

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего  
образования  
«ИРКУТСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ  
УНИВЕРСИТЕТ»**

Кафедра Экономики и цифровых бизнес-технологий

**ВАЛЮТНЫЕ РЫНКИ И ВАЛЮТНЫЕ ОПЕРАЦИИ**

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ  
по самостоятельной работе  
по дисциплине**

<b>Направление</b>	<b>58.03.01 Востоковедение и африканистика</b>
<b>Профиль:</b>	<b>Экономика и внешнеэкономическая деятельность стран Востока</b>
<b>Квалификация</b>	<b>Бакалавр</b>
<b>Составитель методических указаний:</b>	<b>Чайка Ю.Б. канд. экон. наук, доцент кафедры экономики и цифровых бизнес-технологий ФГБОУ ВО «ИРНИТУ»</b>

Иркутск 2026 г.

Чайка Ю.Б. Валютные рынки и валютные операции: методические указания по самостоятельной работе для студентов по направлению 58.03.01 Востоковедение и африканистика, профиль Экономика и внешнеэкономическая деятельность стран Востока, 2026 – 10 с.

## Оглавление

1. Перечень видов самостоятельной работы студентов.....	4
2. Проработка разделов теоретического материала.....	4
3. Подготовка к практическим занятиям.....	5
4. Подготовка к зачету.....	7
Список рекомендуемой литературы.....	10

## 1. Перечень видов самостоятельной работы студентов

Перечень видов самостоятельной работы студентов (далее - СРС) приведен в соответствии с рабочей программой дисциплины и распределен по семестрам в таблице 1.

Таблица 1. – Виды СРС по семестрам

Семестр	Вид СРС	Кол-во академических часов
5	Проработка разделов теоретического материала	14
5	Подготовка к практическим занятиям	24
5	Подготовка к зачету	22
6	Подготовка к практическим занятиям	44
6	Подготовка к зачету	16

## 2. Проработка разделов теоретического материала

Целью самостоятельного изучения отдельных вопросов теоретического характера выступает формирование знаний по дисциплине «Валютные рынки и валютные операции», являющихся базой для формирования умений и навыков решения практических и исследовательских задач в сфере внешнеэкономической деятельности.

### Примерная тематика вопросов для самостоятельного изучения

1. Анализ структуры валютного рынка и участников валютных операций.
2. Понятие валютного рынка, его функции и место в международной торговле.
3. Участники валютного рынка: банки, экспортеры, импортеры, центральные банки, брокеры и небанковские посредники.
4. Расчет и анализ валютных курсов при подготовке внешнеторговой сделки.
5. Понятие валютного курса и виды котировок.
6. Прямая и косвенная котировка валюты.
7. Оценка валютных рисков по условиям внешнеторгового контракта.
8. Понятие валютного риска и причины его возникновения.
9. Транзакционный, трансляционный и экономический валютный риск.
10. Анализ характеристик продукции организации для целей внешнеторговой деятельности.
11. Технические характеристики продукции и их роль при выходе на внешний рынок.
12. Сертификация, маркировка, гарантийное обслуживание и требования страны покупателя.
13. Сравнительный анализ форм международных расчетов.
14. Авансовый платеж, открытый счет, инкассо и документарный аккредитив.
15. Преимущества и недостатки форм расчетов для экспортера и импортера.
16. Предварительный анализ коммерческого предложения внешнеторгового партнера.

17. Структура коммерческого предложения внешнеторгового партнера.
18. Предмет предложения, количество, цена, валюта цены и платежа.
19. Методика формирования отчета и проекта предложения по заключению внешнеторгового контракта.
20. Назначение аналитического отчета при подготовке внешнеторгового контракта.

### **3. Подготовка к практическим занятиям**

Целью подготовки к практическим занятиям является формирование способности использовать экономическую, правовую и справочную информацию для решения практических задач, а также закрепление навыков аргументированного ответа и письменного оформления результатов анализа.

При выполнении заданий рекомендуется проработать материал по нормативно-правовым актам и учебной литературе, можно использовать Интернет-ресурсы, электронные библиотечные системы и информационно-правовые системы. Конкретные задания, контрольные вопросы, практические кейсы и тематика докладов определяются преподавателем в соответствии с тематикой курса.

