

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ**

Федеральное государственное образовательное учреждение
высшего профессионального образования
КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

КАФЕДРА ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ И КРЕДИТА

Методические указания по организации самостоятельной работы по
дисциплине

Мировые фондовые рынки

КРАСНОДАР, 2015

1 Цель и задачи дисциплины

Цель дисциплины: целями освоения дисциплины являются – формирование у будущих кандидатов наук теоретико-методических подходов и практических навыков по комплексному исследованию международных валютно-кредитных отношений и применения полученных при этом знаний в своей научной деятельности.

Виды и задачи профессиональной деятельности по дисциплине:

— формирование знаний у аспирантов, повышение уровня их профессиональной компетентности и педагогического мастерства;

- ознакомление с новыми тенденциями развития международной валютно-кредитной системы;

- создание условий по применению передовых методов , технологий и инструментария в области развития валютно-кредитных отношений;

- расширение ценностных гуманистических ориентаций;

- развитие творческой инициативы и интереса к новаторству;

- развитие навыков исследовательской, поисково-познавательной деятельности.

Данная дисциплина является вариативной частью ОП направления Экономика направленность Мировая экономика

Для успешного освоения дисциплины необходимы знания по следующим дисциплинам и разделам ОП:

Международный фондовый рынок

Мировая экономика (продвинутый курс)

Знания, умения и приобретенные компетенции будут использованы при изучении следующих дисциплин и разделов ОП:

В результате освоения дисциплины Мировая валютно-кредитная система обучающийся должен:

а) знать:

- сущность, содержание и формы проявления международных валютно-кредитных отношений; общие принципы их анализа;

- основные характеристики валютных отношений, международного кредита;

- способы и формы международных расчетов;

- методику анализа платежных балансов.

б) уметь:

- использовать систему знаний о принципах анализа сущности, содержания и форм международных валютно-кредитных отношений для решения практических задач, связанных с валютными операциями и

валютными расчетами, управлением рисками и международными кредитными операциями;

- осуществлять аналитические исследования, необходимые для обеспечения успешной деятельности хозяйствующих субъектов на мировых валютных и финансовых рынках.

в) иметь представление:

- об особенностях современного этапа развития международных валютно-кредитных отношений, обусловленных глобализацией мировой экономики;

- о возможных направлениях эволюции мировой валютной системы;

- о перспективах развития российского валютного и финансового рынков.

2 Требования к формируемым компетенциям

Перечень профессиональных компетенции (ПК), формируемых при изучении дисциплины «Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики и в современных условиях»

Шифр ПК	Формулировка ПК
ПК1	владение методологией теоретического исследования проблем финансовых и денежно-кредитных отношений
ПК3	способность использовать и применять полученные результаты исследования для выявления тенденций и обобщений в области денежно-кредитных и финансовых отношений
ПК5	способность использовать результаты исследований, знаний, закономерностей и тенденций развития для решения научных задач по совершенствованию финансовых, денежно-кредитных отношений на всех уровнях их развития

3. Программа организации самостоятельной работы аспиранта (преподавателя исследователя)

Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работе обучающихся по дисциплине (модулю):

1.

Наименование разделов, тем	Вопросы и задания самостоятельной работы
Мировая валютная система: ее структура и эволюция. Перспективы развития мировой валютной системы в начале XXI века	1. Проекты Г.Д. Уайта и Дж. М. Кейнса к Бреттон-Вудской конференции 2. Этапы введения евро Темы докладов. 1. Проблемы преодоления современного кризиса финансовой глобализации. 2. Теория асимметрии информации на финансовом рынке. 3. Эволюция мировых финансовых систем.
Валютные рынки	1. Потери и выгоды страны от девальвации и ревальвации национальной валюты 2. Методы обхода валютных ограничений в мировой практике 3. Особенности валютной политики развивающихся стран 4. Мировой опыт перехода к конвертируемости валют Темы докладов. 1. Международный валютный рынок и особенности его функционирования 2. Валютные сделки на биржевом рынке капитала 3. Проблемы функционирования территориальных валютных рынков.
Валютная политика и ее формы. Государственное регулирование валютных отношений	1. Информационные технологии в международных валютных отношениях 2. Этапы формирования валютного рынка в России 3. Проблемы формирования валютного рынка срочных контрактов Темы докладов. 1. Валютно-кредитные отношения стран СНГ. 2. Структура и состояние государственного внешнего долга России. 3. Проблема бегства капитала из России: причины, пути преодоления. 4. Иностранные инвестиции в экономику России
Международный кредит как экономическая категория. Формы международного кредита	1. Специфика деятельности экспортно-импортных банков 2. Форфетирование как форма кредитования внешней торговли

