

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Локтионова Оксана Геннадьевна
Должность: проректор по учебной работе
Дата подписания: 26.12.2021 02:08:51
Уникальный программный ключ:
0b817ca911e6668abb13a5d426d39e5f1c11eabbf73e943df4a4851fda56d089

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Юго-Западный государственный университет»

Кафедра финансов и кредита

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе
О.Г. Локтионова
"15" 03 2021 г.



МИРОВЫЕ ФИНАНСЫ

Методические указания по проведению практических занятий
для студентов направления 38.04.08 Финансы и кредит

КУРСК 2021

УДК 339.7

Составитель Е.С. Беляева

Рецензент

Доктор экономических наук, профессор Колмыкова Т.С.

Мировые финансы: методические рекомендации по проведению практических занятий для студентов направления 38.04.08 Финансы и кредит/ Юго-Зап. гос. ун-т; сост. Е.С. Беляева - Курск, 2021. - 30 с. - Библиогр.: с. 29-30

Методические рекомендации содержат разноуровневые задачи и задания и тематические тесты.

Методические рекомендации соответствуют требованиям рабочей программы дисциплины «Мировые финансы». Предназначены для студентов направления 38.04.08 Финансы и кредит.

Текст печатается в авторской редакции

Подписано в печать 15.03. . Формат 60x84 1/16.

Усл.печ. л. . Уч.-изд. л. . Тираж экз. Заказ.508 Бесплатно.

Юго-Западный государственный университет.
305040, г. Курск, ул. 50 лет Октября, 94

ТЕМА 1. ПОНЯТИЕ И СТРУКТУРА МИРОВЫХ ФИНАНСОВ. МИРОВОЙ ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК

Содержание темы: Сущность и этапы развития мировых финансов. Мировой финансовый рынок и его структура и участники. Современные тенденции развития мирового финансового рынка. Основные мировые финансовые центры. Проблемы и противоречия функционирования мирового финансового рынка

Задание 1. Составьте и заполните схему, характеризующую основные элементы мирового финансового рынка

Задание 2. Тест

1 Мировые финансы как система представляют собой:

- а) денежные потоки, складывающиеся в процессе функционирования национальных хозяйств;
- б) совокупность систем национальных, региональных и международных финансов;
- в) движение денежных потоков в их валютной форме;
- г) процесс мирового воспроизводства.

2 Основой международных финансов являются:

- а) денежные потоки;
- и) информация;
- в) прибыль;
- г) технология.

3 Совокупность систем национальных финансов и системы международных финансов формирует систему:

- а) мировой экономики;
- б) мировых исследований;
- в) мировых финансов;
- г) денежных потоков.

4 Доход (в денежной и валютной форме), обеспечивающий реализацию любого вида потребностей всех субъектов международной экономической, политической, культурно-социальной и других сфер жизни:

- а) валютный доход;

- в) доход предприятия;
- в) распределенный доход;
- г) доход от инвестиций.

5 В процессе движения валютно-финансовых потоков выделяются стадии:

- а) распределение, перераспределение;
- б) распределение, перераспределение, конечное использование;
- в) формирование, распределение, перераспределение;
- г) формирование, распределение, перераспределение, конечное использование.

6 Международный финансовый рынок – это:

- а) миграция капитала между странами через механизм международного рынка;
- б) вненациональный рынок, перераспределяющий финансовые ресурсы в соответствии с мировым спросом и предложением во всемирном масштабе;
- в) денежные потоки, складывающиеся в процессе функционирования национальных хозяйств;
- г) процесс мирового воспроизводства.

7 Особенностью мирового финансового рынка НЕ является:

- а) огромные масштабы мирового капитала в обращении;
- б) отсутствие четких пространственных и временных границ;
- в) институциональная особенность;
- г) спектр услуг.

8 С институциональной точки зрения, «организации» («игроки» на мировом финансовом рынке) – это:

- а) регуляторы денежных потоков;
- б) представители прогресса;
- в) совокупность мировых кредитно – финансовых учреждений, через которые осуществляется движение капитала;
- г) совокупность систем национальных, региональных и международных финансов.

9 Международный финансовый рынок представляет собой:

- а) особый, организационно оформленный механизм, обслуживающий и реализующий валютные потоки между странами на основе спроса и предложения валюты в международной сфере;
- б) понятие, характеризующее совокупность международных финансовых ресурсов в их движении;

- в) процесс всемирной экономической, политической, культурной и религиозной интеграции и унификации;
- г) это средство получения желаемого исхода, а именно гибкого производства, приносящего клиентам отличный результат, а владельцам – более высокую прибыль.

10 Функция, НЕ относящаяся к международному финансовому рынку:

- а) аккумулирующая;
- б) информационная;
- в) регулирующая;
- г) распределительная.

