

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«Санкт-Петербургский государственный университет промышленных
технологий и дизайна» (СПбГУПТД)

Кафедра бухгалтерского учета и аудита

Валютно-финансовые операции

методические указания к выполнению контрольной работы

для студентов заочной формы обучения

направления подготовки 38.03.01 «Экономика»

Составитель

С.Ф. Шарафутина

Санкт – Петербург

2023

ВВЕДЕНИЕ

Методические указания к выполнению контрольной работы для студентов заочной формы обучения по дисциплине «Валютно-финансовые операции», формирующей у бакалавров профессиональную компетенцию ПК-3: Способен консультировать клиента по оформлению сделок с поставщиком финансовой услуги (кроме операционной деятельности).

В результате выполнения контрольной работы бакалавр должен

Знать:

- 1) Нормативно-правовую базу, регуливающую валютно-финансовые операции
- 2) Информационные источники формирования экономической информации в области валютно-финансовых операций

Уметь:

- 1) Использовать основы правовых знаний при осуществлении валютно-финансовых операций
- 2) Группировать экономическую информацию для анализа и подготовки отчета по валютно-финансовым операциям

Владеть:

- 1) Методами анализа нормативных документов для практического применения при осуществлении валютно-финансовых операций
- 2) Навыками практического анализа данных для дальнейшей обработки и подготовки информационного отчета в области валютно-финансовых операций

Развитие экономики любой страны невозможно без высокоэффективной системы денежного обращения и использования современных платежных механизмов. Особое место занимают валютные расчеты, которые охватывают такие области, как внешняя торговля товарами и услугами, некоммерческие операции, кредиты и движение капиталов между странами.

Международные финансы – составная часть и одна из наиболее важных сфер глобального рыночного хозяйства. Благодаря им национальные экономики различных стран вплетаются в общий процесс развития мирового хозяйства, происходит интернационализация хозяйственных связей, увеличиваются международные потоки товаров, услуг и особенно капиталов и кредитов.

В связи с тем, что Россия и другие страны СНГ стали на путь развития рыночной экономики, началась постепенная интеграция России в мировое сообщество, вступление в Международный валютный фонд и группу организаций Всемирного банка, то неизбежно требуются знания общепринятого цивилизованного кодекса поведения на мировых рынках валют, кредитов, ценных бумаг, золота.

Одной их динамичных форм международных экономических отношений являются международные валютные отношения, которые возникают при использовании денег в мирохозяйственных связях и представляют собой особый вид экономических отношений. Несмотря на то, что валютные отношения вызванные к жизни прежде всего развитием международной торговли, а также международным движением капитала, они обладают относительной самостоятельностью, которая в условиях глобальной экономики имеет тенденцию к возрастанию; воздействие валютных отношений на воспроизводство становится все более осязаемым, что в значительной степени является результатом дальнейшей интернационализации хозяйственной жизни, углубления интеграционных

тенденций в различных районах земного шара, существенного повышения роли внешних факторов в национальном воспроизводственном процессе, увеличения объемов мировой торговли валютой, появления и быстрого распространения новых финансовых инструментов.

Денежные требования и обязательства в валюте возникают на основе экономических, политических, культурных, научно-технических отношений между государствами, юридическими и физическими лицами, находящимися на территории разных стран. Международные расчеты представляют собой организацию и регулирование платежей по указанным выше денежным требованиям обязательствам.

Международные валютные, кредитные и финансовые отношения традиционно способствуют эффективному развитию национальных и региональных производственно-экономических процессов. На современном этапе эти отношения относительно независимы от реальных экономических явлений и имеют большое значение для повышения благосостояния населения и экономического роста отдельных стран и целых регионов.

Роль международных валютных, кредитных и финансовых отношений сегодня трудно переоценить. Их экономический потенциал уже давно превысил экономическую мощь крупнейших стран мирового сообщества. Новые очертания европейского континента в рамках финансовой интеграции и увеличения роли США в процессах финансовой глобализации стали неотъемлемыми приметами современных международных валютных, кредитных и финансовых отношений, которые нельзя не учитывать при проведении операций на мировых рынках. Для конкурентного участия государств и предприятий в международных валютных, кредитных и финансовых отношениях необходимо знать, как теоретические основы, так и технику проведения соответствующих операций.

