

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего
профессионального образования
Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова
Филиал МГУ в г. Ереване

«УТВЕРЖДАЮ»
Директор Филиала МГУ
имени М.В. Ломоносова в г.Ереване
А.Н.Реймерс
" 5 " сентября 2022г.



**Фонд оценочных средств
Текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине
(модулю), практике**

Наименование дисциплины (модуля):
Валютный рынок и валютные отношения
Уровень квалификации выпускника:
бакалавр

Направление подготовки (специальность):
38.03.04 «Государственное и муниципальное управление»

Форма обучения:
очная

Ереван 2022

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Разделы фонда оценочных средств

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОПОП ВО.
2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания.
3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения ОПОП ВО.
4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ С УКАЗАНИЕМ ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОПОП ВО

Целью освоения дисциплины является достижение следующих результатов обучения:

ПК-4.Б Способность применять основные экономические методы для управления государственным и муниципальным имуществом, принятия управленческих решений по бюджетированию и структуре государственных (муниципальных) активов.

Этап дисциплины в формировании компетенций соответствует 7 семестру.

2. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ НА РАЗЛИЧНЫХ ЭТАПАХ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ

Показателями оценивания компетенции(-й) являются следующие результаты обучения:

Код формируемой компетенции	Содержание компетенции	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ПК-4.Б	Способность применять основные экономические методы для управления государственным и муниципальным имуществом, принятия управленческих решений по бюджетированию и структуре государственных (муниципальных) активов	<p>Знает</p> <p>ПК-4.Б.А-1 состав и источники формирования государственного и муниципального имущества</p> <p>ПК-4.Б.А-2 содержание и структуру управления государственным и муниципальным имуществом</p> <p>ПК-4.Б.А-3 нормативно-правовые и методологические основы управления государственным и муниципальным имуществом</p> <p>Умеет</p> <p>ПК-4.Б.Б-1 применять методы управления имуществом унитарных, государственных и муниципальных предприятий</p> <p>ПК-4.Б.Б-2 принимать решения, исходя из особенностей управления недвижимым государственным и муниципальным имуществом</p> <p>ПК-4.Б.Б-3 анализировать развитие имущественных отношений на основе механизма национализации и приватизации</p> <p>Владет</p> <p>ПК-4.Б.В-1 навыками определения параметров и индикаторов бюджетирования, ориентированных на результат</p> <p>ПК-4.Б.В-2 навыками бюджетирования в управлении государственными и муниципальными финансами</p> <p>ПК-4.Б.В-3 навыками определения эффективности управления государственным и муниципальным имуществом на основе бюджетирования</p>

Порядок оценки освоения обучающимися учебного материала определяется содержанием следующих разделов дисциплины:

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Критерии оценивания (знания, умения, навыки по данному разделу) частей компетенции	Оценочные средства текущего контроля успеваемости
1	Международная валютная система	ПК-4.Б.А-1 ПК-4.Б.А-3	Доклад-сообщение, Дискуссия
2	Национальная и иностранная валюта.	ПК-4.Б.А-1 ПК-4.Б.А-3 ПК-4.Б.В-3	Доклад-сообщение, Дискуссия
3	Конвертируемость валюты.	ПК-4.Б.А-2 ПК-4.Б.А-3	Доклад-сообщение, Дискуссия
4	Валютный курс.	ПК-4.Б.А-2 ПК-4.Б.Б-2	Ситуационный практикум
5	Валютная система и валютная политика.	ПК-4.Б.А-1 ПК-4.Б.А-2 ПК-4.Б.А-3 ПК-4.Б.Б-3 ПК-4.Б.В-2 ПК-4.Б.В-3	Доклад-сообщение, Дискуссия
6	Мировой валютный рынок: структура, участники.	ПК-4.Б.Б-1 ПК-4.Б.Б-2 ПК-4.Б.Б-3	Доклад-сообщение, Дискуссия
7	Наличные конверсионные операции	ПК-4.Б.А-3 ПК-4.Б.Б-1 ПК-4.Б.Б-2 ПК-4.Б.В-1	Практикум по решению задач
8	Срочные конверсионные операции	ПК-4.Б.А-3 ПК-4.Б.Б-1 ПК-4.Б.Б-2 ПК-4.Б.В-1	Практикум по решению задач
Итого:		ПК-4.Б	Форма контроля
			<i>Зачет</i>
			Оценочные средства промежуточной аттестации
			Вопросы к зачету

Примерный перечень оценочных средств для текущего контроля успеваемости

№ п/п	Наименование оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде (фонд должен быть представлен в 3 разделе)
1	Дискуссия	Перечень дискуссионных вопросов
2	Доклад-сообщение	Перечень тем для сообщений
3	Кейс (ситуационное задание)	Задания для решения кейса (комплект ситуационных заданий)
4	Практикум по решению задач	Расчетные задачи с получением определенного результата
5	Зачет	Список вопросов для зачета

3. ТИПОВЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ, ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ТЕКУЩЕЙ АТТЕСТАЦИИ

Контроль успеваемости по дисциплине осуществляется с помощью следующих оценочных средств:

Дискуссия

1. Примерные темы для обсуждения.

