

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ИМЕНИ И. Т. ТРУБИЛИНА»**

**ФАКУЛЬТЕТ «ФИНАНСЫ И КРЕДИТ»**



**Рабочая программа дисциплины**  
**МИРОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ**

**Направление подготовки**  
**38.03.01 Экономика**

**Направленность**  
**Финансы и кредит**  
**(программа прикладного бакалавриата)**

**Уровень высшего образования**  
**Бакалавриат**

**Форма обучения**  
**Очная, заочная**

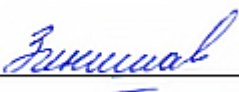
**Краснодар 2023**

Рабочая программа дисциплины «Мировые финансовые рынки» разработана

на основе ФГОС ВО 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата) утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ № 1327 от 12.11.2015

Автор:

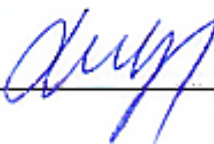
канд. экон. наук, доцент



О.С. Зиниша

Рабочая программа обсуждена и рекомендована к утверждению решением кафедры денежного обращения и кредита от 24.04.2023 г., протокол № 8

Заведующий кафедрой  
д-р экон. наук, профессор



Л.Ю. Питерская

Рабочая программа одобрена на заседании методической комиссии факультета «Финансы и кредит» от 22.05.2023 г. протокол № 10

Председатель  
Методической комиссии  
канд. экон. наук, доцент



Т. П. Носова

Руководитель  
основной профессиональной  
образовательной программы  
канд. экон. наук, доцент



О. А. Окорокова

## 1 Цель и задачи освоения дисциплины

**Целью** освоения дисциплины «Мировые финансовые рынки» являются обучение современного бакалавра теоретическим и практическим аспектам теории и практики тенденций формирования и развития международных финансовых рынков на основе интеграции его денежного, кредитного, фондового, валютного, страхового и других сегментов секторов в мировой экономике.

**Задачи:**

- выявление и оценка направлений развития денежно-кредитных и финансовых институтов и рынков в контексте общеэкономических и глобальных тенденций;
- анализ и оценка концептуальных подходов к методам и инструментам финансового и денежно-кредитного регулирования экономики;
- разработка планов и программ проведения исследований в области международных операций банков;
- сформировать умения выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы;
- формирование специальных профессиональных знаний и навыков в области расчетно-платежных операций и их механизмов на внешнем рынке, обоснованности оптимального их выбора с учетом существующих систем и форм расчетов в международной практике;
- сформировать способность организовать деятельность малой группы, созданной для реализации конкретного экономического проекта.

## **2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОПОП ВО**

**В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:**

ОПК-3 –способностью выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы;

ПК-9 –способностью организовать деятельность малой группы, созданной для реализации конкретного экономического проекта.

## **3 Место дисциплины в структуре ОПОП ВО**

«Мировые финансовые рынки» является дисциплиной по выбору вариативной части ОПОП ВО подготовки обучающихся по направлению 38.03.01 «Экономика», направленность «Финансы и кредит».

## **4 Объем дисциплины (144 часа, 4 зачетные единицы)**

Виды учебной работы	Объем, часов	
	Очная форма обучения	Заочная форма обучения
<b>Контактная работа</b>	47	17
в том числе:		
— аудиторная по видам учебных занятий	44	14
— лекции	20	4
— практические	24	10
— внеаудиторная	3	3
— экзамен	3	3
<b>Самостоятельная работа</b>	97	127
в том числе		
– прочие виды самостоятельной работы	97	127
<b>Итого по дисциплине</b>	144	144

## 5 Содержание дисциплины

По итогам изучаемого курса обучающиеся сдают экзамен.

Дисциплина изучается на 4 курсе, в 8 семестре в очной форме обучения; на 5 курсе, в 9 семестре в заочной форме обучения.

### Содержание и структура дисциплины по очной форме обучения

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов трудоемкость(в часах)		
				Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа
1	<b>Понятие, сущность и функции мирового финансового рынка</b> 1. Международный фондовый рынок: сущность, функции и особенности в современных условиях 2. Международный рынок акций: сущность, функции и особенности в современных условиях 3. Международный рынок облигаций: сущность, функции и особенности в современных условиях	ОПК-3, ПК-9	8	2	2	14
2	<b>Современная структура и институциональные основы мирового финансового рынка</b> 1. Мировой валютный рынок: сущ-	ОПК-3, ПК-9	8	2	2	14

№ п/ п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу сту- дентови <b>трудоемкость(в часах)</b>		
				Лекции	Практи- ческие занятия	Самостоя- тельная работа
	ность, структура и особенности в современных условиях 2. Международные финансовые институты: характеристика, цели и особенности функционирования 3. Мировые финансовые рынки в условиях современного кризиса					
3	<b>Участники мировых финансовых рынков</b> 1.Международный финансовый рынок: сущность, структура и особенности в современных условиях 2.Финансовые инструменты на международном финансовом рынке 3.Участники международного финансового рынка 4.Современное состояние международного финансового рынка 5.Международный кредитный рынок: сущность, функции и особенности в современных условиях	ОПК-3, ПК-9	8	2	2	14
4	<b>Международные финансовые центры</b> 1.Международные финансовые институты: характеристика, цели и особенности функционирования 2.Мировые финансовые рынки в условиях современного кризиса	ОПК-3, ПК-9	8	2	2	14
5	<b>Международные валютно-финансовые операции, совершаемые на мировом финансовом рынке</b> 1.Мировой валютный рынок: сущность, структура и особенности в современных условиях 2.Международные финансовые институты: характеристика, цели и особенности функционирования 3.Мировые финансовые рынки в условиях современного кризиса	ОПК-3, ПК-9	8	4	4	14
6	<b>Мировой рынок производных финансовых инструментов</b> 1.Международный финансовый рынок: сущность, структура и особенности в современных условиях	ОПК-3, ПК-9	8	4	4	14

№ п/ п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу сту- дентов и трудоемкость(в часах)		
				Лекции	Практи- ческие занятия	Самостоя- тельная работа
	2.Финансовые инструменты на между- народном финансовом рынке 3.Участники международного фи- нансового рынка 4.Современное состояние междуна- родного финансового рынка 5.Международный кредитный ры- нок: сущность, функции и особен- ности в современных условиях					
7	<b>Проблемы управления рисками при осуществлении международ- ных финансовых операций</b> 1.Факторы, определяющие спрос на кредиты и предложение кредитов. 2.Эффект Фишера. 3.Факторы, определяющие различия в процентных ставках.	ОПК- 3, ПК-9	8	4	8	14
8	<b>Валютные рынки. Банки на ва- лютном рынке. Валютная позиция банка</b> 1.Облигации, обеспеченные долго- выми обязательствами, на рынке кредитных деривативов 2.Специфика и тенденции развития рынка международных облигаций 3.Кредитныйдеривативы на между- народном финансовом рынке 4.Особенности форвардных и фью- черсных контрактов на междуна- родном финансовом рынке 5.Особенности опционов на между- народном финансовом рынке 6.Мировой рынок золота 7.Мировой рынок серебра 8.Мировой рынок платины	ОПК- 3, ПК-9	8	-	4	6
Итого				20	24	97

## Содержание и структура дисциплины по заочной форме обучения

№ п / п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость(в часах)		
				Лекции	Практиче- ские заня- тия	Самостоятель- ная работа
1	<p><b>Понятие, сущность и функции мирового финансового рынка</b></p> <p>1. Международный фондовый рынок: сущность, функции и особенности в современных условиях</p> <p>2. Международный рынок акций: сущность, функции и особенности в современных условиях</p> <p>3. Международный рынок облигаций: сущность, функции и особенности в современных условиях</p>	ОПК-3, ПК-9	9	2	2	18
2	<p><b>Современная структура и институциональные основы мирового финансового рынка</b></p> <p>1. Мировой валютный рынок: сущность, структура и особенности в современных условиях</p> <p>2. Международные финансовые институты: характеристика, цели и особенности функционирования</p> <p>3. Мировые финансовые рынки в условиях современного кризиса</p>	ОПК-3, ПК-9	9	2	2	18
3	<p><b>Участники мировых финансовых рынков</b></p> <p>1.Международный финансовый рынок: сущность, структура и особенности в современных условиях</p> <p>2.Финансовые инструменты на международном финансовом рынке</p> <p>3.Участники международного финансового рынка</p> <p>4.Современное состояние международного финансово-</p>	ОПК-3, ПК-9	9	2	2	28

