

*МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ*  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего профессионального образования  
«Курганский государственный университет»

Кафедра «Финансы и кредит»

**МЕЖДУНАРОДНЫЕ ВАЛЮТНО-КРЕДИТНЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ  
ОТНОШЕНИЯ**

Методические указания  
к выполнению контрольной работы  
для студентов заочной формы обучения  
направления 080100.62

Курган 2014

Кафедра: «Финансы и кредит»

Дисциплина: «Международные валютно-кредитные и финансовые отношения»  
(направление 080100.62 «Экономика» с профилем «Финансы и кредит»).

Составила: канд. экон. наук, доцент Н.Я. Чепелюк.

Утверждены на заседании кафедры «24» сентября 2014 г.

Рекомендованы методическим советом университета «20» декабря 2013 г.

## **1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

Дисциплина «Международные валютно-кредитные и финансовые отношения» изучается студентами направления 080100.62 «Экономика» с профилем «Финансы и кредит». Изучение дисциплины базируется на знаниях, ранее полученных при освоении таких курсов, как «Макроэкономика», «Мировая экономика и МЭО», «Финансы», «Деньги, кредит, банки», «Прогнозирование и планирование в условиях рынка».

Целью контрольной работы по дисциплине «Международные валютно-кредитные и финансовые отношения» является углубление знаний в области мирового опыта разработки и реализации валютной политики, международных кредитных отношений и банковского дела; формирование умений и навыков проведения типовых расчетов по валютным операциям, международным кредитам.

## **2 ВЫБОР ВАРИАНТА КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ**

Контрольная работа выполняется по вариантам (приложение А). Выбор варианта зависит от значения последней цифры зачетной книжки студента-заочника (от 0 до 9).

Контрольная работа включает пять заданий: рассмотрение двух теоретических вопросов и решение трех задач. Текст ответов на теоретические вопросы должен быть структурирован таким образом, чтобы преподаватель мог оценить общую ориентацию студента в материале, последовательность его изложения, умение использовать нормативные материалы (законы, постановления, инструкции) и статистическую информацию. Решение задач следует сопровождать подробными комментариями.

## **3 ТРЕБОВАНИЯ К ОФОРМЛЕНИЮ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ**

Контрольная работа должна быть выполнена в соответствии с требованиями ГОСТ 7.32-2001 г. (в ред. 2005 г.).

Рекомендуемый объем контрольной работы – 12-15 страниц текста формата А4. Значительное превышение указанного объема является недостатком работы и указывает на то, что студент не сумел отобрать и переработать нужный материал.

В тексте ответов на теоретические вопросы контрольной работы обязательно использование финансовой статистики (с указанием источника), а также ссылки на источники информации (нормативно-законодательная, учебная, периодическая литература).

Контрольная работа должна иметь следующую структуру:

- 1) титульный лист установленного образца (приложение Б);
- 2) содержание;
- 3) задание 1 (5-6 стр.);
- 4) задание 2 (5-6 стр.);

- 5) задание 3;
- 6) задание 4;
- 7) задание 5;
- 8) список литературы (не менее 10 наименований).

## **4 ЗАЩИТА КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ**

Контрольная работа сдается в деканат экономического факультета до начала сессии, проходит регистрацию в установленном порядке; затем передается на кафедру «Финансы и кредит», где также регистрируется и передается преподавателю.

Преподаватель, проверив контрольную работу и написав отзыв-рецензию, допускает студента к сдаче экзамена по дисциплине «Международные валютно-кредитные и финансовые отношения» в сессию. В случае возврата контрольной работы на доработку студенту следует исправить замечания преподавателя, указанные в отзыве-рецензии.

Студент, не представивший контрольную работу, к сдаче экзамена по дисциплине не допускается.

Для подготовки к зачету в данных методических указаниях представлен перечень вопросов к экзамену (приложение В).