Тема 1 Эволюция мировой валютной системы (золотой стандарт, золотодевизный стандарт, современная валютная система) в контексте становления доллара США в качестве мировой резервной валюты.

Тема 2 Режимы валютного курса и их использование в регионах мира: фиксированный, свободное плавание, смешанное или групповое плавание.

Тема 3 Валютная интеграция в регионах мира. Коллективные валюты. Европейский валютный союз.

Тема 4 Ключевые экономические факторы воздействия на валютный курс.

Тема 5 Цели и методы валютного регулирования в РФ.

Тема 6 Котировка валют. Базовая валюта и валюта котировки.

Тема 7 Цели проведения наличных конверсионных операций для их участников.

Тема 8 Форвардные валютные контракты. Валютные фьючерсы. Валютные опционы. Операции своп.

2. Требования к выполнению задания

Оценочное средство, позволяющее включить обучающихся в процесс обсуждения спорного вопроса, проблемы и оценить их умение аргументировать собственную точку зрения.

3. Шкала оценивания и критерии оценки:

Для дифференцированного оценивания выполнения задания предлагается следующая шкала, обеспечивающая сопоставимость с международной системой оценок:

Критерий	Балл	Оценка
Исчерпывающий аргументированный ответ. Аргументация логична, подкреплена знанием научных фактов, умением переводить доказательство с уровня словесно-логического мышления на наглядно-образный, наглядно-действенный и обратно.	8-10 баллов	отлично
Исчерпывающий ответ, аргументация представлена только на одном из уровней мышления.	5-7 балла	хорошо
Ответ является достаточным, хотя и не всегда аргументированным.	3-4 баллов	удовлетворительно
Ответы не раскрывают специфику вопроса, отсутствует аргументация, не используется профессиональная лексика	менее 2 баллов	неудовлетворительно

Доклад, сообщение

2. Примерные темы:

1. Валютные отношения как форма экономических отношений.

2. Возможные последствия внутренней конвертируемости национальной валюты в стране с переходной экономикой.
3. Золото и его роль в мировой валютной системе.
4. Параллельное обращение валют, проблемы для экономики.
5. Примеры дискриминационных валютных соглашений.
6. Примеры использования множественных валютных курсов.
7. Примеры второстепенных и экзотических валют, особенности.
8. Эволюция мировой валютной системы, причины смены систем.
9. Основные этапы развития мировой валютной системы.
10. Сравнительный анализ Парижской, Гenuэзской, Бреттон-Вудской и Ямайской валютных систем.
11. Последствия полной конвертируемости национальной валюты.
12. Последствия становления национальной валюты резервной валютой.
13. Этапы экономической и валютной интеграции, основные отличия.
14. Основные события евроинтеграции (римский, парижский, лиссабонский, маастрихтский договор).
15. Основные этапы развития европейской валютной интеграции: Европейский союз, Европейская валютная система, Европейский экономический и валютный союз «зона евро».
16. Современные интеграционные процессы в валютной сфере в регионах мира. Проблемы и перспективы развития данных объединений; (ССАГПЗ, АСЕАН, ЕВРАЗЭС, ЕВРОСОЮЗ, ЛАИ и др.).
17. Коллективные валюты: современная архитектура и тенденции развития.
18. Международная валютная ликвидность.
19. Перспективы развития мировой валютной системы и ее компонентов в начале третьего тысячелетия.
20. Рыночное и государственное регулирование международных кредитных отношений в условиях глобализации экономики.
21. Участие России в международных финансовых институтах.
22. Полномочия органов и агентов валютного контроля в РФ.
23. Меры по ужесточению и либерализации валютного законодательства. Их эффективность.
24. Изменения в валютном законодательстве РФ, принятые за период с июня 2004 г. по настоящее время.
25. Действующие валютные ограничения, в соответствии с текущей редакцией законодательства. Причины, по которым данные ограничения продолжают сохраняться.
26. Методы валютного контроля, которые получили наибольшее распространение в России.
27. Права и обязанности резидентов и нерезидентов РФ в связи с производимым в их отношении валютным контролем.
28. Виды ответственности за нарушение валютного законодательства РФ. Применение административной ответственности.
29. Используемые в РФ административные и экономические методы валютного регулирования. Их эффективность.
30. Концепция режима валютного курса рубля в валютной стратегии России.

