

**Филиал федерального государственного бюджетного
образовательного учреждения высшего образования
«Российская государственная академия интеллектуальной
собственности» в г. Пенза – «Поволжская Высшая школа
интеллектуальной собственности»
(филиал ФГБОУ ВО РГАИС в г. Пенза)**

УТВЕРЖДАЮ
Ректор РГАИС
А.О. Аракелова
«21» марта 2023 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

«МИРОВЫЕ ФИНАНСЫ»

**Направление подготовки: 38.03.04 «Государственное и муниципальное управление»
Профиль: «Государственное и муниципальное управление»**

**Квалификация (степень) выпускника – бакалавр
Форма обучения – очная**

Москва – РГАИС – 2023

Разработчики: Ницевич В.Ф., доктор политических наук, профессор кафедры Общеобразовательных дисциплин. Мировые финансы //Рабочая программа учебной дисциплины предназначена для обучающихся по направлению 38.03.04 «Государственное и муниципальное управление» — М.: Российская государственная академия интеллектуальной собственности (РГАИС), 2023. – 38 с.

Согласовано:

Рабочая программа учебной дисциплины обсуждена и рекомендована на заседании Учебно-методической комиссии (протокол от 21.03.2023 №4/1)

© ФГБОУ ВО РГАИС, 2023

1. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

1.1. Цель и задачи дисциплины

Целью освоения дисциплины «Мировые финансы» является формирование теоретических и практических знаний сущности и закономерностей развития мировых финансовых отношений, значения разных видов валютных операций и технологии их проведения, анализа ситуаций, складывающихся на мировом финансовом рынке.

Для достижения поставленных целей решаются следующие задачи:

- ознакомиться с видами конвертируемости валют, историей развития и принципами мировой и европейской валютной системы;
- научиться анализировать и оценивать связи между финансовым рынком и другими сферами экономики через динамику основных экономических факторов и рыночных показателей;
- уметь проводить сравнительный анализ различных видов валютных операций;
- ознакомиться с основными нормативно-правовыми регулирующими валютные операции и отношения в России и за рубежом.

1.2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Мировые финансы» изучается по направлению подготовки 38.03.04 «Государственное и муниципальное управление» в части учебного плана, формируемой участниками образовательных отношений, является дисциплиной по выбору и реализуется на третьем году обучения (5 семестр).

Дисциплина «Мировые финансы» формирует готовность обучающихся к практической профессиональной деятельности.

**2. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ
С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ
(АСТРОНОМИЧЕСКИХ) ЧАСОВ ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ
ЗАНЯТИЙ**

Виды занятий	Объем дисциплины		
	Форма обучения		
	Очная форма обучения	Очно-заочная форма обучения	Заочная форма обучения
Объем зачетных единиц	3	-	-
Общая трудоемкость в часах	108	-	-
Аудиторные занятия	34	-	-
Лекции	16	-	-
Практические занятия (семинары)	18	-	-
Самостоятельная работа	74	-	-
Контроль	-	-	-
Форма контроля	Зачет		

3. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ), СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ КОМПЕТЕНЦИЙ, ФОРМИРУЕМЫХ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

3.1. Учебно-тематический план курса и распределение часов по темам занятий

Наименование темы	Формируемые компетенции (или их части)							
	УК-1	УК-2	УК-3	УК-4	ПК-4	ПК-5	ПК-6	ПК-7
Тема 1. Понятие и структура мировых финансов. Мировой финансовый рынок	+	+	+	+	+			
Тема 2. Мировая валютная система: ее эволюция и институты	+	+	+	+	+	+	+	+
Тема 3. Валютный курс и факторы на него влияющие	+	+	+	+	+	+	+	+
Тема 4. Валютные операции	+	+	+	+	+	+	+	+
Тема 5. Балансы международных расчетов					+	+	+	+
Тема 6. Международный кредит и мировой кредитный рынок					+	+	+	+
Тема 7. Международные валютно-финансовые организации	+	+	+	+	+	+	+	+

3.2. Содержание разделов дисциплины (модуля) и контрольные вопросы для самостоятельной работы (самоконтроля) обучающихся

Тема 1. Понятие и структура мировых финансов. Мировой финансовый рынок

Сущность и этапы развития мировых финансов. Мировой финансовый рынок и его структура и участники. Современные тенденции развития мирового финансового рынка. Основные мировые финансовые центры. Проблемы и противоречия функционирования мирового финансового рынка.

Контрольные вопросы:

1. В чем сущность развития мировых финансов?
2. Назовите основные этапы развития мировых финансов.

3. Охарактеризуйте мировой финансовый рынок
4. Структура мирового финансового рынка и его участники.
5. Назовите современные тенденции развития мирового финансового рынка.
6. Охарактеризуйте основные мировые финансовые центры.
7. Назовите проблемы и противоречия функционирования мирового финансового рынка.

Тема 2. Мировая валютная система: ее эволюция и институты

Становление и развитие мировой валютной системы. Общая характеристика Парижской и Генуэзской валютных систем. Бреттонвудская валютная система. Ямайская валютная система. Европейская валютная система: основные принципы и опыт функционирования. Золото и его роль в МВС. Современные проблемы функционирования мировой валютной системы. Перспективы развития мировой валютной системы и ее компонентов в начале третьего тысячелетия.

Контрольные вопросы:

1. Охарактеризуйте становление и развитие мировой валютной системы.
2. Дайте общую характеристику Парижской и Генуэзской валютных систем. Сравните.
3. Охарактеризуйте Бреттонвудскую валютную систему.
4. Охарактеризуйте Ямайскую валютную систему.
5. Охарактеризуйте Европейскую валютную систему. Назовите основные принципы и опыт функционирования.
6. Золото и его роль в МВС.
7. Назовите современные проблемы функционирования мировой валютной системы.
8. Охарактеризуйте перспективы развития мировой валютной системы и ее компонентов в начале третьего тысячелетия.

Тема 3. Валютный курс и факторы на него влияющие

Валютный курс как экономическая категория. Теории определения валютного курса. Факторы, влияющие на валютный курс. Анализ динамики валютного курса. Валютная котировка. Валютная позиция. Курсы платежных средств в иностранной валюте. Цели и теоретические основы прогнозирования валютного курса. Методы прогнозирования валютного курса: фундаментальные, технические. Валютный дилинг.

Контрольные вопросы:

1. Валютный курс как экономическая категория.
2. Теории определения валютного курса.
3. Факторы, влияющие на валютный курс.
4. Анализ динамики валютного курса.
5. Валютная котировка.
6. Валютная позиция.
7. Курсы платежных средств в иностранной валюте.
8. Цели и теоретические основы прогнозирования валютного курса.
9. Методы прогнозирования валютного курса: фундаментальные, технические.
10. Валютный дилинг.

Тема 4. Валютные операции

Классификация валютных операций. Процедура заключения валютной сделки. Валютные сделки с немедленной поставкой валюты (spot). Валютная позиция. Понятие короткой и длинной валютной позиции. Риски, связанные с открытием валютных позиций. Срочные сделки. Форвардные валютные операции: назначение и техника осуществления. Фьючерсные валютные операции: их отличия от форвардов, техника осуществления и основные типы. Опционные валютные контракты. Опционы put и call. Стратегия держателя опциона, определение цены опционного контракта. Понятие и назначение свопов. Валютные, процентные и валютно-процентные свопы.

Контрольные вопросы:

1. Классификация валютных операций.
2. Процедура заключения валютной сделки.
3. Валютные сделки с немедленной поставкой валюты (spot).
4. Валютная позиция.
5. Понятие короткой и длинной валютной позиции.
6. Риски, связанные с открытием валютных позиций.
7. Срочные сделки.
8. Форвардные валютные операции: назначение и техника осуществления.
9. Фьючерсные валютные операции: их отличия от форвардов, техника осуществления и основные типы.
10. Опционные валютные контракты. Опционы put и call.
11. Стратегия держателя опциона, определение цены опционного контракта.
12. Понятие и назначение свопов.

13. Валютные, процентные и валютно-процентные свопы.

Тема 5. Балансы международных расчетов

Понятие и классификация балансов международных расчетов. Платежный баланс страны: содержание, структура, принципы построения. Методология составления платежных балансов. Схема платежного баланса, рекомендованная МВФ. Основные методы подсчета сальдо платежного баланса. Факторы, влияющие на платежный баланс. Основные методы регулирования платежных балансов. Платежный баланс России.

