



УДК 339.7

Составитель Е.С. Беляева

Рецензент

Кандидат экономических наук, доцент Э.В. Ситникова

**Международные валютно-кредитные и финансовые отношения:**  
методические указания по организации самостоятельной работы /  
Юго-Зап. гос. ун-т; сост. Е.С. Беляева. Курск, 2018. 26 с.

Содержат вопросы для самоконтроля, задания для самостоятельного выполнения, темы докладов и источники информации.

Методические указания соответствуют требованиям рабочей программы дисциплины «Международные валютно-кредитные и финансовые отношения».

Предназначены для студентов направления 38.03.01 Экономика.

Текст печатается в авторской редакции

Подписано в печать 07.02.18 . . Формат 60x84 1/16.

Усл.печ. л. 1,51. Уч.-изд. л. 1,37 . Тираж 100 экз. Заказ 657. Бесплатно.

Юго-Западный государственный университет.

305040, г. Курск, ул. 50 лет Октября, 94

## СОДЕРЖАНИЕ

ТЕМА 1	МЕЖДУНАРОДНЫЕ ВАЛЮТНО-КРЕДИТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ И ВАЛЮТНАЯ СИСТЕМА	4
ТЕМА 2	ЭВОЛЮЦИЯ МИРОВОЙ ВАЛЮТНОЙ СИСТЕМЫ	5
ТЕМА 3	РЕГИОНАЛЬНЫЕ ВАЛЮТНЫЕ СИСТЕМЫ	7
ТЕМА 4	ЗОЛОТО И ЕГО РОЛЬ В МЕЖДУНАРОДНОЙ ВАЛЮТНОЙ СИСТЕМЕ	9
ТЕМА 5	ВАЛЮТНО-КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА И ОПЕРАЦИИ С ВАЛЮТОЙ	10
ТЕМА 6	ВАЛЮТНЫЕ РИСКИ	11
ТЕМА 7	РЫНОК НАЛИЧНОЙ ВАЛЮТЫ В СИСТЕМЕ ВАЛЮТНО-КРЕДИТНЫХ ОТНОШЕНИЙ	13
ТЕМА 8	ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС	15
ТЕМА 9	МЕЖДУНАРОДНЫЕ РАСЧЕТЫ	17
ТЕМА 10	МИРОВОЙ РЫНОК КАПИТАЛОВ	18
ТЕМА 11	МЕЖДУНАРОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ	20
	ГЛОССАРИЙ	22

## **ТЕМА 1. МЕЖДУНАРОДНЫЕ ВАЛЮТНО-КРЕДИТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ И ВАЛЮТНАЯ СИСТЕМА**

### **Задание 1.**

Дайте определения следующим терминам:

1. международные валютные отношения;
2. валютная система;
3. национальная валюта;
4. резервная валюта;
5. валютный паритет;
6. международная валютная ликвидность.

### **Задание 2.**

Темы докладов:

1. Проблемы и развитие международных валютно-кредитных и финансовых отношений в условиях мирового кризиса.
2. Научные аспекты международных валютно-кредитных и финансовых отношений.

### **Вопросы для самоконтроля**

1. Что такое международные деньги?
2. Какова роль международных валютных отношений в современных экономических процессах?
3. Обозначьте основные этапы развития международных валютных отношений.
4. Чем различаются ключевые и мировые валюты?
5. Что такое резервные валюты?
6. Что такое международная валютная система?
7. Охарактеризуйте элементы валютной системы.
8. Дайте определения и конкретные примеры национальной, региональной и международной валютной системы.
9. Что такое валютный кризис и каковы причины современного глобального валютного кризиса?
10. Когда была впервые сформирована мировая валютная система и каковы ее основные структурные принципы?

## Список источников

1. Федеральный закон от 10 декабря 2003г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (в действующей редакции).
2. Антонов, Валерий Александрович. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения [Текст] : учебник и практикум : учебник для бакалавров / В. А. Антонов ; Гос. ун-т управления. - Москва : Юрайт, 2015. – 547 с. (С. 13-44)
3. Барковский, Сергей Геннадьевич (аспирант). Обеспечение валюты на основании единого бухгалтерского баланса [Текст] / С. Г. Барковский ; рец. Л. А. Юнусова. - (Финансы, денежное обращение и кредит) // Аудит и финансовый анализ. - 2015. - № 3. - С. 198-203 : 4 табл. - Библиогр.: с. 202-203 (46 назв.).
4. Красавина, Л.Н. Международные валютно-кредитные отношения: учебник для вузов / Под ред. Л. Н. Красавиной. – 4-е изд., перераб. И доп. – М.: Издательство Юрайт, 2015. – 543с. (С. 31-58)
5. Моисеев, С. Р. Международные резервы: структура и функции [Текст] / С. Р. Моисеев. - (Аналитика) (Денежно-кредитная политика) // Банковское дело. - 2016. - № 3. - С. 19-27 : фот., табл., диагр. - Библиогр.: с. 27
6. Красавина, Л. Н. Обновление научной школы международных валютных, кредитных, финансовых, отношений в контексте глобальных вызовов [Текст] / Л. Н. Красавина // Деньги и кредит. - 2014. - № 7. - С. 27-29.
7. Красавина, Л. Н. Концептуальные подходы к проблеме модернизации международных валютных, кредитных и финансовых отношений России в аспекте современных мировых вызовов [Текст] / Л. Н. Красавина // Деньги и кредит - 2014. - № 10. - С. 45-52.
8. Кудряшова, И. В. Роль организационных и институциональных условий в процессе формирования современных мировых валют [Текст] / И. В. Кудряшова // Финансы и кредит. - 2015. - № 40. - С. 44-50.
9. Суэтин, А. А. Международные валютно-финансовые и кредитные отношения [Текст]: учебник / А. А. Суэтин. - Ростов н/Д: Феникс, 2015. - 411 с. (С. 6-34).

