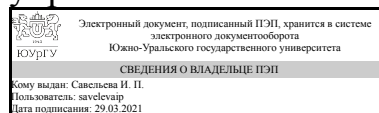


ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

УТВЕРЖДАЮ:
Директор института
Высшая школа экономики и
управления



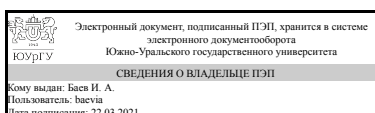
И. П. Савельева

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины Б.1.15 Валюта и валютные отношения
для направления 38.03.01 Экономика
уровень бакалавр тип программы Академический бакалавриат
профиль подготовки Международная экономика и торговля
форма обучения очная
кафедра-разработчик Финансовые технологии

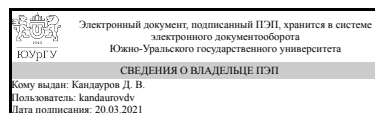
Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утверждённым приказом Минобрнауки от 12.11.2015 № 1327

Зав.кафедрой разработчика,
д.экон.н., проф.



И. А. Басев

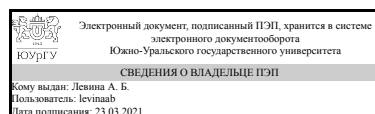
Разработчик программы,
доцент



Д. В. Кандауров

СОГЛАСОВАНО

Зав.выпускающей кафедрой
Менеджмент
к.экон.н., доц.



А. Б. Левина

1. Цели и задачи дисциплины

Цель дисциплины - получить знания в области валюты и валютных отношений, познакомиться с основными категориями, а также с основными тенденциями развития валютных отношений, с местом и ролью валютных рынков в системе международных валютных отношений. Задачи: – изучение принципов установления валютных курсов, методов их моделирования и прогнозирования; - изучение валютных отношений в их взаимосвязи с инвестированием на мировых финансовых рынках.

Краткое содержание дисциплины

Место и роль валютных отношений в мирохозяйственной системе. Международные валютные отношения и мировая валютная система. Валютный курс, как основа валютной системы. Мировая валютная система и современные проблемы ее развития. Регулирование международных валютных отношений. Мировой валютный рынок. Мировой рынок капитала.

2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Планируемые результаты освоения ОП ВО (компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине (ЗУНы)
ПК-4 способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты	Знать: Принципы установления обменных курсов иностранных валют, модели и методы оценки стоимости основных видов ценных бумаг, обращающихся на мировом финансовом рынке, методы прогнозирования валютных курсов и оптимизации инвестиционного портфеля, состоящего из финансовых активов, относящихся к различным странам.
	Уметь: Формировать оптимальный портфель финансовых активов, относящихся к различным странам и отраслям; сравнивать финансовые активы между собой на основе различных показателей; строить прогнозы курсов иностранной валюты на основе имеющейся макроэкономической статистики.
	Владеть: Навыками оптимизации международного портфеля финансовых активов, определения справедливого валютного курса и его прогнозирования, моделирования и прогнозирования цен на финансовые активы.
ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	Знать: Основные стратегии инвестирования на мировых финансовых рынках. Методы анализа финансовых и экономических рисков на различных сегментах финансового рынка. Основные этапы инвестирования на мировых финансовых рынках. Методы инвестиционного анализа акций и облигаций, в том числе с использованием финансовой отчетности компаний.
	Уметь: Определять цели инвестирования,

	выбирать инвестиционные инструменты, определять подходящую стратегию инвестирования на мировых финансовых рынках. Выбирать инструментарий проведения анализа и формировать методику проведения анализа.
	Владеть: Навыками проведения анализа и выбора стратегии инвестирования на мировых финансовых рынках, учитывая при этом изменение валютных курсов.

3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Перечень предшествующих дисциплин, видов работ учебного плана	Перечень последующих дисциплин, видов работ
Б.1.17 Международные финансы	Б.1.23 Инвестиции и инвестиционный анализ

Требования к «входным» знаниям, умениям, навыкам студента, необходимым при освоении данной дисциплины и приобретенным в результате освоения предшествующих дисциплин:

Нет

4. Объём и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 з.е., 108 ч.

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам в часах
		Номер семестра
		4
Общая трудоёмкость дисциплины	108	108
<i>Аудиторные занятия:</i>	48	48
Лекции (Л)	32	32
Практические занятия, семинары и (или) другие виды аудиторных занятий (ПЗ)	16	16
Лабораторные работы (ЛР)	0	0
<i>Самостоятельная работа (СРС)</i>	60	60
Подготовка к экзамену	15	15
Подготовка к практическим занятиям	45	45
Вид итогового контроля (зачет, диф.зачет, экзамен)	-	зачет

5. Содержание дисциплины

№ раздела	Наименование разделов дисциплины	Объем аудиторных занятий по видам в часах			
		Всего	Л	ПЗ	ЛР
1	Обменные курсы иностранных валют	18	12	6	0
2	Инвестирование на международном финансовом рынке	30	20	10	0