	<p>3. Проектное финансирование как современная форма долгосрочного кредита</p> <p>Темы докладов.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Основные виды аккредитивов в международных расчетах. 2. Проектное финансирование как форма долгосрочного международного кредита. 3. Лизинг как форма международного кредита. 4. Форфейтинг как форма международного кредита.
<p>Мировой рынок ссудных капиталов.</p> <p>Рынок евровалют и еврозаймов</p>	<p>1. Использование современных информационных технологий в международных расчетных и валютно-кредитных операциях</p> <p>2. Место России и стран СНГ на мировом рынке ссудных капиталов</p> <p>Темы докладов.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Особенности международного кредитования развивающихся стран 2. Цели и задачи Банка международных расчетов. 3. Региональные банки развития, особенности их деятельности 4. Баланс международных инвестиций
<p>Международные валютно-кредитные и финансовые организации</p>	<p>1. Банк международных расчетов, его задачи и функции</p> <p>2. Европейский центральный банк и его задачи</p> <p>3. Операции региональных банков развития</p> <p>4. Валютно-кредитные отношения стран СНГ</p> <p>Темы докладов.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Парижский клуб кредиторов, его взаимоотношения с Россией. 2. Лондонский клуб кредиторов и Россия. 3. Взаимоотношения России и МВФ. 4. Участие России в деятельности Всемирного банка. 5. Европейский центральный банк, его роль в банковской системе ЕС.

Научные эссе

Эссе представляет собой творческую самостоятельную работу на заданную тему. Цель написания эссе - дать достаточно полный ответ на поставленный вопрос (проблему).

При написании эссе требуются знания не только по изучаемой дисциплине, но и большая самостоятельная работа по освоению специальных, узких вопросов, работа со статистическим материалом, изучение материалов дискуссий по предмету эссе и развитию финансового рынка в целом. От автора требуется понимание общих проблем, места изучаемого вопроса в ряду этих проблем; соотношения и взаимосвязей с другими вопросами функционирования финансового рынка в целом и его составляющих.

Магистрант использует для подготовки эссе все доступные информационные источники, в том числе данные, размещенные в сети Интернет, делая в тексте соответствующие ссылки. Если по предложенному вопросу (проблеме) существуют различные точки зрения, они должны быть приведены, будучи соответствующим образом аргументированы. Таким образом, магистрант при написании эссе демонстрирует свои способности в составлении библиографии по тематике финансового рынка за ряд лет.

В результате, если вопрос (проблема) предполагает наличие количественных данных (параметры рынка, его отдельных сегментов, число участников, эмиссий и т.д.), то должны быть приведены наиболее свежие цифры в динамике за три-пять лет с указанием источников информации.

Для раскрытия некоторых вопросов (проблем) необходимо провести экономический или финансовый анализ; в этом случае в эссе приводятся только выводы такого анализа и наиболее важные аргументы, на основании которых эти выводы сделаны. В работе должны быть сформулированы основные выводы по изучаемому вопросу (проблеме), возможно формулирование предложений по решению данной проблемы.

Завершается эссе кратким обзором наиболее значимых источников литературы по заданному вопросу (проблеме) с акцентом на наиболее свежие

источники с указанием их выходных данных. А также приводятся приложения с целью наглядного представления статистики, графиков, рисунков и схем.

Тематика научных эссе

1. Особенности валютной системы России.
2. Валютные отношения стран СНГ.
3. Современное положение развивающихся стран в мировой валютной системе.
4. Проблемы перехода к свободной конвертируемости рубля.
5. Доллар и евро: особенности противостояния.
6. Евро и валютная система России.
7. Влияние процессов глобализации экономики на международные валютные отношения.
8. Западные теории валютного курса.
9. Методы расчета номинального и реального эффективного валютного курса.
10. Режимы валютного курса.
11. Прогнозирование валютного курса с помощью паритета покупательной способности.
12. Формирование валютного рынка в России.
13. Сравнительная характеристика форвардных, фьючерсных и опционных операций.
14. Современное состояние мирового валютного рынка.
15. Порядок расчета дисконта по форвардной сделке.
16. Внебиржевые валютные опционные контракты, их виды.
17. Методы страхования рисков валютных операций.
18. Валютная политика развивающихся стран.
19. Валютная политика России.
20. Валютное регулирование в Российской Федерации.
21. Управление внешним долгом в РФ.
22. Золотовалютные резервы России, их структура и динамика.
23. Роль золота в мировой валютной системе.