Контрольные вопросы:

1. Дайте определение понятию «платежный баланс». В чем состоит различие баланса на определенную дату и за определенный период?
2. Что такое активное и пассивное сальдо платежного баланса?
3. Какова структура платежного баланса по версии МВФ?
4. Каковы основные методы классификации статей платежного баланса?
5. Каковы основные принципы составления торгового баланса?
6. Что такое текущий платежный баланс?
7. Что входит в баланс движения капиталов?
8. Каковы методы покрытия дефицита платежного баланса?
9. В чем состоят современные проблемы регулирования внешней задолженности РФ?

Тема 6. Международный кредит и мировой кредитный рынок

Сущность, функции и роль международного кредита. Формы международного кредита. Проектное кредитование, лизинг, факторинг и форфейтинг. Валютно-финансовые и платежные условия международных кредитов. Понятие и особенности мирового кредитного рынка. Ликвидность мирового кредитного рынка. Тенденции развития мирового кредитного рынка.

Контрольные вопросы:

1. Сущность, функции и роль международного кредита.
2. Формы международного кредита.
3. Проектное кредитование, лизинг, факторинг и форфейтинг.
4. Валютно-финансовые и платежные условия международных кредитов.
5. Понятие и особенности мирового кредитного рынка.
6. Ликвидность мирового кредитного рынка.
7. Тенденции развития мирового кредитного рынка.

Тема 7. Международные валютно-финансовые организации

Структура системы международных организаций. Цели и обязанности международного валютного фонда. Группа всемирного банка: МБРР, МАР,

МФК, МЦИУС, их задачи и функции. Россия в международных валютно-финансовых организациях.

Контрольные вопросы:

1. Структура системы международных организаций.
2. Цели и обязанности международного валютного фонда.
3. Группа всемирного банка: МБРР, МАР, МФК, МЦИУС, их задачи и функции.
4. Россия в международных валютно-финансовых организациях.

4.УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

4.1. Методические рекомендации по самостоятельному изучению курса (дисциплины)

Самостоятельная работа обучающихся – это индивидуальная или коллективная учебная деятельность, осуществляемая без непосредственного руководства преподавателя. Самостоятельная работа есть особо организованный вид учебной деятельности, проводимый с целью повышения эффективности подготовки обучающихся к последующим занятиям, формирования у них навыков самостоятельной отработки учебных заданий, а также овладения методикой организации своего самостоятельного труда в целом.

Являясь необходимым элементом дидактической связи различных методов обучения между собой, самостоятельная работа учащихся призвана обеспечить более глубокое, творческое усвоение понятийного аппарата дисциплины «Мировые финансы», содержания основных нормативно-правовых актов и литературы по данному учебному курсу.

Главным определяющим фактором успешной работы обучающегося является его самостоятельная работа.

Обучающимся заочной формы обучения по дисциплине особое внимание следует обратить на самостоятельное изучение рекомендованной учебной литературы. В процессе изучения литературы необходимо составлять конспект. Конспект должен содержать краткое содержание источника, ход мыслей автора, важнейшие цифры, выводы.

Помощь обучающимся в изучении курса «Мировые финансы» преподаватели оказывают не только путем чтения лекций и проведения семинарских занятий, но и в часы, отведенные преподавателям для консультаций.

Организация самостоятельной работы обучающихся должна строиться по системе поэтапного освоения материала. Метод поэтапного изучения включает в себя предварительную подготовку, непосредственное изучение теоретического содержания источника, обобщение полученных знаний.

Предварительная подготовка включает в себя уяснение цели изучения материала, оценку широты информационной базы анализируемого вопроса, выяснение его научной и практической актуальности. Изучение теоретического содержания заключается в выделении и уяснении ключевых понятий и положений, выявлении их взаимосвязи и систематизации. Обобщение полученных знаний подразумевает широкое осмысление теоретических положений через определение их места в общей структуре изучаемой дисциплины и их значимости для практической деятельности.

Методические рекомендации по работе с источниками права.

Самостоятельная работа обучающихся является одним из видов учебной деятельности, которая призвана, прежде всего, сформировать навыки работы с нормативно-правовыми актами.

При анализе нормативно-правовых актов учащиеся должны обратить особое внимание на новую для них терминологию, без знания которой они не смогут усвоить содержание правовых документов, а в дальнейшем и ключевых положений изучаемой дисциплины в целом.

Как показывает опыт, незаменимую помощь обучающимся оказывают всевозможные юридические справочные издания, прежде всего, энциклопедического характера.

Изучение курса «Мировые финансы» нужно начинать со знакомства с его программой. Затем четко осмыслить структуру каждой темы, логику ее построения. Далее по списку литературы требуется подобрать относящиеся к конкретной теме нормативно-правовые акты, учебные материалы, дополнительные источники (книги, брошюры, журналы и др.).

Среди учебной литературы, прежде всего, следует обратить внимание на учебники, а также на пособия, рекомендованные Минобрнауки РФ или допущенные в качестве базовых. Это относится, в том числе и к учебно-методическим пособиям или альбомам схем.

Методические рекомендации по работе с литературой.

При самостоятельном изучении основной рекомендованной литературы обучающимся необходимо обратить главное внимание на узловые положения, излагаемые в изучаемом тексте.

Необходимо внимательно ознакомиться с содержанием соответствующего блока информации, структурировать его и выделить в нем центральное звено. Обычно это бывает ключевое определение или совокупность сущностных характеристик рассматриваемого объекта. Для того, чтобы убедиться, насколько глубоко усвоено содержание темы, в конце соответствующих глав и параграфов учебных пособий обычно дается перечень контрольных вопросов, на которые обучающийся должен уметь дать четкие и конкретные ответы.

Работа с дополнительной литературой предполагает умение обучающихся выделять в ней необходимый аспект изучаемой темы (то, что в данном труде относится непосредственно к изучаемой теме). Это важно в связи с тем, что к дополнительной литературе может быть отнесен широкий спектр текстов (учебных, научных, художественных, публицистических и т.д.), в которых исследуемый вопрос рассматривается либо частично, либо с какой-то одной точки зрения, порой нетрадиционной.

В своей совокупности изучение таких подходов существенно обогащает научный кругозор обучающихся. В данном контексте следует учесть, что дополнительную литературу целесообразно прорабатывать, во-первых, на базе уже освоенной основной литературы, и, во-вторых, изучать комплексно, всесторонне, не абсолютизируя чью-либо субъективную точку зрения.

Обязательный элемент самостоятельной работы обучающихся с правовыми источниками и литературой – ведение необходимых записей.

Основными общепринятыми формами записей являются конспект, выписки, тезисы, аннотации, резюме, план.

Конспект – это краткое письменное изложение содержания правового источника, статьи, доклада, лекции, включающее в сжатой форме основные положения и их обоснование.

Выписки – это краткие записи в форме цитат (дословное воспроизведение отрывков источника, произведения, статьи, содержащих существенные положения, мысли автора), либо лаконичное, близкое к тексту изложение основного содержания.

Тезисы – это сжатое изложение ключевых идей прочитанного источника или произведения.

Аннотации, резюме – это соответственно предельно краткое обобщающее изложение содержания текста, критическая оценка прочитанного документа или произведения.

В целях структурирования содержания изучаемой работы целесообразно составлять ее план, который должен раскрывать логику построения текста, а также способствовать лучшей ориентации учащегося в содержании произведения.

Самостоятельная работа обучающихся будет эффективной и полезной в том случае, если она будет построена исходя из понимания обучающимися необходимости обеспечения максимально широкого охвата информационно-правовых источников, что вполне достижимо при научной организации учебного труда.

Ввиду небольшого числа учебных часов на лекции рассматриваются, преимущественно, только самые основные вопросы с тем, чтобы обучающиеся смогли получить первичное и минимально необходимое представление о проблемном поле дисциплины и ее значении для их деятельности.

Значительно время отводится на самостоятельное изучение. В этой связи необходимо еще раз подчеркнуть важность чтения первоисточников, а также учебников, учебных пособий и иной литературы. Следует помнить о художественной и периодической литературе, а также о различных передачах, фильмах и других средствах информации.

В процессе самостоятельного изучения рекомендуется делать определенные записи, например, в форме конспекта, аннотации, резюме, тезисов и т.д. При выборе формы записи следует руководствоваться своими индивидуальными особенностями и потребностями.