На этапе проверки домашнего задания по результатам самостоятельной проработки соответствующих тем предполагается проведение устного и (или) письменного опроса на практических занятиях в форме:

- обсуждения проблемных вопросов и выполнения практических заданий, при проверке которых оцениваются знания, кругозор обучающегося, умение логически построить ответ и владеть приемами профессиональной аргументации;
- публичного выступления по предложенной тематике с электронной презентацией; при этом оцениваются глубина проработки материала, авторское видение проблемы, практическая значимость темы, логика и стиль изложения;
- подготовки аналитической записки, сравнительной таблицы, реестра документов или фрагмента внешнеторгового контракта в зависимости от темы занятия.

#### **Примерная тематика контрольных вопросов для обсуждения**

1. Понятие валютного рынка, его функции и место в международной торговле.
2. Участники валютного рынка: банки, экспортеры, импортеры, центральные банки, брокеры и небанковские посредники.
3. Виды валютных операций: спот, форвард, своп, опцион, расчетные операции.
4. Роль валютного рынка в обслуживании экспортно-импортных контрактов.
5. Особенности валютных операций при взаимодействии со странами Востока.
6. Понятие валютного курса и виды котировок.
7. Прямая и косвенная котировка валюты.

8. Кросс-курс и порядок его расчета.
9. Номинальный и реальный валютный курс.
10. Факторы формирования валютного курса: инфляция, процентные ставки, торговый баланс, ожидания участников рынка.
11. Понятие валютного риска и причины его возникновения.
12. Транзакционный, трансляционный и экономический валютный риск.
13. Риски экспортера и импортера при отсрочке платежа.
14. Валютная оговорка, предоплата, форвард и опцион как инструменты управления риском.
15. Связь валюты цены, валюты платежа и срока оплаты.
16. Технические характеристики продукции и их роль при выходе на внешний рынок.
17. Сертификация, маркировка, гарантийное обслуживание и требования страны покупателя.
18. Влияние массы, габаритов, хрупкости и срока годности на базис поставки и цену.
19. Связь конкурентных преимуществ продукции с валютой цены и условиями платежа.
20. Специфика анализа продукции для рынков стран Востока.
21. Авансовый платеж, открытый счет, инкассо и документарный аккредитив.
22. Преимущества и недостатки форм расчетов для экспортера и импортера.
23. Роль банка при документарных расчетах.
24. Срок платежа и его влияние на валютный риск.

### **Примерные практические задания**

Задача № 1. Составьте схему участников валютной операции по экспортному контракту с покупателем из Китая и укажите, какие документы анализируются на каждом этапе валютного контроля.

Задача № 2. Рассчитайте рублевую стоимость партии оборудования стоимостью 50 000 долл. США при курсах 91,20; 94,00 и 97,50 руб. за доллар. Оформите вывод о чувствительности импортной цены к курсу.

Задача № 3. По контракту сумма платежа составляет 80 000 евро через 120 дней. Рассчитайте изменение рублевых затрат импортера при курсе 99,00 и 105,50 руб. за евро и предложите способ хеджирования.

Задача № 4. Проанализируйте экспортное предложение по поставке промышленного оборудования: технические характеристики, сертификация, логистика, гарантия, валюта платежа и форма расчетов.

Задача № 5. Сравните аванс, инкассо, открытый счет и аккредитив по уровню риска для экспортера и импортера, стоимости и документальной нагрузке.

Задача № 6. Проведите анализ коммерческого предложения: товар - комплектующие, цена - 25 000 долл. США, платеж через 60 дней, поставка FCA Шанхай. Подготовьте аналитическую записку с рекомендацией.

Задача № 7. Составьте структуру отчета по результатам анализа коммерческого предложения иностранного поставщика с разделами: исходные данные, расчет курса, риски, документы, вывод.

Задача № 8. Рассмотрите два варианта сделки: поставщик А предлагает цену 100 000 долл. США с оплатой через 90 дней; поставщик Б - 92 000 евро с предоплатой 30 %. Сравните варианты и обоснуйте выбор.

