

Автономная некоммерческая организация
высшего образования
«ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ»
(АНО ВПО «ИЭУ»)

Кафедра «Экономика»

УТВЕРЖДЕНА
Решением Ученого совета
Протокол № 10/03
от « 10 » марта 20 16 г.

Ректор АНО ВО «ИЭУ»
В.Д.Бушуев
« 10 » марта 20 16 г.



Рабочая учебная программа

дисциплины

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК И ВАЛЮТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ

Направление подготовки
38.03.01. Экономика

Профиль подготовки
Экономика предприятий и организаций

уровень подготовки
Академический бакалавр

Форма обучения
Заочная

Тула 2016

Рабочую учебную программу разработала

к.т.н., Жирнова Алла Евгеньевна

Рабочая учебная программа дисциплин «Валютный рынок и валютные отношения» составлена в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01. Экономика (далее именуется – ФГОС ВО) с учетом профиля «Экономика предприятий и организаций»,

Дисциплина входит в вариативную часть профессионального цикла и является дисциплиной по выбору (БЗ.В.ОД.3.2)

Рабочая учебная программа рассмотрена на заседании
кафедры «Экономика»
«_30_» _марта_ 2016 г., протокол № _2

1 Цели и задачи дисциплины

Дисциплина «Валютный рынок и валютные отношения» предназначена для реализации программы подготовки бакалавров, областью профессиональной деятельности которых является работа в экономических службах предприятий и организаций всех форм собственности на должностях, требующих высшего финансово-экономического образования.

Дисциплина «Валютный рынок и валютные отношения» занимает ведущее положение в блоке программы обучения специалистов, являясь ее компонентом в цикле специальных дисциплин.

Содержание программы курса и методика его преподавания базируются на положениях ФГОС ВО. Данная дисциплина должна сформировать у студентов базу знаний, необходимых для квалифицированной работы в службах организации, осуществляющих экспортно-импортные операции.

В процессе работы студенты должны познакомиться со следующими вопросами:

1. место и роль валютного рынка в системе рыночных отношений;
2. функции банков в регулировании валютных отношений;
3. организация валютного дилинга;
4. использование инструментов валютного рынка для страхования коммерческих и финансовых рынков.

В результате освоения дисциплины «Финансы» студенты должны уметь решать следующие профессиональные задачи в соответствии с видами профессиональной деятельности.

расчетно-экономическая деятельность:

поиск информации по полученному заданию, сбор и анализ данных, необходимых для проведения конкретных экономических расчетов.

аналитическая, научно-исследовательская деятельность:

анализ и обработка данных для решения поставленных экономических задач.

организационно-управленческая деятельность:

организация выполнения порученного этапа работы.

Предмет дисциплины «Валютный рынок и валютные отношения» - комплекс проблем, связанных с реализацией целей современного микроэкономического развития страны и всей валютной системы

Дисциплина «Валютный рынок и валютные отношения» изучает процессы:

Функционирования мировых и отечественных валютных рынков

Взаимодействие валютных и фондовых рынков регионов

Законодательное регулирование операций с валютой

Дисциплина «Валютные рынки и валютные отношения» изучается студентами на четвертом курсе.

2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы

Дисциплина входит в компонент цикла специальных дисциплин и изучается по выбору.

Студентам для освоения дисциплины «Валютный рынок и валютные отношения» требуются знания по следующим дисциплинам:

1. Макроэкономика;
2. Микроэкономика;
3. Финансы;

Студентами, изучившими дисциплину «Валютный рынок и валютные отношения» приобретаются знания, необходимые для освоения следующих дисциплин:

1. Операции банков с ценными бумагами;

2. Международные валютно-кредитные отношения.

Дисциплина «Валютный рынок и валютные отношения» взаимосвязана с другими образовательными компонентами подготовки бакалавров по направлению «Экономика», такими, как:

1. Инвестиции;
2. Корпоративные финансы

Взаимосвязи проявляются в том, что каждая из дисциплин с разных точек зрения рассматривает вопросы, касающиеся валютного рынка и валютных отношений.

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля)

В соответствии с требованиями основной образовательной программы подготовки бакалавра, в результате изучения дисциплины «Валютный рынок и валютные отношения», у студентов должны сформироваться следующие общекультурные компетенции (ОК):

- способность к самоорганизации и самообразованию (ОК-7)

В результате изучения дисциплины «Валютный рынок и валютные отношения» у студентов должны сформироваться следующие общепрофессиональные компетенции (ОПК):

- способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач (ОПК-2);
- способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы (ОПК – 3).

В результате изучения дисциплины «Валютный рынок и валютные отношения» у студентов должны сформироваться следующие профессиональные компетенции (ПК):

расчетно-экономическая деятельность

- способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1);

аналитическая, научно-исследовательская деятельность

- способность использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии (ПК-8);

организационно-управленческая деятельность

- способность использовать для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии (ПК-10)

В результате освоения дисциплины, обучающийся должен:

иметь представление:

1. об особенностях современного этапа развития международных валютно-кредитных отношений, обусловленных глобализацией мировой экономики;
2. о возможных направлениях эволюции мировой валютной системы;
3. о перспективах развития российского и мирового валютного рынков.

знать:

1. основные характеристики валютных отношений и валютных систем;
2. способы и формы международных расчетов.

уметь:

1. использовать систему знаний о принципах анализа сущности, содержания и форм международных валютных отношений;
2. осуществлять аналитические исследования, необходимые для обеспечения успешной деятельности хозяйствующих субъектов мировых валютных и финансовых рисков.

4. Структура и содержание дисциплины (модуля)

Содержанием дисциплины «Валютный рынок и валютные отношения» предусмотрено проведение преподавателем лекций, практических занятий, выполнение студентом контрольной работы и самостоятельная работа студента.

Объем и виды учебной работы представлены в тематическом плане. Содержание по видам учебной работы определяется методическими рекомендациями, включенными в учебно-методический комплекс по дисциплине.

