



Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики»  
Программа дисциплины «Банковские операции на международных валютных рынках»  
дополнительной профессиональной программы  
для получения дополнительной квалификации  
«Мастер делового администрирования - Master of Business Administration (MBA)»,  
Специализация MBA «Финансы и банки»

## **Банковские операции на международных валютных рынках**

**Цель курса:** дать представление о процессе интеграции валютных рынков, проведении операций с использованием различных финансовых инструментов. Прослушав курс, студенты смогут:

- самостоятельно проводить анализ изменений, происходящих в мировой валютно-финансовой системе;
- научатся технике совершения различных валютных операций, конструированию различных финансовых схем с целью хеджирования, арбитража и спекуляций, оптимизации портфеля на базе общепринятых мировых стандартов, используемых в работе корпораций и коммерческих банков;
- получат представление о характере и типах рисков на валютно-финансовых рынках, способах их оценки и минимизации;
- познакомятся с системой международных расчетов, смогут выбирать конкретный инструмент, применимый в конкретных сложившихся условиях;
- научатся управлению и контролю над международными операциями.

В рамках курса также рассматриваются основные продукты и схемы торгового финансирования с использованием документарных банковских инструментов, освещается вопрос развития банковских технологий в данной сфере. Особое внимание уделяется унифицированным правилам Международной Торговой Палаты (МТП) как наиболее авторитетным сводам норм, регулирующим отдельные виды документарных операций. Рассматриваются особенности оформления и проведения документарных операций в соответствии с российским законодательством.

Цель этой части курса – дать представление о принятых в современной банковской практике документарных операциях, используемых для проведения расчетов, обеспечения исполнения обязательств по контрактам и организации торгового финансирования.

Задачами дисциплины являются:

- рассмотреть риски и способы управления рисками в международной торговле;
- дать представление о роли документарных операций банков в обслуживании торговых сделок;
- усвоить принципы проведения документарных операций;
- изучить унифицированные правила МТП, регулирующие отдельные виды документарных операций банков;
- рассмотреть особенности проведения документарных операций в соответствии с международной банковской практикой и российским законодательством;
- познакомить с теорией и практикой использования документарных операций в торговом финансировании.

По окончании курса слушатели должны:

- понимать суть изменений, происходящих в международной валютной системе;
- уметь самостоятельно разрабатывать стратегию работы банка на международном валютном рынке;
- приобрести навыки проведения финансовых операций;
- уметь контролировать риски отдела валютного дилинга;
- знать основные формы международных расчетов, и особенностей их проведения;
- получить представление о международной торговле и рисках, связанных с участием в международных торговых отношениях;
- усвоить роль банков в качестве посредников при проведении экспортно-импортных операций;
- уметь выбирать конкретный метод платежа и инструмент расчетов в зависимости от условий и состава участников торговой сделки;
- уметь ориентироваться в действующих международных правилах, регламентирующих порядок проведения банками документарных операций;
- обладать навыками анализа условий документарных инструментов (инкассовых поручений, документарных и резервных аккредитивов, банковских гарантий);
- получить представление о документарных банковских операциях как инструментах торгового финансирования.

## Литература

### Основная:

1. Колесов В.П. Международная экономика. М. ИНФРА-М, 2009. - 473 с.
2. Аносова А.В. Макроэкономика. М. Юрайт, 2013. - 527 с.
3. Аносова А.В. Макроэкономика. Сборник задач и упражнений. М. Юрайт, 2013. - 154 с.
4. Лаврушин О.И. Банковский менеджмент. М. КноРус, 2011. - 554 с.
5. Лаврушин О.И. Банковское дело. М. КноРус, 2008. - 766 с.
6. Лаврушин О.И. Банковское дело: современная система кредитования. М. КноРус, 2008. - 260 с.
7. Hull, J. C. Options, futures, and other derivatives. Pearson Prentice Hall, 2009
8. The A.C.I. Institute Ltd., «An Introduction to The Foreign Exchange and Money Markets» 2012

### Дополнительная:

1. Eale B. A. (2003), Financial risk management, NY.
2. Дягтерева О. И., Организация и техника внешнеторговых операций, Москва, 1992.
3. Крахмалев С.В. Современная банковская практика проведения международных платежей. – М.: ГроссМедиа: РОСБУХ, 2008. – 208 с. (главы 1 – 2).
4. Овсейко С.В. Международные расчеты: право и практика. – Минск: Амалфея, 2009. – 348 с. (главы 3 – 4).
5. Унифицированные правила по инкассо. Публикация Международной торговой палаты №522 (URC 522), редакция 1995 г.
6. Глориозов А.Г., Михайлов Д.М. Внешнеторговое финансирование и гарантийный бизнес. Практическое пособие. – 3-е изд. – М.: Юрайт, 2011 – 903 с.
7. Кобахидзе Г.К. Новые Унифицированные правила и обычаи для документарных аккредитивов: практика расчетов и ее отражение // Международные банковские операции. Методический журнал. – М.: Издательский дом «Регламент» – 2007, №1.
8. Колющенко Н.Ф. Мошенничество с применением документарных инструментов // Международные банковские операции. Методический журнал. – М.: Издательский дом «Регламент» – 2009, №4.
9. Миронов А.В. Подтверждение документарных аккредитивов: возможности и риски // Международные банковские операции. Методический журнал. – М.: Издательский дом «Регламент» – 2011, №1.
10. Миронов А.В. Основные принципы и особенности межбанковского рамбурсирования. Методический журнал. – М.: Издательский дом «Регламент» – 2011, №3.
11. Овсейко С.В. Международные расчеты: право и практика. – Минск: Амалфея, 2009. – 348 с. (главы 3 – 4).
12. Ранних Н.А. Новая редакция Унифицированных правил для гарантий по требованию // Международные банковские операции. Методический журнал. – М.: Издательский дом «Регламент» – 2010, №1.
13. Ранних Н.А. Банковские гарантии в свете новой редакции URDG // Международные банковские операции. Методический журнал. – М.: Издательский дом «Регламент» – 2010, №2.
14. Шакирова Э.Р. Инкассо векселей в практике международных расчетов // Международные банковские операции. Методический журнал. – М.: Издательский дом «Регламент» – 2011, №3, с. 31 – 47.
15. Шакирова Э.Р. Использование толеранса в документарных аккредитивах // Международные банковские операции. Методический журнал. – М.: Издательский дом «Регламент» – 2011, №2.
16. Шакирова Э.Р. Риск досрочного погашения в аккредитивах с постфинансированием // Международные банковские операции. Методический журнал. – М.: Издательский дом «Регламент» – 2010, №3, с. 70 – 85.

### Нормативно-правовые акты:

1. Женевская конвенция от 07 июня 1930 г. «О Единообразном законе о переводном и простом векселе».
2. Унифицированные правила по инкассо. Публикация Международной торговой палаты №522 (URC 522), редакция 1995 г.
3. Унифицированные правила и обычаи для документарных аккредитивов. Публикация Международной торговой палаты №600 (UCP 600), редакция 2007 г.
4. Унифицированные правила для гарантий по требованию. Публикация Международной торговой палаты №758 (URDG 758), редакция 2010 г.
5. Положение ЦБ РФ №2-П «О безналичных расчетах в РФ» от 03 октября 2002 г. (гл. 4-6, гл. 8 - 12).
6. Гражданский кодекс РФ от 26 января 1996 г. (часть первая, гл. 23, § 6 «Банковская гарантия»; часть вторая, гл. 46, §3 «Расчеты по аккредитиву» и §4 «Расчеты по инкассо»).