Методические указания по изучению источников

Указанная литература - минимум, который требуется изучить, чтобы не допустить в себе культурно-мировоззренческого невежества. Собеседование по предложенным в этом разделе текстам есть обязательное условие допуска к зачету. Поэтому будет разумно рефераты готовить в разрезе тех проблем, которые затронуты. Также, необходимо выступить с анализом той или другой проблемы на практическом занятии (семинаре).

Коллективное обсуждение на практических занятиях (семинарах) содержания этих текстов поможет разобраться и в своем образе мысли. В этих

текстах выражены и зафиксированы узловые проблемы программного материала.

Также, литература указана для того, чтобы дать обучающемуся возможность свободного поиска материала в помощь при изучении основных текстов.

4.2. Глоссарий

Аваль — вексельное поручительство.

Аванс — оплата товаров импортером до отгрузки, а иногда до производства.

Авансовый платеж — сумма, выплачиваемая покупателем продавцу до изготовления товара в счет причитающихся по контракту платежей.

Авизо — извещение о необходимости перечислить деньги какому-либо юридическому или физическому лицу.

Аккредитив (letter of credit) — соглашение, в соответствии с которым банк обязуется по просьбе клиента оплатить документы третьему лицу (бенефициару, в пользу которого открыт аккредитив) или произвести оплату, акцепт тратты, выставленной бенефициаром, или негоциацию (покупку) документов.

Акцепт — подтверждение импортера в принятии к оплате векселей экспортера.

Акцептно-рамбурсный кредит — принятие банком тратты экспортера при гарантии платежа крупным иностранным банком. Для этого импортер до наступления срока тратты обязан внести деньги своему банку, который переводит (рамбурсирует) их банку-акцептанту по акцептованным траттам в установленный срок.

Акция (stock, share) — ценная бумага, представляющая собой свидетельство о вложении доли капитала в акционерное общество и дающая право на получение некоторой части его прибыли в виде дивидендов, долевое участие в управлении и на часть имущества в случае ликвидации общества.

Андеррайтинг (underwriting) — процедура размещения кредитных инструментов на первичном рынке через посредников.

Арбитражные сделки (arbitrage) — спекулятивные акции, предпринимаемые с целью получения прибыли от вероятного изменения валютного курса.

Асимметрия информации (asymmetric information) — ситуация, когда один из участников кредитной сделки, владея частной информацией о реальной ситуации внутри страны, использует ее в своих интересах, а второй участник сделки — не владеет и вследствие этого несет убытки.

Базельский конкордат — наблюдательный комитет (объединяющий экспертов центральных банков основных промышленных стран), который выработал принципы для контроля за банковскими учреждениями за границей (1976).

Базельское соглашение — соглашение ЦБ развитых стран, предусматривающее идентификацию правил работы и нормативов деятельности международных банков на международных рынках (1988).

Базисная стоимость валютного опциона — цена, за которую покупатель опциона имеет право купить (продать) валюту в случае реализации контракта.

Базисный своп (basis swap) — своп, при котором обмениваются обязательства с плавающими процентными ставками, разными по значению.

Базовая валюта — единица иностранной (национальной) валюты, с которой соотносится национальная (иностранная).

Банковская гарантия — обязательство банка по выплате бенефициару денежной суммы, не превышающей указанной в гарантийном письме, непосредственно после получения от бенефициара соответствующего письменного требования.

Банковский акцепт — принятие банком тратты, которую выставил экспортер импортеру после продажи товаров.

Банковский перевод — способ платежа, при котором экспортеры направляют импортерам счета и другие документы за поставленные товары, выполненные работы, по претензиям и другим взаимным расчетам.

Безотзывной аккредитив — аккредитив, который не может быть аннулирован в период его действия без согласия поставщика.

Бланковый кредит — необеспеченный международный кредит. Бланковый кредит выдается под обязательство должника (соло-вексель с одной подписью).

Валюта кредита (*currency of loan*) — валюта, в которой выдается кредит.

Валюта платежа (*payment currency*) — валюта, в которой осуществляется обслуживание кредита: возврат его суммы и цены кредита.

Валютная интервенция — покупка-продажа центральным банком иностранной валюты на валютном рынке.

Валютная корзина — метод соизмерения средневзвешенного курса одной валюты к определенному набору других валют.

Валютная оговорка — договоренность, предполагающая изменение цены товара и суммы платежа исходя из изменения курса валюты в отношении валюты платежа.

Валютная операция спот — купля-продажа валюты на условиях ее поставки банками-контрагентами на второй рабочий день со дня заключения сделки по курсу, зафиксированному в момент ее заключения.

Валютная позиция банка — соотношение требований и обязательств по той или иной валюте у банка на валютном рынке.

Валютная политика — комплекс мер, предпринимаемых государством в сфере валютно-кредитных отношений в соответствии с текущими и стратегическими целями страны.

Валютная сделка, или валютная операция (*foreign exchange transaction*) — обмен денег одной страны на деньги другой.

Валютная система (*monetary system*) — форма организации и регулирования валютных отношений, закрепленная национальным законодательством или международными соглашениями.

Валютное обеспечение денег — совокупность материальных ценностей, как правило, иностранных валют, коммерческих векселей, облигаций, драгоценных металлов, способствующих стабильности денежного обращения и обеспечивающих использование денег в соответствии с потребностями экономики.

Валютное регулирование — регламентация государством международных расчетов, порядка проведения валютных операций; осуществляется на национальном, межгосударственном и региональном уровнях.

Валютные деривативы (*foreign exchange derivatives*) — производные валютные инструменты, включающие контракты на куплю-продажу валюты в будущем на разных условиях. К валютным деривативам относятся валютные форварды, фьючерсы, опционы, свопы.

Валютные оговорки — условия, фиксируемые внесением в контракт, по которым сумма платежа пересматривается пропорционально изменению курса валюты платежа по отношению к другой, более стабильной валюте.

Валютные ограничения — нормы, регламентирующие операции с иностранной валютой, золотом и ценными бумагами, номинированными в иностранной валюте, прежде всего платежи в иностранной валюте, переводы валюты за границу, куплю-продажу иностранной валюты.

Валютный арбитраж — операция с валютами, состоящая в одновременном открытии одинаковых (или различных) по срокам противоположных позиций на одном или нескольких взаимосвязанных финансовых рынках с целью получения гарантированной прибыли за счет разницы в котировках.

Валютный дилинг (*foreign exchange dealing*) — предоставление услуг по купле-продаже или конверсии иностранных валют на биржах или в коммерческих банках.

Валютный комитет (*currency board*) — фиксация курса национальной валюты к иностранной, причем выпуск национальной валюты полностью обеспечен запасами иностранной (резервной) валюты.

Валютный контроль (*foreign exchange control*) — совокупность мер по реализации законодательства, регламентирующего порядок обращения валютных ценностей.

Валютный коридор (*exchange rate band*) — пределы колебаний валютного курса, которые государство обязуется поддерживать.

Валютный курс спот (*spot exchange rate*) — курс обмена двух валют в течение одного-двух дней.

Валютный курс форвард (*forward exchange rate*) — курс, по которому совершаются операции по форвардным сделкам.

Валютный опцион (*foreign exchange option*) — право (но не обязанность) владельца (покупателя) купить или продать путем уплаты опционной премии у держателя опциона (продавца) заранее установленную сумму валюты по заранее установленному курсу в любое время до согласованного срока или только в определенный день.

Валютный паритет — соотношение двух валют, устанавливаемое в законодательном порядке.

Валютный режим (*exchange rate regime*) — механизм курсообразования на валютном рынке при участии государства; механизм поддержания соотношения между обменным курсом валюты одной страны и валюты другой страны.

Валютный риск — опасность возможных потерь в результате изменения валютных курсов. В основе валютного риска лежит изменение реальной стоимости денежных обязательств во времени.

Валютный рынок (*exchange rate market*) — рынок, где выполняются операции по купле-продаже иностранной валюты и валютных ценностей. Сфера экономических отношений, проявляющаяся при осуществлении операций по купле-продаже иностранной валюты и ценных бумаг в иностранной валюте.

Валютный своп (*currency swap*) — купля-продажа валюты посредством сделки спот и продажа-покупка посредством форвардной сделки.

Валютный фьючерс (*currency futures*) — биржевой контракт на обмен одной валюты на другую по заранее установленной цене в оговоренный срок в будущем.

Валютный, или обменный, курс (*exchange rate*) — цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежных единицах другой.