№ п / п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость(в часах)		
				Лекции	Практиче- ские заня- тия	Самостоятель- ная работа
	го рынка 5.Международный кредит- ный рынок: сущность, функ- ции и особенности в совре- менных условиях					
4	<b>Международные финансо- вые центры</b> 1.Международные финансо- вые институты: характери- стика, цели и особенности функционирования 2.Мировые финансовые рын- ки в условиях современного кризиса	ОПК- 3, ПК-9	9	-	1	18
5	<b>Международные валютно- финансовые операции, со- вершаемые на мировом финансовом рынке</b> 1.Мировой валютный рынок: сущность, структура и осо- бенности в современных условиях 2.Международные финансо- вые институты: характери- стика, цели и особенности функционирования 3.Мировые финансовые рын- ки в условиях современного кризиса	ОПК- 3, ПК-9	9	-	1	18
6	<b>Мировой рынок производ- ных финансовых инстру- ментов</b> 1.Международный финансо- вый рынок: сущность, струк- тура и особенности в совре- менных условиях 2.Финансовые инструменты на международном финансо- вом рынке 3.Участники международно- го финансового рынка 4.Современное состояние международного финансово- го рынка	ОПК- 3, ПК-9	9	-	1	18



№ п / п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость(в часах)		
				Лекции	Практиче- ские заня- тия	Самостоятель- ная работа
	5.Международный кредит- ный рынок: сущность, функ- ции и особенности в совре- менных условиях					
7	<b>Проблемы управления рисками при осуществле- нии международных фи- нансовых операций</b> 1.Факторы, определяющие спрос на кредиты и предло- жение кредитов. 2.Эффект Фишера. 3.Факторы, определяющие различия в процентных став- ках	ОПК- 3, ПК-9	9	-	1	19
Итого				4	10	127

## 6 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Методические указания (для самостоятельной работы)

1. Мировые финансовые рынки : метод. указания по организации самостоя-  
тельной работы и выполнению контрольных работ / сост. Л. Ю. Питерская,  
О. С. Зиниша, Т. П. Носова, Н. Н. Симонянц, Д. Я. Родин. – Краснодар :  
КубГАУ, 2020. – 47 с. – Режим доступа:  
[https://edu.kubsau.ru/file.php/121/MFR\\_sam.-metodichka.pdf](https://edu.kubsau.ru/file.php/121/MFR_sam.-metodichka.pdf)

## 7 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

### 7.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОПОП ВО

Номер семестра*	Этапы формирования и проверки уровня сформированности компетенций по дисциплинам, практикам в процессе освоения ОПОП ВО
	ОПК-3 – Способностью выбрать инструментальные средства для обработки экономиче-

Номер семестра*	Этапы формирования и проверки уровня сформированности компетенций по дисциплинам, практикам в процессе освоения ОПОП ВО
ских данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы	
1	Линейная алгебра
1	Экономическая информатика
2	Размещение производительных сил
2	Математический анализ
2	Ресурсо-информационная среда финансового сектора
3	Теория вероятности и математическая статистика
3	Методы оптимальных решений
3	Теория бухгалтерского учета
4	Эконометрика
5	Основы финансовых вычислений
5	Банковские системы зарубежных стран
6	Рынок ценных бумаг
6	Информационные системы и технологии в финансах
7	Анализ деятельности банка
8	Современные стратегии банков
8	Банковские риски
8	<i>Мировые финансовые рынки</i>
8	Международные валютно-кредитные отношения
8	Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к защите и процедуру защиты
ПК-9 - способностью организовать деятельность малой группы, созданной для реализации конкретного экономического проекта	
4	Менеджмент
6	Международные финансы
6	Мировая финансовая система
6	Технологическая практика
8	Международные валютно-кредитные отношения
8	<i>Мировые финансовые рынки</i>
8	Преддипломная практика
8	Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к защите и процедуру защиты

\*Этапы формирования компетенций соответствуют номеру семестра

## 7.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкалы оценивания

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
<b>ОПК-3 - Способностью выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы</b>					
Знать: инструментальные средства обработки математических и статистических данных, современные офисные пакеты и специализированное программное обеспечение.	Не знает инструментальные средства обработки математических и статистических данных, современные офисные пакеты и специализированное программное обеспечение	Фрагментарные знания инструментальных средств обработки математических и статистических данных, современные офисные пакеты и специализированное программное обеспечение	Содержат отдельные пробелы знания об инструментальных средствах обработки математических и статистических данных, современные офисные пакеты и специализированное программное обеспечение	Знает инструментальные средства обработки математических и статистических данных, современные офисные пакеты и специализированное программное обеспечение	доклады, рефераты, эссе, тесты, кейс-задание, экзамен
Уметь: выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы;	Не умеет выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы;	Фрагментарное умение выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы	Отдельные пробелы навыков выбора инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы	Умеет применять навыки выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы	доклады, рефераты, эссе, тесты, кейс-задание, экзамен
Владеть: приемами выбора инструментальных средств обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, навыками анализа результатов расчетов и обоснования полученных выводов.	фрагментарное владение приемами выбора инструментальных средств обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, навыками анализа результатов расчетов и обоснования полученных	удовлетворительное владение приемами выбора инструментальных средств обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, навыками анализа результатов	Достаточное владение приемами выбора инструментальных средств обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, навыками анализа результатов расчетов и обоснования полученных выводов.	Сформированное владение приемами выбора инструментальных средств обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, навыками анализа результатов расчетов и обоснования полученных выводов. Рассмотрение	тесты, кейс-задание, экзамен

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
– Рассмотрение заявок и подготовка мотивированных суждений о возможности кредитования заемщиков	выводов. Рассмотрение заявок и подготовка мотивированных суждений о возможности кредитования заемщиков	расчетов и обоснования полученных выводов. Рассмотрение заявок и подготовка мотивированных суждений о возможности кредитования заемщиков	Рассмотрение заявок и подготовка мотивированных суждений о возможности кредитования заемщиков	заявок и подготовка мотивированных суждений о возможности кредитования заемщиков	
<b>ПК-9 организовать деятельность малой группы, созданной для реализации конкретного экономического проекта</b>					
Знать: -конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков -нормативную базу в области финансовой деятельности - современную финансовую систему и финансовый рынок, историю развития финансовой системы и финансового рынка	Фрагментарные представления о конъюнктуре и механизме функционирования финансовых рынков нормативной базе в области финансовой деятельности современной финансовой системе и финансовом рынке, истории развития финансовой системы и финансового рынка	Неполные представления о конъюнктуре и механизме функционирования финансовых рынков нормативной базе в области финансовой деятельности современной финансовой системе и финансовом рынке, истории развития финансовой системы и финансового рынка	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы представления о конъюнктуре и механизме функционирования финансовых рынков нормативной базе в области финансовой деятельности современной финансовой системе и финансовом рынке, истории развития финансовой системы и финансового рынка	Сформированы систематические представления о конъюнктуре и механизме функционирования финансовых рынков нормативной базе в области финансовой деятельности современной финансовой системе и финансовом рынке, истории развития финансовой системы и финансового рынка	доклады, рефераты, эссе, тесты, кейс-задание, экзамен
Уметь: -мыслить системно, - структурировать информацию	Фрагментарные умения мыслить системно, структурировать информацию	Удовлетворительные, но не систематизированные умения мыслить системно, структурировать информацию	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы умение мыслить системно, структурировать информацию	Сформированные умения мыслить системно, структурировать информацию	доклады, рефераты, эссе, тесты, кейс-задание, экзамен
Владеть: -навыками организации сбора, обработки и анализа инфор-	– Фрагментарное владение организацией сбора, обработки и	– Удовлетворительные, но не систематизированные	– Сформированные, но содержащие отдельные пробелы владения	Сформированные владения организацией сбора, обработки и анализа информации, в том	тесты, кейс-задание, экзамен