ТЕМА 2. МИРОВАЯ ВАЛЮТНАЯ СИСТЕМА: ЕЕ ЭВОЛЮЦИЯ И ИНСТИТУТЫ

Содержание темы: Становление и развитие мировой валютной системы. Общая характеристика Парижской и Генуэзской валютных систем. Бреттонвудская валютная система. Ямайская валютная система. Европейская валютная система: основные принципы и опыт функционирования. Золото и его роль в мировой валютной системе. Современные проблемы функционирования мировой валютной системы. Перспективы развития мировой валютной системы и ее компонентов в начале третьего тысячелетия

Задание 1. Составьте и заполните схему эволюционного развития мировой валютной системы от Парижской до Ямайской, используя следующие критерии:

- период действия мировой валютной системы;
- использование золота как мировых денег;
- базовый стандарт;
- режим валютного курса;
- организационная форма (юридическое оформление).

Задание 2. Представьте в виде схемы эволюцию роли золота в международных валютных отношениях с 1867 г. по настоящее время.

Задание 3. В период кризисных потрясений возрастает роль золота как чрезвычайных мировых денег. Приведите примеры золотых лихорадок XX в. Проанализируйте динамику цены на золото за последние 20 лет. Сделайте выводы на основе проведенного анализа.

Задание 4. Проанализируйте динамику официальных золотых резервов различных стран за последние 15 лет. Какие факторы лежат в основе происходивших изменений? Ответ представьте в виде аналитической записки.

Задание 5. Тест

1. Ямайская валютная система официально была учреждена:
а) в 1935 г

б) в 1945 г

в) в 1976 г

2. В состав валютной корзины СДР в настоящее время входит пять валют:

а) да

б) нет

3. Специальные права заимствования (СДР) — это:

а) безналичные деньги в виде записей на специальном счете страны в МВФ

б) безналичные деньги, переданные в займы на специальных условиях

в) ценные бумаги, выпускаемые МВФ для привлечения средств с последующей передачей их в займы

4. Система фиксированных валютных курсов:

а) Генеузская валютная система

б) Бреттонвудская валютная система

в) Ямайская валютная система

5. Выделите основные характеристики Парижской валютной системы:

а) золотомонетный стандарт

б) стандарт СДР

в) золотодевизный стандарт

г) свободно колеблющиеся курсы валют

д) использование золота как мировых денег

6. Выделите основные характеристики Генеузской валютной системы:

а) золотомонетный стандарт

б) стандарт СДР

в) золотодевизный стандарт

г) свободно колеблющиеся курсы валют

д) использование золота как мировых денег

е) конвертируемость доллара США в золото по официальной цене

ж) межгосударственное валютное регулирование МВФ

7. Выделите основные характеристики Бреттон-Вудской валютной системы:

а) золотодевизный стандарт

б) свободно колеблющиеся курсы валют

в) использование золота как мировых денег

- г) конвертируемость доллара США в золото по официальной цене
- д) свободный выбор режима валютного курса
- е) фиксированные паритеты и курсы ($\pm 0,75\%$, $\pm 1\%$)
- ж) межгосударственное валютное регулирование МВФ

8. Выделите основные характеристики Ямайской валютной системы:

- а) конвертируемость валют в золото
- б) золотодевизный стандарт
- в) свободно колеблющиеся курсы валют
- г) использование золота как мировых денег
- д) конвертируемость доллара США в золото по официальной цене
- е) свободный выбор режима валютного курса
- ж) фиксированные паритеты и курсы ($\pm 0,75\%$, $\pm 1\%$)

9. Укажите верные ответы. Характеристика СДР:

9.1 Эмитент:

- а) МВФ
- б) Всемирный банк
- в) Европейский центральный банк

9.2. Порядок эмиссии и распределения:

- а) в зависимости от изменения золотовалютных резервов стран
- б) в заранее установленной сумме на определенный период
- в) распределяется пропорционально взносу страны в капитал эмитента

9.3. Сфера использования в:

- а) официальном секторе
- б) частном секторе
- в) обоих секторах.

9.4. Состав валютной корзины, определяющей условную стоимость СДР:

- а) доллар США
- б) фунт стерлингов
- в) французский франк
- г) марка ФРГ
- д) японская иена
- е) евро

10. Определите элементы мировой валютной системы:

- а) мировые валюты
- б) условия конвертируемости валют
- в) национальная валюта

- г) режим курса национальной валюты
- д) наличие или отсутствие валютных ограничений
- е) функциональные формы мировых денег
- ж) межгосударственное регулирование международной валютной ликвидности
- з) межгосударственное регулирование валютных ограничений
- и) институт межгосударственного валютного регулирования
- к) национальное регулирование международной валютной ликвидности
- л) режим мировых валютных рынков и рынков золота
- м) регламентация международных расчетов страны
- н) национальные органы валютного регулирования и валютного контроля
- о) унификация правил использования международных кредитных средств обращения
- п) режим национального валютного рынка и рынка золота
- р) унификация правил основных форм международных расчетов

ТЕМА 3. ВАЛЮТНЫЙ КУРС И ФАКТОРЫ НА НЕГО ВЛИЯЮЩИЕ

Содержание темы: Валютный курс как экономическая категория. Теории определения валютного курса. Факторы, влияющие на валютный курс. Анализ динамики валютного курса. Валютная котировка. Валютная позиция. Курсы платежных средств в иностранной валюте. Цели и теоретические основы прогнозирования валютного курса. Методы прогнозирования валютного курса: фундаментальные, технические. Валютный дилинг

Задание 1. Составьте схему факторов, влияющих на динамику валютного курса. Отрадите на схеме факторы, влияющие на валютный курс прямо и обратно пропорционально, факторы, носящие фундаментальный и спекулятивный характер, факторы долго- и краткосрочного характера.