## ТЕМА 2. ЭВОЛЮЦИЯ МИРОВОЙ ВАЛЮТНОЙ СИСТЕМЫ

### Задание 1.

Дайте определения следующим терминам:

1. кризис мировой валютной системы;
2. валютная война;
3. валютный блок.

### Задание 2.

Темы докладов:

1. Современные тенденции развития российского валютного рынка.
2. Мировые финансовые кризисы как основной фактор, влияющий на валютный мировой рынок.

### Задание 3.

Проведите анализ структуры и динамики величины золотовалютных резервов за последние 10 лет.

### Вопросы для самоконтроля

1. В чем общие черты и в чем различия Генуэзской и Парижской валютных систем?
2. Каковы особенности мирового валютного кризиса 1929-36 гг.?
3. Назовите структурные принципы организации Бреттон-Вудской валютной системы.
4. Каковы причины и формы проявления кризиса Бреттон-Вудской валютной системы?
6. В чем отличия Ямайкской валютной системы от Бреттон-Вудской и в чем их преемственная связь?
7. Каковы современные проблемы мировой валютной системы?
8. В чем общие черты и отличия СДР и ЭКЮ?
9. Чем отличаются принципы обращения евро от функционирования ЭКЮ?
10. Почему Бреттон-Вудская и Ямайкская валютные системы способствовали долларизации современной мировой валютной системы?

## Список источников

1. Антюшина, Виктория Витальевна. Обстоятельное исследование кризисной эволюции европейской составляющей мировой валютно-финансовой системы [Текст] : о книге Б. К. Иришева "Кризис евро и глобальные риски" / В. В. Антюшина. - (Критика и библиография) // Российский экономический журнал . - 2015. - № 4. - С. 67-74. - Рец. на кн.: Иришев, Б. К. Кризис евро и глобальные риски / Б. К. Иришев. - М.: Весь мир, 2014. - 464 с.
2. Красавина, Л.Н.Международные валютно-кредитные отношения: учебник для вузов / Под ред. Л. Н. Красавиной. – 4-е изд., перераб. И доп. – М.: Издательство Юрайт, 2015. – 543с. (С. 60-112)
3. Смыслов, Д. В. Международная валютная система: тенденции эволюции [Текст] / Д. В. Смыслов // Деньги и кредит. - 2013. - № 10. - С. 46-58.
4. Смыслов, Д. В. Международная валютная система: тенденции эволюции [Текст] / Д. В. Смыслов // Деньги и кредит. - 2013. - № 10. - С. 46-58.
- 5.Суэтин, А. А. Международные валютно-финансовые и кредитные отношения [Текст]: учебник / А. А. Суэтин. - Ростов н/Д : Феникс, 2015. - 411 с. (С. 7-34).
6. Якунин, С. В. Формирование валютной системы в современных условиях [Текст] / С. В. Якунин, А. В. Якунина. - (Стратегия экономического развития) // Экономический анализ: теория и практика. - 2015. - № 9. - С. 15-22.

## ТЕМА 3. РЕГИОНАЛЬНЫЕ ВАЛЮТНЫЕ СИСТЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ ИХ РАЗВИТИЯ

### Задание 1.

Дайте определения следующим терминам:

1. валютная интеграция;
2. валютная координация;
3. валютная унификация.

### Задание 2.

Темы докладов:

1. Валютно-финансовая интеграция при создании регионального валютного союза.

2. Проблемы перехода от формальной к реальной свободной конвертируемости рубля.

### **Задание 3.**

Проведите анализ динамики рыночного курса евро и доллара за последние 3 года и определите причины его изменения.

### **Вопросы для самоконтроля**

1. Охарактеризуйте Европейскую валютную систему. Обозначьте основные этапы ее становления.
2. Каковы причины введения, особенности и современные проблемы евро?
3. Назовите региональные международные банки развития. Какова их кредитная политика?
4. Каковы основные задачи и функции ЕБРР?
5. Каковы основные задачи и функции Европейского инвестиционного банка?
6. Каковы основные задачи и функции Европейского фонда развития?

### **Список источников**

1. Антюшина, В. В. Обстоятельное исследование кризисной эволюции европейской составляющей мировой валютно-финансовой системы [Текст] / В. В. Антюшина. - (Критика и библиография) // Российский экономический журнал . - 2015. - № 4. - С. 67-74.
2. Буторина, О. В. К проблеме асимметрии в валютно-финансовой системе еврозоны [Текст] / О. В. Буторина // Деньги и кредит. - 2014. - № 2. - С. 59-64
3. Волова, Л. И. Формирование финансовой (валютной) системы Евразийского экономического союза [Текст] / Л. И. Волова // Финансовое право. - 2016. - № 6. - С. 27-32
4. Красавина, Л.Н. Международные валютно-кредитные отношения: учебник для вузов / Под ред. Л. Н. Красавиной. – 4-е изд., перераб. И доп. – М.: Издательство Юрайт, 2015. – 543с. (С. 95-112).



5. Кудряшова, И. В. (кандидат экономических наук).

Необходимость и иерархия международных валют [Текст] / И. В. Кудряшова, М. В. Плешакова. - (Мировая валютная система) // Финансы и кредит. - 2016. - № 35. - С. 49-60 : табл., рис. - Библиогр.: с. 60 (20 назв. ).

6. Логинов, Е. Л. Кластеризация валютно-финансовых центров и зон обращения региональных резервных валют: стратегические возможности России [Текст] / Е. Л. Логинов, В. Е. Логинова // Финансы и кредит. - 2013. - № 37. - С. 2-9.