## **СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ**

### **Основная литература**

- 1) Гражданский кодекс РФ. Ч. 2. URL: [base.garant.ru/10164072/31/#block\\_22222](http://base.garant.ru/10164072/31/#block_22222) (дата обращения: 23.09.14).
- 2) Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле». URL: <http://base.garant.ru/12133556/> (дата обращения: 23.09.14).
- 3) Унифицированные правила и обычаи для документарных аккредитивов. URL: <http://6pl.ru/asmар/upiodda.htm> (дата обращения: 23.09.14).
- 4) Унифицированные правила по инкассо. URL: <http://base.garant.ru/2560588/> (дата обращения: 23.09.14).
- 5) Авагян, Г. Л. Международные валютно-кредитные отношения : учебник / Г. Л. Авагян, Ю. Г. Вешкин. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Магистр, ИНФРА-М., 2010. – 704 с.
- 6) Моисеев, С. Р. Международные валютно-кредитные отношения [Текст] : учеб. пособие / С. Р. Моисеев. – 2-е изд. – М. : Дело и Сервис, 2007. – 816 с.
- 7) Суэтин, А. А. Международные валютно-кредитные отношения [Текст] : учебник / А. А. Суэтин. – 4-е изд. – М. : КНОРУС, 2013.
- 8) Международные валютно-кредитные и финансовые отношения : учебник / под ред. Л. Н. Красавиной. – 4-е изд., перераб и доп. – М. : Финансы и статистика, 2014. – 576 с.
- 9) Розинский, И. А. Иностраные банки и национальная экономика [Текст] / И. А. Розинский. – М. : Экономика, 2009. – 384 с.

- 10) Оглоблина, Е. В. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения [Текст] : практикум. – М. : Финансовый университет, 2013. – 104 с.

### **Дополнительная литература**

- 11) Банковское дело: сборник тестов : учебно-методическое пособие / под ред. С. Б. Коваленко. – М. : Финансы и статистика; ИНФРА-М. – 2010. – 160 с.
- 12) Карелин, В. С. Международные валютно-кредитные отношения [Текст] : практикум. – М. : Дашков и К<sup>о</sup>, 2005.
- 13) Моисеев, С. Р. Денежно-кредитная политика: теория и практика [Текст] : учебное пособие. – М. : Экономистъ, 2012.
- 14) Колб, Роберт В. Финансовые институты и рынки [Текст] : учебник / Роберт В. Колб, Риккардо Дж. Родригес ; пер. 2-го амер. издания. – М. : Дело и сервис, 2003.
- 15) Суэтин, А. А. Международный финансовый рынок [Текст] : учебное пособие / А. А. Суэтин. – М. : КНОРУС, 2004.
- 16) Федякина, Л. Н. Международные финансы [Текст] / Л. Н. Федякина. – СПб. : Питер, 2012.
- 17) Менвилл, Хэррис Дж. Международные финансы [Текст] / Х. Дж. Менвилл. – М. : Филинь, 1996.
- 18) Банк международных расчетов. URL: [www.bis.org](http://www.bis.org) (дата обращения: 23.09.2014 г.).
- 19) 19 Московская межбанковская валютная биржа. URL: [www.micex.ru](http://www.micex.ru) (дата обращения: 23.09.2014 г.).
- 20) Центральный банк РФ. URL: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru) (дата обращения: 23.09.2014 г.).
- 21) Международный валютный фонд. URL: [www.imf.org](http://www.imf.org) (дата обращения: 23.09.2014 г.).
- 22) Международный банк реконструкции и развития. URL: [www.worldbank.org](http://www.worldbank.org) (дата обращения: 23.09.2014 г.).
- 23) Европейский банк реконструкции и развития. URL: [www.ebrd.org](http://www.ebrd.org) (дата обращения: 23.09.2014 г.).

**ВАРИАНТЫ ЗАДАНИЙ К КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЕ  
ПО ДИСЦИПЛИНЕ «МЕЖДУНАРОДНЫЕ  
ВАЛЮТНО-КРЕДИТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ»**

**Вариант 1**

Задание 1. Характеристика основных этапов европейской валютной интеграции

Задание 2. Особенности техники проведения операций с золотом.

Задание 3. Определите кросс-курс покупки и продажи фунта стерлингов к рублю, если известны следующие курсы валют (таблица А1).

Таблица А1 – Исходные данные

Валюты	Покупка	Продажа
GBP / USD	1,8854	1,8870
USD / RUR	26,36	26,96

Задание 4. Английская компания выходит на международный рынок в поисках поставщика. Потенциальным поставщиком является швейцарская фирма, оплата контракта производится в швейцарских франках (CHF). Потребность компании – покупателя составляет 500 ед. за календарный месяц. Однако при заключении договора должно быть отмечено, что поставщик достигает этого уровня на 3-й месяц после начала производства на основе последовательного удвоения производства и отгрузки товара за предыдущий месяц.

Цена единицы товара составляет 247,5 CHF. Оплата каждой партии товара производится через 6 дней после отгрузки. Контракт между покупателем и поставщиком подписан в начале января. Производство началось немедленно. Отгрузка происходила 20 января, 16 февраля, 23 марта. Посчитать издержки компании в случае заключения форвардных контрактов, если имеется информация о форвардных курсах.