Внешняя сфера валютных, кредитных и финансовых отношений может быть разделена на четыре уровня: мировые (глобальные), международные (интернациональные), региональные отношения и внешнеэкономическая деятельность отдельных государств. На мировых рынках в финансово-кредитных отношениях участвуют крупнейшие транснациональные корпорации под эгидой стран – участниц группы «большой восьмерки». В свою очередь глобальные валютные отношения сегодня в основном ограничены сегментом мирового валютного рынка доллар-евро. Международные валютные, кредитные и финансовые отношения тесно связаны с соответствующими отношениями на мировом уровне, их участники определяют тактику и практику реализации глобальной политики на интернациональном уровне. Объединение стран в финансовые группировки характеризует процесс регионализации, когда некоторые вопросы, касающиеся отдельных стран, решаются коллективно и эти решения являются обязательными для тех или иных стран региона. Внешнеэкономическая деятельность государства рассматривается с позиций национальных интересов одной страны, а внешнеэкономическая деятельность компании – с позиции интересов конкретного субъекта хозяйствования.

Валютные, кредитные и финансовые отношения тесно взаимосвязаны на любом уровне. Они рассматриваются как целостная система самостоятельных валютных, кредитных и финансовых элементов. Разделение единого валютно-кредитно-финансового механизма на составляющие его сферы отношений позволяет выявить специфику их самостоятельного функционирования, а также особенности их взаимодействия друг с другом.

Участие в международных валютных, кредитных и финансовых отношениях – сложный процесс для любого субъекта, включающий в себя очевидные положительный и скрытые отрицательные аспекты. Стратегические преимущества от международного разделения труда,

рационального использования свободных капиталов, конкуренции, качество продукта, безусловно, преобладают над временными трудностями, с которыми могут сталкиваться субъекты при проведении международных валютных, кредитных и финансовых операций.

Принадлежность субъекта к странам с развитой, развивающейся и переходной экономикой не имеет принципиального значения в международных валютных, кредитных и финансовых отношениях. Практика проведения международных финансовых операций позволила сформировать стандарты, в основе которых лежат рыночная конкуренция и возможность максимизации прибыли. Капитал не имеет границ и национальности. Дифференцировать участников международных валютно-кредитных и финансовых отношений можно по степени развития рыночных отношений, финансовой либерализации, представленности на международных рынках и открытости национальных экономик.

Для написания контрольной работы студенту необходимо изучить материал, согласно программе обучения, которая включает два учебных модуля:

1. Валютные операции: сущность, нормативное обеспечение;

2. Механизм осуществления валютно-финансовых операций.

В данных разделах дисциплины «Валютно-финансовые операции» предусмотрено изучение следующих тем:

1. История формирования мировой валютной системы

При рассмотрении этой темы необходимо изучить вопросы:

- Система золотого стандарта;
- Бреттон-Вудская валютная система;
- Ямайская валютная система;

- Формирование и развитие Европейской валютной системы.

2. Валютное регулирование и валютный контроль в России

При рассмотрении этой темы необходимо изучить вопросы:

- Закон Российской Федерации № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» как организация валютных отношений в РФ;
- Принципы валютного регулирования в РФ на современном этапе;

3. Валюта и валютные курсы.

При рассмотрении этой темы необходимо изучить вопросы:

- Сущность валютной единицы и ее классификация;
- Конвертируемость валют;
- Номинальный и реальный валютные курсы;
- Государственное регулирование валютного курса.

4. Валютный рынок и его участники.

При рассмотрении этой темы необходимо изучить вопросы:

- Структура валютного рынка, задачи его функционирования, участники;
- Процесс установления валютного курса;
- Функционирование региональных центров мирового валютного рынка (европейский, американский, азиатский);
- Межбанковская торговля;
- Валютная котировка;
- Кросс-курсы и их расчет.

5. Валютная позиция банка.