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
мации, в том числе с применением социологических, маркетинговых исследований – навыками организации и поддержание постоянных контактов с рейтинговыми организациями, средствами массовой информации, информационными, рекламными агентствами	анализа информации, в том числе с применением социологических, маркетинговых исследований – Организацией и поддержанием постоянных контактов с рейтинговыми агентствами, консалтинговыми организациями, аудиторскими организациями, оценочными фирмами, государственными и муниципальными органами управления, общественными организациями, средствами массовой информации, информационными, рекламными агентствами	владения организацией сбора, обработки и анализа информации, в том числе с применением социологических, маркетинговых исследований – Организацией и поддержанием постоянных контактов с рейтинговыми агентствами, консалтинговыми организациями, аудиторскими организациями, оценочными фирмами, государственными и муниципальными органами управления, общественными организациями, средствами массовой информации, информационными, рекламными агентствами	организацией сбора, обработки и анализа информации, в том числе с применением социологических, маркетинговых исследований – Организацией и поддержанием постоянных контактов с рейтинговыми агентствами, консалтинговыми организациями, аудиторскими организациями, оценочными фирмами, государственными и муниципальными органами управления, общественными организациями, средствами массовой информации, информационными, рекламными агентствами	числе с применением социологических, маркетинговых исследований Организацией и поддержанием постоянных контактов с рейтинговыми агентствами, консалтинговыми организациями, аудиторскими организациями, оценочными фирмами, государственными и муниципальными органами управления, общественными организациями, средствами массовой информации, информационными, рекламными агентствами	

### **7.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения ОПОП ВО**

#### ***Темы докладов***

1. Баланс международных инвестиций.
2. Способы измерения сальдо платежного баланса.
3. Мировой опыт перехода к конвертируемости валют.
4. Методы классификации статей платежного баланса.
5. Особенности многосторонних расчетов в переводных рублях между странами-членами СЭВ (1963-1990гг.).
6. Экономический и валютный союз ЕС: история формирования и перспективы.
7. Основные виды аккредитивов в международных расчетах.
8. Проектное финансирование как форма долгосрочного международного кредита.
9. Лизинг как форма международного кредита.
10. Форфейтинг как форма международного кредита.
11. Европейский центральный банк, его роль в банковской системе ЕС.
12. Цели и задачи Банка международных расчетов.
13. Региональные банки развития, особенности их деятельности.
14. Использование современных информационных технологий в международных расчетных и валютно-кредитных операциях.
15. Участие России в системе СВИФТ.
16. Особенности валютной системы России.
17. Валютные отношения стран СНГ.
18. Современное положение развивающихся стран в мировой валютной системе.
19. Проблемы перехода к свободной конвертируемости рубля.
20. Доллар и евро: особенности противостояния.
21. Евро и валютная система России.

### ***Темы рефератов***

1. Отличия международных расчетов от системы внутринациональных расчетов.
2. Функциональная роль банков в системе международных расчетов.
3. Банки-корреспонденты от России в системе международных расчетов.
4. Влияние валютных ограничений на сферу международных расчетов.
5. Валютные клиринги в современных условиях международных расчетов.
6. Влияние курса валют на стоимость международных платежных средств.
7. Арбитражные валютные сделки.
8. Срочные валютные сделки в сфере международных расчетов, их разновидности.
9. Регулирование вексельного обращения в международной практике.
10. Система расчета в кредит в международной сфере.

11. Формы расчетов при долгосрочном, среднесрочном и краткосрочном коммерческом кредите в составе внешнеторговых расчетов.
12. Способы кредитования импортеров со стороны экспортеров.
13. Особенности кредитования по открытому счету в составе внешнеторговых расчетов.
14. Факторинг и форфейтинг как нетрадиционные формы кредитования экспортеров в международной сфере.
15. Элементы стоимости кредита и их классификация в условиях международных расчетов.
16. Особенности осуществления внешнеторговых расчетов и кредитования внешнеторговых операций на российском рынке.
17. Срок кредитования и способы его определения при расчетах стоимости кредита.
18. Особенности и характер деятельности российских уполномоченных банков в системе внешнеторговых расчетов в России.
19. Виды факторинговых операций.
20. Необходимость и предпосылки осуществления международных расчетов в современной мировой практике.

### ***Темы эссе***

1. Система наличных расчетов в международной сфере.
2. Банковский перевод в системе международных наличных расчетов.
3. Классификация аккредитивов в системе международных расчетов.
4. Виды инкассо в системе международных расчетов.
5. Страхование риска валютных потерь в системе международных расчетов.
6. Валюта цены и валюта платежа внешнеторговой сделки.
7. Виды валютных оговорок в системе внешнеторговых сделок.
8. Классификация кредитов в сфере внешнеторговых расчетов.
9. Формы коммерческого кредита в составе расчетов по внешнеторговым сделкам.
10. Акцептно-рамбурсный кредит в составе банковского кредитования внешнеторговой деятельности.
11. Система банковских гарантий при расчетах в кредит в международной сфере.
12. Система взаимоотношений участников и порядок расчетов в условиях валютного клиринга.
13. Способы и средства осуществления обменных валютных операций на международном валютно-финансовом рынке.
14. Типы валютных операций в системе международных расчетов.
15. Арбитражные валютные сделки, их предназначение и разновидности.

16. Срочные валютные сделки в сфере международных расчетов.
17. Авансовая форма платежа в системе наличных расчетов в международной сфере.
18. Система открытого счета как форма международных расчетов в кредит.
19. Использование аккредитивной формы расчетов в составе отдельных типов внешнеторговых сделок (подрядных, бартерных) и посреднических операций.
20. Участие банков в инкассовой форме расчетов.
21. Система банковских гарантий исполнения платежа по формам расчета в системе финансовых условий внешнеторговых контрактов.
22. Условия и возможность совершения факторинговой и форфейтинговой операций для экспортеров.

### ***Тесты***

1. Международные торговые расчеты включают:
  - а) платежи и поступления по внешнеторговым операциям
  - б) платежи и поступления по международному кредиту
  - в) платежи и поступления по международным перевозкам грузов
  - г) платежи по содержанию торговых представительств за рубежом
2. Коммерческие документы в международных расчетах:
  - а) счет-фактура
  - б) вексель
  - в) чек
3. Банковская валютная документация по международным расчетам:
  - а) заявление на перевод валюты
  - б) счет-проформа
  - в) инвойс
4. В банковских внешнеторговых расчетах используют оговорки:
  - а) курсовые
  - б) сезонные
  - в) постоянные
  - г) разовые
5. Пункты международного контракта, отражающие его финансовые условия:
  - а) реквизиты договаривающихся сторон
  - б) сроки и условия поставки товара
  - в) цена товара
6. Зачеты по валютному клирингу являются:
  - а) добровольными
  - б) обязательными при наличии клирингового соглашения
  - в) обязательными в любом случае
7. Функции валютного рынка:
  - а) своевременное проведение международных расчетов
  - б) долгосрочное кредитование в валюте



- в) страхование валютных рисков
  - г) осуществление валютных ограничений
  - д) регулирование валютных курсов
8. Операции валютного рынка:
- а) хеджирование
  - б) долгосрочное кредитование
  - в) рамбурсирование
  - г) арбитраж
  - д) спекуляция
  - е) консолидация
  - ж) клиринг
9. Участники сделок на валютном рынке:
- а) коммерческие банки
  - б) учреждения непроизводственной сферы
  - в) транснациональные корпорации
10. При хеджировании валютных рисков используются:
- а) форвардный контракт
  - б) фьючерсный контракт
  - в) опционный контракт
  - г) форфетирование
  - д) валютный своп
  - е) факторинг
11. За оплату тратты ответственность несет:
- а) акцептант
  - б) трассант
  - в) ремитент
12. Срок оплаты векселя при экспортных поставках в кредит:
- а) определяется по договоренности сторон
  - б) является строго фиксированным
13. Встречный переводной вексель, выписанный держателем неакцептованного переводного векселя на трассанта с целью пролонгации:
- а) оборотная тратта
  - б) ретратта
  - в) предъявительская тратта
  - г) возвратная тратта
14. В форме банковского перевода осуществляются:
- а) акцепт
  - б) авансовые платежи
  - в) оплата инкассо
  - г) аваль
15. Платежи против документов, подтверждающих отгрузку товара согласно условиям контракта:
- а) кредит с опционом
  - б) наличные платежи
  - в) банковский акцепт

