

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ**  
**Донецький національний університет економіки і торгівлі**  
**імені Михайла Туган-Барановського**

**ЗАТВЕРДЖЕНО**

На засіданні кафедри фінансів та  
банківської справи

Протокол № 1 від “28” серпня 2018 р.

Зав. кафедри

  
\_\_\_\_\_ Н.О. Слободянюк

**РОБОЧА ПРОГРАМА ДИСЦИПЛІНИ**  
**«ВАЛЮТНИЙ РИНОК»**

**(заочна форма навчання)**

**Кількість кредитів ECTS 4**

Розробник: Юнацький М.О.,  
доцент кафедри фінансів та  
банківської справи, к.е.н.

2018 – 2019 навчальний рік

## 1. Опис дисципліни

Найменування показників	Характеристика дисципліни
Обов'язкова (для студентів спеціальності "назва спеціальності") / вибіркова дисципліна	вибіркова дисципліна
Семестр (осінній / весняний)	<b>весняний</b>
Кількість кредитів	<b>4</b>
Загальна кількість годин	<b>120</b>
Кількість модулів	<b>3</b>
Лекції, годин	<b>8</b>
Практичні / семінарські, годин	<b>4</b>
Лабораторні, годин	-
Самостійна робота, годин	<b>108</b>
Вид контролю	<b>залік</b>

## 2. Програма дисципліни

**Ціль** – формування у студентів системи теоретичних знань та практичних навичок роботи на валютному ринку.

**Завдання:** - засвоєння теоретичних засад функціонування валютного ринку; ознайомлення і вивчення основних проблем в області міжнародних розрахунків, з технологією проведення валютних операцій, аналізу валютного ринку, ефективного управління валютними ризиками, пошуку джерел фінансування

**Предмет:** економічні відносини з приводу організації та функціонування валютного ринку.

**Зміст дисципліни розкривається в темах:**

Тема 1. Становлення та організація світового валютного ринку

Тема 2. Валютна система як організаційно-правова форма реалізації відносин на валютному ринку

Тема 3. Валютний курс як атрибут валютного ринку. Поточні валютні операції

Тема 4. Основи організації міжнародних розрахунків

Тема 5. Роль кредиту в забезпеченні зовнішньої торгівлі, його види та зв'язок з умовами платежу

Тема 6. Банківська гарантія в міжнародних розрахунках

Тема 7. Валютна політика та валютне регулювання

Тема 8. Платіжний баланс та золотовалютні резерви в системі валютного регулювання

Тема 9. Ризики на валютному ринку та методи їх мінімізації

## 3. Структура дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин (денна форма навчання)				
	усього	у тому числі			
		лекц.	пр./сем.	лаб.	СРС
1	2	3	4	5	6
<b>Змістовий модуль 1: Методологічні основи функціонування валютного ринку України та зміст операцій на валютному ринку</b>					
Тема 1. Становлення та організація світового валютного ринку	19	2	2		15
Тема 2. Валютна система як організаційно-правова форма реалізації відносин на валютному ринку	19	2	2		15
Тема 3. Валютний курс як атрибут валютного ринку. Поточні валютні операції	14	2	2		10
Тема 4. Основи організації міжнародних розрахунків	15	2	3		10
Тема 5. Роль кредиту в забезпеченні зовнішньої торгівлі, його види та зв'язок з умовами платежу	15	2	3		10
Тема 6. Банківська гарантія в міжнародних розрахунках	13	1	2		10
<b>Разом за змістовим модулем 2</b>	<b>95</b>	<b>11</b>	<b>14</b>		<b>70</b>
<b>Змістовий модуль 2: Механізм регулювання стійкості розвитку валютного ринку</b>					
Тема 7. Валютна політика та валютне регулювання	8	2	3		3
Тема 8. Платіжний баланс та золотовалютні резерви в системі валютного регулювання	8	2	3		3
Тема 9. Ризики на валютному ринку та методи їх мінімізації	9	2	3		4
<b>Разом за змістовим модулем 2</b>	<b>25</b>	<b>6</b>	<b>9</b>		<b>10</b>
<b>Усього годин</b>	<b>120</b>	<b>17</b>	<b>23</b>		<b>80</b>

