трендов принято выделять в техническом анализе?

- а) вертикальный, горизонтальный, диагональный;
- б) восходящий, нисходящий, горизонтальный;
- в) восходящий, нисходящий, диагональный.

### **Критерии оценивания:**

Каждый правильный ответ на тестовый вопрос оценивается в 0,5 балла.

**Максимальное количество баллов по итогам прохождения тестирования – 30 баллов.**

### **Расчетные задания по дисциплине «Управление валютными операциями»**

#### **Расчетное задание 1.**

Рассчитайте валютный курс исходя из следующих данных:

стоимость одного литра бензина в США составляет 0,8 долл., а в России – 32 руб. 15 коп.

Как называется такой валютный курс?

#### **Расчетное задание 2.**

Номинальный курс евро к рублю на начало 2021 года составлял 86 руб. 39 коп.

В течение 2021 года цены выросли в странах еврозоны на 1,5%, а в России – на 6,9%.

Рассчитайте реальный валютный курс рубля на конец 2021 года.

#### **Расчетное задание 3.**

Номинальный курс доллара США к российскому рублю составляет 83 руб. 52 коп.

Рассчитайте курс рубля к доллару.

#### **Расчетное задание 4.**

В Мюнхене хот-дог стоит 1,2 евро, а в Нью-Йорке – 1,8 долл. Определите валютный курс евро.

Как изменится относительная цена хот-дога, если евро подорожает до 1,6 долл. за евро?

#### **Расчетное задание 5.**

Российский банк котирует американский доллар как 83,2467 – 83,4485 руб.

По какому курсу клиент может купить у данного банка американскую валюту?

Какое количество долларов клиент может купить за 10 000 000 рублей?

#### **Расчетное задание 6.**

Евро стоит 1,5987 долл., а доллар стоит 83,4445 руб.

Определите кросс-курс евро к рублю.

#### **Расчетное задание 7.**

Рассчитайте кросс-курс британского фунта стерлингов к российскому рублю на основании долларовых курсов этих валют:

USD/RUB=83, 4455 – 83, 4487

GBP/USD=1, 5849 – 1, 5855

**Расчетное задание 8.**

Рассчитайте кросс-курс CHF/JPY на основании следующих данных:

$$\text{USD/JPY}=121,80$$

$$\text{USD/CHF}=0,9920$$

**Расчетное задание 9.**

Рассчитайте спрэд кросс-курса японской иены к швейцарскому франку на основании данных:

$$\text{USD/CHF}=0,9915 - 0,9958$$

$$\text{USD/JPY}=121,44 - 121,95$$

**Расчетное задание 10.**

Рассчитайте кросс-курс евро к фунту стерлингов на основании долларовых курсов валют:

$$\text{EUR/USD}=1,5925 - 1,5931$$

$$\text{GBP/USD}=1,9849 - 1,9853$$

**Расчетное задание 11.**

Рассчитайте спрэд кросс-курса австралийского доллара к евро на основе данных:

$$\text{AUD/USD} = 0,9314 - 0,9317$$

$$\text{EUR/USD} = 1,5867 - 1,5871$$

**Расчетное задание 12.**

Курс доллара США к фунту стерлингов в Лондонском банке составляет:

$$\text{GBP/USD} = 1,5949 - 1,5954$$

Определить: а) сколько фунтов стерлингов можно получить при обмене 1000 долларов США?

б) сколько долларов США можно получить при обмене 1000 фунтов стерлингов?

**Расчетное задание 13.**

Валютный дилер открыл спекулятивную длинную валютную позицию в размере 1 000 000 американских долларов против евро по курсу 1,1450 в расчёте на повышение курса данной валюты. Предположим, что ожидания дилера оправдались и курс вырос до уровня 1,1415. Какую прибыль и в какой валюте получит валютный дилер при закрытии долларовой валютной позиции? Выразите действия валютного дилера по открытию и закрытию валютной позиции в виде соответствующих записей.

**Расчетное задание 14.**

Рассчитайте дисперсию и среднееквадратическое отклонение на основе следующих данных:

Среднее значение курса доллара к рублю – 85,5 руб.

Ожидается, что фактические отклонения курса доллара к рублю в течение 3-х месячного периода составят при нормальном распределении 85,3 руб.; 85,4 руб.; 85,6 руб.; 8,7 руб.

**Расчетное задание 15.**

Какая валютная позиция создаётся у банка при покупке им 1 млн. евро за 1 млн. 410 тыс. долларов США? Выразите это в виде соответствующей записи.

**Расчетное задание 16.**

Определите дату валютирования двухнедельной форвардной сделки, заключённой 5 сентября.

