

**Приложение 1 к РПД Валюта и валютные отношения**  
**38.03.01 Экономика**  
**Направленность (профиль) Внешнеэкономическая деятельность**  
**Форма обучения – очная**  
**Год набора – 2022**

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ  
ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

1.	Кафедра	Экономики и управления
2.	Направление подготовки	38.03.01 Экономика
3.	Направленность (профиль)	Внешнеэкономическая деятельность
4.	Дисциплина (модуль)	Валюта и валютные отношения
5.	Форма обучения	очная
6.	Год набора	2022

## **I. Методические рекомендации**

### **1.1. Методические рекомендации по организации работы обучающихся во время проведения лекционных занятий**

В ходе лекций преподаватель излагает и разъясняет основные, наиболее сложные понятия темы, а также связанные с ней теоретические и практические проблемы, дает рекомендации для практического занятия и указания для выполнения самостоятельной работы.

В ходе лекционных занятий студенту необходимо вести конспектирование учебного материала. Обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание изучаемой дисциплины, научные выводы и практические рекомендации, положительный опыт в ораторском искусстве.

Желательно оставить в рабочих конспектах поля, на которых делать пометки, подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений. Рекомендуются активно задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций.

### **1.2. Методические рекомендации по подготовке к семинарским (практическим) занятиям**

Практические занятия посвящены изучению наиболее важных тем учебной дисциплины. Они служат для закрепления изученного материала, развития умений и навыков подготовки докладов, сообщений, приобретения опыта устных публичных выступлений, ведения дискуссии, аргументации и защиты выдвигаемых положений, а также для контроля преподавателем степени подготовленности студентов по изучаемой дисциплине.

В ходе подготовки к семинарским (практическим) занятиям следует изучить основную и дополнительную литературу, учесть рекомендации преподавателя и требования рабочей программы.

Можно подготовить свой конспект ответов по рассматриваемой тематике, подготовить тезисы для выступлений по всем учебным вопросам, выносимым на занятие. Следует продумать примеры с целью обеспечения тесной связи изучаемой теории с реальной практикой. Можно дополнить список рекомендованной литературы современными источниками, не представленными в списке рекомендованной литературы.

### **1.3. Методические рекомендации по подготовке презентации**

Алгоритм создания презентации:

- 1 этап – определение цели презентации
- 2 этап – подробное раскрытие информации,
- 3 этап – основные тезисы, выводы.

Следует использовать 10-15 слайдов. При этом:

- первый слайд – титульный. Предназначен для размещения названия презентации, имени докладчика и его контактной информации;
- на втором слайде необходимо разместить содержание презентации, а также краткое описание основных вопросов;
- оставшиеся слайды имеют информативный характер.

Обычно подача информации осуществляется по плану: тезис – аргументация – вывод.

Требования к оформлению и представлению презентации:

1. Читательность (видимость из самых дальних уголков помещения и с различных устройств), текст должен быть набран 24-30-ым шрифтом.
2. Тщательно структурированная информация.
3. Наличие коротких и лаконичных заголовков, маркированных и нумерованных списков.
4. Каждому положению (идее) надо отвести отдельный абзац.
5. Главную идею надо выложить в первой строке абзаца.
6. Использовать табличные формы представления информации (диаграммы, схемы) для иллюстрации важнейших фактов, что даст возможность подать материал компактно и наглядно.
7. Графика должна органично дополнять текст.
8. Выступление с презентацией длится не более 10 минут;

### **1.4. Методические рекомендации по подготовке доклада**

Алгоритм создания доклада:

- 1 этап – определение темы доклада
- 2 этап – определение цели доклада
- 3 этап – подробное раскрытие информации
- 4 этап – формулирование основных тезисов и выводов.

### **1.5. Методические рекомендации по подготовке реферата**

Согласно расписанию занятий обучающийся готовит рефераты. Темы рефератов определяются преподавателем. Рефераты оформляются согласно требованиям по оформлению рукописных студенческих работ. Объем реферата не более 15 страниц.

### **1.6. Проведение занятий в интерактивной форме**

Интерактивное обучение представляет собой способ познания, осуществляемый в формах совместной деятельности обучающихся, т.е. все участники образовательного процесса взаимодействуют друг с другом, совместно решают поставленные проблемы, моделируют ситуации, обмениваются информацией, оценивают действие коллег и свое собственное поведение, погружаются в реальную атмосферу делового сотрудничества по разрешению проблем.

### **1.7. Методические рекомендации по решению кейс-заданий**

Интерактивное обучение представляет собой способ познания, осуществляемый в формах совместной деятельности обучающихся, т.е. все участники образовательного процесса взаимодействуют друг с другом, совместно решают поставленные проблемы, моделируют ситуации, обмениваются информацией, оценивают действие коллег и свое

собственное поведение, погружаются в реальную атмосферу делового сотрудничества по разрешению проблем.

Выполнение кейс-заданий является инструментом, позволяющим применить теоретические знания к решению ситуационных, практических задач.