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 3 зачетных единицы 108 часов.

Вид учебной работы	Всего (часов)
Общая трудоемкость	108
В том числе:	
Аудиторные занятия (всего)	18
В том числе:	
Лекции	8
Практические занятия	8
Контрольная работа	2
Самостоятельная работа	84
Вид промежуточной аттестации (экзамен)	6

2.1 Тематический план изучения дисциплины (модуля)

№ п\п	Название разделов и тем, форма контроля	Всего (часов)	В том числе			
			Аудиторные занятия			Самостоятельная работа студента
			лекции	Практические занятия	Контроль самостоятельной работы	
1	Тема 1. Валютный рынок как часть финансового рынка	9				9
2	Тема 2. Принципы валютного регулирования	9				9
3	Тема 3. Валютно-обменные операции банков и биржевые валютные торги	10	2			8
4	Тема 4. Организация валютного контроля при проведении внешнеэкономических операций	9	1			8
5	Тема 5. Валютные счета резидентов и нерезидентов. Регулирование валютных операций в банковском секторе	9	1			8

№ п\п	Название разделов и тем, форма контроля	Всего (часов)	В том числе			
			Аудиторные занятия			Самостоятельная работа студента
			лекции	Практические занятия	Контроль самостоятельной работы	
	РФ					
6	Тема 6. Валютный курс и его факторы	9	1	4		4
7	Тема 7. Котировка иностранных валют	9	1	4		4
8	Тема 8. Операции на условиях СПОТ	9	1			8
9	Тема 9. Форвардные операции. Аутрайт	9	1			8
10	Тема 10. СВОП - сделки на валютном рынке	9				9
11	Тема 11. Арбитраж					
12	Контрольная работа	2				
13	Экзамен	6				
	Итого по дисциплине	108	8	8	2	84

4.2. Содержание дисциплины (модуля)

Введение: основные понятия и термины.

Forex (от английского Foreign Exchange) — международный валютный рынок

Валюта — денежная единица страны, участвующей в международном экономическом обмене и других международных отношениях, связанных с денежными расчетами. В системе Alfa FX вы можете заключать сделки с самыми ликвидными мировыми валютами.

1. USD — доллар США.
2. EUR — евро, валюта EU-12.
3. GBP — английский фунт стерлингов.
4. CHF — швейцарский франк.
5. JPY — японская иена.
6. AUD — австралийский доллар.
7. NZD — новозеландский доллар.
8. CAD — канадский доллар.
9. SEK — шведская крона.
10. DKK — датская крона.
11. NOK — норвежская крона.
12. ZAR — южноафриканский рэнд.

Валютный курс — количество денежных единиц одной страны, уплачиваемых за одну денежную единицу другой страны.

Арбитражные конверсионные операции — сделки по покупке или продаже одной валюты за другую валюту, заключаемые в расчете на получение прибыли в случае изменения текущего рыночного обменного валютного курса на валютном рынке. Арбитраж предполагает осуществление как минимум двух противоположных сделок по покупке/продаже одинаковых сумм базовой валюты одинаковой датой расчетов.

Margin Trading — арбитражные конверсионные операции с использованием кредитного плеча под определенный залог. Как правило, в качестве залога выступают денежные средства.

Кредитное плечо — возможность для клиента совершать арбитражные конверсионные операции на сумму, в несколько раз превышающую величину его залога. Максимальное соотношение открытой валютной позиции и величины залога клиента не должно превышать 100:1 (операции с использованием подобного плеча считаются высокорискованными).

Базовая валюта — валюта, на покупку или продажу которой клиент запрашивает у банка котировку текущего рыночного обменного валютного курса

Контрвалюта — валюта, которая продается или покупается одной из сторон в обмен на базовую валюту.

Кросс-курсы — курсы валютных пар, в которых отсутствует доллар США. Второе значение данного термина — это курс одной валюты к другой, рассчитанный через их курсы по отношению к доллару США.

Валютная позиция — соотношение валютных требований и обязательств по заключенным сделкам, выраженное в базовой валюте.

Открытая валютная позиция — соотношение валютных требований и обязательств каждой из сторон по заключенным сделкам, при котором суммы обязательств и суммы требований каждой из сторон в базовой валюте не совпадают.

Длинная позиция (long) — открытая валютная позиция, в которой ваши требования выражены в базовой валюте, обязательства — в валюте котировки.

Короткая позиция (short) — открытая валютная позиция, в которой ваши требования выражены в валюте котировки, обязательства — в базовой валюте.

Дата заключения — дата заключения сделки сторонами.

Дата валютирования (дата расчетов) — согласованная сторонами дата расчетов по заключаемым сделкам, являющаяся рабочим днем в странах, эмитирующих базовую валюту и контрвалюту. При арбитражных валютных операциях принята дата расчетов Spot — второй рабочий день от даты заключения сделки. Смена даты валютирования во всем мире происходит синхронно — в 01:00 по московскому времени. По дате валютирования формируется вся финансовая отчетность.

Спот (Spot) — сделка по покупке/продаже одной валюты за другую валюту, расчеты по которой осуществляются на второй рабочий день со дня заключения сделки. На международном валютном рынке исторически сложилось, что большинство сделок заключается на условиях Spot. Арбитражные сделки всегда заключаются на условиях Spot.

Том (Tom) — тип сделки по покупке/продаже одной валюты за другую, расчеты по которой осуществляются на следующий рабочий день со дня заключения сделки. Используется, как правило, для поставочных конверсионных операций.

Тудэй (Tod) — тип сделки по покупке/продаже одной валюты за другую, расчеты по которой осуществляются в день заключения сделки. Используется только для поставочных конверсионных операций.

Своп (Swap) — сделка по покупке/продаже одной валюты за другую валюту с одновременной контрсделкой и осуществлением расчетов по обеим сделкам в разные, оговоренные сторонами, даты расчетов. На Forex, как правило, используется для переноса открытой валютной позиции с одной даты валютирования на другую.

