**Методические указания к выполнению контрольных работ для**

**студентов специальности «Финансы и кредит» и**

**Методические указания по структуре и содержанию контрольной работы студентов специальности «Финансы и кредит»**

Студенты заочной формы обучения специальности «Финансы и кредит» выполняют контрольную работу, выполнение которой является обязательным элементом самостоятельной работы. Написание контрольной работы имеет целью систематизировать, расширить и закрепить полученные знания по курсу «Международные валютно – кредитные отношения». Контрольная работа должна представлять собой творческий, индивидуальный процесс изложения студентом отдельного вопроса по изучаемому курсу. Представленные темы контрольных работ являются третьим вопро­сом экзаменационного билета и оцениваются преподавателем отдельно.

К контрольной работе предъявляются следующие требования:

* изложение должно быть последовательным и целенаправленным, без общих,  
  не относящихся к конкретному вопросу, рассуждений;
* нельзя механически переписывать текст из учебников и других источников,  
  изложение материала должно быть самостоятельным;
* в тексте не допускается произвольное сокращение слов;
* цитаты из опубликованных работ или официальных материалов отделяются  
  от основного текста кавычками;
* на все литературные, графические, статистические материалы, используемые  
  при написании контрольной работы, в тексте должны быть сделаны ссылки в виде порядкового номера источника литературы, указанного в «Списке литературы», заключенного в квадратные скобки;
* к решению задач обязательны пояснения. Задача, решенная без пояснительного текста, к защите не принимается.

Объем контрольной работы составляет 15-20 страниц машинописно­го текста (допускается к защите и рукописный вариант).

Структура контрольной работы представляет собой:

- титульный лист;

- план работы с указанием страниц;

- основной текст (введение, 3 - 4 вопроса, задача, заключение);

- список используемой литературы;

- приложения (графики, диаграммы, схемы и др.).

Для подготовки контрольной работы в конце данного учебно – методического пособия представлена основная и дополнительная литература. Реко­мендуется также привлекать теоретический и практический материал из современной периодической литературы.

Курсовая работа должна быть выполнена на одной стороне листа белой бумаги формата А 4. При наборе текста на компьютере необходимо соблюдать следующие условия.

Работа выполняется шрифтом Times New Roman размером 14 пт, межстрочный интервал - полуторный. Каждая страница должна сдержать 30 строк по 60 знаков в строке, включая знаки препинания и пробелы между словами (1800 знаков).

На каждом листе необходимо оставить поля: левое - 25-30 мм, правое - 10 мм, верхнее - 25 мм, нижнее - 20 мм.

Страницы должны быть пронумерованы. Порядковый номер ставится в середине верхнего поля. Первой страницей считается титульный лист, но номер страницы на нем не проставляется. На следующей странице (содержание) сразу ставится цифра 2, затем 3 и т.д.

Контрольные работы студенты готовят, исходя из прилагаемого распределения тем. Номер темы контрольной работы выбирается в зависимости от начальной буквы фамилии студента.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Начальная  буква  фамилии  студента | Номер  Темы | Начальная  буква  фамилии  студента | Номер  Темы |
| Э, П | 1 | А, У | 8 |
| Ю, К | 2 | Ф, Ч | 9 |
| Я, В | 3 | Х, С | 10 |
| Е, М | 4 | Г, Ц | 11 |
| З | 5 | Р | 12 |
| О, Щ | 6 | Е | 13 |
| Ш, С | 7 | Б | 14 |
| Л | 17 | Д | 18 |
| И | 19 | Н | 20 |
| Т, Ж | 21 |  |  |