7. Пищулов, В. М. Еврозона: причины кризиса. Часть I [Текст] / В. М. Пищулов. - (Мировая валютная система) // Финансы и кредит. - 2016. - № 6. с. 52-68

## **ТЕМА 4. ЗОЛОТО И ЕГО РОЛЬ В МЕЖДУНАРОДНОЙ ВАЛЮТНОЙ СИСТЕМЕ**

### **Задание 1.**

Дайте определения следующим терминам:

1. рынки золота;
2. золотые сертификаты;
3. золотой пул.

### **Задание 2.**

Темы докладов:

1. Лондонский рынок золота.
2. Рынок золота США.
3. Российский рынок золота.

### **Вопросы для самоконтроля**

1. Изложите современную сущность рынка драгоценных металлов и обсудите, в чем заключаются его существенные особенности?
2. Изложите и обсудите основные факторы, влияющие на цену золота.
3. Назовите основные центры мировой торговли драгоценными металлами, поясните организационную структуру золотых рынков, их разновидности.
4. Изложите и поясните, какие существенные конкурентные преимущества имеет Россия на мировом рынке золота перед другими золотодобывающими государствами? Какое место в мире занимает

Россия по его добыче? Кто является основными конкурентами России на мировом рынке золота?

5. Предложите различные способы инвестирования средств в драгоценные металлы.

### **Список источников**

1. Алферова, В. Т. Золото в структуре международных резервов Российской Федерации: трансформация подходов к управлению [Текст] / В. Т. Алферова, А. В. Навой // Деньги и кредит : ежемес. теорет. науч.-практ. журн. - 2014. - № 10. - С. 53-59.
2. Еськова, П. Роль золота в современной экономике: подтверждение значимости [Текст] / П. Еськова. - (Научные сообщения. Форум) // Российский экономический журнал. - 2015. - № 6. - С. 103-106.
3. Красавина, Л.Н. Международные валютно-кредитные отношения: учебник для вузов / Под ред. Л. Н. Красавиной. – 4-е изд., перераб. И доп. – М.: Издательство Юрайт, 2015. – 543с. (С. 64-71)
4. Суэтин, А. А. Международные валютно-финансовые и кредитные отношения [Текст]: учебник / А. А. Суэтин. - Ростов н/Д : Феникс, 2010. - 411 с. (С. 6-34, 78-95)
5. Статья из журнала, Ермаков, В.В. Золото больше не тихая гавань? [Текст] / В. В. Ермаков. - (Аналитика) (Анализ и прогноз) // Банковское дело. - 2015. - № 3. - С. 24-25 : фот. - ISSN 2071-4904.
6. Статья из журнала, Маркин, А. В. Роль драгоценных металлов в усиливающейся конкурентной борьбе за экономическое лидерство развитых стран [Текст] / А. В. Маркин. - (Финансы и бюджет: проблемы и решения) // Финансы. - 2015. - № 1. - С. 8-18 : портр., рис. - Библиогр.: с. 18 (14 назв.). - ISSN 0869-446X.
7. Шеремета, С. В. Монетарные тенденции на рынке золота и перспективы золота в мировой экономике [Текст] / С. В. Шеремета. - (Мировая валютная система) // Финансы и кредит. - 2015. - № 20. - С. 13-21.
8. Щеголева, Н. Г. Трансформация рынка золота и его перспективы [Текст] / Н. Г. Щеголева, В. И. Хабаров // Финансы и кредит. - 2012. - № 25. - С. 31-39.

## **ТЕМА 5. ВАЛЮТНО-КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА И ОПЕРАЦИИ С ВАЛЮТОЙ**

### **Задание 1.**

Дайте определения следующим терминам:

1. котировка валют;
2. кросс-курс;
3. курс продавца и покупателя;
4. фиксинг;
5. валютная позиция.

## **Задание 2.**

Темы докладов:

1. Виды валютных операций и их эволюция.
2. Валютный арбитраж: основные понятия и процедура проведения.

## **Вопросы для самоконтроля**

1. Какова структура валютно-кредитной системы?
2. Охарактеризуйте сущность, значение, функции валютного курса. Какие факторы влияют на валютный курс?
3. Какая валюта в обменной операции является базовой, а какая котируемой? Что понимают под котировкой валют?
4. В чем сущность таких показателей валютного курса, как паритетный, номинальный, реальный, эффективный?
5. Охарактеризуйте различные виды валютных позиций.

## **Список источников**

1. Журавлев, С. Банк России поработает мировым финансовым рынком [Текст] / С. Журавлев // Эксперт. - 2014. -N 44 (921). - С. 48-49.
2. Звонова Е. А. Международные валютно-кредитные отношения [Текст] : учебник и практикум для бакалавров / под общ. ред. Е. А. Звоновой ; Рос. экон. ун-т им. Г. В. Плеханова. - Москва : Юрайт, 2015. - 687 с. (С. 191-197)
3. Красавина, Л.Н. Международные валютно-кредитные отношения: учебник для вузов / Под ред. Л. Н. Красавиной. – 4-е изд., перераб. И доп. – М.: Издательство Юрайт, 2015. – 543с. (С. 434-438)
4. Мишина, В. Ю. Российский рубль в контексте евразийской интеграции: новые вызовы и возможности [Текст] / В. Ю. Мишина, М. В. Дранишникова. - (Аналитика) (Финансовая политика) // Банковское дело. - 2016. - № 2. - С. 36-44

5. Пискулов, Д. Ю. Валютный рынок российского рубля: цифры, тренды, вызовы [Текст] / Д. Ю. Пискулов // Деньги и кредит. - 2013. - № 7. - С. 19-26.
6. Статья из журнала, Андриюшин, С. А. Денежно-кредитная политика Банка России в 2016–2018 гг. [Текст] / С. А. Андриюшин, В. К. Бурлачков, В. В. Кузнецова. - (Аналитика) (Денежно-кредитная политика) // Банковское дело. - 2015. - № 11. - С. 4-11. - Библиогр.: с. 11 (18 назв.). - ISSN 2071-4904.
7. Статья из журнала, Аксаков Анатолий Геннадьевич. Ситуация на валютном рынке: мнение эксперта [Текст] / А. Аксаков. - (Информбанк) (Брифинг) // Банковское дело. - 2016. - № 2. - С. 2-3 : фот. - ISSN 2071-4904.
8. Щеголева, Н. Г. Виды операций своп и технология реализации [Текст] / Н. Г. Щеголева, В. И. Хабаров // Финансы и кредит. - 2012. - № 37. - С. 33-42.