Сплит (Split), или сделка предоплаты — условие расчетов, при котором поставка разных валют по заключенной сделке происходит в разные даты расчетов. При этом валютные обязательства клиента перед банком должны исполняться в дату расчетов, предшествующую дате расчетов по валютным обязательствам банка перед клиентом. Используется в сделках по поставке валюты.

Неттинг — взаимозачет встречных обязательств сторон при проведении арбитражных конверсионных операций на валютном рынке на дату расчетов, согласованную сторонами при заключении сделки.

Перенос позиции — процедура переноса открытой валютной позиции на следующую дату валютирования путем заключения двух сделок Swap. Перенос открытых позиций частных инвесторов как правило осуществляется ночным дилером.

Тема 1. Валютный рынок как часть финансового рынка.

Понятие валютного рынка. Роль валютного рынка в системе рыночных отношений. Источники формирования спроса и предложения валюты. Валютный рынок как инструмент согласования интересов продавца и покупателя валютных ценностей. Характеристика валютного рынка с функциональной, организационной и технической позиций.

Типы валютных рынков. Характеристика мирового валютного рынка. Международный валютный рынок и его основные центры. Функционирование международного валютного рынка. Особенности европейского валютного рынка, этапы его развития и современное состояние. ЭКЮ и ЕВРО; Понятие резервной валюты и ее функции.

Межгосударственные валютно-кредитные и финансовые институты.

Национальный валютный рынок и его функции. Связь с международным валютным рынком. Классификация национальных валютных рынков.

Участники валютного рынка. Активные и пассивные участники валютного рынка (маркет-мейкеры и маркет-юзеры). Роль центральных, коммерческих банков, корпораций, брокерских фирм, валютных бирж и частных лиц на валютном рынке.

Этапы формирования валютного рынка в России.

Тема 2. Принципы валютного регулирования.

Сущность валютного регулирования. Валютная политика и ее обоснование. Виды и уровни валютной политики. Формы валютной политики.

Рыночное валютное регулирование и основные меры регулирования валютных отношений. Сущность дисконтной и девизной политики, диверсификация валютных резервов, девальвации и ревальвации валюты, двойного валютного рынка.

Государственно-административное регулирование. Понятие и цели валютных ограничений. Валютный контроль и его Основные направления. Задачи валютного контроля.

Субъекты валютного регулирования.

Законодательные основы валютного регулирования. Закон РФ «О валютном регулировании и валютном контроле» и его основные положения. Резиденты и нерезиденты на валютном рынке РФ. Понятие «валюта» и ее классификация. Иностранная валюта и валютные ценности.

Состав и виды валютных операций.

Органы и агенты валютного контроля, их функции и задачи. Уполномоченные банки и виды валютных лицензий.

Тема 3. Валютно-обменные операции банков и биржевые валютные торги

Операции, осуществляемые валютно-обменными пунктами банка. Порядок их проведения. Особенности отражения валютно-обменных операций в балансе банка. Межбанковская валютная биржа как: субъект валютного рынка. Члены валютной биржи. Порядок приема в члены биржи и условия допуска к совершению операций. Проведение операций по купле-продаже валюты на валютной бирже.

Тема 4. Организация валютного контроля при проведении внешне-экономических операций

Цели валютного экспортного и импортного, контроля. Основные документы. Процедура осуществления экспортного валютного контроля. Порядок обязательной продажи части валютной выручки. Процедура осуществления валютного контроля при операциях импорта.

Эффективность валютного контроля.

Тема 5. Валютные счета резидентов и нерезидентов. Регулирование валютных операций в банковском секторе РФ.

Общая схема счетов, открываемых резидентами и нерезидентами в уполномоченном банке.

Открытие резидентом - юридическим лицом валютного счета. Транзитный и текущий валютные счета. Формирование валютного фолл-оу юридического лица: Режимы ведения валютных счетов резидентов -юридических лиц.

Порядок обязательной продажи предприятиями части валютной выручки.

Открытие и закрытие юридическими лицами - резидентами валютных счетов в зарубежных банках.

Порядок открытия и режимы валютных счетов нерезидентов -юридических лиц. Рублевые счета нерезидентов - юридических лиц.

Режимы валютных счетов физических лиц- резидентов и нерезидентов. Рублевые счета физических лиц нерезидентов,

Тема 6. Валютный курс и его факторы.

Понятие валютного курса. Предложение и спрос на валюту. Номинальный и реальный валютные курсы. Паритет покупательной способности валют. Валютный курс как элемент количественной теории денег.

Виды валютных курсов - курсы платежных средств в иностранной валюте.

Факторы валютного курса и их классификация.

Механизм воздействия отдельных факторов на валютный курс. Макроэкономические последствия колебания валютных курсов: экспорт, импорт, инвестиции, долговые требования и обязательства

Тема 7. Котировка иностранных валют.

Понятие котировки. Методы котировки. Коды валют. Стандартные единицы.

Правила записи котировки. Торгуемая (базовая) валюта и валюта котировки. Курсы Bid и Offer. Спред и маржа.

Кросс-курс и методы его расчета. Средний курс.

Тема 8. Операции на условиях СПОТ.

Общая характеристика спотового рынка: его роль и задачи. Техника заключения конверсионной сделки. Оформление сделки. Дата сделки и дата валютирования. Принципы компенсированной стоимости и условия его соблюдения.

Межбанковская торговля валютой. Функции Front-Office и Back-office. Международная ассоциация участников валютного рынка.

Тема 9. Форвардные операции. Аутрайт.

Понятие форвардной сделки и их назначение. Единичные форвардные сделки. Назначение и условия проведения сделки аутрайт. Форвардные сделки: стандартные сроки, короткие даты, «ломаные даты». Правило последней даты.

