

*И. П. Заика,  
О. Ю. Омельченко*

*МЕЖДУНАРОДНАЯ  
ЭКОНОМИКА*

Министерство образования и науки Украины  
Государственное учреждение  
«Луганский национальный университет  
имени Тараса Шевченко»

И. П. Заика, О. Ю. Омельченко

# МЕЖДУНАРОДНАЯ ЭКОНОМИКА

*Методические рекомендации  
по организации семинарских занятий  
для студентов экономических и неэкономических  
специальностей дневной и заочной форм обучения*

Луганск  
ГУ «ЛНУ имени Тараса Шевченко»  
2013

**УДК 339.9 (076)**  
**ББК 65.5р 3**  
**М58**

**Рецензенты:**

*Житний П. Е.* – доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой финансов, учета и банковского дела Луганского национального университета имени Тараса Шевченко.

*Скорород Н. Н.* – кандидат экономических наук, доцент кафедры экономической теории и прикладной статистики Луганского национального университета имени Тараса Шевченко.

*Матичак П. П.* – кандидат экономических наук, доцент, заведующий кафедрой «Финансы и кредит» Луганского национального аграрного университета.

**Заика И.П.**

М 58            Международная экономика : метод. рек. по организации семинар. занятий для студ. эконом. и неэконом. спец. дневной и заочной форм обучения / И. П. Заика, О. Ю. Омельченко ; Гос. учержд. «Луган. нац. ун-т имени Тараса Шевченко». – Луганск : Изд-во ГУ «ЛНУ имени Тараса Шевченко», 2013. – 286 с.

Изучение международной экономики является необходимой составляющей подготовки современного экономиста для решения вопросов по организации внешнеэкономических связей субъектов экономической деятельности.

Методические рекомендации составлены для использования студентами специальностей «Финансы», «Маркетинг», «Прикладная статистика» дневной и заочной форм обучения, изучающих дисциплину «Международная экономика» в рамках модульно-рейтинговой системы оценки обучения, составлены на русском языке и рекомендуются для использования студентами из Ближнего зарубежья.

**УДК 339.9 (076)**  
**ББК 65.5р 3**

*Рекомендовано к печати Учебно-методическим советом  
Луганского национального университета имени Тараса Шевченко  
(протокол № 1 от 11 сентября 2013 года)*

© Заика И. П., Омельченко О. Ю., 2013  
© ГУ «ЛНУ имени Тараса Шевченко», 2013

## СОДЕРЖАНИЕ

Вступление.....	5
Тематический план дисциплины «Международная экономика».....	8

<b>МОДУЛЬ А:</b> Сущность, структура и базовые понятия международной экономики. Международная торговля и торговая политика.....	9
---	---

<u><i>Занятие №1. Тема: «Международная экономика сущность, структура, основные понятия»</i></u> .....	9
---	---

<u><i>Занятие №2. Тема: «Международная торговля: сущность, формы, теории»</i></u> .....	23
---	----

<u><i>Занятие №3. Тема: «Международная торговая политика: типы, последствия, инструменты»</i></u> .....	41
---	----

<u><i>Занятие №4 (практическое занятие)</i></u> .....	62
---	----

<u><i>Занятие №5. Тема: «Международная торговля услугами»</i></u> .....	82
---	----

<b>МОДУЛЬ В:</b> Международное движение факторов производства и денежных потоков. Международная интеграция и глобализация мирового хозяйства.....	96
---	----

<u><i>Занятие №6. Тема: «Международное движение капитала»</i></u> .....	96
---	----

<u><i>Занятие №7. Тема: «Международная миграция рабочей</i></u>	
---	--

<i>силы»</i> .....	113
<i>Занятие №8. Тема: «Международная передача технологий»</i> .....	128
<i>Занятие №9. Тема: «Платежный баланс»</i> .....	143
<i>Занятие №10. Тема: «Международные интеграционные процессы»</i> .....	168
<i>Занятие №11. Тема: «Мировая валютная система, валютный рынок и валютная политика»</i> .....	184
<i>Занятие №12. Тема: «Международный кредит: сущность, формы»</i> .....	210
<i>Занятие №13. Тема: «Глобализация мировой экономики»</i> .....	242
Тематика рефератов.....	273
Экзаменационные вопросы.....	276
Критерии оценивания.....	280
Рекомендуемая литература.....	281

## ВСТУПЛЕНИЕ

Дисциплина «Международная экономика» является дисциплиной цикла фундаментальных, теоретических наук при подготовке специалистов по направлениям «Финансы», «Маркетинг», «Прикладная статистика».

Актуальность проблемы и динамика межгосударственных отношений требуют быстрого реагирования на все изменения в мировом хозяйстве, углубленного изучения их причин и последствий. Объективная необходимость требует постепенной, неуклонной интеграции экономики Украины в систему международного разделения труда, мировых интеграционных процессов. Поэтому знание будущими специалистами теоретических основ и особенностей международной экономики будет способствовать формированию надежных внешнеэкономических связей Украины с другими странами мира.

Дисциплина «Международная экономика» имеет теоретический и прикладной характер. Международная экономика проявляется в конкретных формах международных экономических отношений. Теоретическая составляющая дисциплины заключается в том, что студенты могут углубить свои знания по сущности международной экономики и организации международных экономических отношений. С другой стороны, знание экономических законов, их действия в

территориальном пространстве мирового хозяйства составляют теоретическую основу для формирования навыков по организации внешнеэкономической деятельности по конкретным обстоятельствам согласно профессиональных функций.

**Предметом** дисциплины является многоуровневый комплекс экономических отношений между странами, их группировками, а также изучение отношения между отдельными экономическими субъектами, которые относятся к разным странам, а именно: отдельными людьми, домохозяйствами, предприятиями, государственными и гражданскими учреждениями.

**Цель** дисциплины: изучение экономического механизма функционирования международной экономики (т.е. международных правовых норм, экономических соглашений, деятельности международных экономических организаций и др.), закономерностей взаимодействия субъектов в международном обмене товарами, движении факторов производства и формировании международной экономической политики государств, овладение теоретическими основами и приобретение навыков анализа процессов и тенденций в области межгосударственного экономического общения.

**Задача** дисциплины: изучение экономических законов в масштабах мирового хозяйства, формирование навыков анализа конкретной ситуации в международной экономике и

определение модели поведения в этой ситуации.

В результате изучения дисциплины студент должен **знать**:

- сущность международной экономики и уровни международных экономических отношений;
- экономические законы и формы проявления международных экономических отношений;
- сущность международного движения факторов производства и их современных особенностей;
- особенности международной торговли товарами и услугами в современных условиях;
- современные теории международной торговли товарами;
- сущность и особенности экономической интеграции в мировом хозяйстве;
- формы государственного вмешательства в международные экономические процессы.

Студент должен **уметь**:

- проводить анализ состояния международной экономики и международных экономических отношений относительно критериев и индикаторов его оценки;
- делать выводы о состоянии международной торговли товарами и услугами;
- моделировать различные варианты вмешательства государства в мирохозяйственные связи;
- проводить анализ вариантов интеграции экономики стран в мировую экономику.

## **ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН ДИСЦИПЛИНЫ**

### **«МЕЖДУНАРОДНАЯ ЭКОНОМИКА»**

**Модуль А: Сущность, структура и базовые понятия международной экономики. Международная торговля и торговая политика.**

1. Международная экономика: сущность, структура, основные понятия.
2. Международная торговля: сущность, формы, теории.
3. Международная торговая политика: типы, последствия, инструменты.
4. Международная торговля услугами.

**Модуль В: Международное движение факторов производства и денежных потоков. Международная интеграция и глобализация мирового хозяйства.**

5. Международное движение капитала.
6. Международная миграция рабочей силы.
7. Международная передача технологий.
8. Платежный баланс.
9. Международные интеграционные процессы.
10. Мировая валютная система, валютный рынок и валютная политика.
11. Международный кредит: сущность, формы.
12. Глобализация мировой экономики.

**МОДУЛЬ А:** Сущность, структура и базовые понятия международной экономики. Международная торговля и торговая политика

**Занятие №1**

***Тема: «Международная экономика: сущность, структура, основные понятия»***

**План семинара:**

1. Международное разделение труда как основа интернационализации производства.
2. Особенности международного разделения труда на современном этапе.
3. Международная производственная кооперация, ее формы.
4. Становление мирового рынка и его характерные черты.
5. Современное мировое хозяйство: черты и тенденции развития.
6. Сущность открытой экономики, ее критерии.
7. Сущность международных экономических отношений и формы проявления.
8. ТНК как основной субъект мирохозяйственных связей.
9. Предпосылки, сущность и структура международной экономики. Международные экономические отношения в мировом хозяйстве.
10. Проблемы участия Украины в международном разделении труда.

### **Методические рекомендации:**

Развитие стран мирового сообщества характеризуется постоянным расширением их взаимных хозяйственных связей. Этот процесс привел к созданию международной экономики - многогранного и сложного явления, выражающего высший этап развития общественного производства и функционирующего как системное образование на интернациональном уровне. Международная экономика рассматривается как наука и как учебная дисциплина, знание ее теоретических основ и закономерностей становится все более актуальным для подготовки специалистов в области экономики. Поэтому при подготовке к занятию студент должен обратить особое внимание на главные предпосылки выделения международной экономики в самостоятельную научную дисциплину, а также основные методы и принципы научных исследований в международной экономике, особенности их применения.

Необходимо обратить внимание на то, что страны, участвующие в развитии международной экономики, играют разную роль в данном процессе и решают различные задачи. Международное значение той или иной страны, отдельного ее региона (города) обусловлено их экономическим потенциалом, местом в мировой системе товаропроизводства, технологий, финансов, общей экономической динамикой, что в значительной степени зависит от международного разделения труда, которое рассматривается как высшая ступень развития

общественного территориального разделения труда между странами, предусматривающая устойчивую концентрацию производства определенной продукции в отдельных странах. При подготовке к занятию студент должен обратить внимание на цели, факторы и виды международного разделения труда, а также выявить место Украины в этом процессе. Также необходимо рассмотреть понятие международной кооперации, международной специализации производства, ее формы проявления и отличия от международного разделения труда. Важно обратить внимание студентов на конкретные примеры этих понятий.

Для более полного представления о международном рынке надо обратить внимание на этапы его эволюции, историю становления, а также различия между понятиями внутренний рынок, национальный рынок, международный рынок, мировой рынок. Характерной чертой мирового рынка является межгосударственное перемещение товара, международная торговля. При переходе товарного производства от стадии мирового рынка к стадии мирового хозяйства возникает международное перемещение уже не только товара, но и факторов его производства, прежде всего капитала и рабочей силы. Таким образом, категория мирового хозяйства затрагивает уже не только сферу обращения, но и сферу производства.

Основой мирового хозяйства, так же как и мирового рынка, является международное разделение труда и других

факторов производства. Студент должен знать, что отличие мирового хозяйства от мирового рынка заключается в том, что он проявляется не только и не столько через международное движение товаров, сколько через международное движение факторов производства. Мировое хозяйство включает все основные параметры мирового рынка и дополняет его новыми существенными чертами, связанными с международной мобильностью факторов производства. Необходимо обратить внимание на основные исторические этапы мировой экономики, а также на то, что одной из характерных черт мирового хозяйства является возникновение экономики открытого типа в рамках многих государств и межгосударственных объединений. Открытая экономика предполагает целостность экономики, единый экономический комплекс, интегрированный в мировое хозяйство, мировой рынок.

Международная экономика проявляется в конкретных формах международных экономических отношений (МЭО), которые представляют собой определённый способ взаимодействия между хозяйственными субъектами разных стран по поводу производства, распределения, обмена и потребления материальных и нематериальных благ. Важнейшей их особенностью является то, что эти отношения осуществляются через государственные границы. При подготовке к занятию необходимо рассмотреть субъекты и формы МЭО, и особое внимание обратить на роль в них

транснациональных корпораций.

При изучении данной темы студент, используя предварительные знания основных макроэкономических показателей (ВВП, ВНД, НД), методику их расчета; показателей внешнеэкономической деятельности страны (экспорт, импорт, экспортная квота, импортная квота), должен выявить предмет исследования дисциплины международная экономика, охарактеризовать субъекты мирохозяйственных связей, определить особенности международного разделения труда на современном этапе, изучить ключевые понятия темы (мировой рынок, мировое хозяйство и т.д.), которые приведены ниже. Особое внимание необходимо уделить вопросам международных экономических связей на современном этапе и месту Украины в международном разделении труда. Также при подготовке к семинарскому занятию студент должен ответить на проблемные вопросы и пройти тестовый контроль.

**Ключевые понятия:** экспорт, импорт, международная кооперация труда, международная торговля, международное разделение труда, международное разделение факторов производства, международное движение товаров, рынок (внутренний, национальный, международный, мировой), мировое хозяйство, совокупное предложение, совокупный спрос, товар (неторговый, торговый), торговая равновесие, торговое сальдо, торговый оборот, факторы производства

(общие, основные, развитые, специальные).

*Экспорт (export)* - это продажа и вывоз товара за границу.

*Импорт (import)* - это покупка и ввоз товара из-за границы.

*Международная кооперация труда (international cooperation of labor)* - представляет собой обусловленный международным разделением труда устойчивый обмен между странами продуктами, которые производятся ими с высокой экономической эффективностью. Кооперационные связи оказываются на всемирном, межотраслевом или внутриотраслевом уровнях.

*Международная торговля (MT) (international trade)* - это сфера международных товарно-денежных отношений, составляет совокупность внешней торговли всех стран мира.

*Международное разделение труда (MPT) (international division of labor)* - это высшая степень развития общественно-территориального разделения труда между странами, который предполагает постоянную концентрацию производства определенной продукции в отдельных странах.

*Международное разделение факторов производства (МПФВ) (international division of factors)* - вторично обусловлено сосредоточение отдельных факторов производства в различных странах, являющееся предпосылкой производства ими определенных товаров с более высокой эффективностью, чем в других странах.

*Рынок:*

- *внутренний (PB) (domestic market)* - это форма хозяйственного общения, при которой все, что предназначено для продажи, сбывается самим производителем внутри страны.

- *международный (PM) (international market)* - это часть национальных рынков, которая непосредственно связана с зарубежными рынками.

- *национальный (PH) (national market)* - это внутренний рынок, часть которого ориентируется на иностранных покупателей.

- *мировой (PM) (World `market)* - сфера устойчивых товарно-денежных отношений между странами, основанные на МРТ и других факторах производства.

*Мировое хозяйство (XM) (World `economy)* - это совокупность национальных экономик стран мира, связанных между собой мобильными факторами производства.

*Совокупное предложение (aggregate supply - AS)* - объем производства товаров, которые производители готовы коллективно предложить на рынок при существующем уровне цен.

*Совокупный спрос (aggregate demand - AD)* - объем производства товаров, которые потребители готовы коллективно приобрести при существующем уровне цен.

*Товар (commodity good)* - это предмет, который удовлетворяет любую общественную потребность и произведенный для обмена, т.е. имеющий ценность, которая

устанавливается в процессе его обмена на другие товары:

- *неторгуемый (nontradable good)* - это товар, который потребляется в стране, где был изготовлен, и не перемещается между странами.

- *торгуемый (tradable good)* - это товар, который может двигаться между различными странами.

*Торговое равновесие* - баланс спроса и предложения на товар.

*Торговое сальдо (trade balance)* - разница стоимостных объемов экспорта и импорта.

*Торговый оборот (trade turnover)* - сумма стоимостных объемов экспорта и импорта.

*Факторы производства (ФП) (factor of production)* - ресурсы, которые необходимо затратить для производства товара:

- *общие (general) по степени специализации* - те, которые можно применять в различных отраслях для создания разнообразной продукции имеют высокую международную мобильность;

- *основные (basic) по происхождению* - те, что страна получила от природы или в результате длительного исторического развития; имеют низкую международную мобильность.

### **Проблемные вопросы:**

1. Какие промышленные и сельскохозяйственные товары, и при каких условиях становятся неторгуемыми? Приведите

примеры неторгуемых товаров, которые при определенных условиях могут продаваться за границу.

2. Целесообразна ли экономическая кооперация в таком факторе производства, как земля? Приведите аргументы "за" и "против" своего ответа.

3. Если товар - это использованный фактор производства, то может фактор производства являться товаром? Понятие мировой торговли охватывает только торговлю товарами, или и торговлю факторами производства?

4. До какой степени цена равновесия на товар на мировом рынке может отличаться от цен равновесия на этот же товар в каждой из торгующих стран? Может ли внутренняя цена товара в каждой из стран быть выше мировой цены равновесия? А ниже?

5. Мексика хорошо обеспечена рабочей силой, а Канада - землей. К какому типу факторов производства относятся мексиканская рабочая сила и канадская земля? Могут ли они быть основой долгосрочного конкурентного преимущества этих стран? Почему? В производстве каких товаров?

### **Тесты:**

#### 1. Международное разделение труда - это:

а) высшая степень развития общественно-территориального разделения труда между странами, основой которого является экономически выгодная специализация отдельных стран и

обмен между ними выпущенной продукцией определенного количества и качества;

б) форма разделения труда между странами, при которой рост концентрации однородного производства происходит на базе дифференциации национальных производств, выделения в самостоятельные (обособленные) технологические процессы, в отдельные отрасли производства продукции сверх внутренних потребностей;

в) взаимоотношения между государствами при обмене продуктами труда различных отраслей производства;

г) объединение усилий производителей нескольких стран в выпуске определенных видов товаров для мирового рынка.

## 2. Международная специализация производства - это:

а) высшая степень развития общественно-территориального разделения труда между странами, основой которого является экономически выгодная специализация отдельных стран и обмен между ними выпущенной продукцией определенного количества и качества;

б) форма разделения труда между странами, при которой рост концентрации однородного производства происходит на базе дифференциации национальных производств, выделения в самостоятельные (обособленные) технологические процессы, в отдельные отрасли производства продукции сверх внутренних потребностей;

в) взаимоотношения между государствами при обмене

продуктами труда различных отраслей производства;

г) объединение усилий производителей нескольких стран в выпуске определенных видов товаров для мирового рынка.

### 3. Межотраслевая специализация - это:

а) высшая степень развития общественно-территориального разделения труда между странами, основой которого является экономически выгодная специализация отдельных стран и обмен между ними выпущенной продукцией определенного количества и качества;

б) форма разделения труда между странами, при которой рост концентрации однородного производства происходит на базе дифференциации национальных производств, выделения в самостоятельные (обособленные) технологические процессы, в отдельные отрасли производства продукции сверх внутренних потребностей;

в) взаимоотношения между государствами при обмене продуктами труда различных отраслей производства;

г) объединение усилий производителей нескольких стран в выпуске определенных видов товаров для мирового рынка.

### 4. Международное производственное кооперирование - это:

а) высшая степень развития общественно-территориального разделения труда между странами, основой которого является экономически выгодная специализация отдельных стран и обмен между ними выпущенной продукцией определенного количества и качества;

б) форма разделения труда между странами, при которой рост концентрации однородного производства происходит на базе дифференциации национальных производств, выделения в самостоятельные (обособленные) технологические процессы, в отдельные отрасли производства продукции сверх внутренних потребностей;

в) взаимоотношения между государствами при обмене продуктами труда различных отраслей производства;

г) объединение усилий производителей нескольких стран в выпуске определенных видов товаров для мирового рынка.

5. Какие из перечисленных свойств не характерны для мирового рынка:

а) он является категорией товарного производства, которое в поисках сбыта своей продукции вышло за национальные границы;

б) он проявляется в межгосударственном перемещении товаров, находящихся под воздействием не только внутреннего, но и внешнего спроса и предложения;

в) он оптимизирует использование факторов производства, подсказывая производителю, в каких отраслях и регионах они могут быть использованы наиболее эффективно;

г) он выполняет санирующую роль выбраковывая из международного обмена товары и часто их производителей, которые не могут обеспечить международный стандарт качества при конкурентных ценах;

д) на нем действует особая система цен - мировые цены;

е) на нем движение товаров обуславливается не только экономическими факторами (производственными связями между предприятиями и регионами страны), но и внешнеэкономической политикой отдельных государств;

ж) все черты характерны для мирового рынка?

6. К современным макроэкономическим школам, которые рассматривают проблемы международной экономики, относятся:

а) теория сравнительных преимуществ, теория абсолютных преимуществ, теорема Хекшера - Олина;

б) неоклассическая, неокейнсианская, рациональных ожиданий;

в) кейнсианская, монетаристская, неоклассическая.

7. Увеличение совокупного спроса приводит:

а) к увеличению цены и объемов производства;

б) увеличению цены и уменьшению объемов производства;

в) уменьшению цены и увеличению объемов производства.

8. Уменьшение совокупного спроса приводит:

а) к увеличению цены и уменьшению объемов производства;

б) уменьшению цены и падению объемов производства;

в) уменьшению цены и увеличению объемов производства.

9. Международное разделение факторов производства - это:

а) высшая степень развития общественно-территориального

разделения труда между странами, предусматривающая устойчивую концентрацию производства определенной продукции в отдельных странах;

б) устойчивый обмен между странами продуктами, которые изготавливаются ими с наибольшей экономической эффективностью;

в) исторически сложившаяся концентрация отдельных факторов производства в различных странах, которая является предпосылкой производства ими определенных товаров, экономически эффективных, чем в других странах.

#### 10. Международная торговля - это:

а) сфера международных товарно-денежных отношений, представляющая собой совокупность внешней торговли всего мира;

б) устойчивый обмен продуктами производства между контрагентами из разных стран;

в) совокупность экспортных и импортных операций.

#### 11. Торговое сальдо - это:

а) сумма стоимостных объемов экспорта и импорта;

б) разница стоимостных объемов экспорта и импорта;

в) доля стоимостных объемов экспорта и импорта.

#### 12. Торговый оборот - это:

а) сумма стоимостных объемов экспорта и импорта;

б) разница стоимостных объемов экспорта и импорта;

в) доля стоимостных объемов экспорта и импорта

## Занятие №2

*Тема: «Международная торговля: сущность, формы, теории»*

### План семинара:

1. Сущность международной торговли и ее роль в мировом хозяйстве.
2. Формы международной торговли.
3. Показатели состояния и динамики международной торговли товарами.
4. Этапы развития международной торговли.
5. Состояние внешней торговли Украины.
6. Меркантилизм - теория ограничения международной торговли.
7. Классические теории международной торговли (теории абсолютных и относительных преимуществ).
8. Теория соотношения факторов производства Хекшера-Олина. Парадокс Леонтьева.
9. Основные направления развития классических теорий международной торговли (жизненного цикла продукта, конкурентных преимуществ нации и др.).

### Методические рекомендации:

Традиционной и наиболее развитой формой международных экономических отношений является внешняя

торговля. По некоторым оценкам на долю торговли приходится около 80% всего объема международных экономических отношений. При изучении темы необходимо обратить внимание на исторические предпосылки возникновения международной торговли, которая возникла в процессе зарождения мирового рынка в XVI—XVIII веках. Её развитие — один из важных факторов развития мировой экономики нового времени, и на современном этапе международная торговля играет важную роль в хозяйственном развитии стран, регионов, всего мирового сообщества, является мощным фактором экономического роста, а зависимость стран от международного товаробмена значительна. Также необходимо отметить, что основными факторами, влияющими на рост международной торговли, являются развитие международного разделения труда и интернационализация производства; НТР; деятельность ТНК.

Под международной торговлей понимается международный обмен товарами в их натурально-вещественной форме посредством их вывоза (экспорта) и ввоза (импорта). Поэтому при изучении темы важно рассмотреть понятия мирового товарооборота, торгового баланса, торгуемых и неторгуемых товаров, обратить внимание на их различия, а также формы международной торговли. В международном обмене участвуют торгуемые товары, которые могут перемещаться между различными странами. Товар входит в международный обмен при пересечении границы, а в состав

мирового товарооборота включаются все товарные потоки, обращающиеся между странами, независимо от того, проданы они на рыночных или иных условиях или остаются в собственности поставщика.

Основу международной торговли составляет традиционная коммерческая торговля. Кроме коммерческой торговли в состав международного товарооборота входят поставки товаров на основе соглашений о специализации и кооперировании производства. Особое место в международной торговле занимают внутрифирменные поставки, которые осуществляются в рамках предприятий той или иной ТНК по трансфертным, то есть переводным ценам. Также в составе международной торговли учитываются и товары, поставленные безвозмездно, например в качестве гуманитарной помощи.

Также при изучении темы необходимо рассмотреть основные показатели международной торговли и динамику ее развития, особенности на современном этапе, а также ее товарную структуру, т.к. изменение товарной структуры экспорта и импорта оказывает существенное воздействие на темпы расширения международной торговли.

Студенту необходимо обратить внимание на основные теории международной торговли, их основные положения и эволюцию, обусловленную развитием международных экономических отношений (меркантилизм, теории абсолютных и сравнительных преимуществ, теории Хекшера-Олина,

парадокс Леонтьева, теория жизненного цикла товара, теория М.Портера, теория Рыбчинского, теория Самуэльсона и Столпера).

При подготовке к семинарскому занятию студенту необходимо рассмотреть сущность международной торговли, ее главные критерии и показатели (экспорт, импорт, внешнеторговое сальдо и др.), ее формы и влияние на национальную экономику, определить основные положения каждой теории международной торговли, выявить их основные преимущества и недостатки. Особое внимание следует уделить развитию классических теорий на современном этапе (теория жизненного цикла товара, конкурентоспособности нации, технологического разрыва и др.). При подготовке к семинару студент должен изучить ключевые понятия, рассмотреть проблемные вопросы и пройти тестовый контроль для закрепления материала.

**Ключевые понятия:** альтернативная цена, альтернативные издержки, альтернативные теории международной торговли (теория международного жизненного цикла товара, теория пересекающегося спроса, теория конкурентных преимуществ), выигрыш от торговли, внутриотраслевая торговля, детерминанты национальной конкурентоспособности. индекс внутриотраслевой торговли, классическая теория международной торговли, меркантилистская,

неомеркантилистская теории международной торговли, теория абсолютных преимуществ, теория сравнительных преимуществ, теория размера страны, теория соотношения факторов производства (парадокс Леонтьева и его объяснение), кластеры, компенсационный критерий, критерий эффективности Парето, "Лесе-фер", национальный ромб, статистика Леонтьева, торговля несколькими товарами, условия торговли (коэффициент международного обмена), фактороинтенсивность товара (капиталоемкость, трудоемкость), факторонасыщенность страны.

*Альтернативная цена (opportunity cost)* - это рабочее время, необходимое для производства одного товара, выраженное через рабочее время, необходимое для производства другого товара.

*Альтернативные издержки (opportunity cost), или издержки замещения* - это количество других продуктов, от которого следует отказаться или которым нужно пожертвовать, чтобы получить определенное количество какого-либо определенного продукта.

*Альтернативные теории международной торговли:*

- *теория конкурентных преимуществ (Competetion Advantage)* - страна достигает международного успеха в той или иной области благодаря взаимодействию конкурентных преимуществ в четырех национальных детерминантах

(свойствам страны): факторных условиях; условиях спроса; родственных и обслуживающих отраслях; стратегии фирмы, ее структуры и конкуренции - с соединенных в динамическую систему, *так называемый ромб*; автор - *Портер*.

- *теория международного жизненного цикла товара (International Product Life Cycle Theory)* - некоторые виды продукции проходят цикл, состоящий из четырех этапов - внедрение, рост, зрелость и упадок, производство этой продукции перемещается из страны в страну в зависимости от этапа цикла; автор - *Р. Вернон*.

- *теория пересекающегося спроса (overlapping demand theory)* - разработав новую продукцию в ответе на найденную рыночную потребность на внутреннем рынке, производитель затем обращается к рынкам, которые воспринимаются им как наиболее подобные рынкам его страны; автор - *С. Лундер*.

*Выигрыш от торговли (gains from trade)* - это экономический эффект, который получает каждая из стран, которая участвует в торговле, если каждая из них специализируется на торговле тем товаром, в производстве которого она имеет относительное преимущество.

*Внутриотраслевая торговля (intra-industry trade)* - экспорт и импорт товаров, относящихся к один их и той же товарной группе.

*Детерминанты национальной конкурентоспособности (Determinants of National Competetion):*

1. *Факторные условия*, то есть те конкретные факторы (например, квалифицированная рабочая сила определенного профиля или инфраструктура), которые необходимы для успешной конкуренции в данной отрасли.

2. *Условия спроса*, то есть который на внутреннем рынке спрос на продукцию или услуги, предлагаемые определенной отраслью.

3. *Родственные (related) и поддерживающие отрасли*, то есть наличие или отсутствие в стране родственных или поддерживающих отраслей, конкурентоспособных на международном рынке.

4. *Стратегия фирмы, ее структура и конкуренты*, т.е. какие условия в стране определяющие то, как создаются и управляются фирмы, и характер конкуренции на внутреннем рынке.

*Индекс внутриотраслевой торговли (index of intra-industry trade)* - это разница между единицей и отношением сумм торгового сальдо к суммам торгового оборота - при сбалансированной внешней торговли (нулевое внешнеторговое сальдо), и разница между единицей и отношением сумм долей (в процентах) торгового сальдо к суммам торгового оборота каждого товара или товарной группы - при несбалансированной внешней торговле.

*Классические теории международной торговли:*

*меркантилистская теория (mercantilism)* - богатство страны

измеряется количеством золота и серебра, которым она владеет;

*неомеркантилистська теория (neomercantilism)* - страны стараются иметь активное сальдо торгового баланса для достижения определенной социальной или политической цели;

*парадокс Леонтьева (Leontief Paradox)* - теория соотношения факторов производства Хекшера - Олина не подтверждается на практике: трудонасыщенные страны экспортируют капиталоемкую продукцию, тогда как капиталонасыщенные - трудоемкую;

*теория абсолютных преимуществ (absolute advantage theory)* - страны экспортируют те товары, которые они производят с меньшими затратами (в производстве которых они имеют абсолютное преимущество), и импортируют те товары, которые производятся другими странами с меньшими затратами (в производстве которых абсолютное преимущество принадлежит их торговым партнерам);

*теория сравнительных преимуществ (comparative advantage theory)* - если страны специализируются на производстве тех товаров, которые они могут производить с относительно низкими затратами по сравнению с другими странами (или, иначе говоря, с меньшими альтернативными издержками), то торговля будет взаимовыгодной для обеих стран, независимо от того, является ли производство в одной из них абсолютно более эффективным, чем в другой;

*теория размера страны (Country size Theory)* - в связи с тем,

что страны с большей территорией обычно имеют более разнообразные климатические условия и природные ресурсы, они в целом ближе к экономической самодостаточности, чем малые по размеру страны;

*теория соотношения факторов производства, или теория Хекшера - Олина (Heckschers - Olin Theory)* - страны экспортируют продукты интенсивного использования избыточных факторов и импортируют продукты интенсивного использования дефицитных для них факторов.

*Кластеры (clusters)* - это объединение национальных конкурентоспособных взаимосвязанных отраслей.

*"Лесе-фер" (фр. laissez-faire)* - политика государственного невмешательства в экономику и свободу конкуренции.

*Компенсационный критерий (compensation eriterion)* - реализация экономической политики, ведущей к улучшению положения одних экономических игроков за счет других.

*Критерий эффективности Парето (criterion effekt Pareto)* - каждое изменение, в результате которого улучшается благосостояние хотя бы одного индивида, причем положение любого члена общества при этом не ухудшается, ведет к увеличению благосостояния в целом.

*Национальный ромб* - детерминанты национальной конкурентоспособности составляют собой комплексную систему, которая постоянно развивается (рис. 1).

*Соотношение цен при торговле* - цена импортного товара,

которая определяется через цену товара, который необходимо экспортировать, чтобы оплатить импорт, поэтому конечное соотношение цен при торговле определяется внутренним спросом на товары в каждой из торгующих стран.

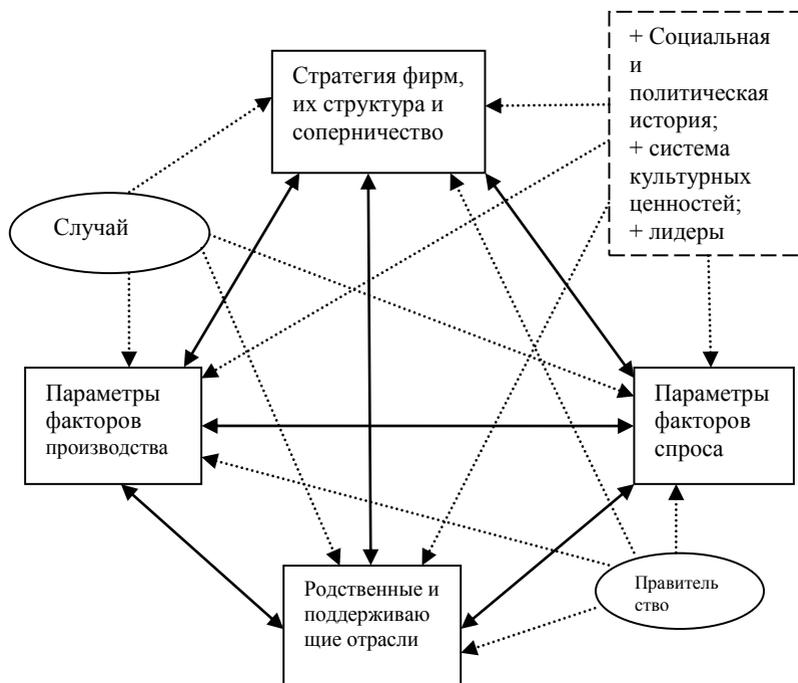


Рис. 1. Национальный "ромб" или детерминанты национальных конкурентных преимуществ

*Статистика Леонтьева (Leontief Statistic)* - соотношение  $(K / L)$  (долл. США / человеко-год). Согласно этому соотношению страна может считаться капиталонасыщенной, если:  $(K_x / L_x) / (K_t / L_t) > 1$  и трудонасыщенной, если  $(K_x / L_x) / (K_t / L_t) < 1$ .  $K$ ,  $K_m$ ,  $K_x$  - количество капитала, необходимого для производства

единицы продукции, единицы американского импорта и единицы американского экспорта соответственно;  $L$ ,  $L_t$ ,  $L_x$  - количество труда, необходимого для производства единицы продукции, единицы американского импорта и единицы американского экспорта соответственно.

*Торговля несколькими товарами* - товары будут изготавливаться там, где относительная заработная плата меньше, то есть там, где их дешевле производить.

*Условия торговли (коэффициент международного обмена) (terms of trade)* - соотношение экспортных и импортных цен определенного товара, страны в целом, группы стран.

*Фактороинтенсивность товара (factor intensity)* - показатель, определяющий относительные затраты факторов производства на создание определенного товара:

*капиталоемкость* - показатель, определяющий относительные расходы капитала на создание определенного товара;

*трудоёмкость* - показатель, определяющий относительные затраты труда на создание определенного товара.

*Факторонасыщенность страны (factor abundance)* - показатель, который определяет относительную обеспеченность страны факторами производства.