Задание 2. Рассмотрите и проанализируйте различные теории валютного курса. В чем заключаются их особенности и различия? Составьте сводную таблицу, систематизирующую различные взгляды и подходы к валютному курсу.

Задание 3. Рассчитать реальный валютный курс и степень его отклонения от номинального, если известна цена гамбургера в следующих странах:

Страна	Цена за гамбургер, долл	Номинальный валютный курс (прямые и обратные котировки к доллару)
США	3,22	
Россия	1,85	34,31
Великобритания	3,90	0,4833
Япония	2,31	108,2
Швейцария	5,05	1,1015
Канада	3,08	0,9914

Задание 4. Имеются следующие прямые котировки валют (в рублях):

1 USD = 44,31

1CHF = 42,11

1GBP = 70,34

1EUR= 63,09

Дайте обратные котировки

Задание 5. Если между США и Канадой установлен режим свободно плавающих валютных курсов и если спрос на канадские доллары растет, то как изменится цена доллара США?

Задание 6. Рассчитать кросс-курс:

1. В Токио иена – фунт стерлингов.

Дано: Курс доллара к иене – 104,65. Курс доллара к фунту стерлингов – 0,64.

2. В Цюрихе швейцарский франк – евро.

Дано: Курс доллара США к швейцарскому франку – 0,86. Курс евро к доллару – 0,915.

3. В Москве рубль – евро.

Дано: Курс доллара к рублю – 31,11. Курс евро к доллару – 1,45.

4. В Токио иена – рубль.

Дано: Курс доллара к рублю – 27,77. Курс доллара к иене – 80,37.

Задание 7. Тест

1. Международные экономические отношения, связанные с операциями с иностранной валютой это:

- а) валютные отношения
- б) кредитные отношения
- в) международные валютно-кредитные отношения

2. Полная котировка валют включает:

- а) только курс продажи
- б) только курс покупки
- в) курс продажи и курс покупки

3. Соотношение обмена двух денежных единиц на валютном рынке это:

- а) валютный курс
- б) валютный рынок
- в) валютный паритет

4. Определите факторы, влияющие на:

- а) повышение курса валюты
- б) снижение курса валюты

4.1. Темп инфляции в стране

а) ниже, чем в странах-партнерах

б) выше, чем в странах-партнерах

4.2. Сальдо платежного баланса страны:

а) положительное

б) отрицательное

4.3. Национальные процентные ставки по сравнению со ставками в странах-партнерах:

а) выше

б) ниже

4.4. Степень использования национальной валюты на мировых рынках:

а) высокая

б) низкая

4.5. Своевременность международных расчетов:

а) ускорение («лидз»)

б) задержка («лэгс»)

4.6. Спекулятивные валютные операции:

а) игра на повышение курса данной валюты

б) игра на его снижение

4.7. Степень доверия к валюте на национальном и мировом рынках:

а) высокая

б) низкая

5. По виду сделок валютный курс может быть:

а) спот-курс

б) оптовый курс

в) средний курс

6. Законодательно устанавливаемое соотношение между двумя валютами, являющееся основой валютного курса, - это:

а) валютный курс

б) валютный паритет

в) обратная котировка валюты

г) кросс-курс

7. Определение межбанковского курса путем последовательного сопоставления спроса и предложения по каждой валюте, а затем на этой основе установление курсов продавца и покупателя – это:

а) средний курс

б) фиксинг

в) кросс-курс

8. Валютный паритет – это:

- а) соотношение между валютами, устанавливаемое на валютном рынке в зависимости от соотношения спроса и предложения;
- б) соотношение валют по их золотому содержанию;
- в) соотношение между валютами, устанавливаемое в законодательном порядке;
- г) соотношение между национальной валютой и СДР, установленное МВФ для стран-участниц.

9. Котировка валюты – это:

- а) установление паритета валют;
- б) установление курса валют;
- в) фиксация курса одной валюты к другой;
- г) установление золотого содержания валюты.

10. Валютный курс – это:

- а) возможность одной валюты обмениваться на другую;
- б) фиксинг на валютных биржах;
- в) цена денежной единицы конкретной страны, выраженная в золоте по биржевому курсу;
- г) цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежных единицах других стран.