**Мировая валютная система, ее структура**

1. Субъекты и объекты валютных отношений
2. Понятие валюты- национальная, иностранная, резервная валюты
3. Конвертируемость валют
4. Понятие валютной системы
5. Задача
6. **Этапы развития мировой валютной системы**
7. Общие понятия Парижской, Генуэзской, Бреттонвудской, Ямайской валютных систем.
8. Европейская валютная система
9. Современные валютные проблемы
10. Позиции основных национальных валют в мировой валютной системе
11. Задача
12. **Валютные рынки**
13. Финансовые рынки, место валютного рынка в структуре финансового рынка
14. Функциональное предназначение валютных рынков
15. Виды валютных рынков
16. Валютная биржа. Биржевой и внебиржевой валютные рынки
17. Задача
18. **Валютный курс**
19. Историческая эволюция валютного курса
20. Плавающий и фиксированный валютные курсы, причины перехода от фиксированного к плавающему валютному курсу
21. Факторы, воздействующие на формирование валютного курса
22. Методы котировки, кросс-курс, курсы продавцов и покупателей
23. Задача
24. **Валютные операции**
25. Валютные операции в Российской Федерации в соответствии с законом РФ «О валютном регулировании и валютном контроле»
26. Валютная позиция коммерческих банков
27. Валютные операции «спот»
28. Срочные валютные операции- форвардные, фьючерсные, опцион, своп
29. Задача
30. **Балансы международных расчетов**
31. Понятие платежного баланса и классификация
32. Платежный баланс, его основа, содержание, структура
33. Факторы, влияющие на платежный баланс
34. Воздействие состояния платежного баланса на валютный курс
35. Задача
36. **Международные расчеты**
37. Условия осуществления международных расчетов
38. Формы международных расчетов
39. Валюта цены и валюта платежа
40. Факторы, влияющие на выбор формы международных расчетов
41. Задача
42. **Валютные риски**
43. Причины возникновения валютного риска
44. Методы уменьшения валютного риска
45. Методы регулирования и страхования валютного риска
46. Государственное регулирование валютных банковских рисков (лимиты открытой валютной позиции)
47. Задача
48. **Государственное регулирование валютной системы**
49. Валютная политика- цели, формы, инструменты
50. Валютная интервенция
51. Политика диверсификации валютных резервов
52. Валютный контроль экспортных и импортных сделок в РФ
53. Задача
54. **Валютные ограничения и валютный контроль**
55. Валютные ограничения как часть валютной политики государства
56. Формы валютных ограничений. Валютная дискриминация и валютная блокада
57. Сущность валютного контроля, его значения и последствия для развития страны
58. Задача
59. **Международный кредит**
60. Сущность, функции, роль международного кредита
61. Формы международного кредита
62. Лизинг, факторинг, форфейтинг
63. Сроки международного кредита
64. Задача
65. **Мировой рынок ссудных капиталов**
66. Национальный и мировой рынок ссудных капиталов
67. Рынок евродепозитов, еврокредитов, еврооблигаций
68. Процентные ставки на мировом рынке ссудных капиталов
69. Проблемы контроля за деятельностью на мирового рынка ссудных капиталов
70. Задача
71. **Международные валютно- кредитные организации**
72. Причины создания международных валютно-кредитных организаций
73. Роль и цели МВФ
74. Группа всемирного банка
75. Международный банк реконструкции и развития
76. Задача
77. **Региональные валютно-кредитные организации**
78. Региональные банки развития
79. Условия их возникновения, структура, формирование ресурсов
80. Банк международных расчетов
81. Образование ресурсов, условия кредитования банка международных расчетов
82. Задача

**15**. **Международный рынок долговых ценных бумаг**

1. Еврооблигации как форма финансирования, их виды, условия и порядок выпуска
2. Депозитарные расписки, их виды, характерные особенности
3. Специфика обращения расписок, преимущества расписок для инвесторов и экспортеров
4. Россия как эмитент еврооблигаций
5. Задача

**16. Рынок еврокредитов**

1.1 Введение в рынок синдицированных кредитов

1.2 Синдикат кредиторов, процедура синдикации

1.3 Стоимость привлечения синдицированного кредита

1.4 Тенденции развития рынка еврокредитов

1.5 Задача

**17. Мировой рынок капиталов и рынок золота**

1.1 Роль и место рынков капиталов. Еврорынки.