### **Проблемные вопросы:**

1. Если страна имеет сравнительное преимущество в

производстве определенного товара, означает ли это, что она имеет абсолютное преимущество в его производстве? Если страна имеет абсолютное преимущество в производстве определенного товара, означает ли это, что она имеет сравнительное преимущество в его производстве?

2. Затраты труда на производство автомобиля в Украине вследствие устаревшей технологии выше, чем в ПРС Запада. Но заработная плата украинского рабочего значительно ниже, чем на Западе. С помощью теории сравнительных преимуществ рассмотрите популярный тезис о необходимости защиты отечественной автомобильной промышленности от иностранной конкуренции.

3. Украинские шахтеры требуют повышения заработной платы. Затраты труда на единицу добытого угля остаются на прежнем уровне. Объясните с помощью теории сравнительных преимуществ, как повышение заработной платы повлияет на внешнюю торговлю Украины углем.

4. С помощью теории сравнительной обеспеченности факторами производства рассмотрите тезис о том, что небольшие страны, которые развиваются, не имеют в избытке одного из факторов производства и, таким образом, должны быть объектом постоянной помощи со стороны ПРС.

5. Какие факторы производства можно считать в Украине избыточными капитал, технологию, землю или труд? На чем основаны ваши рассуждения? Какие товары в связи с этим

Украина должна производить и продавать - капиталоемкие; те, которые нуждаются в обеспеченности землей; трудоемкие?

**Тесты:**

1. Основателями теории меркантилизма были:

- а) Дэвид Хьюм и Томас Мэн;
- б) Адам Смит и Уильям Петти;
- в) Томас Мэн, Чарльз Дейвиант, Жан-Батист Кольбер, Уильям Петти.

2. Модель "цены - золото - потоки" принадлежит:

- а) Томасу Мену;
- б) Дэвиду Хьюму;
- в) Уильяму Петти.

3. Если Украина тратит на производство льна 7 условных единиц труда, а на производство лука - 18 а Корея - соответственно 9 и 15 единиц труда, то Украина имеет:

- а) абсолютное преимущество в производстве лука, а Корея - в производстве льна;
- б) абсолютное преимущество в производстве льна, а Корея - в производстве лука;
- в) сравнительное преимущество в производстве льна, а Корея - в производстве лука.

4. Если Украина в час производит 5 кг сыра или 1 м<sup>2</sup> полотна, а Германия - 1 кг сыра или 3 м<sup>2</sup> полотна, то Украина имеет:

- а) абсолютное преимущество в производстве сыра, а

Германия - в производстве полотна;

б) абсолютное преимущество в производстве полотна, а Германия - в производстве сыра;

в) относительное преимущество в производстве сыра и абсолютную уверенность в производстве полотна.

5. Если Франция производит за 1 час 1 комплект белья или 4 л вина, а Украина - 6 комплектов белья или 2 л вина:

а) то Украина имеет сравнительное преимущество в производстве белья;

б) Украины имеет сравнительное преимущество в производстве вина;

в) Франция имеет сравнительное преимущество в производстве вина.

6. Принцип сравнительных преимуществ впервые сформулировали:

а) Томас Мальтус;

б) Альфред Маршалл;

в) Александр Григорьев;

г) Давид Рикардо;

д) Наталья Даниленко;

е) Адам Смит;

ж) Майкл Портер;

з) Эли Хекшер и Бертил Олин.

7. Теорию абсолютных преимуществ впервые сформулировали:

а) Томас Мальтус;

- б) Альфред Маршалл;
- в) Василий Козик;
- г) Давид Рикардо;
- д) Андрей Босак;
- е) Адам Смит;
- ж) Майкл Портер;
- з) Эли Хекшер и Бертил Олин.

8. Теорию конкурентных преимуществ впервые сформулировали:

- а) Томас Мальтус;
- б) Альфред Маршалл;
- в) Олег Кузьмин;
- г) Давид Рикардо;
- д) Людмила Панкова;
- е) Адам Смит;
- ж) Майкл Портер;
- з) Эли Хекшер и Бертил Олин.

9. Теорию соотношения факторов производства впервые сформулировали:

- а) Томас Мальтус;
- б) Альфред Маршалл;
- в) Олег Кузьмин;
- г) Давид Рикардо;
- д) Василий Козин;
- е) Адам Смит;

- ж) Майкл Портер;
- з) Эли Хекшер и Бертил Олин.

10. Какую из приведенных предпосылок не принял во внимание Д. Рикардо, разрабатывая теорию относительных преимуществ:

- а) решение о специализации принимается с учетом транспортных расходов;
- б) спрос и предложение на товар абсолютно эластичные;
- в) факторы производства мобильны;
- г) в обмене участвуют два товара, изготавливаемые в двух разных странах?

11. Теория абсолютных преимуществ утверждает, что:

- а) страна специализируется на производстве тех товаров, по которым она имеет меньшие расходы, чем другая страна;
- б) специализация каждой страны на производстве "своего" товара увеличивает мировой продукт;
- в) выигрыш от специализации получают все страны;
- г) все ответы верны;
- д) все ответы неверны.

12. Отличие теории относительных преимуществ от теории абсолютных преимуществ в том, что:

- а) первая доказала выгодность торговли даже между несопоставимыми по уровню развития странами;
- б) первую можно применить только к развитым странам, а вторую - ко всем остальным странам;
- в) первая не получила такого широкого признания как

вторая;

г) вторая была научно несостоятельной;

д) нет правильного ответа.

13. Недостатком классических теорий международной торговли являются:

а) нереалистичность исходных предпосылок моделей;

б) анализ торговли в статике, а не в динамике;

в) невозможность объяснить быстрый экономический рост некоторых развивающихся стран, вопреки специализации согласно относительных преимуществ;

г) все ответы верны;

д) все ответы неверны.

14. Затраты труда (в часах) на производство ветчины и пива в Украине и Чехии следующие:

Продукт	Украина	Чехия
Пиво	5	1
Ветчина	1	3

Выберите правильный ответ:

а) Украина имеет относительное преимущество в производстве ветчины, а абсолютное - в производстве пива;

б) Украина имеет абсолютное и относительное преимущества в производстве пива, а Чехия - абсолютное и относительное преимущества в производстве ветчины;

в) Чехия имеет относительное преимущество в производстве ветчины, а абсолютное - в производстве пива;

г) Украина имеет абсолютное преимущество в производстве

ветчины, а Чехия - в производстве пива;

д) Чехия имеет абсолютное и относительные преимущества в производстве пива, а Украина - абсолютное и относительные преимущества в производстве ветчины.

15. Теорема Хекшера-Олина:

а) утверждает, что экспорт товаров - это экспорт факторов производства в завуалированной форме;

б) отрицает классические теории внешней торговли;

в) объясняет рост внутрифирменной торговли внутри ТНК;

г) была поддержана и развита В.Леонтьевым;

д) нет правильного ответа.

16. Парадокс Леонтьева:

а) утверждает, что международная торговля между странами, подобных по экономическому состоянию, не выгодна;

б) ставит под сомнение теорию Хекшера - Олина;

в) отрицает теорию абсолютных преимуществ;

г) все ответы верны;

д) ваш вариант.

17. Теория международного жизненного цикла товара:

а) объясняет несоответствие структуры экспорта и структуры факторов производства экспортных товаров;

б) характеризует внешнюю торговлю в мировой экономике с точки зрения внутрифирменной торговли ТНК;

в) является частью неоклассических концепций внешней

торговли;

г) утверждает, что одинаковый жизненный цикл характеризует всю внешнюю торговлю товарами в мировой экономике;

д) нет правильного ответа.

18. Отказ от неоклассических теорий, которые объясняли международную торговлю, был вызван:

а) преимущественным ростом торговли внутри ТНК;

б) более быстрым темпом роста торговли между развитыми странами, чем между ними и развивающимися странами;

в) интенсивным ростом внутриотраслевой торговли между странами с одинаковым уровнем развития;

г) все ответы правильные.

### Занятие №3

*Тема: «Международная торговая политика: типы, последствия, инструменты»*

#### План семинара:

1. Роль государства в регулировании внешнеторговой политики.
2. Типы международной торговой политики. Экономические последствия для страны от введения импортной пошлины.
3. Тарифные инструменты государственного регулирования внешнеторговой политики. Классификация пошлины.
4. Количественные методы регулирования внешнеторговой

политики.

5. Наиболее распространенные инструменты скрытого протекционизма.

6. Финансовые инструменты государственного регулирования внешнеторговой политики.

7. Динамика и структура внешнеэкономических торговых связей Украины.

8. ГАТТ (ВТО), содержание ее деятельности.

### **Методические рекомендации:**

Международная торговля - это арена острой конкурентной борьбы и соперничества между товаропроизводителями и экспортерами разных стран за рынки сбыта и зарубежного потребителя, поэтому необходимо рассмотреть методы ее регулирования со стороны государства, рынка, ТНК, других частных объединений и организаций, а также их цели и методы.

При изучении данной темы студенты должны понять необходимость и роль государства в регулировании внешнеторговой политики, рассмотреть основные типы международной торговой политики и их экономические последствия. Государственное регулирование осуществляется административными и экономическими методами; автономно и на договорной основе (конвенционно) посредством заключения и выполнения двусторонних и многосторонних соглашений. Большое воздействие на развитие международной торговли

оказывают решения "большой семерки", Международного валютного фонда (МВФ), Всемирной торговой организации и других международных организаций. Особое внимание следует обратить на динамику и структуру внешнеэкономических торговых связей Украины, содержание деятельности ВТО.

Необходимо различать основные направления внешнеторговой политики — свободная торговля и протекционизм, различные формы протекционизма, преимущества и мировой опыт применения этих политик в зависимости от положения страны в мировой экономике.

Студент должен знать, что в целом в результате обложения импорта тарифом возникают две группы экономических эффектов — перераспределительные эффекты (эффект доходов и эффект передела) и эффекты потери (эффект защиты и эффект потребления) и обратить внимание на их графическую интерпретацию.

Государственное регулирование внешней торговли осуществляется тарифными и нетарифными средствами. Особое внимание следует обратить на разнообразие инструментов международной торговой политики (в частности инструментов нетарифного регулирования) и особенности их применения в конкретной ситуации.

При подготовке к семинарскому занятию студент должен изучить основные понятия, для лучшего понимания темы пройти тестовый контроль и подготовиться к ответу на

проблемные вопросы.

**Ключевые понятия:** требование к содержанию местных компонентов; внутренние налоги и сборы; демпинг: спорадический, взаимный, обратный, постоянный, намеренный, государственные закупки, "добровольное" ограничение экспорта; экспортное кредитование; эффекты защиты, передела, доходов, потребления, индекс: частотности, воздействия на цены, покрытия; квота; квота: глобальная, индивидуальная, групповая; количественные ограничения; контингент; либерализация внешней торговли; лицензии: автоматические, глобальные, генеральные, разовые; лицензирование; пошлины: автономные, адвалорные, антидемпинговые, экспортные, импортные, переменные, комбинированные, компенсационные, конвенционные, номинальные, постоянные, преференциальные, сезонные, специальные, транзитные; таможенная стоимость товара; таможенный тариф: номинальный, оптимальный, эффективный, таможенные сборы; пошлина избыток: потребителя, производителя; национальный режим; парадокс Метцлера; протекционизм: отраслевой, коллективный, скрытый, селективный; режимы и принципы: режим наибольшего благоприятствования (нации), принцип национального режима, принцип уведомления, принцип преференциального режима, принцип свободы транзита, принцип транспарентности, или принцип гласности внешнеторгового законодательства;

субсидии: внутренние, экспортные, косвенные, прямые, тарифная экскалация, технические барьеры; торговый договор.

*Требование к содержанию местных компонентов (local content requirement)* - скрытый метод торговой политики государств, который законодательно устанавливает долю конечного продукта, которую должны производить национальные производители, если такой продукт предназначен для продажи на внутреннем рынке.

*Внутренние налоги и сборы (domestic taxes and charges)* - скрытые методы торговой политики, направленные на увеличение внутренней цены импортного товара и сокращение тем самым его конкурентоспособности на внутреннем рынке.

*Демпинг:*

- *взаимный (reciprocal dumping)* - встречная торговля двух стран одним и тем же товаром по заниженным ценам;

- *обратный (reverse dumping)* - завышение цен на экспорт по сравнению с ценами продажи тех же товаров на внутреннем рынке;

- *преднамеренный (predatory dumping)* - временное умышленное снижение экспортных цен с целью вытеснения конкурентов с рынка и последующего установления монопольных цен;

- *постоянный (persistent dumping)* - постоянный экспорт товаров по цене ниже справедливой;

- *спорадический (sporadic dumping)* - эпизодический продажа избыточных запасов товаров на внешний рынок по заниженным ценам.

*Государственные закупки* - скрытый метод торговой политики, требующий от государственных органов и предприятий покупать определенные товары только у национальных фирм, даже несмотря на то, что товары могут быть дороже импортных.

*"Добровольное" ограничение экспорта (voluntary export restraint)* - количественное ограничение экспорта, основанное на обязательстве одного из партнеров по торговле ограничить или не расширять объем экспорта, принятый в рамках официального межправительственного или неофициального соглашения об установлении квот на экспорт товара.

*Экспортное кредитование (export credit)* - метод финансовой нетарифной внешнеторговой политики, предусматривающий финансовое стимулирование государством развития экспорта национальными фирмами.

#### Эффекты:

- *доходов (revenue effect)* - объем увеличения доходов государственного бюджета в результате обложения импорта пошлиной;

- *защиты (protective effect)* - экономические потери страны, возникающие в результате необходимости внутреннего производства под защитой тарифа дополнительного количества

товаров при более высоких затратах;

- *перередела (redistribution effect)* - перераспределение доходов от потребителей к производителям продукции, конкурирующей с импортом;

- *потребления (consumption effect)* - возникает в результате того, что сокращается потребление товара в результате роста его цены на внутреннем рынке.

*Эффективный таможенный тариф (effective tariff rate)* - реальный уровень пошлины на конечные товары, рассчитанный с учетом уровня пошлин, наложенных на импортные узлы и детали этих товаров.

#### Индекс

- *воздействия на цены (Price impact index)* - соотношение цены мирового рынка и внутренней цены на товар, импорт или экспорт которых подпадает под нетарифные ограничения;

- *покрытия (trade coverage ratio)* - показывает стоимостную долю экспорта или импорта, покрытую нетарифными ограничениями;

- *частотности (frequency index)* - индекс, показывающий долю тарифных позиций, покрытых нетарифными ограничениями.

*Квота (quota)* - количественное нетарифное мероприятие ограничения экспорта или импорта товара определенным количеством или суммой на определенный промежуток времени:

- *глобальная* - устанавливается на экспорт или импорт определенного товара на определенный период времени и не зависит от того, из какой страны он импортируется или в какую страну он экспортируется;

- *групповая* - квота определенной группы стран, экспортирующих или импортирующих товар, установленная в рамках глобальной квоты;

- *индивидуальная* - квота, установленная в рамках глобальной квоты каждой страны, экспортирующей или импортирующей товар.

*Количественные ограничения (quantitative restrictions)* - административная форма нетарифного государственного регулирования торгового оборота, которая определяет количество и номенклатуру товаров, разрешенных к экспорту или импорту.

*Контингент* - количественное нетарифное мероприятие ограничения экспорта или импорта товара, определяется количеством или суммой и имеет сезонный характер.

*Либерализация внешней торговли (free trade)* - политика минимального государственного вмешательства во внешнюю торговлю, которая развивается на основе свободных рыночных сил спроса и предложения.

*Лицензии* - разрешения, которые выдают государственные органы на экспорт или импорт товаров в установленных количествах за определенный промежуток времени:

- *автоматические* - разрешения, которые выдаются немедленно после получения от экспортера заявления, которое не может отклонить государственный орган;

- *генеральные* - разрешения ввезти или вывезти товар в течение года без ограничения количества сделок;

- *глобальные* - разрешения ввезти или вывезти определенный товар в любую страну мира за определенный промежуток времени без ограничения количества или стоимости,

- *разовые* - письменные разрешения сроком на 1 год на ввоз или вывоз, которые выдаются правительством конкретной фирме на осуществление одной внешнеторговой сделки.

*Лицензирование (licensing)* - регулирование внешнеэкономической деятельности путем разрешений, которые выдают государственные органы на экспорт или импорт товаров в установленных количествах за определенный промежуток времени.

#### *Пошлины:*

*автономные* - пошлины, вводимые на основе односторонних решений органов государственной власти стран;

*адвалорные* - пошлины, которые начисляются в процентах к таможенной стоимости облагаемых товаров;

*антидемпинговые* - пошлины, которые применяются в случае ввоза на территорию страны товаров по цене ниже, чем их нормальная стоимость в стране экспорта, если такой импорт

наносит ущерб местным производителям подобных товаров либо мешает организации и расширению национального производства таких товаров;

*экспортные* - пошлины, которые накладываются на экспортные товары при выпуске их за пределы таможенной территории государства;

*переменные* - пошлины, ставки которых могут варьироваться в установленных органами государственной власти случаях;

*импортные* - пошлины, которые накладываются на импортные товары при выпуске их для свободного обращения на внутреннем рынке страны;

*комбинированные* - сочетают в себе адвалорные и специфические пошлины;

*компенсационные* - пошлины, которые накладываются на импорт тех товаров, при производстве которых прямо или косвенно использовались субсидии, если их импорт наносит ущерб национальным производителям таких товаров;

*конвенционные* - пошлины, устанавливаемые на базе двустороннего или многостороннего соглашения;

*номинальные* - ставки, указанные в таможенном тарифе;

*постоянные* - пошлины, ставки которых одновременно установлены органами государственной власти и не могут изменяться в зависимости от обстоятельств;

*преференциальные* - пошлины, имеющие более низкие ставки по сравнению с обычно действующими пошлинами, налагаемые на основании многосторонних соглашений на товары, изготовленные в развивающихся странах;

*сезонные* - пошлины, которые применяются для оперативного регулирования международной торговли продукцией сезонного характера, главным образом сельскохозяйственной;

*специфические* - пошлины, которые начисляются в установленном размере физической характеристики товара;

*транзитные* - пошлины, которые накладываются на товары, перевозимые транзитом через территорию данной страны.

*Таможенная стоимость товара (customs value)* - цена товара, которая нормально устанавливается на открытом рынке между независимым продавцом и покупателем, по которой он может быть продан в стране назначения в момент предъявления таможенной декларации.

*Таможенные сборы* - дополнительные сборы, взимаемые при ввозе товаров сверх ввозной пошлины за специфические условия поставок и услуги, предоставленные таможней (оформление транспортных средств, хранения товаров под ответственность таможни и т.д.).

*Пошлина (customs duty)* - обязательный взнос, взимаемый таможенными органами при импорте или экспорте товара и являющийся условием импорта или экспорта.

*Избыток:*

- *производителя (producer surplus)* - разница между текущей рыночной стоимостью товара и минимальной ценой, по которой производитель готов продать свой товар;

- *потребителя (consumer surplus)* - разница между рыночной ценой, по которой потребитель приобрел товар, и максимальной ценой, которую он готов заплатить за данный товар.

*Оптимальный таможенный тариф (optimal tariff rate)* - уровень пошлины, который обеспечивает максимизацию уровня национального экономического благосостояния.

*Парадокс Метцлера (Metzler paradox)* - импортный тариф может привести к падению, а не к увеличению внутренней цены на импортный товар в случае значительного падения его относительной цены на мировом рынке в результате введения тарифа.

*Протекционизм (protectionism)* - государственная политика защиты внутреннего рынка от иностранной конкуренции путем использования тарифных и нетарифных инструментов торговой политики:

- *отраслевой* - защищает определенные отрасли, прежде всего, сельское хозяйство в рамках аграрного протекционизма;

- *коллективный* - осуществляется группировками стран в отношении стран, которые не входят в эту группировку;

- *скрытый* - осуществляется мерами внутренней экономической политики;

- *селективный* - направлен против отдельных стран или отдельных товаров.

Режимы и принципы:

- *режим наибольшего благоприятствования (нации) (РНБ)*  
- это не менее благоприятный режим, предоставляемый государствами друг другу в международном договорном порядке в области торговли, мореплавания, правового состояния граждан, пошлин и т.д., чем тот, который предоставлен или будет предоставлен каждой из договаривающихся сторон, любой третьей стороне;

- *принцип национального режима* - предоставление иностранным товарам, услугам, капиталу, юридическим и физическим лицам правового режима, который одинаков или не менее благоприятный, чем тот, который применяется для аналогичных отечественных товаров, услуг, капитала, физических и юридических лиц;

- *принцип нотификации* - информирование о системе регулирования заинтересованными сторонами в рамках многосторонних соглашений, которое осуществляется, как правило, путем официального уведомления органов, осуществляющих контроль за применением многосторонних

соглашений;

- *принцип преференциального режима.* Суть ССП заключается в предоставленной СРК преимуществ по доступу их товаров на рынки ПРК. Основной формой преференций являются тарифные льготы, которые фиксируются в виде пониженных ставок импортных пошлин. Название "общая" объясняется тем, что преференции практикуются практически всеми ТРК как односторонняя уступка, а не как результат торгово-экономических переговоров;

- *принцип свободы транзита.* Значение принципа свободы транзита состоит в обеспечении благодаря ему стабильного доступа товаров на рынки любой страны, независимо от ее географического расположения, как в абсолютном смысле, так и в отношении стран-контрагентов. Этот принцип выражает принцип равноправия в вопросах транспортного доступа товаров, обеспечивая равенство всех субъектов международного торгового оборота;

- *принцип транспарентности, или принцип гласности внешнеторгового законодательства* - обеспечение прозрачности системы регулирования внешней торговли. В широком смысле это означает доступность информации о мерах по регулированию, их ясность и однозначность и касается как самих мер, так и правил их применения. Принцип гласности традиционно подразумевает оговорку о неразглашении конфиденциальных сведений, которое бы осложнило

применения акта внешнеторгового законодательства, противоречило бы общественным интересам или нанесло бы ущерб законным деловым интересам отдельных предприятий.

*Субсидии (subsidy)* - денежная выплата, направленная на поддержку национальных производителей и косвенную дискриминацию импорта:

- *внутренние (domestic subsidy)* - самый скрытый финансовый метод торговой политики и дискриминации импорта, которая предусматривает бюджетное финансирование производства внутри страны товаров, конкурирующих с импортом;

- *экспортные (export subsidy)* - финансовый нетарифный метод торговой политики, предусматривающий бюджетные выплаты национальным экспортерам, что позволяет продавать товар иностранным покупателям по более низкой цене, чем на внутреннем рынке, и увеличивать тем самым экспорт;

- *косвенные* - скрытое дотирование экспортеров путем предоставления льгот по уплате налогов, льготные условия страхования, займов по заниженной ставке, возврат импортных пошлин и т.п.;

- *прямые* - непосредственные выплаты экспортеру после совершения им экспортной операции на сумму разницы его издержек и полученного им дохода.

*Тарифная эскалация (tariff escalation)* - повышение уровня таможенного обложения товаров по степени возрастания их

обработки.

*Технические барьеры* - скрытые методы торговой политики, возникающие в связи с тем, что национальные технические, административные и другие нормы и правила построены так, чтобы препятствовать ввозу товаров из-за границы.

*Торговый договор (trade agreement)* - вид межгосударственных соглашений, который устанавливает принципы и режимы двусторонней торговли.

### **Проблемные вопросы:**

1. Эксперты прогнозируют долгосрочный спад экономической активности в странах, которые являются главными торговыми партнерами Украины. В украинском правительстве обсуждается новый импортный тариф. Какой вид импортных пошлин вы рекомендовали бы применить в этой ситуации? На какие группы товаров? Почему?

2. Правительству Украины нужно определить экономические последствия от введения импортного тарифа на автомобили. Какой минимально необходимой информацией должно обладать правительство для этого?

3. Вы являетесь советником правительства Польши (малой страны), которая производит промышленные товары, используя капиталоемкие факторы производства, и сельскохозяйственную продукцию, используя трудоемкие факторы производства. Значительная доля сельхозпродукции экспортируется.

А. Правительство хочет стимулировать производство промышленных товаров и собирается обложить их импорт тарифом. Ваше мнение?

Б. Правительство решило ввести тариф. Что произойдет с уровнем заработной платы в стране?

В. Как введения тарифа повлияет на объем торговли и общее экономическое положение страны?

Г. Что произойдет с масштабами производства промышленной и сельскохозяйственной продукции в результате введения тарифа?

4. Согласны ли вы с доводом в пользу протекционизма для защиты молодой отрасли, который заключается в том, что без предупреждения силами государства конкуренции со стороны импорта некоторые отрасли не смогут перейти от производства с высокими затратами к производству с низкими издержками? Почему да (нет)?

### **Тесты:**

#### 1. Формы протекционизма:

- а) селективный, отраслевой, коллективный, скрытый;
- б) тарифный и нетарифный;
- в) односторонний, двусторонний, многосторонний.

#### 2. К тарифным методам торговой политики относятся:

- а) пошлины, субсидии и квоты;
- б) пошлины, квотирование, лицензирование;

в) пошлины и тарифные квоты.

3. К скрытым методам торговой политики относятся:

а) субсидии, кредитование, демпинг;

б) государственные закупки, требования к содержанию местных компонентов, технические барьеры, налоги и сборы;

в) торговые соглашения, правовые режимы, технические барьеры, субсидии.

4. По способу взимания пошлины бывают:

а) специфические и адвалорные;

б) специфические, адвалорные, преференциальные;

в) специфические, адвалорные, комбинированные.

5. По объекту обложения пошлины бывают:

а) импортные, экспортные, антидемпинговые;

б) импортные, экспортные, транзитные;

в) специфические, адвалорные, комбинированные.

6. Виды демпинга:

а) взаимный, обратный, намеренный, постоянный, спорадический;

б) взаимный, обратный, локальный, постоянный;

в) обратный, намеренный, постоянный, спорадический.

7. В результате использования пошлины возникают следующие эффекты:

а) потери бюджета, выигрыш производителей, проигрыш потребителей;

б) доходов, защиты, перераспределения, потребления;

в) доходов, защиты, потребления.

8. Эффективный таможенный тариф:

а) разновидность переменных пошлин, ставки которых зависят от объемов импортных товаров и комплектующих к ним;

б) реальный уровень пошлины на конечный товар с учетом субсидий на производство комплектующих товаров;

в) реальный уровень таможенных пошлин на конечные товары, рассчитанный с учетом уровня пошлин, наложенных на импортные узлы и детали этих товаров.

9. Рост доли стоимости двигателей в стоимости готового автомобиля при условии, что импортные пошлины на готовые автомобили составляет 20%, а на двигатели - 30%, приведет:

а) к росту уровня эффективности тарифа на автомобили;

б) уменьшению уровня эффективности тарифа на автомобили;

в) рост уровня эффективности тарифа на двигатели.

10. Введение тарифа на импорт пшеницы в малой стране приведет:

а) к росту мировых цен на пшеницу;

б) падению мировых цен на пшеницу;

в) не повлияет на уровень мировой цены на пшеницу.

11. Введение тарифа на импорт пшеницы в большой стране приведет:

а) к росту мировых цен на пшеницу;

б) падению мировых цен на пшеницу;

в) не повлияет на уровень мировой цены на пшеницу.

12. Мировая цена на сахар - 250 долл. США / т. Внутреннее производство сахара в Болгарии - 2 млн. т, потребление - 3 млн. т. При введении импортного тарифа в размере 20%, производство сахара в Болгарии выросло до 2,4 млн. т, а потребление сократилось до 2,8 млн. т. На сколько увеличатся доходы болгарского бюджета, если Болгария является малой страной по потреблению сахара:

а) 20 млн. долл.;

б) 10 млн. долл.;

в) 40 млн. долл.?

13. Введение тарифа большой страной будет эффективным, если:

а) выигрыш от улучшения условий торговли будет превышать сумму эффектов защиты и потребления;

б) выигрыш от улучшения условий торговли будет меньше суммы эффектов защиты и потребления;

в) выигрыш от улучшения условий торговли равен сумме эффектов защиты и потребления.

14. Парламент обсуждает новый импортный тариф. Мнения депутатов разделились. Они утверждают, что он будет равнозначен:

а) налогу на потребление;

б) налогу на потребление и субсидии на производство товаров, конкурирующих с импортом;

в) налогу на потребление и налогу на производство.

15. Виды лицензий:

а) генеральные, глобальные, разовые;

б) автоматические, генеральные, глобальные, разовые;

в) генеральные, глобальные, индивидуальные, коллективные, временные.

16. Виды субсидий:

а) внутренние, экспортные, прямые, косвенные;

б) экспортные, импортные, компенсационные;

в) экспортные, импортные, временные, постоянные.

17. Эффект доходов при применении тарифов заключается:

а) в увеличении объемов доходов внутренних производителей;

б) в увеличении объемов доходов бюджета;

в) в увеличении объемов доходов потребителей.

18. Эффект передела при применении тарифов заключается:

а) в перераспределении доходов от потребителей к производителям продукции;

б) в перераспределении доходов от потребителей в государственный бюджет;

в) в перераспределении доходов от производителей к потребителям продукции.

19. Эффект потребления при применении тарифов заключается:

а) в увеличении потребления товара вследствие падения его

цены на внутреннем рынке;

б) в росте чистого объема потребления в результате улучшения условий торговли;

в) в сокращении потребления товара вследствие роста его цены на внутреннем рынке.

#### **Занятие №4 (практическое занятие)**

##### **Методические рекомендации:**

Особое внимание при изучении предыдущих тем следует уделить задачам, потому что их решение будет способствовать усвоению полученных теоретических знаний и формированию навыков их применения на практике. Алгоритм решения расчетных задач представлен ниже. При подготовке к практическому занятию студент должен рассмотреть методические указания по решению задач по каждой теме, с помощью которых на практическом занятии он будет решать типовые задачи. Также следует уделить внимание ситуационным задачам, которые характеризуют степень знаний студентом теории.

*Задачи к теме «Международная экономика: сущность, структура, основные понятия»*

*Расчетное задание:*

## Задача 1

Внешняя торговля Украины за период 2006-2008 гг характеризуется следующими данными:

Показатели	2006	2007	2008
Валовый внутренний продукт, <i>млрд. грн.</i>	544,2	720,7	948,1
Экспорт товаров и услуг, млрд.долл. США	50,2	64,0	85,6
Импорт товаров и услуг, млрд. долл. США	53,3	72,2	99,9
Официальный курс 100 долл. США, грн.	505,0	505,0	526,7

Рассчитайте:

- а) торговый оборот;
- б) торговое сальдо;
- в) экспортную квоту;
- г) импортную квоту.

### Решение:

а) Торговый оборот - это сумма стоимостных объемов экспорта и импорта. Рассчитаем этот показатель для каждого года:

2006г.:  $50,2 \text{ млрд.долл.} + 53,3 \text{ млрд.долл.} = 103,5 \text{ млрд.долл.}$

2007г.:  $64,0 \text{ млрд.долл.} + 72,2 \text{ млрд.долл.} = 136,2 \text{ млрд.долл.}$

2008г.:  $85,6 \text{ млрд.долл.} + 99,9 \text{ млрд.долл.} = 185,5 \text{ млрд.долл.}$

б) Торговое сальдо - это разность стоимостных объемов экспорта и импорта. Рассчитаем этот показатель для каждого года:

2006г.:  $50,2 \text{ млрд.долл.} - 53,3 \text{ млрд.долл.} = - 3,1 \text{ млрд.долл.}$

2007г.:  $64,0 \text{ млрд.долл.} - 72,2 \text{ млрд.долл.} = - 8,2 \text{ млрд.долл.}$

2008г.:  $85,6 \text{ млрд.долл.} - 99,9 \text{ млрд.долл.} = - 14,3 \text{ млрд.долл.}$

в, г) Экспортная (импортная) квота - это экономические

показатели, характеризующие значимость экспорта (импорта) для национального хозяйства; измеряются как отношение стоимости экспорта (импорта) к стоимости валового внутреннего продукта (ВВП). Эти показатели также рассчитываются для каждого года отдельно и будут учитывать официальный курс доллара.

2006г.: ВВП (в дол.) =  $544,2 / 5,05 = 107,76$  млрд.долл.

Экспортная квота =  $(50,2 / 107,76) * 100\% = 46,6\%$ .

Импортная квота =  $(53,3 / 107,6) * 100\% = 49,53\%$ .

2007г.: ВВП (в дол.) =  $720,7 / 5,05 = 142,71$  млрд.долл.

Экспортная квота =  $(64,0 / 142,71) * 100\% = 44,8\%$ .

Импортная квота =  $(72,2 / 142,71) * 100\% = 50,6\%$ .

2008г.: ВВП (в дол.) =  $948,1 / 5,27 = 179,9$  млрд.долл.

Экспортная квота =  $(85,6 / 179,9) * 100\% = 47,58\%$ .

Импортная квота =  $(99,9 / 179,9) * 100\% = 55,53\%$ .

*Ситуационные задания:*

### Задача 2

Украина продала в Германию казеин, который производит украино-немецкое СП. Какие формы международной экономики были задействованы в этой сделке?

### Задача 3

Допустим, Украина продает в Германию серу, а Германия в Украину оборудование. Можно ли считать это международным

разделением труда, международной кооперации труда, международным разделением других факторов производства или первым, вторым и третьим вместе?

#### Задача 4

Украина в течение нескольких лет брала иностранные займы, срок оплаты которых наступил. Чтобы платить по долгам, правительство Украины увеличивает налоги, в результате чего падает потребление. Как повлияет на положение Украины наличие в ее экономике неторговых товаров?

#### *Задачи к теме «Международная торговля: сущность, формы, теории»*

*Расчетные задания:*

#### Задача 1

Затраты труда (в часах) на производство печенья и конфет в Украине и Польше следующие:

	Украина	Польша
Печенье	12	2
Конфеты	4	8

А. В производстве какого товара Украина имеет относительное преимущество и почему?

Б. Рассчитайте альтернативную цену конфет, выраженную через цену печенья, для Украины и для Польши.

В. В каком интервале будет находиться цена равновесия на конфеты в случае развития торговли между двумя странами?

Г. Если относительная цена равновесия на конфеты от торговли будет равняться 4, на каком из товаров будет специализироваться каждая из стран и почему?

Д. Подсчитайте выигрыш Польши от торговли, если она будет специализироваться на производстве печенья.

Решение:

А. Для расчета относительного преимущества той или иной страны необходимо рассчитать альтернативную цену товара.

Альтернативная цена печенья: для Украины -  $12/4$  или 3 единицы конфет, для Польши -  $2/8$  или  $1/4$  единицы конфет. Таким образом, Украина имеет относительное преимущество в производстве конфет, а Польша - в производстве печенья ( $1/4 < 3$ ).

Б. Альтернативная цена конфет: для Украины -  $4/12$  или  $1/3$  единицы печенья, для Польши -  $8/2$  или 4 единицы печенья.

В. На конфеты цена равновесия находится в интервале с  $1/3$  до 4.