ТЕМА 4. ВАЛЮТНЫЕ ОПЕРАЦИИ

Содержание темы: Классификация валютных операций. Процедура заключения валютной сделки. Валютные сделки с немедленной поставкой валюты (spot). Валютная позиция. Понятие короткой и длинной валютной позиции. Риски, связанные с открытием валютных позиций. Срочные сделки. Форвардные валютные операции: назначение и техника осуществления. Фьючерсные валютные операции: их отличия от форвардов, техника осуществления и основные типы. Опционные валютные контракты. Опционы put и call. Стратегия держателя опциона, определение цены опционного контракта. Понятие и назначение свопов. Валютные, процентные и валютно-процентные свопы

Задание 1. Американская ТНК, ведущая бизнес в Англии, экспортирует товары в Японию. В апреле компания ожидает поступления выручки от экспорта в размере 60 000 000 иен, которые компания собирается обменять на доллары США. Обменный курс спот сейчас (февраль) составляет 100 иен = 0,74 доллара. Опасаясь ослабления курса иены в апреле, финансовый менеджер хеджирует экспортную выручку фьючерсными контрактами. Базис фьючерсных контрактов на иены сейчас составляет +0,01 долл. Предположим, в апреле цена июньского фьючерса на бирже LIFFE равна 100 иен = 0,70 долл., а базис стал равен +0,02 долл. Покажите действия хеджера и результат операции. Единица торговли = 12 500 000 иен. Размер тика = 0,01 цента за 100 иен, стоимость тика = 12,50 долл

Задание 2. Покупатель приобрел европейский опцион колл на 25 000 ф. ст. по курсу 1,50 долл. Цена опциона составила 250 долл. Текущий курс 1 ф. ст. = 1,50 долл. Контракт истекает через 3 месяца. Определить при каких условиях опцион будет: а) с выигрышем; б) без выигрыша; в) с проигрышем.

Задание 3. Проведите различие между внутренней и временной стоимостью опциона, с помощью которых определяется их цена. Подсчитайте внутреннюю и временную стоимость опциона на фунты

стерлингов, оцененного в 3,86 цента с ценой использования, равной 1,80 долл., и ценой спот, составляющей 1,83.

Задание 4. Участник рынка покупает на бирже \$ 50 000 по курсу 29,00 руб. за долл. и заключает форвардный контракт на продажу через один месяц. Ставка по доллару США равна 5,56%, процентная ставка по рублю – 9,5% годовых. Определить прибыль от операции.

Задание 5. Процентные ставки в Лондоне и Нью-Йорке равны 13,8 и 7,5 % соответственно. Курс спот фунта составляет 1,954 долл., курс форвард с поставкой через 6 месяцев равен 1,9287 долл. Вы можете вложить 5 млн долл. в Нью-Йорке или посредством свопа в Лондоне. Какую прибыль получите в каждом случае?

Задание 6. Французский корпоративный казначей ожидает получить платеж в 11 млн евро через 90 дней от швейцарского покупателя. Текущий спот курс составляет 0,2987 CHF/EUR, а 90-дневный форвардный курс – 0,2963 CHF/EUR. Кроме того, 3-месячные ставки по евро и по швейцарскому франку составляют 1,5 и 2,5 % годовых соответственно. Какова хеджированная стоимость счетов к получению в евро при использовании форвардного контракта?

Задание 7. Тест

1. Срочные валютные сделки (форвардные, фьючерсные):

а) валютные сделки, при которых стороны договариваются о заключения сделки на покупку валюты по курсу, определяемого дополнительным соглашением;

б) валютные сделки, при которых стороны договариваются о поставке обусловленной суммы иностранной валюты через определенный срок после заключения сделки по курсу, зафиксированному в момент ее заключения;

в) валютные сделки по купле-продаже валюты на условиях ее поставки на второй рабочий день со дня заключения сделки по курсу, зафиксированному в момент ее заключения;

г) все ответы верны.

2. Операции «своп» используются для:

- а) совершения коммерческих сделок: банк продает иностранную валюту на условиях немедленной поставки и одновременно покупает ее на срок;
- б) конверсии (обмен) валюты в коммерческих целях, заблаговременная продажа валютных поступлений или покупка иностранной валюты для предстоящих платежей, чтобы застраховать валютный риск;
- в) страхования портфельных или прямых капиталовложений за границей от убытков в связи с возможным понижением курса валюты, в которой они осуществлены;
- г) приобретения банком необходимой валюты без валютного риска (на основе покрытия контрделкой) для обеспечения международных расчетов, диверсификации валютных авуаров;
- д) получения спекулятивной прибыли за счет курсовой разницы;
- е) взаимного межбанковского кредитования в двух валютах.