### **3. Подготовка к зачету**

Цель подготовки к сдаче зачета заключается в закреплении и систематизации знаний, умений и навыков, полученных по результатам освоения компетенции в области внешнеэкономической деятельности.

Подготовка к сдаче зачета осуществляется в форме самостоятельного повторения и изучения теоретического материала по предложенным вопросам программы курса во внеаудиторное время. При подготовке следует внимательно ознакомиться с перечнем вопросов, составить краткий конспект или глоссарий, повторить основные понятия и выполнить типовые практические задания.

Зачет по дисциплине может проводиться в форме устного опроса, или тестирования.

#### **Примерные вопросы к зачету**

1. Сущность валютного рынка, его функции и участники.
2. Место валютного рынка в международной торговле.
3. Виды валютных операций и их значение для внешнеторгового контракта.
4. Понятие валютного курса и виды валютных котировок.
5. Прямая и косвенная котировка валюты.
6. Кросс-курс: назначение и порядок расчета.
7. Факторы формирования валютного курса.
8. Влияние инфляции и процентных ставок на валютный курс.
9. Понятие валютного риска и причины его возникновения.
10. Транзакционный, трансляционный и экономический валютный риск.
11. Методы минимизации валютных рисков во внешнеторговой деятельности.
12. Валютная оговорка во внешнеторговом контракте.
13. Форвардный контракт как инструмент хеджирования.
14. Валютный опцион: преимущества и ограничения.
15. Валюта цены и валюта платежа во внешнеторговом контракте.
16. Формы международных расчетов и их влияние на риск сторон.
17. Коммерческое предложение внешнеторгового партнера: структура и критерии анализа.
18. Подготовка отчета по результатам анализа коммерческого предложения.
19. Основные характеристики продукции для внешних рынков.
20. Требования внешних рынков к продукции и их влияние на цену сделки.
21. Практика принятия решений на валютных рынках в рамках внешнеэкономической сделки.

22. Комплексный анализ валютных условий контракта.

**Примерные тестовые задания**

**ЗАДАНИЕ 1 (выберите один вариант ответа).** Экспортер получит оплату в иностранной валюте через 90 дней после отгрузки. Какой риск должен быть оценён в первую очередь?

- а) изменение рублёвого эквивалента выручки из-за колебаний курса
- б) отказ иностранного банка провести платёж
- в) задержка отгрузки со стороны транспортной компании
- г) непредвиденное повышение пошлин в стране импортера

**ЗАДАНИЕ 2 (выберите один вариант ответа).** Какой раздел аналитического отчёта позволяет оценить устойчивость сделки к изменениям валютного курса?

- а) расчёт чувствительности цены и суммы платежа к колебаниям курса
- б) анализ кредитной истории контрагента
- в) сравнение логистических затрат по разным маршрутам
- г) описание налогового режима в стране экспортера

**ЗАДАНИЕ 3 (выберите один вариант ответа).** При выборе между форвардным контрактом и опционом для хеджирования внешнеторговой сделки необходимо учитывать:

- а) стоимость защиты, возможность участия в благоприятном изменении курса и срок платежа
- б) только разницу в комиссиях банков-корреспондентов
- в) исключительно волатильность валюты за последний месяц
- г) предпочтения контрагента, зафиксированные в устных переговорах

**ЗАДАНИЕ 4 (выберите один вариант ответа).** Если в контракте валюта цены и валюта платежа различаются, ключевое значение приобретает:

- а) порядок пересчёта обязательства и дата, на которую определяется курс
- б) страна регистрации банка, выставяющего счёт
- в) тип валютного счёта, открытого у экспортера
- г) наличие или отсутствие конвертируемости валюты платежа

**ЗАДАНИЕ 5 (выберите один вариант ответа).** При анализе коммерческого предложения, предусматривающего отсрочку платежа, необходимо учесть:

- а) срок оплаты, прогноз динамики курса, форму расчётов и надёжность контрагента
- б) только количество дней отсрочки без привязки к валюте
- в) исключительно ставку дисконтирования, принятую в компании
- г) размер штрафных санкций за досрочное погашение

**ЗАДАНИЕ 6 (выберите один вариант ответа).** Что является корректным подходом при сравнении двух предложений, выраженных в разных валютах?