Г. Если относительная цена равновесия на конфеты будет равна 4, то для Украины она будет покрывать затраты труда: цена / затраты труда ( $4/4$ ), для Польши - не покрывает ( $4/8$ ). Поэтому Украина будет специализироваться на производстве конфет, а Польша - на производстве печенья.

Д. Польша при обмене на внутреннем рынке единицы печенья получит  $1/4$  единицы конфет, а на внешнем -  $1/2$  единицы конфет, то есть выигрыш составляет  $1/4$ .

## Задача 2

Украинская ферма производит пшеницу и молоко, для чего максимально может использовать 800 часов труда и 1200 га земли. Производство 1 т пшеницы требует 20 часов труда и использования 10 га земли. Производство 1 т молока требует 8 часов труда и 16 га земли.

А. Какие факторы производства относительно более интенсивно используются для производства пшеницы? Какие - для молока?

Б. Может ли ферма произвести 40 т молока и 40 т пшеницы одновременно?

### Решение:

А. Производство пшеницы - землеемкое, потому что для производства 1 тонны пшеницы необходимо 20 га земли, что более 10 часов работы, производство молока - трудоемкое, так как производство 1 тонны молока требует 16 часов труда, что более 8 га земли.

Б. Ферма не может произвести одновременно 40 тонн молока и 40 тонн пшеницы, так как ее ресурсы ограничены 800 часами труда и 1200 га земли. А при существующей производительности ресурсов для производства 40 тонн молока и 40 тонн пшеницы необходимо 1040 часов работы и 1120 га земли.

### Задача 3

Затраты на производство ветчины и пива в Украине и Чехии выглядят следующим образом:

	Украина	Чехия
Ветчина (кг/час)	10	2
Пиво (л/час)	2	6

А. В производстве какого товара Украина имеет абсолютное преимущество? В производстве какого товара Чехия имеет абсолютное преимущество? Почему?

Б. Подсчитайте выигрыш от торговли соответственно Украины и Чехии, если они обменивают 10 кг ветчины на 6 л пива.

В. Подсчитайте выигрыш от торговли соответственно Украины и Чехии, если они обменивают 10 кг ветчины на 12 л пива.

#### Решение:

А. Украина имеет абсолютное преимущество в производстве ветчины (10 кг в час > 2 кг в час). А Чехия - абсолютное преимущество в производстве пива (6 л в час > 2 л в час).

Б. Выигрыш Украины составит 4 л пива (6 л - 2 л), так как в результате обмена Украина получит 6 л пива, на внутреннем рынке за это время будет произведено только 2 л пива, их разница и есть выигрыш Украины;

Выигрыш Чехии - 24 л пива ((5 часов \* 6 л в час) - 6 л пива), потому что для производства 10 кг ветчины Чехии необходимо 5 часов времени (10 кг / 2 кг в час), если Чехия использует это время для производства пива, то она получит 30 л пива (5:00 \* 6

л в час), учитывая количество обмена (6 л пива), дополнительно Чехия получит 24 л пива.

В. Выигрыш Украины будет составит 10 л пива ( $12 \text{ л} - 2 \text{ л}$ ), так как в результате обмена Украина получит 12 л пива, на внутреннем рынке за это время будет произведено только 2 л пива, их разница и есть выигрыш Украины;

Выигрыш Чехии - 18 л пива ( $(5 \text{ часов} * 6 \text{ л в час}) - 12 \text{ л пива}$ ), потому что для производства 10 кг ветчины Чехии необходимо 5 часов времени ( $10 \text{ кг} / 2 \text{ кг в час}$ ), если Чехия использует это время для производства пива, то она получит 30 л пива ( $5:00 * 6 \text{ л в час}$ ), учитывая количество обмена (12 л пива), дополнительно Чехия получит 18 л пива.

При решении данной задачи, мы исходили из того, что выигрыш от торговли той или иной страны выражается в одном товаре (в данном случае - пиве, можно выразить выигрыш обеих стран через ветчину). Следует учесть, что при решении данной задачи выигрыш от торговли еще можно выразить через трудовые затраты (часы труда, которые сэкономили производители при международной торговле).

*Задачи к теме:*

***«Международная торговая политика: теории, последствия, инструменты»***

*Расчетные задания:*

### Задача 1

При свободной торговле каждый доллар стоимости единицы продукции в текстильной промышленности распределяется следующим образом: 40% - добавленная стоимость, 30% - хлопчатобумажная пряжа, 30% - другое волокно. Предположим, что импорт текстиля облагается адвалорной пошлиной в размере 25%, а импорт хлопчатобумажной пряжи - в размере 1/6, или 16,7%. Рассчитайте норму фактического уровня защитного тарифа.

#### Решение:

Норма фактического уровня защитного тарифа рассчитывается по формуле:

$$T_{\text{эф}} = \frac{T_n - A * T_{\text{имп}}}{1 - A}$$

где  $T_{\text{эф}}$  - тариф эффективный (показывает уровень защиты товаропроизводителя);

$T_n$  - тариф номинальный (на конечную продукцию);

$T_{\text{имп}}$  - тариф импортный (на импортную составляющую);

$A$  - доля импортной составляющей в конечной продукции, которая выражена десятичной дробью.

Тариф эффективный учитывает импортную составляющую. Чем больше тариф эффективный, тем больше защита отечественного производителя.

$$T_{\text{эф}} = \frac{25 - 0,3 * 16,7}{1 - 0,3} = 28,5\%$$

## Задача 2

Ставка украинского импортного тарифа на зарубежную одежду составляет 10%, на ткани - 1%. Стоимость тканей составляет 15% стоимости одежды. Рассчитайте эффективный уровень тарифа:

а) в условиях, названных выше;

б) если импортная пошлина на готовую одежду возрастет до 30%;

в) если пошлина на ткани увеличится до 10%;

г) если пошлина на одежду сократится до 5%;

д) если пошлина на ткани уменьшится до 0,3%.

Какие выводы можно сделать на основе этих расчетов?

### Решение:

а)  $T_{\text{эф}} = (10 - 0,15 \cdot 1) / (1 - 0,15) = 11,58\%$ ;

б)  $T_{\text{эф}} = (30 - 0,15 \cdot 1) / (1 - 0,15) = 35,11\%$ ;

в)  $T_{\text{эф}} = (10 - 0,15 \cdot 10) / (1 - 0,15) = 10\%$ ;

г)  $T_{\text{эф}} = (5 - 0,15 \cdot 1) / (1 - 0,15) = 5,7\%$ ;

д)  $T_{\text{эф}} = (10 - 0,15 \cdot 0,3) / (1 - 0,15) = 11,71\%$ .

Вывод: фактором, который существенно влияет на уровень эффективного тарифа, является номинальный тариф на конечную продукцию, а изменение импортного тарифа не может влиять на конечный результат.

## Задача 3

Мировая цена на сахар из Кубы, который находится в порту

Роттердам, составляет 300 долл. США за 1 т. Пошлина на импорт сахара в Германии - 30%. Если импорт сахара не облагался тарифом, его годовое производство в Германии составило бы 3 млн. т, потребление - 4 млн. т, импорт - 1 млн. т. После обложения импорта пошлиной внутреннее производство сахара увеличилось до 3,4 млн. т, потребление сократилось до 3,7 млн. т, импорт сократился до 0,3 млн. т. Германия по потреблению сахара - малая страна. Рассчитайте и изобразите графически:

а) выигрыш немецких потребителей в общем, если бы тариф был отменен;

б) потери немецких производителей сахара от отмены тарифа;

в) потери бюджета от отмены тарифа;

г) чистый прирост потребления в результате отмены тарифа.

Решение:

Сначала изобразим графически эту ситуацию (см. рис.2).

а) до обложения импорта пошлиной избыток потребления был равен площади фигуры ABCD (потребители могли потреблять товар в любом количестве, ограниченном кривой совокупного внутреннего и внешнего предложения и кривой внутреннего спроса). То есть выигрыш немецких потребителей в общем, если бы тариф был отменен, равен:  $\frac{1}{2} * 90 * (3,7 + 4) = 346,5$  млн. долл. (вычисляем примерную площадь фигуры ABCD по формуле площади трапеции (половина высоты

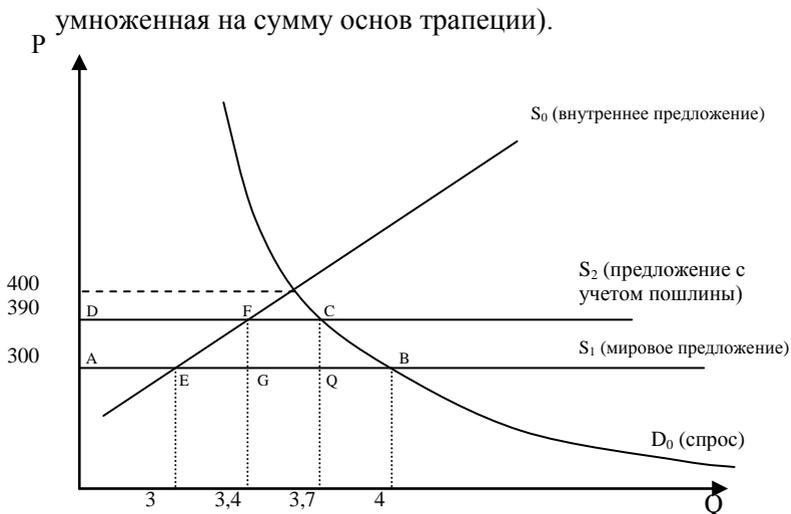


Рис.2. Влияние импортной пошлины на экономику малой страны

б) потери немецких производителей сахара от отмены тарифа - это будет площадь фигуры ADFE (также трапеция), то есть:

$$\frac{1}{2} * 90 * (3 + 3,4) = 288 \text{ млн.долл.}$$

в) потери бюджета от отмены тарифа - это будет площадь фигуры FCQG (площадь прямоугольника), то есть:

$$(3,7 - 3,4) * 90 = 27 \text{ млн.долл.}$$

г) чистый прирост потребления в результате отмены тарифа составляют площади фигур EFG и QCB (можно рассчитать как площади треугольников, а можно из результатов пункта а) вычесть результаты пунктов б) и в), т.е. ABCD - ADFE - FCQG), таким образом получим:  $346,5 - 288 - 27 = 31,5$  млрд.долл. Чистый прирост потребления является положительным, т.е. стране выгоден импорт сахара с Кубы.

## Задачи для самостоятельного решения

### Задача 1

Ставка украинского импортного тарифа на телевизоры составляет 30%, на электронно-лучевые трубки для телевизоров - 60%. Рассчитайте эффективный уровень таможенной защиты и определите, о чем свидетельствует полученный результат, если стоимость трубки составляет а) 40%; б) половину; в) 60% стоимости телевизора.

### Задача 2

Вас попросили рассчитать эффект влияния отмены импортных пошлин на сахар в США. Вам известна следующая информация:

<i>Показатель</i>	<i>С тарифом</i>	<i>Без тарифа</i>
Мировая цена (в Нью-Йорке)	0,10 долл. США за фунт	0,10 долл. США за фунт
Тариф (пошлина)	0,02 долл. США за фунт	0
Внутренняя цена	0,12 долл. США за фунт	0,10 долл. США за фунт
Потребление в США (млрд. долл. в год)	20	22
Производство в США (млрд. долл. в год)	8	6
Импорт в США (млрд. долл. в год)	12	16

США по потреблению сахара - малая страна. Рассчитайте следующие величины и изобразите графически:

- выигрыш американских потребителей от отмены тарифа;
- потери американских производителей от отмены тарифа;
- потери государственной казны от сокращения тарифных сборов;

г) чистый эффект от отмены импортных пошлин на сахар для национального благосостояния США.

### Задача 3

Греция является малой страной (т.е. она не может влиять на уровень мировых цен) в импорте арахиса, который она импортирует по цене 10 долларов за мешок. Пусть на внутреннем рынке арахиса кривые спроса и предложения описываются уравнениями:  $D = 400 - 10P$ ;  $S = 50 + 5P$ . Предположим, что правительство Греции хочет ограничить импорт арахиса до 50 мешков и вводит квоту. Рассчитайте последствия введения квоты на импорт:

- а) на сколько сократиться объем импорта;
- б) на сколько возрастет внутренняя цена;
- в) размер потерь потребителей;
- г) размер выигрыша производителей;
- д) общий эффект от введения квоты для страны в целом, предполагая, что лицензии продаются на открытых конкурентных аукционах.

### Задача 4

Несколько стран – экспортеров кофе создали картель с целью повышения мировой цены на кофе. Страны члены картеля контролируют 25% мирового рынка кофе. Эластичность мирового спроса на кофе составляет - 0,7, а эластичность

поставок кофе из стран, не входящих в картель, равна 0,4. Рассчитайте оптимальное для картеля повышение мировой цены.

### Задача 5

Небольшая страна импортирует товар X. Мировая цена этого товара равна 10 ден. ед. Кривая внутреннего предложения товара X в данной стране определяется уравнением  $S = 50 + 5 \cdot P$ , а уравнение кривой спроса имеет вид:  $D = 400 - 10 \cdot P$ . Предположим, что страна ввела специфический таможенный тариф в размере 5 ден. ед. за каждую единицу товара X. Рассчитайте влияние таможенного тарифа на:

- а) благосостояние потребителей товара X в данной стране;
- б) благосостояние производителей товара X в данной стране;
- в) доходную часть государственного бюджета;
- г) благосостояние страны в целом.

Экономические последствия введения тарифа на импорт товара X для данной страны представьте графически.

### Задача 6

Предположим, что Бразилия является экспортером сахара. Мировая цена 1000 т сахара составляет 8 тыс. ден. ед. Кривая внутреннего предложения сахара в Бразилии определяется уравнением  $S = 20 + 10 \cdot P$ , а уравнение кривой спроса имеет вид:  $D = 180 - 20 \cdot P$ . Правительство страны хочет поддержать

внутреннюю цену на сахар на уровне ниже мировой цены (в рамках борьбы с инфляцией) и с этой целью она вводит таможенный тариф на экспорт сахара в размере 2 тыс. ден. ед. за тысячу тонн сахара. Покажите графически экономические последствия такой внешнеторговой политики для Бразилии.

Рассчитайте влияние таможенного тарифа на:

- а) благосостояние потребителей сахара в Бразилии;
- б) благосостояние производителей сахара в Бразилии;
- в) размер поступлений в госбюджет от тарифных сборов;
- г) чистый эффект от введения тарифа на экспорт сахара для национального благосостояния Бразилии в целом.

### Задача 7

В Швеции вводят тариф на импорт телевизоров в размере 100 долларов за один телевизор. Мировая цена телевизоров составляет 450 долларов за 1 телевизор. Об изменениях прошедших на внутреннем рынке Швеции свидетельствуют данные таблицы.

Показатели	До введения тарифа на импорт	После введения тарифа на импорт
Объем внутреннего спроса, млн. шт.	18	14
Объем внутреннего предложения, млн. шт.	8	10

На основании данных, приведенных в таблице, рассчитайте следующие величины:

- а) цену ед. продукции на внутреннем рынке после введения

специфического тарифа;

б) как изменится объем импорта в следствии введения таможенного тарифа;

в) как повлияло введение тарифа на благосостояние потребителей и производителей в Швеции;

г) каков размер поступлений в госбюджет от тарифных сборов;

д) как изменилось благосостояние страны в целом.

### Задача 8

США производят самолеты. Цена одного самолета на внутреннем рынке – 60 млн. долларов. 50% материалов и комплектующих деталей, необходимых для производства самолетов, закупается за границей. Доля стоимости импортных комплектующих в цене конечной продукции составляет 25%. В целях защиты национальных производителей и поддержания занятости США вводят таможенный тариф, в соответствии с которым ставка таможенной пошлины на импортный самолет составляет 15%, а на импортные материалы и комплектующие, используемые в самолетостроении – 10%. Каков в этом случае фактический уровень таможенной защиты самолетостроения в стране?

### Задача 9

Предположим, что функция спроса на пшеницу в Мексике имеет вид  $D = 100 - 20 \cdot P$ , а функция предложения:  $S = 20 +$

20\*P. В США функция спроса на пшеницу имеет вид  $D = 80 - 20*P$ , а функция предложения:  $S = 40 + 20*P$ .

1. Определите вид функции спроса на импорт в Мексике. Какова будет цена на пшеницу на внутреннем рынке при отсутствии внешней торговли?

2. Определите вид функции экспортного предложения в США. Какова будет цена на пшеницу в США при отсутствии внешней торговли?

3. Предположим, что страны торгуют между собой, причем издержки на транспортировку равны нулю. На каком уровне установится мировая цена на пшеницу? Каковы будут объемы торговли?

4. Отразите графически кривую спроса на импорт и кривую экспортного предложения пшеницы, укажите мировую цену на пшеницу и объемы торговли на мировом рынке.

### Задача 10

Предположим, что Аргентина и Бразилия производят только два товара – зерно и сахар, уровень затрат на их производство характеризуется данными, приведёнными в таблице, а предельные издержки замещения остаются неизменными при любых объёмах производства.

Страны	Затраты на выпуск 1 т. зерна	Затраты на выпуск 1 т. сахара
Аргентина	200	150
Бразилия	170	170

Определите на основе теорий абсолютных и относительных

преимущества:

- а) в производстве какого товара Аргентина имеет абсолютное преимущество;
- б) в производстве какого товара Бразилия имеет абсолютное преимущество;
- в) в производстве какого товара Аргентина имеет относительное преимущество;
- г) в производстве какого товара Бразилия имеет относительное преимущество;
- д) какие товары будут экспортировать и импортировать страны в условиях свободной торговли;
- е) в каких пределах должно установиться соотношение мировых цен на зерно и сахар.

### Задача 11

Турция и Польша производят по два товара каждая – велосипеды и очки. В Турции общее количество затрат труда на их производство составляет 1000 часов, а в Польше общее количество затрат труда, расходуемое на их производство больше, и составляет 1200 часов. В Турции необходимо затратить 5 часов на производство каждого велосипеда и 2 часа на каждые очки. В Польше – и на велосипед и на очки требуется по 3 часа.

1. Покажите графически границу производственных возможностей при одновременном производстве двух товаров

отдельно для Турции и Польши (при условии, что издержки замещения остаются постоянными).

2. Подсчитайте относительную цену велосипедов, выраженную через цену очков и относительную цену очков, выраженную через цену велосипеда, в Польше и в Турции.

3. Сделайте выводы о сравнительных преимуществах и направлениях экспорта и импорта (если страны начнут торговать).

Определите в каком интервале будет располагаться равновесная цена на велосипеды, а также равновесная цена на очки, если страны начнут торговать.

### Задача 12

Предположим, что Польша и Чехия производят только два товара – телевизоры и компьютеры. Затраты труда на производство данных товаров отражены в таблице. Предельные издержки замещения при любых объёмах производства остаются неизменными. Обе страны используют общую валюту.

Товары	Затраты труда (трудоемкость), человеко-часы на единицу выпуска	
	Польша	Чехия
Телевизоры	10	30
Компьютеры	50	90

Используя теории абсолютных и относительных преимуществ определите:

а) какая страна имеет абсолютное преимущество в производстве телевизоров, а какая – в производстве компьютеров и почему;

- б) относительные цены данных товаров в условиях, когда внешняя торговля отсутствует;
- в) относительные преимущества, то есть какая страна имеет относительное преимущество в производстве телевизоров, а какая – в производстве компьютеров и почему;
- г) направления экспортно-импортных потоков, если страны начнут торговать в условиях свободной торговли;
- д) пределы, в которых должно установиться соотношение мировых цен на телевизоры и компьютеры.

### **Занятие №5**

*Тема: «Международная торговля услугами»*

#### **План семинара:**

1. Услуги, их сущность и классификация.
2. Особенности международной торговли услугами.
3. Динамика международной торговли услугами.
4. Особенности международного туризма, его динамика и влияние на мировой рынок.
5. Виды и особенности международных транспортных услуг.
6. Особенности инжиниринга как международной услуги.
7. Суть, особенности и значение международного рынка информационных услуг.
8. Государственное регулирование международной торговли услугами.

### **Методические рекомендации:**

Услуга представляет собой не вещь, не материальный предмет, но некую, весьма разнообразную по характеру деятельность, работу, поэтому при изучении данной темы прежде всего необходимо обратить внимание на основные различия между товарами и услугами, а также особенности классификации услуг.

В основе мирового рынка услуг лежит такая важнейшая часть мирового хозяйства, как сфера услуг, удельный вес которой в экономике ведущих стран Запада превышает удельный вес сферы материального производства. К услугам на мировом рынке обычно относят транспорт, связь, торговлю, материально-техническое снабжение, бытовые, жилищные и коммунальные услуги, общественное питание, гостиничное хозяйство, туризм, финансовые и страховые услуги, науку, образование, здравоохранение, физкультуру и спорт; культуру и искусство, а также инженерно-консультационные, информационные и вычислительные услуги, операции с недвижимостью, услуги по изучению рынков, организацию маркетинговой деятельности, послепродажный сервис и др. В ряде стран к услугам относят и строительство. Разумеется, разные виды услуг вовлечены в международный обмен с разной степенью интенсивности. В этом смысле, например, сильно различаются, с одной стороны, транспорт и связь, туризм и, с другой стороны, коммунальные и бытовые услуги.

Необходимо отметить, что существуют определенные трудности при статистическом учете объемов предоставляемых услуг. Трудность подсчета связана с тем, что, как правило, услуги предоставляются в комплекте с товарами. Часто услуги фигурируют во внутрифирменном обмене. Поэтому услуги иногда называют «невидимыми статьями торговли».

Существуют различные критерии классификации международных услуг. В Украине с целью анализа внешнеэкономической деятельности используется классификация с выделением транспортных, информационных, инжиниринговых, консалтинговых, туристических услуг и т.п. (т.е. классификация нефакторных услуг).

Несмотря на всю условность определения понятия и классификации услуг, многие из них, особенно в последние десятилетия, являются предметом международной торговли, находят свое отражение на счете текущих операций платежного баланса и поэтому являются предметом рассмотрения наукой о международной экономике.

Международная торговля услугами – это специфическая форма мирохозяйственных связей по обмену услугами между продавцами и покупателями разных стран, поэтому необходимо обратить внимание на механизмы совершения сделок по международной торговле услугами, ее особенности по сравнению с торговлей товарами, а также ее динамику. Важно отметить, что научно-технический прогресс - это одно из

главных обстоятельств, меняющих не только место услуг в экономике, но и традиционное представление об этой сфере экономики. Услуги сегодня - это наукоемкие отрасли хозяйства, использующие новейшие информационные технологии.

Особое внимание следует уделить рассмотрению отдельных рынков услуг, а также особенностей инструментов торговой политики, используемых для их регулирования.

При изучении данной темы студент должен четко понимать разницу между товаром и услугой, знать классификацию торгуемых услуг и особенности международной торговли услугами. В теме раскрываются содержание, особенности, структура, основные элементы мирового рынка услуг в современных условиях. Также рассматриваются такие важные проблемы, как характеристика современных тенденций развития международного транспорта и туризма, исследование отдельных составляющих рынка, в частности рынков образования, информации, консалтинга, инжиниринга, оценка проблем и перспектив развития украинского рынка услуг. Определяется роль государства в регулировании международной торговли услугами. При подготовке к семинару студент должен изучить ключевые понятия, подготовиться к ответам на проблемные вопросы, пройти тестовый контроль, решить задачи, которые предложены к теме.

**Ключевые понятия:** изъятие из национального режима;

отрасли: свободно ориентированные, ориентированные на ресурсы, ориентированные на рынок, меры регулирования доступа на рынок; путешественник: экскурсант, турист, международный транспорт, международные поездки; мобильность: покупателя, продавца, услуги: нефакторные, связанные с инвестициями, связанные с торговлей, факторные, транспортные издержки.

*Изъятие из национального режима (national treatment exception)* - инструменты внутренней экономической политики, которые дискриминируют на внутреннем рынке иностранных производителей услуг по сравнению с местными.

Отрасли:

- *свободно ориентированные (footloose industries)* - территориально мобильные отрасли, которые не привязаны ни к источникам ресурсов, ни к рынкам сбыта.

- *ориентированные на ресурсы (resource-oriented industries)* - преимущественно добывающие отрасли, в которых транспортные издержки на перевозку готового продукта значительно ниже, чем на перевозку сырья, из которого он изготавливается.

- *ориентированные на рынок (market-oriented industries)* - области, в которых транспортные издержки на перевозку готовой продукции более чем на перевозку сырья, из которого она изготавливается.

*Мероприятия регулирования доступа на рынок (market-access measures)* - инструменты торговой политики, которые ограничивают или запрещают иностранным фирмам - производителям услуг оперировать на местном рынке.

Путешественник (*traveler, visitor*) - человек, который находится менее года в стране, где он не является резидентом, если он не сотрудник правительственного учреждения (посольства, военной базы) другой страны либо не член его семьи и не работает на резидента:

- *экскурсант* - особая категория путешественников, которые провели за границей менее 24 часов;

- *турист (tourist)* - путешественник, если он провел хотя бы одну ночь в стране посещения.

*Международный транспорт (international transportation)* - услуги всех видов транспорта (морского, трубопроводного, воздушного, наземного, речного и космического), которые предоставляются резидентами одной страны резидентам другой страны.

*Международные поездки (international travel)* - товары и услуги, которые покупают путешественники за границей, если они находятся там не менее года и считаются нерезидентами.

Мобильность:

- *покупателя* - обычно основывается на том, что за границей он сможет получить услугу, которой или нет в его стране (туризм), или качество ее выше (образование, медицинская

помощь), или стоимость ее ниже (складирование товаров, ремонт судов);

- *продавца* - обычно основывается на том, что покупатель находится за границей и не может переместиться к продавцу (аудиторские и бухгалтерские услуги для предприятий), или на специфическом характере самой услуги (строительство).

*Услуги (services)* - изменение в положении институциональной единицы, которая состоялась в результате действия и на основании взаимного соглашения с другой институциональной единицей:

- *нефакторные (non-factor services)* - виды услуг (транспорт, путешествия, другие нефакторные услуги), не связанные с факторами производства;

- *связанные с инвестициями (investment-related services)* - банковские, гостиничные и профессиональные услуги, то есть услуги, которые сопровождают инвестиции;

- *связанные с торговлей (trade-related services)* - транспорт, страхование и т.д., то есть услуги, которые сопровождают торговлю;

- *факторные (factor services)* - платежи, возникающие в связи с международным движением факторов производства, прежде всего, капитала и рабочей силы (доходы на инвестиции, лицензии на платежи, заработная плата, выплачиваемая нерезидентам).

*Транспортные издержки (transportation costs)* - все затраты

по доставке товара от продавца к покупателю, содержащие стоимость фрахта, страхования, разгрузки / погрузки, упаковки / распаковки и другие совокупные затраты.

**Проблемные вопросы:**

1. Значительная часть нового строительства осуществляется в Германии иностранными компаниями. Правительство стремится помочь украинским строительным компаниям занять большую долю на рынке. Какой инструмент экономической политики - импортную квоту, импортный тариф или внутреннюю субсидию - вы бы посоветовали использовать для этого и почему?

2. Как повлияло вывода советских войск из Германии на баланс торговли услугами России?

3. Торгово-промышленная палата рассматривает методы продвижения украинских товаров на мировой рынок: увеличение объема рекламы, создание зарубежных консультационных пунктов, разработка типовых внешнеэкономических контрактов. Какой из этих способов негативно повлияет на баланс торговли услугами и почему?

4. Правительство обеспокоено тем, что баланс услуг международных поездок подвержен отрицательному сальдо. Какие способы можно рекомендовать для улучшения баланса?

### **Задачи:**

*Расчетное задание:*

#### **Задача 1**

Украинская фирма обсуждает возможность закупки телефонов в Германии. Стоимость одного телефона - 20 евро, стоимость перевозки 100 штук - 5 евро за штуку, 500 штук - 4 евро за штуку, 1000 штук - 3 евро за штуку, 10000 штук - 2 евро за штуку, 20000 штук - 1 евро за штуку. Такой аппарат можно продать в Украине за 23,5 евро за штуку. Если представить, что других затрат нет, какой минимальный объем импорта обеспечит прибыль в 10%?

*Ситуационное задание:*

#### **Задача 2**

Приватизированное предприятие выплачивает своим сотрудникам расходы на командировку (суточные, гостиничные, представительные) на поездку за границу. Входят они в данном случае в государственный баланс торговли услугами?

### **Тесты:**

1. В международном аэропорту путешественник сдал чемодан в камеру хранения. Эта услуга является:

- а) торгуемой, если путешественник находится на родине;
- б) неторгуемой, если путешественник находится за границей;

в) торгуемой, если путешественник является нерезидентом.

2. Самолеты Украины, осуществляя рейс из Украины в США, осуществляют дозаправку в Ирландии. В этом случае покупка топлива считается для Украины:

- а) импортом транспортной услуги;
- б) импорта товара;
- в) импортом обеспечивающей и вспомогательной услуги;
- г) все ответы правильные.

3. Грузовое судно под либерийским флагом направляется из Лондона в Сингапур с заходом в российские порты Санкт-Петербурга и Владивостока. Этим судном петербургский завод отгрузил станки Владивостоку. Перевозка отечественных станков иностранным судном является для России:

- а) импортом транспортной услуги;
- б) экспортом товара;
- в) арендой перевозчика с экипажем;
- г) все ответы правильные.

4. Украинское торговое судно с экспортным грузом на борту пришвартовалось на Канарских островах с целью окраски и профилактического ремонта. Ремонт осуществляется общим украинско-испанским предприятием. Услуги по ремонту по отношению к Украине относятся:

- а) к обеспечивающим и вспомогательным услугам;
- б) экспорту транспортной услуги;
- в) импорту товара;

г) все ответы правильные.

5. Экспортные услуги - это:

а) предоставление услуг иностранцам;

б) предоставление услуг резидентам;

в) получение услуг от иностранцев;

г) все ответы верны.

6. Влияние транспортных издержек на международную торговлю аналогично:

а) влиянию растущих издержек сбыта;

б) влиянию растущих издержек производства;

в) влиянию ниспадающих издержек сбыта;

г) влиятельные ниспадающих издержек производства.

7. Чем ниже эластичность спроса в импортирующей стране, тем:

а) большую долю транспортных издержек она платит;

б) меньшую долю транспортных издержек она платит;

в) меньше издержек она имеет при транспортных перевозках;

г) все ответы правильные.

8. Распределение транспортных издержек между торгующими странами зависит:

а) от эластичности спроса;

б) эластичности предложения;

в) эластичности спроса и предложения;

г) вообще не зависит от любой эластичности.

9. К торгуемым услугам в платежном балансе относятся:

а) транспортные, коммунальные услуги, связь, строительство, страхование, финансовые, компьютерные и информационные, бытовые услуги, бизнес-услуги, личные и рекреационные, культурные, услуги правительству;

б) транспортные, путешествия, связь, строительство, страхование, финансовые, компьютерные и информационные, роялти и лицензии на платежи, бизнес-услуги, личные и рекреационные, культурные, услуги правительству;

в) роялти и лицензионные платежи, бизнес-услуги, личные и рекреационные, культурные, услуги правительству, коммунальные услуги;

г) все ответы правильные.

10. Транспорт, компьютерные и информационные услуги требуют:

а) недвижимости производителя и потребителя;

б) мобильности производителя и недвижимости потребителя;

в) мобильности потребителя и недвижимости производителя;

г) все ответы правильные.

11. Пассажирские перевозки включают:

а) перевозки нерезидентов транспортными компаниями-резидентами внутри своей страны;

б) перевозки нерезидента перевозчиками-резидентами;

в) перевозки нерезидентов перевозчиками-резидентами и резидентов перевозчиками-нерезидентами.

12. Обеспечивающие и вспомогательные услуги включают:

а) товары, купленные в порту, ремонт транспортных средств и строительство транспортных терминалов;

б) обработку грузов, упаковка, хранение, навигацию, ловлю, буксировку, техническое обслуживание, мойку, комиссионные и агентские платежи;

в) обработку грузов, упаковку, хранение, навигацию, лоцию, буксировку, техническое обслуживание, мойку, ремонт транспортных средств;

г) все ответы правильные.

13. Транспортными издержками считаются:

а) все затраты по доставке товара от продавца к покупателю, включающие стоимость фрахта, страхования, погрузки / разгрузки, упаковки / распаковки и другие сопутствующие издержки;

б) все затраты по доставке товара от продавца к покупателю, включающие стоимость фрахта и страхования;

в) все затраты по доставке товара от продавца к покупателю, включающие стоимость фрахта и погрузки / разгрузки;

г) все ответы верны

14. Какое из этих утверждений правильное:

а) чем больше эластичность спроса в импортирующей стране, тем большую часть транспортных издержек она несет;

б) чем меньше эластичность спроса в импортирующей стране, тем большую часть транспортных издержек она несет;

в) чем меньше эластичность предложения в экспортирующей

стране, тем меньшую часть транспортных издержек она несет?

г) все ответы правильные.

**МОДУЛЬ В: Международное движение факторов  
производства и денежных потоков. Международная  
интеграция и глобализация мирового хозяйства**

**Занятие №6**

*Тема: «Международное движение капитала»*

**План семинара:**

1. Формы и причины международного движения капитала.
2. Последствия международной миграции капитала для мировой экономики.
3. Современные особенности и тенденции в международном движении капитала.
4. Особенности прямых иностранных инвестиций.
5. Инструменты обеспечения инвестиционной привлекательности страны.
6. Инвестиционная привлекательность Украины.

**Методические рекомендации:**

Международное движение капитала является одной из основных форм международных экономических отношений. Капитал является тем ресурсом, без которого невозможно производство любого товара, создание материальных благ. Поэтому эта тема важна и актуальна при изучении курса.

Международное движение капитала основано на его

международном разделении как одного из факторов производства – исторически сложившемся или приобретенном сосредоточении капитала в различных странах, являющемся предпосылкой производства ими определенных товаров, экономически более эффективного, чем в других странах. На современном этапе международное движение капитала служит определяющим элементом в функционировании мировой экономики, развитии прочих форм международных хозяйственных связей.

Следует обратить внимание на то, что субъектами движения капитала в мировом хозяйстве и источниками его происхождения выступают частные коммерческие структуры, государственные, международные экономические и финансовые организации. Многие страны одновременно являются импортером (реципиентом) и экспортером (донором) капитала: происходят так называемые перекрестные инвестиции.

По своим характеру и формам заграничные капиталовложения могут быть различными. При рассмотрении данной темы студент, прежде всего, должен определить формы, причины и последствия международного движения капитала для мировой экономики, его особенности и тенденции развития на современном этапе. Последствия международного движения капитала сказываются на социально-экономических и политических целях конкретной страны. Естественно, они различны для развитых и слаборазвитых стран, а также стран с

переходной экономикой.

Особое внимание следует уделить влиянию движения капитала на национальную экономику и проблемам инвестиционной привлекательности стран вообще и Украины в частности, а также рассмотреть понятия прямых и портфельных инвестиций. На современном этапе практически все страны являются как экспортерами, так и импортерами прямых инвестиций. Тем не менее распределение инвестиций (их географическая структура) выглядит неравномерно.