Форвардный курс и его слагаемые. Расчет форвардного курса. Пре- и скидка (дисконт). Форвардные пункты Bid и Offer. Правило расчета форвардного курса. Курс аутрайт на короткие и «ломаные» даты. Форвардные кросс-курсы.

Тема 10. СВОП - сделки на валютном рынке:

Понятие СВОП - сделки и цели их осуществления. Виды СВОПов: Процентный и валютный СВОПы. Виды рисков при проведении СВОП-операций. Стандартные, короткие и форвардные СВОПы. Типы СВОПов. Котировки СВОПов. Стороны Bid и Offer.

Использование сделок СВОП для выравнивания форвардной позиции. Применения СВОП-сделок для пролонгации открытой валютной позиции.

Тема 11. Арбитраж.

Понятие арбитража и его роль на валютном рынке. Виды арбитражных операций. Особенности валютных арбитражных операций. Временной и пространственный арбитраж. Процентный арбитраж.

5. Образовательные технологии

Преподаватели имеют право выбирать методы и средства обучения, наиболее полно отвечающие их индивидуальным особенностям и обеспечивающие высокое качество усвоения студентами учебного материала. В тоже время, необходимо обеспечивать эффективность образовательного процесса и высокое качество подготовки студентов.

Глубоко изучив содержание учебной дисциплины, преподавателю целесообразно определить наиболее предпочтительные методы обучения и формы самостоятельной работы студентов, адекватные видам лекционных и практических занятий.

Выбор методов и средств обучения, образовательных технологий и учебно-методического обеспечения реализации учебной программы осуществляется АНО ВО «ИЭУ» самостоятельно, исходя из необходимости достижения обучающимися планируемых результатов освоения образовательной программы, а также с учетом индивидуальных возможностей обучающихся из числа инвалидов и ЛОВЗ.

В целях реализации рабочей программы для инвалидов и ЛОВЗ применяются специализированные технические средства приема-передачи учебной информации в доступных формах для обучающихся с различными нарушениями, обеспечивается выпуск альтернативных форматов печатных материалов (крупный шрифт), электронных образовательных ресурсов в формах, адаптированных к ограничениям здоровья обучающихся, наличие необходимого материально-технического оснащения.

Лекция – главное звено дидактического цикла обучения. Её цель – формирование у студентов ориентировочной основы для последующего усвоения материала методом самостоятельной работы.

Содержание лекции должно отвечать следующим дидактическим требованиям:

изложение материала от простого к сложному, от известного к неизвестному;

логичность, четкость и ясность в изложении материала;

возможность проблемного изложения, дискуссии, диалога с целью активизации деятельности студентов;

опора смысловой части лекции на подлинные факты, события, явления, статистические данные;

тесная связь теоретических положений и выводов с практикой и будущей профессиональной деятельностью студентов.

Преподаватель, читающий лекционные курсы в вузе, должен знать существующие в педагогической науке и используемые на практике варианты лекций, их дидактические и воспитывающие возможности, а также их методическое место в структуре процесса обучения.

При изложении материала важно помнить, что почти половина информации на лекции передается через интонацию. Необходимо учитывать тот факт, что первый кризис внимания студентов наступает на 15 – 20-й минутах, второй – на 30 – 35-й минутах.

В профессиональном общении необходимо исходить из того, что восприятие лекций студентами младших и старших курсов существенно отличается по готовности и умению.

Практические занятия проводятся в целях: выработки практических умений и приобретения навыков в решении задач, выполнении расчетов, заполнении и оформлении документов..

Главным их содержанием является практическая работа каждого студента.

Цель практических занятий – закрепить отдельные аспекты проблемы в дополнение к лекционному материалу, обучить студентов грамотно и аргументировано излагать свои мысли.

На практических занятиях приветствуются домашние заготовки в виде статистических данных, рисунков, картосхем, материала по теме выступления.

На практических занятиях для закрепления учебного материала целесообразно выполнение тестовых заданий.

Самостоятельная работа студентов имеет целью закрепление и углубление полученных знаний, поиск и приобретение новых знаний, в том числе с использованием компьютерных обучающих программ, а также выполнение заданий, тестов, подготовку к предстоящим зачетам и экзаменам.

Она предусматривает, как правило, самостоятельное изучение отдельных тем, выполнение контрольных, курсовых работ и других заданий в соответствии с учебной программой изучения дисциплины.

Основной целью самостоятельной работы студентов является обучение навыкам работы с научно-теоретической литературой и практическими материалами, которые необходимы для углубленного изучения дисциплины.

Самостоятельная работа проводится для того, чтобы студент умел самостоятельно изучать, анализировать, перерабатывать и излагать изученный материал. В условиях заочного обучения студенту необходимо – закрепить знания, умения и навыки, полученные в ходе аудиторных занятий (лекций, практики). Это актуализирует процесс образования и наполняет его осознанным стремлением к профессионализму.

Самостоятельная работа студента должна носить систематический характер, быть интересной и привлекательной.

Необходимо предусмотреть развитие форм самостоятельной работы, выводя студентов к завершению изучения учебной дисциплины на её высший уровень.

Пакет заданий для самостоятельной работы следует выдавать в начале изучения дисциплины, определив предельные сроки их выполнения и сдачи. Организуя самостоятельную работу, необходимо постоянно обучать студентов методам такой работы.

Результаты самостоятельной работы контролируются преподавателями, при этом проводятся: тестирование, экспресс-опрос на практических занятиях, проверка письменных работ.

Контрольная работа выполняется студентом самостоятельно. Процесс подготовки и написания контрольной работы способствует формированию у студента приемов самостоятельного научного и практического подхода к изучению дисциплины, повышению теоретической подготовки, более полному усвоению излагаемого материала, применению его на практике.

Основными целями написания контрольной работы являются: расширение и углубление знаний студента, выработка приемов и навыков в анализе теоретического и практического материала, а также обучение логично, правильно, ясно, последовательно и кратко излагать свои мысли в письменном виде.