Таблица А2 – Исходные данные

Дата	Spot, GBP/ CHF	1 месяц	2 месяц	3 месяц
02.01	3,73 – 3,74	3-2	6-5	9-8
26.01	3,72-3,73	3-4	6-7	9-10
22.02	3,70-3,71	2-3	6-5	8-9
29.03	3,69-3,70	3-2	6-7	10-12

Задание 5. Российская фирма «Мурманскфиш» подписала контракт с чешской компанией на поставку в Чехию партии морепродуктов. Постройте и опишите схему документооборота при расчетах документарным аккредитивом по данной операции.

## Вариант 2

Задание 1. Рынок ФОРЕКС и технология участия коммерческих банков; юридических и физических лиц.

Задание 2. Платежный баланс: понятие, структура и методы регулирования.

Задание 3. На основе приведенных в таблице А3 котировок рассчитайте величину маржи и спреда.

Таблица А3 – Исходные данные

Валюта	Покупка	Продажа
EUR / USD	1,3350	1,3450
GBP / CHF	0,3850	0,4100

Задание 4. Заключён контракт на поставку химикатов между японской компанией (Покупатель) и английской компанией (Продавец). Сумма контракта 43 млн IPY. Объем поставки 1 000 тонн.

Цена: 43 тыс. IPY за 1 тонну,  
две отгрузки – в июле (1/2) и августе (1/2).

Срок действия контракта: с мая по ноябрь.

Платежи: 95% стоимости, предъявленной предварительной фактуры;  
5% – против окончательной фактуры, показывающей окончательный вес.

Покупатель финансирует сделку посредством безотзывного аккредитива.

Бенефициар осуществляет покрытие валютного риска посредством форвардных контрактов следующим образом:

- 1) заключение двух форвардных контрактов из расчёта стоимости каждой отгрузки 500 тонн;
- 2) после представления документов перекрыты любые различия между суммами форвардных контрактов и фактически заявленными суммами.

Документы представлены покупателю:

15.07 – на отгрузку 490 тонн;

10.08 – на отгрузку 526, 316 тонн;

31.10 – конечная счёт – фактура, требующая подтверждения 43 550 IPY.

Таблица А4 – Исходные данные

Дата	Spot, GBP/IPY	Форвардная разница			
		1 месяц	2 месяц	3 месяц	6 месяц
25.05	430,50 -434,50	250-200	390-310	675-625	1240-1165
15.07	429,00-433,50	-	-	-	-
10.08	433,50-438,00	-	-	-	-
31.10	432,00-434,00	-	-	-	-

Рассчитайте сумму поступлений Продавца (в GBP) на 31.10.

Задание 5. Российская фирма ОАО «Свобода» подписала с французской компанией «Лореаль Париж» импортный контракт на поставку в Россию партии сырья для производства парфюмерной продукции. В контракте предусмотрена 100%-я предоплата.

Построить и описать схему документооборота при расчетах банковским переводом по данной сделке.

### **Вариант 3**

Задание 1. Банковские гарантии во внешнеэкономических сделках.

Задание 2. Практическое применение теорий регулирования платежного баланса (классическая; кейнсианская; монетаристская).

Задание 3. На основе данных таблицы А5 определить курс, по которому клиент банка в Париже сможет купить японские йены за евро. Какую сумму евро клиент должен уплатить банку, если сумма сделки 300 млн IPY?

Таблица А5 – Котировки валют

Валюта	Покупка	Продажа
USD / EURO	0,7400	0,7450
EURO / IPY	156,50	164,50

Задание 4. Российская фирма обратилась в лизинговую компанию с целью заключить договор финансового лизинга оборудования германской фирмы «Маннесман» сроком на 7 лет (при сроке амортизации 10 лет). Фирма «Маннесман» не возражает против поставки оборудования при условии выписки векселя со сроком оплаты через 2 года на сумму 2,3 млн евро под гарантию Внешторгбанка.

Лизинговая компания заключила договор поставки оборудования. Затем она акцептовала вексель на указанную сумму вышеназванной фирмой «Маннесман» и получила аваль Внешторгбанка (по особому договору банковской гарантии под 1,5% годовых).

Лизинговая компания заключает договор финансового лизинга с лизингополучателем – российской компанией – на следующих условиях:

- 1) лизинговые платежи производятся ежеквартально; первый платеж через 3 месяца после поставки оборудования; срок лизингового договора – 7 лет;
- 2) в состав лизинговых платежей входят:
  - сумма кредита по ставке 10% годовых на остаточную стоимость кредита;
  - сумма амортизационных отчислений с коэффициентом ускорения 2;
  - налог на добавленную стоимость по ставке 18%;
  - комиссионные лизинговой компании 5% годовых.

Рассчитайте сумму лизинговых платежей за первые три года договора лизинга. Поясните, какие дополнительные условия могут быть включены в договор лизинга по результатам его действия в течение 3-х лет.