Вексель (*commercial paper, note*) — письменное обязательство должника (векселедателя) кредитору (векселедержателю) законодательно установленной формы уплатить указанную в векселе сумму в определенный срок.

Внешний валютный курс (*external exchange rate*) — курс, который устанавливается по итогам торгов на валютных биржах за пределами государства.

Внутренний валютный курс (*internal exchange rate*) — курс, который устанавливается по итогам торгов на внутреннем рынке.

Возобновляемый (револьверный) аккредитив — сумма аккредитива, но мере выплат автоматически возобновляемая в рамках установленного лимита и сроков действия аккредитива.

Гарантийный (резервный) аккредитив — аккредитив, при котором у продавца нет необходимости представлять банку — открывателю аккредитива

документы на товар в случае, если покупатель оплачивает товар в течение оговоренного срока.

Гарантия кредита (*guarantee*) — обязательство гаранта обеспечить возврат займа.

Глобализация (*globalization*) — увеличение потоков товаров, услуг, капиталов, информации, рабочей силы через национальные границы, что приводит к взаимопроникновению отдельных рынков в частности и экономики в целом.

Глобальные облигации (*global bonds*) — облигации в валютах разных стран, одновременно обращающиеся в нескольких мировых финансовых центрах.

«Голубые фишки» (*blue chips*) — простые акции наиболее известных крупных компаний, зарекомендовавших себя высокими показателями получаемых доходов и выплачиваемых дивидендов и результатами деятельности, превышающими средний уровень.

«Горячие» деньги (*hot money*) — деньги, которые «жгут руки»: перевод краткосрочного ссудного капитала из одной страны в другую с целью максимизации прибыли от изменения процентных ставок, валютных курсов.

Дата валютирования — дата фактического поступления денежных средств в распоряжение сторон по сделке.

«Двойной кризис» (*twin crises*) — одновременное протекание валютного и банковского кризисов.

Двойной опцион (*double option*) — комбинация опционов «пут» и «колл» дает покупателю опциона право купить или продать финансовый актив по оговоренной цене в будущем.

Девальвация — инструмент регулирования курса национальной валюты путем снижения ее официального курса относительно валюты, к которой она привязана.

Денежный аккредитив — именной документ, выданный банком лицу, внесшему определенную сумму, для получения ее в другом банке, городе или стране в течение определенного срока.

Депозитный сертификат (*certificate of deposit*) — свидетельство о размещении срочного депозита в банке.

Диверсификация валютных резервов — регулирование структуры валютных резервов путем включения в их состав разных валют с целью обеспечения международных расчетов, проведения валютной интервенции и сокращения валютных потерь.

Дисконтирование — форма кредитования векселедержателя путем досрочной выплаты ему обозначенной в векселе суммы за минусом определенных процентов.

«Длинная» открытая валютная позиция банка — соотношение, при котором требования банка по купленной валюте превышают обязательства в проданной той же валюте.

Документарный аккредитив — денежное обязательство банка выплатить продавцу за товар определенную сумму, оговоренную договором,

после того как будут представлены документы, подтверждающие отправку товара и соответствующие взаимной договоренности между продавцом и покупателем.

Дюрация — процентное изменение стоимости финансового инструмента либо класса инструментов к изменению соответствующих процентных ставок на один процентный пункт.

Евроакции (*euroequities*) — акции в евровалютах.

Евробумаги — ценные бумаги, выпущенные в валюте, отличной от национальной валюты эмитента.

Евровалюта — конвертируемая валюта какой-либо страны, веденная на счета иностранных банков и используемая ими для расчетов во всех странах, включая страну — эмитента этой валюты.

Евровекселя с плавающей процентной ставкой (*floating-rate notes*) — векселя в евровалютах, срок действия которых может достигать 10 лет, но процент меняется каждые 90 дней в зависимости от изменения трехмесячной ставки LIBOR.

Евродоллар (*eurodollar*) — средства в долларах США, размещенные в банках за пределами США.

Еврокредит (*eurocredit*) — среднесрочный международный кредит в одной из евровалют, обычно предоставляемый синдикатом банков.

Евроноты — облигации с плавающей процентной ставкой (купоном), которая периодически корректируется (*floating rate notes* — FRN) в соответствии с изменением определенного индекса или процентной ставки (обычно это стандартная кредитная ставка или ставка доходности краткосрочных ценных бумаг).

Еврооблигации (*eurobonds*) — облигации, размещаемые одновременно на рынках нескольких стран и номинированные в валюте, которая не является национальной валютой эмитента и инвестора.

Европейская валютная система (ЕВС) — совокупность экономических отношений, связанных с функционированием валюты в рамках экономической интеграции западноевропейских стран.

Европейский опцион — опцион, который исполняется только в день истечения срока контракта.

Европейский центральный банк (ЕЦБ) — национальный банк европейских стран, входящих в зону новой валюты евро; создан в 1998 г.

Еврорынок — рынок, на котором проводятся операции по кредитам и займам в евровалюте.

Евросистема — совокупность центральных национальных банков стран Европейского сообщества и Европейский центральный банк.

Единая валюта — денежная единица, которая заменяет национальные валюты стран — участниц интеграционного сообщества и является единственным платежным инструментом в рамках объединения.

Единое валютное пространство — совокупность стран, на территории которых действуют единые принципы функционирования и государственного регулирования операций с национальными валютами.

Закрытая торговая позиция (*closed position*) — сальдо осуществленных поступлений и поставок иностранной валюты, при котором требования соответствуют обязательствам.

Золотой паритет — соотношение валют по их официальному золотому содержанию.

Золотой стандарт — международная валютная система, основанная на официальном закреплении странами золотого содержания в единице национальной валюты с обязательством центральных банков покупать и продавать национальную валюту в обмен на золото.

Инвестиционный банк — банк, который занимается эмиссионно-учредительской деятельностью, т.е. проводит операции по выпуску и размещению на мировом рынке корпоративных ценных бумаг.

Индексы капитализационные — индексы, которые измеряют общую капитализацию акций предприятий, используемых для расчета показателей.

Индоссамент — надпись на тратте, свидетельствующая о передаче векселедержателем своего долга другому лицу. Лицо, передавшее вексель по индоссаменту, называется индоссантом, получившее вексель — индоссатом.

Инкассо — форма международных расчетов, когда поставщик передает, как правило, своему банку расчетные документы с поручением получить с банка покупателя сумму стоимости поставленного товара.

Иностранные акции (*foreign equities*) — акции, обращающиеся на мировом финансовом рынке, выпущенные в стране эмитента, а затем вступившие в международный оборот.

Иностранные облигации (*foreign bonds*) — долговые обязательства, выпущенные эмитентом на зарубежном рынке в местной валюте.

Институциональные инвесторы — пенсионные, взаимные, хеджевые фонды, страховые компании, строительные общества, учетные дома, инвестиционные фонды, суверенные фонды и т.п.

Квота страны — члена МВФ — размер взноса страны-участницы, определяется в зависимости от объема ВВП и участия в международном обмене.

Клиринговая палата — расчетная палата срочной биржи, берущая на себя контроль за осуществлением сделок, движением курса валют. Устанавливает правила торгов и проводит все расчеты по осуществленным сделкам.

Коммерческий краткосрочный евровексель (*euro commercial paper*) представляет собой краткосрочное (до 9 мес.) необеспеченное обязательство, выпускаемое, как правило, крупными и наиболее кредитоспособными корпорациями в евровалютах.

Конвертируемость валюты (*foreign exchange convertibility*) — возможность обмена (конверсии) валюты страны на валюты других стран по действующему курсу.

Конвертируемые облигации (*convertible bonds*) — облигации, которые по истечении срока могут быть обменены на обыкновенные акции по специальному курсу.

Консолидация *{consolidation}* — изменение сроков займов, обычно в сторону увеличения.

Консорциум *{consortium}* — временный союз независимых фирм для скоординированной предпринимательской деятельности.

Короткая валютная позиция банка *{short position}* — открытая торговая позиция, которая возникает при продаже иностранной валюты; обстоятельства по поставке валюты превышают требования.

Корректируемый валютный курс *{adjusted exchange rate}* — курс, который автоматически изменяется в соответствии со сменой определенного набора экономических показателей.

Косвенная котировка — за единицу принята национальная валюта, курс которой выражен в определенном количестве иностранной.

Косвенная оговорка — сумма платежа изменяется пропорционально изменению курса валюты цены к валюте платежа, происшедшему к определенному дню в согласованном месте.

