

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

для проведения текущей и промежуточной аттестации

по учебной дисциплине

«Международные финансы»

для направления подготовки 38.03.02 «Менеджмент»

профиль «Финансовый менеджмент»

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Форма обучения заочная

Индекс	Семестр:	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
ПК-4 Умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации											
Б1.В.ОД.04	Экономика фирмы				*						
Б1.В.ОД.07	Финансы и кредит					*					
Б1.В.ОД.10	Внешнеэкономическая деятельность предприятия					*					
Б2.У1	Практика по получению первичных профессиональных умений и навыков, стационарная						*				
Б1.Б16	Финансовый анализ								*		
Б1.Б17	Финансовый менеджмент								*		
Б1.Б23	Инвестиционный анализ								*		
Б2.П1	Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности, стационарная, выездная								*		
Б1.В.ДВ.10.1	Международные валютно-финансовые и кредитные отношения									*	
Б1.В.ДВ.10.2	Международные финансы									*	
Б1.В.ДВ.05.2	Международные стандарты бухгалтерского учета и отчетности										*
Б1.В.ДВ.11.2	Управление ресурсами										*
Б2.Пд	Преддипломная практика стационарная, выездная										*
Б3.ВКР	Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты										*
Б3.ГЭ	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена										*
Этапы формирования компетенций					1	2	3		4	5	6

В качестве этапов формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы определены семестры.

2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Контроль качества освоения дисциплины включает в себя текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию. Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация обучающихся проводятся в целях установления соответствия достижений обучающихся поэтапным требованиям образовательной программы к результатам обучения и формирования компетенций.

Индекс компетенции	Содержание компетенции	Компоненты
--------------------	------------------------	------------

ПК-4	Умения применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	Владеть теоретическими знаниями о финансовом менеджменте
		Владеть теоретическими знаниями о методах финансового менеджмента
		Умеет применять информацию о методах финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений.

2.1 Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования (промежуточная аттестация)

Компетенции	Показатели	Критерии в соответствии с уровнем освоения ОП			Оценочное средство (промежуточная)
		пороговый (удовлетворительно) 55-69 баллов	стандартный (хорошо) 70-84 балла	эталонный (отлично) 85-100 баллов	
ПК-4	Знать	Имеет общее представление о методах финансового менеджмента для оценки активов и для управления оборотным капиталом	Знает методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию и формированию дивидендной политики и структуры капитала	Системно знает методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию и формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации.	Теоретические вопросы

	Уметь	Теоретически умеет применять методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом	Умеет применять методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию и формированию дивидендной политики и структуры капитала	Самостоятельно умеет применять методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию и формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации на практике	Тестирование
	Владеть	Частично владеет навыками применения методов финансового менеджмента для оценки активов и управления оборотным капиталом	Владеет навыками применять методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию и формированию дивидендной политики и структуры капитала	Владеет практическими навыками применения методов финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию и формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	Творческое задание, контрольная работа, деловая игра

2.2. Критерии и шкалы оценивания результатов обучения при проведении текущего контроля успеваемости

Текущий контроль предназначен для проверки хода и качества формирования компетенций, стимулирования учебной работы обучаемых и совершенствования методики освоения новых знаний. Он обеспечивается проведением семинаров, оцениванием контрольных заданий, проверкой конспектов лекций, выполнением индивидуальных и творческих заданий, периодическим опросом обучающихся на занятиях. Контролируемые

разделы (темы) дисциплины, компетенции и оценочные средства представлены в таблице.

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1	Мировая валютная система и международные финансовые отношения	ПК-4	Опрос устный
			Терминологический диктант
2	Эволюция мировой валютной системы	ПК-4	Опрос письменный
			Терминологический диктант
3	Балансы международных расчетов	ПК-4	Терминологический диктант
			Тестирование
			Контрольная работа по вариантам (для заочной формы обучения)
4	Регулирование международных отношений. Валютная политика	ПК-4	Опрос письменный
			Творческая работа
			Тестирование
5	Мировые валютные и финансовые рынки. Рынки золота	ПК-4	Опрос устный
			Контрольная работа
6	Валютные операции	ПК-4	Контрольная работа
			Доклады-презентации
			Контрольная работа по вариантам (для заочной формы обучения)
7	Валютные риски	ПК-4	Опрос устный
			Практикум (задачи)
			Индивидуальное творческое задание
8	Международные расчеты и их формы	ПК-4	Дискуссия
			Кроссворд
9	Международные и региональные финансовые организации	ПК-4	Тестирование
			Терминологический диктант
			Контрольная работа по вариантам (для заочной формы обучения)

Критерии и шкала оценивания опросов устных и собеседований

Оценка	Критерий оценки
--------	-----------------

«зачтено»	Студент владеет основными терминами по теме опроса, умеет построить грамотный, развёрнутый устный ответ на поставленные вопросы, лаконично, четко и логично излагает свои мысли, интонационно правильно осуществляет переход от одной части своего сообщения к другой, умеет структурировать свой ответ, демонстрирует свободное владение материалом, устной формой научного стиля литературного языка.
«не зачтено»	Допускает существенные фактологические ошибки, нелогично и неполно дает ответ на поставленные вопросы, демонстрирует поверхностное знание предмета.

Критерии и шкала оценивания терминологических диктантов

Оценка	Критерий оценки
«зачтено»	Студент знает основные термины, их значение, дает четкое научное определение терминов, дополнительно может привести примеры, раскрывающие содержание явления, описанное термином. Выполняет безошибочно более 60% заданий.
«не зачтено»	Допускает существенные ошибки и искажения в определении терминов, выполняет менее 60 % заданий.

Критерии и шкала оценивания опросов письменных

Оценка	Критерий оценки
«зачтено»	Студент владеет основными терминами по теме опроса, умеет построить грамотный, развёрнутый письменный ответ на поставленные вопросы, лаконично, четко и логично излагает свои мысли, демонстрирует свободное владение материалом, письменной формой научного стиля литературного языка.
«не зачтено»	Допускает существенные фактологические ошибки, нелогично и неполно дает ответ на поставленные вопросы, демонстрирует поверхностное знание предмета.

Критерии и шкала оценивания тестирования

Оценка	Критерий оценки
«зачтено»	Выполнение более 60% тестовых заданий
«не зачтено»	Выполнение менее 60% тестовых заданий

Критерии и шкала оценивания индивидуальных творческих заданий

Оценка	Критерий оценки
«зачтено»	Обучающийся правильно выполнил индивидуальное творческое задание. Показал отличное владение навыками применения полученных знаний и умений при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала.
«не зачтено»	При выполнении индивидуального творческого задания студент продемонстрировал недостаточный уровень владения умениями и навыками при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. Допущено множество неточностей.