**Расчетное задание 17.**

Предположим, 24.11.2021 г. валютного дилера банка «Космос» просят прокотировать месячный своп EUR/USD на 5 млн. евро банку «Вселенная». Банк «Космос» выставил такую котировку: EUR/USD 5 млн. month swar = 28 – 34. Представьте схематично указанный своп с

позиций банка «Космос», используя среднее значение спот-курса 1,2816/26, если банк «Вселенная» выбрал своп типа sell and buy.

### Расчетное задание 18.

Представьте схематично сделку по заключению короткого свопа типа «sell and buy swar» для котирующего банка с помощью обычного способа на основе следующих данных. Предположим, 24.11.2021 г. валютного дилера банка «Престиж» просят прокотировать однодневный своп на условиях tom-next на 10 млн. евро к американскому доллару банку «Выгода». Банк «Престиж» прокотировал своп-пункты для периода tom-next - 3,5/2,1. Курс спот составляет 1,2935/51.

### Расчетное задание 19.

Вычислите фьючерсный курс швейцарского франка, если известны следующие данные:

Спотовая цена USD/CHF = 1,0724

3-х месячная процентная ставка по американскому доллару = 3,5%

3-х месячная процентная ставка по франку = 4,1%

Срок фьючерсного контракта = 60 дней.

### Расчетное задание 20.

Определите будущий курс доллара к рублю на основе международного эффекта Фишера, используя следующие данные: спотовый курс доллар/рубль равен 82, 2584 руб., годовые депозитные ставки составляют по доллару 3%, по рублю – 11%.

### Критерии оценки:

– За правильно решенное расчетное задание студент получает **1 балл**.

Максимальное количество баллов, которые могут быть получены по итогу выполнения расчетных заданий, составляет **20 баллов**.

## Деловые игры по дисциплине «Управление валютными операциями»

### Деловая игра № 1

#### Прогнозирование динамики обменного курса

#### 1. Тема (проблема, ситуация):

Имеется информация о ключевых экономических показателях двух стран:

|        | ВВП  | СТБ    | СПБ   | И  |
|--------|------|--------|-------|----|
| Россия | 2,4% | 3,5%   | 1,2%  | 6% |
| США    | 2,2% | - 4,6% | -3,4% | 2% |

**2. Концепция игры:** студенты (две команды) максимально оперативно должны составить прогноз изменения обменного курса американского доллара и российского рубля в 2020 году с помощью формулы роста государства.

#### 3. Роли:

- Команда 1 – аналитики и спикер (обучающиеся).
- Команда 2 – аналитики и спикер (обучающиеся).

**4. Ожидаемый результат:** отчет о проделанной работе, включающий в себя детализированные расчеты, логически выстроенные в соответствии с заданными этапами деловой игры. Отчет должен быть представлен спикером команды с построением сравнительной диаграммы динамики обменного курса по странам.

#### 5. Программа проведения и/или методические рекомендации по подготовке и проведению

Этапы проведения расчетов:

1. Выбор и обоснование всех расчетных формул, которые могут быть использованы в задании.
2. Формулирование дополнительных сведений, которые необходимо получить для максимально обоснованных расчетов.
3. Подготовка ответа для спикера.
4. Представление спикером итогов прогнозирования динамики обменных курсов.

**Критерии оценивания:**

|           |  |
|-----------|--|
| 5 баллов  | выставляется студенту, если его работа является результативной и заканчивается представлением отчёта |
| 4 балла   | выставляется студенту, если имеются незначительные математические неточности в представленных данных |
| 3 балла   | выставляется студенту, если работа выполнена частично, формулы использованы корректно                |
| 1-2 балла | выставляется студенту при представлении общей схемы выполнения деловой игры                          |

**Деловая игра № 2**

**Составление фундаментального прогноза курса на основе инструментария валютного моделирования.**

**1. Тема (проблема, ситуация):**

Имеется информация о ключевых экономических показателях двух экономических зон:

|          | Еврозона | США  |
|----------|----------|------|
| Инфляция | 2,6%     | 2%   |
| ВВП      | 1,4%     | 2,2% |

Регрессионные коэффициенты  $a$ ,  $b$  и  $c$  равны соответственно 0,002; 0,8 и 1.

**2. Концепция игры:** студенты (две команды) максимально оперативно должны составить фундаментальный прогноз курса евро и доллара на основе двухфакторной модели, используя данные по инфляции и экономическому росту в еврозоне и США.

**3. Роли:**

- Команда 1 – аналитики и спикер (обучающиеся).
- Команда 2 – аналитики и спикер (обучающиеся).

**4. Ожидаемый результат:** отчёт о проделанной работе, включающий в себя детализированные расчеты, логически выстроенные в соответствии с заданными этапами деловой игры. Отчет должен быть представлен спикером команды с построением сравнительной диаграммы прогноза курса евро и доллара.