## **ТЕМА 6. ВАЛЮТНЫЕ РИСКИ**

### **Задание 1.**

Дайте определения следующим терминам:

1. риск;
2. валютный риск;
3. операционные валютные риски;
4. экономические валютные риски;
5. политические валютные риски;
6. управление валютными рисками;
7. страхование валютных рисков;
8. хеджирование.

### **Задание 2.**

Темы докладов:

1. Операционные валютные риски в международных валютно-кредитных отношениях и способы их страхования.
2. Экономические валютные риски в международных валютно-кредитных отношениях и способы их страхования.
3. Политические валютные риски в международных валютно-кредитных отношениях и способы их страхования.

### **Вопросы для самоконтроля**

1. Какие риски следует учитывать при работе на валютных рынках?

2. Какие факторы определяют риски в международных валютно-кредитных операциях?
3. Охарактеризуйте каждый из видов валютных рисков.
4. Изложите общую схему управления валютными рисками. Что Вы понимаете под валютной позицией по сделке, консолидированной валютной позиции, валютной экономической позиции?
5. Подробно опишите валютный риск по сделке. Как он подсчитывается?
6. Подробно опишите консолидированный валютный риск. Как он подсчитывается?
7. Подробно опишите валютный экономический риск. Как он подсчитывается?
8. Изложите следующие способы решения проблемы валютного риска:
  - а) непокрытые валютные риски;
  - б) стопроцентное хеджирование валютных рисков;
  - в) избирательное хеджирование валютных рисков.При каких условиях наиболее целесообразно использовать каждый из них?
9. Назовите внутренние способы покрытия валютного риска. Почему внутренние способы покрытия валютного риска не обеспечивают покрытия всех валютных позиций?

### **Список источников**

1. Андрюшин, С. А. Курсовая политика Банка России, валютные риски и макроэкономическая стабильность [Текст] / С. А. Андрюшин. - (Аналитика) (Анализ и прогноз) // Банковское дело. - 2017. - № 8. - С. 16-26 : фот., табл. - Библиогр.: с. 26
2. Клементьев, А. Проверенные на практике инструменты хеджирования валютных рисков [Текст] / А. Клементьев // Финансовый директор. - 2013. - № 4. - С. 28-33.
3. Красавина Л. Н. Концептуальные подходы к проблеме модернизации международных валютных, кредитных, финансовых отношений России в аспекте современных мировых вызовов / Л. Н. Красавина // Деньги и кредит: ежемес. теорет. науч. – практ. журн. – 2014. - №10. – с.45-52.

4. Красавина Л.Н. Международные валютно-кредитные отношения [Текст]: учебник для вузов / Под ред. Л. Н. Красавиной. – 4-е изд., перераб и доп. – Москва: Юрайт, 2015. – 542с. (с. 285-320, 343-357)
5. Никулина, О.В. Разработка мероприятий по минимизации валютных рисков предприятий АПК в сфере закупки импортных материалов и оборудования [Текст] / О. В. Никулина, А. О. Кривошеина // Экономический анализ: теория и практика. - 2014. - № 24. - С. 41-48.
6. Петрова В. Ю. Производные финансовые инструменты и снижение валютных рисков» / В. Ю. Петрова. – (Методология и практика учета) // Бухгалтерский учет. – 2015. - №7. – с.22-26.
7. Соколинская Н. Э. Стандарт оценки эффективности системы управления валютными рисками в кредитной организации / Н. Э. Соколинская. – (Финансы и кредит) // Аудиторские ведомости. – 2015. - №2. – с. 17-32.
8. Шабалин, М.К. Отражение ошибок прогнозирования в Отчете о финансовых результатах [Текст] / А. Н. Медведев. - (Профессиональное суждение) // Бухгалтерский учет. - 2017. - № 8. - С. 71-76 : табл. - Библиогр.: с. 76 .

## **ТЕМА 7. ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК В СИСТЕМЕ ВАЛЮТНО-КРЕДИТНЫХ ОТНОШЕНИЙ**

### **Задание 1.**

Дайте определения следующим терминам:

1. валютный рынок
2. спот-операция
3. дилер
4. брокер
5. фундаментальный анализ валютного рынка
6. технический анализ валютного рынка

### **Задание 1.**

Темы докладов:

1. Направления развития валютного рынка.
2. Глобализация мирового валютного рынка – вызовы и возможности для России.
3. Функционирование валютного спот-рынка.

**Задание 2.**

Проведите анализ рынка FOREX для частных лиц за последние пять лет.

**Вопросы для самоконтроля**

1. Как вы себе представляете сущность международного валютного рынка и рынка евровалюты?
2. Какие формы может принимать валюта на международном валютном рынке?
3. Назовите основные функции международного валютного рынка.
4. Какова специфика организации деятельности различных участников международного валютного рынка?
5. Что такое валютный арбитраж и какие его виды вы знаете?
6. Чем различаются сделки форвард и фьючерс?
7. Что такое валютные опционы и валютные свопы?
8. В чем специфика валютных деривативов?
9. Каковы основные элементы валютной фьючерсной операции?
10. Чем страхование отличается от хеджирования?
11. Какие виды валютного хеджирования вы знаете?
12. Какова специфика видов фундаментального анализа международного валютного рынка?
13. Какой вид технического анализа валютного рынка на ваш взгляд особенно эффективен?