2. Требования к выполнению задания

Оценочное средство, самостоятельная работа обучающегося, представляющая собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы

3. Шкала оценивания и критерии оценки:

Для дифференцированного оценивания выполнения задания предлагается следующая шкала, обеспечивающая сопоставимость с международной системой оценок:

Критерий	Балл	Оценка
Доклад выполнен в соответствии с заявленной темой, презентация легко читаема и ясна для понимания, грамотное использование экономической терминологии, свободное изложение рассматриваемых проблем, докладчик правильно ответил на все вопросы в ходе дискуссии.	8-10 баллов	отлично
Некорректное оформление презентации, грамотное использование экономической терминологии, в основном свободное изложение рассматриваемых проблем, докладчик частично правильно ответил на все вопросы в ходе дискуссии.	5-7 балла	хорошо
Отсутствие презентации, докладчик испытывал затруднения при выступлении и ответе на вопросы в ходе дискуссии	3-4 баллов	удовлетворительно
Ответы не раскрывают специфику вопроса, отсутствует аргументация, не используется профессиональная лексика	менее 2 баллов	неудовлетворительно

Ситуационный практикум

Примерная тематика ситуационных практикумов

Экспорту вредит сильная Йена

Рост курса иены портит японским экспортерам финансовые показатели. Так, компания - производитель игровых приставок Nintendo впервые в своей истории объявила об убытках. Если рост иены продолжится, японским компаниям придется выносить за пределы страны свои экспортоориентированные производства.

В минувший четверг иена достигла курса 109,52 за \$1. Это самый высокий показатель за почти трехлетний период. Но аналитики уверены, что этот всплеск может оказаться началом процесса подорожания японской валюты. "Мы считаем, что рост иены только начинается", - говорит стратег Merrill Lynch из Токио Масатоси Кикүти. Большинство японских экспортеров исходит из того, что курс иены по отношению к американской валюте зафиксируется в пределах 115-120 иен за доллар. Но если иена будет укрепляться, избежать, даже с учетом хеджирования, негативного влияния этого роста на финансовые результаты за 2003 г. будет очень тяжело. Так, Nintendo уже объявила о том, что за первое полугодие впервые в своей истории получила убыток в размере \$27,5 млн. Сильная, особенно по отношению к американскому доллару, иена невыгодна японским экспортерам сразу по двум причинам. Во-первых, это снижает доходы от экспортных продаж, а во-вторых, снижает конкурентоспособность произведенных в стране товаров.

Сейчас Sony продает в Японии всего около 30% своей продукции. А треть от общего объема экспорта приходится на США. По заявлениям представителей компании, повышение курса национальной валюты к доллару на 1 иену влечет за собой спад в продажах на \$274,85 млн. и снижение операционной прибыли на \$45,81 млн. Для Canon, две трети объема продаж которого также приходится на экспорт, аналогичное изменение

курса означает падение продаж на \$55,89 млн. и снижение операционной прибыли на \$22,9 млн.

Тем не менее сейчас японские экспортеры оказались более подготовленными к трудностям, нежели в 1995 г., когда национальная валюта взлетела до уровня 79,9 иены за доллар. С тех пор ведущие японские производители приняли ряд мер по снижению зависимости от валютных колебаний. Так, половина продукции Sony вместо 42% стала производиться за рубежом. Вся непрофессиональная фотопленка, Fujifilm (компания Fuji Photo Film), которая продается в США производится в этой стране, а около 60% из продаваемых в Северной Америке автомобилей Toyota собирается в США. У Honda Motors и Nissan Motors этот же показатель равен соответственно примерно 75% и 65%.

Так эти компании сделали существенную часть зарубежных доходов независимой от колебаний курса национальной валюты.

По мнению аналитика HSBC Securities Криса Рихтера, достигнутого запаса прочности крупнейшим производителям хватит на нынешний год, чтобы избежать падения доходов. Но если рост Йены продолжится, то это может вынудить корпорации вынести за пределы страны дополнительные мощности. И все же, несмотря на рост зарубежного производства, "несоответствие между объемами зарубежного производства и зарубежных продаж все еще имеет место» говорит Маеатоси Кикиути из Merrill Lynch. Sony уже обещала обнародовать в октябре меры по снижению зависимости от номинированных в иенах цен.