- 24.Россия на мировом рынке золота.
- 25.Особенности платежного баланса Российской Федерации.
- 26.Особенности платежного баланса США.
- 27.Особенности платежного баланса развивающихся стран

Кейс заданий для обсуждения

«Управление наращиванием собственного капитала банка»

Банку в соответствии со стратегическим планом развития, одобренным Советом Директоров, предстоит в следующем году обеспечить прирост собственного капитала в размере не менее 10 %.

На заседании Правления банка между руководящими менеджерами выявились разногласия по поводу источников наращивания капитала.

Иван Павлович, заместитель Председателя Правления банка, предлагает изучить целесообразность использования внешних источников: т.е. дополнительной эмиссии обыкновенных акций или субординированных долговых обязательств (облигаций).

Петр Сергеевич, начальник финансового управления, настаивает на рассмотрении вопроса о возможности первоочередного использования внутренних источников финансирования прироста собственного капитала банка, т.е. прибыли. Он приводит аргументы, что этот способ является более дешевым и безопасным для действующих акционеров (в виде угрозы потери контроля).

Одно из возражений Ивана Павловича сводятся к тому, что в случае финансирования прироста капитала за счет прибыли, скорее всего, придется пойти на сокращение уровня выплачиваемых акционерам дивидендов.

Петр предлагает провести соответствующие расчеты, используя следующие исходные данные.

Прибыльность капитала (ЧП/К) в текущем году составляла -15%. В будущем году может быть обеспечена в размере 20% . Уровень дивидендов предлагается сохранить в размере 40%, следовательно, доля удерживаемой прибыли составит 60%

Какой при этих условиях может быть обеспечен уровень коэффициента внутреннего роста капитала? Достаточен ли он для выполнения стратегического плана? Петр Сергеевич дает на этот вопрос положительный ответ.

Задание.

1. Попробуйте с помощью расчетов обосновать позицию Петра, укажите ее сильные и слабые стороны?
2. Подумайте, за счет каких факторов может быть обеспечен в будущем году рост показателя ЧП/СК на 5%?

3. Решите, как быстро должны расти активы банка, чтобы текущее достигнутое соотношение капитала и его активов было сохранено?

4. Каковы могут быть комбинации ЧП/СК и доли удержания, чтобы обеспечить запланированный уровень внутреннего роста капитала? Укажите несколько вариантов.

Методика оценки кредитоспособности Заемщика- юридического лица

Методика разработана на основе Приложения к Регламенту о кредитной политике банка при выдачи кредитов юридическим лицам для определения финансового состояния и степени кредитоспособности Заемщика. Целью проведения анализа и оценки рисков является определение возможности, размера и условий предоставления кредита.

Количественный анализ производится с учетом тенденций, характеризующих изменение финансового состояния предприятия и факторов, влияющих на эти изменения.

С этой целью анализируется динамика оценочных показателей, структура статей баланса, качество активов, основные направления хозяйственно-финансовой политики предприятия.

Качественный анализ основан на использовании информации, которая не может быть выражена в количественных показателях. Для проведения такого анализа используются сведения, представленные Заемщиком, подразделением безопасности банка и информация базы данных.

В связи с тем, что в основе качественного анализа рисков лежат субъективные факторы, которые в силу их многообразия и без наличия конкретной информации по каждому анализируемому предприятию не представляется возможным на данном этапе систематизировать, качественный анализ в рамках данной методики не рассматривается.