3. Короткая открытая валютная позиция:

- а) остатки средств в иностранных валютах, которые формируют активы и пассивы в соответствующих банках и создают в связи с этим риск получения дополнительных доходов или расходов при изменении обменных курсов валют;
- б) валютная позиция в отдельной иностранной валюте, активы и пассивы в которой количественно совпадают;
- в) разница остатков средств в иностранных валютах, которые формируют количественно несовпадающие активы и пассивы, отражающие требования получить и обязательства поставить средства в данных валютах как на определенную дату, так и в будущем;
- г) когда пассивы и внебалансовые обязательства по иностранной валюте количественно превышают активы и внебалансовые требования в этой иностранной валюте;
- д) наблюдается в тех банках, где активы и внебалансовые требования в иностранной валюте превышают пассивы и внебалансовые обязательства в этой иностранной валюте.

4. Операция «своп»:

- а) валютная операция, сочетающая куплю-продажу двух валют на условиях немедленной поставки с одновременной контрделкой на определенный срок с теми же валютами;

- б) валютные сделки, при которых стороны договариваются о поставке обусловленной суммы иностранной валюты через определенный срок после заключения сделки по курсу, зафиксированному в момент ее заключения;
- в) валютные сделки по купле-продаже валюты на условиях ее поставки на второй рабочий день со дня заключения сделки по курсу, зафиксированному в момент ее заключения;
- г) нет правильных ответов.

5. Срочные сделки с иностранной валютой совершаются в следующих целях:

- а) совершения коммерческих сделок: банк продает иностранную валюту на условиях немедленной поставки и одновременно покупает ее на срок;
- б) конверсия (обмен) валюты в коммерческих целях, заблаговременная продажа валютных поступлений или покупка иностранной валюты для предстоящих платежей, чтобы застраховать валютный риск;
- в) страхование портфельных или прямых капиталовложений за границей от убытков в связи с возможным понижением курса валюты, в которой они осуществлены;
- г) приобретения банком необходимой валюты без валютного риска (на основе покрытия контрсделкой) для обеспечения международных расчетов, диверсификации валютных авуаров;
- д) получение спекулятивной прибыли за счет курсовой разницы;
- е) взаимного межбанковского кредитования в двух валютах.

б. Длинная открытая валютная позиция:

- а) остатки средств в иностранных валютах, которые формируют активы и пассивы в соответствующих банках и создают в связи с этим риск получения дополнительных доходов или расходов при изменении обменных курсов валют;
- б) валютная позиция в отдельной иностранной валюте, активы и пассивы в которой количественно совпадают;
- в) разница остатков средств в иностранных валютах, которые формируют количественно несовпадающие активы и пассивы, отражающие требования получить и обязательства поставить средства в данных валютах как на определенную дату, так и в будущем;

- г) когда пассивы и внебалансовые обязательства по иностранной валюте количественно превышают активы и внебалансовые требования в этой иностранной валюте;
- д) наблюдается в тех банках, где активы и внебалансовые требования в иностранной валюте превышают пассивы и внебалансовые обязательства в этой иностранной валюте;

ТЕМА 5. БАЛАНСЫ МЕЖДУНАРОДНЫХ РАСЧЕТОВ

Содержание темы: Понятие и классификация балансов международных расчетов. Платежный баланс страны: содержание, структура, принципы построения. Методология составления платежных балансов. Схема платежного баланса, рекомендованная МВФ. Основные методы подсчета сальдо платежного баланса. Факторы, влияющие на платежный баланс. Основные методы регулирования платежных балансов. Платежный баланс России

Задание 1. Используя ниже приведенный список внешнеэкономических операций страны А с другими странами (млн. дол.), составьте баланс международных операций страны А, а также отобразите изменения в структуре платежного баланса страны А, которые повлекут за собой эти операции:

1	Покупка резидентами страны А иностранных ценных бумаг	50
2	Резидент страны А приобрел товары за рубежом	100
3	Резидент страны А отправил товары за границу	120
4	Денежные переводы материальной помощи резидентам из-за рубежа от эмигрировавших родственников	10
5	Покупка ценных бумаг фирм страны А нерезидентами	60
6	Фирма страны А оказала транспортные услуги иностранной фирме	70
7	Резидент страны А отправил гуманитарный груз за границу	50

Задание 2. Российский «Сургутнефтегаз» владеет 50% акций в капитале нефтеперерабатывающего предприятия «Казахбензин» в Казахстане. Прибыль «Казахбензина» составила 200 у.е., из которых 100 у.е. были реинвестированы в производство и 100 у.е. выплачены в качестве дивидендов. «Сургутнефтегаз» предоставил долгосрочный кредит «Казахбензину» в размере 500 у.е. под 12 % годовых. Со своей стороны «Казахбензин» предоставил «Сургутнефтегазу» краткосрочный торговый кредит в 100 у.е. под 10 % годовых для закупки у него бензина. В целях привлечения заемных средств «Сургутнефтегаз» выпустил на 100 у.е. под 8 % годовых корпоративные облигации, которые были выкуплены «Казахбензином». Зарегистрируйте эти операции в платежном балансе России.