При рассмотрении этой темы необходимо изучить вопросы:

- Понятие валютной позиции и ее виды;

- Лимиты открытой валютной позиции;
- Расчет открытой валютной позиции на примере Банка

6. Конверсионные операции.

При рассмотрении этой темы необходимо изучить вопросы:

- Наличные сделки;
- Сделки на рынке Спот;
- Электронные переводы СВИФТ;
- Котировки курсов спот.

7. Срочные валютные сделки.

При рассмотрении этой темы необходимо изучить вопросы:

- Форвардные валютные контракты;
- Валютные фьючерсы;
- Валютные опционы;
- Операции своп;

8. Биржевой рынок России

При рассмотрении этой темы необходимо изучить вопросы:

- Технология торгов на ММВБ;
- Рынок FORTS – торговля фьючерсами и опционами;
- Валютные контракты на Фондовой бирже РТС.

9. Расчетные и кредитные операции во внешнеторговых сделках

При рассмотрении этой темы необходимо изучить вопросы:

- Понятие внешнеторговых сделок;
- Межбанковские валютные кредиты;

10. Сущность и виды хеджирования

При рассмотрении этой темы необходимо изучить вопросы:

- Хеджирование сделок: сущность и виды;
- Использование фьючерсных, форвардных контрактов и опционов в целях хеджирования

При подготовке к выполнению контрольной работы необходимо использовать список рекомендованной литературы.

На базе предоставленного материала студенту необходимо выполнить контрольную работу по варианту согласно букве, на которую начинается его фамилия:

Вариант 1	Вариант 2	Вариант 3	Вариант 4	Вариант 5
А, Б, В, Г, Д, Е	Ё, Ж, З, И, К, Л	М, Н, О, П, Р, С	Т, У, Ф, Х, Ц, Ч	Ш, Щ, Э, Ю, Я

Контрольная работа подготовлена в пяти равнозначных вариантах, каждый из которых состоит из семи разделов, согласно номерам заданий и состоит из теоретического изложения материала и практико-ориентированных заданий.

Работа выполняется студентом с учетом всех требований оформления предъявляемым к контрольным работам.

В предлагаемых вариантах необходимо решить задачи и выполнить задания.

В задании № 1, № 2 и № 3 ответы необходимо дать в форме эссе

Ответы к заданиям № 4, № 5 оформляются в табличной форме, которая дана в условии.

При ответе на вопросы в задачах № 6, № 7, № 8 необходимо подробно изложить ход решения, сделать выводы на основании полученных результатов.

Критерии оценки:

Контрольная работа оценивается отметкой «зачтено» или «не зачтено».

Общая оценка контрольной работы складывается из среднеарифметической суммы оценок по отдельным заданиям с учетом качества выполнения и оформления работы.

Отметка выставляется на титульном листе работы и заверяется подписью преподавателя.

Уровень качества письменной контрольной работы студента определяется с использованием следующей системы оценок:

«Зачтено» - выставляется, в случае если студент показывает хорошие знания изученного учебного материала по предложенным вопросам; хорошо владеет основными терминами и понятиями; самостоятельно, логично и последовательно излагает, и интерпретирует материалы учебного курса; полностью раскрывает смысл предлагаемых вопросов и заданий; показывает умение формулировать выводы и обобщения по теме заданий.

«Не зачтено» – выставляется при наличии серьезных упущений в процессе изложения материала; неудовлетворительном знании базовых терминов и понятий курса, отсутствии логики и последовательности в изложении ответов на предложенные вопросы; если не выполнены один или несколько структурных элементов (практических заданий) контрольной работы.

Контрольная работа, выполненная небрежно, не по своему варианту, без соблюдения правил, предъявляемых к ее оформлению, возвращается без

проверки с указанием причин, которые доводятся до студента. В этом случае контрольная работа выполняется повторно.

При выявлении заданий, выполненных самостоятельно, преподаватель вправе провести защиту студентами своих работ. По результатам защиты преподаватель выносит решение либо о зачете контрольной работы, либо об ее возврате с изменением варианта. Защита контрольной работы предполагает свободное владение студентом материалом, изложенным в работе и хорошее знание учебной литературы, использованной при написании.

Вариант 1.