2. Оценка финансового состояния Заемщика

Для оценки финансового состояния Заемщика используются три группы оценочных показателей:

- коэффициенты ликвидности;
- коэффициент наличия собственных средств;
- показатели эффективности функционирования предприятия

Таблица: Основные оценочные показатели кредитозаемщика

№	Наименование показателя	Способ расчета	Пояснение
1	2	3	4
1.	К 1 Коэффициент абсолютной	$K1 = \frac{\text{стр. 260} + \text{стр. 253}(\text{частично})}{\text{стр. 690} - (\text{стр. 640} + \text{стр. 650})} \text{ (ф.1)}$	-показывает какая часть краткосрочных долговых обязательств может быть при необходимости погашена за счет

	ликвидности		<p>имеющихся денежных средств, средств на депозитных счетах и высоколиквидных краткосрочных ценных бумаг .</p> <p>- при расчете коэффициента по строке 253 учитываются только государственные ценные бумаги, ценные бумаги Сбербанка России и средства на депозитных счетах. При отсутствии соответствующей информации строка 253 при расчете К1 не учитывается.</p>
2.	<p>К2</p> <p>Промежуточный коэффициент покрытия</p> <p>(коэффициент быстрой ликвидности)</p>	$K2 = \frac{\text{стр.260} + \text{стр.250} + \text{стр.240}}{\text{стр.690} - (\text{стр.640} + \text{стр.650})} \text{ (ф.1)}$	-характеризует способность предприятия оперативно высвободить из хозяйственного оборота денежные средства и погасить долговые обязательства.
3.	<p>К3</p> <p>Коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия)</p>	$K3 = \frac{\text{стр.290}}{\text{стр.690} - (\text{стр.640} + \text{стр.650})} \text{ (ф.1)}$	-дает общую оценку ликвидности предприятия, в расчет которого в числителе включаются все оборотные активы
4.	<p>К4</p> <p>Коэффициент наличия собственных средств</p>	$K4 = \frac{\text{стр.490} + \text{стр.640} + \text{стр.650}}{\text{стр.700}} \text{ (ф.1)}$	-показывает долю собственных средств предприятия в общем объеме средств предприятия.
5.	<p>К5</p> <p>Рентабельность продукции (или рентабельность продаж)</p>	$K5 = \frac{\text{стр.050}}{\text{стр.010}} \text{ (ф.2)}$	- показывает долю прибыли от реализации в выручке от реализации.
6.	<p>К6</p> <p>Рентабельность деятельности предприятия</p>	$K6 = \frac{\text{стр.190}}{\text{стр.010}} \text{ (ф.2)}$	- показывает долю чистой прибыли в выручке от реализации.

Вышеназванные коэффициенты К1, К2, К3, К4, К5 и К6 являются основными оценочными показателями.

- Другие показатели оборачиваемости и рентабельности используются для общей характеристики и рассматриваются как дополнительные к первым шести показателям.
- Оборачиваемость разных элементов оборотных активов и кредиторской задолженности рассчитывается в днях исходя из объема дневных продаж (однодневной выручки от реализации).
- Объем дневных продаж рассчитывается делением выручки от реализации на число дней в периоде (90, 180, 270 или 360).
- Средние (за период) величины оборотных активов и кредиторской задолженности рассчитываются как суммы половин величин на начальную и конечную даты периода и полных величин на промежуточные даты, деленные на число слагаемых, уменьшенное на 1.
- *Оборачиваемость оборотных активов:* средняя стоимость оборотных активов (стр.290 ф.1) / объем дневных продаж
- *Оборачиваемость дебиторской задолженности:* средняя стоимость дебиторской задолженности (стр.230 + 240 ф.1) / объем дневных продаж
- *Оборачиваемость запасов:* средняя стоимость запасов (стр.210 ф.1) / объем дневных продаж
- Аналогично при необходимости могут быть рассчитаны показатели оборачиваемости других элементов оборотных активов (готовой продукции незавершенного производства, сырья и материалов) и кредиторской задолженности.
- Оценка результатов расчетов шести коэффициентов заключается в присвоении Заемщику категории по каждому из этих показателей на основе сравнения полученных значений с установленными достаточными (таблица «Дифференциация показателей по категориям»).
- Далее определяется сумма баллов по этим показателям в соответствии с их весами (таблица «Расчет суммы баллов»).
- Достаточные значения показателей:
- K1 - 0,1

- K2 - 0,8
- K3 - 1,5
- K4 - 0,4 - для всех Заемщиков, кроме предприятий торговли
- 0,25 - для предприятий торговли
- K5 - 0,10
- K6 - 0,06