Задание 3. Используя правила отражения операций в платежном балансе, распределите их по дебету и кредиту в таблице:

- 1) получение средств;
- 2) импорт товаров и импорт услуг;
- 3) услуги труда и капитала, оказанные резидентам нерезидентами;
- 4) увеличение обязательств по отношению к нерезидентам или уменьшение требований к нерезидентам;
- 5) передача средств;
- 6) услуги труда и капитала, оказанные нерезидентам резидентами;
- 7) экспорт товаров и экспорт услуг;
- 8) увеличение требований к нерезидентам или уменьшение обязательств по отношению к нерезидентам.

Таблица - Статьи платежного баланса

Операция	Кредит	Дебет
А. Товары и нефакторные услуги		
Б. Услуги труда и капитала (оплата труда и доходы от инвестиций)		
В. Трансферты (текущие и капитальные)		
Г. Операции с финансовыми активами и/или обязательствами		

Задание 4. На какие статьи платежного баланса России и на дебет или кредит будут записаны следующие операции:

- а) английский банк купил акции российской компании «ИНТЕКО»;
- б) российский Внешэкономбанк для расширения своего присутствия за границей приобрел недвижимость в трех странах;
- в) компания «Газпром» увеличила свою долю в уставном капитале немецкого концерна «Рургаз»;
- г) Волжский автомобильный завод приобрел лицензию у компании «Фольксваген» на производство гидравлических усилителей рулевого механизма для автомобиля ГАЗ.

Задание 5. Тест

1. Если в платежном балансе поступления превышают платежи, то:
 - а) платежный баланс пассивен
 - б) платежный баланс активен

в) это никак не влияет на платежный баланс

2. В платежном балансе страны отражаются следующие внешнеторговые и прочие операции:

а) экспорт и импорт товаров и услуг

б) движение капиталов

в) трансферты

г) приобретение и продажа непроеизводственных нефинансовых активов

3. Наиболее важной составной частью платежного баланса является:

а) баланс движения капиталов

б) счет текущих операций

в) счет неторговых операций

г) статья «ошибки и пропуски»

4. Платежный баланс по версии МВФ делится на следующие разделы:

а) торговый баланс и баланс официальных расчетов

б) торговый баланс и общий баланс

в) торговый баланс и баланс текущих операций

г) торговый баланс, баланс текущих операций и общий баланс

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

а) процент по предоставленным займам

б) портфельные инвестиции

в) экспорт товаров

г) прямые инвестиции

д) туризм

е) прибыль прямых инвестиций

ж) займы и кредиты по государственной линии

з) переводы зарплаты

и) импорт товаров

к) страхование

л) выплаты государственного внешнего долга

м) оплата фрахта иностранных транспортных средств

н) дивиденды портфельных инвестиций

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

а) процент по предоставленным займам

б) портфельные инвестиции

в) экспорт товаров

- г) прямые инвестиции
- д) туризм
- е) прибыль прямых инвестиций
- ж) займы и кредиты по государственной линии
- з) переводы зарплаты
- и) импорт товаров
- к) страхование
- л) выплаты государственного внешнего долга
- м) оплата фрахта иностранных транспортных средств
- н) дивиденды портфельных инвестиций

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

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

8. Вставьте пропущенные слова:

По основным разделам платежного баланса имеет место ... сальдо, если поступления превышают платежи, либо ... – если платежи превышают поступления.

ТЕМА 6. МЕЖДУНАРОДНЫЙ КРЕДИТ И МИРОВОЙ КРЕДИТНЫЙ РЫНОК

Содержание темы: Сущность, функции и роль международного кредита. Формы международного кредита. Проектное кредитование, лизинг, факторинг и форфейтинг. Валютно-финансовые и платежные условия международных кредитов. Понятие и особенности мирового кредитного рынка. Ликвидность мирового кредитного рынка. Тенденции развития мирового кредитного рынка.

Задание 1. Вексель номиналом 1000 тыс. долларов предъявляется к учету в банк за 180 дней до наступления оплаты по нему. Учетная ставка – 10 % годовых. Определите учетный кредит и сумму учетного кредита по векселю.

Задание 2. Номинальная цена векселя 400 тыс. долларов. Банк покупает его, выплачивая 390 тыс. долларов за 90 дней до наступления срока платежа по векселю. Чему равен учетный процент?

Задание 3. Ставка за кредит – 6 % годовых. Средний срок оборачиваемости средств в расчетах с покупателем – 12 дней. Определите плату за факторинг.

Задание 4. Кредит в размере 10 млн долларов предоставлен в 2019 г. Условия займа следующие: срок использования 3 года, льготный период – 3 года, срок погашения 2 года, следующие за льготным периодом, погашение кредита осуществляется равными долями ежемесячно в течение срока погашения. Рассчитайте полный и средний срок кредита, а также простой и взвешенный элемент субсидии, если рыночная процентная ставка по кредиту составляет 5,4%, а реальная – 2,75%.