Студент, со своей стороны, при выполнении контрольной работы должен показать умение работать с литературой, давать анализ соответствующих источников, аргументировать сделанные в работе выводы и, главное, – раскрыть выбранную тему.

Контрольная работа выполняется в виде письменного ответа на вопросы, решения задач, выполнения контрольных заданий или практической проверки выполнения студентом различных заданий, тестов.

6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины (модуля)

6.1. Система оценки знаний студентов

6.1.1. Текущий контроль

Текущий контроль успеваемости предназначен для проверки хода и качества усвоения учебного материала, стимулирования учебной работы обучающихся и совершенствования методики проведения занятий.

Результаты текущего контроля успеваемости используются преподавателем при оценке знаний в ходе проведения промежуточной аттестации.

Для текущего контроля успеваемости используются устные опросы, коллоквиумы, выполнение различного вида практических заданий, рефератов, дискуссий эссе, контрольных (курсовых) работ, тестов.

Для выполнения контрольной (курсовой) работы студенту целесообразно использовать Методические рекомендации для выполнения контрольной (курсовой) работы.

В соответствии с Положением о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в Автономной некоммерческой организации высшего профессионального образования «Институт экономики и управления» результаты текущего контроля успеваемости студента оцениваются преподавателем в размере до 40 баллов (таблица 1).

Таблица 1.

Оценка текущего контроля успеваемости

№ п/п	Вид контроля	Количество баллов
1.	Посещаемость и активность на учебных занятиях	до 10
2.	Участие в проведение практических занятий	до 10
3.	Выполнение контрольной (курсовой) работы	до 20
	Всего	до 40

6.1.2. Промежуточная аттестация

Промежуточная аттестация имеет целью определить степень достижения учебных целей по дисциплине (модулю) и проводится в форме зачета (экзамена).

При проведении зачета (экзамена) экзаменационный билет выбирает сам экзаменуемый. В процессе сдачи зачета (экзамена) экзаменатору предоставляется право задавать студентам дополнительные вопросы и задания по рабочей учебной программе дисциплины (модуля).

Во время проведения зачета (экзамена) студент имеет право с разрешения экзаменатора пользоваться учебными программами, справочниками, таблицами и другой литературой.

Время подготовки ответа должно составлять не более 40 минут, а время ответа студента – не более 20 минут.

Студент, испытавший затруднения при подготовке к ответу по выбранному билету, имеет право на второй билет с соответствующим продлением времени на подготовку.

При окончательной оценке ответа оценка снижается на 10 баллов. Выдача третьего билета не разрешается.

В соответствии с Положением о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в Автономной некоммерческой организации высшего профессионального образования «Институт экономики и управления» результаты промежуточной аттестации оцениваются преподавателем в размере до 60 баллов (таблица 2).

Таблица 2.

Оценка промежуточной аттестации

№ п/п	Вид контроля	Количество баллов
1.	Теоретический вопрос (практическое задание) 1.	до 30
2.	Теоретический вопрос (практическое задание) 2.	до 30
	Всего	до 60

6.1.3. Перечень вопросов, заданий к экзамену

1. Определение, функции и основные черты, характеризующие валютный рынок.
2. Валютная позиция.
3. Понятие и функции международного валютного рынка.
4. Основные принципы хеджирования.
5. Основные подходы в понимании рынка.
6. Валютные опционы.
7. Типы валютных рынков.
8. Международные корреспондентские отношения.
9. Характеристика участников международного валютного рынка.
10. Банковский перевод как форма международных расчетов.
11. Характеристика современной структуры внутреннего валютного рынка.
12. Инкассовая форма расчетов.
13. Определение. формы, методы, инструменты валютной политики, валютного регулирования и валютного контроля.
14. Документарный аккредитив: виды, принципы применения.
15. Структура системы валютного контроля в России, ее цели.
16. Уполномоченные банки: определение, порядок лицензирования, выполняемые операции.
17. Понятие «валютные операции», их виды.
18. Порядок установления корреспондентских отношений уполномоченными банками.
19. Основные особенности контроля за экспортными торговыми операциями.
20. Порядок проведения операции, связанные с привлечением резидентами от нерезидентов финансовых кредитов (займов) в иностранной валюте на срок свыше 180 дней, а также операции по их погашению (выплате основного долга и процентов).
21. Основные особенности контроля за импортными торговыми операциями.
22. Порядок проведения торгов иностранной валютой за российские рубли на единой торговой сессии межбанковских валютных бирж.
23. Характеристика валютных счетов юридических лиц резидентов.
24. Порядок установления ЦБ РФ официальных курсов иностранных валют к рублю РФ.
25. Понятие валютных курсов, валютных котировок.
26. Порядок проведения операций с наличной иностранной валютой.
27. Валютный дилинг.
28. Порядок осуществления переводов иностранной валюты из РФ и в РФ без открытия текущих валютных счетов.
29. Понятие арбитража, его виды.
30. Порядок открытия и организация работы обменных пунктов на территории РФ.
31. Ключевые виды финансовых инструментов (деривативов) выделяемых на валютном рынке: опционы, фьючерсы, свопы.
32. Порядок организации операций с использованием банковских карт.
33. Валютные риски.

34. Валютная позиция уполномоченных банков: лимиты, порядок расчета открытой валютной позиции.

6.1.4. Система оценки знаний

В соответствии с Положением о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в Автономной некоммерческой организации высшего профессионального образования «Институт экономики и управления» итоговая оценка результата промежуточной аттестации оцениваются преподавателем в размере до 100 баллов, в том числе:

40 баллов – как результат текущей аттестации;

60 баллов – как результат промежуточной аттестации.

Знания, умения и навыки студентов определяются следующими оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» или «неудовлетворительно» («зачтено» или «не зачтено»).

Соответствие баллов традиционной системе оценки при проведении промежуточной аттестации представлено в таблице 3.