Котировка валют — процесс установления валютного курса.

Кредит коммерческий (фирменный) международный *{commercial international credit}* — отсрочка платежа импортера, предоставленная экспортером товаров.

Кредит на условиях «стэнд-бай» — банк обязуется предоставить заемщику обусловленную сумму на весь договорный срок использования, который делится на короткие периоды (3, 6, 9, 12 мес.). Для каждого периода устанавливается плавающая ставка процента.

Кредит поддержки — кредит, предоставляемый МВФ в течение 1—2 лет с тем же сроком погашения, требующий подробного обоснования проведения стабилизации денежно-финансовой и валютно-кредитной политики.

Кредит ролlover — кредит с варьируемой процентной ставкой.

Кредитная линия — соглашение между банком и клиентом, определяющее максимальный размер кредита, которым банк разрешает пользоваться клиенту на протяжении определенного времени. Часто кредитная линия возобновляется, если банк получает соответствующие обоснования.

Кредитная позиция страны — соотношение объема внешнего заимствования и предоставления кредитов.

Кредитная политика — стратегия и тактика банка в области организации кредитного процесса.

Кредитная процедура — процедура, включающая формирование клиентской базы по операциям, связанным: с принятием кредитного риска; подготовкой и независимым анализом кредитной заявки по установлению лимита; утверждением лимита, использованием лимита (реализация операций в рамках лимита, инспектирование/мониторинг кредитного риска клиента).

Кредитный лизинг *(credit leasing)* — вид лизинга с участием, как правило, нескольких байков (поэтому его еще называют синдицированным) для проведения операций с крупными, дорогостоящими объектами.

Кредитный риск — риск невыполнения заемщиком своих обязательств по выплате основного долга и процентов по нему.

Кредиты компенсационные и с целью финансирования буферных запасов — кредиты, направленные на амортизацию резких сдвигов в структуре и условиях мировой торговли. Предоставляются менее развитым странам, зависимым от экспорта ограниченного набора товарных позиций. Срок — от 3 до 5 лет.

Кредиты расширенные — кредиты, предоставляемые для поддержки и стабилизации финансовой системы страны в случае, когда причина несбалансированности лежит значительно глубже внешнеэкономической сферы. Предоставляются на срок 3—4 года. Возврат кредита рассчитан на срок от 4 до 10 лет.

Кредиты системной трансформации — кредиты, предоставляемые за счет специального фонда поддержки (создан в 1993 г.). Предназначены для обеспечения «валютной ликвидности» системных преобразований в странах с переходной экономикой, преодоления системного спада. Размер ограничивается 50% резервной квоты страны, в общем случае — на уровне 300% величины квоты страны сверх лимита заимствований. Кредит возможен только после получения кредита поддержки.

Кредиты структурной адаптации и дополнительные кредиты (расширенные), кредиты структурной адаптации — кредиты, предоставляемые за счет специального фонда в течение трехлетнего периода при условии детальной проработки и согласования с МВФ и МБРР стабилизационных программ, в том числе институциональной реконструкции национальной экономики. Срок возврата — от 5 до 10 лет.

Кросс-курс (*cross exchange rate*) — расчетный курс обмена двух (обычно недолларовых) валют, определяемый через третью валюту (доллар).

Курс покупки валюты (*BID*) — курс, по которому банки покупают иностранную валюту при ее прямой котировке.

Курс продажи валюты (*ask, offer*) — курс, по которому банк продает иностранную валюту и покупает национальную валюту при ее прямой котировке.

Лeverидж (*leverage*) — отношение объема сделки, разрешенной банком, к реальной сумме, которая зачислена трейдером на маржинальный счет.

ЛИБИД (*London interbank bid rate*) — межбанковская депозитная ставка на Лондонском рынке ссудных капиталов.

ЛИБОР (*London interbank offered rate, LIBOR*) — процентная ставка предложения кредитов на Лондонском рынке ссудных капиталов.

Листинг (*listing*) — процедура проверки ценных бумаг с целью их допуска к торгам.

Лондонский клуб (*London club*) — форум для пересмотра сроков погашения кредитов, предоставляемых коммерческими банками (без гарантии правительства-кредитора).

Маржа (*margin*) — величина, на которую курс покупки или продажи валюты отличается от межбанковского курса (премия/дисконт).

Международная ассоциация развития, МАР *{International development association, IDA}* — подразделение Группы Всемирного банка, преследующее цели: предоставления долгосрочных кредитов наиболее свободным развивающимся странам, оказания содействия экономическому развитию, повышения уровня жизни в наименее развитых странах и др.

Международная валютная ликвидность *{foreign exchange liquidity}* — способность государства в установленные сроки отвечать по своим внешним обязательствам. Ликвидность такого рода рассчитывается делением золотовалютных резервов государства на сумму годового импорта и внешнего долга.

Международная финансовая корпорация, МФК *(International finance coiporation, IFC)* — подразделение Группы Всемирного банка, созданное для оказания содействия в финансировании частного предпринимательства, главным образом в развивающихся странах, с целью экономического развития государств-членов и др.

Международные акции *{international quities}* — акции, эмитированные непосредственно на международных рынках.

Международный кредит *{international credit}* — одна из форм кредита; представляет собой совокупность международных экономических отношений кредитора и заемщика — резидентов разных стран по поводу движения ссудного капитала, основанного на определенных принципах.

Международный лизинг *{international leasing}* — долгосрочное (от 3 до 15 лет) пользование материальными ценностями за плату.

Мировой валютный рынок *{FOREign EXchange market, FOREX}* — мировой рынок иностранных валют и валютных ценностей.

Необеспеченные *{unsecured bonds}*, или **незащищенные** *{naked bonds}*, **облигации** — их держатели могут претендовать лишь на активы эмитента, не являющиеся залогом обеспеченных облигаций.

Номинальный валютный курс *{nominal exchange rate}* — цена национальной валюты при ее обмене на иностранную и наоборот.

Номинальный эффективный валютный курс *(nominal effective exchange rate)* — рассчитывается как соотношение национальной валюты к денежным единицам стран основных торговых партнеров с учетом их удельных весов в валютных операциях данного государства.

Облигации американские *{«янки бондз» — Yankee bonds}* — облигации, номинированные в долларах и регистрируемые комиссией по ценным бумагам США.

Облигации без права досрочного отзыва *(bullet bonds)* — облигации с фиксированной ставкой процента; проценты выплачиваются периодически, а основная сумма долга — единовременно последним платежом («пулей» — *bullet*).

Облигация *{bond}* — ценная бумага, представляющая собой долговое обязательство, по которому кредитор получает доход в виде фиксированного процента.

Общая валюта — денежная единица, обращающаяся параллельно с национальными.

Объем торговли (*volume of trade*) — общее количество заключенных контрактов за определенный промежуток времени, например за торговый день.

Овернайт-позиция (*position overnight*) — позиция в иностранной валюте, которая до следующего рабочего дня остается открытой.

Операции на открытом рынке — покупка или продажа ценных бумаг государства центральным банком на вторичном рынке.

Операционный лизинг (*operation leasing*) — аренда материальных ценностей без дальнейшего их выкупа лизингополучателем, а лизингодатель несет ответственность за страхование и оплату налогов.

Операция РЕПО (*purchase, REPO*) — двусторонняя сделка по купле-продаже ценных бумаг с обязательством продажи-покупки тех же бумаг через оговоренный срок по установленной цене.

Оплата продукцией — сделка, при которой покупатель (импортер) оплачивает стоимость (цену) поставки, главным образом оборудования и станков, полностью или частично продажей товаров, которые на этом оборудовании будут изготовлены.

Оптимальный опцион, или **опцион «лук бэк»** (*optimal option, look back option*) — предоставляет покупателю опциона возможность совершить сделку по оптимальной цене в течение срока действия опциона, т.е. цена исполнения устанавливается не в момент покупки опциона, а в момент исполнения.

Опцион (*option*) — контракт, который дает право, но не обязательство купить или продать (отказаться от сделки) простой или производный финансовый инструмент на протяжении предусмотренного срока по цене контракта.

Опцион «колл» (*option call*) — опцион на покупку; владелец такого опциона имеет право приобрести у продавца денежную сумму по цене и в дату исполнения или в течение согласованного срока.

Опцион «пут» (*option put*) — опцион на продажу дает владельцу право продать указанный в опционе объем денежных средств в будущем в определенную дату или в течение согласованного срока по цене исполнения.