**Список источников**

1. Глазьев С. Ю. Национальная валютно-финансовая система: дестабилизирующие усилия Запада и меры по их нейтрализации / С. Ю. Глазьев. – (Эволюция новой экономической системы) (финансовые и кредитные отношения) // Российский экономический журнал. – 2015. - №4. – с.34-43.
2. Евстигнеев, В. Как участники валютного рынка строят субъективную картину будущего [Текст] / В. Евстигнеев // Вопросы экономики. - 2014. - № 5. - С. 66-83.
3. Кондратов, Д.И. Международная роль евро: проблемы и перспективы [Текст] / Д. И. Кондратов // Деньги и кредит. - 2013. - № 3. - С. 20-29.
4. Красавина Л. Н. Концептуальные подходы к проблеме модернизации международных валютных, кредитных, финансовых отношений России в аспекте современных мировых вызовов / Л. Н. Красавина // Деньги и кредит: ежемес. теорет. науч. – практ. журн. – 2014. - №10. – с.45-52.
5. Котова, А.А. Денежно-кредитная политика как фактор сдерживания роста спекулятивной составляющей финансового рынка Российской Федерации [Текст] / А. А. Котова, А. М. Малхасян // Финансы и кредит. - 2013. - № 17. - С.54-59.
6. Марич, И.Л. Биржевые проекты интеграции валютных рынков евразийского пространства и развития операций в национальных валютах [Текст] / И. Л. Марич // Деньги и кредит : ежемес. теорет. науч.-практ. журн. - 2014. - N 11. - С. 29-34.
7. Нехороших, И.Н. Международные экономические отношения [Текст] : учебное пособие / И. Н. Нехороших ; Юго-Зап. гос. ун-т. - Курск : ЮЗГУ, 2016. - 119 с. - Библиогр.: с. 117-119
8. Яровой, В.В. Биржевой рынок "юань/рубль": настоящее и перспективы [Текст] / В. В. Яровой, В. Ю. Мишина // Деньги и кредит. - 2013. - № 5. - С. 43-45.

## ТЕМА 8. ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС

### Задание 1.

Дайте определения следующим терминам:

1. платежный баланс;
2. резидент;
3. нерезидент;



4. сделка;
5. торговый баланс;
6. баланс услуг и некоммерческих платежей;
7. баланс текущих операций;
8. баланс движения капиталов и кредита;
9. операции с официальными валютными резервами.

### **Задание 2.**

Темы докладов:

1. Современные методы анализа платежного баланса: монетаристский подход.
2. Проблемы платежного баланса РФ.

### **Задание 3.**

Проведите структурно-динамический анализ платежного баланса РФ за последние 5 лет.

### **Вопросы для самоконтроля**

1. Что такое балансы международных расчетов и для чего их составляют?
2. Что такое платежный баланс, каковы его основные разделы и статьи?
3. Какова структура платежного баланса по версии МВФ?
4. Почему в платежном балансе выделена статья «Ошибки и пропуски»?
5. Что такое резидент и нерезидент?
6. Каковы основные методы классификации статей платежного баланса?
7. Что такое платежный баланс на дату и за период и чем они различаются?
8. Каковы основные принципы составления торгового баланса?
9. Что такое текущий платежный баланс?
10. Что входит в баланс движения капиталов?
11. Почему объективно необходимо государственное регулирование сальдо платежного баланса?
12. Что такое международная валютная ликвидность?
13. Каковы методы покрытия дефицита платежного баланса?
14. Какими методами регулируется платежный баланс в целом?
15. В чем особенности платежных балансов развивающихся стран?

16. В чем состоят современные проблемы регулирования внешней задолженности РФ?

17. Почему страны заинтересованы в привлечении иностранных инвестиций?

### **Список источников**

1. Булатов, А. С. Платежный баланс России в 2014 году / А. С. Булатов. – (Информационно-аналитические материалы) // Деньги и кредит. – 2015. - №5. – с.37-43.

2. Валютное регулирование и валютный контроль [Электронный ресурс] : методические указания по организации практических занятий студентов специальности «Таможенное дело» / Юго-Зап. гос. ун-т ; сост. В. В. Коварда. - Электрон. текстовые дан. (507 КБ). - Курск : ЮЗГУ, 2017. - 45 с. - Библиогр.: с. 27. - Б. ц.

3. Деньги. Кредит. Банки: практикум [Текст] : учеб. пособие / И. Н. Третьякова ; Юго-Зап. гос. ун-т. - Курск : [б. и.], 2014. - 252 с. - Библиогр.: с. 246-251

4. Красавина Л.Н. Международные валютно-кредитные отношения [Текст]: учебник для вузов / Под ред. Л. Н. Красавиной. – 4-е изд., перераб и доп. – Москва: Юрайт, 2015. – 542с. (с. 114-150).

5. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения [Текст] : учебник и практикум : учебник для бакалавров : [для студентов высшего профессионального образования, обучающихся по направлениям подготовки 080200.62 "Менеджмент", 080100.62 "Экономика" (квалификация (степень) "бакалавр")] / В. А. Антонов ; Гос. ун-т управления. - Москва : Юрайт, 2015. - 547, [1] с. : табл. ; 21 см. - (Бакалавр. Базовый курс.

6. Навой, А. В. Анализ состояния и развития внешнего сектора экономики на основе платежного баланса и международной инвестиционной позиции [Текст] / А. В. Навой // Вопросы статистики. - 2014. - № 2. - С. 53-59.

7. Суэтин, А. А. Международные валютно-финансовые и кредитные отношения: учебник / А. А. Суэтин. - Ростов н/Д: Феникс, 2010. - 411 с. (С. 122-152).

8. Четвериков В. М. Проблемы платежного баланса: международный сравнительный анализ / В. М. Четвериков // Вопросы статистики. - №11. - 2013 – с.71-77.