Критерии и шкала оценивания дискуссионных тем в форме «круглого стола»

Оценка	Критерий оценки
«зачтено»	Обучающийся полно излагает изученный материал, даёт правильное

	определение понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только по учебнику, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
«не зачтено»	Студент обнаруживает незнание большей части соответствующего раздела изучаемого материала, допускает ошибки в формулировке материала.

Критерии и шкала оценивания докладов-презентаций

Оценка	Критерий оценки
«зачтено»	Выставляется студенту, если доклад создан с использованием компьютерных технологий (презентация Power Point, Flash–презентация, видео-презентация и др.) Используются дополнительные источники информации. Содержание заданной темы раскрыто в полном объеме. Отражена структура доклада (вступление, основная часть, заключение, присутствуют выводы и примеры). Оформление работы, соответствует предъявляемым требованиям. Оригинальность выполнения (работа сделана самостоятельно, представлена впервые)
«не зачтено»	Доклад сделан устно, без использования компьютерных технологий. Содержание доклада ограничено поверхностной информацией. Заданная тема доклада не раскрыта, основная мысль сообщения не передана.

Критерии и шкала оценивания практических задач

Оценка	Критерий оценки
«зачтено»	Задача решена верно, приведены правильные аргументирующие выводы и разработаны рекомендации. Результаты расчетов отображены графически.
«не зачтено»	Задача не решена или решена со значительными замечаниями.

Критерии и шкала оценивания контрольной работы

Оценка	Критерий оценки
«зачтено»	Выполнено 60% и более заданий
«не зачтено»	Выполнено менее 60% заданий

Критерии и шкала оценивания участия в деловой игре

Критерий оценки	«зачтено»	«не зачтено»
Качество анализа вариантов по теме ситуации в деловой игре	Студент умеет проводить качественный анализ имеющихся вариантов, видит скрытые сценарии развития ситуации	Не умеет проводить анализ ситуации, не видит различные сценарии развития ситуации
Качество защиты избранного варианта:	Показывает умение излагать основные положения, аргументировано отстаивать точку зрения, воспринимать противоположные, отвечать на вопросы оппонентов	Не умеет излагать основные положения, аргументировано отстаивать точку зрения, воспринимать противоположные, отвечать на вопросы оппонентов, допускает ненаучный, неэтичный стиль общения в рамках деловой игры

Точность соблюдения регламента	Точное соблюдение регламента деловой игры	Нарушение регламента
Активность во время групповой работы	Проявляет активность	Не проявляет активность
Активность команды как оппонента при обсуждении вариантов других команд	Вносит существенный вклад в работу команды, способствует активности команды в ходе обсуждения.	Пассивное участие в работе команды, не заинтересован в командном результате
Умение вести дискуссию	Умение вести дискуссию	Не умеет вести дискуссию.

2.3. Критерии и шкалы оценивания результатов обучения при проведении промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация предназначена для определения уровня освоения всего объема учебной дисциплины. Для оценивания результатов обучения при проведении промежуточной аттестации используется двухбалльная шкала: «зачтено», «не зачтено».

(указывается шкала обучения в соответствии с таблицей).

Основные виды систем оценивания

Европейская	100-балльная	4-балльная	2-балльная
A	94-100	отлично	зачтено
A-	90-94		
B+	85-89		
B	80-84	хорошо	
B-	75-79		
C+	70-74		
C	65-69	удовлетворительно	
C-	60-64		
D	55-59		
F	50-54	неудовлетворительно	не зачтено

Шкала оценивания	Критерии оценивания	Уровень освоения компетенций
«зачтено»	Обучающийся правильно ответил на теоретические вопросы. Показал отличные знания в рамках учебного материала. Правильно выполнил практические задания. Ответил на все дополнительные вопросы	Эталонный
	Обучающийся с небольшими неточностями ответил на теоретические вопросы. Показал хорошие знания в рамках учебного материала. С небольшими неточностями выполнил практические задания. Ответил на большинство дополнительных вопросов	Стандартный
	Обучающийся с существенными неточностями ответил на теоретические вопросы. Показал удовлетворительные знания в рамках учебного материала. С существенными неточностями выполнил практические задания. Допустил много неточностей при ответе на дополнительные вопросы	Пороговый
«не зачтено»	Обучающийся при ответе на теоретические вопросы и при выполнении практических заданий	Компетенции не сформированы

	продemonстрировал недостаточный уровень знаний и умений. При ответах на дополнительные вопросы было допущено множество неправильных ответов	
--	---	--

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

3.1. Оценочные средства текущего контроля успеваемости

Тема 1. Мировая валютная система и международные финансовые отношения

Опрос устный

1. Сущность понятия «международные финансы».
2. Какова структура международных финансов?
3. Какие функции выполняют международные финансы?
4. Участники международных финансов и их особенности.
5. Каковы формы взаимодействия участников международных финансов?
6. Что представляет собой финансовая помощь, и на каких условиях она пре доставляется?

Терминологический диктант

Валюта - это любой товар, способный выполнять денежную функцию средства обмена на международной арене

Валюта - это наличная часть денежной массы, циркулирующая из рук в руки в форме денежных банкнот и монет.

Валюта кредита – валюта, в которой выдается кредит

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

Резервная валюта — валюта, в которой страны держат свои ликвидные международные резервные активы, используемые для покрытия отрицательного сальдо платежного баланса.

Свободно используемая валюта – валюта, которая широко используется для осуществления платежей по международным сделкам и активно продается и покупается на главных валютных рынках

Твердая валюта - валюта, которая характеризуется стабильным валютным курсом, движения которого следуют в основном фундаментальным макроэкономическим закономерностям.

Макроэкономика – это раздел экономической теории, изучающий функционирование экономики в целом, экономическую систему как единого целого, совокупность экономических явлений.

Микроэкономика – это раздел экономической теории, изучающий функционирование экономических агентов в ходе их производственной, распределительной, потребительской и обменной деятельности.

Международные финансы - международное экономическое явление, система международного формирования и использования денежных фондов

Тема 2. Эволюция мировой валютной системы

Опрос письменный

- 1 Сущность золотовалютных резервов
- 2 Структура и функции золотовалютных резервов
- 3 Золотовалютные резервы как инструмент политики государства
- 4 Структура мирового финансового рынка и особенности его сегментов
- 5 Бреттон-Вудская валютная система
- 6 Ямайская валютная система

Терминологический диктант

Международный кредит - система формирования и использования денежных фондов международных экономических субъектов на условиях возвратности, срочности и платности

Международный кредит - движение ссудного капитала в сфере международных экономических отношений, связанное с предоставлением валютных и товарных ресурсов на условиях возвратности, срочности, обеспеченности и платности

Аккредитив – 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

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

Акцепт – подтверждение импортера в принятии к оплате векселей экспортера

Базисный своп – своп, при котором обмениваются обязательства с плавающими процентными ставками, разными по значению

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

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

Валюта платежа – валюта, в которой осуществляется обслуживание кредита: возврат его суммы и цены кредита

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

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

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 режим - 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

Депозитный сертификат – сертификат, срок действия которого согласовывается с эмитентом и может быть продлен.