5.1. Лекции

№ лекции	№ раздела	Наименование или краткое содержание лекционного занятия	Кол-во часов
1	1	Обменные курсы иностранных валют. Часть 1	2
2	1	Обменные курсы иностранных валют. Часть 2	2
3	1	Паритетные отношения на международном валютном рынке. Часть 1	2
4	1	Паритетные отношения на международном валютном рынке. Часть 2	2
5	1	Определение и прогнозирование валютного курса. Часть 1	2
6	1	Определение и прогнозирование валютного курса. Часть 2	2
7	2	Ценообразование на международном финансовом рынке. Часть 1	2
8	2	Ценообразование на международном финансовом рынке. Часть 2	2
9	2	Акции: рынки и инструменты. Часть 1	2
10	2	Акции: рынки и инструменты. Часть 2	2
11	2	Акции: концепции и тактика инвестирования. Часть 1	2
12	2	Акции: концепции и тактика инвестирования. Часть 2	2
13	2	Инвестирование в облигации на международном финансовом рынке. Часть 1	2
14	2	Инвестирование в облигации на международном финансовом рынке. Часть 2	2
15	2	Международная диверсификация: выгоды и риски. Часть 1	2
16	2	Международная диверсификация: выгоды и риски. Часть 2	2

5.2. Практические занятия, семинары

№ занятия	№ раздела	Наименование или краткое содержание практического занятия, семинара	Кол-во часов
1	1	Обменные курсы иностранных валют	2
2	1	Паритетные отношения на международном валютном рынке	2
3	1	Определение и прогнозирование валютного курса	2
4	2	Ценообразование на международном финансовом рынке	2
5	2	Акции: рынки и инструменты	2
6	2	Акции: концепции и тактика инвестирования	2
7	2	Инвестирование в облигации на международном финансовом рынке	2
8	2	Международная диверсификация: выгоды и риски	2

5.3. Лабораторные работы

Не предусмотрены

5.4. Самостоятельная работа студента

Выполнение СРС		
Вид работы и содержание задания	Список литературы (с указанием разделов, глав, страниц)	Кол-во часов
Подготовка к экзамену	Мировые финансовые рынки и методы их исследования: учебное пособие / И.В. Смирнова; под ред. Л.А. Баева.– Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2014. – 49 с., страницы 1-49.	15
Подготовка к практическим занятиям	Вагизова В.И. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения:	45

	конспект лекций / В.И. Вагизова, Л.Р. Ихсанова, А.С. Игонина, Г.З. Ахметова, В.Д. Бондаренко. - Казань: Казан.ун-т, 2016. - 240 с., страницы 1-240.	
--	---	--

6. Инновационные образовательные технологии, используемые в учебном процессе

Инновационные формы учебных занятий	Вид работы (Л, ПЗ, ЛР)	Краткое описание	Кол-во ауд. часов
Презентация Power Point	Лекции	Показ слайдов с помощью мультимедиа	16

Собственные инновационные способы и методы, используемые в образовательном процессе

Не предусмотрены

Использование результатов научных исследований, проводимых университетом, в рамках данной дисциплины: нет

7. Фонд оценочных средств (ФОС) для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

7.1. Паспорт фонда оценочных средств

Наименование разделов дисциплины	Контролируемая компетенция ЗУНы	Вид контроля (включая текущий)	№№ заданий
Обменные курсы иностранных валют	ПК-4 способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты	Тест на тему "Обменные курсы иностранных валют"	Задание представлено в электронном ЮУрГУ 2.0
Обменные курсы иностранных валют	ПК-4 способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты	Задача на тему "Паритетные отношения на международном финансовом рынке"	Задание представлено в электронном ЮУрГУ 2.0
Обменные курсы иностранных валют	ПК-4 способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты	Задача на тему "Определение и прогнозирование валютного курса"	Задание представлено в электронном ЮУрГУ 2.0
Инвестирование на	ПК-5 способностью анализировать и	Задача на тему	Задание

международном финансовом рынке	интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	"Ценообразование на международном финансовом рынке"	представлено в электронном ЮУрГУ 2.0
Инвестирование на международном финансовом рынке	ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	Задача на тему "Акции: рынки и инструменты"	Задание представлено в электронном ЮУрГУ 2.0
Обменные курсы иностранных валют	ПК-4 способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты	Эссе на тему по выбору	Задание представлено в электронном ЮУрГУ 2.0
Обменные курсы иностранных валют	ПК-4 способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты	Контроль по итогам первого месяца	Задание представлено в электронном ЮУрГУ 2.0
Все разделы	ПК-4 способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты	Контроль по итогам второго месяца	Задание представлено в электронном ЮУрГУ 2.0
Инвестирование на международном финансовом рынке	ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	Контроль по итогам третьего месяца	Задание представлено в электронном ЮУрГУ 2.0
Все разделы	ПК-4 способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты	Расчетные задачи	Задание представлено в электронном ЮУрГУ 2.0
Все разделы	ПК-4 способностью на основе	Зачет	Задание

	описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты		представлено в электронном ЮУрГУ 2.0
Все разделы	ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	Зачет	Задание представлено в электронном ЮУрГУ 2.0

7.2. Виды контроля, процедуры проведения, критерии оценивания

Вид контроля	Процедуры проведения и оценивания	Критерии оценивания
Тест на тему "Обменные курсы иностранных валют"	Компьютерное тестирование в системе Электронный ЮУрГУ 2.0. Тест состоит из 5 вопросов, время, отводимое на тестирование - 10 минут. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179) Правильный ответ на вопрос соответствует 1 баллу. Неправильный ответ на вопрос соответствует 0 баллов. Максимальное количество баллов - 5. Весовой коэффициент мероприятия – 0,06.	Зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие больше или равно 60 % Не зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие менее 60 %
Задача на тему "Паритетные отношения на международном финансовом рынке"	В процессе проведения практических занятий и семинаров осуществляется контроль выполнения заданий и самостоятельной работы студента. Решение практических задач осуществляется с целью проверки уровня знаний, умений, владений, понимания студентом основных методов и законов изучаемой теории при решении конкретных практических задач, умения применять на практике полученные знания. Студенту выдается условие задачи, решение которой он излагает письменно (в электронном виде) и загружает в электронную среду (ЮУрГУ 2.0). Время, отводимое на задание – 30 мин. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179) Критерии оценивания: - задание выполнено в полном объеме, качественно оформлено - 5 баллов; - задание выполнено не полностью либо оформлено не качественно - 4 балла; - задание выполнено поверхностно, и не оформлено - 3 балла; - задание выполнено верно лишь частично, в части задания имеются грубые	Зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие больше или равно 60 % Не зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие менее 60 %

	ошибки в расчетах – 2 балла; - задание не выполнено - 0 баллов. Максимальное количество баллов – 5 за задание. Весовой коэффициент мероприятия – 0,06.	
Задача на тему "Определение и прогнозирование валютного курса"	<p>В процессе проведения практических занятий и семинаров осуществляется контроль выполнения заданий и самостоятельной работы студента.</p> <p>Решение практических задач осуществляется с целью проверки уровня знаний, умений, владений, понимания студентом основных методов и законов изучаемой теории при решении конкретных практических задач, умения применять на практике полученные знания. Студенту выдается условие задачи, решение которой он излагает письменно (в электронном виде) и загружает в электронную среду (ЮУрГУ 2.0). Время, отводимое на задание – 30 мин. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179) Критерии оценивания: - задание выполнено в полном объеме, качественно оформлено - 5 баллов; - задание выполнено не полностью либо оформлено не качественно - 4 балла; - задание выполнено поверхностно, и не оформлено - 3 балла; - задание выполнено верно лишь частично, в части задания имеются грубые ошибки в расчетах – 2 балла; - задание не выполнено - 0 баллов. Максимальное количество баллов – 5 за задание. Весовой коэффициент мероприятия – 0,06.</p>	<p>Зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие больше или равно 60 %</p> <p>Не зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие менее 60 %</p>
Задача на тему "Ценообразование на международном финансовом рынке"	<p>В процессе проведения практических занятий и семинаров осуществляется контроль выполнения заданий и самостоятельной работы студента.</p> <p>Решение практических задач осуществляется с целью проверки уровня знаний, умений, владений, понимания студентом основных методов и законов изучаемой теории при решении конкретных практических задач, умения применять на практике полученные знания. Студенту выдается условие задачи, решение которой он излагает письменно (в электронном виде) и загружает в электронную среду (ЮУрГУ 2.0). Время, отводимое на задание – 30 мин. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179) Критерии оценивания: - задание выполнено в полном объеме, качественно оформлено - 5 баллов; - задание выполнено не полностью либо оформлено не качественно - 4 балла; - задание выполнено поверхностно, и не оформлено - 3 балла; - задание выполнено верно лишь частично, в части задания имеются грубые ошибки в расчетах – 2 балла; - задание не выполнено - 0 баллов. Максимальное количество</p>	<p>Зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие больше или равно 60 %</p> <p>Не зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие менее 60 %</p>