- г) банковская гарантия
16. Виды аккредитивов:
- а) подтвержденный
  - б) авальный
  - в) документарный
  - г) возобновляемый
  - д) непокрытый
17. С точки зрения предоставления банком-эмитентом иностранному банку валютного покрытия различают:
- а) акцептные аккредитивы и аккредитивы с рассрочкой платежа
  - б) безотзывные и отзывные аккредитивы
  - в) покрытые и непокрытые аккредитивы
  - г) подтвержденные и неподтвержденные аккредитивы
18. Может ли аккредитив одновременно обладать такими признаками классификации, как: импортный, одноразовый, документарный, акцептный, отзывной, неподтвержденный:
- а) да
  - б) нет
19. Получение валютного платежа по документарному товарному аккредитиву:
- а) банковский перевод
  - б) банковский платеж
  - в) рамбурсирование
  - г) авансирование
20. Взыскание платежа по финансовым документам при инкассовой форме расчетов:
- а) документарное инкассо
  - б) чистое инкассо
  - в) коммерческое инкассо
  - г) подтвержденное инкассо

### ***Кейс-задания***

#### **Роль банков в системе расчетов по международным торгово-экономическим, кредитно-финансовым, платежно-клиринговым и другого рода соглашениям**

Допустим, что трейдер провел анализ и построил прогноз дальнейшего движения валютного курса. Речь идет о реализации прогноза трейдера относительно дальнейшей динамики цены. Полета прогностической мысли в настоящий момент не требуется, необходимо только четко разбираться в базовых положениях валютного дилинга. Залог успеха – это не зазубренность, а понимание того, что делается.

#### ***Задание***

Пара - USD/JPY. Текущий курс USD/JPY = 119,06 (по BID). Согласно проведенному анализу трейдер вывел следующие положения:

- «Медвежья» тенденция будет подтверждена в том случае, если курс, двигаясь вниз, пройдет отметку 118,80 иены за доллар по цене BID. Как вы помните, продажа базовой валюты трейдером осуществляется по более дешевой цене BID.

- При прохождении курсом уровня 118,80 критическим уровнем ошибки прогноза будет возврат цены на графике BID к уровню 119,12 (цена ASK в этот момент будет равна 119,17). Все данные уровни были намечены трейдером исходя из технического анализа рынка в программе Rumus.

### **Каковы действия трейдера?**

Согласно нашему анализу, при прохождении ценой уровня 118,80 мы получаем подтверждение того, что иена будет укрепляться (движение пары доллар/иена на графике вниз означает ослабление доллара и укрепление иены). Итак, определимся: следует открыть короткую позицию в случае прохождения курсом отметки 118,80. Короткая позиция означает, что трейдер примет на себя обязательства поставить брокеру доллары взамен на иены (трейдер ожидает укрепления иены и ослабления доллара, следовательно, он избавляется от актива, который, по его мнению, будет дешеветь, и покупает актив, который будет дорожать).

### **Каким образом лучше открыть позицию? По ордеру или с рынка?**

Если ориентир уже намечен и есть возможность поставить ордер, то гораздо выгоднее открыть позицию именно ордером. Итак, трейдер при помощи терминала *IDSystem* дает приказ брокеру продать доллары против иены при достижении курсом отметки... 118,79. Почему не 118,80? Нам нужен факт прохождения, а не касания этого уровня 118,80, поэтому цену ордера поставим на 1 пункт меньше (откровенно говоря, некоторые специалисты могут посчитать эту поправку даже недостаточной и будут готовы предложить вместо нее поправку в 5 пунктов, — это связано с желанием отфильтровать ложные проколы; мы в этом примере оставим 1 пункт). Итак, для установки ордера в разделе «Установка/Удаление ордеров» трейдер выбирает следующие параметры:

- валюта (JPY);
- тип ордера (Sell);
- лот (допустим, что 0,05)

и с клавиатуры указывает в разделе «Цена» уровень 118,79 (при указании цены ставится точка, а не запятая). После этого нажатием клавиши «Установить» трейдер отправляет свой приказ брокеру. Допустим, что через некоторое время ордер сработал (рынок достиг указанного в ордере уровня и открылась позиция). Теперь необходимо поставить стоплосс, который должен располагаться на нашем критическом уровне в 119,12 иены за доллар на графике BID, то есть в 119,17 иены за доллар по цене ASK. Каким образом лучше дать приказ брокеру о закрытии позиции на уровне 119,12? Все тем же ордером. Только теперь его реквизиты будут следующими:

- валюта (JPY);
- тип ордера (Buy);
- лот (0,05 — ведь мы хотим закрыть позицию).

В разделе «Цена» терминала IDSystem трейдер указывает уровень 119,18 (намеченная цена по графику BID 119,12 + 5 пунктов на учет спреда (в итоге получим ASK 119,17) + 1 пункт на факт прохождения уровня). После этого нажатием клавиши «Установить» трейдер отправляет свой приказ брокеру. Через некоторое время курс двинулся в сторону ослабления доллара против иены. На следующий день текущий курс равен 118,20 иены за доллар. Исходя из анализа рыночной ситуации, трейдер допускает следующее: критический уровень, при прохождении которого его прогноз ошибочен, теперь равен 118,70 по BID. Кроме того, трейдер ожидает, что в случае продолжения текущей тенденции по удешевлению доллара против иены, ослабление нисходящей тенденции рынка возникнет на уровне 117,60 — здесь он и предпочитает выйти из сделки.

Какие действия теперь должен предпринять трейдер? При изменении уровня стоплосса: отменить ордер на 119,12 (по ASK в терминале выставлен 119,17) и установить аналогичный на уровень 118,76 по ASK (в программе IDSystem для этого достаточно выделить первый ордер мышью и, изменив цену с 119,17 на 118,76, нажать клавишу «Изменить»).

А что же с уровнем 117,60, где трейдер предпочитает выйти из сделки? Трейдер решил воспользоваться ордером и дает брокеру приказ закрыть позицию при достижении рынком этого уровня.

Реквизиты ордера:

- валюта (JPY);
- тип ордера (Buy);
- лот (0,05 — ведь мы хотим закрыть позицию).

Теперь в разделе «Цена» трейдер указывает уровень 117,65 (намеченная цена 117,60 по BID + 5 пунктов на учет спреда). По сути, этот ордер является ордером типа тейкпрофит для короткой валютной позиции трейдера. Нажав клавишу «Установить», трейдер отправляет свой приказ брокеру.

### **Какой теперь возможен исход торгов?**

Вариантов два. Первый — если сработает ордер на 118,76. Результат позиции будет в этом случае 3 пункта (118,79 – 118,76).

Второй вариант — если рынок достигает ордера тейкпрофит на уровне 117,65. Результат тогда равен 114 пунктам.

### **Вопросы к заданию:**

1. Чем объясняются громадные обороты рынка FOREX?
2. Какие существуют торговые сессии на рынке и каково расписание торговых сессий?
3. Какие существуют информационные системы?
4. Почему брокер предоставляет кредитное плечо?
5. Что такое фигура?
6. Каковы преимущества ордеров и сделок с рынка?
7. Какова цель присутствия каждого отдельного участника на рынке?
8. В каких ситуациях предпочтительно использовать взаимоотменяемые ордера?
9. В каких ситуациях используются ордера типа IF DONE?

10. Почему необходимо при установке BUY-ордеров дополнительно прибавлять к намеченному уровню 5 пунктов?

### **Волатильность валютного рынка и ее взаимосвязь с паритетом покупательной способности (ППС) валют**

В таблице представлены условные данные по росту цен за период в полгода и год, соответствующие четырем основным валютам (американский доллар, британский фунт, евро, японская иена). Исходя из этих процентных величин изменения цен, найти ожидаемые изменения курсов этих валют по отношению друг к другу за каждый из указанных периодов в соответствии с формулой относительного варианта паритета покупательной способности.