Таблица 3.

Итоговая оценка промежуточной аттестации

№ п/п	Оценки	Количество баллов
Экзамен		
1.	Отлично	81 – 100
2.	Хорошо	61 – 80
3.	Удовлетворительно	41 – 60
4.	Неудовлетворительно	менее 40
Зачет		
1.	Зачтено	более 41
2.	Не зачтено	менее 40

6.1.5 Фонд оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

Критерии сформированности компетенции	Описание	Формы, методы, технологии
способность к самоорганизации и самообразованию (ОК-7)		
Знания	По самообразованию	Самостоятельная работа
Умения	Планировать свое время	Самостоятельная работа
Владение	Методами самоорганизации	Самостоятельная работа
способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач (ОПК-2)		
Знания	Информационных источников по сбору данных	Самостоятельная работа
Умения	Осуществлять сбор, анализ и обработку данных	Практическое задание
Владение	Методами анализа и обработки данных	Практическое задание и ответ на экзамене

	необходимых для решения профессиональных задач	
способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы (ОПК – 3)		
Знания	Инструментальных средств для обработки экономических данных	Практическое задание
Умения	Умение анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы	Практическое задание
Владение	Методами и методологией используемых при расчетах и анализе экономических данных	Тестирование, ответ на экзамене
способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1)		
Знания	Информационных источников по сбору исходных данных	Практическое задание
Умения	Анализировать и рассчитывать экономические показатели по деятельности предприятия	Практическое задание
Владение	Методами анализа экономических показателей	Тестирование, ответ на экзамене
способность использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии (ПК-8)		
Знания	Современных технических средств и информационных технологий	самоподготовка
Умения	Использовать для решения аналитических и исследовательских задач инновационные технологии	Практическое задание
Владение	Современными средствами и информационными технологиями в решении исследовательских задач	Практическое задание
способность использовать для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии (ПК-10)		
Знания	По использованию инновационных технологий при решении коммуникативных задач	Контрольная работа
Умения	Решать коммуникативные задачи по дисциплине с помощью инновационных технологий	Контрольная работа
Владение	Способами и средствами при	Тестирование, ответ на

	решении коммуникативных задач	экзамене
--	-------------------------------	----------

Типовые контрольные работы по дисциплине «Валютный рынок и валютные отношения»

1. Темы контрольных работ

Итоговое тестирование

1. Валютный рынок как часть финансового рынка
2. Принципы валютного регулирования
3. Валютно-обменные операции банков и биржевые валютные торги
4. Организация валютного контроля при проведении внешнеэкономических операций
5. Валютные счета резидентов и нерезидентов. Регулирование валютных операций в банковском секторе РФ
6. Валютный курс и его факторы
7. Котировка иностранных валют
8. Операции на условиях СПОТ
9. Форвардные операции. Аутрайт
10. СВОП - сделки на валютном рынке
11. Арбитраж

2. Варианты контрольных работ

Вариант 1

1. Покупка и продажа валюты
2. Установление котировок валют
3. Проведение расчетов по экспорту и импорту товаров
4. Формирование защиты от валютных рисков

Вариант 2

1. Биржевой валютный рынок.
2. Межбанковский валютный рынок
3. Рынок наличных валютных сделок.
4. Рынок срочных операций.

Вариант 3

1. Система валютного контроля в банковской сфере
2. Валютные сделки и их классификация
3. Организация валютных расчетов при экспортно-импортных операциях

Вариант 4

1. Проблемы валютно-обменных операций
2. Варианты организации расчетов по биржевым сделкам с валютой
3. Валютное регулирование Центрального Банка РФ

Вариант 5

1. Операции типа СПОТ

2. Арбитражные сделки с валютой
3. Фьючерсные контракты

Вариант 6

1. Виды срочных сделок
2. Факторы определения валютного курса
3. Принципы валютного регулирования

Вариант 7

1. Минимизации рисков при экспортно-импортных операциях
2. Валютный дилинг
3. Паспорт сделки при экспортно-импортных операциях

Вариант 8

1. Ведение счетов при экспортно-импортных операциях
2. Роль золота в мировой валютной системе
3. Валютный рынок и его развитие в условиях глобализации экономики

Вариант 9

1. Устойчивость валютного рынка в условиях финансовых кризисов
2. Международные валютно-кредитные и финансовые организации ООН
3. Мировая, международная (региональная) и национальная валютные системы

Вариант 10

1. Транснациональные банки в современных валютных отношениях
2. Влияние экономических кризисов на стоимость национальной валюты
3. Регулирование международной валютной ликвидности

3. Выбор варианта контрольной работы

В основе выбора варианта лежит начальная буква фамилии студента (например, студент Иванов – вариант 9).

Таблица 4.

Первая буква фамилии студента			Номер варианта
А	Л	Х	1
Б	М	Ц	2
В	Н	Ч	3
Г	О	Ш	4
Д	П	Щ	5
Е	Р	Э	6
Ж	С	Ю	7

Первая буква фамилии студента			Номер варианта
З	Т	Я	8
И	У		9
К	Ф		10

4. Порядок оценки контрольной работы

В соответствии с Положением о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в Автономной некоммерческой организации высшего образования «Институт экономики и управления» контрольная работа с целью последующего учета результатов текущего контроля успеваемости студента оценивается преподавателем в размере до 20 баллов.

При проведении контрольной работы в форме итогового тестирования оценка знаний студента осуществляется в автоматическом режиме, в котором учитывается количество правильно решенных тестовых заданий.

Таблица 5.

Оценка контрольной работы

№ п/п	Оценки	Количество решенных тестовых заданий (%)	Количество баллов
1.	Отлично	90 – 100	20
2.	Хорошо	75 – 89	15
3.	Удовлетворительно	50 – 74	10
4.	Неудовлетворительно	менее 49	0

Кроме того, по результатам проведения контрольной работы преподаватель выставляет оценку «зачтено» или «незачтено», которая служит подведением итогов самостоятельной работы студента и получение права допуска к зачету (экзамену) по дисциплине (модулю).