## ТЕМА 9. МЕЖДУНАРОДНЫЕ РАСЧЕТЫ

### Задание 1.

Дайте определения следующим терминам:

1. международные расчеты;
2. международные расчеты между предприятиями;
3. валюта цены;
4. валюта платежа;
5. валютные оговорки;
6. мультивалютные оговорки;
7. индексные оговорки.

### Задание 2.

Темы докладов:

1. Формы международных расчетов, их общая характеристика.
2. Банковские гарантии и их использование в международной практике.

### Вопросы для самоконтроля

1. Что такое международные расчеты и международные расчетные отношения?
2. Как международные расчеты связаны с международным кредитом?
3. Для чего нужны счета «лоро» и «ностро»?
4. Какие деньги используются в международных расчетах?
5. Что такое валютно-финансовые и платежные условия внешнеэкономических контрактов?
6. Как определяется цена во внешнеторговом контракте?
7. Что такое валюта цены, валюта платежа и валюта оговорки?
8. В чем состоят отличия международных расчетов от внутренних?
9. Каковы особенности, преимущества и недостатки инкассовой формы расчетов для экспортеров и импортеров?
10. В чем преимущества и недостатки аккредитива по сравнению с инкассо?
11. Какие виды аккредитива во внешнеэкономической деятельности вы знаете?
12. Какие международные расчеты осуществляются в форме банковского перевода?
13. Почему в международной практике ограничиваются суммы

авансовых платежей?

14. В чем особенности расчетов по открытому счету?
15. Какова схема использования тратт в международных расчетах?
16. В чем преимущества и недостатки валютных клирингов?
17. Какие формы международных клирингов вы знаете?

### **Список источников**

1. Внешнеэкономическая деятельность [Текст] : учебник для бакалавриата и магистратуры : для студентов, обучающихся по специальности 060600 (080102) "Мировая экономика" / В. В. Покровская ; Высшая школа экономики, Национальный исследовательский ун-т. - 2-е издание, перераб. и доп. - Москва : Юрайт, 2015. - 731 с.
2. Коврижных, И. А. Сравнительная характеристика продуктов торгового финансирования и механизм подбора инструмента торгового финансирования [Текст] / И. А. Коврижных // Управление риском. - 2013. - № 4. - С. 49-58.
3. Красавина Л.Н. Международные валютно-кредитные отношения [Текст]: учебник для вузов / Под ред. Л. Н. Красавиной. – 4-е изд., перераб и доп. – Москва: Юрайт, 2015. – 542с. (с.178-207).
4. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения [Электронный ресурс] : методические указания для проведения практических занятий для студентов направления 38.03.01 «Экономика» / Юго-Зап. гос. ун-т ; сост. Е. С. Беляева. - Электрон. текстовые дан. (246 КБ). - Курск : ЮЗГУ, 2015. - 26 с.
5. Международные экономические отношения [Текст] : учебное пособие / И. Н. Нехороших ; Юго-Зап. гос. ун-т. - Курск : ЮЗГУ, 2016. - 119 с. - Библиогр.: с. 117-119.
6. Основы внешнеэкономической деятельности [Текст] : учебное пособие для вузов / М. Ф. Ткаченко, И. И. Шатская. - Санкт-Петербург : Троицкий мост, 2016. - 232 с.

## **ТЕМА 10. МИРОВОЙ РЫНОК КАПИТАЛОВ**

### **Задание 1.**

Дайте определения следующим терминам:

1. мировые финансовые рынки;
2. международный кредит;

3. фирменный (коммерческий) кредит;
4. банковские кредиты;
5. синдицированный кредит;
6. еврооблигации.

## **Задание 2.**

Темы докладов:

1. Эволюция международных кредитных отношений.
2. Место России в международном кредитовании.

## **Вопросы для самоконтроля**

- 1 Дайте определение мировом рынке капиталов.
- 2 Что представляет собой еврорынок?
- 3 Какие тенденции характеризуют сегодня развитие мирового рынка капиталов?
- 4 Назовите и поясните основные принципы международного кредитования.
- 5 Кто может быть субъектом международных кредитных отношений?
- 6 Каково значение международного кредита для национальных и мировой экономик?
- 7 Какие функции выполняет международный кредит?
- 8 Какие факторы способствуют распространению международного кредита?
- 9 Какую роль играет глобальная финансовая либерализация в развитии международных кредитных отношений?

## **Список источников**

1. Громов А. А. Перспективы мировой экономики и финансовых рынков / Громов А. А. – (Финансовый рынок) // Финансовый менеджмент. – 2015. - №1. – с.96-103.
2. Кондратов, Д. И. Рост инвестиционной активности развивающихся стран [Текст] / Д. И. Кондратов // Банковское дело. - 2013. - № 12. - С. 35-42.
3. Красавина Л.Н. Международные валютно-кредитные отношения [Текст]: учебник для вузов / Под ред. Л. Н. Красавиной. – 4-е изд., перераб и доп. – Москва: Юрайт, 2015. – 542с. (с.265-285).

4. Красавина, Л. Н. Риски в международных валютно-кредитных и финансовых отношениях России в условиях глобальных вызовов [Текст] / Л. Н. Красавина // Банковское дело. - 2013. - № 10. - С. 29-31.
5. Смыслов, Д. В. Международная валютная система: тенденции эволюции [Текст] / Д. В. Смыслов // Деньги и кредит. - 2013. - № 10. - С. 46-58.
6. Сучкова Е. О. Мегарегулятор финансового рынка: обзор методологий и практическая реализация в России и зарубежных странах / Е. О. Сучкова, К. В. Мастеровенко. – (Финансовая система) // Финансы и кредит. – 2015. - №38. с.20-30.
7. Суэтин, А. А. Международные валютно-финансовые и кредитные отношения [Текст]: учебник / А. А. Суэтин. - Ростов н/Д : Феникс, 2010. - 411 с. (С. 198-208, 271-275)
8. Шарков Н. Н. Развитие финансовой инфраструктуры России как необходимое условие обеспечения экономического роста в условиях финансовой глобализации / Н. Н. Шарков. – (Финансовая система) // Финансы и кредит. – 2015. - №29. – с.47-60.