Страна	Полгода, %	Год, %
USA	1,70	2,05
UK	1,65	1,96
EU-11	1,1	1,35
Japan	0,80	0,95

#### **Задание обучающемуся:**

*Результаты привести в виде таблицы, верхняя половина которой должна содержать рассчитанные по формуле относительного ППС процентные изменения  $\Delta S$  курсов валют по отношению друг к другу за полугодие, а в нижней половине представить результаты расчета по данным об изменении цен за год. Курсы валют по отношению друг к другу определяются в принятой на рынке FOREX форме: количество долларов за фунт, долларов за евро, иен за доллар, фунтов за евро, иен за фунт, иен за евро.*

$\Delta S$	Доллар	Фунт	Евро	Иена
Доллар	-			
Фунт		-		
Евро			-	
Иена				-

### **Вопросы и задания для проведения промежуточного контроля (экзамена)**

**Компетенция:** способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы (ОПК-3)

#### **Вопросы к экзамену:**

1. Особенности осуществления международных расчетов по сравнению с системой внутринациональных расчетов.
2. Состав участников международных расчетов.
3. Коммерческие документы, используемые в международных расчетах.

4. Финансовые документы, используемые в международных расчетах.
5. Роль банков в системе международных расчетов.
6. Функции банков в процессе обеспечения международных расчетов и внешнеторговых платежей.
7. Состав банковских операций по обслуживанию экспортеров и импортеров.
8. Статус и задачи банков-корреспондентов в системе международных расчетов.
9. Порядок осуществления платежей и обязательства сторон по внешне-торговым операциям в рамках межгосударственных платежных соглашений.
10. Валютные клиринги и их разновидности

### ***Задания (практические задания для проведения экзамена)***

#### ***Задание 1.***

Определите результаты опционной сделки на покупку валюты, если известно, что фирме в России потребуется 50 тыс. долларов США через 30 дней. Опцион был приобретен по цене 31,30 руб. за доллар с выплатой премии 0,6 руб. за доллар. Курс спот 31,15-31,95 руб. за доллар.

#### ***Задание 2.***

Курс евро на спот-рынке 1,5695 долларов. Банк покупает опцион “пут” на 10 000 евро по курсу 1,5589 долларов за евро на срок три месяца. Премия по опциону – 0,05 доллара за евро, т.е. 500 долларов за 10 000 евро. При каком курсе исполнение опциона позволит компенсировать уплаченную продавцу опциона премию частично, при каком – полностью, и при каком курсе покупатель опциона получит прибыль?

#### ***Задание 3.***

Определите результаты опционной сделки на покупку валюты, если известно, что фирме в России потребуется 100 тыс. евро через 30 дней. Опцион был приобретен по цене 44,26 руб. за евро с выплатой премии 0,95 руб. за евро. Курс спот 43,80-44,55 рублей за евро.

#### ***Задание 4.***

Составьте баланс страны по текущим операциям по следующим данным (в млрд. долларов США):

- частные переводы за границу – 60;
- приток долгосрочного капитала – 120;
- оплата услуг связи – 60;
- поступления от иностранных инвестиций – 250;
- экспорт товаров – 900;
- портфельные инвестиции – 450;
- импорт товаров – 700;
- переводы правительству – 120;
- оплата за транспортировку грузов – 200;
- поступления от экспорта золота – 300.

### **Задание 5.**

Определите значение трехмесячного форвардного курса доллара США к евро. Как должен котироваться доллар США к евро при заключении форвардного контракта? Известно: курс спот 1 долл. США = 0,7143 евро. Ставка по еврокредитам составляет по доллару США 2% годовых, а по евро – 3% годовых.

### **Задание 6.**

Определите форвардный курс доллара США к рублю через месяц. Определите, должен ли котироваться доллар США к рублю с премией или дисконтом. Известно, что курс спот доллара США к рублю равен 31,12. Ставка межбанковского кредита по рублям 12% годовых, а по долларам США – 4% годовых.

### **Задание 7.**

Банк имел на начало рабочего дня закрытые валютные позиции. Он купил за рубли 200 000 долларов, продал 15 000 евро, затем по кросс-курсу поменял евро на английские фунты, затем продал 2 000 английских фунтов и принял 1 000 евро (спот-курс евро/доллар = 1,41; 1 доллар / рубль = 31,12; фунт/рубль = 48,65). Определите открытую валютную позицию на конец дня и финансовый результат.

### **Тестовые задания для экзамена**

1. Коммерческие документы в международных расчетах:
  - а) счет-фактура;
  - б) коносамент;
  - в) вексель;
  - г) чек;
  - д) страховой полис;
  - е) сертификат качества;
  - ж) платежная расписка.
2. Финансовые документы в международных расчетах:
  - а) счет-фактура;
  - б) коносамент;
  - в) вексель;
  - г) чек;
  - д) страховой полис;
  - е) сертификат качества;
  - ж) тайм-щит.
3. Пункты международного контракта, отражающие его финансовые условия:
  - а) реквизиты договаривающихся сторон;
  - б) сроки и условия поставки товара;
  - в) цена товара;
  - г) валюта цены;
  - д) валюта платежа;
  - е) защитные и валютные оговорки;
  - ж) форма международных расчетов;

- з) наличие банковских гарантий.
- 4. Риск снижения курса валюты цены несет:
  - а) экспортер;
  - б) импортер;
  - в) банк экспортера;
  - г) банк импортера.
- 5. На выбор формы международных расчетов не влияют:
  - а) вид товара;
  - б) платежеспособность контрагентов;
  - в) уровень спроса и предложения на данный товар;
  - г) наличие кредитного соглашения;
  - д) уровень цен на данный товар.
- 6. Открытый счет используется при расчетах между:
  - а) государствами;
  - б) традиционными торговыми партнерами;
  - в) заграничными филиалами транснациональных корпораций;
  - г) между банками по корреспондентским счетам.
- 7. Валюта кредита по международным сделкам – это валюта, в которой:
  - а) на условиях договора между партнерами сделки предоставляется кредит;
  - б) на условиях договора между партнерами сделки предоставляется и обязательно в ней же погашается кредит;
  - в) по согласованию сторон должно быть погашено обязательство импортера по внешнеторговому контракту или заемщика по международному кредиту.
- 8. Валюта платежа – это валюта:
  - а) в которой на условиях договора между партнерами сделки предоставляется кредит;
  - б) в которой на условиях договора между партнерами сделки предоставляется и обязательно в ней же погашается кредит;
  - в) в которой по согласованию сторон должно быть погашено обязательство импортера по внешнеторговому контракту или заемщика по международному кредиту;
  - г) цены;
  - д) оговорки.
- 9. Международные торговые расчеты включают:
  - а) платежи и поступления по внешнеторговым операциям;
  - б) платежи и поступления по международному кредиту;
  - в) платежи и поступления по международным перевозкам грузов;
  - г) платежи по содержанию торговых представительств за рубежом.
- 10. Документарное инкассо не применяется:
  - а) при нестабильности экономических условий страны импортера;
  - б) при наличии ограничений по импорту;
  - в) при поставках массовых видов продукции.



**Компетенция: способность организовать деятельность малой группы, созданной для реализации конкретного экономического проекта (ПК-9)**

**Вопросы к экзамену:**

1. Принципы и содержание инкассовой формы расчетов в международной сфере.
2. Условия использования и преимущества инкассовой формы расчетов.
3. Виды инкассо в международной системе расчетов.
4. Комплект коммерческих и финансовых документов в составе инкассового поручения.
5. Роль и функции банков в инкассовой форме расчетов.
6. Понятие валютно-финансовых условий внешнеторгового контракта, их классификация.
7. Принципы и критерии выбора валютных условий внешнеторгового контракта.
8. Страхование риска валютных потерь в системе международных расчетов.
9. Виды защитных и валютных оговорок в системе валютных рисков.
10. Критерии выбора формы внешнеторговых расчетов с позиции экспортер и импортер.