	баллов – 5 за задание. Весовой коэффициент мероприятия – 0,06.	
Задача на тему "Акции: рынки и инструменты"	<p>В процессе проведения практических занятий и семинаров осуществляется контроль выполнения заданий и самостоятельной работы студента.</p> <p>Решение практических задач осуществляется с целью проверки уровня знаний, умений, владений, понимания студентом основных методов и законов изучаемой теории при решении конкретных практических задач, умения применять на практике полученные знания. Студенту выдается условие задачи, решение которой он излагает письменно (в электронном виде) и загружает в электронную среду (ЮУрГУ 2.0). Время, отводимое на задание – 30 мин. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179) Критерии оценивания: - задание выполнено в полном объеме, качественно оформлено - 5 баллов; - задание выполнено не полностью либо оформлено не качественно - 4 балла; - задание выполнено поверхностно, и не оформлено - 3 балла; - задание выполнено верно лишь частично, в части задания имеются грубые ошибки в расчетах – 2 балла; - задание не выполнено - 0 баллов. Максимальное количество баллов – 5 за задание. Весовой коэффициент мероприятия – 0,06.</p>	<p>Зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие больше или равно 60 %</p> <p>Не зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие менее 60 %</p>
Эссе на тему по выбору	<p>Целью задания является развитие у студентов навыков по поиску и анализу информации Студент пишет эссе от 8 до 10 страниц на заданную тему, в котором раскрывает тему с теоретической и практической стороны, а также излагает собственную критическую позицию по обозначенному вопросу. Критерии оценивания: - студентом достаточно полно раскрыта тема, изложена и аргументирована собственная критическая позиция по проблемам, связанным с темой эссе – 10 баллов; - студентом достаточно полно раскрыта тема, изложена, но не аргументирована собственная критическая позиция по проблемам, связанным с темой эссе – 8 баллов; - студентом достаточно полно раскрыта тема, но не представлена собственная критическая позиция по проблемам, связанным с темой эссе – 6 баллов; - студентом недостаточно полно раскрыта тема эссе – 4 баллов; - в эссе лишь поверхностно описана тема – 2 баллов; - студентом не выполнена работа (не соблюдены критерии) – 0 баллов. Максимальное количество баллов – 10 за задание. Весовой коэффициент мероприятия – 0,06.</p>	<p>Зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие больше или равно 60 %</p> <p>Не зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие менее 60 %</p>
Контроль по итогам первого месяца	<p>Цель задания – проверить формирование у студентов знаний, умений и навыков в ходе изучения дисциплины. Задание включает в себя: - тест из 5 теоретических вопросов (по 1 баллу</p>	<p>Зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие больше или равно 60 %</p>

	<p>каждый), 5 баллов максимум за тест; - задачу, требующую письменного решения (5 баллов максимум). Критерии оценивания теста: - правильный ответ на вопрос соответствует 1 баллу; - неправильный ответ на вопрос соответствует 0 баллов. Критерии оценивания задачи: - задача решена полностью, качественно оформлено - 5 баллов; - задача решена не полностью либо оформлено не качественно - 4 балла; - задача решена не полностью и плохо оформлена - 3 балла; - задача решена верно лишь частично, присутствуют грубые ошибки в расчетах и понимании теоретических основ – 2 балла; - задача не решена (полностью неверное решение, либо его отсутствие) - 0 баллов. Максимальное количество баллов за контрольное мероприятие – 10 (задача плюс тест). Весовой коэффициент мероприятия – 0,06.</p>	<p>Не зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие менее 60 %</p>
Контроль по итогам второго месяца	<p>Цель задания – проверить формирование у студентов знаний, умений и навыков в ходе изучения дисциплины. Задание включает в себя: - тест из 5 теоретических вопросов (по 1 баллу каждый), 5 баллов максимум за тест; - задачу, требующую письменного решения (5 баллов максимум). Критерии оценивания теста: - правильный ответ на вопрос соответствует 1 баллу; - неправильный ответ на вопрос соответствует 0 баллов. Критерии оценивания задачи: - задача решена полностью, качественно оформлено - 5 баллов; - задача решена не полностью либо оформлено не качественно - 4 балла; - задача решена не полностью и плохо оформлена - 3 балла; - задача решена верно лишь частично, присутствуют грубые ошибки в расчетах и понимании теоретических основ – 2 балла; - задача не решена (полностью неверное решение, либо его отсутствие) - 0 баллов. Максимальное количество баллов за контрольное мероприятие – 10 (задача плюс тест). Весовой коэффициент мероприятия – 0,06.</p>	<p>Зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие больше или равно 60 % Не зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие менее 60 %</p>
Контроль по итогам третьего месяца	<p>Цель задания – проверить формирование у студентов знаний, умений и навыков в ходе изучения дисциплины. Задание включает в себя: - тест из 5 теоретических вопросов (по 1 баллу каждый), 5 баллов максимум за тест; - задачу, требующую письменного решения (5 баллов максимум). Критерии оценивания теста: - правильный ответ на вопрос соответствует 1 баллу; - неправильный ответ на вопрос соответствует 0 баллов. Критерии оценивания задачи: - задача решена полностью, качественно оформлено - 5 баллов; - задача решена не полностью либо оформлено не качественно - 4 балла; - задача решена не полностью и плохо оформлена - 3 балла; - задача решена верно лишь частично, присутствуют грубые ошибки в расчетах и</p>	<p>Зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие больше или равно 60 % Не зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие менее 60 %</p>

