



Операции финансовых институтов на международных валютных рынках

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

Контакты:

Сотовый: +7 (916) 677 6895, просьба не злоупотреблять

E-mail: solodkov@hotmail.com

Описание курса:

Настоящий курс посвящен вопросам внешнеэкономической деятельности коммерческих банков и связанным с ней рисками

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.

В курсе содержится анализ существующей валютно-финансовой системы, тенденций ее изменения, практические аспекты работы на международных рынках. Большое место в курсе уделяется разбору кейс-стади.

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;
- научатся технике совершения 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 валютными операциями.

Система оценки слушателей

Система оценки базируется на промежуточных оценках, получаемых слушателями в ходе курса. Окончательная оценка формируется по следующему принципу:

- 1/3 финальной оценки зависит от выполнения домашних заданий (эссе) и активности во время занятий (подготовка презентаций)
- 2/3 от результатов финального экзамена

Дополнительная работа приветствуется, но только до финального экзамена.

Процесс обучения и правила поведения

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

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

Посещение занятий

Посещение не является строго обязательным, однако, учитывая, что слушатели будут выполнять на занятиях большой объем работы, без посещения занятий невозможно будет получить хорошую финальную оценку. Отсутствие на занятиях не освобождает от необходимости выполнения заданных заданий.

Литература

1. Аносова А.В. Макроэкономика. М. Юрайт, 2013. - 527 с.
2. Ben Robson. Currency Kings: How Billionaire Traders Made their Fortune Trading Forex and How You Can Too The McGraw-Hill Companies, Inc. ISBN: 978-1-259-86300-4, 978-1-259-86301-1. Business Finance. 2017
3. Krugman, Paul R; Melitz, Marc J; Obstfeld, Maurice. International Economics: Theory and Policy, Global Edition Pearson Education, Inc. ISBN: 978-1-292-01955-0, 978-1-292-07454-2. 2015
4. Hull, J. C. Options, futures, and other derivatives. Pearson Prentice Hall, 2009
5. The A.C.I. Institute Ltd., «An Introduction to The Foreign Excha The A.C.I. Institute Ltd., "An Introduction to The Foreign Exchange and Money Markets" BPP Training Consulting, 2007.
6. Bain, A.D., "The Economics of the Financial System", Blackwell, 2006.
7. Hull, J. C. "Options, futures, and other derivatives". London, Prentice-Hall International, Inc.,
8. Eale B. A. "Financial risk management" NY, 2006.
9. Jorion, "Value-at-risk" Londone, 2006.
10. Howells, P., Bain, K., "The Economics of Money, Banking and Finance", Harlow: Longman,
11. Hefferman, S., "Modern Banking in Theory and Practice", John Wiley, 2006.
12. Lewis, M.K. and Davis, K.T., "Domestic and international banking", Philip Allan, 2007.

13. Wang, P. "The economics of foreign exchange and global finance". Berlin, Springer-Verlag, 2005.
14. Rene, M., Stulz, "Risk Management and derivatives", NY, 2007.
15. "Введение в валютный рынок". Солодков В.М. Учебное пособие.
16. "Теория и практика валютного дилинга" Пискулов Д. <http://forex-traderr.ru/knigi/254-d-piskulov-teoriya-i-praktika-valyutnogo-dilinga>. 2012
17. Triennial Central Bank Survey of foreign exchange and OTC derivatives markets <https://www.bis.org/publ/rpfx16.htm>