Депозитный сертификат транш – сертификат, который делится на несколько частей и используется инвесторами, работающими с небольшими суммами.

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

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

Цена кредита - суммы, фактически уплачиваемые заемщиком за кредит.

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

Тема 3. Балансы международных расчетов

Терминологический диктант

Баланс международных расчетов - соотношение денежных требований и обязательств, поступлений и платежей одной страны по отношению к другим странам.

Инвентаризация расчетов - инвентаризация расчетов с банками и другими кредитными учреждениями по ссудам, с бюджетом, покупателями, поставщиками, подотчетными лицами, работниками, депонентами, другими дебиторами и кредиторами заключается в проверке обоснованности сумм, числящихся на счетах бухгалтерского учета.

Валютные отношения - это совокупность общественных отношений, которые возникают в процессе взаимного обмена результатами деятельности национальных государств.

Валютный курс представляет собой цену национальной валюты, выраженную в иностранной валюте

Косвенные методы государственного регулирования валютных курсов это денежно-кредитная политика государства внутри страны в условиях открытого рынка

Мировая валютная система представляет собой форму организации валютных отношений в рамках мирового хозяйства, закрепленную межгосударственными и международными договоренностями.

Мировой денежный товар понимается то, что каждая страна принимает за эквивалент вывезенного из нее богатства

Неконвертируемая валюта - это замкнутая изолированная от мира валюта тех государств у которых существуют ограничения и запреты купли-продажи иностранной валюты, ввоз и вывоз валютных ценностей.

Платежный баланс страны - представляет собой сопоставление платежей, поступивших в страну и уплаченных ею за определенный период времени - чаще за год или за один, два, три квартала.

Прямые методы государственного регулирования валютных курсов - это дисконтная политика и валютная интервенция на внешневалютных рынках

Реальный валютный курс - это относительная цена товаров, производящихся в двух странах

Ямайская валютная система – современная международная валютная система, принятая на Ямайке в 1976 году, при которой курсы валют устанавливаются не государством, а рынком.

Бреттон-Вудская система - это международная система организации денежных отношений и торговых расчётов, установленная в результате Бреттон-Вудской конференции, проходившей с 1 по 22 июля 1944года. Сменила финансовую систему, основанную на «золотом стандарте».

Золотой стандарт - денежная система, в которой основной единицей расчётов является некоторое стандартизированное количество золота.

Тестирование

1. Платежный баланс – это:

- а) балансовый счет международных операций;
- б) смета доходов стран;
- в) бухгалтерский документ;
- г) международное платежное соглашение.

2. Внешнеторговый баланс:

- а) составляется отдельно от платежного баланса;
- б) является частью структуры платежного баланса;
- в) составляется отдельно, но входит в платежный баланс;
- г) не составляется.

3. Текущий платежный баланс – это:

- а) баланс движения капиталов;
- б) раздел «пропуски и ошибки» в платежном балансе;
- в) торговый и неторговый платежный баланс;
- г) баланс движения капиталов и внешнеторговый баланс.

4. Баланс движения капиталов и кредитов отражает:

- а) вывоз и ввоз в страну частных капиталов;
- б) соотношение вывоза и ввоза государственных и частных капиталов;
- в) инвестиционную позицию страны;
- г) позицию страны как международного кредитора (заемщика).

5. Платежные балансы регулируются:

- а) Всемирным банком;
- б) Международной финансовой корпорацией;
- в) Международной ассоциацией развития;
- г) Международным валютным фондом.

6. Для методики составления платежного баланса важно:

- а) определение резидента;
- б) определение резидента и сделки (транзакции);
- в) определение места совершения сделки;
- г) определение кредита и инвестиции.

7. Валютой счета в официальных данных о платежных балансах стран, публикуемых МВФ, являются:

- а) доллары США;
- б) средневзвешенная величина курсов корзины резервных валют;
- в) специальные права заимствования;
- г) банкеры.

8. Отрицательное сальдо платежного баланса страны ведет:

- а) к повышению курса национальной валюты;
- б) к понижению курса национальной валюты;
- в) не отражается на курсовых колебаниях;
- г) может создавать непредсказуемые последствия.

9. С введением режима плавающих валютных курсов анализ балансирующих статей платежного баланса:

- а) не дает ответа на вопрос о положении национальной валюты;
- б) характеризует все колебания валютного курса;
- в) является базой для прогноза движения валютного курса;
- г) полностью нейтрален к изменению валютного курса.

10. Методы балансирования платежного баланса имеют:

- а) только национальный характер;
- б) только международный характер;
- в) национальный и межнациональный характер;
- г) межбанковский характер.

Тема 4. Регулирование международных отношений. Валютная политика

Опрос письменный

- 1) Каковы виды международных кредитов?
- 2) На каких условиях выдаются международные кредиты?
- 3) Каковы механизмы международного кредитования?
- 4) Каковы характерные черты фирменного кредита?
- 5) Чем отличается банковское кредитование от других форм международного кредита?
- 6) Каковы преимущества и недостатки международного лизинга?
- 7) Что такое факторинг и каковы особенности его форм?

Творческая работа

- 1. Смоделировать индикаторную модель участия России в международном движении капитала (по конкретным показателям).
- 2. Разработать критерии для проведения анализа стабильности валютного курса (по конкретной теме).
- 3. Смоделировать ситуацию международных кредитов в США, Японии, Китае и России.

Тестирование

1 Субъектами валютного рынка являются:

- а) дилеры;
- б) спекулянты;
- в) хеджеры;
- г) банки и биржи;
- д) все предыдущие ответы верны;
- е) все ответы неверны.

2 Какие виды валютных рынков есть:

- а) биржевой и брокерский;
- б) регулируемый и нерегулируемый;
- в) межбанковский и биржевой.

3 Верно ли утверждение и почему?

- а) Валютный опцион является твердой валютной сделкой.

4 Какие используются условия платежа во внешнеторговом контракте?

- а) наличный;
- б) электронный;
- в) с предоставлением кредита;
- г) банковский перевод.

5 Определите, какой из указанных пунктов не является функцией валютного рынка:

- а) регулировать валютные курсы;
 - б) усиливать девальвацию валюты;
 - в) страховать от валютных рисков;
 - г) осуществлять международные расчеты.
- б Различают следующие виды валютных позиций банка:
- а) Стабильные и нестабильные;

б) Открытые и закрытые;

в) Длинные и короткие.

7 Банковский акцепт представляет собой:

а) согласие банка уплатить по векселю;

б) метод банковского учета валюты;

в) отказ банка осуществлять международный расчет.