	<p>понимании теоретических основ – 2 балла; - задача не решена (полностью неверное решение, либо его отсутствие) - 0 баллов. Максимальное количество баллов за контрольное мероприятие – 10 (задача плюс тест). Весовой коэффициент мероприятия – 0,06.</p>	
Расчетные задачи	<p>В рамках задания студенты должны предоставить заданные для решения задачи по всем 8 темам дисциплины. За решение задач по каждой из тем студент получает максимум 2 балла. Максимальное число баллов за контрольное мероприятие – 16. Критерии оценивания задач по каждой из тем: - студент верно решил все заданные задачи – 2 балла; - студент верно решил больше половины заданных задач – 1 балла; - студент не верно решил все задачи на соответствующую тему (либо не предоставил решение) – 0 баллов. Максимальное количество баллов за контрольное мероприятие – 16. Весовой коэффициент мероприятия – 0,06.</p>	<p>Зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие больше или равно 60 % Не зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие менее 60 %</p>
Зачет	<p>На зачете происходит оценивание учебной деятельности обучающихся по дисциплине на основе полученных оценок за контрольно-рейтинговые мероприятия текущего контроля и промежуточной аттестации. В рамках промежуточной аттестации студенты выполняют компьютерное тестирование в системе Электронный ЮУрГУ 2.0, состоящее из 19 вопросов, по одному баллу за каждый верный ответ на вопрос, на выполнение отводится 40 минут. Максимальное число баллов за тест – 19. Критерии оценивания теста: - правильный ответ на вопрос соответствует 1 баллу; - неправильный ответ на вопрос соответствует 0 баллов. При оценивании результатов учебной деятельности обучающегося по дисциплине используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179). Итоговая оценка проставляется в ведомость, зачетную книжку и, в конечном итоге, в приложение к диплому. Максимальное количество баллов за контрольное мероприятие – 19. Весовой коэффициент мероприятия – 0,4.</p>	<p>Зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие больше или равно 60 % Не зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие менее 60 %</p>
Зачет	<p>На зачете происходит оценивание учебной деятельности обучающихся по дисциплине на основе полученных оценок за контрольно-рейтинговые мероприятия текущего контроля и промежуточной аттестации. В рамках промежуточной аттестации студенты выполняют компьютерное тестирование в системе Электронный ЮУрГУ 2.0, состоящее из 19 вопросов, по одному баллу за каждый верный ответ на вопрос, на выполнение отводится 40 минут. Максимальное число баллов за тест – 19. Критерии оценивания теста: - правильный ответ на вопрос соответствует 1 баллу; - неправильный ответ на</p>	<p>Зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие больше или равно 60 % Не зачтено: рейтинг обучающегося за мероприятие менее 60 %</p>

	<p>вопрос соответствует 0 баллов. При оценивании результатов учебной деятельности обучающегося по дисциплине используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179). Итоговая оценка проставляется в ведомость, зачетную книжку и, в конечном итоге, в приложение к диплому. Максимальное количество баллов за контрольное мероприятие – 19. Весовой коэффициент мероприятия – 0,4.</p>	
--	--	--

7.3. Типовые контрольные задания

Вид контроля	Типовые контрольные задания
Тест на тему "Обменные курсы иностранных валют"	<ol style="list-style-type: none"> 1. В чем различие между прямой и обратной котировками? 2. Что такое кросс-курс и как он рассчитывается? 3. Что такое PIP? 4. Что такое BID? 5. В чем заключается суть паритета процентных ставок?
Задача на тему "Паритетные отношения на международном финансовом рынке"	<p>Предположим, что годовая процентная ставка в Соединенном Королевстве составляет 12 процентов. Ожидаемый годовой уровень инфляции в следующем году составит 10 процентов для Соединенного Королевства и 4 процента для Швейцарии. Текущий спотовый обменный курс составляет £:SF_£ = 3. Используя точную формулу международных паритетов, вычислите годовую процентную ставку в Швейцарии, ожидаемый обменный курс швейцарского франка к фунту через один год и годовой форвардный обменный курс.</p>
Задача на тему "Определение и прогнозирование валютного курса"	<p>Дастин Грин инвестирует на валютном рынке. После анализа данных об обменном курсе доллара США по отношению к британскому фунту за последние 10 лет он разработал свою собственную модель для прогнозирования обменного курса фунта стерлингов к евро на год вперед. На основе этой модели прогноз обменного курса на год вперед составляет 1,5315 доллара за фунт стерлингов. Спот курс £:€ равен 1,5620. Годовая процентная ставка на рынке евровалют составляет 2 процента в долларах и 4,25 процента в фунтах стерлингов.</p> <ol style="list-style-type: none"> а. Какой годовой форвардный обменный курс? б. Если Дастин Грин будет инвестировать на основе своей модели, форвард на какую валюту он будет покупать? с. Если бы все начали использовать модель Дастина Грина и следить за его транзакциями, что бы случилось с обменными курсами и процентными ставками?
Задача на тему "Ценообразование на международном финансовом рынке"	<p>Предположим, вы инвестор из Швейцарии и ожидаете, что доллар США обесценится на 2,75 процента в течение следующего года. Процентная ставка по годовым безрисковым облигациям составляет 5,25 процента в США и 2,75 процента в Швейцарии. Текущий обменный курс составляет 1,62 швейцарских франка за доллар США.</p> <ol style="list-style-type: none"> а. Рассчитайте премию за валютный риск с точки зрения швейцарского инвестора. б. Рассчитайте доходность облигации США с точки зрения швейцарского инвестора, предполагая, что ожидания швейцарского инвестора оправдаются.
Задача на тему "Акции: рынки и инструменты"	<p>Институциональный инвестор из США с большим портфелем акций США и других стран хочет добавить в свой портфель 20 000 акций Daimler Chrysler. Daimler Chrysler торгуется как одна и та же мировая</p>