Задачи и задания:

№1 Ключевые принципы функционирования Парижской валютной системы

№ 2. Прокомментируйте и аргументируйте утверждение: «Рост безработицы повышает номинальный курс национальной валюты»

№ 3 Назовите и охарактеризуйте основные методы прямого и косвенного валютного регулирования государством валютных отношений

№ 4.

Найдите курс казахского тенге к рублю, если известны следующие курсы:

	Единиц		
	1	USD/KZT	316,7984
	1	USD/RUR	57,2116
Ответ:	1		

№ 5.

По данным баланса банка:

Иностранная валюта	Активы банка в иностранной валюте (ед. ин. валюты)	Пассивы банка в иностранной валюте (ед. ин. валюты)	Открытая валютная позиция по каждой иностранной валюте (ед. ин. валюты)
Доллар США	6 000 000	4 500 000	
Фунт стерлингов	300 000	500 000	
Евро	3 000 000	8 000 000	

Курсы ЦБ РФ:

67 руб. за 1 доллар США;

88 руб. за 1 фунт стерлингов;

78 руб. за 1 евро

1. Определить открытую валютную позицию по каждой иностранной валюте
2. Определить балансирующую позицию в рублях (длинная или короткая)
3. Проверить выполнение банком требования Банка России о размере лимитов открытых валютных позиций

№ 6.

Вы являетесь держателем пут-опциона, базисная стоимость которого составляет USD/RUR 28,1000. Реализовали бы Вы опцион при курсе спот USD/RUR 29,0000? Ответ поясните.

№ 7.

Рассчитайте реальный валютный курс российского рубля при следующих условиях: за 1 евро можно получить 60 рублей; индекс потребительских цен в России в анализируемом году составил 3,2, а в европейском сообществе 1,5. Как изменится реальный валютный курс российского рубля, если евро подорожает до 65 рублей за евро?

№ 8.

Известен спот-курс российского рубля, составляющий 57 рублей за доллар США. Если инфляция в России в среднем составляет 5,4%, а в США 0,8% в год, то какой прогноз курса рубля на два года можно дать исходя из паритета покупательной способности?

Вариант 2.

Задачи и задания:

№ 1.

Причины распада Бреттон-Вудской валютной системы

№ 2.

Прокомментируйте и аргументируйте утверждение: «Для страны с положительным торговым балансом выгоден относительно низкий курс национальной валюты»

№ 3.

Выделите наиболее используемые в Российской Федерации административные и экономические методы валютного регулирования. Дайте собственное заключение относительно их эффективности

№ 4.

Найдите курс азербайджанского маната к рублю, если известны следующие курсы:

	Единиц		
	1	USD/AZN	1,7051
	1	USD/RUR	77,3404
Ответ:	1		

№ 5.

По данным баланса банка:

Иностранная валюта	Активы банка в иностранной валюте (ед. ин. валюты)	Пассивы банка в иностранной валюте (ед. ин. валюты)	Открытая валютная позиция по каждой иностранной валюте (ед. ин. валюты)
Доллар США	15 000 000	6 500 000	
Фунт стерлингов	800 000	500 000	
Евро	5 000 000	7 000 000	

Курсы ЦБ РФ:

77 руб. за 1 доллар США;

98 руб. за 1 фунт стерлингов;

88 руб. за 1 евро

1. Определить открытую валютную позицию по каждой иностранной валюте
2. Определить балансирующую позицию в рублях (длинная или короткая)
3. Проверить выполнение банком требования Банка России о размере лимитов открытых валютных позиций

№ 6.

Если Вы являетесь держателем колл-опциона в GBP/USD с базисной стоимостью 1,6000 долл. за 1 фунт стерлингов, то реализовали бы Вы опцион при курсе спот 1,6300 долл. за 1 фунт стерлингов?

№ 7.

Рассчитайте реальный валютный курс российского рубля при следующих условиях: за 1 доллар США можно получить 51 рублей; индекс потребительских цен в России в анализируемом году составил 2,6, а в США 1,4. Как изменится реальный валютный курс российского рубля, если доллар США подорожает до 55 рублей?