Опцион американский — опцион, который может быть исполнен в любой день до срока истечения контракта или в этот же день.

Опцион индексный (*index option*) — опцион, объектом которого является некоторая сумма, умноженная на значение фондового или другого индекса.

Опцион на своп, или **свопцион** (*option on swap, swaption*) — право субъекта на сделку «своп» в/до указанного момента времени. Если покупатель свопциона имеет право получить платежи с фиксированной ставкой, то это свопцион «пут» (*swaption put*), а если он имеет право заплатить фиксированный процент — свопцион «колл» (*swaption call*).

Отзывной аккредитив — аккредитив, который может быть аннулирован как открывшим его банком, так и покупателем в период действия аккредитива.

Открытая валютная позиция банка (ОВП) — несовпадение требований и обязательств по купленной/проданной валюте. На рынке спот складывается из открытой позиции по каждой валютной паре и контролируется центральным банком.

Открытая торговая позиция {open position} — сальдо поступлений и поставок иностранной валюты, когда требования не соответствуют обязательствам.

Открытый счет {open account} — операции, которые предполагают периодические платежи импортера экспортеру после получения товара.

Официальная долларизация {official dollarization} — использование валюты других стран, как правило доллара, в качестве законного платежного средства (в случае применения евро — евроизация).

Офшорная компания {off-shore company} — компания, зарегистрированная в офшорной зоне; такие компании не ведут хозяйственную деятельность в стране регистрации, пользуются услугами секретарской компании и льготами по налогообложению.

Параллельные облигации {parallel bonds} — облигации одного выпуска, которые размещаются одновременно в нескольких зарубежных странах в местных валютах.

Парижский клуб {Paris club} — неформальная организация правительств стран-кредиторов, проводит со странами-должниками многосторонние переговоры по проблемам реструктуризации государственных долгов.

Плавающий валютный курс (floating exchange rate) — курс свободно изменяется под воздействием спроса и предложения.

Платежная гарантия — вид гарантии, когда покупатель товара перечисляет деньги за товар в банк продавца в сроки, установленные договором, заключенным между покупателем и продавцом. До тех пор пока сроки платежей выдерживаются, банки не вмешиваются в ход осуществления сделки.

Полный срок кредита — срок, исчисляемый от момента начала использования кредита до его погашения.

Поручительство {bail} — обязательство поручителя выполнять обязательства заемщика только в случае отсутствия возможности или желания у заемщика возратить ссуду.

Проектное финансирование (project financing) — форма долгосрочного международного банковского кредитования, обычно крупномасштабных проектов.

Проектный опцион {interest rate option} — право купить или продать долговую бумагу, лежащую в основе опциона (опцион с поставкой), или получить расчетную сумму исходя из цены этой бумаги (расчетный опцион).

Процентный своп (*interest rate swap*) — обмен долговых обязательств с фиксированной процентной ставкой на равные по размеру долговые обязательства с плавающей процентной ставкой.

Процентный форвард (*forward rate agreement, FRA*) — контракт, обязывающий стороны обменяться платежами в будущем на основе краткосрочных процентных ставок, одна из которых фиксированная, а вторая — плавающая.

Процентный фьючерс (*interest rate futures*) — договорное обязательство купить или продать финансовый инструмент в установленные сроки в будущем с оговоренной процентной ставкой.

Пруденциальное управление (*prudential supervision*) — сфера деятельности центрального банка, связанная с регулированием кредитных отношений.

Прямая котировка — котировка, при которой курс единицы иностранной валюты выражается в национальной валюте.

Прямая оговорка — условие валютных расчетов, когда размер платежа зависит от изменения другой, региональной или международной, валютной единицы.

Реальный валютный курс (*real exchange rate*) — рассчитывается умножением номинального курса национальной валюты на соотношение уровня цен в двух государствах; служит показателем конкурентоспособности национальных товаров.

Реальный эффективный валютный курс (*real effective exchange rate*) — определяется как произведение номинального эффективного валютного курса и уровней цен основных торговых партнеров.

Ревальвация — инструмент регулирования курса национальной валюты путем повышения ее официального курса по отношению к валюте, к которой она привязана.

Регулируемо плавающий (промежуточный) валютный курс (*intermediate exchange rate*) — официально установленное соотношение национальных валют, допускающее колебания валютного курса в соответствии с установленными правилами.

Режим «европейской валютной змеи» — режим совместно колеблющихся валютных курсов в ограниченных пределах их взаимных колебаний.

Резервная валюта — международное платежное и резервное средство, база определения валютного паритета и валютного курса для стран - неэмитентов резервной валюты. Используется для проведения валютной интервенции с целью регулирования курса валют стран — участниц мировой валютной системы.

Резервная доля — приобретаемая страной у МВФ иностранная валюта в размере до 25% ее квоты (бывшая «золотая доля»).

Рекапитализация (*recapitalization*) — обмен долгов на облигации должников или предоставление новых кредитов для оплаты прошлых долгов.

Реструктуризация долга — меры, принимаемые с согласия должников и кредиторов по поддержанию платежеспособности должника в средне- и долгосрочной перспективе.

Рынок евровалют *{eurocurrency market}* — международный валютный рынок, на котором обращаются валюты, покинувшие внутренний оборот и находящиеся вне национального валютного законодательства.

Рынок еврокредитов *{eurocredit market}* — часть мирового рынка ссудных капиталов, где осуществляются кредитные операции в евровалютах.

Рынок еврооблигаций *{euro-bond market}* — рынок, где обращаются облигации, номинированные в евровалюте.

СВИФТ *{Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications, SWIFT}* — система межбанковских платежей и расчетов, а также передачи иной финансовой информации.

Сделки спот *{spot transaction}* — операции, платежи по которым осуществляются максимум на второй банковский день после заключения сделки.

Секьюритизация *{securitization}* — замена традиционных кредитных инструментов и операций финансовыми, сопровождающаяся активизацией работы на фондовом рынке.

Синдикат *{syndicate}* — группа банков или финансовых институтов, гарантирующая покупку (размещение) оптом у эмитента новых выпущенных ценных бумаг и их предложение для перепродажи инвесторам.

Сокращение суммы долга — снижение суммы невыплаченной задолженности либо списанием части долга, либо продажей со скидкой на вторичном рынке, либо переводом в национальные активы страны-должника.

Спред *{spread}* — величина, на которую курс покупки отличается от курса продажи.

Среднесрочные векселя *{euro medium-term notes, EMTN}* — обязательства со сроком от 9 мес. до 30 лет.

Стабильный валютный курс *{stable exchange rate}* — устанавливается рынком в условиях стабильной экономики.

Стоимость кредита *{loan value}* — проценты и иные платежи, взимаемые кредитором за кредит.

Стратегический альянс *{strategic alliance}* — соглашение о кооперации двух или более независимых фирм для достижения конкретных коммерческих целей с использованием объединенных и взаимодополняющих ресурсов.

Сумма кредита *{limit of loan}* — сумма денежных средств или стоимость иных ценностей, предоставляемых кредитором заемщику, не включающая дополнительных платежей (процентов).

ТНБ — транснациональные банки, гигантские международные кредитно-финансовые комплексы универсального типа, имеющие за границей разветвленную сеть филиалов, дочерних компаний, которые осуществляют операции во многих странах, в разных сферах и валютах.

Товарный аккредитив — поручение банка покупателя банку поставщика произвести оплату счетов поставщика за отгруженные товарно-

материальные ценности на условиях, предусмотренных покупателем и указанных в аккредитиве.

Трансферабельный (переводной) аккредитив — аккредитив, разрешающий поставщику передавать свои права на получение средств с аккредитива третьему лицу, каковым, как правило, выступает непосредственный производитель товара.

Тратта, переводной вексель — безусловное предложение векселедателя-кредитора (трассанта), адресованное должнику (трассату), уплатить в установленный срок сумму векселя третьему лицу — предъявителю (ремитенту).

Трейдера (*trader*) — работник брокерской фирмы, торговец на валютном рынке.

Тренд (*trend*) — движение цены (курса) в том или ином направлении.

Трест — объединение, в котором предприятия сливаются в единый производственный комплекс и теряют свою юридическую, производственную и коммерческую самостоятельность.

Факторинг (*factoring*) — покупка банком платежных документов поставщика за отгруженную продукцию, выполненные работы, оказанные услуги и передача поставщиком банку права требовать платеж с покупателя.