8 Группа стран получающая наибольшие международные кредиты:

а) «Семерка» наиболее развитых стран;

б) Страны СНГ;

в) Новые индустриальные страны Азии;

г) Беднейшие страны Африки;

9 Каким документом оформляются фирменные кредиты:

а) Распиской;

б) Депозитом;

в) Облигацией;

д) Банковским акцептом;

г) Векселем;

12 Каково преимущество банковских кредитов перед фирменными:

а) Независимость от гос. регулирования;

б) Возможность согласования стоимости между контрагентами;

в) Ограничение сроков кредитования;

г) Дают возможность получателю свободно использовать средства на покупку товаров не у определенных поставщиков;

д) Нет правильного ответа;

13 Для фирм каких стран в основном характерен лизинг:

а) Россия;

б) США, Западная Европа, Япония.

в) Бразилия, Мексика;

г) Китай, Индия;

14. Факторинговая компания кредитует:

а) Правительство;

б) Импортёра;

в) Мелкие фирмы;

г) Экспортёра;

д) Банки;

15. К условиям международного кредита не относится:

а) Валюта кредита;

б) Срок использования кредита;

в) Форма собственности фирмы – заемщика;

г) Методы страхования рисков;

д) Сумма кредита;

16 Какие активы относятся к резервным:

а) Монетарное золото;

б) Национальная валюта;

в) СДР;

г) Резервная позиция в МВФ;

д) иностранная валюта;

17 Бюджетный излишек образуется, если:

а) Чистый экспорт меньше, чем частные сбережения;

б) Доход превышает совокупные расходы;

в) Сокращаются внутренние инвестиции при снижении чистого экспорта;

г) Налоги превышают государственные расходы;

д) ВВП меньше ВВП;

19. Изменение официальных валютных резервов ЦБ:

- а) Соответствуют сальдо баланса текущих операций;
- б) Соответствует сальдо баланса официальных расчетов;
- в) Соответствует сальдо платежного баланса;
- г) Соответствует сальдо чистого экспорта;
- д) Соответствует изменению в чистых ликвидных обязательствах;

20. Если уменьшается официальные валютные резервы ЦБ, то:

- а) Экономике грозит инфляция;
- б) Денежная масса уменьшается на такую же величину;
- в) ЦБ должен проводить экспансионистскую кредитно-денежную политику;
- г) ЦБ должен ограничивать внутренний кредит;
- д) ЦБ должен воздерживаться от стерилизации несбалансированности внешних расчетов;

Тема 5 Мировые валютные и финансовые рынки. Рынки золота.

Опрос

1. Дайте характеристику финансовому рынку
2. Назовите задачи финансовых рынков
3. Структура финансового рынка
4. Дайте характеристику типам финансовых систем
5. Каковы главные функции рынка денег и рынка капитала?
6. Дайте характеристику типам финансовых рынков.
7. Назовите причины создания мегарегулятора в Российской Федерации.
8. Перечислите сегменты мирового финансового рынка.
9. Что такое первичный рынок?
10. Какие валюты преобладают на мировом финансовом рынке?

Контрольная работа

- 1 Как соотносятся друг с другом мировой, международный и национальный финансовые рынки?
- 2 Когда начал формироваться международный кредитный рынок?
- 3 С чем связано «вымывание посредничества» на международном финансовом рынке?
- 4 В чем отличие брокерской деятельности от дилерской?
- 5 Кто такой финансовый брокер?
- 6 Перечислите требования, предъявляемые к участникам финансовых рынков
- 7 Международные финансовые потоки и мировые финансовые центры.
- 8 Валютные рынки и валютные операции.
- 9 Мировой кредитный и финансовый рынок. Еврорынок.
- 10 Мировые рынки золота и операции с золотом.

Тема 6. Валютные операции

Контрольная работа

1. Понятие и виды валютных операций.
2. Организация и проведение сделок спот.
3. Валютный арбитраж и его виды.
4. Валютные форварды и фьючерсы: содержание, сходство и различия.
5. Валютные свопы и валютные опционы.

Темы докладов-презентаций

- 1 Валютные деривативы: виды, особенности обращения и роль в формировании кризисов на МВР.
- 2 Валютный дилинг.
- 3 Хеджирование как операция страхования валютных рисков.
- 4 Депозитно-кредитные, внешнеторговые и другие валютные операции.
- 5 Валютные оговорки внешнеторговых контрактов.

Тема 7. Валютные риски

Опрос устный

- 1 Что такое валютные риски?
- 2 Укажите виды валютных рисков.
3. Охарактеризуйте операционный валютный риск.
4. Дайте характеристику трансляционного валютного риска.
5. Опишите экономические валютные риски.
6. Опишите процесс контроля валютных рисков.
7. Назовите основные методы управления валютными рисками.

Практикум (задачи)

1 Английская компания в начале сентября должна оплатить USD 5 млн. Текущий курс GBR/USD составляет 1,80. Рассчитать для условий Чикагской товарной биржи, сколько фьючерсных контрактов следует приобрести компании и ее прибыли (убытки), если обменный курс составит: 1) 1,75; 2) 1,85.

2 Может ли быть ситуация, при которой на конец операционного дня у уполномоченного банка длинная открытая валютная позиция по USD составляет 34.000 USD, при собственных средствах банка в 258.000.000 USD?

3 При анализе экспортных операций определяют выполнение обязательств по стоимости, физическому объему, устанавливают факторы, повлиявшие на значения этих показателей, дают количественную оценку влияния факторов; выявляют причины невыполнения обязательств по экспортным операциям.

Определить:

1. выполнение экспортных обязательств по стоимости;
2. выполнение экспортных обязательств по физическому объему;
3. влияние на выполнение экспортных обязательств по стоимости изменения количества продукции и цен в отчетном периоде по сравнению с базовым.

Показатели	Базовый период			Отчетный период		
	Товары		Итого	Товары		Итого
	А	Б		А	Б	
Количество единиц	500	400	900	480	420	900
Цена, руб. за ед.	80	40	-	70	50	-

4 Определить, какая фирма сделала лучшее предложение по продаже оборудования на основе следующих показателей:

- а) себестоимость товаров на условиях кредита с учетом инфляции;
- б) прибыль от эксплуатации оборудования на срок кредита;

в) часть себестоимости оборудования, не покрываемая прибыль в течение срока кредита, г) рентабельность кредитной операции.

Фирма А		Фирма Б	
г, части кредита, тыс.	t, срок погашения	г, части кредита, тыс.	t, срок погашения
2000	через 1 год	1000	через 1 год
2000	через 2 год	1000	через 2 год
2000	через 3 год	2000	через 3 год
1000	через 4 год	2000	через 4 год
1000	через 5 год	2100	через 5 год
8000		8100	

5 Стоимость лизингового имущества составляет 1000 тыс. дол. Срок лизинга – 6 лет. Процентная ставка с учётом комиссионных – 4,6 % годовых. Выплата 20 платежей по лизингу производится равными суммами два раза в год. Определить общую сумму лизинговых платежей.

Задания для творческих работ

- 1 Составить таблицу «Виды валютного курса», на примере пяти валют, рассмотреть их зависимость от курса доллара и построить график с прогнозом на год.
- 2 Составить таблицу «Логика построения денежной модели валютного курса» построит график, сделать вывод.