•

- Таблица: Дифференциация показателей по категориям

• Коэффициенты	• 1 категория	• 2 категория	• 3 категория
• K1	• 0,1 и выше	• 0,05-0,1	• менее 0,05
• K2	• 0,8 и выше	• 0,5-0,8	• менее 0,5
• K3	• 1,5 и выше	• 1,0-1,5	• менее 1,0
• K4	•	•	•
• кроме торговли	• 0,4 и выше	• 0,25-0,4	• менее 0,25
• для торговли	• 0,25 и выше	• 0,15-0,25	• менее 0,15
• K5	• 0,10 и выше	• менее 0,10	• нерентаб.
• K6	• 0,06 и выше	• менее 0,06	• нерентаб.

•

- Таблица: Расчет суммы баллов кредитоспособности

• Показатель	• Фактическое значение	• Категория	• Вес показателя	•
• 1	• 2	• 3	• 4	•
• К 1	•	•	• 0,05	•
• К 2	•	•	• 0,10	•
• К 3	•	•	• 0,40	•
• К 4	•	•	• 0,20	•
• К 5	•	•	• 0,15	•
• К 6	•	•	• 0,10	•
• Итого:	• х	• х	• 1	•

- Формула расчета суммы баллов S имеет вид:
- $S = 0,05 \times \text{Категория К1} + 0,10 \times \text{Категория К2} + 0,40 \times \text{Категория К3} + 0,20 \times \text{Категория К4} + 0,15 \times \text{Категория К5} + 0,10 \times \text{Категория К6}$.
- Значение S наряду с другими факторами используется для определения рейтинга Заемщика.
- Для остальных показателей третьей группы (оборачиваемость и рентабельность) не устанавливаются оптимальные или критические значения ввиду большой зависимости этих значений от специфики предприятия, отраслевой принадлежности и других конкретных условий.
- Оценка результатов расчетов этих показателей основана, главным образом, на сравнении их значений в динамике.
- **3. Заключительный этап оценки кредитоспособности**
- Заключительным этапом оценки кредитоспособности является определение рейтинга Заемщика, или его класса.

- В соответствии с рассматриваемой методикой устанавливается 3 класса заемщиков:
- первоклассные - кредитование которых не вызывает сомнений;
- второго класса - кредитование требует взвешенного подхода;
- третьего класса - кредитование связано с повышенным риском.
- Рейтинг определяется на основе суммы баллов по шести основным показателям, оценки остальных показателей третьей группы и качественного анализа рисков.
- Сумма баллов S влияет на рейтинг Заемщика следующим образом:
- **1 класс** кредитоспособности: $S = 1,25$ и менее. Обязательным условием отнесения Заемщика к данному классу является значение коэффициента $K5$ на уровне, установленном для 1-го класса кредитоспособности;
- **2 класс** кредитоспособности: значение S находится в диапазоне от 1,25(невключительно) до 2,35 (включительно). Обязательным условием отнесения Заемщика к данному классу является значение коэффициента $K5$ на уровне, установленном не ниже, чем для 2-го класса кредитоспособности;
- **3 класс** кредитоспособности: значение S больше 2,35.
- Далее определенный таким образом предварительный рейтинг корректируется с учетом других показателей и качественной оценки Заемщика. При отрицательном влиянии этих факторов рейтинг может быть снижен на один класс.
- Сводная расчетно-аналитическая таблица представляет собой поэтапную оценку рейтинга кредитоспособности предприятия-заемщика.
- Таблица: Оценка класса кредитоспособности предприятия-заемщика

• Коэффициенты	• Значения			• Категория коэффициента	
	• На начал	• На конец	• Изменения	• На начал	• На конец

	о перио да	перио да		о перио да	перио да
• 1	• 2	• 3	• 4	• 5	• 6
• К1 Коэффициент абсолютной ликвидности	•	•	•	•	•
• К2 Промежуточный коэффициент покрытия	•	•	•	•	•
• К3 Общий коэффициент покрытия	•	•	•	•	•
• К4 Коэффициент наличия собственных средств	•	•	•	•	•
• К5 Рентабельность продукции (продаж)	•	•	•	•	•
• К6 Рентабельность деятельности предприятия	•	•	•	•	•
• Общий балл	•	•	•	•	•
• Класс кредитоспособности	•	•	•	•	•

Вопросы к зачету

Тематика вопросов, выносимых на зачет:

1. Понятие валютных отношений и валютной системы. Виды валютных систем.
2. Элементы валютной системы, их характеристика.