№ 8.

Известен спот-курс российского рубля, составляющий 56 рублей за доллар США. Если инфляция в России в среднем составляет 5,2%, а в США 0,6% в год, то какой прогноз курса рубля на два года можно дать исходя из паритета покупательной способности?

Вариант 3.

Задачи и задания:

№1

Отличия Генуэзской валютной системы от Парижской

№ 2.

Прокомментируйте и аргументируйте утверждение: «Увеличение экспорта приводит к снижению курса национальной валюты»

№ 3.

Определите взаимосвязь понятий «валютное регулирование», валютные ограничения» и «валютный контроль»

№ 4.

Найдите курс армянского драма к рублю, если известны следующие курсы:

	Единиц		
	1	USD/AMD	484,0758
	1	USD/RUR	78,2540
Ответ:	1		

№ 5.

По данным баланса банка:

Иностранная валюта	Активы банка в иностранной валюте (ед. ин. валюты)	Пассивы банка в иностранной валюте (ед. ин. валюты)	Открытая валютная позиция по каждой иностранной валюте (ед. ин. валюты)
Доллар США	3 000 000	4 200 000	
Фунт стерлингов	800 000	400 000	
Евро	4 000 000	7 000 000	

Курсы ЦБ РФ:

65 руб. за 1 доллар США;

78 руб. за 1 фунт стерлингов;

81 руб. за 1 евро

1. Определить открытую валютную позицию по каждой иностранной валюте
2. Определить балансирующую позицию в рублях (длинная или короткая)
3. Проверить выполнение банком требования Банка России о размере лимитов открытых валютных позиций

№ 6.

Каковы затраты на покупку опциона колл (USD/RUR). Если:

Сумма контракта	100 000 долл.
Опционный курс	28,5000 USD/RUR
Срок	3 месяца
Премия	500 USD/RUR

№ 7.

Рассчитайте реальный валютный курс российского рубля при следующих условиях: за 1 евро можно получить 62 рубля; индекс потребительских цен в России в анализируемом году составил 1,9, а в европейском сообществе 0,6. Как изменится реальный валютный курс российского рубля, если евро подорожает до 65 рублей за евро?

№ 8.

Известен спот-курс российского рубля, составляющий 52 рублей за доллар США. Если инфляция в России в среднем составляет 5,3%, а в США 0,9% в год, то какой прогноз курса рубля на три года можно дать исходя из паритета покупательной способности?

Вариант 4.

Задачи и задания:

№ 1

Сущность функционирования золота в период действия различных валютных систем

№ 2.

Определите характер влияния девизной политики (валютных интервенций) на валютный курс в условиях режимов фиксированного и плавающего валютного курса

№ 3.

Перечислите факторы, оказывающие влияние на введение валютных ограничений

№ 4.

Найдите курс грузинского лари к рублю, если известны следующие курсы:

	Единиц		
	1	USD/GEL	2,4401
	1	USD/RUR	77,3548
Ответ:	1		

№ 5.

По данным баланса банка:

Иностранная валюта	Активы банка в иностранной валюте (ед. ин. валюты)	Пассивы банка в иностранной валюте (ед. ин. валюты)	Открытая валютная позиция по каждой иностранной валюте (ед. ин. валюты)
Доллар США	7 000 000	5 100 000	
Фунт стерлингов	200 000	400 000	
Евро	2 500 000	6 000 000	

Курсы ЦБ РФ:

74 руб. за 1 доллар США;

96 руб. за 1 фунт стерлингов;

83 руб. за 1 евро

1. Определить открытую валютную позицию по каждой иностранной валюте
2. Определить балансирующую позицию в рублях (длинная или короткая)
3. Проверить выполнение банком требования Банка России о размере лимитов открытых валютных позиций

№ 6.

Каковы затраты на покупку опциона колл (USD/RUR). Если:

Сумма контракта 150 000 долл.

Опционный курс 31,5000 USD/RUR

Срок 4 месяца

Премия 600 USD/RUR

№ 7.