**Задания (практические задания для проведения экзамена)**

**Задание 1.**

Июльский опцион на продажу 11500 ф.ст. с ценой исполнения 184 центов за ф.ст. был куплен по цене 2,76 цента за ф. ст., 20 марта курс ф.ст. упал до 178,25 центов за фунт и покупатель исполнил опцион. Определить стоимость покупки опциона, доходность операции (r).

**Задание 2.**

Опцион колл на сумму 575 тыс. ф.ст. на процентную ставку по 3-х месячным стерлинговым депозитам с поставкой в сентябре и ценой исполнения 92,51 % был куплен по цене 0,13 %, к концу сентября процентная ставка упала до 7,15 %, соответствует текущему значению цены исполнения:  $100\% - 7,15\% = 92,85\%$ . Определить доход покупателя опциона при его исполнении, доходность операции.

**Задание 3.**

Определить точные и приближенные значения одномесячного курса форвард и значение теоретической форвардной маржи; как должен котироваться доллар США по отношению к другой валюте.

Наименование валюты	Годовые процентные ставки, %	
	Один месяц	Три месяца
Доллар США	8,3	8,43

Рубль		15		15,13	
Наименование валюты	Кассовый курс	Форвардные очки			
		Один месяц		Три месяца	
		спрос	предложение	спрос	предложение
USD/RUR	29,30-30,40	5	3	5	7

#### **Задание 4.**

По данным таблицы подсчитать трехмесячный аутрайт EUR/ CHF, RUR/ JPY, CHF/RUR

Таблица – Исходные данные

Наименование валюты	Кассовый курс	Форвардные очки			
		Один месяц		Три месяца	
		спрос	предложение	спрос	предложение
USD/EUR	1,5695-1,5705	1	2	11	14
USD/RUR	29,30-30,40	5	3	5	7
USD/CHF	1,3065-1,3075	3	4	8	10
USD/JPY	138,25-138,35	0	1	6	9

#### **Задание 5.**

Рассчитайте трехмесячный форвардный курс доллара США в евро, если курс спот доллар/евро = 0,7045, трехмесячная ставка по доллару 2,2%, а по евро 1,9%

#### **Задание 6.**

Каковы будут кросс-курсы евро и фунта стерлингов к доллару США, если 1 евро = 1,4125 долл., 1 фунт стерлингов = 1,8756 доллара.

#### **Тестовые задания для экзамена**

1. Банковская операция, посредством которой банк по поручению клиента и на основании его инструкций получает платеж от импортера за отгруженные в его адрес товары:

- а) аккредитив
- б) инкассо
- в) товарный кредит
- г) банковский перевод
- д) расчеты по открытому счету

2. Валюта платежа – это валюта:

- а) в которой на условиях договора между партнерами сделки предоставляется кредит

- б) в которой на условиях договора между партнерами сделки предоставляется и обязательно в ней же погашается кредит
  - в) в которой по согласованию сторон должно быть погашено обязательство импортера по внешнеторговому контракту или заемщика по международному кредиту
  - г) цены
3. Валюта, в которой по согласованию сторон должно быть погашено обязательство импортера по внешнеторговому контракту:
- а) валюта кредиты
  - б) валюта цены
  - в) валюта платежа
  - г) валюта оговорки
4. Обеспечением международного кредита не могут являться:
- а) акции
  - б) складские свидетельства
  - в) обязательства должника
  - г) банковские акцепты
  - д) коммерческие акцепты
5. В практике международного кредитования наиболее широко используются под залог:
- а) облигации
  - б) коммерческие акцепты
  - в) коносаменты
  - г) закладные на недвижимость
  - д) закладные на движимое имущество
6. Разновидности фирменного кредита:
- а) межбанковский кредит
  - б) акцептный кредит
  - в) авансовый платеж импортера
  - г) экспортный кредит
7. Сочетание акцепта векселей экспортера банком третьей страны и перевода суммы векселей импортером банку-акцептанту:
- а) акцептный кредит
  - б) финансовый кредит
  - в) акцептно-рамбурсный кредит
  - г) экспортный кредит
  - д) кредит покупателю
8. Формы кредитования экспортно-импортных операций:
- а) покупательский аванс
  - б) акцептный кредит
  - в) форфейтинг
  - г) лизинг
9. В кредитовании внешнеэкономической деятельности участвуют:
- а) государство
  - б) центральные банки

- в) коммерческие банки
  - г) экспортно-импортные банки
  - д) специализированные финансовые компании
10. Кредит, предоставляемый банком в форме акцепта тратт, выставяемый банку экспортерами:
- а) рамбурсный кредит
  - б) акцептный кредит
  - в) коммерческий кредит
  - г) кредит покупателю

#### **7.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков характеризующих этапы формирования компетенций**

В соответствии с локальным нормативным актом университета Положением системы менеджмента качества КубГАУ 2.5.1 – 2016 «Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация обучающихся» знания, умения и навыки магистров оцениваются с помощью подготовки и обсуждения рефератов по теме.

##### **Доклад.**

Доклад – это письменное или устное сообщение, на основе совокупности ранее опубликованных исследовательских, научных работ или разработок, по соответствующей отрасли научных знаний, имеющих большое значение для теории науки и практического применения, представляет собой обобщенное изложение результатов проведенных исследований, экспериментов и разработок, известных широкому кругу специалистов в отрасли научных знаний. Сопровождается презентацией материала.

Цель подготовки доклада:

- сформировать научно-исследовательские навыки и умения у обучающегося;
- способствовать овладению методами научного познания;
- освоить навыки публичного выступления;
- научиться критически мыслить.

Текст доклада должен содержать аргументированное изложение определенной темы. Доклад должен быть структурирован и включать введение, основную часть, заключение.

Таблица - Лист оценки доклада-презентации

Критерий	Минимальный ответ «2»	Изложенный, раскрытый ответ «3»	Законченный, полный ответ «4»	Образцовый, примерный, достойный подражания ответ «5»	Оценка
Раскрытие проблемы	Проблема не раскрыта, отсутствуют выводы	Проблема раскрыта не полностью. Выводы не сделаны или не обоснованы	Проблема раскрыта. Проведен анализ проблемы без дополнительной литературы	Проблема раскрыта полностью. Проведен анализ проблемы с привлечением допол-	

Критерий	Минимальный ответ «2»	Изложенный, раскрытый ответ «3»	Законченный, полный ответ «4»	Образцовый, примерный, достойный подражания ответ «5»	Оценка
			туры. Не все выводы сделаны или не все обоснованы	нительной литературы. Выводы обоснованы	
Представление	Представляемая информация логически не связана. Не использованы профессиональные термины	Представленная информация не систематизирована или непоследовательна. Использованы 1-2 профессиональных термина	Представленная информация систематизирована и последовательна. Использовано более 2 профессиональных терминов	Представленная информация систематизирована, последовательна и логически связана. Использовано более 5 профессиональных терминов	
Оформление	Не использованы информационные технологии. Более 4 ошибок в представляемой информации	Использованы информационные технологии частично. 3-4 ошибки в представляемой информации	Использованы информационные технологии. Не более 2 ошибок в представляемой информации	Широко использованы информационные технологии. Отсутствуют ошибки в представляемой информации	
Ответы на вопросы	Нет ответов на вопросы	Только ответы на элементарные вопросы	Ответы на вопросы полные или частично полные	Ответы на вопросы полные с приведением примеров и пояснений	
Итоговая оценка					

## Реферат

Реферат — это краткое изложение в письменном виде содержания и результатов индивидуальной учебно-исследовательской деятельности, имеет регламентированную структуру, содержание и оформление. Его задачами являются:

1. Формирование умений самостоятельной работы студентов с источниками литературы, их систематизация;
2. Развитие навыков логического мышления;
3. Углубление теоретических знаний по проблеме исследования.

Текст реферата должен содержать аргументированное изложение определенной темы.

Реферат должен быть структурирован (по главам, разделам, параграфам) и включать разделы: введение, основная часть, заключение, список используемых источников. В зависимости от тематики реферата к нему могут быть оформлены приложения, содержащие документы, иллюстрации, таблицы, схемы и т. д.

**Критериями оценки реферата** являются: новизна текста, обоснованность выбора источников литературы, степень раскрытия сущности вопроса, соблюдения требований к оформлению.