1.2 Рынок международных кредитов

1.3 Мировой рынок обязательств

1.4 Рынки прямых и портфельных инвестиций

1.5 Задач

**18. Международная банковская деятельность**

* 1. Структура международной банковской системы
  2. Корреспондентские отношения и технология банковских расчетов
  3. Депозитные и кредитные международные банковские операции
  4. Некредитные банковские операции
  5. Задача

**19.Международные валютно – кредитные отношения России**

* 1. Валютный и другие финансовые рынки России
  2. Внешний государственный долг России
  3. Взаимодействие российского и зарубежного бизнеса
  4. Состояние платежного баланса России на современном этапе развития
  5. Задача

**20. Мировой кредитный рынок**

* 1. Источники образования кредитного капитала. Формы вывоза капитала
  2. Международные организации, осуществляющие кредитные операции
  3. Основные кредиторы и заемщики
  4. Формы кредитования
  5. Задача

**21.Рынки валютных деривативов**

* 1. Сущность валютных деривативов, их значение и роль в процессе управления валютными рисками
  2. Валютные форварды и фьючерсы, основные характеристики
  3. Валютные опционы, их виды, характерные особенности
  4. Валютные свопы их значение
  5. Задача
  6. **Перечень задач для контрольной работы студентов специальности**

**«Финансы и кредит».**

Вариант задачи для решения студентом в контрольной работе выбирается исходя из начальной буквы его фамилии.

**А**. Банк в Швейцарии установил следующие котировки доллара США к швейцарскому франку USD/CHF 1,2135/1,2165 и евро к доллару EUR/USD 1,1126/1,1116. Рассчитать, какое количество швейцарских франков заплатит клиент при покупке 10 000 евро.

**Б**. Клиент имеет счет в фунтах стерлингов- GBP, но имеет в наличии швейцарские франки- CHF. Какую сумму фунтов стерлингов получит клиент при обмене в банке 1800 швейцарских франка, если банк котирует:

USD/ CHF 3.1546/3.1589

GBP/USD 1.4552/1.4513

**В**. Курс доллара к рублю 30,6466 руб. за доллар. Процентные ставки на денежном рынке: 13% годовых по депозитам в российских рублях, 4,3% годовых - в долларах США. Рассчитать точный и приближенный 90- дневный и 30- дневный форвардный курс доллара к рублю.

**Г.** Курс доллара США к швейцарскому франку

спот USD/CHF 1.6920/1.6950

fwd 3 мес 0,0065/0,0055

Опцион на покупку 500 000 долларов США приобретен с выплатой премии равной 0,5% от форвардной цены исполнения.

Составьте сценарий поведения клиента – держателя опциона, если через 3 месяца курс доллара на бирже составит

а. 1,8976/1,8984

б. 1,5835/1,5841

**Д.** Клиент желает купить у банка гонконгские доллары через 1 мес.17 дней, определите форвардный курс USD/HKD, если спот USD/HKD 7,7598 / 7,7608, форвардные пункты

1 мес. USD/HKD 0,0006/0,0009;

2 мес. USD/HKD 0,0012/0,0017

**Е.** Клиент продает 5 млн. шведских крон (SEK), а покупает рубли. Банк предлагает следующие котировки.

USD/SEK 1,4880 / 1,4890

USD/RUR 27,2378 / 27,2875.

Определить какую сумму российских рублей купит клиент.

**Ё.** Экспортеру через 3 мес. требуется продать швейцарские франки 500000 CHF. Рассчитайте форвардный курс продажи швейцарских франков за дол. США и сумму полученных в обмен дол.США через 3 мес. USD/CHF, если спот USD/CHF 2,3549, а процентные ставки по 3-х месячному депозиту USD 7%, СHF 4%.

**Ж.** Курс доллара США к рублю равен 30,5643. Средние ставки межбанковских 1- месячных депозитов по рублю составляют 2,5%, по долларам США – 1,1%. Рассчитать точные и приближенные форвардные курсы USD/RUR через 1 месяц.

**З.** Импортер через 3 месяца производит оплату контракта стоимостью 4 897 JPY. Рассчитайте, какую сумму российских рублей потратит импортер для приобретения японских йен, если банк котирует

USD/JPY 105.4/105.8

fwd 3 мес 0,6/0,9

USD/RUR 31,4/31,8

fwd 3 мес 0,5/0,2

**И.** Опцион на продажу 1 000 000 американских долларов приобретен с уплатой премии 0,001 швейцарских франка за 1 доллар.