**5. Программа проведения и/или методические рекомендации по подготовке и проведению**

Этапы проведения расчетов:

1. Выбор и обоснование всех расчетных формул, которые могут быть использованы в задании.
2. Формулирование дополнительных сведений, которые необходимо получить для максимально обоснованных расчетов.
3. Подготовка ответа для спикера.
4. Представление спикером итогов фундаментального прогноза курса на основе инструментария валютного моделирования.

**Критерии оценивания:**

|          |  |
|----------|--|
| 5 баллов | выставляется студенту, если его работа является результативной и заканчивается представлением отчёта |
| 4 балла  | выставляется студенту, если имеются незначительные математические неточности в представленных данных |
| 3 балла  | выставляется студенту, если работа выполнена частично, формулы                                       |

|           |   |
|-----------|---|
|           | использованы корректно  |
| 1-2 балла | выставляется студенту при представлении общей схемы выполнения деловой игры |

**Максимальное количество баллов, полученное по итогам проведения деловых игр – 10 баллов.**

### **3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Процедуры оценивания включают в себя текущий контроль и промежуточную аттестацию.

**Текущий контроль** успеваемости проводится с использованием оценочных средств, представленных в п. 2 данного приложения. Результаты текущего контроля доводятся до сведения студентов до промежуточной аттестации.

**Промежуточная аттестация** проводится в форме зачета.

Зачет проводится по расписанию промежуточной аттестации в письменном виде. Количество теоретических вопросов в зачетном задании – 2, количество расчетных заданий в зачетном задании - 1. Проверка ответов и объявление результатов производится в день зачета.

Результаты аттестации заносятся в экзаменационную ведомость и зачетную книжку студента. Студенты, не прошедшие промежуточную аттестацию по графику сессии, должны ликвидировать задолженность в установленном порядке.

### **МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

Учебным планом предусмотрены следующие виды занятий:

- лекции;
- практические занятия.

В ходе лекционных занятий рассматриваются теоретические и практические аспекты инструментария финансового менеджмента валютных операций, изучаются основы валютного дилинга, прогнозирования валютных курсов и развития валютных отношений в условиях глобализации.

В ходе практических занятий формируются и закрепляются навыки сбора и анализа исходных данных, необходимых для расчета валютных котировок, валютных позиций, оценки эффективности применения инструментария снижения финансовых рисков на валютных рынках, изучаются методы моделирования, применяемые в валютном прогнозировании, рассматриваются их особенности при различных валютных режимах. При подготовке к практическим занятиям каждый студент должен:

- изучить рекомендованную учебную литературу;
- изучить конспекты лекций;
- подготовить ответы на все вопросы по изучаемой теме.

По согласованию с преподавателем студент может подготовить доклад по теме занятия. В процессе подготовки к практическим занятиям студенты могут воспользоваться консультациями преподавателя.

Вопросы, не рассмотренные на лекциях и практических занятиях, должны быть изучены студентами в ходе самостоятельной работы. Контроль самостоятельной работы студентов над учебной программой курса осуществляется посредством собеседования или тестирования. В ходе самостоятельной работы каждый студент обязан прочитать основную и по возможности дополнительную литературу по изучаемой теме, дополнить конспекты лекций недостающим материалом, выписками из рекомендованных первоисточников, выделить непонятные термины, найти их значение в энциклопедических словарях.

Для подготовки к занятиям, текущему контролю и промежуточной аттестации студенты могут воспользоваться электронно-библиотечными системами. Также обучающиеся могут взять на дом необходимую литературу на абонементе университетской библиотеки или воспользоваться читальными залами.

#### **Методические рекомендации по написанию, требования к оформлению доклада**

Цель выполнения доклада - самостоятельное глубокое изучение и анализ конкретных вопросов, получение навыков библиографического поиска, аналитической работы с литературой, письменного оформления текста. Доклад направлен на развитие навыков работы с различными информационными источниками, их систематизации и обобщении. Доклад выполняется самостоятельно, по одной из предложенных тем докладов по выбору обучающегося. Обучающийся должен обосновать целесообразность, научную и практическую значимость выбранной для доклада темы.

При выполнении доклада необходимо использовать рекомендуемую литературу: учебные и практические пособия, учебники, монографические исследования, статьи в периодических изданиях, электронные ресурсы, в том числе рекомендованные в Рабочей программе дисциплины.

Структура доклада должна быть представлена следующей последовательностью:

1. Титульный лист.
2. План доклада.
3. Текст доклада.
4. Список использованных источников.
5. Приложения.

Рекомендуемый объем доклада - 15-20 страниц машинописного текста. Его устное представление должно быть в пределах 7-10 минут. Сопровождение доклада содержательной презентацией дает основание для повышения полученных обучающимся баллов.