Федеральная резервная система (ФРС) — центральный банк США, состоящий из 12 федеральных банков, Комиссии по операциям на открытом рынке, Федерального агентства по страхованию и реализующий денежную политику в стране.

Фиксинг — процедура определения и регистрации межбанковского курса сопоставлением спроса и предложения по каждой валюте. На этой основе устанавливаются курсы продавца и покупателя.

Фиксированный валютный курс (*fixed exchange rate*) — официально установленное соотношение национальных валют, допускающее временное отклонение от него в ту или другую сторону не более чем на 1%.

Финансовая глобализация (*financial globalization*) — часть глобализации экономики — формирование и функционирование мировых финансовой, валютной и кредитной систем, сопровождающиеся высокой мобильностью капиталов на соответствующих мировых рынках.

Финансовый дериватив (*financial derivative*) — производный инструмент от простого финансового актива (ценной бумаги, индекса, валюты).

Финансовый лизинг (*financial leasing*) — предоставление в аренду оборудования и т.п. с последующим выкупом объекта по остаточной стоимости в наиболее благоприятный момент — когда она будет ниже рыночной стоимости.

Форвард (*forward*) — внебиржевое двустороннее обязательство на поставку финансового актива в будущем по установленной цене.

Форвард на акции (*stock forward*) — форвардное обязательно, в котором базисным товаром выступают акции.

Форвард при выпуске на рынок (*forward when issued market*) — означает торговлю будущим выпуском ценных бумаг, т.е. продажу до эмиссии.

Форвардная валютная сделка (*forward transaction*) — покупка или продажа валюты в заранее согласованный срок (дата валютирования) по заранее установленной цене (форвардный курс).

Форфейтинг (*forfeiting*) — покупка долга, выраженного в оборотном документе, у кредитора.

Фундаментальный анализ рынка (*fundamental approach*) — изучение динамики цены финансового актива (валютного курса, ценной бумаги и т.д.) на основе действия макроэкономических законов.

Фьючерс (*futures*) — биржевой контракт на поставку определенного количества товара или финансового актива в будущем.

Хеджирование (*hedging*) — биржевая стратегия, направленная на страхование, снижение риска от потерь из-за применения рыночных цен.

Цена исполнения (*strike price*) — заранее установленный обменный курс валютного опциона.

Цена кредита (*loan price*) — суммы, фактически уплачиваемые заемщиком за кредит.

Централизованная платежная система для расчетов по международным переводам — система международных расчетов, поддерживаемая ФРС для коммерческих банков США и иностранных филиалов.

Центральный банк — институт, согласно законодательству уполномоченный осуществлять денежную политику в стране.

5. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Оценка качества освоения обучающимися образовательных программ включает в себя порядок, периодичность, систему оценок и формы проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

Нормативно-методическое обеспечение текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся осуществляется в соответствии с положением Об осуществлении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся».

Основными задачами текущего контроля успеваемости является систематический мониторинг за формированием компетенций, предусмотренных ФГОС ВО и ООП, повышение качества знаний обучающихся, приобретение и развитие навыков самостоятельной работы, повышение академической активности обучающихся.

Критерии оценки обучающихся

Текущая аттестация (текущий контроль) уровня усвоения содержания дисциплины возможно проводить в ходе всех видов учебных занятий методами устного и письменного опроса (работ), в процессе выступлений обучающихся на практических занятиях, защиты рефератов, а также посредством тестирования.

Качество письменных работ оценивается исходя из того, что обучающиеся:

- выбрали и использовали форму и стиль изложения, соответствующие целям и содержанию дисциплины;
- применили связанную с темой информацию, используя при этом понятийный аппарат специалиста в данной области;
- представили структурированный и грамотно написанный текст, имеющий связное содержание.

Тестовые материалы оцениваются по процентному соотношению правильных вариантов. Количество правильных ответов в пределах от 90 до 100 % - «отлично»; в пределах от 75 до 89 % - «хорошо»; в пределах от 50 до 74 % - «удовлетворительно»; менее 50 % - «неудовлетворительно».

Сдача зачета происходит в устной форме по билетам. В ходе зачета студент должен продемонстрировать знания и умения по предмету учебного курса. Качество ответов студентов и выполнение заданий оценивается: «зачтено», «зачтено с оценкой» и/или «не зачтено», «не зачтено с оценкой».

«зачтено», «зачтено с оценкой»:

- полные, осознанные знания в рамках курса лекций и дополнительной литературы, логичное и грамотное изложение материала.

«не зачтено» «не зачтено с оценкой»:

- допускаются существенные ошибки в знании курса лекций, при ответе вскрывается ошибочное понимание основных понятий курса.

Сдача экзамена происходит в устной форме по билетам.

Качество ответов на экзамене оцениваются на «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» и «неудовлетворительно».

Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если:

даны исчерпывающие и обоснованные ответы на все поставленные вопросы, правильно решены практические задачи;

ответы были четкими и краткими, основные мысли излагались в строгой логической последовательности;

обучающийся продемонстрировал умение самостоятельно анализировать факты, события, явления, процессы в их взаимосвязи и диалектическом развитии.

Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если:

даны полные, достаточно обоснованные ответы на поставленные вопросы, правильно решены практические задания;

в ответах не всегда выделялось главное, при решении практических задач не всегда использовались рациональные методики расчётов;

ответы в основном были краткими, но не всегда четкими.

Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если:

даны в основном правильные ответы на все поставленные вопросы, но без должной глубины и обоснования, при решении практических задач студент использовал прежний опыт и не применял новые методики выполнения расчётов, однако на уточняющие вопросы даны в целом правильные ответы;

при ответах не выделялось главное;

ответы были многословными, нечеткими и без должной логической последовательности;

на отдельные дополнительные вопросы не даны положительные ответы.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, если не выполнены требования, соответствующие оценке «удовлетворительно».

Обучающиеся, пропустившие свыше 75% учебного времени, не аттестуются по итогам семестра. Вопрос об аттестации таких обучающихся решается в индивидуальном порядке.

5.1. Список вопросов к зачету

1. В чем сущность развития мировых финансов?
2. Назовите основные этапы развития мировых финансов.
3. Охарактеризуйте мировой финансовый рынок
4. Структура мирового финансового рынка и его участники.
5. Назовите современные тенденции развития мирового финансового рынка.
6. Охарактеризуйте основные мировые финансовые центры.
7. Назовите проблемы и противоречия функционирования мирового финансового рынка.

8. Охарактеризуйте становление и развитие мировой валютной системы.
9. Дайте общую характеристику Парижской и Генуэзской валютных систем. Сравните.
10. Охарактеризуйте Бреттонвудскую валютную систему.
11. Охарактеризуйте Ямайскую валютную систему.
12. Охарактеризуйте Европейскую валютную систему. Назовите основные принципы и опыт функционирования.
13. Золото и его роль в МВС.
14. Назовите современные проблемы функционирования мировой валютной системы.
15. Охарактеризуйте перспективы развития мировой валютной системы и ее компонентов в начале третьего тысячелетия.
16. Валютный курс как экономическая категория.
17. Теории определения валютного курса.
18. Факторы, влияющие на валютный курс.
19. Анализ динамики валютного курса.
20. Валютная котировка.
21. Валютная позиция.
22. Курсы платежных средств в иностранной валюте.
23. Цели и теоретические основы прогнозирования валютного курса.
24. Методы прогнозирования валютного курса: фундаментальные, технические.
25. Валютный дилинг.
26. Классификация валютных операций.
27. Процедура заключения валютной сделки.
28. Валютные сделки с немедленной поставкой валюты (spot).
29. Валютная позиция.
30. Понятие короткой и длинной валютной позиции.
31. Риски, связанные с открытием валютных позиций.
32. Срочные сделки.
33. Форвардные валютные операции: назначение и техника осуществления.
34. Фьючерсные валютные операции: их отличия от форвардов, техника осуществления и основные типы.
35. Опционные валютные контракты. Опционы put и call.
36. Стратегия держателя опциона, определение цены опционного контракта.
37. Понятие и назначение свопов.