Задание 5. Вексель номиналом 500 тыс. рублей предъявляется к учету в банк за 90 дней до наступления оплаты по нему. Учетная ставка – 8 % годовых. Определите учетный кредит и сумму учетного кредита по векселю.

Задние 6. Тест

1. С внешней торговлей непосредственно связаны кредиты:

- а) международные.
- б) коммерческие (фирменные).
- в) финансовые.
- г) облигационные.

2. Кредит покупателю предоставляет:

- а) банк импортера импортеру.
- б) государственные органы поддержки производителя экспортной продукции.
- в) банк экспортера импортеру.
- г) банк экспортера экспортеру.

3. Акцептно-рамбурсное кредитование – это:

- а) вексельное кредитование.
- б) кредит покупателю.
- в) кредитование с использованием третьего банка.
- г) использование мирового рынка ссудных капиталов и преимуществ аккредитивной формы расчета.

4. Факторинговые кредиты – это:

- а) коммерческий кредит.
- б) оплата требований экспортера факторинговой компанией.
- в) кредит факторинговой компанией экспортера.
- г) кредит факторинговой компанией импортера.

5. Паритет процентных ставок означает, что:

- а) номинальные ставки процента в какой-либо стране эквивалентны реальной прибыли инвестора плюс ожидаемый уровень инфляции.
- б) равновесие между существующими и будущими курсами СПОТ и разницей процентных ставок в двух странах.
- в) разница процентных ставок будет эквивалентна премии или дисконту по срочной сделке.
- г) доходы финансовых активов с одинаковыми рисками скорректированные на валютный пересчет, выравниваются на всех мировых рынках

6. Для сравнения кредитов с разными условиями предоставления применяется следующий срок использования кредита:

- а) полный срок кредита.
- б) средний срок кредита.
- в) льготный период кредитования.

г) период погашения кредита.

7. За пользование кредитом применяются процентные ставки:

а) ставки основных финансовых рынков.

б) международные процентные ставки.

в) национальные процентные ставки.

г) процентные ставки ведущих кредиторов.

8. Отличие международного риска от отечественного заключается в том, что:

а) выдача кредита производится в иностранной валюте;

б) необходимо оценивать риски кредитования в других странах;

в) необходимо участие международных посредников;

г) все ответы верны; 9. Ставка процента по международному кредиту состоит из следующих элементов:

а) безрисковый компонент;

б) плату за возможный отказ от сделки;

в) премия за ликвидный риск;

г) премия за процентный риск;

д) премия за валютно-курсовой риск.

10. Банки осуществляют международную кредитную деятельность в нескольких формах:

а) предоставляют фонды непосредственно заемщику;

б) помещают фонды на депозит в банк-корреспондент;

в) кредитуют отечественное правительство в иностранной валюте;

г) выдает гарантии и поручительства по международным кредитным договорам.

ТЕМА 7. МЕЖДУНАРОДНЫЕ ВАЛЮТНО-ФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Содержание темы: Структура системы международных организаций. Цели и обязанности международного валютного фонда. Группа всемирного банка: МБРР, МАР, МФК, МЦИУС, их задачи и функции. Россия в международных валютно-финансовых организациях

Задание 1. Заполните таблицу

Международные кредитно-финансовые организации	Краткая характеристика
Международный валютный фонд	Цель: Ресурсы: Направления деятельности:
Международный банк реконструкции и развития (МБРР)	Цель: Ресурсы: Направления деятельности:
Международная ассоциация развития (МАР)	Цель: Ресурсы: Направления деятельности:
Международная финансовая корпорация (МФК)	Цель: Ресурсы: Направления деятельности:
Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР)	Цель: Ресурсы: Направления деятельности:

Задание 2. Проанализируйте динамику и структуру кредитов МВФ

Таблица - Динамика и структура кредитов МВФ

	Сумма кредитов, млрд. долл. США			Структура кредитов, %		
Развитые страны						
Развивающиеся страны в том числе:						
страны-экспортеры нефти						
страны, не являющиеся экспортёрами нефти						

Задание 3. Тест

1. Международный валютный фонд был создан в целях:

- а) кредитования государств-членов
- б) поддержания международной валютной ликвидности в достаточном объеме
- в) регулирования сальдо платежных балансов стран-участниц
- г) послевоенного восстановления экономик воевавших стран

2. МВФ исполняет следующие функции:

- а) способствует сотрудничеству в вопросах международной валютной и платежной политики
- б) предоставляет странам членам финансовые ресурсы
- в) организует взаимные консультации стран-членов
- г) регулирует и контролирует движение валютных курсов

3. Взносы в МВФ осуществляются в:

- а) золоте
- б) национальных валютах
- в) специальных правах заимствования
- г) резервных валютах

4. В группу Всемирного банка входят:

- а) организация экономического сотрудничества и развития, ВТО
- б) МФК, Международная ассоциация развития
- в) ЮНИДО, Всемирная туристская организация
- г) продовольственная и сельскохозяйственная организация ООН, банк международных расчетов