Таблица 6.

Оценка контрольной работы для допуска к зачету (экзамену)

№ п/п	Оценки	Количество баллов
1.	Зачтено	более 50
2.	Незачтено	менее 49

Выполненная контрольная работа в форме реферата или компьютерной презентации сдается своему преподавателю для проверки.

На оценку контрольной работы влияют, по общему правилу, следующие критерии: степень раскрытия темы, объем использованной научной литературы, нормативных актов, практики, стиль изложения и творческий подход к написанию работы, правильность и развернутая аргументация выводов, аккуратность оформления работы.

По результатам проверки контрольной работы преподаватель выставляет оценку «зачтено» или «незачтено», которая служит подведением итогов самостоятельной работы студента и получение права допуска к зачету (экзамену) по дисциплине.

Оценку «зачтено» имеют работы, в которых обдуманно и правильно даны ответы на все имеющиеся вопросы.

Оценку «незачтено» студент получает в том случае, если не владеет материалом, не может правильно ответить на поставленные вопросы и не в состоянии дать объяснения своими письменными ответами.

Таблица 7.

Оценка контрольной работы для допуска к зачету (экзамену)

№ п/п	Оценки	Количество баллов
1.	Зачтено	до 20
2.	Незачтено	0

Содержание практических занятий по дисциплине «Валютный рынок и валютные отношения»

Занятие 1.

Тема 6. Валютный курс и его факторы

Цель занятия: Изучить понятие валютного курса, предложение и спрос на валюту
Механизм воздействия отдельных факторов на валютный курс

Вопросы занятия

1. Режимы валютного курса
2. Внешние и внутренние факторы, оказывающие влияние на курсы национальной и иностранных валют

Занятие 2.

Тема 7. Котировка иностранных валют

Цель занятия: Проанализировать методы котировки, коды валют, стандартные единицы.

Вопросы занятия

1. Кросс-курс и методы его расчета
2. Валютные ограничения на курсы иностранных валют

Содержание самостоятельной работы студентов по темам дисциплины «Валютный рынок и валютные отношения»

Тема 1. Валютный рынок как часть финансового рынка.

Понятие валютного рынка. Роль валютного рынка в системе рыночных отношений. Источники формирования спроса и предложения валюты. Валютный рынок как инструмент согласования интересов продавца и покупателя валютных ценностей. Характеристика валютного рынка с функциональной, организационной и технической позиций.

Типы валютных рынков. Характеристика мирового валютного рынка. Международный валютный рынок и его основные центры. Функционирование международного валютного рынка. Особенности европейского валютного рынка, этапы его развития и современное состояние. ЭКЮ И ЕВРО; Понятие резервной валюты и ее функции.

Межгосударственные валютно-кредитные и финансовые институты.

Национальный валютный рынок и его функции. Связь с международным валютным рынком. Классификация национальных валютных рынков.

Участники валютного рынка. Активные и пассивные участники валютного рынка (маркет-мейкеры и маркет-юзеры). Роль центральных, коммерческих банков, корпораций, брокерских фирм, валютных бирж и частных лиц на валютном рынке.

Этапы формирования валютного рынка в России.

Тема 2. Принципы валютного регулирования.

Сущность валютного регулирования. Валютная политика и ее обоснование. Виды и уровни валютной политики. Формы валютной политики.

Рыночное валютное регулирование и основные меры регулирования валютных отношений. Сущность дисконтной и девизной политики, диверсификация валютных резервов, девальвации и ревальвации валюты, двойного валютного рынка.

Государственно-административное регулирование. Понятие и цели валютных ограничений. Валютный контроль и его Основные направления. Задачи валютного контроля.

Субъекты валютного регулирования.

Законодательные основы валютного регулирования. Закон РФ «О валютном регулировании и валютном контроле» и его основные положения. Резиденты и нерезиденты на валютном рынке РФ. Понятие «валюта» и ее классификация. Иностранная валюта и валютные ценности.

Состав и виды валютных операций.

Органы и агенты валютного контроля, их функции и задачи. Уполномоченные банки и виды валютных лицензий.

Тема 3. Валютно-обменные операции банков и биржевые валютные торги

Операции, осуществляемые валютно-обменными пунктами банка. Порядок их проведения. Особенности отражения валютно-обменных операций в балансе банка. Межбанковская валютная биржа как: субъект валютного рынка. Члены валютной биржи. Порядок приема в члены биржи и условия допуска к совершению операций. Проведение операций по купле-продаже валюты на валютной бирже.

Тема 4. Организация валютного контроля при проведении внешне-экономических операций

Цели валютного экспортного и импортного, контроля. Основные документы. Процедура осуществления экспортного валютного контроля. Порядок обязательной продажи части валютной выручки. Процедура осуществления валютного контроля при операциях импорта.

Эффективность валютного контроля.

Тема 5. Валютные счета резидентов и нерезидентов. Регулирование валютных операций в банковском секторе РФ.

Общая схема счетов, открываемых резидентами и нерезидентами в уполномоченном банке.

Открытие резидентом - юридическим лицом валютного счета. Транзитный и текущий валютные счета. Формирование валютного фол- да юридического лица: Режимы ведения валютных счетов резидентов -юридических лиц.

Порядок обязательной продажи предприятиями части валютной выручки.

Открытие и закрытие юридическими лицами - резидентами валютных счетов в зарубежных банках.

Порядок открытия и режимы валютных счетов нерезидентов -юридических лиц. Рублевые счета нерезидентов - юридических лиц.

Режимы валютных счетов физических лиц- резидентов и нерезидентов. Рублевые счета физических лиц нерезидентов,

Тема 6. Валютный курс и его факторы.