Оценка **«отлично»** — выполнены все требования к написанию реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность; сделан анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция; сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, вы-

держан объём; соблюдены требования к внешнему оформлению.

Оценка «хорошо» — основные требования к реферату выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении.

Оценка «удовлетворительно» — имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата; отсутствуют выводы.

Оценка «неудовлетворительно» — тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы или реферат не представлен вовсе.

### **Эссе.**

Эссе (франц. *essai* — попытка, проба, очерк, от лат. *exagium* — взвешивание), прозаическое сочинение небольшого объема и свободной композиции, выражающее индивидуальные впечатления и соображения по конкретному поводу или вопросу и заведомо не претендующее на определяющую или исчерпывающую трактовку предмета. Эссе предполагает новое, субъективно окрашенное слово о чем-либо и может иметь философский, историко-биографический, публицистический, литературно-критический, научно-популярный характер.

#### **Признаки эссе:**

- наличие конкретной темы или вопроса. Произведение, посвященное анализу широкого круга проблем, по определению не может быть выполнено в жанре эссе.
- эссе выражает индивидуальные впечатления и соображения по конкретному поводу или вопросу и заведомо не претендует на определяющую или исчерпывающую трактовку предмета.
- как правило, эссе предполагает новое, субъективно окрашенное слово о чем-либо, такое произведение может иметь философский, историко-биографический, публицистический, литературно-критический, научно-популярный или чисто беллетристический характер.
- в содержании эссе оцениваются в первую очередь личность автора - его мировоззрение, мысли и чувства.

Эссе — это самостоятельная письменная работа на тему, предложенную преподавателем. Цель эссе состоит в развитии навыков самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. Писать эссе полезно, поскольку это позволяет автору научиться четко и грамотно формулировать мысли, структурировать информацию, использовать основные категории анализа, выделять причинно-следственные связи, иллюстрировать понятия соответствующими примерами, аргументировать свои выводы; овладеть научным стилем речи.

Эссе должно содержать четкое изложение сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария, рассматриваемого в рамках дисциплины, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме. Это может быть анализ имеющихся статистических данных по изучаемой проблеме, анализ материалов из средств массовой информации и использованием изучаемых моделей, подробный разбор предложенной задачи с развернутыми мнениями, подбор и детальный анализ примеров, иллюстрирующих проблему и т.д.

### **Структура эссе.**

Титульный лист.

Введение — суть и обоснование выбора данной темы, состоит из ряда компонентов, связанных логически и стилистически. При работе над введением могут помочь ответы на следующие вопросы: «Надо ли давать определения терминам, прозвучавшим в теме эссе?», «Почему тема, которую я раскрываю, является важной в настоящий момент?», «Какие понятия будут вовлечены в мои рассуждения по теме?», «Могу ли я разделить тему на несколько более мелких подтем?».

Основная часть — теоретические основы выбранной проблемы и изложение основного вопроса. Данная часть предполагает развитие аргументации и анализа, а также обоснование их, исходя из имеющихся данных, других аргументов и позиций по этому вопросу. В этом заключается основное содержание эссе и это представляет собой главную трудность. Поэтому важное значение имеют подзаголовки, на основе которых осуществляется структурирование аргументации; именно здесь необходимо обосновать предлагаемую аргументацию/анализ. Там, где это необходимо, в качестве аналитического инструмента можно использовать графики, диаграммы и таблицы.

В зависимости от поставленного вопроса анализ проводится на основе следующих категорий: Причина — следствие, общее — особенное, форма — содержание, часть — целое, постоянство — изменчивость. В процессе построения эссе необходимо помнить, что один параграф должен содержать только одно утверждение и соответствующее доказательство, подкрепленное графическим и иллюстративным материалом. Следовательно, наполняя содержанием разделы аргументацией (соответствующей подзаголовкам), необходимо в пределах параграфа ограничить себя рассмотрением одной главной мысли.

4. Заключение — обобщения и аргументированные выводы по теме с указанием области ее применения и т.д.

**Критериями оценки эссе** являются: новизна текста, обоснованность выбора источников литературы, степень раскрытия сущности вопроса, степень раскрытия разных точек зрения на исследуемую проблему и качество формулирования собственного мнения соблюдения требований к оформлению.

**Оценка «отлично»** ставится, если выполнены все требования к написанию и защите эссе: обозначена проблема и обоснована её актуальность;

сделан анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция; сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём; соблюдены требования к внешнему оформлению, выступление докладчика было логически выверенным, речь – ясной, ответы на вопросы – уверенными и обоснованными.

**Оценка «хорошо»** — основные требования к эссе выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём эссе; имеются упущения в оформлении, не четкости при ответах на вопросы.

**Оценка «удовлетворительно»** — имеются существенные отступления от требований к эссе. В частности: тема освещена не полностью; допущены фактические ошибки в содержании; речь докладчика не структурирована, допускались неточности при ответах на вопросы.

**Оценка «неудовлетворительно»** — тема эссе не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы или речь докладчика логически не выдержана, отсутствует новизна исследования, докладчик испытывает затруднения при ответах на вопросы.

### **Кейс-задание.**

**Кейс-задание** выполняется малыми группами. Преподаватель делит группу на несколько подгрупп (4-5 человек в подгруппе).

Преподаватель предоставляет студентам раздаточный материал, который содержит описание организации, финансовую отчетность, обзор конъюнктуры отрасли, бизнес-план деятельности организации. Преподаватель может также сделать презентацию о деятельности организации и ключевых факторах его стоимости с точки зрения доходного подхода.

Основные этапы выполнения задания определяются преподавателем в задании и зависят от темы.

Студенты приступают к выполнению задания, используя соответствующие знания и навыки, приобретенные на лекциях и семинарских (практических) занятиях.

### **Критерии оценки кейсов**

Оценка	Указания к оцениванию
Отлично	<p>Отличное владение терминологией.</p> <p>Отличное понимание поставленной задачи.</p> <p>Превосходный анализ каждой из альтернативных точек зрения.</p> <p>Отличное понимание нюансов, причинно-следственных связей.</p> <p>Ответы на поставленные вопросы задания получены, хорошо аргументированы.</p> <p>Высокая степень самостоятельности, оригинальность в представлении материала: манере изложения, по словарному запасу, метафоричности.</p>



	<p>Ответ четко структурирован и выстроен в заданной логике.  Части ответа логически взаимосвязаны.  Достаточное внимание уделено подведению итогов обсуждения.</p>
Хорошо	<p>Хорошее владение терминологией.  Хорошее понимание поставленной задачи.  Попытки проведения анализа альтернативных вариантов, но с некоторыми ошибками и упущениями.  Хорошее понимание нюансов, причинно-следственных связей.  Ответы на поставленные вопросы задания получены, но недостаточно аргументированы.  Продемонстрирована достаточная степень самостоятельности, оригинальность в представлении материала.  Ответ в достаточной степени структурирован и выстроен в заданной логике без нарушений общего смысла.  Части ответа логически взаимосвязаны.  Подведению итогов обсуждения уделено недостаточное внимание.</p>
Стандарт	<p>Ограниченное владение терминологией.  Недостаточное понимание поставленной задачи.  Предприняты слабые попытки проведения анализа альтернативных вариантов.  Слабое понимание нюансов, причинно-следственных связей.  Ответы на поставленные вопросы задания получены, аргументы не ясны, нет собственной точки зрения, либо она слабо аргументирована.  Ответ примерно наполовину представляет собой общие слова.  Ответ плохо структурирован, нарушена заданная логика.  Подведению итогов обсуждения внимание не уделено.</p>
Плохо	<p>Слабое владение терминологией.  Плохое понимание поставленной задачи вовсе полное непонимание.  Понимание нюансов, причинно-следственных связей очень слабое или полное непонимание.  Полное отсутствие анализа альтернативных способов решения проблемы.  Ответы на поставленные вопросы не получены, отсутствует аргументация изложенной точки зрения, нет собственной позиции.  Ответ не структурирован, нарушена заданная логика.  Части ответа не взаимосвязаны логически.</p>

### Тест.

Тест – это инструмент оценивания уровня знаний, умений и навыков студентов, состоящий из системы тестовых заданий, стандартизированной процедуры проведения, обработки и анализа результатов.