Задание 5. Российская фирма «Мурманскфиш» подписала контракт с чешской компанией на поставку в Чехию партии морепродуктов. Постройте и опишите схему документооборота при расчетах документарным аккредитивом по данной операции.



#### **Вариант 4**

Задание 1. Международный финансовый лизинг и особенности его применения в России.

Задание 2. Валютный курс как экономическая категория.

Задание 3. «МДМ-банк» объявил следующие котировки валют (таблица А6).

Таблица А6 – Исходные данные

Валюта	Покупка	Продажа
USD / RUR	29,58	29,85
EUR / RUR	39,75	40,20

Определите кросс-курс покупки и продажи доллара США к евро.

Задание 4. Финансовый директор корпорации решает проблему поиска источника финансирования импортного контракта на сумму 500 000 EUR для покупки сырья для производства. Имеются следующие варианты:

- валютный кредит в евро, полученный в российском коммерческом банке под 8% годовых;
- кредит в рублях, выданный российским коммерческим банком, под 17% годовых с последующей конвертацией рублей в евро по курсу продажи 1 EUR = 39,55 RUB.

Определите, при каком курсе покупки евро корпорация получила бы одинаковый финансовый результат, как в рублях, так и в евро.

Задание 5. Торговая фирма заключила контракт на покупку импортных товаров народного потребления. Стоимость контракта 1 000 000 USD. По условиям контракта товар будет поставляться партиями. Стоимость одной партии – 200 000 USD. К контракту приложен график поставки:

- партия 1 – 16.04;
- партия 2 – 15.05;
- партия 3 – 31.05;
- партия 4 – 20.06;
- партия 5 – 10.07.

Собственных средств на оплату контракта фирма не имеет, поэтому она обратилась в банк с просьбой об открытии кредитной линии на условиях 18% годовых.

Реализацию товаров предполагается осуществить через торговую сеть одного из учредителей банка, который имеет устойчивое финансовое положение и согласен гарантировать погашение кредита и выплату процентов.

Предполагаемый срок реализации одной партии товаров – 40 дней, включая выходные. Разницу между ценой реализации и ценой поставки предполагается направлять на уплату процентов за кредит и в доход фирмы.

Определите потребность в кредите на каждую поставку.

#### **Вариант 5**

Задание 1. Особенности организации выпуска еврооблигационных займов.

**Задание 2.** Основные положения, достоинства и недостатки теорий регулирования валютного курса (теории абсолютного паритета покупательной способности; теории относительного паритета покупательной способности; теории общего равновесия).

**Задание 3.** На основе приведенных в таблице А7 котировок рассчитайте величину маржи и спреда.

Таблица А7 – Исходные данные

Валюта	Покупка	Продажа
EUR / USD	1,3350	1,3450
GBP / CHF	0,3850	0,4100

**Задание 4.** Французская компания осуществила по контракту поставку продукции на сумму 100 000 GBP английскому клиенту со сроком оплаты через 6 месяцев.

Опасаясь снижения курса GBP к EUR, менеджер французской компании покупает валютный опцион на продажу GBP за EUR.

Параметры опциона:

- цена исполнения – 1 GBP = 1,60 EUR
- дата исполнения – 6 месяцев;
- премия – 0,1 EUR за GBP.

Предположительно,

- 1) через 3 месяца ( $t=3$ ) после покупки опциона курс «спот» составляет 1 GBP = 1,65 EUR, а курс по 3-месячному форварду 1 GBP = 1,70 EUR;
- 2) через 5 месяцев курс «спот» составляет 1 GBP = 1,55 EUR, а стоимость (премия) опциона с ценой исполнения 1 GBP = 1,60 EUR составила 0,08 EUR за GBP.

**Задание 5.** Заключён контракт на поставку химикатов между японской компанией (Покупатель) и английской компанией (Продавец). Сумма контракта 43 млн IPY. Объем поставки 1 000 тонн.

Цена: 43 тыс. IPY за 1 тонну,  
две отгрузки – в июле (1/2) и августе (1/2).

Срок действия контракта: с мая по ноябрь.

Платежи: 95% стоимости, предъявленной предварительной фактуры;  
5% – против окончательной фактуры, показывающей окончательный вес.

Покупатель финансирует сделку посредством безотзывного аккредитива.

Бенефициар осуществляет покрытие валютного риска посредством форвардных контрактов следующим образом:

- 1) заключение двух форвардных контрактов из расчёта стоимости каждой отгрузки 500 тонн;
- 2) после представления документов перекрыты любые различия между суммами форвардных контрактов и фактически заявленными суммами.