Учитывая тот факт, что, многие экономисты предсказывают в следующем году понижение курса доллара к иене до менее чем 100 иен за доллар, даже самые глобальные производители не могут позволить себе сидеть сложа руки. (FT, 9.10.2003, Николай Буланов).

Вопросы:

1. Перечислите плюсы и минусы крепкой национальной валюты для страны.
2. Каким образом компании могут уменьшить проблему крепкой национальной валюты? К каким последствиям для экономики страны это приведет?
3. Если бы Вы управляли валютным курсом какой-либо страны, какой валюты (крепкой или слабой) Вы бы придерживались? Почему? Ваш ответ будет зависеть от выбора определенной страны?

2. Требования к выполнению задания

Оценочное средство, проблемное задание, в котором обучающемуся предлагают осмыслить реальную профессионально-ориентированную ситуацию, необходимую для решения данной проблемы.

3. Шкала оценивания и критерии оценки:

Для дифференцированного оценивания выполнения задания предлагается следующая шкала, обеспечивающая сопоставимость с международной системой оценок:

Критерий	Балл	Оценка
Ответы развернутые, на все сформулированные вопросы, даны исчерпывающие ответы.	5 баллов	отлично
Развернутые ответы на большинство сформулированных вопросов.	4 балла	хорошо
Только часть ответов на сформулированные вопросы.	3 балла	удовлетворительно
Нет ответов на сформулированные вопросы.	менее 2 баллов	неудовлетворительно

Практикум по решению задач

Примерные задания.

Задача 1.

1. Известны следующие курсы валют:

$$\text{GBP/USD} = 1.6063 / 1.6068$$

$$\text{USD/RUB} = 30.5025 / 30.5034$$

Определить кросс-курс покупки и продажи GBP/RUB.

2. Требуется купить 200 000 USD, срок поставки 6 месяцев.

$$\text{Спот: USD/CHF} = \frac{\text{bid}}{0.9782} \quad \frac{\text{offer}}{0.9791}$$

6 месячные ставки по депозитам:

	bid	offer
USD	4.8000	5.0200
CHF	6.8000	7.0200

Каков форвардный курс и цена сделки?

Задача 2.

Рассчитайте какой финансовый результат получит клиент брокерской компании, если осуществит следующие операции на рынке форекс:

1. покупка 3 лотов EUR/USD по цене 1.1223;
2. продажа 1 лота EUR/USD по цене 1.1089;
3. продажа 1 лота EUR/USD по цене 1.1042;
4. покупка 3 лотов EUR/USD по цене 1.1012;
5. закрытие позиции по цене 1.1393.

Задача 3.

USD / JPY = 113.27, вы провели анализ и считаете, что курс будет расти. Лот 0,4.

Определить уровень закрытия позиции при убытке 2000 USD.

Задача 4.

Вы являетесь держателем колл – опциона, базисная стоимость которого составляет 1.7000 USD за 1 GBP. Реализовали бы вы опцион при курсе спот 1.8300 USD за 1 GBP?

Какой результат вы получите при реализации этого опциона?

2. Требования к выполнению задания

Оценочное средство, проблемное задание, в котором обучающемуся предлагают осмыслить реальную профессионально-ориентированную ситуацию, необходимую для решения данной проблемы.

3. Шкала оценивания и критерии оценки:

Для дифференцированного оценивания выполнения задания предлагается следующая шкала, обеспечивающая сопоставимость с международной системой оценок:

Критерий	Балл	Оценка
Ответы верные.	5 баллов	отлично
Ответ приближен к верному, ход решения верный.	4 балла	хорошо

Ошибки в расчетах, нарушение логики решения задачи.	3 балла	удовлетворительно
Нет ответов.	менее 2 баллов	неудовлетворительно

УСТНЫЙ ЗАЧЕТ

Перечень вопросов:

1. Возможные последствия внутренней конвертируемости национальной валюты в стране с переходной экономикой.
2. Золото и его роль в мировой валютной системе.
3. Параллельное обращение валют, проблемы для экономики.
4. Примеры дискриминационных валютных соглашений.
5. Примеры использования множественных валютных курсов.
6. Примеры второстепенных и экзотических валют, особенности.
7. Эволюция мировой валютной системы, причины смены систем.
8. Основные этапы развития мировой валютной системы.
9. Сравнительный анализ Парижской, Генуэзской, Бреттон-Вудской и Ямайской валютных систем.
10. Последствия полной конвертируемости национальной валюты.
11. Последствия становления национальной валюты резервной валютой.
12. Этапы экономической и валютной интеграции, основные отличия.
13. Основные события евроинтеграции (римский, парижский, лисабонский, маастрихтский договор).
14. Основные этапы развития европейской валютной интеграции: Европейский союз, Европейская валютная система, Европейский экономический и валютный союз «зона евро».
15. Современные интеграционные процессы в валютной сфере в регионах мира. Проблемы и перспективы развития данных объединений; (ССАГПЗ, АСЕАН, ЕВРАЗЭС, ЕВРОСОЮЗ, ЛАИ и др.).
16. Коллективные валюты: современная архитектура и тенденции развития.
17. Международная валютная ликвидность.
18. Перспективы развития мировой валютной системы и ее компонентов в начале третьего тысячелетия.
19. Рыночное и государственное регулирование международных кредитных отношений в условиях глобализации экономики.
20. Полномочия органов и агентов валютного контроля в РФ.
21. Меры по ужесточению и либерализации валютного законодательства. Их эффективность.
22. Изменения в валютном законодательстве РФ, принятые за период с июня 2004 г. по настоящее время.
23. Действующие валютные ограничения, в соответствии с текущей редакцией законодательства. Причины, по которым данные ограничения продолжают сохраняться.
24. Методы валютного контроля, которые получили наибольшее распространение в России.
25. Права и обязанности резидентов и нерезидентов РФ в связи с производимым в их отношении валютным контролем.
26. Виды ответственности за нарушение валютного законодательства РФ. Применение административной ответственности.
27. Используемые в РФ административные и экономические методы валютного регулирования. Их эффективность.
28. Концепция режима валютного курса рубля в валютной стратегии России.
29. Оценка степени развитости валютного рынка РФ, рынка золота РФ.
30. Противоречия степени и направлений конвертируемости национальной валюты РФ.

31. Основные проблемы перехода к полной конвертируемости российского рубля.
32. Предпосылки образования национальных валютных рынков.
33. Функции и цели использования валютных рынков.
34. Сравнительная характеристика биржевой и внебиржевой торговли на валютном рынке.
35. Различие между хеджерами и спекулянтами, действующими на валютном рынке.
36. Роль маркет-мейкеров и маркет-юзеров как участников валютного рынка.
37. Информационно-техническая составляющая международного валютного рынка.
38. «Атака» на английский фунт в 1992 г.
39. «Атака» на гонконгский доллар и кризис 1997 г.
40. Схемы мошенничества брокеров (на валютном рынке).
41. Основные режимы валютного курса.
42. Примеры использования различных режимов валютного курса;
43. Объективные и субъективные факторы, влияющие на валютный курс.
44. Сущность теорий валютного курса.
45. Достоинства и недостатки режимов плавающего и фиксированного валютного курса.
46. Информационно-техническая составляющая международного валютного рынка.
47. Валютный курс как экономическая категория, многофакторность формирования валютного курса.
48. Проведение валютных интервенций Центральным банком на внутреннем валютном рынке.
49. Последствия отклонения величины валютного курса от паритетного для участников внешнеэкономической деятельности (экспорт и импорт);
50. Основные виды валютных рисков и их источники.
51. Преимущества свободно плавающих валютных курсов.
52. Основные центры международной торговли валютой (Европа, Америка, Азия).

Шкала оценивания и критерии оценки:

Знания, умения и навыки обучающихся при промежуточной аттестации **в форме зачета** определяются «зачтено», «не зачтено».

«Зачтено» – обучающийся знает курс на уровне лекционного материала, базового учебника, дополнительной учебной, научной и методологической литературы, умеет привести разные точки зрения по излагаемому вопросу.

«Не зачтено» – обучающийся имеет пробелы в знаниях основного учебного материала, допускает принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий.

ПРОВЕДЕНИЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ В РАМКАХ РЕЙТИНГОВОЙ (БАЛЛЬНОЙ) СИСТЕМЫ:

Расчёт максимального количества баллов. Форма контроля – зачет.

	Вид деятельности/форма проверки	Зачетные баллы	Максимальное количество баллов в течение семестра
1	Выступление с презентацией по теме семинара (не более 3-х)	0-10	30
2	Участие в обсуждении темы семинара (выполнение кейс-стади, работа в группах,	0-10	30

	участие в ролевых играх).		
3	Итоговое испытание: устный ответ по вопросам.	0-40	40
	Общая сумма		100

Доля различных видов деятельности в выставлении итоговой оценки:

- Аудиторная работа (с учетом промежуточного испытания) – 30%.
- Самостоятельная работа – 30%.
- Итоговое испытание – 40%.

Итоговая оценка «зачтено» выставляется при получении студентом не менее 60 баллов.