



Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики»
Силлабус дисциплины «Международный валютный рынок»
для образовательной программы «Банковское дело»
направления подготовки 38.03.01 «Экономика» уровень: бакалавр

Международный валютный рынок

Преподаватель: Солодков Василий Михайлович, к.э.н., профессор, директор Банковского института НИУ ВШЭ.

Контактные телефоны:

Сотовый: +7 (916) 677 6895

E-mail: solodkov@hotmail.com, vsolodkov@hse.ru

Описание курса:

Настоящий курс посвящен вопросам внешнеэкономической деятельности коммерческих банков и связанным с ней рискам. В курсе рассматриваются основные рынки для международных банковских операций и связанные с ними риски. Наиболее важными темами являются страновые и валютные риски, а также вопросы функционирования международного межбанковского рынка. Рассматриваются различные виды банковских операций на примере как международной, так и российской практики.

Значительная часть курса отведена практическим методам анализа финансовых рынков с использованием данных информационной системы REUTERS. В курсе также будут рассмотрены вопросы функционирования криптовалют.

Цели курса: Познакомиться с системой экономических показателей, влияющих на валютный рынок, формирование валютного курса. Рассмотреть основные типы валютных операций, научиться хеджировать валютные риски, спекулировать и проводить арбитражные операции.

Задачи курса: Прослушав курс, студенты смогут:

- самостоятельно проводить анализ изменений, проходящих в мировой валютно-финансовой системе;
- научиться 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.

Система оценки студентов:

Система оценки базируется на кредитах, получаемых студентами в ходе курса. Окончательная оценка формируется по следующему принципу:

- 1/3 финальной оценки зависит от решения кейса
- 2/3 от результатов финального экзамена

Преподаватель оставляет за собой право проводить внеплановые контрольные. Перед каждой работой объявляется лектором, сколько баллов она может максимально принести студенту. Дополнительная работа приветствуется, но только до финального зачета.

Процесс обучения и правила поведения:

Занятия проходят не в форме лекций, а виде живого интерактивного обсуждения, которое, однако, требует большой самостоятельной работы студентов вне рамок аудитории.

Любое списывание при подготовке любой работы приводит к тому, что студент получает за данную работу 0 кредитов. Любая работа должна быть подготовлена самостоятельно.

Литература:

1. The A.C.I. Institute Ltd., «An Introduction to The Foreign Exchange and Money Markets» BPP Training Consulting, 2007.
2. Bain A.D., «The Economics of the Financial System», Blackwell, 2006.
3. Hull J.C. «Options, futures, and other derivatives». London, Prentice-Hall International, Inc.
4. Eale B.A. «Financial risk management» NY, 2006.
5. Jorion «Value-at-risk» London, 2006.
6. Howells P., Bain K., «The Economics of Money, Banking and Finance», Harlow: Longman.
7. Hefferman, S., «Modern Banking in Theory and Practice», John Wiley, 2006.
8. Lewis M.K. and Davis K.T., «Domestic and international banking», Philip Allan, 2007.
9. Wang P. «The economics of foreign exchange and global finance». Berlin, Springer-Verlag, 2005.
10. Rene M., Stulz «Risk Management and derivatives», NY, 2007.
11. Солодков В.М. «Введение в валютный рынок».
12. Пискулов Д. «Теория и практика валютного дилинга»
<http://forex-traderr.ru/knigi/254-d-piskulov-teoriya-i-praktika-valyutnogo-dilinga.html>