Документы представлены покупателю:

15.07 – на отгрузку 490 тонн;

10.08 – на отгрузку 526, 316 тонн;

31.10 – конечная счёт-фактура, требующая подтверждения 43 550 IPY.

Таблица А8 – Исходные данные

Дата	Spot, GBP/IPY	Форвардная разница			
		1 месяц	2 месяц	3 месяц	6 месяц
25.05	430,50 -434,50	250-200	390-310	675-625	1240-1165
15.07	429,00-433,50	-	-	-	-
10.08	433,50-438,00	-	-	-	-
31.10	432,00-434,00	-	-	-	-

Рассчитайте сумму поступлений Продавца (в GBP) на 31.10.

### **Вариант 6**

**Задание 1.** Валютно-финансовые и платежные условия внешнеторговых контрактов.

**Задание 2.** Основные характеристики платежных балансов различных стран: промышленно развитых стран; развивающихся стран; стран с переходной экономикой.

**Задание 3.** На основе приведенных в таблице А9 котировок рассчитайте величину маржи и спреда.

Таблица А9 – Исходные данные

Валюта	Покупка	Продажа
EUR / USD	1,3350	1,3450
GBP / CHF	0,3850	0,4100

**Задание 4.** Российская фирма «Мурманскфиш» подписала контракт с чешской компанией на поставку в Чехию партии морепродуктов. Постройте и опишите схему документооборота при расчетах документарным аккредитивом по данной операции.

**Задание 5.** Компания «А» является владельцем склада бытовой техники (холодильники). Компания зарегистрирована в Швейцарии (Лозанне); счёт открыт в швейцарском банке в CHF; действует на основе овердрафта (12% годовых). Компания ведет поиск поставщиков за границей. Имеется следующая информация о потенциальных поставщиках (таблица А10).

Таблица А10 – Исходные данные

Страна	Цена за единицу	Условия поставки	Условия платежа
Япония	125 500 IPY	CIF Марсель	Аккредитив через 3 месяца
Швеция	5 860 SEC	FOB Антверпен	Тратта через 1 месяца
Южная Корея	1 020 USD	CFR Марсель	Тратта через 2 месяца

Плата за перевозку контейнера из портов Марсель и Антверпен в Лозанну 800 CHF, вместимость 20-тонного контейнера ISO – 50 единиц бытовой техники.

Предусмотрено страхование сделки на сумму страхового возмещения (110% от стоимости CFR или эквивалентной стоимости) с уплатой страхового взноса – 1% от указанной суммы. Банковские услуги: за открытие документарного аккредитива – 0,75% от суммы аккредитива; плата за инкассо векселя – 0,5% от суммы тратты.

Таблица А11 – Исходные данные

	Spot	1 месяц	2 месяц	3 месяц
USD/ IPY	120,50-122,50	110-120	220-250	330-360
USD/ SEC	5, 8445-5,8500	80-90	140-150	220-260
USD/ CHF	1,3135-1,3145	60-50	115-110	210-195

Обосновать выбор поставщика.

### **Вариант 7**

Задание 1. Практическое применение теорий регулирования платежного баланса (классическая; кейнсианская; монетаристская).

Задание 2. Обоснование и выбор формы международных расчетов.

Задание 3. «МДМ-банк» объявил следующие котировки валют (таблица А12).

Таблица А12 – Исходные данные

Валюта	Покупка	Продажа
USD / RUR	29,58	29,85
EUR / RUR	39, 75	40,20

Определите кросс-курс покупки и продажи доллара США к евро.

Задание 4. Российская фирма ОАО «Свобода» подписала с французской компанией «Лореаль Париж» импортный контракт на поставку в Россию партии сырья для производства парфюмерной продукции. В контракте предусмотрена 100%-я предоплата.

Построить и описать схему документооборота при расчетах банковским переводом по данной сделке.

Задание 5. Компания перепродает компьютеры на международном рынке. По поручению компании в банке открыт возобновляемый документарный аккредитив стоимостью около 900 000 USD в месяц. Частичная отгрузка не разрешена. Цена компьютера 600 USD за единицу. Условия поставки CIF любой европейский порт. Имеется информация о конечных грузополучателях.

Таблица А13 – Исходные данные

Дата сделки	Объем (шт.)	Страна-покупатель	Цена единицы в валюте страны-покупателя
12.06	15 000	Швейцария	850 CHF
16.07	16 000	Великобритания	400 GBP
10.08	14 000	Франция	720 EUR

Компания финансирует сделки посредством овердрафта в USD. Компания осуществляет покрытие валютных рисков при оплате через аккредитив. Платеж по аккредитиву осуществляется через 10 дней после отгрузки. Необходимые документы (тратты, счета-фактуры), выставленные на конечных грузополучателей, датируются 2 днями позже. Платежи конечных покупателей были выполнены с помощью переводных векселей через 1 месяц после отгрузки. Плата за аккредитив 1,5% производится после завершения всех сделок. Процентная ставка по овердрафту 6% годовых (год принят 360 дней).