К семинарскому занятию студент должен изучить основные понятия темы, пройти тестовый контроль, а также применить полученные теоретические знания для ответов на проблемные вопросы и решения ситуационных задач.

**Ключевые понятия:** экстерриториальность; инвестиции: портфельные, прямые; инвестиционная позиция; капитал: долгосрочный, краткосрочный кредитный (заемный), официальный, предпринимательский, частный, среднесрочный; компания: ассоциированная, дочерняя, филиал; страна: базирования и принимающая, кредиты; международная корпорация: многонациональная, транснациональная; межчасовая торговля, предприятие с иностранными инвестициями; правило Вальраса, право входа, прекращение контракта; прямой инвестор; справедливый и недискриминационный режим; торговые кредиты; трансфертные цены; ценные бумаги: акционерные, долговые.

*Экстерриториальность (extraterritoriality)* - применение правительствами национального законодательства к зарубежным операциям компании своей страны.

*Инвестиции:*

*портфельные (portfolio investments)* - вложения капитала в иностранные ценные бумаги, которые не предоставляют инвестору права реального контроля объекта инвестирования;

*прямые (direct investments)* - вложение капитала с целью получения долгосрочного экономического интереса в стране вложения капитала, обеспечивающее контроль инвестора над объектом размещения капитала.

*Инвестиционная позиция (investment position)* - соотношение активов, которыми владеет страна за рубежом, и активов, которыми владеют иностранцы в данной стране.

*Капитал:*

*долгосрочный (long-term capital)* - вложения капитала на срок свыше 5 лет;

*краткосрочный (short-term capital)* - вложения капитала на срок до 1 года;

*кредитный (ссудный)* - средства, которые предоставляются в кредит с целью получения процентов;

*официальный (государственный) (official capital)* - средства из госбюджета, которые перемещаются за границу или принимаются из-за границы по решению правительства, а также

по решению межправительственных организаций;

*предпринимательский* - это средства, которые вкладываются в производство с целью получения дохода. Вывоз предпринимательского капитала означает создание собственниками капитала предприятий на территории другой страны;

*частный (негосударственный) (private capital)* - это средства частных фирм или организаций, которые направляются за границу или принимаются из-за границы по решению их руководящих органов, это инвестиции капитала, предоставление торговых кредитов, межбанковское кредитование и т.д.

*среднесрочный (mit-term capital)* - вложения капиталу на срок от 1 до 5 лет.

*Компания:*

*ассоциированная (associate)* - предприятие, в котором прямой инвестор-нерезидент владеет долей капитала, которая превышает 50%;

*дочерняя (subsidiary)* - предприятие, в котором прямой инвестор-нерезидент владеет долей капитала, равной почти 100%;

*филиал (branch)* - предприятие, полностью принадлежащее прямому инвестору.

*Страна:*

*базирования (home country)* - страна, в которой расположено главное подразделение международной

корпорации;

*принимающая (host country)* - страна, в которой международная корпорация имеет дочерние, ассоциированные компании или филиалы, созданные на основе прямых инвестиций.

*Кредиты (loans)* - финансовые активы, возникающие вследствие прямого заимствования средств кредитором заемщику, в результате которого кредитор либо не получает никакого письменного гарантийного обязательства, или получает долговую ценную бумагу.

*Корпорация:*

*многонациональная (МНК) (multinational corporations - MNCs)* - главная компания принадлежит капиталу двух и более стран, а филиалы также находятся в различных странах;

*международная (international corporation)* - форма структурной организации крупной корпорации, осуществляющей прямые инвестиции в различные страны мира;

*транснациональная (ТНК) (transnational corporations - TNCs)* - головная компания принадлежит капиталу одной страны, а филиалы расположены во многих странах мира.

*Межчасовая торговля (intertemporal trade)* - увеличенное текущее потребление за счет сокращения потребления в будущем (заимствование) или заниженное текущее потребление в пользу большего потребления в будущем (кредитование).

*Нормальная компенсация инвестору* - компенсация,

которая является достаточной (выплачивается справедливая рыночная стоимость предприятия), эффективной (выплачивается в приемлемой для инвестора валюте по рыночному курсу на день перевода), быстрой (выплата исключает необоснованные задержки, а в случае их возникновения инвестору выплачивается рыночный процент по задержанным суммам).

*Предприятие с иностранными инвестициями (direct investment enterprise)* - акционерное или неакционерное предприятие, в котором прямому инвестору резиденту другой страны принадлежит более 10% обыкновенных акций и голосов (в акционерном предприятии) или их эквивалент (в неакционерном предприятии).

*Правило Вальраса (Walras' Law)* - стоимость импорта страны равна сумме стоимости экспорта и чистых зарубежных продаж активов и процентов по ним.

*Право входа (right of entry)* - означает совокупность правил, с соблюдением которых ТНК разрешается создавать филиал на территории суверенного государства.

*Прекращение контракта (contract termination)* - означает право принимающей страны, в одностороннем порядке экспроприировать (национализировать) филиал ТНК при условии соблюдения действующего законодательства и выплаты достаточной компенсации инвестору.

*Прямой инвестор (direct investor)* - государственные и

частные организации, физические и юридические лица, а также их объединения, владеющие предприятием с прямыми инвестициями за рубежом.

*Справедливый и недискриминационный режим (fair and equitable treatment)* - предусматривает предоставление иностранным инвесторам правового режима, который является таким же благоприятным, как и для национальных инвесторов.

*Торговые кредиты (trade credits)* - требования и пассивы, возникающие в результате прямого предоставления кредита поставщиками и покупателями по сделкам товаров и услуг, и авансовые платежи за работу, которая осуществляется в связи с такими сделками.

*Трансфертные цены (transfer prices)* - цены, которые отличаются от рыночных; цены внутри корпоративной торговли между подразделениями, которые находятся в разных странах; используются для перевода прибыли и уменьшения налогов.

*Ценные бумаги:*

*акционерные (equity securities)* - денежный документ, который оборачивается на рынке и удостоверяет имущественное право владельца в отношении лица, выпустившего этот документ;

*долговые (debt securities)* - денежный документ, который оборачивается на рынке и удостоверяет отношения займа владельца документа относительно лица, выпустившего этот документ.

### **Проблемные вопросы:**

1. В каком случае при свободном перемещении факторов производства между странами может сократиться торговля товарами?

2. Как теория международной торговли Хекшера - Олина толкует международную торговлю товарами и международное движение факторов капитала - как взаимозаменяемые или взаимодополняющие элементы? Почему?

3. В Украине процентные ставки относительно выше, чем в Европе. Если пренебречь проблемой риска, будут ли заинтересованы инвесторы в Западной Европе, с точки зрения межвременной торговли сократить текущие потребления с целью увеличения потребления в будущем? В чем будет их интерес на практике?

4. В чем сходство и различие:

а) между зарубежными прямыми и портфельными инвестициями;

б) зарубежными прямыми инвестициями и международными займами;

в) зарубежными портфельными инвестициями и международными займами?

5. Отказ от ограничений на пути международного движения капитала ведет к увеличению темпов экономического роста всех стран, принимающих в этом участие. Правильно ли это утверждение? Почему?

## Задачи:

*Ситуационные задания:*

### Задача 1

Какие из приведенных примеров инвестиций считаются прямыми, а какие портфельными? Обоснуйте свой ответ.

А. Украинский банк купил акции российской компании "Лукойл" на 20 млн. долл. Общая сумма выпуска акций составляет 600 млн. долл.

Б. Польский банк купил дом во Львове, в котором открыл свой филиал в Украине.

В. Харьковский тракторный завод увеличил свою долю в уставном капитале СП, зарегистрированного в России, с 51 до 75%.

Г. Украинская фирма по поручению клиента из Германии купила 11% текущего выпуска акций "Укртрансавто".

Д. Канадская фирма "Макдональдс" открыла еще один ресторан в Киеве.

Е. Украинао-американский инвестиционный фонд разместил 100 млн. долл. США в украинских государственных краткосрочных обязательствах и облигациях государственного займа.

### Задача 2

В 70-х в начале 80-х годов латиноамериканские страны активно брали займы, что привело к долговому кризису. Вместе

с тем страны Юго-Восточной Азии активно инвестировали свой капитал, что позволило им сделать экономический рывок. Под углом зрения теории межвременной торговли:

а) какие страны склонялись к текущему, а какие - к будущему потреблению;

б) для какой группы стран реальная процентная ставка по международным займам будет выше;

в) какие товары - текущего или будущего потребления - будет экспортировать и импортировать каждая из групп стран;

г) по каким-либо дополнительным причинам международные кредиты могут предоставляться Латинской Америке по более высоким процентным ставкам, чем странам Юго-Восточной Азии?

### Задача 3

"Кока-Кола", американский производитель прохладительных напитков, продает их концентрат в Украине. Однако Украина вводит высокую импортную пошлину на ввоз "Кока-Колы", чтобы защитить украинских производителей, и увеличивает налоги на прибыль иностранных компаний. Что может сделать "Кока-Кола":

а) чтобы не отдавать долю украинского рынка местным конкурентам;

б) сократить объем налогов на прибыль, выплачиваемых в Украине;

в) гарантировать целостность своих активов в Украине?

#### Задача 4

В какой из стран будет большая склонность к текущему, а в какой к будущему потреблению? Обоснуйте свой ответ.

а) в Туркменистане, где есть большие запасы газа, которые не требуют значительных инвестиций для их разработки;

б) в Японии, которая опережает другие страны по темпам развития новейших технологий;

в) в Эстонии, которая активно осуществляет экономические реформы и быстро перешла к рыночной экономике?

#### Задача 5

Какая из следующих сделок относится к портфельным инвестициям? Обоснуйте свой ответ.

а) Харьковский тракторный завод увеличил свою долю в уставном капитале совместного предприятия в Казахстане по продажам тракторов с 35 до 50%;

б) ПриватБанк ввозит 100 млн. долл. наличными из США для обеспечения спроса на доллары своих клиентов;

в) "Свиточ" размещает 5 млн. долл. на краткосрочном депозите в американском банке;

г) Укрсоцбанк вкладывает 50 млн. долл. в облигации американского инвестиционного фонда;

д) Американский фонд содействия конверсии предоставляет

льготный кредит украинскому оборонному предприятию?

**Тесты:**

1. В 70-80-х годах латиноамериканские страны активно брали займы, что привело к долговому кризису. Вместе с тем страны Юго-Восточной Азии активно инвестировали свой капитал, что позволило им сделать экономический рывок. Под углом зрения теории межвременной торговли.

а) латиноамериканские страны делали ставку на текущее потребление, а страны Юго-Восточной Азии - на будущее потребление;

б) латиноамериканские страны делали ставку на будущее потребление, а страны Юго-Восточной Азии - на текущее потребление;

в) обе группы стран делали ставку на текущее потребление;

г) обе группы стран делали ставку на будущее потребление.

2. IBM продает в Украине компьютеры и комплектующие для их сборки на местных предприятиях. Украина вводит высокую импортную пошлину на ввоз готовой продукции IBM, чтобы защитить украинские сборочные предприятия, и резко увеличивает налог на прибыль иностранных компаний. Что может сделать IBM, чтобы не отдать долю украинского рынка местным конкурентам:

а) путем прямого инвестирования создать свой филиал в Украине;

б) прекратить поставки комплектующих на украинские предприятия;

в) применить трансфертные цены?

г) все ответы верны

3. IBM продает комплектующие для сборки и готовые компьютеры в Украине. Украина вводит высокую импортную пошлину на ввоз собранных компьютеров IBM, чтобы защитить украинских производителей, и резко увеличивает налог на прибыль иностранных компаний. Что может сделать IBM, чтобы сократить объем налогов на прибыль, выплачиваемые в Украине.

а) выкупить у Украины часть предприятий конкурентов и применить заниженные трансфертные цены на поставки комплектующих для этих предприятий;

б) создать в Украине свой филиал и применить завышенные трансфертные цены на поставки комплектующих для этого филиала;

в) создать в Украине СП и применить заниженные трансфертные цены на поставки комплектующих?

4. IBM решила осуществить прямые инвестиции в предприятия компьютерной промышленности Украины. Как эффективно IBM может гарантировать целостность своих активов в Украине?

а) застраховать свои инвестиции в западной страховой компании;

б) застраховать свои инвестиции в украинской страховой компании;

в) получить правительственные гарантии.

5. Какой из приведенных способов передачи средств не является инструментом международного кредитования:

а) размещение средств на депозитах;

б) международные трансферты;

в) торговые кредиты;

г) международные займы?

6. К "другим" инвестициям не относятся:

а) ввоз наличной иностранной валюты;

б) размещение еврооблигаций;

в) размещение валютной экспортной выручки в иностранном банке;

г) привлечение стабилизационного кредита МВФ;

7. Причина бурного развития рынка портфельных инвестиций в 90-е годы:

а) быстрый экономический рост стран Юго-Восточной Азии;

б) быстрый рост рынка финансовых деривативов;

в) конкуренция стран, где развивается капитализм при привлечении финансовых ресурсов Запада;

г) все ответы верны;

д) все ответы неверны.

8. Правительству выгоднее привлечение инвестиций в виде:

а) прямых инвестиций;

- б) портфельных инвестиций;
- в) других инвестиций;
- г) всех перечисленных инвестиций в одинаковой степени;
- д) нет правильного ответа.

9. Положительная роль инвестиций для принимающей страны заключается в том, что:

- а) они уменьшают чрезмерно завышенный курс национальной валюты;
- б) сокращают инфляцию в стране;
- в) сокращают чрезмерную занятость;
- г) улучшают состояние платежного баланса;
- д) все ответы неверны.

10. Какая из причин побуждает страну А осуществлять ПЗИ в страну Б:

- а) высокий уровень оплаты труда в стране Б;
- б) высокий уровень таможенного налогообложения в стране Б;
- в) высокая безработица в стране А;
- г) высокая ставка процента в стране Б;
- д) правильные ответы б) и г)?

11. Какую сделку можно назвать формой ПЗИ:

- а) перевод турецкими рабочими заработной платы с Украины на родину;
- б) ввоз украинскими банками наличных долларов;
- в) размещение украинским правительством облигационного

займа на евторынках;

г) покупка "Славутич" российского приватизированного предприятия;

д) покупка Национальным банком Украины долларов США на валютном рынке?

12. Что из перечисленного ниже повлияет на решение о ПЗИ:

а) стремление достичь положительного эффекта масштаба;

б) использование преимуществ в международном маркетинге;

в) стремление обеспечить доступ к природным ресурсам;

г) технологическое лидерство;

д) все перечисленное?

13. Транснациональная компания решила увеличить долю своего капитала в зарубежном предприятии с 45 до 55%. Это предприятие относительно ТНК будет называться:

а) филиал;

б) дочернее предприятие;

в) ассоциированная компания;

г) подразделение;

д) холдинговая компания.

14. В качестве меры поддержки ПЗИ принимающая страна использует:

а) повышение курса национальной валюты;

б) предоставление государственных гарантий;

- в) отмена двойного налогообложения;
- г) предоставление налоговых льгот;
- д) все ответы правильные.

15. Движение факторов производства с точки зрения теорий сравнительных преимуществ приводит:

- а) к большему росту совокупного производства;
- б) спаду совокупного производства по сравнению с международной торговлей;
- в) уменьшению международных резервов;
- г) увеличению ВВП.

### **Занятие №7**

***Тема: «Международная миграция рабочей силы»***

#### **План семинара:**

1. Суть, виды и современные черты международной трудовой миграции.
2. Международный рынок рабочей силы, его функции и модели.
3. История развития международной трудовой миграции.
4. Основные мировые рынки рабочей силы.
5. Последствия международной трудовой миграции.
6. Международное регулирование миграционных процессов.
7. Направления трудовой миграции в Украине.

### **Методические рекомендации:**

Миграция человеческих ресурсов из одной страны в другую - одна из важнейших классических форм международных экономических отношений, является составляющей мирового хозяйства. При изучении данной темы студент в первую очередь должен выяснить сущность категории международная трудовая миграция и особенности ее применения.

Международный рынок рабочей силы существует наряду с другими мировыми рынками, например, товаров и услуг, капитала. Рабочая сила, перемещаясь из одной страны в другую, предлагает себя в качестве товара, осуществляет международную трудовую миграцию. Основу миграционных потоков составляют рабочие, в меньшей степени, служащие. Специалисты, преимущественно научно-технические кадры, хотя и составляют небольшую долю в общем числе мигрантов, играют важную роль в международной миграции. Причины миграции рабочей силы определены воздействием ряда факторов экономического и неэкономического характера.

После раскрытия сущности и причин международной трудовой миграции следует рассмотреть ее особенности на современном этапе, виды (по разным признакам) и последствия для стран, участвующих в этом процессе, и мировой экономики в целом. Порождая определенные проблемы, трудовая миграция обеспечивает несомненные преимущества странам,

принимающим рабочую силу и поставляющим ее.

Всесторонний анализ миграционных процессов обуславливает проведение их этапизации и определения современных особенностей развития. Чтобы составить полное представление о современной карте мировых миграционных потоков, студент должен проанализировать особенности формирования и развития мирового рынка труда, его модели, а также направления и особенности международного регулирования миграционных процессов. В настоящее время в странах-импортерах рабочей силы сложилась система мер государственного регулирования иммиграции, которая включает в себя законодательство о юридическом, политическом и профессиональном статусе иммигрантов, национальные службы иммиграции, а также межгосударственные соглашения по вопросам миграции.

При изучении темы необходимо обратить внимание на направления трудовой миграции в Украине. При подготовке к семинарскому занятию студент должен освоить ключевые понятия, ответить на предложенные проблемные вопросы, пройти тестовый контроль и с помощью методических указаний по решению задач решить предложенные типовые задачи.

**Ключевые понятия:** выплаты занятым, "утечка мозгов"; эмиграция; иммиграция; миграционное сальдо; миграция рабочей силы; переводы работников, перемещение мигрантов;

частные оплаченные переводы; реэмиграция; трудовой доход.

*Выплаты занятым (compensation of employees)* - заработная плата и прочие выплаты наличными или в натуральной форме, которые получают частные лица-нерезиденты за работу, которую выполняют для резидентов, и они за это платят.

*"Утечка интеллекта" ("brain drain")* - международная миграция высококвалифицированных кадров. ¶Эмиграция (emigration) - выезд трудоспособного населения из определенной страны за ее пределы.

*Иммиграция (immigration)* - въезд трудоспособного населения в определенную страну из-за ее пределов.

*Миграционное сальдо (net migration)* - разность эмиграции из страны и иммиграции в страну.

*Миграция рабочей силы (labor force migration)* - переселение трудоспособного населения из одних государств в другие сроком более года, вызванное причинами экономического или неэкономического характера.

*Переводы работников (workers' remittances)* - перевод денег и товаров мигрантами своим родственникам, оставшимся на родине.

*Перемещение мигрантов (migrants' transfers)* - оценочный денежный эквивалент стоимости имущества мигрантов, которое они перевозят с собой, когда переезжают в другую страну.

*Частные неоплаченные переводы (private unrequited*

*transfers*) - оценочный денежный эквивалент имущества, перемещают мигранты в момент их выезда за границу и последующих пересылок товаров на родину.

*Резмиграция (re-emigration)* - возвращение на родину эмигрантов на постоянное место жительства.

*Трудовой доход (labor income)* - заработная плата и прочие выплаты наличными или в натуральной форме, которые получают частные лица-нерезиденты за работу, которую выполняют для резидентов, за это платят.

### **Проблемные вопросы:**

1. Если рассматривать рабочую силу не как фактор производства, а как товар, и международную миграцию не как перемещение фактора производства, а как обычную международную торговлю, в чем заключается специфика такой торговли? В чем сходство и в чем различие между международной трудовой миграцией и международной торговлей товаром "рабочая сила"?

2. Как известно, введение импортного тарифа большой страной способно повлиять на уровень мировых цен, может увеличить ее благосостояние. Что произойдет с уровнем благосостояния страны, если местные отрасли производства, которые конкурируют с импортом, начнут активно использовать дешевую иностранную рабочую силу, доходы которой не включаются в состав национального дохода страны?

3. Справедливо утверждение: влияние иммиграции на благосостояние граждан принимающей страны рабочую силу, не зависит от размера этой страны? Почему?

4. Если человек одобряет свободное перемещение рабочей силы в пределах США, будет логично с его стороны одобрять ограничения для международного перемещения рабочей силы?

### **Задачи:**

#### *Ситуационные задачи:*

##### Задача 1

Какие шаги правительства США приведут к большему росту международной миграции? Почему (раскройте смысл и содержание каждого шага):

- а) либерализация правил выезда граждан из своей страны за границу;
- б) либерализация правил въезда в страну из-за границы;
- в) принятие программ экономической помощи развивающимся странам;
- г) принятие программ диверсификации географической структуры иммиграции?

##### Задача 2

В модели специфических факторов производства иммиграция в малую страну влияет:

- а) на процентную ставку и земельную ренту (доходы от

капитала и земли);

б) на уровень средней заработной платы в малой стране;

в) на перераспределение доходов в малой стране, импортирующей рабочую силу;

г) изменение условий торговли малой страны.

Что нужно сделать, чтобы избежать социальной напряженности в результате иммиграции?

*Расчетные задачи:*

Задача 3

Украина производит сахар, используя два фактора производства - землю и труд. Предельный продукт труда каждого работника, выраженный в долларах, сокращается с ростом их количества таким образом:

Количество рабочих	1	2	3	4	5	6
Предельный продукт	12	10	8	6	4	2

А. От чего зависит реальная заработная плата рабочих?

Б. Если владелец земли нанимает трех украинских работников, какой будет их совокупная заработная плата?

В. Если владелец земли, кроме того, нанимает еще и 3-х эмигрантов из Вьетнама, как изменятся его доходы?

Решение:

А. Реальная заработная плата рабочих будет зависеть от их количества, так как с увеличением количества рабочих уменьшается предельный продукт труда каждого из них. Чем больше будет привлечено рабочих, тем их совокупная

заработная плата будет меньше.

Б. Чтобы найти совокупную заработную плату трех украинских рабочих, нужно умножить количество рабочих на предельный продукт каждого из них, то есть  $3 * 8 = 24$  долл.

В. Если владелец земли нанимает еще трех рабочих-эмигрантов, то их совокупная заработная плата уже равна  $6 * 2 = 12$  дол., то есть владелец будет тратить меньше на оплату труда, и его доход увеличится на  $24 - 12 = 12$  долл.

### Задачи для самостоятельного решения:

#### Задача 1

В Украине и в России есть два фактора производства - земля и труд, с помощью которых производится пшеница. На украинской фирме производством пшеницы заняты 11 рабочих, на русском - 3. Связь между количеством занятых и предельным продуктом одного рабочего в каждой из стран, выраженные в количестве единиц товара, такой:

Количество работников	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Предельный продукт	20	19	18	17	16	15	14	13	12	11	10

Определите:

- а) предельный продукт труда в каждой из стран;
- б) в какой из стран выше заработная плата;
- в) каким будет направление миграции рабочей силы;
- г) каковы будут масштабы миграции;
- д) когда миграция прекратится?

### Задача 2

Рассмотрим две страны – Мексику и США. Рынок труда в этих странах характеризуется следующими данными. Функция спроса на труд в Мексике имеет вид  $D_L = 100 - 5W$ , а функция предложения труда  $S_L = 60 + 3W$ , где  $W$ - реальная заработная плата в доллар в час. В США соответствующие функции имеют вид:  $D'_L = 120 - 3W$  и  $S'_L = 40 + 5W$ .

Определите следующие параметры:

- а) Каков объем занятости (млн. чел.) и равновесный уровень заработной платы (долларов в час) в обеих странах.
- б) Каково потенциальное направление миграции рабочей силы?
- в) Предположим, что в обеих странах сняты все ограничения на эмиграцию и иммиграцию, и в результате передвижения рабочей силы в стране-эмиграции равновесная часовая ставка заработной платы выросла на 1 доллар. Каков объем эмиграции из этой страны?
- г) Каков новый уровень равновесной заработной платы в принимающей стране?

### Задача 3

Рассмотрим две страны – Канаду и США. Рынок труда в Канаде характеризуется следующими данными: равновесный уровень заработной платы составляет 5 долларов в час, а равновесный объем занятости – 40 млн. чел. Ситуация на рынке труда в США такова, что равновесная заработная плата

составляет 10 долларов в час, при равновесном объеме занятости 120 млн. чел. Предположим, что в обеих странах сняты все ограничения на эмиграцию и иммиграцию рабочей силы и в результате объем миграции работников составил 8 млн. чел., уровень заработной платы в стране эмиграции возрос на 2 доллара в час, а в стране-иммиграции снизился на 1 доллар в час. При новом уровне заработной платы в стране эмиграции рабочей силы предложение рабочей силы составляет 44 млн. чел., а спрос на нее – 35 млн. чел. В стране иммиграции в результате изменения заработной платы предложение рабочей силы составило 116 млн. чел. при спросе на неё - 124 млн. чел. Определите:

- а) направление миграции рабочей силы между странами;
- б) новые уровни равновесной заработной платы в принимающей стране и стране эмиграции рабочей силы;
- в) каковы экономические последствия миграции рабочей силы для благосостояния страны эмиграции при условии, что эмигранты уехали за рубеж временно и по-прежнему являются гражданами данной страны;
- г) как изменится благосостояние принимающей страны в результате миграции рабочей силы.

**Тесты:**

1. Как влияет иммиграция в малую страну на уровень средней заработной платы в модели специфических факторов

производства:

- а) средняя заработная плата возрастет;
- б) средняя заработная плата уменьшится;
- в) средняя заработная плата останется неизменной;
- г) все ответы верны?

2. Как влияет иммиграция в малую страну на перераспределение доходов в малой стране в модели специфических факторов производства:

- а) вырастут налоги на доходы рабочих-нерезидентов, а налогообложение владельцев капитала и земли уменьшится;
- б) вырастут налоги на доходы рабочих-нерезидентов и владельцев капитала, а налогообложение владельцев земли уменьшится;
- в) возрастет налог на доходы владельцев земли и капитала, причем эти дополнительные поступления будут использоваться для предоставления компенсации местным рабочим;
- г) все ответы верны?

3. Как влияет иммиграция в малую страну на изменение условий торговли малой страны в модели специфических факторов производства:

- а) объемы внешней торговли возрастут;
- б) объемы внешней торговли возрастут при условии одновременного удешевления других факторов производства;
- в) объемы внешней торговли уменьшатся;
- г) никак не повлияет?

4. По модели специфических факторов производства иммиграции влиять на производство трудоемкого и капиталоемкого товаров в принимающей стране, таким образом:

а) производство трудоемкого товара уменьшится, а производство капиталоемкого товара возрастет;

б) производство трудоемкого товара вырастет, а производство капиталоемкого товара уменьшится;

в) если труд является мобильным фактором, то производство обоих товаров возрастет;

г) все ответы правильные.

5. Правительству Германии выгодно стимулировать иммиграцию, потому что:

а) иммигранты сокращают безработицы;

б) иммигранты приносят технологические знания, которых не хватает;

в) оба ответа верны;

г) оба ответа неверны.

6. Правительству Сомали выгодно стимулировать эмиграцию, потому что:

а) эмигранты вернутся обогащенные знаниями и капиталом;

б) эмигранты будут переводить трансферты на родину и обеспечивать жизнь родственников;

в) эмигранты сокращают безработицы в стране;

г) все ответы правильные.

7. Миграция рабочей силы - это:

а) въезд трудоспособного населения в определенную страну из-за границы;

б) выезд трудоспособного населения из данной страны за границу;

в) переселение трудоспособного населения из одних стран в другие сроком более года, вызванное причинами экономического или неэкономического характера;

г) возвращение эмигрантов на родину.

8. Эмиграция - это:

а) въезд трудоспособного населения в определенную страну из-за границы;

б) выезд трудоспособного населения из данной страны за границу;

в) переселение трудоспособного населения из одних стран в другие сроком более года, вызванное причинами экономического или неэкономического характера;

г) возвращение эмигрантов на родину.

9. Миграционное сальдо - это:

а) международная миграция высококвалифицированных кадров;

б) разница эмиграции из страны и иммиграции в страну;

в) возвращение эмигрантов на родину на постоянное место жительства;

г) все ответы правильные.

10. Реемиграция - это:

- а) международная миграция высококвалифицированных кадров;
- б) разница эмиграции из страны и иммиграции в страну;
- в) возвращение эмигрантов на родину на постоянное место жительства;
- г) все ответы правильные.

12. Отток интеллекта - это:

- а) международная миграция высококвалифицированных кадров;
- б) разница эмиграции из страны и иммиграции в страну;
- в) возвращение эмигрантов на родину на постоянное место жительства;
- г) все ответы правильные.

12. Неоклассическое толкование международной миграции:

- а) каждый человек получает и потребляет предельный продукт своего труда, следовательно, эмиграция приводит к росту благосостояния принимающей страны. При этом экономическое положение страны-донора не ухудшается;
- б) является возможность ухудшения экономического положения стран - экспортеров рабочей силы, особенно в результате выезда высококвалифицированных специалистов;
- в) аккумуляцию человеческого капитала следует исследовать как эндогенный фактор экономического роста страны.
- г) все ответы правильные.

13. Современное толкование международной миграции:

а) каждый человек получает и потребляет предельный продукт своего труда, следовательно, эмиграция приводит к росту благосостояния принимающей страны. При этом экономическое положение страны-донора не ухудшается;

б) является возможность ухудшения экономического положения стран - экспортеров рабочей силы, особенно в результате выезда высококвалифицированных специалистов;

в) аккумуляцию человеческого капитала следует исследовать как эндогенный фактор экономического роста страны.

г) все ответы правильные.

14. Эмиграция приводит:

а) к увеличению доходов владельцев земли;

б) уменьшению процентной ставки;

в) увеличению процентной ставки и доходов владельцев капитала;

г) все ответы правильные.

15. Иммиграция приводит:

а) к увеличению доходов работающих и доходов владельцев капитала;

б) увеличению доходов работающих и уменьшению доходов владельцев капитала;

в) уменьшению доходов работающих и увеличению доходов собственников капитала.

16. Международная миграция в мировом масштабе

приводит:

- а) к стабилизации объемов производства;
- б) уменьшению объемов производства;
- в) увеличению объемов производства.

### **Занятие №8**

*Тема: «Международная передача технологий»*

#### **План семинара:**

1. Понятие и виды технологий.
2. Сущность международной передачи технологий, ее формы.
3. Особенности функционирования рынка технологий.
4. Правовые формы защиты передачи технологий.
5. Особенности лицензионной торговли.
6. Международное техническое содействие.
7. Международное регулирование передачи технологий.

#### **Методические рекомендации:**

Технология представляет собой совокупность научно-технических знаний, которые можно использовать при производстве товаров и услуг. Ее международное перемещение можно рассматривать как обычную торговлю специфическим товаром и как международное движение специфического фактора производства. Технологию можно рассматривать и в качестве способа повышения производительности основных

факторов производства. В международной экономике носителями технологии в определенных случаях могут выступать товары и другие факторы производства.

Именно посредством технологического обмена можно решить вопросы повышения технологического уровня тех или иных отраслей и народного хозяйства в целом, задачи ускоренного технологического перевооружения экономики, расширения возможностей экспорта и сокращения импорта, развития технико-экономических связей между странами на основе специализации и кооперации при производстве различных видов продукции. Международная передача технологий осуществляется на основе различий в уровне развития научно-технического прогресса, достигнутого отдельными странами, отраслями, фирмами.

Материальной основой мирового рынка технологий является международное разделение технологий, которое представляет собой исторически сложившееся или приобретенное сосредоточение этого товара в отдельных странах, а его международное перемещение сглаживает технологические различия между странами. Необходимо обратить внимание на особенности мирового рынка технологий, как одного из наиболее интенсивно развивающихся мировых рынков на современном этапе (по темпам развития технологический обмен одерживает верх над традиционными мирохозяйственными потоками товаров и капитала).

При изучении данной темы студенту необходимо рассмотреть сущность понятия технология, особенности классификации технологий, формы международной передачи технологий и ее международное регулирование. Также необходимо рассмотреть типы стратегий инновационного развития, основанные на анализе стран, добившихся успехов в реализации нововведений. Следует отметить, что процесс передачи технологии требует обеспечения условий ее эффективного использования: подготовку кадров, поставку сырья, создание достаточного спроса на новую продукцию на внутреннем рынке, расширение доступа к мировым рынкам.

Особое внимание следует обратить на правовые формы защиты передачи технологий и понятие международного технического содействия, а также на влияние торговли лицензиями на национальное производство. Основная задача правовой защиты результатов интеллектуальной деятельности в сфере промышленности – это предоставление на определенный срок авторам технических решений, ученым, исследователям и изобретателям в качестве вознаграждения за их творческую деятельность исключительного права распоряжения своим изобретением. В большинстве стран новая технология защищается одним или несколькими правовыми инструментами - патентами, лицензиями, копирайтом, товарным знаком.

К семинарскому занятию студент должен изучить ключевые понятия тем, пройти тестовый контроль,

подготовиться к ответу на проблемные вопросы, самостоятельно рассмотреть расчетную и ситуационную задачи.

**Ключевые понятия:** инжиниринг; копирайт; лицензионные платежи; лицензионные соглашения; лицензия: беспатентная, исключительная, неисключительная, патентная, полная; международная передача технологии (МПТ), "ноу-хау"; патент; патентное соглашение; паушальный платеж, передача "ноу-хау"; роялти; совместное финансирование; сферы человеческой деятельности, вовлеченные в МПТ: производство, наука, техника, управление; техническая помощь; техническое сотрудничество: многостороннее, двустороннее; технический прогресс: капиталосберегающий, нейтральный, трудосберегающий; технологическая емкость торговли, технологические гранты; технология; торговая марка; франчайзинг, участие в собственности, участие в прибыли; цикл жизни товара в международной торговле.

*Инжиниринг (engineering)* - предоставление технологических знаний, необходимых для приобретения, монтажа и использования купленных или арендованных машин и оборудования.

*Копирайт (copyright)* - эксклюзивное право автора литературного, аудио- или видеопроизведений на показ и использование своей работы.

*Лицензионные платежи (license fees)* - вознаграждение лицензиару, выплачиваемое лицензиатом за использование предмета соглашения.

*Лицензионные соглашения (licensing agreement)* - международная торговая сделка, по которой владелец изобретения или технических знаний предоставляет другой стороне разрешение на использование в определенных пределах своих прав на технологию.

*Лицензия (license)* - разрешение, которое выдает владелец технологии (лицензиар), защищенной или не защищенной патентом, заинтересованной стороне (лицензиату) на использование этой технологии в течение определенного времени и за определенную плату:

*беспатентная* - документ, подтверждающий право на использование "ноу-хау" без патентов на изобретение;

*исключительная* - лицензия, которая предусматривает монопольное право лицензиата использовать технологию на определенной территории, причем лицензиар отказывается от самостоятельного использования запатентованной технологии и "ноу-хау" и их продажи на этой территории;

*неисключительная* - лицензия, которая оставляет лицензиару право предоставлять лицензии на определенную технологию другим лицензиатам на определенной территории;

*патентная* - документ, подтверждающий передачу права использования патента без соответствующего «ноу-хау»;

*полная* - лицензия, которая предоставляет лицензиату исключительное право на использование патентов или "ноу-хау" в течение срока действия соглашения; предусматривается отказ лицензиара от самостоятельного использования предмета лицензии в течение этого срока.