#### 4. Теми семінарських/практичних/лабораторних занять

№ з/п	Вид та тема семінарського заняття	Кількість годин
1	Семінар запитань і відповідей Становлення та організація світового валютного ринку	1
2	Семінар - розгорнута бесіда Валютна система як організаційно-правова форма реалізації відносин на валютному ринку	1
3	Семінар з виконанням практичних задач Валютний курс як атрибут валютного ринку. Поточні валютні операції	2
4	Семінар - розгорнута бесіда Основи організації міжнародних розрахунків	
5	Семінар - розгорнута бесіда Роль кредит в забезпеченні зовнішньої торгівлі, його види та зв'язок з умовами платежу	
6	Семінар запитань і відповідей Банківська гарантія в міжнародних розрахунках	
7	Семінар - розгорнута бесіда Валютна політика та валютне регулювання	
8	Семінар запитань і відповідей Платіжний баланс та золотовалютні резерви в системі валютного регулювання	
9	Семінар - розгорнута бесіда Ризики на валютному ринку та методи їх мінімізації	
<b>Всього</b>		<b>4</b>

#### 5. Індивідуальні завдання

Контрольна робота студента з дисципліни «Фінанси» містить два основних розділи:

- розкриття теоретичного питання;
- вирішення типових задач та обґрунтування розрахунків висновками відповідно до методичних рекомендацій з курсу.

Індивідуальне завдання виконується за варіантами, що погоджується лектором з групою.

## 6. Обсяги, зміст та засоби діагностики самостійної роботи

Назва модулю	Кількість годин самостійної роботи	Зміст самостійної роботи	Засоби діагностики
<p>Змістовий модуль</p> <p>1. Методологічні основи функціонування валютного ринку України та зміст операцій на валютному ринку</p>	<p>70</p>	<p>1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для обговорення питань: Поняття валютного ринку. Світові фінансові потоки і механізми їх обслуговування. Принцип розподілу грошового капіталу у світовій економіці через валютні ринки залежно від очікуваного доходу та ризику.</p> <p>Функції валютного ринку: здійснення міжнародних розрахунків, регулювання валютних курсів, диверсифікація валютних резервів, страхування валютних ризиків, одержання прибутку учасниками валютного ринку, реалізація валютної політики держав і світового співтовариства.</p> <p>Особливі риси валютного ринку: альтернативність, свобода вибору, мотивація учасників, ризиковий характер, часткова регульованість.</p> <p>Суб'єкти валютного ринку. Продавці валюти, її покупці та посередники. Громадяни та суб'єкти зовнішньоекономічної діяльності, комерційні банки, валютні біржі, брокерські контори, міжнародні фінансові організації, світові транснаціональні банки, а також центральні банки і державні скарбниці окремих держав.</p> <p>Активи валютного ринку: грошові знаки держав, міжнародні розрахункові одиниці, світові гроші, платіжні документи (чеки, векселі, акредитиви, пластикові картки тощо), фондові цінні папери (акції, облігації та ін.), монетарні метали.</p> <p>Операції валютного ринку: касові угоди (угоди з негайною поставкою) типу спот, термінові угоди форвардного типу та опціони. Особливості визначення валютних курсів у разі застосування окремих груп валютних операцій.</p> <p>Механізм ціноутворення на валютному ринку. Засоби міжнародних</p>	<p>Тестування</p>

		<p>розрахунків, технології та технічне оснащення валютного ринку. Структура валютного ринку: біржовий, позабіржовий, міжбанківський; первинний, вторинний; національні, регіональні та світовий. Центри світового валютного ринку. Сучасні тенденції розвитку валютного ринку.</p> <p>Джерело [1, 3,5,9]. 2. Самотестування.</p>	
<p>Змістовий модуль 2. Фінанси підприємств та міжнародні фінанси в ринковій економіці</p>	10	<p>1. Опрацювання конспекту лекцій та рекомендованої літератури для вивчення питань: Сутність і функції валютного курсу. Теорія паритету купівельної спроможності. Валютний курс як елемент кількісної теорії грошей. Види валютних курсів. Режими валютних курсів. Фактори, що впливають на валютні курси: валютний курс і платіжний баланс, ВВП та ВНП, грошова маса та інфляція, рівень облікових і процентних ставок, кон'юнктурні фактори тощо. Валютний курс і валютне котирування. Пряме і посереднє котирування, тверде і номінальне, повне. Курси засобів платежу в іноземній валюті. Сторони Bid і Offer у котируванні валютних курсів. Фактори, що впливають на розмір маржі при котируванні валютних курсів (сума угоди, статус контрагента, ліквідність та кон'юнктура ринку. Валютна позиція: відкрита та закрита, довга і коротка. Конвертованість національної валюти. Види валют за режимом конвертованості: конвертована, неконвертована, частково конвертована. Порядок відкриття та функціонування банківських рахунків в іноземній валюті. Міжбанківські кореспондентські відносини, їх типи, види рахунків, що функціонують при наявності кореспондентських відносин. Етапи створення кореспондентських відносин між банками. Система СВІФТ. Купівля банками іноземної валюти для міжнародних розрахунків.</p> <p>Джерела: [1,4-6, 11]</p>	Тестування, виконання індивідуального завдання