Понятие валютного курса. Предложение и спрос на валюту. Номинальный и реальный валютные курсы. Паритет покупательной способности валют. Валютный курс как элемент количественной теории денег.

Виды валютных курсов - курсы платежных средств в иностранной валюте.

Факторы валютного курса и их классификация.

Механизм воздействия отдельных факторов на валютный курс. Макроэкономические последствия колебания валютных курсов: экспорт, импорт, инвестиции, долговые требования и обязательства

Тема 7. Котировка иностранных валют.

Понятие котировки. Методы котировки. Коды валют. Стандартные единицы.

Правила записи котировки. Торгуемая (базовая) валюта и валюта котировки. Курсы Bid и Offer. Спред и маржа.

Кросс-курс и методы его расчета. Средний курс.

Тема 8. Операции на условиях СПОТ.

Общая характеристика спотового рынка: его роль и задачи. Техника заключения конверсионной сделки. Оформление сделки. Дата сделки и дата валютирования. Принципы компенсированной стоимости и условия его соблюдения.

Межбанковская торговля валютой. Функции Front-Office и Back-office. Международная ассоциация участников валютного рынка.

Тема 9. Форвардные операции. Аутрайт.

Понятие форвардной сделки и их назначение. Единичные форвардные сделки. Назначение и условия проведения сделки аутрайт. Форвардные сделки: стандартные сроки, короткие даты, «ломанные даты». Правило последней даты.

Форвардный курс и его слагаемые. Расчет форвардного курса. Пре- и скидка (дисконт). Форвардные пункты Bid и Offer. Правило расчета форвардного курса. Курс аутрайт на короткие и «ломанные» даты. Форвардные кросс-курсы.

Тема 10. СВОП - сделки на валютном рынке:

Понятие СВОП - сделки и цели их осуществления. Виды СВОПов: Процентный и валютный СВОПы. Виды рисков при проведении СВОП-операций. Стандартные, короткие и форвардные СВОПы. Типы СВОПов. Котировки СВОПов. Стороны Bid и Offer.

Использование сделок СВОП для выравнивания форвардной позиции. Применения СВОП-сделок для пролонгации открытой валютной позиции.

Тема 11. Арбитраж.

Понятие арбитража и его роль на валютном рынке. Виды арбитражных операций. Особенности валютных арбитражных операций. Временной и пространственный арбитраж. Процентный арбитраж.

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

а) Основная литературы:

1.Федеральный закон № 173-ФЗ от 10.12.2003 «О валютном регулировании и валютном контроле»

2. Щеголева Н.Г., Хабаров В.И. Финансы и кредит: Учебное пособие.- М.: московская финансово-промышленная академия, 2011, (Университетская серия)

3. Валютный и денежный рынок. Курс для начинающих. – М.: Альпина Паблишер, 2012.

б) Дополнительная литература:

1. Котолевская И.Ю. Валютный рынок и его роль в проведении валютной политики, М.: Финансовая академии, 2008

2. Ершов М.В. Валютно-финансовый механизм в современном мире, М.: Экономика, 2008;

3. Бурлак Г.Н., Кузнецова О.И. Техника валютных операций: Учебное пособие.- 3-е изд., перераб. и доп.- М.: Вузовский учебник, 2010

4. Буренин А.Н. Рынки производных финансовых инструментов. М.: ИНФРА-М, 2010

в) Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы.

1. Консультант плюс

2. Гарант

3. Вестник Финансовой академии;

4. Мировая экономика и международные отношения.

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Занятия по дисциплине «Валютный рынок и валютные отношения» проводятся в компьютерных классах с использованием технических средств: ПК с программами пакета MS Office, доступ в Интернет, информационно-правовые базы данных «Консультант Плюс», «Гарант».

9. Инновационные технологии, применяемые в учебном процессе

В процессе обучения по дисциплине необходимо использовать не менее 20% аудиторного времени для занятий, проводимых в интерактивной форме в соответствии с требованиями ФГОС.

Задачами интерактивных форм являются:

пробуждение в обучающихся интереса;

эффективное усвоение учебного материала;

самостоятельный поиск учащимися путей и вариантов решения поставленных задач (выбор одного из предложенных вариантов или нахождение соответственного варианта и обоснование решения);

формирование у обучающихся мнения и отношения;

формирование жизненных и профессиональных навыков;

выход на уровень осознанной компетентности студента.

Для решения воспитательных и учебных задач могут быть использованы следующие интерактивные формы:

круглый стол (дискуссия, дебаты);

мозговой штурм (брейнстром, мозговая атака);

деловые и ролевые игры;

case-study (анализ конкретных ситуаций, ситуационный анализ);

мини-исследования;

мастер-класс.

В ходе подготовки занятий на основе интерактивных форм обучения преподаватель может выбрать наиболее эффективную и подходящую формы обучения для изучения конкретной темы, а также сочетать несколько методов обучения для решения проблем, что способствует лучшему осмыслению студентов. Представляется целесообразным рассматривать необходимость использования разных интерактивных форм обучения для решения поставленной задачи.

Принципы работы на интерактивном занятии:

занятие – не лекция, а общая работа;

[illegible]

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цели освоения дисциплины (модуля)
2. Место дисциплины (модуля) в структуре основной образовательной программы
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля)
4. Структура и содержание дисциплины (модуля)
 - 4.1. Тематический план изучения дисциплины (модуля)
 - 4.2. Содержание дисциплины (модуля)
5. Образовательные технологии
6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины (модуля)
 - 6.1. Система оценки знаний студентов
 - 6.1.1. Текущий контроль
 - 6.1.2. Промежуточная аттестация
 - 6.1.3. Перечень вопросов, заданий к экзамену (зачету)
 - 6.1.4. Система оценки знаний
 - 6.1.5. Фонд оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)
8. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)
9. Инновационные технологии, применяемые в учебном процессе

Изменения и дополнения, внесенные в рабочую учебную программу