*Международная передача технологии (international technology transfer)* - межгосударственное перемещение научно-технических достижений на коммерческой или безвозмездной основе.

*"Ноу-хау" (know-how)* - предоставление технического опыта и секретов производства, объединяющее сведения технологического, экономического, административного, финансового характера, использование которых обеспечит определенные преимущества.

*Патент (patent)* - свидетельство, выдаваемое компетентным правительственным органом изобретателю и удостоверяющее его монопольное право на использование этого изобретения.

*Патентное соглашение (patent agreement)* - международная торговая сделка, по которой владелец патента уступает свои права на использование изобретения покупателю патента.

*Паушальный платеж* - зафиксирован в соглашении разовый платеж, не связанный со временем фактического использования лицензии, размер платежа устанавливается заранее на основании экспертных оценок.

*Роялти (royalty)* - периодические отчисления от дохода

покупателя в течение периода действия соглашения, которые зависят от прибыли, получаемой от коммерческого использования лицензии.

*Совместное финансирование (co-financing)* - солидарное участие и ответственность ее получателя, который в соответствии с соглашением о предоставлении технической помощи должен не только организационно обеспечить ее получение, но и внести определенную долю ее финансирования.

*Сферы человеческой деятельности, вовлеченные в МПТ:*

*производство (production)* - создание материальных благ;

*образование (science)* - теоретические закономерности познания природы;

*техника (technique)* - опыт преобразования природы;

*управление (management)* - действия, направленные на решение производственных и других задач.

*Техническая помощь (ТД) (technical assistance)* - предоставление странам помощи на платной или бесплатной основе в сферах технологии процессов, продуктов и управления.

*Техническое сотрудничество (ТС):*

*многостороннее* - объединяет осуществление совместных проектов ТС несколькими странами относительно одной страны-получателя;

*двустороннее* - осуществляется по соглашению между правительствами страны-донора и страны-получателя помощи.

*Технический прогресс:*

*капиталосберегающий (capital-saving technical progress)* - прогресс, основанный на технологии, которая обеспечивает увеличение производительности труда в относительно большей степени, чем капитала;

*нейтральный (neutral technical progress)* - прогресс, основанный на одновременном увеличении производительности обоих факторов производства - и труда, и капитала;

*трудоосберегающий (labor-saving technical progress)* - прогресс, основанный на технологии, которая обеспечивает увеличение производительности капитала в относительно большей степени, чем труда.

*Технологическая емкость торговли (R & D intensity of trade)* - доля затрат на исследования и разработки в объеме производства и торговли товарами отдельных отраслей.

*Технологические гранты (technological co-operation grants)* - безвозмездная передача промышленно развитыми странами технологии, технологически емких товаров или финансовых средств на приобретение технологии, обучение и переподготовку персонала.

*Технология (technology)* - научные методы достижения практических целей.

*Товарная марка (trademark)* - символ определенной организации, который используется для индивидуализации производителя товара и не может быть использован другими организациями без официального разрешения владельца.

*Участие в собственности* - передача лицензиатом лицензиару части акций своих предприятий как средство платежа за предоставленную лицензию.

*Участие в прибыли* - отчисления в пользу лицензиара части прибыли, получает лицензиат от коммерческого использования предмета лицензии.

*Франчайзинг (franchising)* - предоставление материнской компанией права мелкой фирме вести в течение определенного периода свое дело на ее попечении, используя ее оборудование и реализуя через нее свою продукцию.

*Цикл жизни продукта в международной торговле* - товар проходит 5 стадий: 1-я стадия нового продукта, 2-я стадия роста продукта, 3-я стадия зрелости товара, 4-я стадия падения производства, 5-я стадия прекращения внутреннего производства товара.

### **Задачи:**

*Расчетное задание:*

#### **Задача 1**

Мировая цена древесины составляет 10 долл. США за единицу, мировая цена алюминия - 24 долл. за единицу. На производство единицы древесины внутри страны необходимо 2 ч, а на производство единицы алюминия – 8 ч. На производство единицы третьего, неторгового товара - кирпича надо 100 ч.

А. Какие товары страна будет экспортировать и какой будет

цена кирпича?

Б. В результате трудосберегающего технического прогресса количество часов, необходимых для производства алюминия, сократилось до 6. Какой будет ответ на вопрос А?

В. В результате трудосберегающую технического прогресса количество часов, необходимых для производства единицы алюминия, сократилась бы до 4. Какой будет ответ на вопрос А?

*Ситуационное задание:*

### Задача 2

Американская компания "Майкрософт" продает по лицензиям новую версию программного продукта. Какой способ оплаты за лицензию - роялти, паушальный платеж, участие в прибылях или участие в собственности - вы включили бы в лицензионное соглашение, осуществляя продажу программы:

- а) индивидуальным пользователям;
- б) компаниям, которые разрабатывают приложения, которые работают в этом программном продукте;
- в) компании, которая стремится стать генеральными дистрибьютором всей продукции "Майкрософт"?

### Проблемные вопросы:

1. Оцените следующее высказывание: "трудосберегающий технический прогресс не нужен развивающимся странам, поскольку увеличивает и без того высокую безработицу и не

решает проблемы притока капитала".

2. Если предположить, что все товары проходят технологический цикл, то почему в стране, разработавшей новую технологию, может обостриться проблема текущего платежного баланса?

3. Почему основные потоки передачи технологии существуют между индустриальными странами, ведь они являются конкурентами?

4. Сформулируйте ваше мнение о типе технологического прогресса и потенциале в области передачи технологии следующих стран:

- а) Индия;
- б) Германия;
- в) Литва;
- г) Малайзия;
- д) Беларусь;
- е) Украина.

5. На какой стадии международного жизненного цикла находится, по вашему мнению, продукция таких отраслей:

- а) автомобилестроение;
- б) производство сельскохозяйственных удобрений;
- в) производство медикаментов;
- г) деревообрабатывающая промышленность;
- д) производство компьютеров;
- е) создание баз данных и программное обеспечение;

ж) ювелирная промышленность?

**Тесты:**

1. Концентрация на разработке и торговле технологией в нескольких весьма узких областях производства должна быть стратегией технологического развития:

- а) индустриальных стран;
- б) развивающихся стран;
- в) стран с переходной экономикой;
- г) все ответы правильные.

2. Международное движение технологии может считаться:

- а) международной торговлей специфическим товаром;
- б) международным движением фактора производства;
- в) одновременно и тем, и другим.

3. Международная передача технологии - это:

- а) межгосударственное перемещение научно-технических достижений на коммерческой основе;
- б) межгосударственное перемещение научно-технических достижений на коммерческой или безвозмездной основе;
- в) перемещение научно-технических достижений на коммерческой или безвозмездной основе между резидентами и нерезидентами;
- г) все ответы правильные.

4. Технология по сравнению с другими факторами производства:

- а) имеет большую международную мобильность;
- б) имеет меньшую международную мобильность;
- в) является стабильным фактором производства;
- г) все ответы правильные.

5. По влиянию на изменение соотношения цен на труд и капитал НТП можно разделить:

- а) на ресурсосберегающий, факторосберегающий, нейтральный;
- б) нейтральный, трудоемкий, капиталоемкий;
- в) нейтральный, трудосберегающий, капиталосберегающий.

6. Если международной торговли нет, то любой тип НТП приводит к:

- а) росту объема производства трудоемких товаров;
- б) росту объема производства;
- в) росту объема производства капиталоемких товаров;
- г) все ответы правильные.

7. Если международная торговля растет такими же темпами, как производство, то влияние технического прогресса на рост производства:

- а) нейтральное;
- б) положительное;
- в) отрицательное;
- г) отсутствует.

8. Если международная торговля растет быстрее, чем производство, то влияние технического прогресса на рост

производства:

- а) нейтральное;
- б) положительное;
- в) отрицательное;
- г) отсутствует.

9. Если производство экспортных товаров растет быстрее, чем производство заменителей импорта, то рост производства в результате технического прогресса влияет на международную торговлю:

- а) нейтрально;
- б) положительно;
- в) отрицательно;
- г) никак не влияет.

10. Правовыми формами защиты технологии являются:

- а) патенты, лицензии, товарные знаки, инжиниринг;
- б) патенты и лицензии разных видов, "ноу-хау";
- в) патенты, лицензии, копирайт, торговые марки;
- г) все ответы правильные.

11. Патент - это:

- а) свидетельство, дает монопольное право использования изобретения и действует в течение 15-20 лет на территории определенной страны;
- б) разрешение владельца технологии заинтересованной стороне на использование запатентованной или незапатентованной технологии за определенную плату в

течение определенного времени;

в) свидетельство, дает монопольное право использования изобретения и действует в течение 15-20 лет на территории указанных в нем стран.

12. Лицензии - это:

а) свидетельство, дает монопольное право использования изобретения и действует в течение 15-20 лет на территории определенной страны;

б) разрешение владельца технологии заинтересованной стороне на использование запатентованной или незапатентованной технологии за определенную плату в течение определенного времени;

в) право автора изобретения на воспроизведение своей технологии и продажу его третьим лицам.

13. Владелец технологии, который продает другому лицу, называется:

а) лицензиар;

б) лицензиат;

в) лицензент;

г) правильные ответы а) и в).

14. Формами передачи технологии являются:

а) патентные и лицензионные соглашения, "ноу-хау", инжиниринг, франчайзинг, рейтинг, межгосударственные договоренности о научно-техническом сотрудничестве;

б) патентные и лицензионные соглашения, "ноу-хау",

инжиниринг, франчайзинг, рейтинг, межгосударственные договоренности о научно-техническом и промышленном сотрудничестве;

в) патентные договоренности, лицензионная договоренность, "ноу-хау", инжиниринг, франчайзинг, межгосударственные договоренности о научно-техническом сотрудничестве;

г) патентные и лицензионные соглашения.

### **Занятие №9**

*Тема: «Платежный баланс»*

#### **План семинара:**

1. Основные понятия и источники информации платежного баланса.
2. Структура платежного баланса.
3. Факторы, влияющие на платежный баланс.
4. Проблема несбалансированности платежного баланса.

#### **Методические рекомендации:**

Платежный баланс - это агрегированное отражение экономических отношений страны с остальным миром в течение определенного периода времени. На основе платежного баланса проводится анализ внешнеэкономической деятельности, дается оценка валютно-финансовому состоянию отдельно взятой страны. Состояние платежного баланса - индикатор состояния

всей экономики, а динамика изменения состояния отдельных его статей отражает главные тенденции экономического развития общества и может быть основным источником информации для принятия решений государственной политики.

При составлении платёжного баланса используется принятый в бухгалтерском учёте принцип двойной записи. Каждая операция отражается по дебету и кредиту счёта, а итоговая сумма дебета должна равняться итоговой сумме кредита. Кредитовые суммы формируются в результате экспорта товаров и услуг и притока капитала, что приводит к поступлению иностранной валюты на счёт, они отражаются со знаком «плюс». Дебетовые суммы формируются в результате импорта товаров и услуг и оттока капитала, приводящих к расходу иностранной валюты. Они отражаются со знаком минус. В платёжном балансе экономические операции отражаются по рыночным ценам, то есть по ценам, по которым фактически происходил обмен экономическими ценностями. К кредиту относятся те сделки, в результате которых происходит отток ценностей и приток валюты в страну (они записываются со знаком «плюс»). К дебету относятся те сделки, в результате которых страна расходует валюту в обмен на приобретаемые ценности (они записываются со знаком «минус»).

Видимое противоречие между направлением изменений в активах страны и отражением этих изменений в платёжном балансе объясняется тем, что в платёжном балансе фиксируются

не сами внешнеэкономические операции в своем материальном выражении, а их денежный результат – фактический или предполагаемый. В связи с этим экспорт товаров, например, всегда отражается в кредитовой (доходной) части платежного баланса, поскольку в этом случае уменьшению товарных ресурсов страны (активов) должно сопутствовать – как результат продажи – эквивалентное поступление денег. Наоборот, импорт товаров всегда фиксируется в дебетовой (расходной) части платежного баланса, так как при этом происходит увеличение ресурсов (активов) страны, а это требует траты определенной суммы денег. На тех же самых принципах распределяются по разделам платежного баланса и все другие операции, связанные с предоставлением и получением различных услуг, вывозом капиталов, получением и погашением кредитов и т.п.

Необходимо обратить внимание на то, что экономическое значение актива или дефицита торгового баланса применительно к конкретной стране зависит от ее положения в мировом хозяйстве, характера ее связей с партнерами и общей экономической политики. Для стран, отстающих от лидеров по уровню экономического развития, активный торговый баланс необходим как источник валютных средств для оплаты международных обязательств по другим статьям платежного баланса. Для ряда промышленно развитых стран (Япония, ФРГ и др.) активное сальдо торгового баланса используется для

создания второй экономики за рубежом.

Пассивный торговый баланс считается нежелательным и обычно оценивается как признак слабости внешнеэкономических позиций страны. Это правильно для развивающихся стран, испытывающих нехватку валютных поступлений. Для промышленного развития стран это может иметь иное значение. Например, дефицит торгового баланса США (с 1971 г.) объясняется активным продвижением на их рынок международных конкурентов (Западной Европы, Японии, Гонконга, Тайваня, Южной Кореи и других стран) по производству товаров все большей сложности. В результате складывающегося международного разделения труда более эффективно используются ресурсы в мировых масштабах. Зеркальным отражением дефицита внешней торговли США служит активное сальдо по этим операциям у упомянутых партнеров, которые используют валютные поступления для заграничных капиталовложений, в том числе в США.

Платежный баланс имеет прямую и обратную связь с воспроизводством. С одной стороны, он складывается под влиянием процессов, происходящих в воспроизводстве, а с другой - воздействует на него, так как влияет на курсовые соотношения валют, золото-валютные резервы, валютное положение, внешнюю задолженность, направление экономической, в том числе валютной, политики, состояние мировой валютной системы. Платежный баланс дает

представление об участии страны в мировом хозяйстве, масштабах, структуре и характере ее внешнеэкономических связей. На состояние платежного баланса влияет ряд факторов (неравномерность экономического и политического развития стран, международная конкуренция, циклические колебания экономики, рост заграничных государственных расходов, усиление международной финансовой взаимозависимости и др.)

При изучении темы студенту сначала нужно освоить основные понятия, структуру, источники информации, факторы платежного баланса и проблемы его несбалансированности и методов государственного регулирования. Особое внимание следует уделить практическим задачам, которые помогут понять суть и структуру платежного баланса. Перед семинаром для проверки полученных знаний студенту рекомендуется пройти тестовый контроль.

**Ключевые понятия:** баланс международных инвестиций, виды портфельных инвестиций: долговые обязательства, ценные бумаги, обеспечивающие участие в капитале; исключительное финансирование: аннулирование долга, заимствования для урегулирования платежного баланса, обмен задолженности на акции, переоформление задолженности, просрочки платежей по задолженности; наличные деньги и депозиты; деривативы: варрант, опцион, своп, форвард, фьючерс; дебет; доходы; экономическая территория страны; экономическое соглашение;

инвестиции: другие, портфельные, прямые; инвестиционная позиция; коммерческие кредиты; кредит; платежный баланс; займа, услуги, счет: операций с капиталом и финансовых операций, текущих операций; резервные активы: валютные активы, монетарное золото, резервная позиция в МВФ, специальные права заимствования; резиденты-нерезиденты; рыночная цена; расчетная единица, система двойной записи, специальные права заимствования, товары; трансферты: капитальные, текущие, время регистрации; чистая инвестиционная позиция; чистые пропуски и ошибки.

*Баланс международных инвестиций (international investment balance)* - производный от платежного баланса статистический отчет, который показывает накопленные запасы внешних финансовых активов и обязательств страны.

*Виды портфельных инвестиций:*

*долговые обязательства (debt securities)* - облигации, инструменты денежного рынка и финансовые деривативы, подтверждающие право кредитора на взыскание долга с должника;

*ценные бумаги, обеспечивающие участие в капитале (equity securities)* - акции, паи, американские депозитарные расписки (расписки на иностранные акции, депонированные в банках США), подтверждающие участие в капитале предприятий.

*Исключительное финансирование (exceptional financing)* -

операции, которые проводит страна, имеющая проблемы с финансированием отрицательного сальдо платежного баланса, по согласованию и при поддержке ее зарубежных партнеров с целью уменьшения этого сальдо до уровня, который может быть профинансирован традиционными методами:

*аннулирование долга (debt forgiveness)* - добровольный отказ кредитора от части или всей суммы долга, зафиксированный в соответствующем соглашении между страной-кредитором и страной-должником;

*заимствования для урегулирования платежного баланса (credits for B. of Ps needs)* - займы, которые меняют государственные органы и центральный банк от иностранной страны с целью финансирования платежного баланса в исключительных ситуациях;

*обмен задолженности на акции (debt / equity swap)* - обмен, обычно по соглашению ниже номинала просроченной задолженности и других долговых обязательств на акции компании страны-должника;

*переоформление задолженности (debt reheduling)* - изменение условий существующего договора или заключение нового соглашения, предусматривающего замену первоначально согласованных сроков платежей на новые;

*просрочки платежей по задолженности (arreavis)* - способ чрезвычайного финансирования платежного баланса, в рамках которого страны - с согласия кредитора или без нее - просто не

платят причитающиеся суммы по внешним обязательствам.

*Наличные деньги и депозиты (cash and deposits)* - банкноты и монеты, находящиеся в обращении и используются для осуществления платежей, депозиты до востребования, сберегательные, срочные и другие депозиты.

*Дебет (debit)* - отток валютных ценностей за границу; он формируется за счет импорта, привлечения инвестиций, денежных средств, размещенных за рубежом резидентами этой страны, кредитов, предоставленных нерезидентам, а также за счет средств, идущих на погашение кредитов за границу, платежи по этой статье сопровождаются записью (-).

*Деривативы* - инструменты денежного рынка, подтверждающие право кредитора на взыскание долга с должника:

*варрант (warrant)* - форма опциона, которая дает право его держателю купить у продавца варранта определенное количество акций и облигаций на специально оговоренных условиях в течение определенного периода времени;

*опцион (option)* - контракт, дающий право покупателю опциона купить (опцион "колл") или продать (опцион "пут") определенное количество финансовых инструментов или товаров по ранее оговоренной цене в течение определенного срока;

*своп (swap)* - соглашение, по которому участники обмениваются платежами одинаковой по размеру суммы

задолженности на ранее оговоренных условиях;

*форвард (forward)* - соглашение, заключаемое с целью страхования от потерь в случае изменения процентных ставок, в рамках которой стороны договариваются о ставке процента по определенной условной сумме задолженности, которую необходимо выплатить в определенные сроки;

*фьючерс (futures)* - соглашение, предусматривающее обмен реального актива, который принадлежит одной из сторон, на финансовый актив, принадлежащий другой стороне или обмен двумя финансовыми активами в установленный в договоре срок и по ранее обусловленному курсу.

*Доходы (income)* - группа статей счета текущих операций платежного баланса, сочетающая платежи между резидентами и нерезидентами, связанная с оплатой труда нерезидента, и операциями, которые связаны с доходами на инвестиции.

*Экономическая территория страны (economic territory of a country)* - географическая территория, находящаяся под юрисдикцией правительства данной страны, в пределах которой могут свободно передвигаться рабочая сила, товары и капитал.

*Экономическая сделка* - экономический поток, отражающий создание, преобразование, обмен, передачу или уничтожение экономической ценности и включает изменения в собственности на товары или финансовые активы при предоставлении услуг, рабочей силы и капитала.

*Инвестиции:*

*прочие (other investments)* - все остальные международные инвестиции, которые не относятся к прямым и портфельным инвестициям;

*портфельные (portfolio investment)* - группа статей платежного баланса, показывающая взаимоотношения между резидентами и нерезидентами в связи с торговлей финансовыми инструментами, которые не дают права контроля над объектом инвестиций;

*прямые (direct investment)* - группа статей финансового счета платежного баланса, отражающая стойкое влияние резидента одной экономики (прямого инвестора) на резидента другой экономики (предприятие прямого инвестирования).

*Инвестиционная позиция (investment position)* - баланс международных инвестиций на конец определенного периода, отражающая совокупность финансовых операций, стоимостных изменений и других корректирующих процедур, которые имели место в течение рассматриваемого периода, определяет величину внешних активов и пассивов страны.

*Коммерческие кредиты (commercial credits)* - требования и обязательства, возникающие в результате предоставления поставщиком кредита покупателю товаров и услуг или предварительной оплаты покупателем еще не полученных товаров и услуг.

*Кредит (credit)* - приток валютных ценностей из-за границы; он формируется за счет экспорта товаров и услуг, иностранных

инвестиций в экономику этой страны, денежных средств, размещенных на счетах в банках этой страны нерезидентами, а также кредитов, предоставленных стране из-за границы, поступления по этой статье сопровождаются знаком "+".

*Платежный баланс (balance of payments)* - статистическая запись всех экономических сделок или обязательств, которые осуществляются в течение определенного времени (как правило, одного года) между резидентами определенной страны и нерезидентами других стран.

*Займы (loans)* - финансовые активы, возникающие вследствие того, что кредитор напрямую предоставляет заемщику определенную сумму денежных средств.

*Услуги (services)* - группа статей счета текущих операций платежного баланса, которая включает транспортные услуги, поездки и ряд других услуг (связь, строительство, страхование, компьютерные и личные услуги и т.д.), которые предоставляются резидентами нерезидентам и наоборот.

*Счет:*

*операций с капиталом и финансовых операций (capital and financial account balance)* - группа статей платежного баланса, фиксирует международное движение капитала, с помощью которого финансируются экспорт и импорт товаров и услуг;

*текущих операций (current account balance)* - ключевое понятие международной экономики обозначает международное движение реальных материальных ценностей (товаров и услуг).

Резервные активы (reserve assets) - международные высоколиквидные активы страны, которые находятся под контролем денежных властей или правительства и в любой момент могут быть использованы для финансирования дефицита платежного баланса и регулирования курса национальной валюты:

*валютные активы* - обычно наиболее значимая часть международных активов, состоящая из требований к нерезиденту в форме иностранной валюты, банковских депозитов, правительственных ценных бумаг, других ценных бумаг, финансовых деривативов, акций частных предприятий и требований, возникающих в результате соглашений между национальными и иностранными ЦБ, а также правительственными органами;

*монетарное золото* - золото пробы не менее 995/1000, что находится в хранилище ЦБ или правительства, которое в любой момент может быть продано за иностранную валюту на мировом рынке или международным организациям;

*резервная позиция в МВФ* - сумма резервного транша (доли) страны в МВФ и долга со стороны МВФ;

*специальные права заимствования (СДР) (special drawing rights (SDR))* - резервный актив, выпускаемый МВФ, распределяется между странами-членами в соответствии их квот и может быть использован для получения кредитов и осуществления платежей.

*Резиденты-нерезиденты (residents-nonresidents)* - резидентом считается домашнее хозяйство или юридическое лицо (корпорация, отделение зарубежных фирм, некоммерческие организации, органы государственного управления), которые находятся в стране более года и имеют в ней центр своего экономического интереса. Считается, что физическое или юридическое лицо имеет в определенной стране центр своего экономического интереса, если оно расположено на ее экономической территории, ведет на ней хозяйственную деятельность и осуществляет экономические операции на срок не менее года. Права владения собственностью (землей, сооружениями и т.п.) достаточно для того, чтобы считать, что определенное лицо имеет центр экономического интереса в данной стране. Если физическое лицо находится за пределами экономической территории страны больше года, оно перестает считаться резидентом.

*Рыночная цена (market price)* - сумма денег, которую покупатель готов добровольно заплатить за товар, который покупает у продавца, готового, в свою очередь, добровольно продать ему этот товар. То есть это цена, по которой заключаются реальные сделки между независимым покупателем и независимым продавцом.

*Расчетная единица (accounting unit)* - при подготовке платежного баланса страны должны использовать расчетную единицу, которая применяется ими во внутренних расчетах и

учете. Для пересчета данных в доллары США рекомендуется применять курс национальной валюты к доллару, который фактически действовал на дату заключения платежного баланса.

*Система двойной записи (double entry system)* - бухгалтерское балансовое тождество; каждая операция, которая в ней отображается, должна быть представлена двумя записями, имеющими одинаковое стоимостное выражение: дебетовое, свидетельствующее о поступлении товаров или средств на определенный счет, и кредитовое, которое характеризует предоставление товара или выплату средств с этого счета.

*Товары (goods)* - группа статей платежного баланса, которая суммирует на базе FOB по рыночным ценам экспорт и импорт обычных товаров, товаров для последующей обработки, ремонт товаров, приобретение товаров в портах транспортными организациями и немонетарного золота.

*Трансферты:*

*капитальные (capital transfers)* - трансферты, объединяющие передачу прав собственности на основной капитал, связанные с приобретением или использованием основного капитала или предусматривают аннулирование долга кредитором;

*текущие (current transfers)* - трансферты, не означают передачу права собственности на основной капитал, не связанные с приобретением или использованием основного капитала и не предусматривают аннулирование долга кредитором.

*Время регистрации (time of registration)* - время двойной записи каждой операции в платежном балансе, момент, когда экономические ценности создаются, преобразуются, обмениваются, передаются или ликвидируются. Если момент перехода права собственности неочевиден, то им считается момент данной бухгалтерской записи в учете покупателя и продавца.

*Чистая инвестиционная позиция (net investment position)* - соотношение между международными финансовыми ресурсами, которые имеет страна и ее задолженностью перед другими странами.

*Чистые пропуски и ошибки (net errors and omissions)* - статья платежного баланса, отражающего пропуски платежей, которые по определенным причинам не были записаны в других статьях платежного баланса, и ошибки, которые появились в записях отдельных платежей.

### **Задачи:**

*Ситуационные задачи:*

#### **Задача 1**

Россия продает 2 млн. т нефти в Италию. В российском платежном балансе это соглашение будет показано:

- а) как кредит по экспорту товаров и дебет по импорту;
- б) кредит по экспорту и дебет по статье притока долгосрочного капитала;

- в) кредит по экспорту и дебет по статье притока краткосрочного капитала;
- г) кредит по экспорту и дебет по статье резервных активов.

### Задача 2

Какую из следующих сделок будет зафиксировано по дебету в платежном балансе Украины:

- а) казахская фирма заплатила дивиденд 5 млн. тенге украинскому держателю ее акций;
- б) Нигерия выплачивает заработную плату украинского экипажа самолета, который работает по контракту с нигерийской компанией по перевозке гуманитарных грузов в Мозамбик;
- в) "Фольксваген" покупает и привозит оборудование на АвтоЗАЗ для налаживания совместного производства;
- г) вьетнамец, который уже больше года работает в химической промышленности, переводит часть своей заработной платы семье, которая временно живет в Камбодже?

### Задача 3

Размещение "Газпромом" очередного евробонда за рубежом являются:

- а) импортом капитала, и поэтому отражается по дебету;
- б) экспортом капитала, и поэтому отражается по кредиту;
- в) импортом капитала, и поэтому отражается по кредиту;
- г) экспортом капитала, и поэтому отражается по дебету?

#### Задача 4

Как будут отражены в платежном балансе Украины такие поступления от операций "Укравиалиний":

- а) 100 тыс. долл. США за перевозку персонала группы Патрисии Каас из Киева в Париж;
- б) 50 тыс. дол. США за перевозку группы Филиппа Киркорова из Киева во Львов;
- в) 25 тыс. дол. США за перевозку группы "Океан Эльзы" с Софии в Прагу?

#### Задача 5

Львовский автобусный завод владеет 50% акций в капитале нефтеперерабатывающего завода "Туркменбензин" в Туркменистане, прибыль "Туркменбензина" составил 200 тыс. усл. ед., из которых 100 тыс. были реинвестированы в производство и 100 тыс. выплачено в качестве дивидендов. ЛАЗ предоставил "Туркменбензину" долгосрочный кредит на 500 тыс. усл. ед. под 10% годовых. Но со своей стороны "Туркменбензин" предоставил ЛАЗа краткосрочный торговый кредит на 100 тыс. усл.ед. под 15% годовых для закупки у него бензина. С целью привлечения заемных средств ЛАЗ выпускает корпорационные облигации на 100 тыс. усл. ед. под 8% годовых, которые купил "Туркменбензин". Зарегистрируйте эти операции в платежном балансе Украины.

#### Решение

Каждая операция отражается в торговом балансе по принципу двойной записи по дебету и кредиту. Для отображения каждой операции определяющим будет тот факт, сопровождается эта операция притоком или оттоком валюты в страну. По такому принципу и регистрируем эти операции в платежном балансе Украины.

<i>Статьи платежного баланса</i>	<i>Кредит</i>	<i>Дебет</i>
Товары		100 000(3)
Доходы	50 000(1) + 50 000(2)	15 000(3) + 8 000(4)
Другие инвестиции	100 000(3)	500 000(2)
Портфельные инвестиции	100 000(4)	
Финансовый счет	323 000	

- 1) во-первых, отразим в платежном балансе выплату дивидендов нефтеперерабатывающего завода «Туркменбензин» Львовскому автобусному заводу. Из условий задачи «Туркменбензин» 100 тыс. усл. ед. прибыли выплатил в качестве дивидендов, а ЛАЗ владеет 50% его акций, поэтому в украинском платежном балансе отображается по Кредит в статье «доходы» - 50 000 (1);
- 2) далее ЛАЗ предоставил "Туркменбензину" долгосрочный кредит на 500 тыс. усл. ед. под 10% годовых, то есть 500 000 (2) отображаются по дебету в статье «прочие инвестиции» и 50 000 (2) по кредиту в статье «доходы» (10% от 500 тыс. усл. ед., которые были инвестированы);
- 3) со своей стороны "Туркменбензин" предоставил ЛАЗу краткосрочный торговый кредит на 100 тыс. усл. ед. под 15%

годовых для закупки у него бензина. Эта операция отразится по кредиту в статье «прочие инвестиции» в размере 100 000 (3), по дебету в статье «доходы» 15000 (3) (15% 1000000 усл. ед., которые были инвестированы, это будет считаться доходом «Туркменбензину» ) и 100000 (3) по дебету в статье «товары» (импорт бензина);

- 4) выпуск ЛАЗом корпорационного облигаций на 100 тыс. усл. ед. под 8% годовых, которые купил "Туркменбензин", будет отображен в платежном балансе Украины по кредиту в статье «портфельные инвестиции» 100000 (4) и по дебету в статье «доходы» - 8000 (4) (8% от 100 000 усл. ед.);
- 5) в финансовом счете вычисляем разницу между суммами дебета и суммами кредита, которую отображаем по кредиту.

### Задача 6

Платежный баланс страны Б характеризуется следующими данными (млрд. долл.):

- товарный экспорт +101;
- товарный импорт -60;
- экспорт нефакторных услуг +30;
- импорт нефакторных услуг -20;
- чистые доходы от инвестиций -10;
- чистые текущие трансферты +20;
- приток капитала +20;
- отток капитала -101;

-изменение официальных резервов +20.

Определите на основе приведенных выше данных:

1. величину торгового баланса;
2. величину баланса текущих операций;
3. величину баланса движения капитала;
4. сальдо баланса официальных резервов.

Решение:

Составляем платежный баланс страны:

Статьи платежного баланса	№ строк	Сумма, млрд. долл.
Товарный экспорт	(1)	+101
Товарный импорт	(2)	-60
Сальдо баланса внешней торговли товарами	(3)=(1)-(2)	+41
Экспорт нефакторных услуг	(4)	+30
Импорт нефакторных услуг	(5)	-20
Сальдо торгового баланса	(6)=(3)+(4)-(5)	+51
Чистые доходы от инвестиций	(7)	-10
Чистые текущие трансферты	(8)	+20
Сальдо баланса по текущим операциям	(9)=(6)+(7)+(8)	+61
Приток капитала	(10)	+20
Отток капитала	(11)	-101
Сальдо баланса движения капитала	(12)=(10)-(11)	-81
Сальдо баланса по текущим операциям и движению капитала (сальдо баланса официальных расчетов)	(13)=(9)+(12)	-20
Официальные резервы	(14)	+20
Баланс	(15)=(13)+(14)	0

Таким образом, величина торгового баланса составляет 41 млрд. долл., величина баланса текущих операций равна 61 млрд. долл., величина баланса движения капитала составляет -81 млрд. долл., а сальдо баланса официальных расчетов равно -20

млрд. долл.

### Задача 7

Страна А экспортирует товары (уменьшение активов) в страну В в обмен на другие товары эквивалентной стоимости 100 млн. долл. США (увеличение активов на одинаковую величину). Как отображается эта операция в платежном балансе страны А?

Текущий счет	Кредит	Дебет
Экспорт товаров		
Импорт товаров		

### Задача 8

Страна А осуществляет неэквивалентную бартерную сделку со страной В: страна А импортирует товары из страны В на 100 млн. долл. США и экспортирует в страну В товары на сумму 80 млн. долл. США. Как отображается эта операция в платежном балансе страны А?

Текущий счет	Кредит	Дебет
Экспорт товаров		
Импорт товаров		
Счет операций с капиталом и финансовых операций (прочие инвестиции, пассивы)		

### **Проблемные вопросы:**

1. Охарактеризуйте экономическую ситуацию страны, в которой сальдо текущих, финансовых и капитальных операций:

- а) одновременно положительное;
- б) одновременно отрицательное;
- в) сальдо текущих операций положительное, а прочих - отрицательное;
- г) сальдо капитальных и финансовых операций положительно, а текущих отрицательное.

Рассматривая каждый из вариантов, обратите внимание на потенциально возможное поведение валютного курса и резервных активов.

2. "Поскольку в платежном балансе каждой записи по кредиту соответствует запись по дебету, рынок иностранной валюты будет находиться в равновесии, если сальдо платежного баланса в целом равна нулю". Что вы думаете по поводу этого высказывания? Справедливо оно и почему?

3. По мнению некоторых ученых, международная платежная позиция страны может считаться стабильной только в случае, если и текущий, и финансовый счета платежного баланса положительные. Каково ваше мнение?

**Тесты:**

1. Активное сальдо платежного баланса увеличится, если в стране:

- а) состоится выплата задолженности по заработной плате;
- б) уменьшатся реальные процентные ставки;
- в) замедлится темп экономического роста;

г) разворуют транш МВФ.

2. Составляющая платежного баланса страны - счет текущих платежей - не включает:

- а) чистые доходы от инвестиций;
- б) транспортные услуги иностранным государствам;
- в) изменения в активах страны за рубежом;
- г) товарный экспорт.

3. Какое из приведенных утверждений является неправильным:

а) положительное сальдо счета капитала возникает, если объем оттока капитала меньше иностранных инвестиций в национальную экономику;

б) счет капитала и счет текущих операций в сумме равны чистому экспорту;

в) согласно статистике национальных счетов платежный баланс всегда сбалансированный;

г) сальдо счета текущих операций равно чистому экспорту?