Тема 8. Международные расчеты и их формы

Дискуссия

1. Понятие и сущность международных расчетов.
2. Корреспондентские отношения между банками.
3. Технология банковского платежа.
4. Банковский перевод
5. Аккредитивная форма расчетов.
6. Инкассовая форма расчетов.

Кроссворд

По горизонтали:

1. Денежная сумма, уплаченная в счет будущих платежей по договору.
2. Денежная сумма, выдаваемая одной из договаривающихся сторон в счет причитающихся с неё по договору платежей другой стороне, в доказательство заключения договора и в обеспечение его исполнения.
3. Лицо, выставившее тратту.
4. Средство платежа в системе международных расчетов в виде письменного распоряжения покупателя банку плательщику об оплате указанной в нем суммы.
5. Форма международных расчетов посредством соглашения, в силу которого банк-эмитент, действуя по просьбе и на основании инструкций своего клиента, обязуется за его счет производить платежи бенефициару в пределах обозначенных сумм или оплачивать, акцептовать переводные векселя против товаросопроводительных документов.
6. Форма международных расчетов, которая предусматривает обязательство банка-ремитента (экспортера) передачи финансовых или товаросопроводительных документов

г) операция банка по исполнению поручения клиента по переводу финансовых ресурсов в иностранной валюте в другой (заграничный) банк для исполнения его платежных обязательств по международным контрактам.

2 Документарное инкассо – это:

- а) поручение экспортера своему банку получить от импортера непосредственно или через другой банк определенную сумму или подтверждение о том, что эта сумма будет оплачена в установленные контрактом сроки;
- б) платёжное поручение экспортера своему банку-резиденту получить от импортера непосредственно или через другой банк определенную сумму или подтверждение о том, что эта сумма будет оплачена в установленные контрактом сроки;
- в) платёжное поручение экспортера своему банку, находящемуся на территории контрагента получить от импортера непосредственно или через другой банк определенную сумму или подтверждение о том, что эта сумма будет оплачена в установленные контрактом сроки;
- г) поручение экспортера банку-резиденту, находящемуся на территории контрагента получить от импортера непосредственно или через другой банк определенную сумму или подтверждение о том, что эта сумма будет оплачена в установленные контрактом сроки.

3 Недостатки документарного инкассо для экспортера:

- а) импортер может акцептовать вексель по инкассо, но не оплачивать его;
- б) импортер может акцептовать вексель по инкассо, но оплачивать его через свой уполномоченный банк;
- в) импортер может оказаться неспособным оплатить инкассо против документов, и экспортер вынужден будет решать проблемы по возврату отгруженных товаров;
- г) высокая плата за инкассо и пересылку документов.

4 Недостатки документарного инкассо для импортёра:

- а) импортер не может проверить качество, количество, комплектность товара до получения товара;
- б) импортер не может проверить качество, количество, комплектность товара до платежа/акцепта;
- в) импортер не может проверить качество, количество, комплектность товара до получения товара и платежа/акцепта;
- г) импортер не может проверить качество, количество, комплектность товара до получения товара и проблемами возврата в случае ненадлежащей поставки продукции экспортёром.

5 Аккредитив – это:

- а) банковский документ, представляющий собой поручение одного банка другому провести оплату товарно-транспортных документов за отгруженные товары или предоставленные услуги за счет заранее предусмотренных источников средств;
- б) расчетный документ, представляющий собой поручение одного банка другому провести оплату за отгруженные товары или предоставленные услуги за счет заранее предусмотренных источников средств;
- в) расчетный документ, представляющий собой поручение одного банка другому провести оплату товарно-транспортных документов за отгруженные товары или предоставленные услуги за счет заранее предусмотренных источников средств;
- г) банковский документ, представляющий собой поручение одного банка другому провести оплату за отгруженные товары или предоставленные услуги за счет заранее предусмотренных источников средств.

6 По степени банковского обеспечения аккредитив может быть:

- а) подтвержденным;
- б) акцептованным;
- в) неподтвержденным;
- г) авалированным (подтвержденным банковской гарантией).

7 Особенности международных расчетов:

- а) проводятся в различных валютах;
- б) при их проведении экспортеры, импортеры, банки вступают в правовые отношения, обособленные от внешнеторгового контракта, лежащего в основе расчетов по сделке;
- в) регулируются национальным законодательством и международными банковскими правилами;
- г) проводятся на основе коммерческих и финансовых документов.

8 Факторы, влияющие на выбор форм международных расчетов:

- а) репутация контрагентов по сделке;
- б) платежеспособность контрагентов по сделке;
- в) сложившийся обычай проведения расчетов на конкретном рынке (золота, бриллиантов, машин и оборудования, стройматериалов);
- г) конкурентоспособность конкретного товара и компании;
- д) состояние конъюнктуры конкретного рынка и мировой экономики в целом.

9 К правилам корпоративной стратегии в международных расчётах относится:

- а) Правило «Выписывай счета в дорогой валюте, получай счета в дешевой валюте»;
- б) Правило «Диверсифицируй партнёров во внешнеторговой деятельности»;
- в) Правило «Размещай производство в странах с дешевой валютой»;
- г) Правило «Продавай товары в страны с дорогой валютой».

10 Бенефициар:

- а) означает сторону, в пользу которой выставлен аккредитив;
- б) означает сторону в международном контракте;
- в) означает покупателя в международном контракте;
- г) означает продавца в международном контракте.

11 Банковский день:

- а) означает день при завершении всех операций кредитного учреждения, в который банк обычно открыт в месте, в котором действие, предусмотренное данными правилами должно быть исполнено;
- б) означает день, в который банк обычно открыт в месте, в котором действие, предусмотренное данными правилами должно быть исполнено;
- в) означает день при завершении всех операций кредитного учреждения;
- г) означает финансовый день кредитного учреждения после завершения всех операций в банке.

12 К основным формам международных расчётов не относится:

- а) валютный клиринг;
- б) банковский перевод;
- в) аккредитив;

г) банковский вексель.

13 К способам платежа относится:

- а) банковский вексель;
- б) инкассо;
- в) авансовый платёж;
- г) платеж сразу же после отгрузки товара.

14 К средствам международных расчетов не относится:

- а) чек;
- б) вексель;
- в) банковская тратта;
- г) перевод.

15 Приказодатель:

- а) означает сторону, по просьбе которой выставляется аккредитив;
- б) означает сторону, по просьбе которой выставляется платёжное поручение;
- в) означает сторону, по просьбе которой выставляется для оплаты банковский чек;
- г) правильны все ответы.