3. Понятие эволюции мировой валютной системы. Принципы Парижской валютной системы.
4. Генуэзская валютная система, ее принципы и причины кризиса.
5. Бреттон-Вудская валютная система, ее принципы. Причины кризиса Бреттон-Вудской системы.
6. Ямайская валютная система, ее структурные принципы.
7. Европейская валютная система, этапы ее формирования.
8. Экономический и валютный ЕС, механизм его функционирования.
9. Современные тенденции развития всемирного хозяйства и их влияние на международные валютные отношения.
10. Понятие валютного курса, его разновидности.
11. Режимы валютного курса.
12. Факторы, влияющие на валютный курс.
13. Понятие мирового валютного рынка, его структура. Виды валютных рынков.
14. Участники мирового валютного рынка, их функции.
15. Котировка валют, ее виды. Кросс-курс. Валютная позиция банка.
16. Операции с немедленной поставкой валюты.
17. Валютные форвардные сделки.
18. Валютные фьючерсы.
19. Валютные опционы.
20. Валютные свопы.
21. Валютный арбитраж.
22. Риски международных валютных операций.
23. Валютный рынок и валютные операции в России.
24. Рыночное и государственное регулирование международных валютных отношений.
25. Валютная политика и ее формы.
26. Валютные ограничения и валютный контроль.
27. Мировой опыт перехода к конвертируемости валют.
28. Валютная политика России.
29. Демонетизация золота и его роль в современных международных валютных отношениях.
30. Мировой рынок золота.
31. Операции с золотом на мировом рынке.
32. Сущность и структура платежного баланса. Классификация статей платежного баланса.
33. Факторы, влияющие на платежный баланс.
34. Методы регулирования платежного баланса.
35. Особенности платежного баланса Российской Федерации.
36. Понятие международных расчетов, их особенности.
37. Валютно-финансовые и платежные условия международных расчетов.
38. Аккредитивная форма расчетов, ее преимущества и недостатки. Виды аккредитивов.

- 39. Особенности инкассовой формы расчетов.
- 40. Банковские переводы в системе международных расчетов.
- Использование системы СВИФТ.
- 41. Сущность и формы валютных клирингов.
- 42. Сущность, функции и роль международного кредита.
- 43. Банковские международные кредиты, их виды.
- 44. Фирменный международный кредит, его виды.
- 45. Акцептный кредит. Акцептно-рамбурсный кредит.
- 46. Международное кредитование экспорта и импорта.
- 47. Лизинг в системе международного кредита.
- 48. Международный факторинг.
- 49. Форфейтинг в системе международного кредита.
- 50. Проектное финансирование в современной системе международного долгосрочного кредитования.
- 51. Валютно-финансовые и платежные условия международного кредита.
- 32. Международное кредитование России.
- 53. Лондонский и Парижский клубы кредиторов, особенности их деятельности.
- 54. Государственное регулирование международных кредитных отношений.
- 55. Международный валютный фонд, его цели и направления деятельности.
- 56. Группа Всемирного банка, ее структура и цели деятельности.
- 57. Европейский банк реконструкции и развития, направления его деятельности.
- 58. Участие России в международных валютно-кредитных организациях.

Основная, дополнительная и нормативная литература

а) основная литература:

- 1. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения: Учебник / Под ред. Л.Н. Красавиной. – 5-е изд., перераб. и доп. – М., 2014.
- 2. Международные валютно-кредитные отношения: Н.П. Гусаков, И.Н. Белова, М.А. Стренина. – М., 2013.
- 3. Аникин О.Б. Международные валютно-финансовые и кредитные отношения. – М., 2012.
- 4. Рудый К.В. Международные валютные, кредитные и финансовые отношения. – М., 2012.

б) нормативная литература:

1. Стратегия развития финансового рынка Российской Федерации на период до 2020 года. Утверждена распоряжением Правительства Российской Федерации от 29 декабря 2008 г. № 2043-р. – КонсультантПлюс. – Справ.-прав. система. – Версия проф.