	<p>акция на нескольких мировых биржах. Брокер из США называет цену Daimler Chrysler на NYSE в размере 43,45–43,65 долларов без учета комиссионных. Институциональный инвестор также рассматривает возможность приобретения акций в Германии, где цена предложения акций Daimler Chrysler на Франкфуртской фондовой бирже (XETRA) составляет 44,95 евро с комиссией в размере 0,10% от суммы сделки. Какая из двух альтернатив лучше для инвестора? Сколько инвестор сэкономит при использовании лучшей из двух альтернатив? Обменный курс составляет 0,9705–0,9710 евро.</p>
Эссе на тему по выбору	<ol style="list-style-type: none"> 1. Курсы обмена валют 2. Валютно-паритетные отношения 3. Определение и прогнозирование валютных курсов 4. Денежные системы ЕС и США. 5. Валютные операции во внешнеэкономической деятельности и их регулирование. Международные платежи 6. Международные финансовые организации как субъект валютных отношений. 7. Международные цены на активы 8. Капитал: рынки и инструменты. 9. Справедливость: концепции и методы 10. Глобальное инвестирование в облигации 11. Международная диверсификация 12. Управление валютным риском 13. Доводы в пользу международной диверсификации
Контроль по итогам первого месяца	<p>Пример теста:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Что отражается в финансовом счете платежного баланса? 2. Проиллюстрируйте покрытый процентный арбитраж? 3. Что такое форвардный дисконт/премия? 4. Почему многие развивающиеся страны привязывают свою национальную валюту к одной из резервных, и чем это чревато в долгосрочной перспективе? 5. Что такое реальная процентная ставка? <p>Пример задачи:</p> <p>Паф - маленькая страна. Его валюта - пиф, а обменный курс с долларом США составляет 0,9 пиф за доллар. Ниже приведены некоторые транзакции, повлиявшие на платежный баланс Паф в течение квартала:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Паф экспортирует продукцию собственного производства стоимостью 10 млн. пиф. - Инвесторы из Паф покупают акции иностранных компаний на общую сумму 3 миллиона долларов. - Инвесторы из Паф получают дивиденды в размере 0,1 млн долл. США по своим иностранным акциям. - Многие туристы посещают Паф и тратят 0,5 миллиона долларов. - Паф выплачивает 1 млн пиф процентов по облигациям Паф, которые в настоящее время принадлежат иностранцам. - Паф импортирует иностранных товаров на сумму 7 миллионов долларов. - Паф получает 0,3 миллиона долларов в качестве иностранной помощи. <p>Проиллюстрируйте, как перечисленные транзакции повлияют на платежный баланс Паф за квартал, включая текущий счет, финансовый счет и счет официальных резервов.</p>
Контроль по итогам второго месяца	<p>Пример теста:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. В чем основная проблема паритета покупательной способности, почему его сложно использовать для прогнозирования динамики