Тема 9. Международные и региональные финансовые организации

Тестирование

1 Возможность страны или группы стран обеспечивать свои краткосрочные внешние обязательства приемлемыми платежными средствами – это:

- а) международная ликвидность
- б) международная кредитоспособность
- в) международная конкурентоспособность

2 Официальное понижение обменного курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам:

- а) ревальвация
- б) демаркация
- в) девальвация

3 Официальное повышение обменного курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам:

- а) ревальвация
- б) демаркация
- в) девальвация

4 Запас иностранной валюты, находящийся в распоряжении центрального банка и используемый при необходимости поддержать действующий курс национальной валюты:

- а) валютные интервенции
- б) валютные резервы
- в) валютные свопы

5 Специальные права заимствования (СДР) — это:

- а) безналичные деньги в виде записей на специальном счете страны в МВФ
- б) безналичные деньги, переданные в займы на специальных условиях
- в) ценные бумаги, выпускаемые МВФ для привлечения средств с последующей передачей их в займы

6 В Генуэзской валютной системе курс национальной валюты фиксировался:

- а) к доллару США

- б) к золоту
- в) к корзине ведущих валют
- г) к нефти
- д) каждая страна самостоятельно выбирала способ фиксации
- 7 Повышение процентных ставок на внутреннем рынке влечет:
 - а) повышение валютного курса
 - б) понижение валютного курса
 - в) никак не влияет на валютный курс
 - г) оказывает двойное влияние на валютный курс в зависимости от иных факторов
- 8 К конъюнктурным факторам, влияющим на валютный курс, относят:
 - а) платежный баланс страны
 - б) уровень инфляции
 - в) состояние фондового рынка
- 9 Как крупные, так и мелкие инвесторы участвуют в торговле:
 - а) фьючерсами
 - б) форвардами
 - в) зависит от обычаев делового оборота в стране
- 10 Величина накладных расходов ниже:
 - а) у фьючерсов
 - б) у форвардов
 - в) зависит от обычаев делового оборота в стране
- 11 Величина накладных расходов выше:
 - а) у фьючерсов
 - б) у форвардов
 - в) зависит от обычаев делового оборота в стране
- 12 Валютный контракт, дающий одной стороне право, а другой обязанность, называется:
 - а) фьючерс
 - б) форвард
 - в) опцион
- 13 Опционная премия — это:
 - а) сумма, выплачиваемая надписателю при заключении контракта +
 - б) сумма депозита, вносимого в расчетную палату биржи
 - в) премия брокеру, выплачиваемая после заключения контракта
- 14 Европейские опционы могут быть исполнены:
 - а) в любой день до истечения срока опциона
 - б) только в последний день срока опциона
 - в) только при согласии контрагентов

Терминологический диктант

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

Арбитражные сделки – спекулятивные акции, предпринимаемые с целью получения прибыли от вероятного изменения валютного курса

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

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 система – форма организации и регулирования валютных отношений, закреплённая 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

Валютный рынок – сфера экономических отношений, проявляющаяся при осуществлении операций по купле-продаже иностранной валюты и ценных бумаг в иностранной валюте

Внешний валютный курс – курс, который устанавливается по итогам торгов на валютных биржах за пределами государства

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

Еврокредит – среднесрочный международный кредит в одной из евровалют, обычно предоставляемый синдикатом банков

Евроноты – облигации с плавающей процентной ставкой (купоном), которая периодически корректируется в соответствии с изменением определенного индекса или процентной ставки (обычно это стандартная кредитная ставка или ставка доходности краткосрочных ценных бумаг)

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

Кредитная позиция страны – соотношение объема внешнего заимствования и предоставления кредитов

Международная финансовая корпорация, МФК – 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.

Контрольная работа (для заочной формы обучения)

Номер варианта контрольной работы должен соответствовать последней цифре номера зачетной книжки студента (0 – 10 вариант). Изменение задания без согласования с преподавателем не допускается.

Вариант № 1

1. Международные финансы и их структура

2. Международные кредиты и их виды
3. Валютные оговорки внешнеторговых контрактов

Вариант № 2

1. Международные финансы и их функции
2. Условия предоставления международных кредитов
3. Валютные риски и их виды

Вариант № 3

1. Участники международных функций и их особенности
2. Механизмы международного кредитования
3. Депозитно-кредитные, внешнеторговые и другие валютные операции

Вариант № 4

1. Формы взаимодействия участников международных финансов
2. Фирменный кредит и его черты
3. Хеджирование как операция страхования валютных рисков.

Вариант № 5

1. Финансовая помощь и условия ее предоставления
2. Лизинг, его преимущества и недостатки
3. Валютные деривативы: виды, особенности обращения и роль в формировании кризисов на МВР.

Вариант № 6

1. Золотовалютные резервы, их функции и структура
2. Факторинг и его формы
3. Валютные свопы и валютные опционы

Вариант № 7

1. Золотовалютные резервы как инструмент политики государства
2. Валютные рынки и их виды
3. Валютные форварды и фьючерсы: содержание, сходство и различия

Вариант № 8

1. Структура мирового финансового рынка и особенности его сегментов
2. Финансовый рынок, его задачи и структура
3. Валютный арбитраж и его виды

Вариант № 9

1. Бреттон-Вудская валютная система
2. Финансовые системы и их типы
3. Организация и проведение сделок спот

Вариант № 10

1. Ямайская валютная система

2. Сегменты мирового финансового рынка
3. Валютные операции и их виды

3.2. Оценочные средства промежуточной аттестации

В данном разделе представляются теоретические вопросы (для оценки знаний), типовые контрольные задания (для оценки умений), типовые практические задания (для оценки навыков и (или) опыта деятельности).

Перечень теоретических вопросов (для оценки знаний):

1. Понятие валютных отношений и валютной системы. Роль МФ в международных экономических отношениях.
2. Субъекты и объекты валютных отношений. Понятие валюты, виды валют.
3. Конвертируемость валют. Международная валютная ликвидность
4. Предпосылки создания валютной системы. Парижская валютная система.
5. Генуэзская валютная система
6. Бреттонвудская валютная система.
7. Ямайская валютная система
8. Европейская валютная система: основные принципы и опыт функционирования.
9. Платежный баланс: структура и принципы построения.
10. Факторы, влияющие на платежный баланс.
11. Методология составления платежных балансов.
12. Основные методы регулирования платежных балансов.
13. Проблемы регулирования платежного баланса России.
14. Валютный курс как экономическая категория. Теории определения валютных курсов.
15. Абсолютный и относительный паритет покупательной способности валют
16. Паритет процентных ставок
17. Факторы, влияющие на валютный курс.
18. Валютная котировка.
19. Фундаментальный и технический анализ динамики валютного курса.
20. Проблемы регулирования валютного курса рубля.
21. Валютные рынки.
22. Валютное регулирование: понятие и место в экономической политике.
23. Валютный контроль и валютные ограничения.
24. Форма валютного регулирования.
25. Роль ЦБ в регулировании валютных отношений.
26. Государственное регулирование валютных отношений в России.
27. Валютный контроль в РФ.
28. Классификация валютных операций. Валютные сделки с немедленной поставкой валюты.
29. Форвардные операции.
30. Фьючерсные операции
31. Опционы.
32. Операции своп.
33. Сущность арбитража.
34. Понятие валютного риска. Причины его возникновения.
35. Методы страхования валютных рисков.
36. Инструменты управления рисками.
37. Понятие международных расчетов и условия их осуществления.
38. Корреспондентские отношения банков. Роль банков в международных расчетах.