спот USD/CHF 2,6920/2,6950

fwd 3 мес 0,0068/0,0085

Определить результат сделки, если курс доллара через 6 месяцев на бирже составит

а. 3,2879/3,2885

б. 1,1576/1,1584

**К.** Фирме в России требуется 100 000 долларов США через 1 месяц. Курс доллара к рублю USD/RUR спот 27,4090/ 27,5229

fwd 1 мес. 0,50/0,70

Опцион на покупку 100 000 долларов приобретен с выплатой премии 40 копеек за 1 доллар США.

Определить результаты сделки, если курс через 1 месяц составит

а. 34,1/ 34,4

в. 29,8/31,0

**Л.** Клиент проводит валютную сделку своп «купил-продал» с долларом США (USD) за швейцарские франки .

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Покупка** | **Продажа** |
| Спот | 1,2650 | 1,2658 |
| 3 месяца | 0,0112 | 0,0108 |

Определить, каким будет результат свопа с долларом США (прибыль или убыток), если клиент имеет 500 000 USD. Будет ли доход клиента выше, если он положит указанную сумму на долларовый депозит под 5,8% годовых?

**М.** Курс доллара к рублю составляет по СПОТ 30,5289/30,5978, форвардные пункты через 1 мес. составят 0,0055/0,0076. Ставки на денежном рынке по одномесячным депозитам в рублях составляют 3%, по долларам США 1,1%.

Рассматриваются следующие инвестиционные операции клиента, имеющего 1 000 000 рублей:

А) размещение средств на рублевый одномесячный депозит;

В) конвертация рублей в доллары США с обратным выкупом по курсу форвард.

Рассчитать какой вариант эффективнее.

**Н.** Компания хочет купить 1 000 000 белорусских рублей за канадские доллары (CAD) через 3 месяца. Сколько франков ей придется заплатить, если банк дал следующие котировки:

спот-курс USD/BYR 1,4595/1,4602

форвардные 0,08/ 0,12

пункты

спот-курс USD/ CAD 5,2525/5,2575

форвардные 0,0263/0,0260

пункты

**О.** Валюта цены контракта доллар США- USD, валюта платежа австралийский доллар - AUD. Определите, какую сумму франков заплатит импортер, если стоимость контракта 5 423 USD, а банк котирует

USD/ RUR 26,5396/26,6360

AUD /RUR 18,3128/18,4276.

**П**. Фирме через 3 месяца необходимо купить 18 000 CHF. Рассчитайте, какое количество американских долларов потратит фирма, если банк котирует

JPY/CHF 0,0034/0,0012

fwd 3 мес 0,0008/ 0,0005

USD/JPY 100,2655/101,2699

fwd 3 мес 0,0160/0,0150

**Р.** Курс доллара к швейцарскому франку по СПОТ 5,0928/5,0946, форвардные пункты 3 мес. 0,0080/0,0060. Ставки на денежном рынке по трехмесячным депозитам в рубля равны 7,2%, в швейцарских франках (CHF) 3,8%. Требуется определить какой вариант инвестирования выгоден для клиента, имеющего 600 000 USD:

А) вложение на долларовый депозит;

Б) проведение свопа с долларом США;

**С.** Курс доллара США к швейцарскому франку

спот USD/CHF 1,6920/1,6950

fwd 3 мес. 0,0065/0,0055

Опцион на покупку 500 000 долларов США приобретен с выплатой премии равной 0,5% от форвардной цены исполнения.

Определите результат сделки, если через 3 месяца курс доллара на бирже составит

А) 1,8976/1,8984

Б) 1,5835/1,5841

**Т.** Кросс – курс канадского доллара (CAD) к швейцарскому франку (CHF) составляет 0,9496. Ставки по 3- х месячным евродепозитам в канадских долларах 3,6%, в швейцарских франках 2,9%.

Рассчитать: 1) точные и приближенные форвардные курсы CAD/CHF через 3 месяца; 2) какое количество швейцарских франков купит клиент у банка через три месяца, если продаст ему 270 000 канадских долларов.

**У.** Опцион на продажу 1 000 000 американских долларов приобретен с уплатой премии 0,001 швейцарских франка за 1 доллар.