4. Статья "пропуски и ошибки" в платежном балансе:

а) призвана выравнять неравновесие платежного баланса, возникающее в связи с разной методологией учета различных операций;

б) была бы меньше, если бы резиденты сократили контрабандный вывоз товаров;

в) была бы меньше, если бы сократился отток капитала из Украины;

г) все ответы правильные.

5. Страна с устойчивым отрицательным сальдо платежного баланса должна:

а) привлекать дополнительные долгосрочные займы от иностранцев;

б) запретить перевод в страну доходов резидентов от иностранных инвестиций;

в) увеличить выпуск государственных облигаций для населения;

г) выполнить все вышеуказанные мероприятия.

6. Активное сальдо платежного баланса увеличится, если в стране:

а) состоится выплата задолженности по пенсиям;

б) ускорятся темпы экономического роста;

в) выберут нового президента;

г) замедлится темп экономического роста.

7. Если счет движения капитала имеет положительное сальдо:

а) то экспорт товаров и услуг должен быть положительным;

б) экспорт товаров и услуг должен быть отрицательным;

в) чистый экспорт должен быть положительным;

г) чистый экспорт должен быть отрицательным;

д) нет трансферов в страну.

8. Финансовый счет платежного баланса улучшится за счет следующих событий:

- а) увеличатся трансфертные переводы в страну;
- б) иностранцы увеличат вложения в государственные облигации;
- в) резиденты страны увеличат инвестиции за границу;
- г) центральный банк увеличит объем покупки иностранной валюты;
- д) нет правильного ответа.

9. МВФ предоставляет странам кредиты с целью:

- а) увеличения национального экспорта;
- б) увеличения импорта;
- в) сбалансирования дефицита платежного баланса;
- г) "прощения";
- д) хищения.

10. Классифицируйте каждую из приведенных операций (происходит ли экспорт капитала) с точки зрения украинской экономики:

- а) Украинский предприниматель покупает дом в Италии;
- б) "ПриватБанк" отказывает в займе правительству Молдовы в 200 тыс. дол. США;
- в) украинский импортер станков берет краткосрочный заем в одном из немецких банков для оплаты купленной им партии станков;
- г) фирма "Нестле" покупает акции Львовской кондитерской фабрики "Свиточ".

## Занятие №10

Тема: «Международные интеграционные процессы»

### План семинара:

1. Сущность, предпосылки, цели международной экономической интеграции.
2. Формы и этапы развития международной экономической интеграции.
3. Экономические эффекты и последствия интеграции для стран-участниц.
4. Современные интеграционные группировки.
5. Европейский союз.
6. Украина и интеграция.

### Методические рекомендации:

Интеграция – это особый этап в процессе интернационализации хозяйственной жизни, который ведет к созданию нового качества - целостности обособленного хозяйственного комплекса нескольких государств (однородный, внутренне слитый хозяйственный механизм). Развитие интеграционных процессов стало закономерным результатом роста международного движения товаров и факторов их производства, что требует создания более надежных производственно-сбытовых связей между странами и устранения многих препятствий на пути международной

торговли и передвижения факторов производства. А это возможно только в рамках межгосударственных интеграционных объединений на основе многосторонних политических соглашений. Международная экономическая интеграция - это процесс хозяйственного и политического объединения стран на основе развития глубоких устойчивых взаимосвязей и разделения труда между национальными хозяйствами, взаимодействия их экономик на различных уровнях и в различных формах. На микроуровне этот процесс идет через взаимодействие отдельных фирм близлежащих стран на основе формирования разнообразных экономических отношений между ними, в том числе создания филиалов за границей. На межгосударственном уровне интеграция происходит на основе формирования экономических объединений государств и согласования национальных политик.

Развитие интеграционных процессов является важнейшей характеристикой современного мирового хозяйства, поэтому данная тема важна при изучении курса «международной экономики». Экономическая интеграция помогает странам более рационально использовать сырьевые, топливные, трудовые ресурсы, улучшить территориальное разделение труда.

При изучении темы студенту необходимо обратить внимание на разницу между экономической интеграцией и экономическим сотрудничеством, основанным, главным

образом, на торговле. Экономическая интеграция отличается дальнейшим углублением всесторонних связей, сращиванием производственных процессов отдельных стран. Далее следует рассмотреть предпосылки, цели, формы международной экономической интеграции, ее этапы (рис.3), экономические эффекты и последствия для стран-участниц и мировой экономики. Особое внимание студента следует обратить на рассмотрение современных интеграционных объединений и на вопрос участия Украины в интеграционных процессах.

При подготовке к семинарскому занятию студент должен пройти тестовый контроль, ответить на проблемные вопросы и, применяя методические указания, решить соответствующую задачу.

Отмена торговых барьеров в зоне	
<b>Зона свободной торговли</b>	
ЗСТ + единая внешняя граница	
<b>Таможенный союз</b>	
ТС+свободное перемещение всех факторов производства	
<b>Общий рынок</b>	
ОР + согласование социально-экономической и валютной политики	
<b>Экономический и валютный союз</b>	
ЭВС + проведение общей политики безопасности, единая структура правосудия и внутренних дел, единое гражданство	
<b>Политический союз</b>	

*Рис.3. Этапы международной интеграции*

**Ключевые понятия:** экономическая интеграция; экономический регионализм; эффекты интеграции: отклонения торговли, динамические, статические, создание торговли;

Европейский Совет, Европейский инвестиционный банк, Европейский парламент, Европейский Союз, Европейский фонд ориентации и гаранта сельского хозяйства, Европейский фонд развития; Единая аграрная политика ; Комиссия ЕС; программы внутреннего рынка ЕС; Совет министров ЕС; Суд ЕС, теория "второго лучшего", теория таможенного союза; типы интеграционных объединений: экономический союз или полная экономическая интеграция; зона свободной торговли; таможенный союз; политический союз; преференциальные соглашения; общий рынок.

*Экономическая интеграция (economic integration)* - процесс экономического взаимодействия стран, приводящий к сближению хозяйственных механизмов, принимающий форму межгосударственных соглашений и согласованно регулирующийся межгосударственными органами.

*Экономический регионализм* - следствие интеграционных процессов, в результате которых отдельные группы стран создают между собой более благоприятные условия для торговли, иногда также для международного движения факторов производства, чем для всех других стран.

*Эффекты интеграции:*

*отклонение торговли (trade diversion)* - переориентация местных потребителей с закупки товара у эффективного внеинтеграционного источника поставки на менее эффективный

внутриинтеграционный источник, которая происходит в результате устранения импортных пошлин в рамках Таможенного союза;

*динамические (dynamic effects)* - экономические последствия, которые проявляются на поздних стадиях функционирования таможенного союза;

*статические (static effects)* - экономические последствия, которые проявляются немедленно после создания таможенного союза как его непосредственный результат. Среди них важнейшими являются:

*создание торговли (trade creation)* - переориентация местных потребителей с менее эффективного внутреннего источника поставки товара на более эффективный внешний источник (импорт), которая становится возможной в результате устранения импортных пошлин в рамках Таможенного союза.

*Европейский Совет (European Council)* - директивный орган ЕС, который собирается на периодические заседания (не менее двух раз в год) в составе глав государств и правительств стран-членов ЕС и председателя Комиссии ЕС.

*Европейский инвестиционный банк (European Investment Bank)* - главный инвестиционный институт ЕС, созданный (согласно Римскому договору) за счет взносов стран ЕС в уставный капитал и мобилизации средств на мировом рынке капиталов, инвестируемых в приоритетные проекты в странах ЕС.

*Европейский парламент (European Parliament)* - представительный и консультативный орган ЕС.

*Европейский Союз (EU)* - наиболее развитая в мире региональная интеграционная группировка, экономический союз 25 стран: Австрии, Бельгии, Великобритании, Дании, Греции, Эстонии, Ирландии, Испании, Италии, Кипра, Латвии, Литвы, Люксембурга, Мальты, Нидерландов, Германии, Польши, Португалии, Словакии, Словении, Финляндии, Франции, Чехии, Швеции.

*Европейский фонд ориентации и гаранта сельского хозяйства* - осуществляет единое финансирование сельского хозяйства через бюджет ЕС.

*Европейский фонд развития (European Development Fund)* - предоставляет финансы для стабилизационных фондов и венчурный капитал.

*Единая аграрная политика (common agriculture policy)* - согласовывает действия стран ЕС по обеспечению стабильности поставок сельскохозяйственной продукции по стабильным ценам, увеличения производительности сельского хозяйства, поддержания жизненного уровня фермеров и их семей и поддержания разумного уровня розничных цен.

*Комиссия ЕС (Commission of the EU)* - сверхгосударственный исполнительный орган ЕС.

*Программы внутреннего рынка ЕС (EU Internal Market Program)* - программа создания общего рынка товаров и услуг,

которая действовала в период с 1985 до 1992 г.

*Совет министров ЕС (Council of the EU)* - межправительственный орган ЕС.

*Суд ЕС (Court of Justice)* - верховная судебная инстанция ЕС, которая состоит из 13 судей, назначаемых на 6 лет по взаимному согласию правительств стран ЕС.

*Теория "второго лучшего" (theory "of the second best")* - кроме свободы торговли, безусловно приводящей к росту совокупного благосостояния, другого варианта торговой политики, также безусловно обеспечивающей бы рост совокупного благосостояния, нет.

*Теория таможенного союза (customs union theory)* - теория, согласно которой в результате образования таможенного союза возникают два типа эффектов: статические (эффект создания торговли и эффект отклонения торговли) и динамические.

#### *Типы интеграционных объединений:*

*Экономический союз или полная экономическая интеграция* - предусматривает вместе с единым таможенным тарифом и свободным движением факторов производства координацию макроэкономической политики и унификацию законодательств стран-членов в ключевых сферах - валютной, бюджетной, денежной;

*Зона свободной торговли* - интеграционная группировка стран, предусматривающая полную отмену таможенных тарифов при взаимной торговле при сохранении национальных

таможенных тарифов в отношении третьих стран;

*Таможенный союз* - интеграционная группировка стран, которая предусматривает согласованную отмену группой стран национальных таможенных тарифов и введение общего таможенного тарифа и единой системы нетарифного регулирования торговли в отношении третьих стран;

*Политический союз* - интеграционная группировка стран, которая предусматривает передачу национальными правительствами большинства своих функций в отношениях с третьими странами сверхгосударственным органам;

*Преференциальные соглашения* - подписываются на двусторонней основе между отдельными государствами или между уже существующими интеграционными группировками и отдельной страной или группой стран;

*Общий рынок* - интеграционная группировка стран, в которой страны договариваются о свободе передвижения не только товаров и услуг, но и факторов производства - капитала и рабочей силы.

### **Проблемные вопросы:**

1. Страна, которая производит исключительно промышленные товары, стремится создать таможенный союз со страной, которая производит исключительно сельскохозяйственные и сырьевые товары. Приведет ли такой таможенный союз к повышению уровня благосостояния в

каждой из стран? Почему?

2. Почему с целью аграрного протекционизма в ЕС используется система компенсационных сборов, а не импортных пошлин?

3. Бытует мнение, что экономическая интеграция между развивающимися странами, не сможет обеспечить существенного роста их благосостояния, поскольку у них просто нет достаточного ассортимента товаров, представляющих интерес для взаимной торговли. Каково ваше мнение?

4. Какие стороны развития интеграционного процесса в Европе являются благоприятными и какие неблагоприятными для Украины?

5. Вы являетесь главой правительства в большой промышленно развитой стране, которой противостоят мощные нефтяной и кофейный картели. Какую государственную политику вы выберете для противодействия власти картелей? К каким международным соглашениям вы будете стремиться? Следует ли вам занять пассивную выжидательную позицию и позволить рыночным силам самим решить эти проблемы?

6. Справедливо ли утверждение: "Выигрыш малой страны от интеграции с большой страной больше, чем в большой стране"?

## Задачи:

### *Расчетные задачи:*

#### Задача 1

Автомобильное колесо стоит в Украине 100 долл. США, в Польше - 80 долл., В России - 60 долл. Украина - маленькая страна, и ее внешняя торговля не влияет на уровень мировых цен.

А. В Украине вводится 30-процентный адвалорный тариф на импорт колес из России и Польши. Будет ли Украина продолжать импортировать колеса?

Б. Если после этого Украина образует таможенный союз с Польшей, будет ли она сама производить колеса или импортировать их?

В. Какой эффект - создание торговли или отклонение торговли - возникает при создании таможенного союза между Украиной и Польшей?

Г. Предположим теперь, что в Украине вводится 10-процентный, а не 30-процентный адвалорный тариф на импорт колес из России и Польши. Будет ли Украина продолжать импортировать колеса?

Д. Если теперь Украина образует таможенный союз с Польшей, будет ли она сама производить колеса или импортировать их?

Е. Какой эффект - создание торговли или отклонение торговли - возникает при создании таможенного союза между

Украиной и Польшей?

*Решение.*

А. Если в Украине вводится 30-процентный адвалорный тариф на импорт колес из России и Польши, то колеса, которые будут импортироваться из Польши, в Украине будут стоить  $80 + 80 * 0,3 = 104$  доллара, то есть больше чем стоимость украинских колес ( $104 > 100$ ). А колеса, которые будут импортироваться из России, в Украине будут стоить  $60 + 60 * 0,3 = 78$  долл., то есть меньше, чем стоимость соответствующей украинской продукции ( $78 < 100$ ). Таким образом, Украине выгодным будет импорт колес только из России.

Б. Если Украина создаст таможенный союз с Польшей, предусматривающий отмену национальных таможенных тарифов и введение общего таможенного тарифа и единой системы нетарифного регулирования торговли в отношении третьих стран, то цена польского колеса в Украине будет 80 долл. (30-процентный адвалорный тариф будет отменен). Таким образом, Украине будет выгоднее импортировать колеса из Польши, а не производить их.

В. При создании таможенного союза между Украиной и Польшей, возникнет эффект создания торговли, так как местные потребители переориентируются с менее эффективного внутреннего источника поставки товара на более эффективный внешний источник (импорт), что станет возможным в результате устранения импортных пошлин в рамках

Таможенного союза.

Г. Если в Украине вводится 10-процентный адвалорный тариф на импорт колес из России и Польши, то колеса, которые будут импортироваться из Польши, в Украине будут стоить  $80 + 80 * 0,1 = 88$  долл., то есть меньше, чем стоимость украинских колес ( $88 < 100$ ). А колеса, импортируемые из России, будут стоить в Украине  $60 + 60 * 0,1 = 66$  долл., то есть меньше, чем стоимость украинского производителя ( $66 < 100$ ). Таким образом, Украине выгодным будет импорт колес, как из России, так и из Польши.

Д. Если Украина создаст таможенный союз с Польшей, то цена польского колеса в Украине будет 80 долл. Таким образом, Украине будет выгоднее импортировать колеса из Польши, а не производить их, и импортировать колеса из России, которые также будут дешевле даже с 10-процентным адвалорным тарифом.

Е. При создании таможенного союза между Украиной и Польшей, возникнет эффект отклонения торговли, то есть местные потребители переориентируются с закупки товара у эффективного позаинтеграционного источника поставки на менее эффективный внутриинтеграционный источник, что произойдет в результате устранения импортных пошлин в рамках Таможенного союза.

## Задача 2

Доместия и Экстерния собираются создать зону свободной торговли. До этого Доместия импортировала 10 млн. транзисторных радиоприемников из третьих стран за 100 долл. каждый, которые облагались пошлиной в 30 долл. Издержки производства этих радиоприемников в Экстернии составляют 110 долл. а в Доместии - 130 долл.

А. Какой будет для Доместии цена переориентации ее внешней торговли на Экстернию после создания зоны свободной торговли?

Б. Насколько должен увеличиться объем импорта Доместии, чтобы компенсировать расходы, вызванные идеей переориентации?

### Тесты:

1. Если две страны заключают соглашение, по которому экспортно-импортные операции резидентов этих стран не облагаются пошлинами, то такая форма интеграции называется:

- а) общий рынок;
- б) зона свободной торговли;
- в) таможенный союз;
- г) экономический союз;
- д) преференциальная торговая сделка.

2. Согласованное отмены группой стран национальных

таможенных тарифов и введение общего таможенного тарифа и единой системы нетарифного регулирования торговли в отношении третьих стран называется:

- а) общий рынок;
- б) зона свободной торговли;
- в) таможенный союз;
- г) экономический союз;
- д) преференциальная торговая сделка.

3. Эффект потребления показывает:

- а) как уровень потребления зависит от размера импортной пошлины;
- б) рост потребления в результате выхода страны из таможенного союза;
- в) как потребление ресурсов внутри страны зависит от разделения труда в рамках таможенного союза;
- г) увеличивается потребление товара в результате присоединения страны к таможенному союзу;
- д) все ответы верны;
- е) нет правильного ответа.

4. Динамический эффект экономической интеграции - это:

- а) экономические последствия, которые проявляются на поздних стадиях функционирования таможенного союза;
- б) переориентация местных потребителей покупки товара с более эффективного позаинтеграционного источника поставки на менее эффективный внутриинтеграционный источник,

которая происходит в результате устранения импортных пошлин в рамках таможенного союза;

в) переориентация местных потребителей с менее эффективного внутреннего источника поставки товара на более эффективный внешний источник импорта, которая становится возможной в результате устранения импортных пошлин в рамках таможенного союза;

г) экономические последствия, которые проявляются немедленно после создания таможенного союза как его непосредственный результат.

5. Что относится к преимуществам интеграции стран:

а) возрастающая конкуренция между производителями других стран;

б) близость уровней экономического развития и степени зрелости интегрирующихся стран;

в) решение задач торговой политики;

г) все ответы верны.

6. Что относится к предпосылкам интеграции:

а) содействие структурной перестройке экономики;

б) отток ресурсов от менее экономически развитых стран к более развитым;

в) близость уровней экономического развития и степени экономической зрелости интегрирующихся стран;

г) все ответы верны.

7. Процесс экономического взаимодействия стран.

приводящий к сближению хозяйственных механизмов, который принимает форму межгосударственных соглашений и согласованно регулируется межгосударственными органами, называется:

- а) общий рынок;
- б) зона свободной торговли;
- в) таможенный союз;
- г) экономический союз;
- д) экономическая интеграция.

8. Процесс подписания на двусторонней основе соглашений между отдельными государствами или между уже имеющимися интеграционными группировками и отдельной страной или группой стран называется:

- а) общий рынок;
- б) зона свободной торговли;
- в) таможенный союз;
- г) экономический союз;
- д) преференциальная торговая сделка.

9. Если в результате образования таможенного союза возникает эффект отклонения торговли, то:

- а) благосостояние стран, которые не принимают участие в таможенном союзе, ухудшится;
- б) благосостояние стран - участниц таможенного союза ухудшится, если эффект отклонения торговли превышает эффект создания торговли;

в) благосостояние стран - участниц таможенного союза улучшится, если эффект отклонения торговли будет меньше эффекта создания торговли;

г) все ответы правильные.

10. Что относится к недостаткам интеграции:

а) демографический эффект;

б) создание благоприятного внешнеполитического положения;

в) рост конкуренции между производителями других стран;

г) рост числа слияний компаний?

**Занятие №11**

***Тема: «Мировая валютная система, валютный рынок и валютная политика»***

**План семинара:**

1. Понятие мировой валютной системы, ее элементы.
2. Этапы становления мировой валютной системы.
3. Валютный рынок, его сущность, функции.
4. Классификация валютных рынков.
5. Операции на валютном рынке.
6. Валютный курс и валютная политика.
7. Европейская валютная система.
8. Состояние и перспективы развития мировой валютной системы.

### **Методические рекомендации:**

Международные валютно-финансовые отношения - это отношения, возникающие между субъектами мирового рынка, опосредующих движение товаров, услуг, капиталов, рабочей силы. Они основываются на установленных формах расчетов и системе валютного регулирования.

Мировая валютная система (МВС) является исторически сложившейся формой организации международных денежных отношений, закрепленной межгосударственными договоренностями. МВС представляет собой совокупность способов, инструментов и межгосударственных органов, с помощью которых осуществляется платежно-расчетный оборот в рамках мирового хозяйства. Ее возникновение и последующая эволюция отражают объективное развитие процессов интернационализации капитала, требующих адекватных условий в международной денежной сфере. Различаются национальная, мировая, региональная валютные системы.

Характер функционирования и стабильность мировой валютной системы зависят от степени ее соответствия структуре мирового хозяйства. При изменении структуры мирового хозяйства и соотношения сил на мировой арене происходит замена существующей формы МВС на новую.

При изучении данной темы студенту, прежде всего, необходимо рассмотреть понятие мировой валютной системы,

ее элементы, этапы становления. Современный этап развития мировой экономики характеризуется дальнейшим углублением интеграции и укреплением взаимосвязей между национальными экономиками, предусматривающих осуществление соответствующих внешнеэкономических операций. Основой для проведения таких операций является валютный рынок, на котором формируется система разнообразных финансово-кредитных отношений между странами по поводу внешней торговли, предоставления услуг за рубежом, привлечения иностранных инвестиций, кредитов и других видов внешнеэкономической деятельности, требующих обмена и использования иностранной валюты. Поэтому далее необходимым для студента является выяснение понятий валютного рынка (его функций, классификации, операций, совершаемых на нем), валюты, валютного курса, валютной политики. Особое внимание следует уделить вопросам состояния и перспективам развития мировой валютной системы. Также при подготовке к семинарскому занятию студент должен пройти тестовый контроль, подготовить ответы на проблемные вопросы и рассмотреть методику решения типовых задач.

**Ключевые понятия:** валюта; валюта: свободного использования, иностранная, конвертируемая, национальная, резервная, твердая; валютные котировки: кросс-котировки, косвенные, прямые; валютный (обменный) курс: валютное

правление, управляемо плавающий, корректируемый, независимо плавающий, номинальный, номинальный эффективный, ограничено гибкий, плавающий, реальный, реальный эффективный, спот-курс, фиксированный, форвардный; валютный коридор; девальвация валюты; Джей-кривая; эластичность спроса на валюту; евровалюта; Европейская валютная система, Европейский валютно-экономический союз; Еврорынок валют ; единство валютного курса; обесценивание валюты; Золотой стандарт; Золотодевизный стандарт; управляемое плавание; конвертация: внутренняя, по капитальным операциям, по текущим операциям, внешняя, полная, товарная; курсообразование: грязное плавание, чистое плавание; международная валютно-финансовая система; международная ликвидность; множественность валютных курсов; оптимальное валютное пространство; параллельное обращение валюты; ползучая фиксация; подорожание валюты; реальная девальвация; ревальвация валюты; спекулятивная атака, современная валютная система; условие Маршалла-Лернера, формы параллельного обращения: валютное замещение, долларизация; целевые зоны.

*Валюта (currency)* - наличная часть денежной массы, которая циркулирует из рук в руки в форме денежных банкнот и монет:

*свободного использования (freely usable currency)* - валюта, которая широко используется для осуществления платежей по международным соглашениям и активно продается и покупается на главных валютных рынках;

*иностранный (foreign currency)* - платежное средство других стран, которое законно или незаконно используется на территории определенной страны;

*конвертируемая (currency convertibility)* - валюта, которая имеет способность свободно обмениваться для резидентов и нерезидентов на иностранную валюту и использоваться в сделках с реальными и финансовыми активами;

*национальная (national currency)* - законное платежное средство на территории страны, которую ее выпускает;

*полная (full currency)* - отсутствие какого-либо контроля и ограничений и по текущим, и по капитальным операциям;

*резервная (reserve currency)* - валюта, в которой страны держат свои ликвидные международные резервные активы, используемые для покрытия отрицательного сальдо платежного баланса;

*твердая (hard currency)* - валюта, которая характеризуется стабильным валютным курсом, изменения которого происходят преимущественно в результате фундаментальных макроэкономических закономерностей.

*Валютное котирование (currency quotation)* - определение валютного курса на основе избранных рыночных механизмов:

*кросс-котировка* - определение курсов двух валют друг к другу через курс каждой из них относительно третьей валюты, преимущественно к доллару США;

*косвенное (indirect), или обратное (reciprocal)* - определение валютного курса единицы национальной валюты через определенное количество единиц иностранной валюты;

*прямое (direct), или нормальное (normal)* - определение валютного курса единицы иностранной валюты через определенное количество единиц национальной валюты.

*Валютный (обменный) курс (exchange rate)* - цена единицы национальной валюты, выраженная в единицах иностранной валюты, или относительная цена валюты двух стран:

*валютное правление (currency board)* - фиксация курса национальной валюты к иностранной, причем выпуск национальной валюты полностью обеспечен запасами иностранной (резервной) валюты;

*управляемо плавающий (managed floating exchange rate)* - курс, устанавливаемый центральным банком, а не валютным рынком, но с частым его изменением, которое имеет не автоматический характер, а принимает во внимание макроэкономические показатели;

*корректируемый (adjusted exchange rate)* - курс, который автоматически изменяется согласно изменениям определенного набора экономических показателей;

*независимо плавающий (independently floating exchange rate)*

- курс, определяется на основании соотношения спроса и предложения на валюту на валютном рынке при условии невмешательства государства в этот процесс;

*номинальный (nominal exchange rate)* - курс между двумя валютами, цена единицы национальной валюты, определенная в единицах иностранной валюты:

$$E_n = C_f / C_d,$$

где:  $E_n$  - номинальный валютный курс;  $C_f$  - иностранная валюта;  $C_d$  - национальная валюта;

*номинальный эффективный (HEBK) (nominal effective exchange rate - NEER)* - индекс валютного курса, рассчитанный как соотношение между национальной валютой и валютами других стран, взвешенными в соответствии с долей этих стран в валютных операциях данной страны:

$$E_n^e = \sum_i (P_{ni}^E * W_i).$$

где:  $E_n^e$  - номинальный эффективный валютный курс;  $\sum_i$  - знак суммы показателей по  $i$ -странам;  $i$ -страна - торговый партнер;  $P_{ni}^E = E_{1i}/E_{0i}$  - индекс номинального валютного курсу текущего года ( $E_{1i}$ ) в сравнении с базисным годом ( $E_{0i}$ ) каждой  $i$ -й страны - торгового партнера;  $W_i = (X_i + IM_i)/(X_{total} + IM_{total})$  - доля каждой страны ( $X_i + IM_i$ ) в торговом обороте определенной страны с теми странами, которые считаются главными торговыми партнерами;

*ограничено гибкий (limited flexible exchange rate)* - официально установленное соотношение между национальными

валютами, допускающее небольшие колебания валютного курса согласно установленным правилам;

*плавающий (flexible / floating exchange rate)* - курс, свободно изменяется под действием спроса и предложения, на который государство может при определенных условиях влиять путем валютных интервенций;

*реальный (real exchange rate)* - номинальный валютный курс, пересчитанный с учетом изменений уровня цен в своей стране и в той стране, к валюте которой котируется национальная валюта:

$$E_r = E_n * P_f / P_d,$$

где:  $E_r$  - реальный валютный курс;  $P_f$  - индекс цен иностранной страны;  $P_d$  - индекс цен своей страны;

*реальный эффективный (PEBK) (real effective exchange rate - REER)* - номинальный эффективный валютный курс с поправкой на изменение уровня цен или других показателей издержек производства, который показывает динамику реального валютного курса данной страны к валютам стран - основных торговых партнеров:

$$E_r^e = \sum_i (P_{ri}^E * W_i),$$

где:  $E_r^e$  - реальный эффективный валютный курс;  $\sum_i$  - знак суммы показателей по  $i$ -странам;  $i$ -страна - торговый партнер;  $P_{ri}^E = E_r/E_0$  - индекс реального валютного курса текущего года в сравнении с базовым годом каждой страны- торгового партнера;  $W_i = (X_i + IM_i)/(X_{total} + IM_{total})$  - доля каждой страны  $(X_i + IM_i)$  в

торговом обороте определенной страны с теми странами, которые считаются главными торговыми партнерами;

*spot-курс (spot rate)* - курс, по которому обмениваются валюты в течение не более двух рабочих дней с момента достижения соглашения о курсе;

*фиксированный (pegged / fixed exchange rate)* - официально установленное соотношение между национальными валютами, допускающее временное отклонение от него в ту или другую сторону не более чем на 2,25%;

*форвардный (forward rate), или срочный* - согласованный курс, по которому обмениваются валюты в определенный момент в будущем, более чем через три дня после достижения соглашения о курсе.

*Валютный коридор (exchange rate band)* - установленные пределы колебания валютного курса, который государство обязуется поддерживать.

*Девальвация валюты (currency devaluation)* - законодательное снижение курса валюты или центрального паритета при режиме фиксированного валютного курса.

*Джей-кривая (J-curve)* - временное ухудшение торгового баланса в результате снижения реального курса национальной валюты, что приводит к его последующему улучшению.

*Эластичность спроса и предложения на валюту (elasticity of currency demand)* - соотношение изменения в объемах спроса и предложения валюты с процентным изменением валютного

курса.

*Евровалюта* - валюта, переведенная на счет иностранных банков и используемая ими для операций во всех странах, включая страну - эмитента этой валюты.

*Европейская валютная система (European Monetary System)* - создана странами-членами ЕС зона координированного плавления относительно доллара США курсов национальных валют с целью обеспечения их большей стабильности.

*Европейский валютно-экономический союз (European Economic and Monetary Union)* - стадия развития валютно-финансовой интеграции стран ЕС, которая предусматривает переход к единой денежной политике, создание единого центрального банка и введения единой валюты (евро - euro).

*Еврынок валют* - совокупность операций с валютами, которые действуют вне страны происхождения.

*Единство валютного курса (single exchange rate)* - использование одного эффективного курса для всех видов валютных операций всех участников этих операций и валют, в которых они осуществляются.

*Обесценивание валюты (currency depreciation)* - снижение стоимости валюты при режиме плавающего валютного курса.

*Золотой стандарт (gold standard)* - международная валютная система, основанная на официальном закреплении странами золотого содержания в единице национальной валюты с обязательством центральных банков покупать и продавать

национальную валюту в обмен на золото.

*Золотодевизный стандарт (gold exchange standard)* - международная валютная система, основанная на официально установленных фиксированных паритетах валют к доллару США, который, в свою очередь, конвертировался в золото по фиксированному курсу.

*Управляемое плавание (managed floating)* - политика управления валютным курсом с помощью валютных интервенций предполагает покупку или продажу иностранной валюты.

*Конвертация (currency convertibility)* - способность резидентов и нерезидентов свободно, без каких-либо ограничений, обменивать национальную валюту на иностранную и использовать иностранную валюту в сделках с реальными и фиксированными активами:

*внутренняя (internal convertibility)* - право резидентов покупать, хранить и осуществлять операции внутри страны с активами в форме валюты и банковских депозитов, деноминированных в иностранной валюте;

*жесткая (hard)* - если национальная валюта имеет фиксированный курс относительно иностранной;

*по капитальным операциям (capital account convertibility)* - отсутствие ограничений на платежи и трансферты по капитальным международным операциям, связанным с торговлей товарами, услугами, межгосударственными

переводами доходов и трансферов;

*по текущим операциям (current account convertibility)* - отсутствие ограничений на платежи и трансферты по текущим международным операциям, связанным с торговлей товарами, услугами, межгосударственными переводами доходов и трансферов;

*внешняя (external convertibility)* - право резидентов осуществлять операции с иностранной валютой с нерезидентами;

*мягкая (soft)* - если национальная валюта имеет плавающий курс относительно иностранной;

*полная (full convertibility)* - отсутствие какого-либо контроля и каких-либо ограничений по текущим и капитальным операциям;

*товарная (commodity convertibility)* - способность экономики генерировать достаточное количество товаров и услуг для удовлетворения спроса резидентов и нерезидентов, осуществляющих платежи в иностранной и национальной валюте.

*Курсообразование:*

*грязное плавание (dirty floating)* - курсообразование при активной интервенции центрального банка на валютном рынке;

*чистое плавание (clean floating)* - курсообразование без вмешательства центрального банка в валютный рынок.

*Международная валютно-финансовая система*

*(international monetary system)* - закреплённая в международных соглашениях форма организации валютно-финансовых отношений, функционирующих самостоятельно или обслуживающих международное движение товаров и факторов производства.

*Международная ликвидность* - совокупность всех платёжных инструментов, которые могут использоваться в международных расчётах: золото, СКВ в запасах государств, кредитные деньги (векселя, банкноты, чеки, депозиты), SDR (special drawing rights) (специальные права заимствования - СДР).

*Множественность валютных курсов (multiple exchange rate)* - законодательно установленное использование различных эффективных курсов национальной валюты в зависимости от видов валютных операций, участников этих операций и валют, в которых они осуществляются.

*Оптимальное валютное пространство (optimum currency area)* - поддержание фиксированного валютного курса между ограниченной группой стран и плавающего валютного курса с другими странами.

*Параллельное обращение валюты (currency co-circulation)* - использование и признание законным платёжным средством одну или несколько иностранных валют в денежной системе государства вместе с национальной валютой.

*Ползущая фиксация (crawling peg)* - механизм установления

валютного курса как процента колебания вокруг центрального паритета, предусматривающий регулярное его изменение на определенную величину.

*Подорожание валюты (currency appreciation)* - увеличение стоимости валюты при режиме плавающего валютного курса.

*Реальная девальвация (real devaluation)* - снижение реального курса национальной валюты при режиме фиксированного валютного курса, которое произошло с учетом изменения уровня цен в своей стране и в той стране, к валюте которой котируется национальная валюта.

*Ревальвация валюты (currency revaluation)* - законодательное повышение курса валюты или центрального паритета при режиме фиксированного валютного курса.

*Спекулятивная атака (speculative attack)* - резкий рост предложения валюты на рынке в период ослабления ее курса, что приводит к потере валютных резервов страны в случае попыток поддержать валютный курс, который падает.

*Современная валютная система* - девизная валютная система с комбинированием фиксированных и плавающих валютных курсов, которая регулируется как на двусторонней основе путем соглашений между странами, так и на многосторонней основе - через механизмы МВФ.

*Условие Маршалла - Лернера (Marshall-Lerner condition)* - снижение стоимости национальной валюты (девальвация) приводит к улучшению торгового баланса, если сумма

абсолютных значений эластичности национального спроса на импорт и иностранного спроса на национальный экспорт больше единицы.

Формы параллельного обращения:

*валютное замещение (currency substitution)* - использование иностранной валюты только как средства обращения;

*долларизация (dollarization)* - использование иностранной валюты как средство обращения, единицы расчета и средства сбережения.

*Целевые зоны (target zones)* - параметры валютного курса, к которым страна считает необходимым стремиться.

Задачи:

Задача 1

Украинский предприниматель желает в коммерческом банке купить евро за доллар. Банку необходимо рассчитать кросс-курс евро к доллару, используя курсы обеих валют к гривне (Курсы валют на октябрь 2012 года: EUR: покупка - 11,3000; продажа - 11,4500; USD: покупка - 8,0700; продажа - 8,1200). Сколько долларов необходимо заплатить предпринимателю, если он желает купить 100 евро при прямой и обратной котировках.