39. Факторы, влияющие на выбор формы международных расчетов.
40. Формы международных расчетов, их общая характеристика.
41. Банковский перевод, авансы, расчеты с использованием векселей, чеков, кредитных карточек.
42. Банковские гарантии
43. Валютные клиринги. Международные платежные системы.
44. Практика осуществления международных расчетов в России.
45. Сущность, функции и роль международного кредита.
46. Формы международного кредита. Фирменный кредит.
47. Вексельный кредит. Кредит по открытому счету. Покупательские авансы.
48. Среднесрочный и долгосрочный международный кредит. Лизинг.
49. Международный лизинг: сущность, виды, формы.
50. Факторинг, форфетирование. Понятие, сущность и валютно-финансовые условия осуществления операций.
51. Состояние рынка лизинговых услуг в России и российские участники на рынке международного лизинга.
52. Проблема использования различных форм международного кредита российскими предприятиями.
53. Государственное кредитование экспорта, его формы. Формы государственного и межгосударственного регулирования международного кредита.
54. Государственное регулирование межгосударственных кредитных отношений в России.
55. Понятие мирового рынка ссудных капиталов. Институциональная структура мирового рынка ссудных капиталов.
56. Составные части мирового рынка ссудных капиталов. Механизм функционирования мирового рынка капиталов.
57. Процентные ставки на мировом рынке ссудных капиталов. Место России на мировом рынке ссудных капиталов.
58. Сущность рынка евровалют. Причины его появления.
59. Связь рынка евровалют с национальными рынками ссудных капиталов. Механизм функционирования рынка евровалют.
60. Процентные ставки на рынке евровалют. Еврорынок капиталов.
61. Классификация международных валютно-кредитных организаций. Международный валютный фонд. Роль МВФ в регулировании международных валютно-кредитных отношений.
62. Группа Всемирного банка, особенности ее деятельности. Международный банк реконструкции и развития: цели, задачи, организационная структура. Кредитная политика МБРР.
63. Региональные международные банки развития. Условия возникновения, тенденции развития, организационная структура, формирование ресурсов.
64. Европейский банк реконструкции и развития: формирование ресурсов и кредитная политика.
65. Участие России в международных и региональных валютно-кредитных и финансовых организациях.

Перечень типовых задач (для оценки умений):

1. Заключён лизинговый договор. Стоимость имущества – 23 млн. руб. Срок лизинга – 4 года. Процентная ставка – 4 %. Выплаты лизинговых платежей производятся два раза в год, согласно договору лизинга. Общая сумма лизинговых платежей за вычетом аванса за 4 года составила 39,2 млн. руб. Определить величину уплаченного аванса.

2 Стоимость сдаваемого в лизинг оборудования 400 тыс. дол. Срок лизинга – 4 года. Норма амортизационных отчислений – 15 %. Процент за кредит – 3 % годовых. Согласованная по договору ставка комиссионного вознаграждения – 1 % годовых от балансовой стоимости оборудования. Лизингодатель предоставляет 21 лизингополучателю услуги по доставке оборудования на сумму 10 тыс. дол, по монтажу оборудования на сумму 6 тыс. дол. и по обучению персонала на сумму 4 тыс. дол. Налог на добавленную стоимость – 18 % к выручке от реализации оборудования. Определить размер каждого платежа.

3 Стоимость лизингового имущества 25 млн. руб. Срок лизинга – 3 года. Норма амортизационных отчислений - 15 %. Установленный процент за кредит составляет 4 % годовых. Ставка комиссионного вознаграждения лизингодателю – 1,5 % от среднегодовой остаточной стоимости лизингового имущества. Лизингополучателю предоставлены услуги лизингодателем на сумму 1,3 млн. руб. НДС – 18 %. Определить общую сумму лизинговых платежей.

4 Рассчитать годовой экономический эффект от импорта лицензии и рентабельность лицензионного соглашения.

Исходные данные:

1) $C_{ед} = 2000$ руб./ед. – цена единицы продукции, выпускаемой по лицензии и реализуемой на внутреннем рынке;

2) $C_{ед} = 1800$ руб./ед. – себестоимость единицы продукции, выпускаемой по лицензии и реализуемой на внутреннем рынке;

3) $W = 40000$ ед. – годовой объём производства продукции, выпускаемой по лицензии и реализуемой на внутреннем рынке;

4) $E_n = 0,15$ – нормативный коэффициент эффективности капитальных вложений;

5) $K = 5000000$ руб. – капитальные вложения, необходимые для организации производства лицензионной продукции;

6) $K_z = 600000$ руб. - капитальные затраты на адаптацию импортируемой технологии к российскому производству;

7) $R = 0,28$ \$ - ставка роялти по лицензионному соглашению;

8) $N = 25\%$ - ставка налога на прибыль;

9) $n = 6\%$ - пороговое значение рентабельности, приемлемое для предприятия – импортера лицензии;

10) $m = 20$ руб./\$ - курс валют;

11) T – срок действия лицензионного соглашения. Задача.

5 Рассчитать общую величину лицензионного вознаграждения лицензиару за время действия лицензионного соглашения.

Исходные данные:

1) $P = 500$ рублей – ожидаемая прибыль на единицу продукции, получаемой от использования лицензии;

2) $C = 1000$ рублей – цена единицы лицензированной продукции;

3) $n = 5$ лет – время действия лицензионного соглашения;

4) $V_б = 100$ ед. – базовый объём производства лицензионной продукции;

5) $K = 0,2$ – доля лицензиара в прибыли лицензиата (величина K колеблется в пределах 0,1-0,35);

б) планируемый лицензиатом объём производства лицензионной продукции на период действия лицензионного соглашения по годам: $V_{80} \cdot 1$ ед n ; 100 .; $2 V$ ед n 150 .; $3 V$ ед n 250 .; $4 V$ ед n 350 .; $5 V$ ед n

6 Ноу-хау – инструкции, содержащие данные об изготовлении и использовании оборудования для проведения КР КПП автомобиля на СТО. Срок действия лицензионного соглашения – 8 лет. Ставка роялти – 7 % от стоимости чистых продаж. Ставка дисконта – 0,15. В первый год стоимость чистых продаж – 1350 у.е.; во второй год – 1470; в третий год – 1525; в четвёртый – 1790; в пятый – 1910; в шестой – 2020; в седьмой – 3185; в восьмой – 2530 у.е. Рассчитать сумму паушального платежа за весь период действия лицензионного соглашения

7 Объект купли-продажи – ноу-хау. Срок действия лицензионного соглашения – 10 лет. Ставка роялти – 7 % от стоимости чистых продаж. Ставка дисконта – 0,14. В первый год стоимость чистых продаж – 1111 тыс. у.е.; в 28 последующие 9 лет стоимость чистых продаж неуклонно возрастала в среднем на 5 % в год (от стоимости чистых продаж предыдущего года). Рассчитать сумму паушального платежа за весь период действия лицензионного соглашения.