Таблица А14 – Исходные данные

Дата		Spot	Форвардная разница, 1 мес.
24.06	USD/ CHF	1,3135-1,3155	55-45
28.07	GBP/ USD	1,5100-1,5110	50-60
22.08	EUR / USD	1,3050-1,3100	30-35
22.09	USD/ IPY	121,50-122,50	150-200

Рассчитать прибыль компании от всех сделок (в IPY).

### **Вариант 8**

**Задание 1.** Особенности применения векселей и чеков в международных расчетах.

**Задание 2.** Бреттон-Вудская валютная система: положения, предложения Дж. М. Кейнса и Г. Д. Уайта, основные причины кризиса и краха.

**Задание 3.** Французская компания осуществила по контракту поставку продукции на сумму 100 000 GBP английскому клиенту со сроком оплаты через 6 месяцев.

Опасаясь снижения курса GBP к EUR, менеджер французской компании покупает валютный опцион на продажу GBP за EUR.

Параметры опциона:

- цена исполнения – 1 GBP = 1,60 EUR
- дата исполнения – 6 месяцев;
- премия – 0,1 EUR за GBP.

Предположительно,

- 1) через 3 месяца ( $t=3$ ) после покупки опциона курс «спот» составляет 1 GBP = 1,65 EUR, а курс по 3-месячному форварду 1 GBP = 1,70 EUR;
- 2) через 5 месяцев курс «спот» составляет 1 GBP = 1,55 EUR, а стоимость (премия) опциона с ценой исполнения 1 GBP = 1,60 EUR составила 0,08 EUR за GBP.

**Задание 4.** Торговая фирма заключила контракт на покупку импортных товаров народного потребления. Стоимость контракта 1 000 000 USD. По условиям контракта товар будет поставляться партиями. Стоимость одной партии – 200 000 USD. К контракту приложен график поставки:

- партия 1 – 16.04;
- партия 2 – 15.05;
- партия 3 – 31.05;
- партия 4 – 20.06;

- партия 5 – 10.07.

Собственных средств на оплату контракта фирма не имеет, поэтому она обратилась в банк с просьбой об открытии кредитной линии на условиях 18% годовых.

Реализацию товаров предполагается осуществить через торговую сеть одного из учредителей банка, который имеет устойчивое финансовое положение и согласен гарантировать погашение кредита и выплату процентов.

Предполагаемый срок реализации одной партии товаров – 40 дней, включая выходные. Разницу между ценой реализации и ценой поставки предполагается направлять на уплату процентов за кредит и в доход фирмы.

Определите потребность в кредите на каждую поставку.

**Задание 5.** Компания перепродает компьютеры на международном рынке. По поручению компании в банке открыт возобновляемый документарный аккредитив стоимостью около 900 000 USD в месяц. Частичная отгрузка не разрешена. Цена компьютера 600 USD за единицу. Условия поставки CIF любой европейский порт. Имеется информация о конечных грузополучателях.

Таблица А15 – Исходные данные

Дата сделки	Объем (шт.)	Страна-покупатель	Цена единицы в валюте страны-покупателя
12.06	15 000	Швейцария	850 CHF
16.07	16 000	Великобритания	400 GBP
10.08	14 000	Франция	720 EUR

Компания финансирует сделки посредством овердрафта в USD. Компания осуществляет покрытие валютных рисков при оплате через аккредитив. Платеж по аккредитиву осуществляется через 10 дней после отгрузки. Необходимые документы (тратты, счета-фактуры), выставленные на конечных грузополучателей, датируются 2 днями позже. Платежи конечных покупателей были выполнены с помощью переводных векселей через 1 месяц после отгрузки. Плата за аккредитив 1,5% производится после завершения всех сделок. Процентная ставка по овердрафту 6% годовых (год принят 360 дней).

Таблица А16 – Исходные данные

Дата		Spot	Форвардная разница, 1 мес.
24.06	USD/ CHF	1,3135-1,3155	55-45
28.07	GBP/ USD	1,5100-1,5110	50-60
22.08	EUR / USD	1,3050-1,3100	30-35
22.09	USD/ IPY	121,50-122,50	150-200

Рассчитать прибыль компании от всех сделок (в IPY).