38. Валютные, процентные и валютно-процентные свопы.
39. Дайте определение понятию «платежный баланс». В чем состоит различие баланса на определенную дату и за определенный период?
40. Что такое активное и пассивное сальдо платежного баланса?
41. Какова структура платежного баланса по версии МВФ?
42. Каковы основные методы классификации статей платежного баланса?
43. Каковы основные принципы составления торгового баланса?
44. Что такое текущий платежный баланс?
45. Что входит в баланс движения капиталов?
46. Каковы методы покрытия дефицита платежного баланса?
47. В чем состоят современные проблемы регулирования внешней задолженности РФ?
48. Сущность, функции и роль международного кредита.
49. Формы международного кредита.
50. Проектное кредитование, лизинг, факторинг и форфейтинг.
51. Валютно-финансовые и платежные условия международных кредитов.
52. Понятие и особенности мирового кредитного рынка.
53. Ликвидность мирового кредитного рынка.
54. Тенденции развития мирового кредитного рынка.
55. Структура системы международных организаций.
56. Цели и обязанности международного валютного фонда.
57. Группа всемирного банка: МБРР, МАР, МФК, МЦИУС, их задачи и функции.
58. Россия в международных валютно-финансовых организациях.

ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

6.1. Основная литература

1. Щегорцов, В. А. Мировая экономика. Мировая финансовая система. Международный финансовый контроль : учебник / В. А. Щегорцов, В. А. Таран ; ред. В. А. Щегорцов. – Москва : Юнити, 2015. – 528 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=118332> (дата обращения: 07.09.2021). – Библиогр. в кн. – ISBN 5-238-00868-6. – Текст : электронный.
2. Финансовые рынки и финансово-кредитные организации в условиях цифровизации : учебник / Н. Н. Никулина, С. В. Березина, Т. В. Стожарова [и др.] ; под общ. ред. Н. Н. Никулиной. – Москва : Юнити, 2020. – 448 с. : ил., табл., схем. – (Magister). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=615686> (дата обращения: 07.09.2021). – ISBN 978-5-238-03346-4. – Текст : электронный.
3. Хамаганова, Л. Д. Валютное регулирование и валютный контроль. История и современное состояние в развитых и развивающихся странах : учебное пособие / Л. Д. Хамаганова. - Иркутск : Байкальский государственный университет экономики и права, 2021. - 203с. : табл. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=611428> (дата обращения 03.09.2021) . Режим доступа: по подписке. - Текст : электронный.

6.2. Дополнительная литература

1. Халевинская, Елена Дмитриевна. Мировая экономика и международные экономические отношения : учебник / Е. Д. Халевинская. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : Магистр : ИНФРА- М, 2018. - 400 с. - Текст : непосредственный.
2. Аксенова, Н. И. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения : учебное пособие / Н. И. Аксенова ; Новосибирский государственный технический университет. – Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2018. – 80 с. : ил., табл.
– URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=575305> (дата обращения: 20.09.2021). – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.

Библиотечный фонд филиала Академии укомплектован печатной или электронной основной учебной литературой по дисциплинам обязательной части, изданными за последние 5 лет.

Фонд дополнительной литературы включает в себя официальные справочно-библиографические и периодические издания в расчете не менее одного экземпляра на каждые 100 обучающихся. Каждому обучающемуся обеспечен доступ к комплектам библиотечного фонда и периодическое

издание из следующего перечня: Копирайт; wipo magazine; Библиотекосведение; Биржа интеллектуальной собственности (БИС); Бюллетень Министерства юстиции Российской Федерации; Вестник гражданского права; Государство и право; Инновации; Интеллектуальная собственность. Авторское право и смежные права; Интеллектуальная собственность. Промышленная собственность; Международное публичное и частное право; Общество: социология, психология, педагогика; Патентный поверенный; Патенты и лицензии. Интеллектуальные права; Уголовное право; Управление проектами и программами; Хозяйство право; Экономическая политика.

7. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИНФОРМАЦИОННО- СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ И РЕСУРСОВ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

В процессе реализации образовательной программы в филиале применяются современные интерактивные и мультимедийные средства обучения (компьютеры, мультимедиа-проекторы, интерактивные доски и др.), тематические стенды и плакаты, а также электронные информационные образовательные ресурсы.

На основе аппаратно-программного комплекса функционирует и постоянно совершенствуется портал электронного обучения и дистанционных образовательных технологий (ЭОиДОТ).

Электронная информационно-образовательная среда обеспечивает:

7.1. Доступ к электронной библиотечной системе:

- Электронно-библиотечный ресурс <http://biblioclub.ru/> (Договор №2022-079 об оказании информационных услуг от 15.06.2022 с ООО «Директ-Медиа»)

- ЭБС «Айбукс <http://ibooks.ru> (Договор №2022-070 на оказание услуг по предоставлению доступа к ЭБС «Айбукс/ibooks.ru» от 15.06.2022 с ООО «Айбукс»)

7.2. Доступ к электронным образовательным ресурсам и (или) профессиональным базам данных (подборкам информационных ресурсов по тематикам) в соответствии с содержанием реализуемой образовательной программы:

- собственные электронные образовательные и информационные ресурсы:

1. Сервис дистанционного обучения <https://sdo.sofadoma.ru>;
2. Сервис олимпиадного тестирования <https://olimpiada.rgiis.ru/>
3. Сервис дополнительного образования <https://dop.rgiis.ru/>
4. Диссертационные советы РГАИС <https://dis.rgiis.ru/>
5. Центр научной и экспертной аналитики РГАИС <https://expert.rgiis.ru/>
6. Сетевой научный журнал «IP: теория и практика» <https://iptp.rgiis.ru>
7. Дистанционно-образовательный кампус дополнительного профессионального образования РГАИС <https://online.rgiis.ru/>

8. Корпоративный портал для сотрудников РГАИС <https://team.rgiis.ru>

9. Сервер видеоконференций РГАИС <https://video.rgiis.ru>

- сторонние электронные образовательные и информационные ресурсы:

1. Электронно-библиотечный ресурс <http://biblioclub.ru/>;

2. ЭБС «Айбукс/<http://ibooks.ru>»;

3. Справочно-правовые системы Гарант, КонсультантПлюс;
 4. Министерство науки и высшего образования Российской Федерации <https://minobrnauki.gov.ru/>;
 5. Министерство просвещения Российской Федерации <https://edu.gov.ru/>;
 6. Федеральная служба по надзору в сфере образования и науки <http://obrnadzor.gov.ru/>;
 7. Российская академия наук <http://www.ras.ru/>;
 8. Федеральный портал «Российское образование» <http://www.edu.ru/>;
 9. «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» <http://window.edu.ru/>;
 10. Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов <http://fcior.edu.ru/>;
 11. Российская государственная библиотека <https://www.rsl.ru/>.
- 7.3. Взаимодействие педагогических работников с обучающимися (личные кабинеты обучающихся и преподавателей) в электронной информационно-образовательной среде: <https://sdo.sofadoma.ru> (СДО Moodle); доступ к электронному расписанию; формирование электронного портфолио обучающегося; доступ к учебным планам, рабочим программам дисциплин (модулей), программам практик.

8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для ведения образовательной деятельности по данной дисциплине филиал Академии располагает материально-технической базой, обеспечивающей проведение всех видов учебных и практических занятий, предусмотренных учебным планом, и соответствующей действующим санитарным и противопожарным правилам и нормам.

Для организации и ведения учебного процесса филиал Академии располагает зданием общей площадью 1682,0 кв.м, в том числе учебная площадь составляет 578,0 кв.м., учебно-вспомогательная – 392,0. Площадь пунктов общественного питания – 93,0 кв.м.

Занятия проводятся в аудиториях для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также в помещениях для самостоятельной работы. Имеются помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

Для проведения занятий лекционного типа имеются наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие примерным программам дисциплин (модулей), рабочим учебным программам дисциплин (модулей).

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.

9. ОСОБЕННОСТИ ОБУЧЕНИЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Организация образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с приказом Минобрнауки России от 9 июня 2016 г. № 694 «О внесении изменений в административные регламенты предоставления государственных услуг в части обеспечения условий доступности государственных услуг для инвалидов», «Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащённости образовательного процесса» Министерства образования и науки РФ от 08.04.2014 г. № АК-44/05вн.

Филиал Академии предоставляет инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья (по их заявлению) возможность обучения по образовательным программам, учитывающей особенности их психофизического развития, индивидуальных возможностей и при необходимости, обеспечивающей коррекцию нарушений развития и социальную адаптацию указанных лиц. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья устанавливается особый порядок освоения дисциплин (модулей).

Подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится с учетом их индивидуальных особенностей.

Предусмотрена возможность обучения по индивидуальному графику.