### **1.8. Методические рекомендации по решению теста**

Тестовая система предусматривает вопросы/задания, на которые обучающийся должен дать один или несколько вариантов правильного ответа из предложенного списка ответов. При поиске ответа необходимо проявлять внимательность.

При отсутствии какого-либо одного ответа на вопрос, предусматривающий множественный выбор, весь ответ считается неправильным.

Ответы правильные выделяются в тесте подчеркиванием или любым другим допустимым символом.

### **1.9. Методические рекомендации по подготовке к сдаче зачета**

Готовиться к зачету необходимо последовательно, с учетом контрольных вопросов, разработанных ведущим преподавателем кафедры. Сначала следует определить место каждого контрольного вопроса в соответствующем разделе темы учебной программы, а затем внимательно прочитать и осмыслить рекомендованные научные работы, соответствующие разделы рекомендованных учебников. При этом полезно делать хотя бы самые краткие выписки и заметки. Работу над темой можно считать завершенной, если вы сможете ответить на все контрольные вопросы и дать определение понятий по изучаемой теме. Для обеспечения полноты ответа на контрольные вопросы и лучшего запоминания теоретического материала рекомендуется составлять план ответа на контрольный вопрос. Это позволит сэкономить время для подготовки непосредственно перед зачетом за счет обращения не к литературе, а к своим записям. При подготовке необходимо выявлять наиболее сложные, дискуссионные вопросы, с тем, чтобы обсудить их с преподавателем на обзорных лекциях и консультациях. Нельзя ограничивать подготовку к зачету простым повторением изученного материала. Необходимо углубить и расширить ранее приобретенные знания за счет новых идей и положений.

Результат по сдаче зачета объявляется обучающемуся, вносится в зачетную ведомость. Незачет проставляется только в ведомости. После чего обучающийся освобождается от дальнейшего присутствия на зачете. При получении незачета повторная сдача осуществляется в другие дни, установленные деканатом. Положительные оценки «зачтено» выставляются, если обучающийся усвоил учебный материал, исчерпывающе, логически, грамотно изложив его, показал знания специальной литературы, не допускал существенных неточностей, а также правильно применял понятийный аппарат.

## **II. Планы практических занятий**

### **Тема 1. «Региональная экономическая и валютная интеграция в регионах мира»**

#### **План:**

1. Система золотого стандарта.
2. Бреттон-Вудская валютная система.
3. Ямайская валютная система.
4. Экономическое содержание региональных интеграционных процессов.
5. Европейская валютная система.

Литература:[1, С.11-51]

**Вопросы для самоконтроля:**

1. Проведите сравнительную характеристику Генуэзской и Парижской валютных систем.
2. Рассмотрите ключевые принципы функционирования Бреттон-Вудской валютной системы. Что привело к ее распаду?
3. Чем различаются золотомонетный и золотослитковый стандарты?
4. Раскройте роль золота в период действия различных валютных систем.
5. Рассмотрите эволюцию мировой валютной системы с точки зрения демонетизации золота.
6. Охарактеризуйте ключевые принципы современной мировой валютной системы. Каковы ее плюсы и минусы?
7. Проанализируйте проблемы функционирования Ямайской валютной системы. Почему с 2007 г. по настоящее время ее оценивают как «кризисную»?
8. Проанализируйте долларový стандарт в рамках Ямайской валютной системы.
9. Можно ли обнаружить «преемственность» золотого стандарта и долларового в настоящее время?

*Задания для самостоятельной работы:*

Подготовьте доклад/презентацию.

**Тема 2 «Валютный курс и его регулирование»****План:**

1. Конвертируемость и курсообразование валют.
2. Номинальный и реальный валютные курсы.
3. Государственное регулирование величины обменного курса.
4. Формирование обменного курса. Котировка валют.
5. Развитие системы валютного регулирования и валютного контроля.

*Литература:* [1, С.52-81]

**Вопросы для самоконтроля:**

1. Дайте определение обменному курсу и охарактеризуйте его основные режимы.
2. Перечислите структурные и конъюнктурные факторы, влияющие на обменный курс.
3. Дайте определение номинальному и реальному обменному курсу. Определите соотношение между ними.
4. Определите достоинства и недостатки режимов плавающего и фиксированного курсов валют.
5. Прокомментируйте относительную стабильность курсов ведущих мировых валют.
6. Определите характер влияния девизной политики (валютных интервенций) на обменный курс в условиях режимов фиксированного и плавающего курсов.
7. Обоснуйте регулирующие функции валютных интервенций.
8. Назовите и охарактеризуйте основные методы прямого и косвенного валютного регулирования.
9. Определите взаимосвязь понятий «валютное регулирование», «валютные ограничения» и «валютный контроль».
10. Приведите факторы, оказывающие влияние на введение валютных ограничений.

*Задания для самостоятельной работы:*

Подготовьте доклад/презентацию.

### Тема 3 «Организация валютного рынка»

#### План:

1. Валютный рынок и его элементы.
2. Участники валютного рынка.
3. Мировые региональные валютные рынки.
4. Понятие валютной позиции и ее виды.
5. Лимиты открытой валютной позиции.
6. Расчет открытой валютной позиции на примере Банка России.