2. Федеральный закон «Об электронной цифровой подписи» от 10 января 2002 г. № 1-ФЗ //СЗ РФ. 2002. № 2. Ст. 127.

3. Федеральный закон Российской Федерации от 26.07.2006 № 135-ФЗ «О защите конкуренции» (в ред. от 18.07.2009 №181-ФЗ) – КонсультантПлюс: Версия Проф. – Справ.-прав. система.

4. Федеральный закон Российской Федерации от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (в ред. от 18.07.2009 №181-ФЗ) - КонсультантПлюс: Версия Проф. – Справ.-прав. система.

5. Федеральный закон Российской Федерации «О валютном регулировании и валютном контроле» (по состоянию на 10 февраля 2013 года). – М., 2013.

в) дополнительная литература:

1. Авагян Г.Л., Вешкин Ю.Г. Международные валютно-кредитные отношения: Учеб. пособие. – М., 2005.

2. Бажан А.И. Российский рубль – мировая резервная валюта? // Деньги и кредит. – 2008. - № 7.

3. Борисов С.М. Становление международных валют: исторический опыт // Банковское дело. – 2004. - № 7.

4. Буторина О.В. Международные валюты: интеграция и конкуренция. – М., 2003.

5. Воронин В.М., Воронина Т.В. Глобализация – высшая форма интернационализации // Финансы и кредит. – 2005. - № 11.

6. Воронин Ю., Кабашкин В. Управление государственным долгом // Экономист. – 2006. - № 1.

7. Гутник В. Европейский экономический и валютный союз: предварительные итоги и перспективы развития // Мировая экономика и международные отношения. – 2005. - № 5.

8. Емелин А.В. Основы организации и функционирования системы валютного контроля в Российской Федерации // Деньги и кредит. – 2005. - №3.

9. Звонова Е.А. Международное внешнее финансирование в современной экономике. – М., 2004.

10. Карелин О.В. Регулирование международных кредитных отношений России. – М., 2003.

11. Катасонов В.Ю. Проектное финансирование: международный опыт и перспективы для России. – М., 2005.
12. Качалин В. Международные аспекты антимонопольного регулирования // Мировая экономика и международные отношения. – 2006. - №6.
13. Красавина Л.Н. Валютные проблемы инновационного развития экономики России // Деньги и кредит. – 2009. - №6.
14. Красавина Л.Н. Российский рубль как мировая валюта: стратегический вызов инновационного развития России // Деньги и кредит. – 2008. - №5.
15. Кувшинова Ю.В. Этапы развития факторинга: история и современность // Финансы и кредит. – 2004. - № 30.
16. Кузнецов Н. Структура российских прямых капиталовложений // Мировая экономика и международные отношения. – 2007. - №6.
17. Лозовик В.Д. Валютные интервенции (европейский опыт) // Деньги и кредит. – 2004. - № 12.
18. Лозовик В.Д. Операции на открытом рынке как инструмент регулирования валютного рынка // Банковское дело. – 2004. - № 2.
19. Маняхин Т.В. Мировая практика валютного регулирования: основные методы и проблемы их применения // Финансы и кредит. – 2004. - № 25.
20. Мишина В.Ю., Москалев С.В., Федоренко И.Б. Влияние кризиса на объемы, структуру и тенденции развития валютного рынка // Деньги и кредит. – 2009. - №4.
21. Моисеев С.Р. Международные валютно-кредитные отношения. – 2-е изд.: М., 2007.
22. Моисеев С.Р. Современная валютная система: история господства доллара // Финансы и кредит. – 2005. - № 25, 26.
23. Моисеев С.Р. Переосмысление Бреттон-Вудской системы: новые факты старой истории // Финансы и кредит. – 2005. - № 22.
24. Москалев С.В. Валютные форвардные сделки и фьючерсные контракты // Деньги и кредит. – 2005. - № 2.
25. Мурадян Т.Н. Европейская валютная интеграция – этапы становления // Экономический вестник Южного Федерального округа. – 2007. - №10.
26. Навой А.В. История формирования валютного курса рубля в СССР // Деньги и кредит. – 2005. - № 1.
27. Олышаный А.И. Синдицированные кредиты на международном рынке капитала // Банковское дело. – 2004. - № 3.