		2. Самотестування 3. Підготовка індивідуального завдання	
--	--	---	--

## 7. Результати навчання

1	Формування розуміння структури валютної системи та функціональних особливостей її складових
2	Розуміння форм зовнішньоекономічного фінансування, та вміння оцінити їх переваги та недоліки
3	Вивчення теорії валютних курсів та факторів, що впливають на них
4	Оволодіння технікою валютних операцій
5	Засвоєння необхідних знань при організації і проведенні міжнародних розрахунків
6	Засвоєння принципів діяльності міжнародних фінансових організацій та здатності аналізувати їх вплив на національні економіки
7	Здатність планувати, організовувати, мотивувати, оцінювати та підвищувати результативність колективної праці, здійснювати дослідження в групі під керівництвом лідера, з урахуванням вимог та особливостей сьогодення в умовах обмеженості часу.
8	Набуття гнучкості мислення, відкритого для застосування набутих економічних знань для вирішення стратегічних та поточних завдань розвитку валютного ринку
9	Володіння прийомами пошуку та використання наукової інформації, використання при цьому технічних засобів збору та обробки інформації, вміння працювати на персональному комп'ютері

## 8. Розподіл балів, які отримують студенти впродовж семестру

Поточне тестування та самостійна робота			Підсумковий тест (екзамен)	Сума в балах
Змістовий модуль 1	Змістовий модуль 2	Індивідуальне завдання		100
45	45	10		

## Шкала оцінювання: національна та ECTS

100-бальна шкала	Шкала ECTS	Національна шкала
90-100	A	5, «відмінно»
80-89	B	4, «добре»
75-79	C	
70-74	D	3, «задовільно»
60-69	E	
35-59	FX	2, «незадовільно»
0-34	F	



## 9. Методичне забезпечення

Електронний конспект лекцій, методичні вказівки з вивчення дисципліни, комплекти індивідуальних завдань, навчальна та наукова література, нормативні документи.

## 10. Рекомендована література

### Основна

1. Юнацький М.О. / Банківські операції: Опорний конспект лекцій. ДонНУЕТ ім. М. Туган-Барановського, 2018. - 305 с.
2. Банківська система : підручник / [М.І. Крупка, Є.М. Андрущак, Н.Г. Пайтра та ін.] ; за ред. д-ра екон. наук, проф. М.І. Крупки. - Львів : ЛНУ ім. Івана Франка, 2013. - 556 с.
3. Литвин М.В. Посібник до вивчення дисципліни «Міжнародні кредитно-розрахункові та валютні операції» / М.В. Литвин, Н.В. Стукало. - Д.: РВВ ДНУ, 2014. - 64 с.
4. Віднійчук-Вірван Л.А. Міжнародні розрахунки і валютні операції: .[навч. посіб.] / Л.А. Віднійчук-Вірван. - Л.: Магнолія, 2007. - 214 с.
5. Кривов'яз Т.В. Міжнародні кредитно-розрахункові операції в банках: [навч. посіб.] / Т.В. Кривов'яз, М.І. Сивульський. - К.: Унів. кн., 2009. - 327 с.
6. Боринець С.Я. Міжнародні валютно-фінансові відносини: [підручник] / С.Я. Боринець - К.: Т-во "Знання", 2008. - 582 с.
7. Боришкевич О.В., Краснова І.В., Білошапка В.С. Баріда Н.П., Макаренко О.І., 7. Краснов В.Г.. Валютне регулювання та контроль: [навч. посіб.] / О.В. Боришкевич (заг. ред.). — К: КНЕУ, 2008. — 400с.

### Допоміжна

1. Про банки і банківську діяльність [Електронний ресурс]: Закон України № 2121 -III від 7 грудня 2000 р. - Режим доступу: [http:// www.rada.gov.ua](http://www.rada.gov.ua).
2. , Про Національний банк України [Електронний ресурс]: Закон України № ~ 679-XIV від 20.05.1999 р. - Режим доступу: [http:// www.rada.gov.ua](http://www.rada.gov.ua).
3. Господарський кодекс України [Електронний ресурс]: Закон України №436- IV від 16.01.2003 р. - Режим доступу: [http:// www.rada.gov.ua](http://www.rada.gov.ua).
4. Про порядок здійснення розрахунків в іноземній валюті [Електронний " ресурсі: Закон України - Режим доступу: [http:// www.rada.gov.ua](http://www.rada.gov.ua).
5. Про цінні папери та фондовий ринок [Електронний ресурс]: Закон України