## **ТЕМА 11. МЕЖДУНАРОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ**

### **Задание 1.**

Дайте определения следующим терминам:

1. финансовая архитектура;
2. комплексные международные организации;
3. финансовые международные организации;
4. торговые международные организации;
5. региональные международные организации.

### **Задание 2.**

Темы докладов:

1. Современные тенденции развития мировой финансовой системы.
2. Место Международного валютного фонда в «архитектуре» финансовой системы.
3. Участие Российской Федерации в международных организациях различной направленности.

### **Вопросы для самоконтроля**

1. Почему и для чего возникли международные кредитно-банковские организации и институты?
2. Какую роль играют международные кредитные организации?
3. Как классифицируются международные кредитные организации?
4. Каковы основные цели деятельности МВФ и какова степень их практической реализации?
5. Чем обусловлена необходимость реформирования МВФ?
6. Для чего была создана группа ВБ?
7. Чем отличаются цели и условия кредитов, предоставляемых МАР и МФК?
8. Поясните роль МБРР в группе Всемирного банка.
9. В чем специфика деятельности БМР?
10. Что такое Соглашения Базель II?
11. Для каких целей был создан ЕБРР?
12. Чем отличаются Парижский и Лондонский клубы?

## Список источников

1. Дорох, Е.Г. Современные тенденции функционирования международных финансовых центров [Текст] / Е. Г. Дорох, К. Т. Болохомская // Финансы и кредит. - 2013. - № 12. - С. 60-68.
2. Ерпылева Н. Ю. Современный правовой статус Международного валютного фонда / Н. Ю. Ерпылева // Законы России: опыт, анализ, практика. – 2013. - №1. – с.51-61.
3. Красавина Л.Н. Международные валютно-кредитные отношения [Текст]: учебник для вузов / Под ред. Л. Н. Красавиной. – 4-е изд., перераб и доп. – Москва: Юрайт, 2015. – 542с. (с.360-431).
4. Суворов И. Г. О валютно-финансовой интеграции в рамках Евразийского экономического союза / И. Г. Суворов. – (Актуальная тема) // Деньги и кредит. – 2015. - №6. – с.3-5.
5. Тамбовцев, А. И. Особенности миссий ООН в странах Африки сквозь призму подготовки миротворцев [Текст] / А. И. Тамбовцев // Психопедагогика в правоохранительных органах : науч.- практ. Журн. - 2014. - N 3 (58). - С. 6-10.
6. Хлебникова, Д. В. Реформа кредитных механизмов МВФ с учетом мирового кризиса [Текст] / Д. В. Хлебникова // Банковское дело. - 2014. - № 2. - С. 32-37.



## ГЛОССАРИЙ

1. **Международные валютные отношения** – совокупность общественных отношений, складывающихся при функционировании валюты в мировом хозяйстве и обслуживающих взаимный обмен результатами деятельности национальных хозяйств.
2. **Валютная система** – форма организации и регулирования валютных отношений, закрепленная национальным законодательством или межгосударственными отношениями.
3. **Национальная валюта** – установленная законом денежная единица данного государства.
4. **Золотой паритет** – соотношение валют по их золотому содержанию.
5. **Международная валютная ликвидность** – способность страны (или группы стран) обеспечивать своевременное погашение своих международных обязательств приемлемыми для кредитора платежными средствами.
6. **Демонетизация золота** – процесс постепенной утраты им денежных функций.
7. **Валютный курс** – «цена» денежной единицы одной страны, выраженная в иностранных денежных единицах или международных валютных единицах.
8. **Валютный демпинг** – массовый экспорт товаров по ценам ниже среднемировых, связанный с отставанием падения покупательной способности денег от понижения их валютного курса, в целях вытеснения конкурентов на внешних рынках.
9. **Платежный баланс** – балансовый счет международных операций – это стоимостное выражение всего комплекса мирохозяйственных связей страны в форме соотношения показателей вывоза и ввоза товаров, услуг, капиталов.
10. **Торговый баланс** – представляет собой чистую стоимость экспорта только товаров за вычетом их импорта.
11. **Государственное регулирование платежного баланса** – это совокупность экономических, в том числе валютных, финансовых, денежно-кредитных мероприятий государства, направленных на формирование основных статей платежного баланса, а также покрытия сложившегося сальдо.

12. **Валютная политика** – совокупность мероприятий, осуществляемых в сфере международных валютно-экономических отношений в соответствии с текущими и стратегическими целями страны.
13. **Валютное регулирование** – регламентация государством внутренних и международных валютных отношений страны с целью повышения их эффективности, совершенствования валютной системы с учетом принципов мировой валютной системы и обеспечения валютной стабилизации.
14. **Международные расчеты** – регламентирование платежей по денежным требованиям и обязательствам, возникающим в связи с экономическими, политическими и культурными отношениями между юридическими лицами и гражданами разных стран.
15. **Аккредитив** – это соглашение, в силу которого банк обязуется по просьбе клиента произвести оплату документов бенефициару, в пользу которого открыт аккредитив, или произвести оплату, акцент тратты, выставленной бенефициаром, или негоциацию (покупку) документов, если выполнены все условия аккредитива.
16. **Инкассо** – банковская операция, посредством которой банк по поручению клиента и на основании его инструкций получает платеж от импортера за отгруженные в его адрес товары и оказанные услуги, зачисляя эти средства на счет экспортера в банке.
17. **Банковский перевод** – представляет собой поручение одного банка другому выплатить переводополучателю определенную сумму.
18. **Международный кредит** – движение ссудного капитала в сфере международных экономических отношений, связанное с предоставлением валютных и товарных ресурсов на условиях, возвратности, срочности, обеспеченности и уплаты процента.
19. **Лизинг** – предоставление лизингодателем материальных ценностей лизингополучателю в аренду на разные сроки без перехода права собственности.
20. **Международный факторинг** – кредитование экспорта в форме покупки факторинговой компанией (иногда банком) неоплаченных платежных требований экспортера к импортеру и их инкассация.
21. **Экспортное форфетирование** – это кредит в форме покупки форфетором платежных требований экспортера на иностранного импортера на полный срок без права их регресса (оборота) на

прежнего владельца (т.е. экспортера) для возмещения уплаченной суммы.