5. МВФ был создан:

- А) для реструктуризации международной валютной системы
- Б) регулирования международной валютной системы
- В) оказания помощи в экономическом развитии странам-участницам
- Г) осуществления инвестиционных проектов

6. Какая международная организация была создана с целью содействия и мобилизации внутреннего капитала и развития частного сектора бизнеса в развивающихся странах:

- А) МБРР
- Б) МФК
- В) МАР
- Г) МВФ

7. МВФ и группа Всемирного банка были созданы в рамках валютной системы:

- а) Ямайской
- б) Гонуэзской
- в) Бреттон-Вудской
- г) Парижской
- д) Латинского монетного союза

8. Международная ассоциация развития (МАР) предоставляет кредиты:

- а) на рыночных условиях;
- б) на льготных условиях;
- в) на смешанных условиях;
- г) на варьирующихся условиях.

9. Международная финансовая корпорация (МФК) оказывает помощь:

- а) государствам;
- б) в развитии частного бизнеса;
- в) развивающимся странам;
- г) по ликвидации последствий стихийных бедствий.

10. Кредиты международных организаций составляют:

- а) внешнюю задолженность государства;
- б) часть внутреннего долга;
- в) часть внешней задолженности;
- г) весь государственный долг.

РЕКОМЕНДУЕМЫЕ ИСТОЧНИКИ ИНФОРМАЦИИ

Нормативно-правовые акты

1. Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (в действующей редакции)
2. Федеральный закон "О рынке ценных бумаг" от 22.04.1996 N 39-ФЗ (в действующей редакции)
3. Федеральный закон "Об основах государственного регулирования внешнеторговой деятельности" от 08.12.2003 N 164-ФЗ (в действующей редакции)

Учебная литература

4. Международные валютно-кредитные отношения [Текст] : учебник для вузов/ под ред. Л. Н. Красавиной; Финансовый ун-т при Правительстве РФ. - 4-е изд., перераб. и доп. – Москва : Юрайт, 2015. - 542 с.
5. Воронин, В. Г. Международные валютно-кредитные отношения [Электронный ресурс] : учебное пособие / В. Г. Воронин, Е. А. Штеле. - Изд. 2-е, доп. - М. ; Берлин : Директ-Медиа, 2015. - 229 с. - Режим доступа : <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=364005>.
6. Забелин, В. Г. Международные экономические отношения [Электронный ресурс] : учебное пособие / В. Г. Забелин. - Москва : Альтаир : МГАВТ, 2016. - 110 с. - Режим доступа : URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=483882>
7. Суэтин, А. А. Международные валютно-финансовые и кредитные отношения [Текст] : учебник / А. А. Суэтин. - Ростов н/Д : Феникс, 2010. - 411 с.
8. Международные валютно-кредитные отношения : учебник и практикум для бакалавров / под общ. ред. Е. А. Звоновой ; Рос. экон. ун-т им. Г. В. Плеханова. - Москва : Юрайт, 2015. - 687 с.

Электронный библиотечный ресурс

9. www.lib.swsu.ru - Электронная библиотека ЮЗГУ
10. <http://biblioclub.ru> - Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека онлайн»

11. <http://elibrary.ru> - Научная электронная библиотека elibrary
12. <https://cyberleninka.ru> - Научная электронная библиотека «КиберЛенинка»

Официальные сайты

13. <https://cbr.ru/> - Официальный сайт Банка России
14. <https://www.imf.org/ru/Home> - Официальный сайт Международного валютного фонда
15. <https://www.vsemirnyjbank.org/ru/who-we-are/ibrd> - Официальный сайт Международного банка реконструкции и развития
16. <https://minfin.gov.ru> - Официальный сайт министерства финансов РФ
17. <https://www.gks.ru> - Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики РФ
18. <https://bitcoininfo.ru> BITCOIN в России - Информационный портал о криптовалюте биткоин
19. <https://ru.investing.com> - Официальный сайт Мировые финансовые рынки
20. <http://global-finances.ru> – Информационный портал «Мировые финансы»
21. <https://customs.gov.ru> - Официальный сайт Федеральной таможенной службы
22. <http://www.ereport.ru> – Информационный сайт Мировая экономика, мировые товарные и финансовые рынки

Справочно-статистическая информация

23. Статистический ежегодник Евразийского экономического союза; Евразийская экономическая комиссия. – Москва: 2020. – 445 с.
24. МОНИТОРИНГ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ 2020 г. / Лаборатория анализа финансовых рынков НИУ ВШЭ. – 2020. – 15 с.
25. Итоги внешнеэкономической деятельности Российской Федерации в 2019 году / Департамент аналитического сопровождения внешнеэкономической деятельности Минэкономразвития РФ
26. Таможенная служба Российской Федерации в 2020 г / Ежегодный сборник. – 2020. – 114 с.