- від 23.02.2006 р. №3480-IV. - Режим доступу: [http:// www.rada.gov.ua](http://www.rada.gov.ua).
6. Про фонд гарантування вкладів фізичних осіб [Електронний ресурс]: Закон України №2740-111 від 20.09.2001 р. - Режим доступу: <http://www.rada.gov.ua>. Про платіжні системи та переказ грошей в Україні [Електронний ресурс]:
  7. Закон України від 10.01.2002 р. № 2921-III. - Режим доступу: <http://www.rada.gov.ua>.
  8. Цивільний кодекс України [Електронний ресурс]: Закон України №435- IV від 16.01.2003 р. - Режим доступу: <http://www.rada.gov.ua>.
  9. Про схвалення Методики розрахунку економічних нормативів регулювання діяльності банків в Україні [Електронний ресурс]: Постанова Правління НБУ №315 від 02.06.2009 р. - Режим доступу: <http://www.rada.gov.ua>.
  10. Юнацький М.О. Бухгалтерський контроль: проблеми організації та звітність / М.О. Юнацький // Глобальні та національні проблеми економіки. Миколаївський національний університет імені В. О. Сухомлинського. – 2016. – Вип.10. – С. 124-136
  11. Юнацький М.О. Концептуальна основа формування облікової політики підприємства для цілей бухгалтерського обліку / М.О. Юнацький // Науковий вісник Ужгородського національного університету. Серія: Міжнародні економічні відносини та світове господарство. – 2016. – Вип. 6/2016. – С. 159-163
  12. Юнацький М.О. Використання дискримінантного аналізу для оцінки ймовірності банкрутства підприємства (на прикладі ПАТ «ЦГЗК») / М.О. Юнацький // Східна Європа: економіка, бізнес та управління : [Електронний ресурс].– 2018. – Вип. 3 (14). – Режим доступу: <http://www.easterneurope-ebm.in.ua/index.php/13-2018-ukr>
  13. Юнацький М.О. Аналіз фінансового стану підприємства роздрібною торгівлі») / М.О. Юнацький // Інфраструктура ринку : [Електронний ресурс].– 2018. – Вип. 18. – Режим доступу: <http://www.market-infr.od.ua/uk/16-2018>
  14. Юнацький М.О. Огляд сучасних методів прогнозування фінансового стану підприємства / М.О. Юнацький // Ефективна економіка : [Електронний ресурс]. – 2018. – Вип. 4. – Режим доступу: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=6232>
  15. Юнацький М.О. Огляд фінансових і не фінансових чинників впливу діяльності ТНК на економіку / М.О. Юнацький // Економіка та суспільство : [Електронний ресурс]. – 2018. – Вип. 15. – Режим доступу: <http://economyandsociety.in.ua/index.php/journal-14>
  16. Юнацький М.О. Облікова політика казначейства щодо виконання бюджету / М.О. Юнацький // Глобальні та національні проблеми економіки : [Електронний ресурс]. – 2018. – Вип. 23. – Режим доступу: <http://global-national.in.ua/issue-22-2018>

1. Офіційний сайт Державної казначейської служби України / Державна казначейська служба України. – Режим доступу : <http://www.treasury.gov.ua/main/uk/index>
2. Податковий Кодекс України : Кодекс від 02.12.2010 № 2755-VI [Електронний ресурс] / Верховна Рада України. – Режим доступу : <http://zakon.rada.gov.ua>
3. Бюджетний Кодекс України : Кодекс від 08.07.2010 № 2456-VI [Електронний ресурс] / Верховна Рада України. – Режим доступу : <http://zakon.rada.gov.ua>
4. Офіційний сайт Державної служби статистики / Державна служба статистики [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.ukrstat.gov.ua>
5. Офіційний сайт Міністерства фінансів України / Міністерство фінансів України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.minfin.gov.ua>

ЗАТВЕРДЖЕНО

Зав. кафедри

\_\_\_\_\_ Н.О. Слободянюк

### КАЛЕНДАРНО-ТЕМАТИЧНИЙ ПЛАН З ДИСЦИПЛІНИ

№	Назва змістового модулю	Кількість годин за видами занять та період вивчення дисципліни						Дата поточного контролю
		Лекції		Практичні		Самостійна робота		
		год.	дата	год.	дата	год.	дата	
1	Змістовий модуль 1. Методологічні основи функціонування валютного ринку України	4	Жовтень 2018 року	2	Жовтень 2018 року	30	Листопад 2018 року	01.11.2018 р.
2	Змістовий модуль 2. Сутність та види операцій на валютному ринку	4		2		40	Грудень 2018 року	01.12.2018 р.
3	Змістовий модуль 3. Механізм регулювання стійкості розвитку валютного ринку					38	Грудень 2018 року	11.12.2018 р.
3	Індивідуальне завдання							01.12.2018 р.