22. **Реальная процентная ставка** – это номинальная ставка за вычетом темпа инфляции за определенный период.
23. **Бонификация** – возмещение коммерческим банкам за счет госбюджета разницы между рыночными и льготными процентными ставками по экспортным кредитам.
24. **Мировые финансовые центры** – центры сосредоточения международных финансовых потоков и масштабных операций по их перераспределению в наиболее прибыльные сферы.
25. **Офшорные зоны** – территории, привлекательные для международных финансовых операций благодаря низким ставкам налогов, четкому законодательству об инвестиционных фондах и трастовых операциях, упрощенной регистрации компаний, конфиденциальности сделок.
26. **Свободные экономические зоны** – обособленные территории страны, пользующиеся рядом льгот (торговыми, налоговыми, финансовыми, кредитными) для стимулирования хозяйственной деятельности.
27. **Валютные рынки** – рынки, где совершается купля-продажа иностранных валют на национальную по курсу, складывающемуся на основе спроса и предложения.
28. **Прямая котировка валюты** – курс единицы иностранной валюты (базовая валюта) выражается в национальной валюте (котируемая валюта).
29. **Косвенная котировка валюты** – за единицу принята национальная валюта, курс которой выражается в определенном количестве иностранных денежных единиц.
30. **Спрэд** – разница между курсом продавца и покупателя валюты, установленная банком.
31. **Валютная позиция** – соотношение требований и обязательств банка в иностранной валюте, включая его активы, внебалансовые операции.
32. **Закрытая валютная позиция** – равенство требований и обязательств банка в иностранной валюте, включая его активы, внебалансовые операции.
33. **Открытая валютная позиция** – несовпадение требований и обязательств банка в иностранной валюте, включая его активы, внебалансовые операции.

34. **Валютная спекуляция** – купля-продажа иностранных валют, совершаемая в целях получения спекулятивной прибыли на разнице в их курсах, осуществляемая юридическими и физическими лицами на валютном рынке.
35. **Валютные фьючерсы** – соглашение, которое означает обязательство продать или купить стандартное количество конкретной валюты на определенную дату в будущем по курсу, установленному при заключении сделки.
36. **Форвард** – контракт, в соответствии с которым стороны берут на себя обязательства обменять определенное количество валют в оговоренное время в будущем.
37. **Опцион** – соглашение, которое при условии уплаты комиссии (премии) предоставляет одной из сторон в сделке купли-продажи право выбора либо осуществить сделку в определенный срок по курсу, установленному при заключении сделки, либо отказаться от исполнения контракта до окончания его срока.
38. **Своп** – это валютная операция, сочетающая куплю-продажу двух валют на условиях немедленной поставки с одновременной контрделкой на определенный срок с теми же валютами.
39. **Валютный арбитраж** – валютная операция, сочетающая покупку (продажу) валюты с последующим совершением контрделки в целях получения прибыли за счет разницы в курсах валют на разных валютных рынках (пространственный арбитраж) или на одном рынке за счет курсовых колебаний в течение определенного периода (временной арбитраж).
40. **Мировой кредитный рынок (или рынок ссудных капиталов)** – сфера рыночных отношений, где осуществляется движение ссудного капитала между странами на условиях возвратности, срочности, обеспеченности, уплаты процента и формируются спрос и предложение, а также взаимодействие кредиторов и заемщиков.
41. **Еврорынок** – часть мирового рынка ссудных капиталов, на котором банки осуществляют депозитно-ссудные операции в евровалютах.
42. **Евровалюта** – валюта, переведенная на счета иностранных банков и используемая ими для операций во всех странах, включая страну-эмитента этой валюты.

43. **Сертификаты ценных бумаг** – зарегистрированные в государственном органе документы, дающие владельцу права документарных ценных бумаг.
44. **Депозитарные расписки** - документ, выданный кастодиальным депозитарием, который обычно совмещает хранение ценных бумаг с банковской, брокерской, дилерской деятельностью на фондовом рынке.
45. **Рынки золота** – специальные центры торговли золотом, где осуществляется его регулярная купля-продажа по рыночной цене в целях промышленно-бытового потребления, частной тезаврации, инвестиций, страхования риска, спекуляции, приобретения необходимой валюты для международных расчетов.
46. **Валютные риски** – опасность валютных потерь в результате изменения курса валюта цены (заема) по отношению к валюте платежа в период между подписанием внешнеторгового или кредитного соглашения и осуществлением платежа по нему.
47. **Защитные оговорки** – договорные условия, включаемые в соглашения и контракты, предусматривающие возможность их пересмотра в процессе исполнения в целях страхования валютных, кредитных и других рисков, ограничения потерь контрагентов международных экономических отношений.
48. **Хеджирование** – разные методы страхования различных рисков путем заключения двух противоположных сделок в банковской, биржевой и коммерческой практике.
49. **Парижский клуб** – неформальное объединение развитых государств, где координируется политика урегулирования, отсрочки платежей по государственному долгу стран.
50. **Лондонский клуб** – неформальная организация частных банков-кредиторов, где координируется их политика урегулирования внешнего долга стран-должников.