*Литература:* [1, С.135-160]

#### Вопросы для самоконтроля:

1. Дайте определение международному валютному рынку. Перечислите его особенности.
2. Что вы понимаете под рынком FOREX?
3. Раскройте функции и цели использования валютных рынков.
4. Как можно классифицировать валютные рынки по отношению к валютным ограничениям? Приведите примеры.
5. Какова роль маркетмейкеров и маркет-юзеров в курсообразовании валют?
6. Для кого из участников ключевой целью его деятельности на валютном рынке является покупка-продажа валюты для обеспечения эффективного функционирования внутреннего сегмента валютного рынка?
7. Рассмотрите институциональных участников валютного рынка. Каковы их цели деятельности?
8. Объясните роль биржевого оборота в эффективном функционировании валютного рынка.
9. Охарактеризуйте положительные и отрицательные стороны биржевого и внебиржевого оборота валютного рынка.
10. На какие региональные сегменты можно подразделить мировой валютный рынок?
11. Что вы понимаете под валютной позицией?
12. Дайте определение открытой валютной позиции и перечислите операции, влияющие на ее изменение.
13. Охарактеризуйте длинную и короткую открытые валютные позиции.
14. Какие риски связаны с открытием валютной позиции?
15. Какие лимиты по открытой валютной позиции установлены для российских банков в соответствии с Инструкцией Банка России от 28 декабря 2016 г. № 178-И «Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями»?
16. Банк имеет закрытые валютные позиции. Какой будет величина длинной или короткой валютной позиции после продажи банком 1 млн долл. США за рубли по курсу 75,7156?
17. Банк имеет закрытые валютные позиции. В течение дня он купил: 1000 фунтов стерлингов за японские иены по курсу 223 иены за фунт и 1000 долл. США за фунты стерлингов по курсу 1,3260 долл. США за фунт. Определите величину валютных позиций по фунтам, иенам и долларам США к концу операционного дня.

## Тема 4 «Наличные и срочные конверсионные операции»

### План:

1. Наличные операции и их виды.
2. Кросс-курсы и их расчет.
3. Форвардные валютные контракты.
4. Валютные фьючерсы.
5. Валютные опционы.
6. Валютный своп и его виды.
7. Процентный своп и его классификация.
8. Организация своп-рынка.
9. Биржевой оборот в Российской Федерации на примере Московской Биржи.
10. Устройство денежного рынка. Межбанковское кредитование.
11. Организация и регулирование рынка внебиржевых деривативов.
12. Сущность хеджирования и основные инструменты.
13. Хеджирование с использованием фьючерсов.
14. Хеджирование с использованием форвардных контрактов.
15. Хеджирование с использованием опционов.

*Литература:* [1, С.185-330]

### Вопросы для самоконтроля:

1. Дайте определение наличной конверсионной валютной операции. 2. Назовите виды наличных конверсионных операций и охарактеризуйте их.
2. Охарактеризуйте основных участников спот-рынка.
3. Определите цели проведения наличных конверсионных операций для их участников.
4. Каковы особенности проведения торгов на валютном рынке наличных сделок?
5. Чем различаются прямая и косвенная (обратная) котировки валют?
6. Приведите примеры валют с прямой и косвенной (обратной) котировкой.
7. Что такое кросс-курс и каковы цели его использования?
8. Каков порядок расчета кросс-курса для валют с прямыми котировками к доллару (т. е. доллар является базой котировки для обеих валют)?
9. Каков порядок расчета кросс-курса для валют с прямой и косвенной котировками к доллару, где доллар является базой котировки для одной из валют?
10. Каков порядок расчета кросс-курса для валют с косвенными котировками к доллару США, где доллар является валютой котировки для обеих валют?
11. Охарактеризуйте форвардную валютную сделку.
12. Каковы цели заключения форвардных сделок?
13. Чем различаются форвардный курс аутрайт и курс спот?
14. Как рассчитывается форвардный курс аутрайт?
15. Каковы два основных метода котировки форвардного курса аутрайт?
16. Охарактеризуйте форвардную валютную сделку.
17. Каковы цели заключения форвардных сделок?
18. Чем различаются форвардный курс аутрайт и курс спот?
19. Как рассчитывается форвардный курс аутрайт?
20. Каковы два основных метода котировки форвардного курса аутрайт?
21. Перечислите основные виды финансовых рисков.
22. Что представляет собой валютный (курсовой) риск?
23. Приведите интегральные рискообразующие факторы макроэкономического и микроэкономического уровней.

24. Определите основные достоинства и недостатки биржевых и внебиржевых инструментов хеджирования.
25. Чем различаются статическое и динамическое хеджирование?
26. Поясните суть операций «хеджирование покупкой» и «хеджирование продажей».
27. Что такое дериватив?
28. Перечислите преимущества и недостатки хеджирования с помощью форвардных контрактов.
29. Сформулируйте основные плюсы и минусы хеджирования для опционов.
30. Перечислите факторы, определяющие выбор конкретного инструмента для хеджирования.