Рассчитайте реальный валютный курс российского рубля при следующих условиях: за 1 евро можно получить 64 рубля; индекс потребительских цен в России в анализируемом году составил 2,3, а в европейском сообществе 1,2. Как изменится реальный валютный курс российского рубля, если евро подорожает до 65 рублей за евро?

№ 8.

Известен спот-курс российского рубля, составляющий 57 рублей за доллар США. Если инфляция в России в среднем составляет 5,1%, а в США 0,7% в год, то какой прогноз курса рубля на два года можно дать исходя из паритета покупательной способности?

Вариант 5.

Задачи и задания:

№ 1

Отличие между золотомонетным и золотослитковым стандартами

№ 2.

Прокомментируйте и аргументируйте утверждение: «Повышение процентных ставок приводит к удорожанию валют»

№ 3.

Приведите примеры мер, используемых для ограничения бегства капитала за границу

№ 4.

Найдите курс узбекского сума к рублю, если известны следующие курсы:

	Единиц		
	1	USD/UZS	2500,2693
	1	USD/RUR	79,2034
Ответ:	1		

№ 5.

По данным баланса банка:

Иностранная валюта	Активы банка в иностранной валюте (ед. ин. валюты)	Пассивы банка в иностранной валюте (ед. ин. валюты)	Открытая валютная позиция по каждой иностранной валюте (ед. ин. валюты)
Доллар США	4 000 000	5 400 000	
Фунт стерлингов	500 000	600 000	
Евро	2 000 000	6 000 000	

Курсы ЦБ РФ:

69 руб. за 1 доллар США;

85 руб. за 1 фунт стерлингов;

77 руб. за 1 евро

1. Определить открытую валютную позицию по каждой иностранной валюте
2. Определить балансирующую позицию в рублях (длинная или короткая)
3. Проверить выполнение банком требования Банка России о размере лимитов открытых валютных позиций

№ 6.

Если Вы являетесь держателем колл-опциона в GBP/USD с базисной стоимостью 1,8000 долл. за 1 фунт стерлингов, то реализовали бы Вы опцион при курсе спот 1,5300 долл. за 1 фунт стерлингов?

№ 7.

Рассчитайте реальный валютный курс российского рубля при следующих условиях: за 1 евро можно получить 61 рубль; индекс потребительских цен в России в анализируемом году составил 2,6, а в европейском сообществе 1,4. Как изменится реальный валютный курс российского рубля, если евро подорожает до 65 рублей за евро?

№ 8.

Известен спот-курс российского рубля, составляющий 55 рублей за доллар США. Если инфляция в России в среднем составляет 5,2%, а в США 0,6% в год, то какой прогноз курса рубля на три года можно дать исходя из паритета покупательной способности?

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

а) основная учебная литература

1. Кириллов, Ю. Г., Енза, Э. К., Коновалов, И. А., Кузнецов, В. В. - Запреты и ограничения внешнеторговой деятельности - Омск: Омский государственный технический университет, 2020

<http://www.iprbookshop.ru/115468.html>

2. Хиневич М.А. - Бухгалтерский учет - Санкт-Петербург: СПбГУПТД, 2020
http://publish.sutd.ru/tp_ext_inf_publish.php?id=202096

б) дополнительная учебная литература

1. Шмырёва, А. И., Анохин, Н. В. - Управление валютным рынком - Новосибирск: Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ» 2018

<http://www.iprbookshop.ru/87171.html>

2. Акматалиева, А. С. - Учет и порядок расчетов по валютным операциям - Саратов: Профобразование, 2020

<http://www.iprbookshop.ru/94002.html>

3. Уткина, С. И. - Бухгалтерский учет валютных операций - Москва: Издательский Дом МИСиС, 2017

<http://www.iprbookshop.ru/78549.html>

в) программное обеспечение и информационно-справочные системы

Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам. Раздел. Информатика и информационные технологии» [Электронный ресурс]. URL: http://window.edu.ru/catalog/?p_rubr=2.2.75.6

Электронно-библиотечная система IPRbooks [Электронный ресурс]. URL: <http://www.iprbookshop.ru/>

Компьютерная справочно-правовая система КонсультантПлюс
[Электронный ресурс]. URL: <http://www.consultant.ru>