28. Отраслевые и региональные проблемы привлечения иностранных инвестиций в экономику России // Мировая экономика и международные отношения. – 2005. - № 9.
29. Павлов В.В. Банковское обслуживание внешнеэкономической деятельности: Учеб. пособие. – М., 2004.
30. Плисецкий Д.Е. Стабилизационные механизмы валютно-финансовой политики в условиях дефицита платежного баланса // Финансы и кредит. – 2005. - № 18.
31. Пупликов С.И. Валютный курс: сущность, определяющие факторы и критерии оптимальности его систем // Финансы и кредит. – 2004. - № 13.
32. Расширение Европейского Союза и Россия / Под ред. О.В. Буториной. – М., 2006.
33. Райская Н., Сергиенко Я. Фондовый рынок в системе финансирования инвестиций и инноваций // Мировая экономика и международные отношения. – 2007. - №2.
34. Рогов С. Обоснованный прогноз мирового развития (Мировая экономика. Прогноз до 2020 года). – М., 2007.
35. Рогов С. США и эволюция международной финансовой системы // Экономист. – 2009. - №3.
36. Рулева Н. Инициативы МВФ и Всемирного банка в отношении стран с высоким уровнем задолженности // Мировая экономика и международные отношения. – 2007. - №4.
37. Розанова Н. Развивающиеся рынки капитала: чему учит мировой опыт // Мировая экономика и международные отношения. – 2007. - №3.
38. Современный рынок золота / Под ред. В.И. Букато, М.Х. Лapidуса. – М., 2004.
39. Суэтин А.А. Международный финансовый рынок: Учеб. пособие. – М., 2004.
40. Суэтин А.А. Международные валютно-финансовые отношения: Учеб. пособие. – М., 2004.
41. Фаненко М.А. Международная ликвидность и диверсификация официальных резервных активов // Мировая экономика и международные отношения. – 2007. - №5.
42. Федякина Л.Н. Международные финансы. – СПб., 2005.
43. Шишков Ю. Регионализация и глобализация мировой экономики: альтернатива или взаимодополнение? // Мировая экономика и международные отношения. – 2008. - №2.
44. Шмырева А.И., Колесников В.И., Климов А.Ю. Международные валютно-кредитные отношения. – СПб. – 2005.

45. Щеборова Н.Н. Международные валютно-финансовые отношения. – М., 2007.
46. Щеголева Н.Г. Валютные операции: Учебник. – М., 2007.
47. Щегорцов В.А., Таран В.А. Мировая экономика. Мировая финансовая система. Международный финансовый контроль: Учебник. – М., 2005.

4.2 Перечень учебно-методической документации по дисциплине

1. Международные валютно-кредитные отношения: учебно-методическое пособие для изучения дисциплины/ А.Ю. Аджиева, О.С. Зиниша и др.- Куб ГАУ, Краснодар, 2012
2. Д.Я. Родин Управление деятельностью банка на макро- и микроуровнях- Краснодар, 2000 – 80 с.
3. Д.Я. Родин Управление активами и пассивами коммерческого банка: теория и практика – Краснодар, 2003- 48 с.
4. Д.Я. Родин Формирование стратегий устойчивого развития коммерческих банков: проблемы теории и методологии.//Монография- Краснодар: КубГАУ, 2010-300с.
5. Д.Я. Родин Методические указания по организации самостоятельной и контрольной работы студентов очной и заочной формы обучения по дисциплине «Банковский менеджмент».- Краснодар: КубГАУ, 2012- 56с.

5 Перечень информационных технологий

Пакеты прикладных программ для проведения лабораторно-практических

Автоматизированный программный продукт для ПЭВМ «Автоматизация расчета параметров финансовой устойчивости банка»(авторы Л.Ю. Питерская, Д.Я. Родин, Е.В. Попова).

Автоматизированная операционная система «Операционный день в банке».

Справочно – правовая система «Консультант- Плюс», Гарант. программное обеспечение

1. www.consultant.ru
2. www.edu.consultant.ru
3. www.edu.garant.ru
4. www.cbr.ru

5.Видео – аудиовизуальные средства обучения для организации практических (семинарских) занятий (изучение информационных материалов).

6.Официальные электронные средства информации: министерство финансов России – <http://www.minfin.ru>. Внешнеторговые расчеты России, коммерческий кредит во внешнеторговых расчетах России.