Решение

Кросс-курс - соотношение между двумя валютами, которое определено через их курс к третьей валюте (или это котировки двух иностранных валют, из которых ни одна не является

национальной валютой участника сделки, устанавливающего курс). Например, курс доллара к евро, установленный Национальным банком Украины, или пара EUR / GBP, CHF / JPY, AUD / NZD является кросс-курсами. Котировки кросс-курсов рассчитывается через курс каждой из валют в паре к третьей валюте.

Для того, чтобы рассчитать кросс-курс евро к доллару при прямой котировке, надо курс продажи доллара разделить на курс покупки евро (т.е. найти сколько долларов содержится в одном евро):

$$\text{Кросс-курс (евро к доллару)} = \frac{\text{Курс долл. (курс продажи)}}{\text{Курс евро (курс покупки)}} = \frac{8,1200}{11,300} = 0,7186$$

Чтобы купить 100 евро, предпринимателю нужно заплатить  $100 / 0,7186 = 139,16$  долл.

При обратной котировке кросс-курс рассчитывается наоборот:

$$\text{Кросс-курс (евро к доллару)} = \frac{\text{Курс евро (курс продажи)}}{\text{Курс долл. (курс покупки)}} = \frac{11,4500}{8,0700} = 1,4188$$

Чтобы купить 100 евро, предпринимателю нужно заплатить  $100 * 1,4188 = 141,88$  долл.

## Задача 2

Украинская фирма в октябре этого года экспортирует 1000 товара в Германию по цене 150 евро за единицу. Курс евро в октябре составил 1133,2590 гривен за 100 евро. В декабре этого года курс евро повысился до 1145,2205 гривен за 100 евро. Как повышение валютного курса отразится на валютной выручке?

### Решение

В октябре курс 1 евро составил 11,332590 грн., то есть 1000 единиц товара стоила  $150 * 11,332590 * 1000 = 1699\ 888,5$  грн.

В декабре курс 1 евро повысился и составил 11,452205 грн., а 1000 единиц товара стоила  $150 * 11,452205 * 1000 = 1717\ 830,8$  грн.

Таким образом, повышение валютного курса отразится на выручке украинской фирмы в сторону повышения на  $(1717\ 830,8 - 1699\ 888,5) = 17942,3$  грн.

### Задача 3

Курсы некоторых валют по состоянию на два конкретных дня 2012 г. были следующими (единиц национальной валюты за 1 долл. США):

Валюта	14 февраля	15 февраля
Швейцарский франк,	1,7022	1,7001
Канадский доллар, CNP	1,3780	1,3805
Украинская гривна, UAH	5,2731	5,2756
Английский фунт, GBP	0,7017	0,7015
Японская иена, JPY	132,6341	132,6352

Используя любой табличный процессор, например Microsoft Excel, выполните следующие задачи:

- рассчитайте прямую котировку каждой валюты состоянию на 15 февраля;
- определите, курс валют, который вырос;
- определите, курс валют, который упал;
- рассчитайте, на сколько процентов и в какую сторону

изменился курс гривны;

д) рассчитайте кросс-курс каждой валюты к гривне.

Решение

а) прямая котировка на 1 долл. уже представлена в таблице (из приведенных данных можно рассчитать ее еще на 100 или 1000 долл.), если бы нужно было рассчитать обратные котировки, то надо было бы 1 долл. разделить на соответствующий курс каждой валюты (то есть мы бы нашли, сколько долларов приходится на единицу другой валюты);

б, в) из данных таблицы видим, что курсы швейцарского франка, английского фунта и японской иены выросли, а курсы канадского доллара и украинской гривны упали;

г) курс гривны упал на 0,01 п.п.

$$(7,9871 / 7,9877) * 100\% = 99,99\%;$$

д) чтобы рассчитать кросс-курс каждой валюты к гривне необходимо курс соответствующих других валют разделить на курс гривны. Рассчитаем кросс-курсы на 15 февраля:

Кросс-курс швейцарского франка к гривне:

$$0,9169 / 7,9871 = 0,1148;$$

Кросс-курс канадского доллара к гривне:

$$0,9965 / 7,9871 = 0,1248;$$

Кросс-курс английского фунта к гривне:

$$0,6361 / 7,9871 = 0,0796;$$

Кросс-курс японской иены к гривне:

$$78,1001 / 7,9871 = 9,7783.$$

## Задачи для самостоятельного решения

### Задача 1

Домохозяйка из Мюнхена решила поехать в Лос-Анджелес. Она отложила для путешествия в США 40 тыс. марок в надежде обменять их по курсу 1 доллар США = 2,2 марки. Но незадолго до ее поездки курс доллара упал с 2,2 до 2,0 марки за доллар. Как изменятся сбережения домохозяйки, если она обменяет свои 40 тыс. марок на доллар по курсу 1 доллар = 2 марки.

### Задача 2

Американская корпорация поставляет сырье для производства кормов английской компании. С 1 января курс фунта стерлингов поднялся с 2,4 доллара до 2,8 доллара за фунт стерлингов. Сумма невыполненных контрактов американскими экспортерами перед партнерами составляет 40 млн. фунтов стерлингов. Определите, какие доходы или убытки получают американские экспортеры.

### Задача 3

а) В США доллар стоит 8 французских франков. Тот же доллар может быть продан за 2 швейцарских франка. Какой валютный курс французского франка относительно швейцарского франка?

б) Если цена немецкой марки в долларах упала с 50 до 45 центов за марку, как изменится цена магнитофона (в долларах),

продаваемого в Германии за 150 марок?

**Проблемные вопросы:**

1. Некоторые ученые считают, что золотой стандарт является лучшим в современных условиях способом организации международной валютной системы. По их мнению, привязка основных валют к золоту позволила бы избежать резких колебаний валютных курсов, на которые можно было бы влиять посредством купли-продажи золота. Другие считают, что восстановить золотой стандарт невозможно, поскольку это потребовало бы ликвидации любого регулирования цен, заработных плат и процентных ставок и создания единого международного валютного центра, такого, каким был Лондон в начале века. Каково ваше мнение?

2. Каким образом в рамках Бреттон-Вудской валютной системы страна могла застраховать себя от неожиданного притока или оттока краткосрочного спекулятивного капитала? Действуют эти механизмы в рамках современной валютной системы?

3. Одна из идей реформы международной валютной системы, о которой говорил еще Кейнс, состоит в создании мирового центрального банка. Для этого доля валютных резервов стран-участниц должна быть размещена в мировом ЦБ, который мог бы регулировать мировой спрос денег путем покупки / продажи государственных казначейских векселей на открытом рынке.

Кроме того, мировой ЦБ мог бы предоставлять займы странам-участницам, которые испытывают трудности с внешними платежами, а также выпустить мировую валюту. Критики этой идеи считают, что без эффективной координации макроэкономической политики осуществить ее невозможно. Что вы думаете об этом?

4. В общих чертах охарактеризуйте основные положительные и отрицательные моменты, связанные с большим внешнеторговым дефицитом или дефицитом по текущим операциям. Объясните утверждение: "Дефицит по текущим операциям означал, что мы получаем больше товаров и услуг из-за границы, чем вывозим из страны". Почему такая ситуация может быть охарактеризована как "неблагоприятная"?

5. Правильное, ошибочное или неопределенное такое утверждение: "Инфляция невозможна при золотом стандарте"?

### **Тесты:**

#### **1. Классификация валютных систем базируется:**

- а) на том, какой именно актив признается резервным;
- б) золотом содержанием;
- в) возникновении параллельного обращения валют на рынке страны;
- г) все ответы правильные.

#### **2. Валютные котировки бывают:**

- а) прямые, косвенные, внутренние, внешние;

- б) внешние, внутренние;
- в) прямые, косвенные;
- г) текущие, форвардные.

3. Валюта, которая характеризуется стабильным валютным курсом:

- а) твердая;
- б) свободно конвертируемая;
- в) фиксированная;
- г) резервная.

4. Ямайская валютная конференция:

- а) решила проблемы обмена валют на золото;
- б) приняла решение о выпуске евро;
- в) утвердила доллар как единственное резервное средство;
- г) решила проблемы свободного выбора режима валютного курса;
- д) отменила обмен доллара США на золото.

5. Валюта резервная - это:

- а) валюта, в которой страны держат свои ликвидные международные резервные активы, используемые для покрытия отрицательного сальдо платежного баланса;
- б) платежное средство других стран, которое законно или незаконно используется на территории определенной страны;
- в) валюта, которая имеет способность свободно обмениваться для резидентов и нерезидентов на национальную валюту и использоваться в сделках с реальными и финансовыми

активами;

г) законное платежное средство на территории страны, которое она выпускает;

д) валюта, которая широко используется для осуществления платежей по международным соглашениям и активно продается и покупается на главных валютных рынках;

е) валюта характеризуется стабильным валютным курсом, изменения которого происходят преимущественно в результате фундаментальных макроэкономических закономерностей.

6. Использование иностранной валюты в качестве средства обращения, единицы расчета и средства сбережения - это:

а) долларизация;

б) валютное замещение;

в) конвертируемость;

г) все ответы правильные.

7. Преимущество системы золотого стандарта заключается в том, что:

а) она позволяла автоматически выравнивать платежные балансы;

б) рыночные валютные курсы свободно колебались;

в) страны могли проводить независимую кредитно-денежную политику;

г) все ответы верны;

д) все ответы неверны.

8. Международная ликвидность - это:

- а) совокупность всех платежных инструментов;
- б) состав валютного курса и валютных паритетов;
- в) сложный экономический механизм, который обеспечивает покупку и продажу отдельных валют;
- г) наличная часть денежной массы, которая циркулирует из рук в руки.

9. Валютные рынки - это:

- а) сложный экономический механизм, который обеспечивает покупку и продажу отдельных валют и формирования валютного курса;
- б) совокупность всех платежных инструментов;
- в) совокупность инструментов межгосударственных органов, с помощью которых осуществляются взаимные платежно-расчетные операции в рамках мирового хозяйства;
- г) все ответы правильные.

10. Представьте себе, что вы - валютный брокер. Как вы отреагируете на сообщение, что мексиканские запасы нефти оказались меньше, чем сообщалось ранее:

- а) покупаю мексиканские песо;
- б) продаю мексиканские песо;
- в) продаю доллары США;
- г) все ответы верны?

11. Какие действия, описанные в каждом из приведенных примеров, создают спрос на французские франки на валютных рынках:

а) американский импортер покупает партию вин марки "Бордо";

б) французская автомобильная фирма принимает решение строить сборочный завод в Лос-Анджелесе;

в) в широких кругах сложилось мнение, что международная стоимость франка ближайшее время снизится;

г) все ответы верны?

12. Учитывая, что между Мексикой и США действует система плавающих валютных курсов, укажите, какая из приведенных ниже событий вызовет повышение курса мексиканского песо:

а) США в одностороннем порядке снижают тарифы на мексиканские изделия;

б) Мексика столкнулась с сильной инфляцией;

в) ухудшение политических отношений сокращает поток американских туристов в Мексику;

г) все ответы верны?

13. Падение курса национальной валюты вызывает:

а) снижение цены экспорта и импорта;

б) увеличение цены экспорта и импорта;

в) снижение цены экспорта и увеличение цены импорта;

г) увеличение цены экспорта и уменьшение цены импорта.

14. При деноминации национальной валюты:

а) цена отечественного товара внутри страны растет;

б) цена отечественного товара внутри страны уменьшается;

- в) цена отечественного товара внутри страны не меняется;
- г) все ответы правильные.

15. Законодательное снижение курса валюты или центрального паритета при режиме фиксированного валютного курса - это:

- а) деноминация;
- б) девальвация;
- в) делькредере;
- г) ревальвация.

16. При девальвации национальной валюты:

- а) цена отечественного товара внутри страны растет;
- б) цена отечественного товара внутри страны уменьшается;
- в) цена отечественного товара внутри страны не меняется;
- г) все ответы правильные.

17. В условиях, когда девальвация национальной валюты не компенсируется повышением общего уровня цен в стране, можно наблюдать такие последствия:

- а) импорт становится дороже;
- б) импорт становится дешевле;
- в) экспорт становится дороже для иностранцев;
- г) ожидается рост дефицита платежного баланса.

18. Выражение курсов двух валют друг к другу через курс каждой из них к третьей валюте - это:

- а) кросс-курс;
- б) прямая котировка;

в) обратная котировка.

19. Валютный коридор - это:

а) установление предела колебания валютного курса, которое государство не обязано поддерживать;

б) установление предела колебания валютного курса, которое государство обязано поддерживать;

в) поддержание фиксированного валютного курса между ограниченной группой стран;

г) все ответы правильные.

20. Если цена гривны в долларах США упала с 20 до 15 центов за гривну, то цена компьютера (в долларах), который продается в Украине за 2000 гривен:

а) вырастет на 50 долл.;

б) возрастет на 100 долл.;

в) упадет на 75 долл.;

г) упадет на 100 долл.

## **Занятие №12**

***Тема: «Международный кредит: сущность, формы»***

### **План семинара:**

1. Международный кредит и его роль в международных экономических отношениях.
2. Формы международного кредита.
3. Международные кредиты и межправительственные займы.

4. Международные валютно-кредитные организации.
5. Сотрудничество Украины с международными валютно-кредитными организациями.

**Методические рекомендации:**

Одной из основных тенденций развития современных мирохозяйственных связей является широкое распространение международных расчетов в кредит. Международный кредит - это форма движения ссудного капитала в сфере международных экономических отношений, где кредиторами и заемщиками выступают субъекты различных стран (банки, предприятия, государства, международные финансовые институты). Поэтому эта тема является важной при изучении международной экономики. В ее рамках студент изучает сущность и формы международного кредита, его роль в международных экономических отношениях, наиболее используемые формы экспортного и импортного кредитования, а также показатели оценки кредитоспособности страны-заемщика.

Следует отметить, что , международный кредит играет двоякую роль в развитии производства: положительную и отрицательную. С одной стороны, кредит обеспечивает непрерывность воспроизводства и его расширение. Он способствует интернационализации производства и обмена, углублению международного разделения труда. С другой стороны, международный кредит усиливает диспропорции

общественного воспроизводства, стимулируя скачкообразное расширение прибыльных отраслей, сдерживает развитие отраслей, в которые не привлекаются иностранные заемные средства. Международный кредит используется для укрепления позиций иностранных кредиторов в конкурентной борьбе.

При определении потребности в международных кредитах важным фактором является платежеспособность государства. Анализ состояния задолженности любого государства начинается с совокупного размера задолженности и уровня задолженности на душу населения. При этом рассматривают их динамику и структуру по срокам, валютам, источникам образования. Эти показатели позволяют кредитору получить представление о должнике и последнему судить о состоянии своей задолженности.

Международные кредитные отношения, как и валютные, служат объектом не только рыночного, но и государственного регулирования в стране. Степень вмешательства государства в международные кредитные отношения различна, но формы его в большинстве стран одинаковы. Государство является активным участником международных кредитных отношений, выступая в роли кредитора, донора, гаранта и заемщика.

Особое внимание при подготовке к семинарскому занятию следует обратить на рассмотрение международных валютно-кредитных организаций и на вопросы сотрудничества с ними Украины. При подготовке к семинару студент должен

разобраться в классификации форм кредитования, ответить на предложенные проблемные вопросы и пройти тестовый контроль, выявить знания теоретического материала при решении задач.

**Ключевые понятия:** Многостороннее агентство по гарантиям инвестиций (МАГИ); дебитор; депозиты; обратный выкуп долговых обязательств; кредитор; кредитоспособность, коэффициент обслуживания долга; конверсия долга; кризис мировой задолженности; Лондонский клуб, Международная ассоциация развития (МАР), Международный банк реконструкции и развития (МБРР), Международный валютный фонд (МВФ) Международный кредит; формы международного кредита: по целевому назначению (привязанные кредиты (коммерческие, инвестиционные, промежуточные), финансовые кредиты), по общим источникам (внутренние, иностранные (внешние), смешанные, вексельные кредиты), по статусу кредиторов (правительственные кредиты, кредиты международных финансово-кредитных организаций, частные, фирменные (коммерческие), банковские, смешанные кредиты), по форме предоставления (товарные и валютные (денежные) кредиты), по характеру обеспечения (обеспеченный и бланковый (контокоррент, овердрафт) кредиты), по срокам действия (сверхсрочные, краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные кредиты), по валюте займа (в валюте страны-

заемщика, в валюте страны-кредитора, в валюте третьей страны, в международной денежной единице (СДР, ЭКЮ и др.), по форме предоставления (финансовые (наличные) кредиты, акцептные кредиты, акцептно-рамбурсные кредиты, депозитные сертификаты, облигационные займы, кредит по открытому счету и др.); международный лизинг; международный факторинг; Международная финансовая корпорация (МФК); международный форфайтинг; международный франчайзинг; Международный центр по урегулированию инвестиционных споров (МЦУИС); межправительственные займы; Парижский клуб; реструктуризация долга; рефинансирование долга; Всемирный банк; секьюритизация.

*Многостороннее агентство по гарантиям инвестиций (МАГИ), англ. Multilateral Investment Guarantee Agency (MIGA) - одна из пяти институтов Группы Всемирного банка, основанная в 1988 году. Местонахождение - Вашингтон. Насчитывает 175 членов. Украина стала членом МАГИ с 1995 года. Страхует иностранных инвесторов некоммерческих рисков от определенных категорий и способствует получению иностранных инвестиций странами-членами. Основные цели: содействие увеличению притока инвестиций в развивающиеся страны, через предоставление гарантий, включая страхование, по некоммерческим рискам, осуществление исследований, сбор и распространение информации для содействия*

инвестированию; оказания технической помощи, консультаций по инвестиционным вопросам.

*Дебитор* (лат. *debitor* – должник, обязанный) - юридическое или физическое лицо, имеющее денежную или имущественную задолженность предприятию, организации или учреждению.

*Депозиты* - это денежные средства или ценные бумаги, отданные на хранение в финансово-кредитные, таможенные, судебные или административные учреждения, с правом возврата.

*Обратный выкуп долговых обязательств, выкуп долга* - покупка страной-заемщицей собственных долговых обязательств на открытом рынке со значительной скидкой. Такая операция выгодна для страны-должника, если она имеет значительные золотовалютные резервы или может нарастить их за счет экспорта. Однако в данном случае может нарушиться очередность возврата долгов, поскольку заемщик стремится выкупить не самые старые долги, а те, по которым дисконты являются наибольшими.

*Кредитор* (от лат. *Creditor* - веритель, от лат. *Credo* - верю) - гражданин или юридическое лицо, имеющее подтвержденные надлежащими документами имущественные требования к должнику. *Кредиторы* - участники кредитных отношений, имеющие в своей собственности (или распоряжении) свободные средства и передающие их во временное пользование другим субъектам.

*Кредитоспособность* - наличие у потенциального заемщика предпосылок для получения кредита и его способность обеспечить обслуживание долга, то есть выплату основной суммы и процентов в течение оговоренного периода.

*Коэффициент обслуживания долга* - отношение суммы платежей по погашению задолженности и суммы поступлений от экспорта товаров и услуг за определенный период.

*Конверсия долга* - совокупность методов освобождения от уплаты долга, которые изменяют первоначальную стоимость или природу кредитных обязательств.

*Кризис мировой задолженности.* В мире практически не осталось стран, которые бы не имели долгов перед другими странами или перед международными организациями. При этом большинство стран являются одновременно и должниками, и кредиторами. Зависимость национальных хозяйств от внешних вливаний будет закрепляться и далее в процессе либерализации и глобализации финансовых рынков, несмотря на сохранение некоторой их изолированности. Мобильность и масштабность мировых потоков финансовых ресурсов, которая росла до конца XX в., базируется на неравномерности экономического развития и на неравновесии текущих платежных балансов. Вся мировая экономика является дефицитной и имеет четко выраженные долговые черты.

Развивающиеся страны являются должниками развитых стран, международных кредитно-финансовых организаций, а

также бывших социалистических стран. (Кредиторами бывших социалистических стран являются в основном развитые страны и международные финансовые организации).

В некоторых развивающихся странах, платежи по долгу даже превышают экспортные поступления. Бремя платежей по долгу настолько значительно, что не только сдерживает экономическое развитие молодых государств, но и практически не дает возможности поддерживать даже тот нищий уровень потребления во многих из них, который был достигнут в 70-е годы. Все это тормозит и даже парализует экономический прогресс развивающихся стран, блокирует повышение жизненного уровня населения, отвергая его нередко на многие годы и даже десятилетия назад.

Развивающиеся страны экономически не способны оплатить огромные долги и проценты по ним. Они оказались в своеобразной ловушке. Вместе с тем сложившаяся ситуация реально угрожает и кредиторам, так как может вызвать цепную реакцию банкротств, практический развал всей финансово-кредитной системы, а потому заставляет правительства и руководителей международных финансовых кругов осуществлять определенные меры по либерализации финансово-кредитных отношений с развивающимися странами. Окончательно преодолеть кризис задолженности нельзя без принятия глобальных и вместе с тем кардинальных политических решений, которые бы учли интересы молодых

государств и не подрывали функционирование всемирного хозяйства, всей системы мирохозяйственных связей.

Мировыми должниками являются и развитые страны, которые одновременно выступают в отношении друг друга и как должники, и как кредиторы. Так же они являются одновременно и донорами, и должниками международных кредитно-финансовых организаций. Поэтому термин "кризис задолженности" вполне пригоден и для характеристики состояния внешней задолженности некоторых стран Восточной Европы. Страны с развитой рыночной экономикой также имеют внешние долги (а некоторые и весьма значительные), однако в связи с их относительной экономической стабильностью, внешняя задолженность не получила той остроты, как для развивающихся стран, и государств Восточной Европы.

*Лондонский клуб* - неформальная организация банков-кредиторов, созданная для урегулирования вопросов задолженности иностранных заемщиков перед членами этого клуба. Первые заседания Лондонского клуба состоялись в 1976 г. для рассмотрения вопросов задолженности Заира перед частными кредиторами.

Деятельность Лондонского клуба похожа по целям на деятельность Парижского клуба. Отличие заключается в том, что Парижский клуб объединяет государства-кредиторы в лице представителей центральных банков и министров финансов стран-кредиторов, в то время как Лондонский клуб объединяет

негосударственные, коммерческие банки. Членами Лондонского клуба есть около 1000 банков из разных стран.

*Международная ассоциация развития (МАР), англ. International Development Association (IDA)* - один из пяти институтов Группы Всемирного банка, образованный в 1960 году. Местонахождение - Вашингтон. Насчитывает 160 стран-участниц, которые делятся на две группы. В первую группу входит 22 высокоразвитые страны, а также Кувейт и Объединенные Арабские Эмираты. Вторую группу составляют развивающиеся страны и страны с переходной экономикой. Деятельность МАР направлена, главным образом, на помощь развивающимся странам, через поощрение развития частного сектора, мобилизацию внутренних и внешних источников капитала.

*Международный банк реконструкции и развития (МБРР), англ. International Bank for Reconstruction and Development (IBRD)* - один из пяти институтов Группы Всемирного банка, основанный в 1945 году. Место пребывания - Вашингтон. В число участников банка входит 187 стран; Украина - участник с 1992 г. Основное кредитное учреждение Всемирного банка. В отличие от МВФ Международный банк реконструкции и развития кредитует проекты экономического развития, оказывает займы непосредственно странам-членам или другим заемщикам под залог или гарантию государства-члена.

*Международный валютный фонд, МВФ (на английском IMF)*

- специальное агентство Организации Объединенных Наций (ООН), основанное 27 декабря 1945 года 28-ю государствами, в целях регулирования валютно-кредитных отношений государств-членов и оказания им помощи при дефиците платежного баланса путем предоставления кратко- и среднесрочных кредитов в иностранной валюте. Фонд имеет статус специализированного учреждения ООН. Имеет 187 стран-членов.

*Международный кредит* - это экономические отношения, возникающие между кредиторами и заемщиками различных стран по поводу предоставления, использования и погашения займа капитала в товарной или денежной форме на условиях возвратности, срочности, платности, гарантированности.

*Формы международного кредита:*

1) *по целевому назначению:*

*привязанные кредиты* - кредиты, имеющие выраженный целевой характер; бывают:

- *коммерческие* - предоставляемые на приобретение определенных видов товаров и услуг;

- *инвестиционные* - для строительства конкретных объектов, погашения задолженности, приобретение ценных бумаг;

- *промежуточные* - для смешанных форм вывоза капиталов, товаров и услуг, например, в виде выполнения подрядных работ (инжиниринг).

*финансовые кредиты* - кредиты, которые используются заемщиками на произвольные цели (облигационные займы и др.);

2) *по общим источникам:*

*внутренние кредиты* - кредиты, предоставляемые национальным дебитором для внешнеэкономической деятельности;

*иностранные (внешние) кредиты* - кредиты, предоставляемые иностранными кредиторами национальным дебиторам для осуществления внешнеэкономических операций;

*смешанные кредиты* - кредиты как внутреннего, так и внешнего происхождения;

3) *по статусу кредиторов:*

*правительственные (государственные) кредиты* - кредиты, предоставляемые правительством от имени государства иностранным дебиторам;

*кредиты международных финансово-кредитных организаций;*

*частные кредиты* - кредиты, предоставляемые частными физическими и юридическими лицами;

*фирменные (коммерческие) кредиты* - представляют ссуды, которые предоставляемые экспортером одной страны импортеру другой страны. Для их реализации используется широкий круг инструментов: вексельные кредиты, покупательские авансы, кредиты на открытых счетах и т. п.;

*банковские кредиты* - кредиты по экспорту и импорту, которые выступают в виде ссуд под залог товаров, товарных документов, векселей, тратт. Международные банковские кредиты выдаются в денежной форме. Традиционные формы международного банковского кредита все больше замещаются выпуском ценных бумаг (акций, облигаций). Этот процесс называется секьюритизацией;

*смешанные кредиты* - кредиты как внешнего, так и внутреннего происхождения (в них принимают участие частные предприятия, государство, государственные и международные учреждения);

*вексельный кредит* предусматривает, что экспортер заключает договор о продаже товара, а затем выставляет переводной вексель на импортера. Последний, получив коммерческие документы, акцептует его, т.е. дает согласие на оплату в срок, который на нем указан;

4) *по форме предоставления:*

*товарные кредиты* - кредиты, предоставляемые экспортерами своим зарубежным покупателям в товарной форме с условием будущего покрытия (деньгами или товаром);

*валютные (денежные) кредиты* - кредиты, предоставленные в денежной форме: в национальной или иностранной валюте (на еврорынке в валюте третьей страны);

5) *по характеру обеспечения:*

*обеспеченный кредит* - кредиты, обеспеченные

недвижимостью, товарами, документами, ценными бумагами, золотом и другими ценностями как залогом. *Залог товара для получения кредита* осуществляется в трех формах: твердый залог (определенная товарная масса закладывается в пользу банка); залог товара в обороте (учитывается остаток товара соответствующего ассортимента на определенную сумму); залог товара в переработке (с залогом товара можно производить изделия, не передавая их в залог в банк). Залог является средством обеспечения обязательств по кредитному договору, поэтому кредитор имеет право в случае невыполнения должником обязательств получить компенсацию, размер которой равен стоимости залога;

*бланковые кредиты* - кредиты, предоставленные под обязательства должника вовремя их погасить, документом при этом выступает соло-вексель с одной подписью заемщика. Разновидностями бланковых кредитов являются:

- *контокоррент* - одна из старейших форм банковских операций. Она является особой формой кредитного соглашения, согласно которому кредитная операция предусматривает отсрочку платежа, который должен быть осуществлен в отсутствие контокоррентного соглашения. Это осуществляется с целью сохранения у клиентов определенных средств, которые они должны платить для решения других проблем, что позволяет ускорить оборот их средств, расширить операции;

- *овердрафт* - форма краткосрочного кредитования,

которая применяется в англо-саксонских странах и имеет общие черты с контокоррентом. При предоставлении овердрафта банк осуществляет списание средств со счета клиента в размерах, превышающих остатки на его счете, открывая таким образом кредит. Принципиальная разница между контокоррентом и овердрафтом состоит в том, что соглашение о овердрафте каждый раз заключается снова и означает только одну договоренность о предоставлении кредита, тогда как за контокоррентом предусматривается автоматическое продолжение кредитования в течение всего контокоррентного периода;

*б) по срокам действия:*

*сверхсрочные* - суточные, недельные, до трех месяцев;

*краткосрочные* - предоставляются на срок до 1 года;

*среднесрочные* - предоставляются на срок от 1 до 5 лет;

*долгосрочные* - предоставляются на срок более 5-7 лет;

*7) по валюте займа:*

в валюте страны-заемщика;

в валюте страны-кредитора;

в валюте третьей страны;

в международной денежной единице (СДР, ЭКЮ и др.);

*8) по форме предоставления:*

*финансовые (наличные) кредиты* - зачисляются на счет должника и поступают в его распоряжение;

*акцептные кредиты* - применяются в форме акцепта тратты

импортером или банком (банковский кредит особой формы; выдается, если импортер согласен оплатить тратту экспортера. Перед наступлением срока оплаты импортер вносит в банк сумму долга, а банк в этот срок погашает его обязательство перед экспортером);

*акцептно-рамбурсный кредит* - вид акцептного кредита, при котором банк импортера акцептует векселя переводные (тратты) последнего, учитывает их и уплачивает экспортеру наличными. Условия этого кредита (лимит, срок, процентная ставка и т.п.) являются предметом предварительной межбанковской договоренности. Способ погашения банком импортера своей задолженности также оговаривается в межбанковской сделке;

*депозитные сертификаты* - документы, свидетельствующие о вложении денежных средств, помещении их на депозитный счет в банк под объявленную ставку процента;

*облигационные займы* - займы, осуществляемые путем выпуска заемщиком облигаций, широко используются при привлечении средств на долгосрочной основе;

*кредит по открытому счету* - кредит, предоставляемый путем согласования между экспортерами и импортерами, по которому поставщик записывает на счет покупателя в качестве его долга стоимость проданных и отгруженных товаров, а импортер обязуется погасить кредит в установленный срок. Этот кредит часто практикуется при регулярных поставках товаров с периодическим погашением задолженности в

середине или конце месяца.

*Международный лизинг* (от англ. *Leasing* - долгосрочная аренда) - договор лизинга, осуществляется субъектами лизинга, которые находятся под юрисдикцией разных государств, или в случае, когда имущество или платежи пересекают государственные границы. Это комплекс имущественных и экономических отношений, возникающих в связи с приобретением в собственность имущества и последующей передачи его во временное пользование и владение за определенную плату. При международном лизинге в размер лизинговых платежей должна также включаться стоимость таможенных платежей.

*Международный лизинг делится на:*

- 1) *рентинг* - краткосрочный лизинг (1 час - 1 месяц);
- 2) *гайринг* - среднесрочный лизинг (1 месяц - 1 год);
- 3) *лизинг* - долгосрочный лизинг (более одного года).

Международный лизинг также бывает:

1) *прямой международный лизинг* - представляет собой соглашение, где все операции осуществляются между коммерческими организациями с правом юридического лица из двух разных стран. Привлекательность этого вида лизинга состоит в том, что лизингодатель имеет возможность получить экспортный кредит в своей стране и тем самым расширить рынок сбыта собственных товаров и услуг, а арендатор обеспечивает полное финансирование использования

современных машин, оборудования и ускоренное техническое переоснащение производства;

- *прямой экспортный*;

*Экспортная лизинговая операция* - международная операция, в которой лизингодатель приобретает предмет аренды у национальной фирмы и предоставляет в аренду иностранному лизингополучателю;

- *прямой импортный*;

*Импортная лизинговая операция* - лизинговая операция, в которой лизингодатель приобретает предмет аренды у иностранной фирмы и предоставляет его отечественному лизингополучателю;

2) *транзитный (косвенный) международный лизинг* - лизинговая операция, в которой лизингодатель одной страны берет кредит или приобретает необходимое оборудование в другой стране и поставляет его арендатору, находящемуся в третьей стране.

*Международный факторинг (от англ. Factor - агент, посредник)* - вид международной деятельности по предоставлению услуг в сфере международного финансирования, при котором поставщик товаров отдает краткосрочные требования по товарным сделкам факторинговой компании (фактор-фирме, фактору) с целью немедленного получения большей части платежа (как правило 70-80% платежа уже через 2-3 дня), гарантии полного погашения задолженности,

снижения затрат при проведении расчетов. Специфика международного факторинга заключается в том, что при работе с экспортером факторинговая компания, как правило, заключает договор с факторинговой компанией страны импортера и передает ей часть своих функций. В свою очередь, она выполняет работу, связанную с поручениями иностранной факторинговой компании. Такой встречный факторинг называется взаимным или двухфакторным. Его преимущества обусловлены тем, что для каждой из компаний, обслуживающих импортеров, долговые требования являются внутренними, а не внешними. Это значительно упрощает процедуры определения кредитоспособности импортера, страхование рисков, инкассирование боновых требований и др.

*Международная финансовая корпорация (МФК), англ. International Finance Corporation (IFC)* - один из пяти институтов Группы Всемирного банка, основанный в 1956 году. Штаб-квартира - Вашингтон. Насчитывает 182 страны-члена, в том числе Украины (с 1993 г.). МФК способствует развитию и обеспечивает финансирование частных предприятий в странах с рыночной экономикой формируется на основе предоставления займов и выпуска новых акций. Главная цель МФК - содействие экономическому росту развивающихся через поощрение частного предпринимательства в производственном секторе.

*Международный форфайтинг (от франц. "A forfait" - отказ от прав)* - такой вид деятельности по предоставлению услуг в

сфере международного финансирования, при котором экспортер продает форфайтеру (форфайтинговой компании) без права регресса долговое обязательство иностранного покупателя, которое выступает в форме коммерческого переводного или простого векселя с авалем (форма финансовой гарантии банка или другого юридического лица).

*Международный франчайзинг* (англ. *franchise*, «лицензия», «привилегия»), *франшиза* (от фр. *Franchir*, «освободить») - вид отношений между рыночными субъектами международной деятельности, когда одна сторона (франчайзер) передает другой стороне (франчайзе) за плату (роялти) право на определенный вид бизнеса, используя разработанную бизнес-модель его ведения. Это развитая форма лицензирования, при которой одна сторона (франчайзер) представляет другой стороне (франчайзе) возмездное право действовать от своего имени, используя товарные знаки и/или бренды франчайзера. Другими словами международный франчайзинг - это использование уже существующей и хорошо отработанной идеи бизнеса (торговой марки), которая имеет сформированный имидж.

*Международный центр по урегулированию инвестиционных споров* (МЦУИС), англ. *International Center for Settlement of Investment Disputes (ICSID)* - один из пяти институтов Группы Всемирного банка, основанный в 1966 г. Местонахождение - Вашингтон. Насчитывает 144 членов. Украина с 2000г. МЦУИС - арбитражная организация, где слушаются дела иностранных

инвесторов и стран-реципиентов. Главная цель - способствовать притоку иностранных капиталов путем создания условий для примирения и урегулирования споров между правительствами и иностранными инвесторами. МЦУИС не является кредитной организацией в прямом смысле слова, поэтому его не всегда включают в Группу Всемирного банка, хотя по целям и организационно он с ней связан.