	<p>валютных курсов?</p> <p>2. В чем суть эконометрического метода прогнозирования процентных ставок?</p> <p>3. Какие экономические агенты применяют эконометрический метод прогнозирования процентных ставок?</p> <p>4. Какие показатели используются для оценки точности прогноза валютного курса?</p> <p>5. В чем суть технического анализа при прогнозировании валютных курсов?</p> <p>Пример задачи:</p> <p>Управляющий портфелем из Великобритании планирует инвестировать в облигации США со сроком погашения один год. Предположим, что соотношение уровней цен типичной потребительской корзины в Соединенном Королевстве и Соединенных Штатах составляет 1,2: 1. Текущий обменный курс составляет 0,69 фунта стерлингов за доллар. Годовая процентная ставка составляет 1,76 процента в США и 4,13 процента в Соединенном Королевстве. Предположим, что темпы инфляции полностью предсказуемы, а ожидаемая инфляция в следующем году составит 1,5 процента в США и 3,75 процента в Великобритании.</p> <p>а. Предполагая, что реальные обменные курсы остаются неизменными, рассчитайте реальный обменный курс, ожидаемый обменный курс через один год и ожидаемую доходность в течение одного года по облигациям США в фунтах.</p> <p>б. Теперь предположим, что уровень инфляции за годичный период составил 1,5 процента в Соединенных Штатах и 3,75 процента в Соединенном Королевстве. Далее предположим, что обменный курс в конце года составляет 0,67 фунта стерлингов за доллар. Рассчитайте реальный обменный курс на конец года. Какова отдача от инвестиций в облигации США в настоящий момент времени? Изменится ли доходность по облигациям США в сравнении с результатами, полученными для условия пункта(а)? Поясните ваши ответы.</p>
Контроль по итогам третьего месяца	<p>Пример теста:</p> <p>1. В чем заключается валютный риск?</p> <p>2. Как измеряется валютный риск?</p> <p>3. Что такое премия за риск?</p> <p>4. Как рассчитывается коэффициент Бета?</p> <p>5. Почему многие компании в различных странах стремятся запустить обращение своих акций на американском фондовом рынке?</p> <p>Пример задачи:</p> <p>Компания В и компания U занимаются одной и той же сферой деятельности. Компания В базируется в Бразилии, где инфляция в течение последних нескольких лет в среднем составляла около 9 процентов. Компания U базируется в Соединенных Штатах, где инфляция в течение последних нескольких лет составляла в среднем около 2,5%. Реальная норма прибыли, требуемая глобальными инвесторами для инвестирования в такие акции, как В и U, составляет 8 процентов. Ни у В, ни у U нет реального роста доходов, и они оба могут перенести только 60 процентов инфляции через свои доходы. Каким должен быть коэффициент Р/Е двух компаний? Что вы можете сказать, сравнивая Р/Е двух компаний?</p>
Расчетные задачи	<p>Французская компания импортирует некоторое оборудование из Швейцарии и через три месяца должна будет заплатить 10 миллионов швейцарских франков. Предположим, что текущий спотовый обменный курс составляет €: SFr = 1,5543. Казначей компании ожидает повышения курса франка в ближайшие несколько недель и</p>

	<p>обеспокоен этим. Трехмесячный форвардный курс составляет €: $SFr = 1,5320$.</p> <p>а. Учитывая ожидания казначея, что он может предпринять, используя форвардный контракт?</p> <p>б. Три месяца спустя спотовый обменный курс оказался равным €:$SFr = 1,5101$. Получила ли компания выгоду от действий казначея?</p>
Зачет	<ol style="list-style-type: none"> 1. Чему равен форвардный дисконт/премия согласно паритету процентных ставок? 2. В чем основной недостаток золотого стандарта? 3. Чем плох режим валютного коридора? 4. В чем основной недостаток свободно плавающего обменного курса? 5. Чему равен инфляционный дифференциал согласно паритету покупательной способности? 6. В чем основное отличие международной CAPM от оригинальной модели? 7. Что происходит с процентными ставками при экспансионистской монетарной политике? 8. Перечислите основные инструменты фискальной политики? 9. Что отражается в счете текущих операций платежного баланса? 10. Что отражается в финансовом счете платежного баланса? 11. Какие факторы оказывают существенное влияние на стоимость ETF? 12. Как используется формула DuPont при оценке стоимости акций? 13. Как рассчитывается стоимость франшизы? 14. Каким образом учитывается инфляция при расчёте коэффициента P/E? 15. В чем заключается специфика оценки стоимости международных облигаций? 16. Какая форма кривой процентных ставок свидетельствует во наступлении кризиса в среднесрочной перспективе? 17. Что такое дюрация? 18. Благодаря каким факторам наблюдаемая корреляция между фондовыми рынками различных стран достаточно низка? 19. Почему Коэффициент Шарпа для инвестиционного портфеля, диверсифицированного на международном уровне больше, чем для портфеля, состоящего исключительно из отечественных ценных бумаг?
Зачет	<ol style="list-style-type: none"> 1. Чему равен форвардный дисконт/премия согласно паритету процентных ставок? 2. В чем основной недостаток золотого стандарта? 3. Чем плох режим валютного коридора? 4. В чем основной недостаток свободно плавающего обменного курса? 5. Чему равен инфляционный дифференциал согласно паритету покупательной способности? 6. В чем основное отличие международной CAPM от оригинальной модели? 7. Что происходит с процентными ставками при экспансионистской монетарной политике? 8. Перечислите основные инструменты фискальной политики? 9. Что отражается в счете текущих операций платежного баланса? 10. Что отражается в финансовом счете платежного баланса? 11. Какие факторы оказывают существенное влияние на стоимость ETF? 12. Как используется формула DuPont при оценке стоимости акций? 13. Как рассчитывается стоимость франшизы? 14. Каким образом учитывается инфляция при расчёте коэффициента