8 Состоялась сделка купли-продажи ноу-хау. Срок действия лицензионного соглашения – 10 лет. Ставка роялти – 5 % от стоимости чистых продаж. Ставка дисконта – 17 %. Паушальный платёж составил 4725 тыс. у.е. Известно, что после внедрения покупателем ноу-хау в производство стоимость чистых продаж неуклонно возрастала в среднем на 5 % в год (от стоимости чистых продаж предыдущего года). Рассчитать годовую стоимость чистых продаж в первый год после внедрения ноу-хау.

Перечень типовых практических заданий (для оценки навыков и (или) опыта деятельности):

Написать и представить в виде доклада - презентации программу анализа по одному из направлений международных финансов.

1. Программа анализа нефтяного рынка.
2. Программа анализа газового рынка.
3. Программа анализа интеллектуальной собственности.
4. Программа анализа разработки вооружений.
5. Программа анализа обмена валюты.

Методические указания для выполнения задания

Объем 15-20 листов и презентация с использованием компьютерных технологий (презентация Power Point, Flash–презентация, видео-презентация и др.)

Определяется:

1) научный аппарат исследования (тема, объект, предмет, проблема, цель исследования)

2) описываются показатели, требуемые для анализа соответствующей области

3) описываются методы и ход исследования. (4-5 методов). По каждому методу представляется информация

- цель, методика,

- выборка показателей и/или респондентов,

-инструментарий - (например, если это соц. опросы – опросники , анкеты и т.д., если наблюдения- программу наблюдения. Если математические расчёты показателей, то, соответственно, формулы и.т.д.)

В процессе описания хода исследования обосновывается потребность в ресурсах- время, материально-технические средства, источники информация и т.д.)

Указывается, в целом, на какой временной отрезок рассчитана программа исследования.

4. Указывается, какой результат ожидаете получить от каждого метода, и что в целом ожидаете от программы.

4. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

4.1. Описание процедур проведения текущего контроля успеваемости студентов

В таблице представлено описание процедур проведения контрольно-оценочных мероприятий текущего контроля успеваемости студентов, в соответствии с рабочей программой дисциплины, и процедур оценивания результатов обучения с помощью спланированных оценочных средств.

Наименование оценочного средства	Описания процедуры проведения контрольно-оценочного мероприятия и процедуры оценивания результатов обучения
Опрос устный	Опросы проводятся на практических занятиях в устной форме после изучения темы. Применяются как индивидуальные формы опроса, так и брифинг.
Опрос письменный	Опрос проводится в письменном виде, количество вопросов определяется их объемом, допускается 2-3- крупных вопроса для развернутого ответа в течение 45 минут, так и 5-7- небольших по объему вопросов, охватывающих изученную тему в принципиальных аспектах.
Контрольная работа	Служит средством проверки качества усвоенных знаний. Проводится после изучения крупного теоретического раздела, темы. Задания для контрольной работы даются по вариантам. Выполнение контрольной работы проводится в аудитории.
Терминологический диктант	Задача студента при данной форме проверки знаний – на слух записать читаемые преподавателем термины и дать им определение.
Индивидуальное творческое задание	Индивидуальные творческие задания выдаются на практических занятиях, предшествующих изучению предлагаемой темы. Индивидуальные задания должны быть выполнены в установленный преподавателем срок и в соответствии с требованиями к оформлению (текстовой и графической частей). Выполненные задания в назначенный срок сдаются на проверку
Дискуссия	Дискуссии проводятся во время практических занятий. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения круглого стола, доводит до обучающихся тему круглого стола, задания и вопросы для проведения круглого стола
Доклад-презентация, подготовка сообщений	Защита докладов предусмотрены рабочей программой дисциплины, проводится во время практических занятий. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения контроля, доводит до обучающихся: тему докладов и требования, предъявляемые к их выполнению и защите
Аналитическая таблица	Выполнение задания осуществляется на практическом занятии. Задание выполняется по вариантам. Распределение вариантов осуществляется преподавателем. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения контроля, доводит до обучающихся: тему, количество заданий и время выполнения

	заданий. Результаты оформляются студентами самостоятельно и сдаются на проверку преподавателю
Практикум (анализ ситуаций)	Преподаватель не менее, чем за неделю до срока решения кейс-задач должен довести до сведения обучающихся предлагаемые кейс-задачи. Решенные кейс-задачи в назначенный срок сдаются на проверку преподавателю.
Тестирование	На практическом занятии студентам выдается индивидуальный вариант тестового задания. Ответы фиксируются в дополнительном бланке ответов или на текущем варианте задания. На выполнения теста отводится столько минут, сколько вопросов содержится в тестовом задании.
Собеседование	Студентам заранее сообщаются основные вопросы для собеседования, которое проводится в устной форме. Используются также и дополнительные вопросы, позволяющие определить качество усвоения учебного материала. Проводится во время практического занятия или во внеаудиторное время.
Деловая игра	Проводится в завершении изучения курса, позволяет смоделировать управленческие ситуации для отработки необходимых навыков, полученных в ходе изучения дисциплины. Служит средством оценки степени сформированности компетенций.

4.2. Описание процедур проведения промежуточной аттестации

Зачет

При определении уровня достижений обучающихся на зачете учитывается:

- знание программного материала и структуры дисциплины;
- знания, необходимые для решения типовых задач, умение выполнять предусмотренные программой задания;
- владение методологией дисциплины, умение применять теоретические знания при решении задач, обосновывать свои действия.

Проведение промежуточной аттестации в форме зачета позволяет сформировать среднюю оценку по дисциплине по результатам текущего контроля. Так как оценочные средства, используемые при текущем контроле, позволяют оценить знания, умения и владения навыками/опытом деятельности обучающихся при освоении дисциплины. Для чего преподаватель находит среднюю оценку уровня сформированности компетенций у обучающегося, как сумму всех полученных оценок, деленную на число этих оценок.

Средняя оценка уровня сформированности компетенций по результатам текущего контроля	Оценка
Оценка не менее 3,0 и нет ни одной неудовлетворительной оценки по текущему контролю	«зачтено»
Оценка менее 3,0 или получена хотя бы одна неудовлетворительная оценка по текущему контролю	«не зачтено»

Если оценка уровня сформированности компетенций обучающегося не соответствует критериям получения зачета, то обучающийся сдает зачет. Зачет проводится в форме собеседования по перечню теоретических вопросов и решения типовых контрольных заданий. Перечень теоретических вопросов и типовых контрольных заданий обучающиеся получают в начале семестра.

Разработчик:

Старший преподаватель Фисун Е.В.