## **Вариант 9**

**Задание 1.** Рынки золота, их виды и особенности организационной структуры.

**Задание 2.** Характеристика современной валютной системы и ее основных элементов. Основные проблемы мировой валютной системы на современном этапе

**Задание 3.** Российская компания «Союзимпорт» заключила импортный контракт с венгерской компанией «Хунгареэкспорт» на поставку в Россию партии консервов «Зеленый горошек» на общую сумму 100 000 USD. Авансовый платеж – 10% от годовой суммы поставки. Какая форма расчетов является предпочтительной для данного контракта? Постройте и опишите схему платежей в соответствии с условиями поставки.

**Задание 4.** Российская фирма обратилась в лизинговую компанию с целью заключить договор финансового лизинга оборудования германской фирмы «Маннесман» сроком на 7 лет (при сроке амортизации 10 лет). Фирма «Маннесман» не возражает против поставки оборудования при условии выписки векселя со сроком оплаты через 2 года на сумму 2,3 млн евро под гарантию Внешторгбанка.

Лизинговая компания заключила договор поставки оборудования. Затем она акцептовала вексель на указанную сумму вышеназванной фирмой «Маннесман» и получила аваль Внешторгбанка (по особому договору банковской гарантии под 1,5% годовых).

Лизинговая компания заключает договор финансового лизинга с лизингополучателем – российской компанией – на следующих условиях:

- 1) лизинговые платежи производятся ежеквартально; первый платеж через 3 месяца после поставки оборудования; срок лизингового договора – 7 лет;
- 2) в состав лизинговых платежей входят:
  - сумма кредита по ставке 10% годовых на остаточную стоимость кредита;
  - сумма амортизационных отчислений с коэффициентом ускорения 2;
  - налог на добавленную стоимость по ставке 18%;
  - комиссионные лизинговой компании 5% годовых.

Рассчитайте сумму лизинговых платежей за первые три года договора лизинга. Поясните, какие дополнительные условия могут быть включены в договор лизинга по результатам его действия в течение 3-х лет.

**Задание 5.** Компания «А» является владельцем склада бытовой техники (холодильники). Компания зарегистрирована в Швейцарии (Лозанне); счёт открыт в швейцарском банке в CHF; действует на основе овердрафта (12% годовых). Компания ведет поиск поставщиков за границей. Имеется следующая информация о потенциальных поставщиках (таблица А17).

Таблица А17 – Исходные данные

Страна	Цена за единицу	Условия поставки	Условия платежа
Япония	125 500 IPY	CIF Марсель	Аккредитив через 3 месяца
Швеция	5 860 SEC	FOB Антверпен	Тратта через 1 месяца
Южная Корея	1 020 USD	CFR Марсель	Тратта через 2 месяца

Плата за перевозку контейнера из портов Марсель и Антверпен в Лозанну 800 CHF, вместимость 20-тонного контейнера ISO – 50 единиц бытовой техники.

Предусмотрено страхование сделки на сумму страхового возмещения (110% от стоимости CFR или эквивалентной стоимости) с уплатой страхового взноса – 1% от указанной суммы. Банковские услуги: за открытие документарного аккредитива – 0,75% от суммы аккредитива; плата за инкассо векселя – 0,5% от суммы тратты.

Таблица А18 – Исходные данные

	Spot	1 месяц	2 месяц	3 месяц
USD/ IPY	120,50-122,50	110-120	220-250	330-360
USD/ SEC	5, 8445-5,8500	80-90	140-150	220-260
USD/ CHF	1,3135-1,3145	60-50	115-110	210-195

Обосновать выбор поставщика.

### **Вариант 10**

**Задание 1.** Организация работы валютной биржи. Порядок проведения валютных торгов.

**Задание 2.** Международные правовые акты о формах международных расчетов.

**Задание 3.** Российская фирма «Мурманскфиш» подписала контракт с чешской компанией на поставку в Чехию партии морепродуктов. Постройте и опишите схему документооборота при расчетах документарным аккредитивом по данной операции.

**Задание 4.** Компания «А» является владельцем склада бытовой техники (холодильники). Компания зарегистрирована в Швейцарии (Лозанне); счёт открыт в швейцарском банке в CHF; действует на основе овердрафта (12% годовых). Компания ведет поиск поставщиков за границей. Имеется следующая информация о потенциальных поставщиках (таблица А19).

Таблица А19 – Исходные данные

Страна	Цена за единицу	Условия поставки	Условия платежа
Япония	125 500 IPY	СIF Марсель	Аккредитив через 3 месяца
Швеция	5 860 SEC	FOB Антверпен	Тратта через 1 месяца
Южная Корея	1 020 USD	CFR Марсель	Тратта через 2 месяца

Плата за перевозку контейнера из портов Марсель и Антверпен в Лозанну 800 CHF, вместимость 20-тонного контейнера ISO – 50 единиц бытовой техники.