### **Критерии оценки знаний обучаемых при проведении тестирования.**

Оценка «отлично» выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем 85 % тестовых заданий.

Оценка «хорошо» выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем 70 % тестовых заданий.

Оценка «удовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа студента не менее 51 %.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа студента менее чем на 50 % тестовых заданий.

### **Экзамен.**

Экзамен - форма проверки успешного выполнения студентами лабораторных работ, усвоения учебного материала дисциплины в ходе лабораторных занятий, самостоятельной работы.

Вопросы, выносимые на зачет, доводятся до сведения студентов за месяц до сдачи экзамена.

Контрольные требования и задания соответствуют требуемому уровню усвоения дисциплины и отражают ее основное содержание.

### **Критерии оценки знаний при проведении экзамена.**

Оценка «отлично» выставляется студенту, который обладает всесторонними, систематизированными и глубокими знаниями материала учебной программы, умеет свободно выполнять задания, предусмотренные учебной программой, усвоил основную и ознакомился с дополнительной литературой.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, обнаружившему полное знание материала учебной программы, успешно выполняющему предусмотренные учебной программой задания, усвоившему материал основной литературы, рекомендованной учебной программой.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, который показал знание основного материала учебной программы в объеме, достаточном и необходимым для дальнейшей учебы и предстоящей работы, справился с выполнением заданий, предусмотренных учебной программой, знаком с основной литературой, рекомендованной учебной программой.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, не знающему основной части материала учебной программы, допускающему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных учебной программой заданий, неуверенно с большими затруднениями выполняющему практические работы.

## **8 Перечень основной и дополнительной учебной литературы**

### **Основная учебная литература**

1. Евсин, М. Ю. Финансовые рынки : учебное пособие / М.Ю. Евсин, В.А. Спесивцев. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 245 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/1045026. - ISBN 978-5-16-015654-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1045026>

### **Дополнительная учебная литература**

1. Пробин П. С. Финансовые рынки : учеб. пособие для студентов вузов обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (квалификация (степень) «бакалавр») / П. С. Пробин, Н. А. Проданова. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 175 с. – ISBN 978-5-238-02613-8. – Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/81586.html>

2. Международные экономические отношения (9-е издание) [Электронный ресурс]: учебник / В.Е. Рыбалкин [и др.]. – Электрон.текстовые данные. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 647 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81659>.

3. Звонова, Е. А. Международный финансовый рынок: Учебник / Е.А. Звонова, В.К. Бурлачков, В.А. Галанов; Под ред. В.А. Слепова - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Магистр: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 368 с. (Бакалавриат). ISBN 978-5-9776-0302-7. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/437522>

4. Новиков, А. В. Институты, сегменты и инструменты финансового рынка : учебное пособие / А. В. Новиков, И. Я. Новикова. — Новосибирск : Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИИХ», Сибирская академия финансов и банковского дела, 2018. — 248 с. — ISBN 978-5-7014-0880-5, 978-5-88748-141-8. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/87108.html>

## **9 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»**

### **Перечень ЭБС**

№	Наименование	Тематика	Ссылка
1.	Znanium.com	Универсальная	<a href="https://znanium.com/">https://znanium.com/</a>
2.	IPRbook	Универсальная	<a href="http://www.iprbookshop.ru/">http://www.iprbookshop.ru/</a>
3.	Образовательный портал КубГАУ	Универсальная	<a href="https://edu.kubsau.ru/">https://edu.kubsau.ru/</a>

## **10 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

1. Мировые финансовые рынки : метод. указания к проведению практических (семинарских) занятий / сост. О. С. Зиниша, Т. П. Носова, Л. Ю.

Питерская, Н. Н. Симонянц, Д. Я. Родин. – Краснодар : КубГАУ, 2020. – 118 с. – Режим доступа: <https://edu.kubsau.ru/file.php/121/MFR-sem.-metodichka.pdf>

2. Мировые финансовые рынки : метод. указания по организации самостоятельной работы и выполнению контрольных работ / сост. Л. Ю. Питерская, О. С. Зиниша, Т. П. Носова, Н. Н. Симонянц, Д. Я. Родин. – Краснодар : КубГАУ, 2020. – 47 с. – Режим доступа: [https://edu.kubsau.ru/file.php/121/MFR\\_sam.-metodichka.pdf](https://edu.kubsau.ru/file.php/121/MFR_sam.-metodichka.pdf)

## **11 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем**

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине позволяют: обеспечить взаимодействие между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и (или) асинхронное взаимодействие посредством сети "Интернет"; фиксировать ход образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации по дисциплине и результатов освоения образовательной программы; организовать процесс образования путем визуализации изучаемой информации посредством использования презентаций, учебных фильмов; контролировать результаты обучения на основе компьютерного тестирования.

### **11.1 Перечень лицензионного программного обеспечения**

№	Наименование	Краткое описание
1	Microsoft Windows	Операционная система
2	Система тестирования INDIGO	Тестирование
3	Microsoft Office (включает Word, Excel, PowerPoint)	Пакет офисных приложений

### **11.2 Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем**

№	Наименование	Тематика	Электронный адрес
1	Научная электронная библиотека eLibrary	Универсальная	<a href="https://elibrary.ru/">https://elibrary.ru/</a>
2	КонсультантПлюс	Правовая	<a href="https://www.consultant.ru/">https://www.consultant.ru/</a>

### **11.3 Доступ к сети Интернет**

Доступ к сети Интернет, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

## 12 Материально-техническое обеспечение для обучения по дисциплине

Планируемые помещения для проведения всех видов учебной деятельности

№ п/п	Наименование учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практики, иных видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом образовательной программы	Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе, помещений для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом ( в случае реализации образовательных программ в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
1	Мировые финансовые рынки	<p>Помещение №262 ЗОО, посадочных мест — 30; площадь — 39,7 кв.м.; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации .</p> <p>специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель);</p> <p>технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран);</p> <p>программное обеспечение: Windows, Office.</p> <p>Помещение №259 ЗОО, посадочных мест — 30; площадь — 31,6 кв.м.; учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.</p> <p>специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель).</p> <p>Помещение №255 ЗОО, посадочных мест — 30; площадь — 34,1 кв.м.; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций,</p>	350044, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. им. Калинина, 13

№ п/п	Наименование учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практики, иных видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом образовательной программы	Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе, помещений для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом ( в случае реализации образовательных программ в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
		<p>текущего контроля и промежуточной аттестации.</p> <p>специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель);</p> <p>технические средства обучения (ноутбук, проектор, экран);</p> <p>программное обеспечение : Windows, Office.</p> <p>Помещение №415 ЗОО, посадочных мест — 138; площадь — 129,5 кв.м.; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа.</p> <p>сплит-система — 2 шт.;</p> <p>специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель);</p> <p>технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран);</p> <p>программное обеспечение: Windows, Office.</p> <p>Помещение №261 ЗОО, посадочных мест — 30; площадь — 43,1 кв.м.; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации .</p> <p>специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель);</p> <p>технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран);</p> <p>программное обеспечение: Windows, Office.</p> <p>Помещение №263 ЗОО, площадь — 25,2 кв.м.; помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудо-</p>	

№ п/п	Наименование учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практики, иных видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом образовательной программы	Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе, помещений для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом ( в случае реализации образовательных программ в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
		<p>вания.</p> <p>технические средства обучения (мфу — 1 шт.; экран — 1 шт.; проектор — 1 шт.; сканер — 1 шт.; ибп — 1 шт.; компьютер персональный — 5 шт.).</p>	
2	Мировые финансовые рынки	<p>Помещение №325 ЗОО, посадочных мест — 16; площадь — 21,1 кв.м.; помещение для самостоятельной работы</p> <p>технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран);</p> <p>доступ к сети «Интернет»;</p> <p>доступ в электронную информационно-образовательную среду университета;</p> <p>специализированная мебель(учебная мебель).</p> <p>Программное обеспечение: Windows, Office, специализированное лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, предусмотренное в рабочей программе</p>	350044, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. им. Калинина, 13