	<p>Р/Е?</p> <p>15. В чем заключается специфика оценки стоимости международных облигаций?</p> <p>16. Какая форма кривой процентных ставок свидетельствует во наступлении кризиса в среднесрочной перспективе?</p> <p>17. Что такое дюрация?</p> <p>18. Благодаря каким факторам наблюдаемая корреляция между фондовыми рынками различных стран достаточно низка?</p> <p>19. Почему Коэффициент Шарпа для инвестиционного портфеля, диверсифицированного на международном уровне больше, чем для портфеля, состоящего исключительно из отечественных ценных бумаг?</p>
--	--

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Печатная учебно-методическая документация

а) основная литература:

1. Глобальное экономическое регулирование [Текст] учеб. для вузов по специальности "Мировая экономика" В. Н. Зуев и др.; под ред. В. Н. Зуева ; Гос. ун-т - Высшая шк. экономики (ГУ ВШЭ). - М.: Магистр, 2011. - 573, [1] с. ил., табл. 22 см
2. Андрюшин, С. А. Банковские системы [Текст] учеб. пособие для вузов по специальностям 080105 "Финансы и кредит", 080102 "Мировая экономика" С. А. Андрюшин ; Финанс. акад. при Пр-ве Рос. Федерации. - М.: Альфа-М : ИНФРА-М, 2011. - 381, [1] с. табл.
3. Каримова, Т. Г. Рынок ценных бумаг Учеб. пособие Т. Г. Каримова; Под ред. Е. Д. Вайсман; Юж.-Урал. гос. ун-т, Каф. Экономика и финансы; ЮУрГУ. - Челябинск: Издательство ЮУрГУ, 2004. - 89, [1] с.
4. Рынок ценных бумаг Учеб. для экон. специальностей вузов В. А. Галанов, А. И. Басов, З. К. Голда; Под ред. В. А. Галанова, А. И. Басова; Рос. экон. акад. им. Г. В. Плеханова; Рос. экон. акад. им. Г. В. Плеханова. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2001. - 446,[1] с.
5. Струченкова, Т. В. Валютные риски : анализ и управление [Текст] учеб. пособие по специальностям "Мировая экономика" и др. Т. В. Струченкова. - М.: КноРус, 2013
6. Международные валютно-кредитные отношения [Текст] учебник для вузов по направлению "Экономика" Л. Н. Красавина и др.; под ред. Л. Н. Красавиной ; Финанс. ун-т при Правительстве Рос. Федерации. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: Юрайт, 2014. - 542, [1] с.

б) дополнительная литература:

1. Миркин, Я. М. Рынок ценных бумаг России: Воздействие фундаментальных факторов, прогноз и политика развития Я. М. Миркин; Моск. межбанк. валют. биржа, Финансовая акад. при Правительстве Рос. Федерации; Моск. межбанк. валют. биржа; Финансовая акад. при Правительстве Рос. Федерации. - М.: Альпина Паблишер, 2002. - 622,[1] с. табл.
2. Raynes, S. The analysis of structured securities : precise risk measurement and capital allocation [Текст] S. Raynes a. A. Rutledge. - Oxford et al.: Oxford University Press, 2003

3. Gwilym, O. ap High-frequency financial market data : sources, applications and market microstructure [Текст] O. ap Gwilym, C. Sutcliffe. - London: Risk Books, 1999

в) отечественные и зарубежные журналы по дисциплине, имеющиеся в библиотеке:

1. International Finance (Online ISSN:1468-2362; John Wiley & Sons Ltd)
2. Journal of International Financial Markets, Institutions & Money (ISSN: 1042-4431; Elsevier B.V.)
3. Journal of International Money and Finance (ISSN: 0261-5606; Elsevier B.V.)

г) методические указания для студентов по освоению дисциплины:

1. Вагизова В.И. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения: конспект лекций / В.И. Вагизова, Л.Р. Ихсанова, А.С. Игонина, Г.З. Ахметова, В.Д. Бондаренко. - Казань: Казан.ун-т, 2016. - 240 с.
2. Мировые финансовые рынки и методы их исследования: учебное пособие / И.В. Смирнова; под ред. Л.А. Баева.– Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2014. – 49 с.

из них: учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студента:

3. Вагизова В.И. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения: конспект лекций / В.И. Вагизова, Л.Р. Ихсанова, А.С. Игонина, Г.З. Ахметова, В.Д. Бондаренко. - Казань: Казан.ун-т, 2016. - 240 с.
4. Мировые финансовые рынки и методы их исследования: учебное пособие / И.В. Смирнова; под ред. Л.А. Баева.– Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2014. – 49 с.

Электронная учебно-методическая документация

Нет

9. Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса

Перечень используемого программного обеспечения:

1. Microsoft-Windows(бессрочно)
2. Microsoft-Office(бессрочно)

Перечень используемых информационных справочных систем:

Нет

10. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Вид занятий	№ ауд.	Основное оборудование, стенды, макеты, компьютерная техника, предустановленное программное обеспечение, используемое для
-------------	--------	--

		различных видов занятий
Зачет, диф. зачет	442 (2)	Проектор
Лекции	442 (2)	Проектор
Практические занятия и семинары	442 (2)	Проектор