- а) сравнение проводится по сопоставимой стоимости в одной валюте с учётом курса, платёжных условий и рисков
- б) выбирается предложение с меньшей числовой величиной цены
- в) предложения нельзя сравнивать, если валюты разные
- г) приоритет всегда отдаётся предложению в валюте экспортёра

**ЗАДАНИЕ 7 (выберите один вариант ответа).** Какое условие контракта уменьшает неопределённость при резком изменении валютного курса?

- а) валютная оговорка с чётким механизмом перерасчёта суммы платежа
- б) указание, что курс определяется на дату подписания контракта
- в) фиксация курса в коммерческом инвойсе без привязки к официальным источникам
- г) замена валюты платежа на условные единицы без алгоритма конвертации

**ЗАДАНИЕ 8 (выберите один вариант ответа).** Какой источник следует использовать для анализа валютного контроля при подготовке внешнеторгового контракта?

- а) действующие нормы закона о валютном регулировании и разъяснения уполномоченных органов
- б) внутренние инструкции банка контрагента, не имеющие публичного статуса
- в) аналитические обзоры инвестиционных компаний, не специализирующихся в валютном праве
- г) новостные публикации в социальных сетях без ссылок на нормативные акты

**ЗАДАНИЕ 9 (выберите один вариант ответа).** При подготовке аналитической записки по валютным условиям сделки специалист должен продемонстрировать:

- а) анализ исходных данных, обоснование выбора инструментов и самостоятельный вывод
- б) использование единственного источника информации без критической проверки
- в) только количественные расчёты без текстового комментария
- г) общее описание без привязки к конкретным условиям сделки

**ЗАДАНИЕ 10 (выберите один вариант ответа).** Какой результат работы наиболее полно подтверждает владение навыком предварительного анализа коммерческого предложения партнёра?

- а) аналитическая таблица с расчётами, оценкой рисков и рекомендацией по условиям сделки
- б) выписка терминов из контракта без их интерпретации
- в) краткое резюме предложения без числовых обоснований и выводов
- г) исходная копия коммерческого предложения без каких-либо пометок

### Список рекомендуемой литературы

1. Калимов Д. А. Валютное регулирование в Российской Федерации / Д. А. Калимов, 2005. - 119.
2. Саприкина, Н. А. Международные валютные, кредитные и финансовые операции : учебное пособие / Н. А. Саприкина. — Белгород : НИУ БелГУ, 2025. — 128 с. — ISBN 978-5-9571-3859-4. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/501608> (дата обращения: 15.05.2026). [Сайт] URL: <https://reader.lanbook.com/book/501608?lms=1c16990ee24a50562d99c695d1cd8c68>
3. Горбачева, Т. А. Международные валютно-кредитные отношения : учебник / Т. А. Горбачева, Э. Н. Гаврилова. — Москва : МУИВ, 2023. — 208 с. — ISBN 978-5-9580-0665-6. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/433727> (дата обращения: 15.05.2026). [Сайт] — URL: <https://reader.lanbook.com/book/433727?lms=9631d18cc5cbda5ada605b5d3fa66bbf>
4. Варламова Т. П. Валютные операции : учебное пособие / Т. П. Варламова, М. А. Варламова, 2009. - 269.
5. Артемов Николай Михайлович. Валютные рынки / Н. М. Артемов, 2001. - 94.
6. Синявская, Е. Е. Международные финансы и валютное регулирование : учебное пособие / Е. Е. Синявская. — Сочи : СГУ, 2024. — 28 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/492959> (дата обращения: 15.05.2026). [Сайт] — URL: <https://reader.lanbook.com/book/492959?lms=9cbb777c55c70520239ab40a63e7f0ca>
7. Якунина, А. В. Финансовые рынки / А. В. Якунина, С. В. Якунин, Ю. В. Семернина. — Санкт-Петербург : Лань, 2022. — 124 с. — ISBN 978-5-507-44841-8. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/266840> (дата обращения: 15.05.2026). [Сайт] — URL: <https://reader.lanbook.com/book/266840?lms=061ae6c4c834b2592bcb47807d1261e0>