Предусмотрено страхование сделки на сумму страхового возмещения (110% от стоимости CFR или эквивалентной стоимости) с уплатой страхового взноса – 1% от указанной суммы. Банковские услуги: за открытие документар-



ного аккредитива – 0,75% от суммы аккредитива; плата за инкассо векселя – 0,5% от суммы тратты.

Таблица А20 – Исходные данные

	Spot	1 месяц	2 месяц	3 месяц
USD/ IPY	120,50-122,50	110-120	220-250	330-360
USD/ SEC	5, 8445-5,8500	80-90	140-150	220-260
USD/ CHF	1,3135-1,3145	60-50	115-110	210-195

Обосновать выбор поставщика.

**Задание 5.** Финансовый директор корпорации решает проблему поиска источника финансирования импортного контракта на сумму 500 000 EUR для покупки сырья для производства. Имеются следующие варианты:

- валютный кредит в евро, полученный в российском коммерческом банке под 8% годовых;

- кредит в рублях, выданный российским коммерческим банком, под 17% годовых с последующей конвертацией рублей в евро по курсу продажи 1 EUR = 39,55 RUB.

Определите, при каком курсе покупки евро корпорация получила бы одинаковый финансовый результат, как в рублях, так и в евро.

**ОБРАЗЕЦ ТИТУЛЬНОГО ЛИСТА**

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

КУРГАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

Кафедра «Финансы и кредит»

**КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА**

по дисциплине «Международные валютно-кредитные и финансовые отношения»

Вариант \_\_\_\_\_

Студент группы \_\_\_\_\_  
(Ф.И.О.)

Руководитель \_\_\_\_\_  
(уч. звание, уч. степень, Ф.И.О.)

Дата защиты \_\_\_\_\_

Оценка \_\_\_\_\_

Курган 201\_\_г.

**Примерный перечень вопросов для подготовки к экзамену  
по дисциплине «Международные валютно-кредитные отношения»**

- 1) Характеристика современного этапа развития мировой валютной системы.
- 2) Эволюция мировой валютной системы.
- 3) Европейский экономический и валютный союз: основные принципы и механизм функционирования.
- 4) Валютный курс и факторы, воздействующие на его формирование.
- 5) Мировой валютный рынок как система устойчивых экономических отношений.
- 6) Институциональные и функциональные участники валютного рынка.
- 7) Функции валютного рынка.
- 8) Эффективность валютного рынка.
- 9) Валютные рынки развитых стран и России: сходство и различия.
- 10) Принципы классификации валютных операций.
- 11) Методы котировки валют.
- 12) Сделки с немедленной поставкой валюты.
- 13) Срочные валютные сделки.
- 14) Валютный арбитраж: понятие, содержание, виды.
- 15) Валютные риски и методы управления ими.
- 16) Валютная политика: содержание, формы и инструменты.
- 17) Девальвация и ревальвация и их воздействие на национальную экономику и состояние платежного баланса.
- 18) Валютные ограничения и валютный контроль.
- 19) Платежный баланс: содержание и структура.
- 20) Оценка текущего состояния платежного баланса России.
- 21) Методы регулирования платежного баланса.
- 22) Валютно-финансовые и платежные условия внешнеэкономических сделок.
- 23) Международные расчеты: понятие, формы, способы, факторы, воздействующие на выбор форм и способов.
- 24) Международный кредит: принципы, функции, классификация форм кредита.
- 25) Фирменный (коммерческий) и банковский кредит.
- 26) Мировой рынок ссудных капиталов.
- 27) Рынок евровалют и еврозаймов.
- 28) Рынок еврооблигаций.
- 29) Международные валютно-финансовые организации: принципы их создания, цели, формы и методы деятельности.
- 30) Перспективы достижения полной конвертируемости российского рубля.

Чепелюк Наталья Яковлевна

## **МЕЖДУНАРОДНЫЕ ВАЛЮТНО-ФИНАНСОВЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ ОТНОШЕНИЯ**

Методические указания  
к выполнению контрольной работы  
для студентов заочной формы обучения  
направления 080100.62

Редактор Е. А. Могутова

---

Подписано в печать 29.01.15	Формат 60*84 1/16	Бумага 65 г/м <sup>2</sup>
Печать цифровая	Усл. печ. л. 1,25	Уч.-изд. л. 1,25
Заказ 9	Тираж 25	Не для продажи

---

РИЦ Курганского государственного университета.

640000, г. Курган, ул. Советская, 63/4.

Курганский государственный университет.