спот USD/CHF 2.6920/2.6950

fwd 3 мес 0,0068/0,0085

Определить результат сделки для держателя опциона, если курс доллара через 6 месяцев на бирже составит

а. 1,2879/1,2885

б. 1,1576/1,1584

**Ф.** Клиент имеет 500 000 долларов США. Рассчитайте эффективность следующих вариантов инвестирования:

А) Проведение СВОПА с долларом США за евро.

СПОТ EUR/USD 1,1135/1,1168

Fwd 3 мес. 0,0032/0,0027

В) Вложение на долларовый депозит под 4,8% годовых.

**Х.** Клиент желает купить у банка гонконгские доллары через 1 мес.17 дней, определите форвардный курс USD/HKD, если спот USD/HKD 7,7598/7,7608, форвардные пункты

1 мес. USD/HKD 0,0006/0,0009;

2 мес. USD/HKD 0,0012/0,0017

**Ц.** Клиент хочет положить на свой счет 1000 канадских долларов CAD, а счет ранее открыт в швейцарских франках- CHF . Банк покупает у клиента канадские доллары за доллары США- USD. Для пересчета берется следующая курсовая таблица

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование валюты | Курс покупки | Курс продажи |
| CAD | 7,3337 | 7,3455 |
| CHF | 2,1888 | 2,1925 |

Рассчитайте, какую сумму швейцарских франков внесет клиент на свой счет, продав банку 1000 канадских долларов.

**Ч.** Клиент обратился в банк с заявкой о снятии 1000 долларов США- USD, однако счет, который имеет клиент в этом банке, открыт в евро- EUR. Какую сумму евро потратит клиент для покупки долларов США, если банк котирует

USD/RUR 30.4512/ 30.9012

EUR/RUR 33.4872/33.8813

**Ш**. Фирме в Бельгии через 91 день потребуется 1 000 000 долларов США за бельгийские франки (BEF), банк котирует

USD/BEF спот 1,6920/ 1,6950

3 мес 0,0065/, 0055

Премия составила 0,002 франка за 1 доллар США. Определите сценарий поведения клиента – держателя опциона, если курс доллара на бирже через 3 мес. составит

а. 1,6890/1,6925

в. 1,6840/1,6885

**Щ**. Банк в Москве объявил следующие котировки валют:

USD/RUR 31,0000/31,4000

CAD/RUR 1,2500/15,3000

Определить кросс-курс покупки и продажи доллара США к канадскому доллару USD/CAD, и рассчитать какое количество долларов США потратит клиент при покупке 150 000 канадских долларов, и какое количество канадских долларов необходимо клиенту для покупки 300 000 долларов США.

**Э.** На валютном рынке даны следующие котировки спот и срочных сделок:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **срок** | **USD/RUR** | **USD/СHF** |
| спот | 31,0/31,20 | 1,5040/1,5050 |
| 1 месяц | 0,4/0,6 | 0,0005/0,0003 |
| 2 месяца | 0,9/1,0 | 0,0010/0,0008 |
| 3 месяца | 1,4/1,5 | 0,0016/0,0013 |

Определить кросс – курс **форвард** российского рубля (RUR) к швейцарскому франку (СHF) через 1,2,3 месяца и рассчитать 1) какое количество российских рублей необходимо, чтобы купить 5 000 дол. США, 2) какое количество российских рублей получит клиент при продаже 100 000 дол.США, в каждый из указанных периодов

**Ю**. Известны следующие курсы валют Московского банка

GBP/USD 1,6510/1,6480

USD/RUR 31, 0/31,20

Определить **кросс-курс** покупки-продажи фунта стерлингов к рублю GBP/RUR. Рассчитать какое количество фунтов стерлингов потребуется клиенту при покупке 1 000 000 руб.

**Я.** На валютном рынке даны следующие котировки по курсам спот и срочным сделкам.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **срок** | **USD/RUR** | **USD/CAD** |
| Спот | 31,0/31,25 | 1,5040/1,5050 |
| 1 месяц | 0,9/1,0 | 0,0005/0,0003 |

Определить кросс-курс **спот** и **форвард** покупки и продажи канадского доллара к рублю.

CAD/RUR. Рассчитать какое количество канадских долларов потратит клиент на покупку 100 000 российских рублей через 1 месяц.