*Межправительственные займы* - займы, которые предоставляются за счет средств государственного бюджета в виде помощи. Они могут быть беспроцентными или с невысокой процентной ставкой, предоставляться на льготных условиях.

*Парижский клуб* - неофициальная межправительственная организация развитых стран-кредиторов, инициатором создания которого выступила Франция. Объединение было создано в 1956 году, когда Аргентина согласилась встретиться со своими кредиторами в Париже. Главная задача, которую решает Парижский клуб в настоящее время, - реструктуризация задолженности стран.

*Реструктуризация долга* - согласованные должниками и кредиторами меры, направленные на поддержание платежеспособности должников в средне-и долгосрочной перспективе. Реструктуризация внешней задолженности развивающихся стран, происходит путем:

- *перенос платежей* - перенос сроков платежей основной

части долга, процентов или всех платежей по обслуживанию долга на более поздний срок по сравнению с первоначально установленным;

- *сокращение суммы долга* - уменьшение суммы невыплаченной задолженности путем прямого списания части долга или продажи долга со скидкой на вторичном рынке, или конверсии долга в определенные национальные активы страны-должника;

- *рекапитализации* - обмена долгов на облигации должников или предоставление новых кредитов, предназначенных для оплаты прошлых долгов.

*Рефинансирование долга* - повторное обсуждение условий кредитного соглашения, в процессе которого меняются сумма и условия погашения долга.

*Всемирный банк*, основанный в 1944 году, является одной из крупнейших в мире организаций, оказывающих помощь в целях развития. Банк использует свои ресурсы, высококвалифицированный персонал и большую базу знаний для оказания помощи каждой из развивающихся стран, в процессе обеспечения стабильного, устойчивого развития, основанного на принципах социальной справедливости.

Всемирный банк отличается от *Группы Всемирного банка* тем, что в Всемирный банк входят лишь два института - Международный банк реконструкции и развития (МБРР) и Международная ассоциация развития (МАР), в то время как в

Группу Всемирного банка входят, кроме двух названных, еще три института: Международная финансовая корпорация (МФК), Многостороннее агентство по гарантиям инвестиций (МАГИ) и Международный центр по урегулированию инвестиционных споров (МЦУИС).

*Секьюритизация* - процесс финансирования в форме таких кредитов, которые можно свободно продать на вторичном рынке, но не в форме займов, которые кредиторы должны хранить до наступления срока их погашения или отдавать с учетом контрактных ограничений.

### **Задачи:**

#### **Задача 1**

Предположим, что между странами «А» и «В» осуществляется свободная миграция капитала. Номинальная процентная ставка по внутренним кредитам в стране «А» составит 14%, а в «В» - 9%. Уровень инфляции соответственно равен 8% и 3%. В каком направлении будет мигрировать капитал? Как изменятся направления движения капитала, если уровень инфляции в стране «А» уменьшится до 5%?

#### *Решение*

Минимальный уровень процентной ставки равен сумме реального уровня процентной ставки и уровня инфляции ( $i = r + \pi$ ). Определяем реальные уровни нормы процента в обеих странах для первого случая:

$$r_A = 14 - 8 = 6\%; \quad r_B = 9 - 3 = 6\%.$$

Определяем реальные уровни нормы процента в обеих странах для второго случая:

$$r_A = 14 - 5 = 9\%; \quad r_B = 6\%.$$

Вывод: а) в первом случае капитал будет полностью инвестироваться в национальных пределах; б) во втором случае капитал будет мигрировать из страны «В» в страну «А», поскольку там реальная ставка нормы процента выше.

### Задача 2

Страна «А» обладает 4,5 млрд. долл. капитала, страна «В» - 2 млрд. долл. В странах установились процентные ставки соответственно на уровне 3% и 8%. Выясните направление движения капитала после снятия ограничений? Рассчитайте экономические эффекты миграции капитала, если величина капитала, вложенного в стране «А», уменьшилась на 1 млрд. дол., Равновесная процентная ставка установилась на уровне 5%.

### *Решение*

При отсутствии ограничений на движение капитала между странами происходит перемещение капитала из страны с меньшей процентной ставкой в страну с более высокой процентной ставкой. Таким образом, в приведенной задаче капитал начнет двигаться из страны «А» в страну «В». Для расчета экономических эффектов от миграции капитала

необходимо построить графическую модель рынка капиталов для двух стран, рассматривающихся в задаче (рис.4).

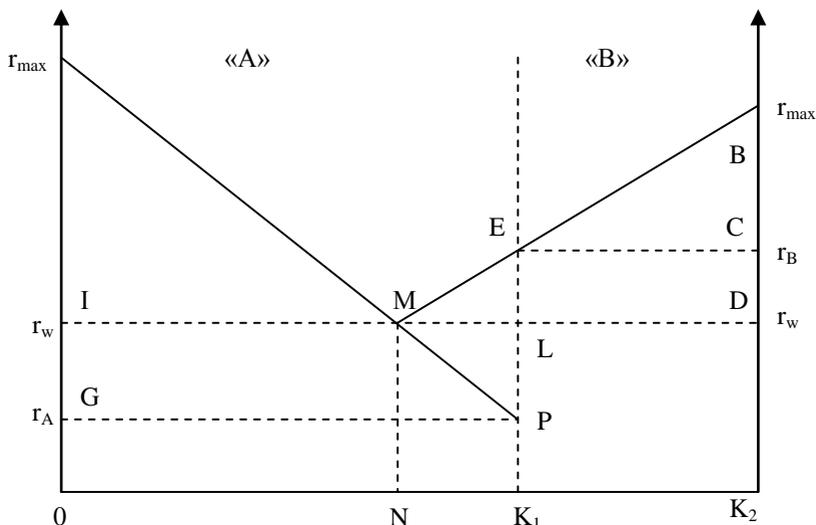


Рис. 4. Экономические последствия прямых иностранных инвестиций

Рассмотрим ситуацию в двух странах «А» и «В» до миграции капитала между странами.

<i>Показатель</i>	«А»	«В»
Количество капитала, которым владеет страна	$0K_1$	$K_1K_2$
Процентная ставка	$r_A$	$r_B$
Максимальная процентная ставка, при которой предприниматели согласны получить кредит	$r_{max}$	$r_{max}$
Доходы собственников капитала	$0GPK_1$	$K_1ECK_2$
Доходы собственников других факторов производства	GAP	BCE
Национальный доход страны	$0APK_1$	$K_2BEK_1$

В результате миграции капитала между странами в доходах различных слоев населения возникают некоторые изменения. Ситуация после миграции капитала такая.

<i>Показатель</i>	<i>«А»</i>	<i>«В»</i>
Количество капитала, которым владеет страна	$OK_1$	$K_1K_2$
Количество капитала, вложенного в страну	$ON$	$NK_2$
Процентная ставка	$r_w$	$r_w$
Доходы собственников капитала	$OK_1$	$K_1LDK_2$
Изменения в доходах собственников капитала	Увеличение на GILP	Уменьшение на LECD
Доходы собственников других факторов производства	IAM	DBM
Изменения в доходах собственников других факторов производства	Уменьшение на GIMP	Увеличение на MECD
Национальный доход страны	$OAMLK_1$	$K_1LMBK_2$
Изменения в национальном доходе страны	Увеличение на MLP	Увеличение на MLE

Таким образом от миграции капитала выиграют обе страны, вступающие в международные отношения. Выигрыш мирового сообщества состоит из выигрыша обеих стран и рассчитывается как площадь двух треугольников:

$$MLP + MLE.$$

Изменения в доходах стран и всех слоев населения в каждой стране рассчитывают по формулам площади треугольника и площади трапеции.

В приведенном примере выигрыш страны «А» от миграции капитала составит:

$$MLP = 0,5 * (0,05 - 0,03) * 1,0 = 10 \text{ млн.}$$

(в стране выиграют владельцы капитала).

Выигрыш страны «В»:

$$MLE = 0,5 * (0,08 - 0,05) * 1,0 = 15 \text{ млн.}$$

(в стране выиграют владельцы других факторов производства).

### **Проблемные вопросы:**

1. Объясните с точки зрения межвременной торговли почему нефтедобывающие страны Персидского залива являются экспортерами капитала, а новые индустриальные страны (Южная Корея, Бразилия, Турция и др.) преимущественно импортерами?

2. Кризис мировой задолженности вызывает депрессивное состояние экономики большинства стран-должников. Какие есть реальные возможности для этих стран предотвратить собственное банкротство?

3. Страны с переходной экономикой часто являются дошедшими до критического уровня задолженности (когда доля долга в ВВП составляет 60%). Международными программами предлагается в таком случае проведение стабилизационной политики. Как должно реагировать общество этих стран на унижительность процедур стабилизации, с одной стороны, и на вероятность оздоровления, - с другой?

4. Для Украины доля долга в ВВП сегодня пока не превышает 50%. Но наблюдается тенденция к ее росту. Определите, исходя из этого, какую из программ преодоления

кризиса задолженности целесообразно проводить украинскому правительству?

**Тесты:**

**1. Международный кредит выполняет функции:**

а) обеспечивает мобильное перераспределение финансовых средств и материальных ресурсов между странами;

б) ускоряет процессы реализации товаров и услуг в национальных экономиках и мировом хозяйстве, в целом снижает издержки обращения;

в) интенсифицирует процессы накопления капиталов в международной экономике;

г) выравнивает уровень социально-экономического развития национальных экономик;

д) все перечисленное;

е) а + б + г.

**2. К основным формам краткосрочного кредитования внешнеторговых сделок относятся:**

а) кредитование в форме открытого счета, кредитование при инкассовой форме расчетов, покупательские авансы, брокерские кредиты;

б) кредитование при инкассовой форме расчетов, покупательские авансы, брокерские кредиты, банковские экспортные кредиты;

в) кредитование в форме открытого счета, банковские

акцептные кредиты, банковские экспортные кредиты, покупательские авансы;

г) кредитование в форме открытого счета, акцептно-рамбурсный кредит, брокерские кредиты, покупательские авансы.

3. Способность страны или группы стран обеспечивать своевременную выплату своих международных обязательств приемлемыми для кредитора платежными средствами - это:

- а) платежеспособность страны;
- б) международная валютная ликвидность;
- в) кредитоспособность страны;
- г) кредитная прозрачность страны.

4. Кредитная поддержка стран Восточной и Центральной Европы при переходе к рыночной экономике является целью деятельности:

- а) Европейского инвестиционного банка;
- б) Европейского фонда валютного сотрудничества;
- в) Европейского банка реконструкции и развития;
- г) Организации экономического сотрудничества и развития.

5. К кредитным платежным инструментам относятся:

- а) переводы в системе СВИФТ;
- б) простой вексель;
- в) ордерный чек;
- г) почтовый перевод;
- д) банковская тратта.

6. Особая форма предоставления краткосрочного кредита клиенту банка, если величина платежа превышает остаток средств на счете клиент – это:

- а) овердрафт;
- б) клиринг;
- г) факторинг;
- г) форфейтинг.

7. Форма кредитования банком экспортера путем выкупа у него денежного обязательства импортера об оплате товара, досрочной оплаты стоимости товара экспортера за соответствующее вознаграждение:

- а) форфейтинг;
- б) факторинг;
- в) лизинг;
- г) франчайзинг.

8. Единый счет, по которому проводятся все операции банка с клиентом, в том числе по использованию кредита, называется:

- а) овердрафтом;
- б) контокоррентом;
- в) акцептным кредитом;
- г) частным счетом.

9. Предоставление права выставлять в пределах определенной суммы платежные поручения на данного клиента банка сверх остатка на его счету называется:

- а) овердрафтом;
- б) контокоррентом;
- в) акцептным кредитом.

10. Назовите три основные группы финансовых коэффициентов, которые анализируют при изучении кредитоспособности заемщика:

- а) показатели рентабельности;
- б) показатели стабильности;
- в) коэффициенты процентного покрытия;
- г) показатели ликвидности;
- д) показатели текущей ликвидности.

11. Назовите вид долгосрочного кредита, предоставляемого в имущественной форме и погашение которого осуществляется в рассрочку:

- а) лизинг;
- б) факторинг;
- в) форфейтинг.

12. Назовите виды лизинга по средствам приобретения имущества:

- а) чистый лизинг;
- б) прямой лизинг;
- в) возвратный лизинг;
- г) лизинг производителя;
- д) полный лизинг;
- б) срочный лизинг.

13. Верно ли утверждение "В форфейтерных операциях форфейтер берет на себя практически все виды риска"?

- а) Да;
- б) Нет.

14. Приобретение банком у клиента права на взыскание долгов без права обратного требования к клиенту называют:

- а) лизинг;
- б) факторинг;
- в) форфейтинг.

15. Коммерческий кредит, который погашается по первому требованию и выдается, как правило, под обеспечение векселями, ценными бумагами и товарами называется:

- а) овердрафтом;
- б) акцептным кредитом;
- в) фирменным кредитом;
- г) онкольным кредитом.

16. Какое количество юридически обособленных подразделений составляет Группу Всемирного банка?

- а) три;
- б) пять;
- в) восемь.

## Занятие №13

Тема: «Глобализация мировой экономики»

### План семинара:

1. Сущность и причины глобализации.
2. Основные направления глобализации и ее показатели:
  - а) финансовая глобализация;
  - б) проблемы развития человека; проблемы демографического развития (демографический взрыв и демографический кризис);
  - в) проблемы неравномерности развития стран мира;
  - г) экологические проблемы мира;
  - д) проблемы освоения мирового океана;
  - е) проблемы освоения космоса;
  - ж) милитаризация экономики;
  - з) проблемы обеспеченности ресурсами.
3. Последствия глобализации.
4. Международное регулирование глобальных проблем.
5. Украина в глобализационных процессах.

### Методические рекомендации:

Одним из основных признаков современного развития мирового хозяйства является развертывание процессов глобализации, которые существенно влияют на систему международных экономических отношений, трансформируют

направления и определяют тенденции развития национальных экономик. Глобализация - сложный, многогранный процесс, который распространяется на все явления общественного развития и связанный с углублением интернационализации мировой экономики, ростом взаимозависимости национальных государств, обусловленных ускоренным движением международного перемещения товаров, услуг, капитала, высоких технологий и др. Глобализацию мировой экономики можно охарактеризовать как усиление взаимозависимости и взаимовлияния различных сфер и процессов мировой экономики, выражающееся в постепенном превращении мирового хозяйства в единый рынок товаров, услуг, капитала, рабочей силы и знаний.

Необходимо обратить внимание на последствия глобализации, как позитивные, так и негативные. Позитивное значение глобализации трудно переоценить: неизмеримо умножаются возможности человечества, более полно учитываются все стороны его жизнедеятельности, создаются условия для гармонизации (способствует углублению специализации и международного разделения труда, экономия на масштабах производства, стимулирует дальнейшее развитие новых технологий и распространение их среди стран и др.). Глобализация мировой экономики создает серьезную основу решения всеобщих проблем человечества. Но также не следует забывать, что современные глобализационные процессы

развертываются, прежде всего, между промышленно развитыми странами и лишь во вторую очередь охватывают развивающиеся страны. Глобализация укрепляет позиции первой группы стран, дает им дополнительные преимущества. В то же время развертывание процессов глобализации в рамках современного международного разделения труда грозит заморозить нынешнее положение менее развитых стран так называемой мировой периферии, которые становятся скорее объектами нежели субъектами глобализации. Следовательно, степень положительного влияния глобализационных процессов на экономику отдельных стран зависит от места, которое они занимают в мировой экономике, фактически основную часть преимуществ получают богатые страны или индивиды. Несправедливое распределение благ от глобализации порождает угрозу конфликтов на региональном, национальном и интернациональном уровнях.

Эта тема является завершающей в курсе «Международной экономики». В рамках данной темы студент рассматривает сущность и причины глобализационных процессов, их основные направления, последствия и показатели, а также глобальные проблемы общества на современном этапе. Особое внимание уделяется вопросам регулирования и преодоления глобальных проблем именно на международном уровне. Также определяется место Украины в глобализационных процессах. Эта тема постепенно подводит студента к пониманию понятия

глобальной экономики как качественно нового состояния мировой экономики, которая постепенно превращается в целостный глобальный организм, совмещенный гигантской производственно-сбытовой сетью, глобальной финансовой системой, планетарной информационной сетью и т.п. При подготовке к семинарскому занятию студент должен ответить на проблемные вопросы и пройти тестовый контроль для проверки полученных знаний.

**Ключевые понятия:** антиглобалисты; альтерглобализм; аутсорсинг; геополитика; глобализация; глобализация производства; глобализация экономическая; глобализация рынков; глобализация финансовая; глобалистика; глобальная безопасность; глобальный экологический кризис; глобальные экологические блага; глобальные экологические интересы; глобальная экономика; глобальное перемещение капитала; глобальные проблемы современности; глобальная транспарентность; глобальное управление; демографический взрыв; демографический кризис; экологическая безопасность; экономическая безопасность; элитарная культура; внешние эффекты; индекс глобализации; индекс человеческого развития; индекс человеческой бедности; кластер; массовая культура; сетевое общество; механизм глобального регулирования; милитаризация экономики; модели глобализации; национальная безопасность, «приют для загрязнения»; Римский клуб;

устойчивое развитие; унификация.

*Антиглобализм* - общий термин, описывающий политическую позицию людей, противостоящих политике глобализации. Сторонники антиглобалистов в целом объединены идеей противостояния политической власти транснациональных корпораций за счет суверенитета государств, что проявляется в виде торговых договоров и влияния международных экономических организаций. Этот процесс, по их мнению, вредит демократии, правам человека, окружающей среде и особенно обществам развивающихся стран. Антиглобализм включает много отдельных движений. Многие люди, которых называют антиглобалистами, не воспринимают этот термин, и используют другие названия, такие как «Движение всемирной справедливости», «Движение движений» (популярный термин в Италии), «альтерглобализм» (преимущественно во Франции) и многие другие.

*Альтерглобализм* (от фр. *Altermondialisme*) - социальное движение, политика которого близка к классическому антиглобализму, но которое поддерживает некоторые аспекты глобализации, прежде всего международную интеграцию, настаивая, что значение демократии, экономического правосудия, экологической защиты и прав человека должны стоять впереди экономических забот. «Альтерглобализм» обозначает либо отдельное социальное движение, или является

общим термином, который включает много различных социальных движений. Так, например, People's Global Action, одна из альтерглобалистских группировок, является децентрализованным объединением различных организаций и лиц.

*Аутсорсинг* (англ. *outsourcing* - использование внешних ресурсов) - международная бизнес-практика, суть которой заключается в передаче некоторых функций или видов деятельности, которые ранее определенная организация выполняла самостоятельно, внешней организации или, как принято говорить, «третьей стороне». Основным принципом аутсорсинга: «заниматься тем, что можешь и умеешь делать лучше других, и поручать другим то, что они делают лучше и дешевле тебя». Термин «аутсорсинг» был введен в 1989 г., когда компания Eastman Kodak наняла сторонние компании для приобретения, запуска и сопровождения своих систем обработки информации.

*Геополитика* (от греч. *γη* - земля + *πολιτική* - искусство управления государством) - социально-политическая концепция, основанная на идее определяющей роли географического фактора в истории общества и выстраивающая на ее основе программу внутренних и внешнеполитических действий. Понятие географического фактора в концепциях геополитики состоит преимущественно из таких характеристик, содержание которых имеет достаточно широкую экстраполяцию: природные

условия (ландшафт, рельеф, почва, климат, характер пищи), пространственное, историческое и географическое местоположение, размер территории и ее символическая форма, наличие (или отсутствие) полезных ископаемых, этнический состав населения.

*Глобализация* (англ. *globalization*) - преобразование определенного явления на мировое, планетарное, то, которое касается всей Земли, Земного шара. Глобализация - это процесс всемирной экономической, политической и культурной интеграции и унификации. Основными последствиями этого процесса является международное разделение труда, миграция в масштабах всей планеты капитала, человеческих и производственных ресурсов, стандартизация законодательства, экономических и технических процессов, а также сближение культур разных стран. Это объективный процесс, который носит системный характер, то есть охватывает все сферы жизни общества. В результате глобализации мир становится более связанным и зависимым от всех его субъектов. Происходит увеличение как количества общих для групп государств проблем, так и количества и типов интегрированных субъектов.

*Глобализация производства* - это тенденция к производству товаров или предоставлению услуг в любой точке планеты, где существуют благоприятные различия в количественных или качественных факторах производства, таких как труд, земля и капитал. Действуя таким образом, компании надеются сократить

свои общие расходы и улучшить качество или функциональность продукции, которую они предлагают на рынке, а, следовательно, получить преимущества в конкурентной борьбе.

*Глобализация экономическая* - процесс все большей всемирной экономической интеграции, главными движущими силами которого является либерализация международной торговли и движения капиталов, рост темпов технологического прогресса, формирования информационного общества и дерегулирования. Эти три фактора усиливают друг друга: технологический прогресс стимулирует международную торговлю, а возможность торговать по всему миру способствует распространению технологического прогресса.

*Глобализация рынков* - это процесс объединения исторически обособленных и отличающихся между собой национальных рынков в одно важное пространство. В последние десятилетия вкусы и предпочтения потребителей разных наций начинают меняться в направлении определенной глобальной нормы и таким образом способствуют образованию глобального рынка.

*Глобализация финансовая* означает интеграцию национальных финансовых рынков с последующим их преобразованием в единое мировое финансовое пространство.

*Глобалистика* - междисциплинарная область научных исследований, направленных на выявление сущности, тенденций и причин процессов глобализации, других

глобальных процессов и проблем, поиск путей утверждения позитивных и преодоления негативных для человека и биосферы последствий этих процессов. Другими словами, это комплексная научная дисциплина, изучающая общие объективные закономерности развития человечества и модели управляемой мировой системы в синтезе, единстве и взаимодействии трех основных сфер: глобальной экологии, социальной и экономической деятельности человека в эпоху антропогенно перегруженной Земли.

*Глобальная безопасность* - способность мирового сообщества предупреждать глобальные угрозы и риски. Включает экономическую, технологическую, информационную, социальную и гуманитарную безопасности.

*Глобальный экологический кризис* - экологический кризис, достигший глобальных масштабов вследствие выхода хозяйственной деятельности человечества за пределы емкости глобальной экосистемы (биосферы) и нарушения устойчивости глобальной окружающей среды. Преодоление глобального экологического кризиса – приоритетная глобальная проблема, связанная с вопросом существования человека как вида на Земле.

*Глобальные экологические блага* - блага, от которых зависит экосистема планеты Земля, атмосферный воздух, планетарные запасы воды (прежде всего, пресной), озоновый слой, биологическое разнообразие земной биосферы, благоприятный

для жизни климат и т.д. Характерными чертами глобальных экологических благ является их незаменимость в жизни человечества, а также невозможность конкуренции между странами и поколениями в их потреблении. Общепринято, что для современного рынка характерны серьезные «провалы», ведущие к нерациональному использованию глобальных экологических благ. В связи с этим мировое сообщество стоит перед необходимостью создания специальных механизмов для предотвращения или компенсации негативных последствий глобальных внешних эффектов.

*Глобальные экологические интересы* - интересы мирового сообщества в экологической сфере, связанные с потребностями человечества в благоприятной окружающей среде, способной восстанавливаться после антропогенного воздействия. За последние три века экономическая деятельность человечества осуществляется без учета глобальных экологических интересов и характеризуется снижением качества окружающей среды.

*Глобальная экономика* - целостный планетарный хозяйственный механизм, функционирующий на основе единой производственно-сбытовой сети, глобальной финансовой системы, планетарной информационной сети.

*Глобальное перемещение капитала* - разнонаправленное перемещение национального и транснационального капитала, связанное с активным выходом субъектов хозяйственной деятельности за пределы границ национальных государств.

Характерной чертой этого процесса является усиление зависимости внутренней экономической ситуации от факторов и тенденций мирового рынка. Главным следствием глобального движения капитала является резкое сокращение ряда расходов, особенно транспортных и коммуникационных, а также снижение цены капитала.

*Глобальные проблемы современности* - сложная система взаимосвязанных проблем человечества, которые обострились во второй половине XX в. От успешного решения этих проблем зависит выживание цивилизации, ее устойчивое развитие и сокращение риска самоуничтожения. Существует много различных подходов к классификации глобальных проблем. По сферам действия и глобальные проблемы человечества делятся на: 1) глобальные проблемы в сфере взаимодействия природы и общества (надежное обеспечение человечества сырьем, энергией, продовольствием и рациональное природопользование; мирное освоение космического пространства и т.д.) 2) глобальные проблемы в сфере общественных взаимоотношений (предотвращение мировой термоядерной войны, преодоление экономической отсталости части регионов и стран мира, предупреждения международных конфликтов и т.д.) 3) глобальные проблемы в сфере развития человека и обеспечения его будущего (преодоление эпидемий, тяжелых заболеваний, борьба с международной преступностью, наркобизнесом и т.д.).

*Глобальная транспарентность* - глобальная доступность широким кругам общества своевременной и точной информации. Характерным примером глобальной транспарентности является Интернет.

*Глобальное управление* - многоуровневая система национальных и глобальных центров власти и управления.

*Демографический взрыв* - стремительный рост населения.

*Демографический кризис* - угроза депопуляции населения.

*Экологическая безопасность* - это такое состояние окружающей среды, когда гарантируется предотвращение ухудшения экологической ситуации и возникновения опасности для здоровья человека. Это совокупность действий, состояний и процессов, которые прямо или косвенно не приводят к жизненно важным потерям (или угрозам таких потерь), наносимых природной среде, отдельным людям и человечеству; комплекс состояний, явлений и действий, обеспечивающий экологический баланс на Земле и в любых ее регионах на уровне, к которому физически, социально-экономически, технологически и политически готово (может адаптироваться без серьезных потерь) человечество.

*Экономическая безопасность* - состояние экономики, при котором обеспечивается достаточно высокий и устойчивый экономический рост; эффективное удовлетворение экономических потребностей, контроль государства за движением и использованием национальных ресурсов, защита

экономических интересов страны на национальном и международном уровнях. Составная часть национальной безопасности, ее фундамент и материальная основа. Объектом экономической безопасности выступает как экономическая система в целом, так и ее составные элементы: природные богатства, производственные и непроизводственные фонды, недвижимость, финансовые ресурсы, человеческие ресурсы, хозяйственные структуры, семья, человек. Экономическая безопасность - неотъемлемая часть национальной безопасности.

*Элитарная культура* (англ. *High culture*, нем. *Hochkultur*) - культура, основанная на существовании специфических форм искусства, понятных только небольшой группе людей, которые имеют достаточно высокий интеллектуальный уровень, соответствующие духовные запросы, особую художественную восприимчивость. Концепцию элитарной культуры отстаивал А. Шопенгауэр. Исходным пунктом этой концепции, по его мнению, является антропологическое разделение людей на два типа «людей полезных» (массу) и «людей-гениев». Последние являются эстетически одаренными и подвержены философско-художественному творчеству.

*Внешние эффекты или экстерналии (externalities)* - эффекты, возникающие в условиях, когда при производстве или потреблении определенного продукта третье лицо, которое не является производителем или потребителем этого продукта, несет расходы или получает выгоды.

*Индекс глобализации (Globalization Index - GI)* - интегрированный показатель, разработанный для характеристики уровня глобализации отдельной страны на основе учета степени ее экономической, социальной, политической и технологической интеграции в глобальную среду. Индекс глобализации рассчитывается под редакцией американского журнала Foreign Policy с помощью специалистов консультационно-аналитического агентства AT Kearney для 62 развитых и развивающихся стран. Исследование проводится с 2003 года. Индекс глобализации позиционируется как сводный показатель, который позволяет оценить масштаб интеграции той или иной страны в мировое пространство и сравнить разные страны по его компонентам.

Все исследуемые страны оцениваются по 12 показателям, объединенным в четырех ключевых компонентах глобальной интеграции: 1) экономическая интеграция - объем международной торговли, уровень международной деловой активности, торговые потоки, международные инвестиции, и разного рода выплаты (в том числе и зарплаты), совершаемые с пересечением государственных границ; 2) персональные контакты - международные поездки и туризм, объем телефонного трафика, почтовых отправок, трансграничных денежных переводов, другие личные контакты; 3) информационно-коммуникационные технологии - уровень развития информационно-коммуникационной инфраструктуры,

число пользователей Интернета, число безопасных интернет-серверов (необходимы для проведения онлайн-транзакций) и т.д.; 4) вовлеченность в международную политику - членство государств в международных организациях, участие в международных миссиях (включая миссии ООН), ратификация определенных многосторонних договоров, количество государственных трансграничных финансовых операций, количество посольств и других иностранных представительств в стране и т. д. Индекс уровня глобализации исчисляется как сумма указанных составляющих с равными весовыми коэффициентами. Для всех стран, охваченных этим исследованием, составляется рейтинг по Индексу глобализации, который указывает их место среди других исследуемых стран.

*Индекс человеческого развития (Human development index - HDI)* - интегрированная оценка уровня цивилизованности страны, основанная на учете продолжительности жизни населения, уровня образования и реального ВВП на душу населения. Индекс был разработан в 1990 г. пакистанским экономистом Махбубом уль-Хаком и начал использоваться с 1993 г. ООН в ежегодном отчете по развитию человеческого потенциала. При подсчете индекса учитываются 3 вида показателей: 1) средняя продолжительность предстоящей жизни при рождении - оценивает долголетие, 2) уровень образования (грамотности), определяется комбинацией двух показателей - грамотности взрослого населения и охвата населения тремя

ступенями образования (начальным, средним и высшим); 3) материальный уровень жизни, оценивается величиной реального ВВП на душу населения, то есть величиной, переведенной в доллары с помощью паритета покупательной способности. В области доходов как пороговой величины используется среднее мировое значение ВВП на душу населения. Индекс отражает достижения каждой данной страны в обеспечении этих трех важнейших аспектов человеческого благополучия. В общем виде он рассчитывается по формуле простой средней арифметической индекса продолжительности жизни, индекса уровня образования и индекса скорректированного реального ВВП на душу населения.

*Индекс человеческой бедности* - индекс, измеряющий уровень нужд и отсутствие выбора в сфере здравоохранения, образования, уровня жизни. При этом уровень здравоохранения оценивается возможностью не дожить после рождения до 40-летнего возраста, а уровень образования - количеством неграмотных взрослых. Уровень жизни оценивается по двум аспектам: количеством людей, не имеющих постоянного доступа к источникам чистой питьевой воды и количеству детей в возрасте до пяти лет, имеющих слишком малый вес. Этот индекс применяется только для развивающихся стран.

*Кластер* - это отраслевое, территориальное и добровольное объединение предпринимательских структур, которые способны быстро изменяться в условиях глобальной экономики и тесно

сотрудничают с научными (образовательными) учреждениями, общественными организациями и органами местной власти с целью повышения конкурентоспособности собственной продукции и содействия экономическому развитию региона.

*Массовая культура* - культура, популярная и преобладающая среди широких слоев населения в данном обществе, преимущественно коммерчески успешная и элементы которой находятся повсюду: в кулинарии, одежде, потреблении, средствах массовой информации, в развлечениях (например, в спорте и литературе) - контрастируя с «высокой культурой». Данное понятие характеризует особенности создания культурных ценностей в современном постиндустриальном обществе, рассчитанном на массовое потребление (массовое производство культуры при этом понимается по аналогии с поточно-конвейерной индустрией). Массовая культура отмечает «усредненный» уровень развития потребителей этой культуры, создает единую «выхолощенную» культуру, уничтожая традиционные ценности, теряя индивидуальность личности.

*Сетевое общество* (англ. *Network society*) - общество, основанное на горизонтальных социальных связях и главную роль в котором играют не иерархические модели, а социальные сети. Значительную роль в формировании такого общества играют современные коммуникации, особенно сетевого типа вроде интернета. Принадлежность к той или иной сети выступает важнейшим источником власти и изменений в

современном обществе.

*Механизм глобального регулирования* - совокупность принципов, норм, международных инструментов, методов установления и регулирования глобальных отношений и соответствующих организационно-правовых структур, созданных мировым сообществом.

*Милитаризация экономики* - перевод значительной части национального хозяйства на производство товаров и услуг военного назначения, действия государственных органов в сфере экономики, политики и социума, направленные на наращивание военной мощи государства. Гонка вооружений - огромная угроза человечеству не только как опасность возникновения термоядерной войны. Изготовление и наращивание огромных арсеналов оружия наносит непоправимый ущерб окружающей среде. Особенно опасными являются хранение и захоронение ядерных отходов, отходов химического и бактериологического производства, аварии на военных заводах, боевых самолетах с ядерными и водородными бомбами. Кроме угрозы термоядерного оружия все реальнее становится угроза экологического оружия (провоцирование землетрясений, цунами, нарушение озонового слоя над территорией противника и др.), милитаризация космоса.

*Модели глобализации* - основные принципы и механизмы, на которых строятся процессы глобализации. В современной литературе обсуждаются различные модели глобализации, но

наибольшее внимание уделяется неолиберальной и гуманистично-ноосферной моделям. *Неолиберальная модель* осуществляется в интересах транснациональных корпораций и развитых стран, что ведет к обострению глобальных проблем современности. *Гуманистично-ноосферная модель* глобализации направлена на использование преимуществ глобализации в интересах всего человечества.

*Национальная безопасность* - защищенность жизненно важных интересов человека и гражданина, общества и государства, при которой обеспечиваются стабильное развитие общества, своевременное выявление, предотвращение и нейтрализация реальных и потенциальных угроз национальным интересам.

*«Приют для загрязнения»* - термин, используемый в отношении стран, которые принимают фирмы и предприятия, загрязняющие окружающую среду, в частности такие, которые изменяют местоположение, чтобы уклониться от строгих экологических норм в своей стране.

*Римский клуб* - международная неприбыльная, неправительственная организация, объединяющая ученых, экономистов, бизнесменов, ведущих служащих международных организаций, бывших глав государств и правительств из всех пяти континентов, которые занимаются актуальными проблемами человечества - политическими, экономическими, социальными, экологическими, технологическими и

культурными, и их анализом и прогнозированием в контексте «мировой проблематики» («world problematique»). Был основан в 1968 году, формировался как независимая экспертная группа для оценки долгосрочных последствий существующих проблем и перспектив развития человечества, а также интеллектуального содействия деятельности международных организаций и национальных правительств. Главной целью Римского клуба является исследование глобальной проблематики, поиск методов решения общечеловеческих проблем, а также привлечение к ним внимания мировой общественности.

*Устойчивое развитие* - развитие, которое удовлетворяет потребности нынешнего поколения, но не ставит под угрозу способность будущих поколений удовлетворять свои потребности. Концепция устойчивого развития переносит акцент с количественных на качественные параметры развития, учитывая взаимосвязи между человеком, обществом и природой.

*Унификация* - приведение чего-либо к единой системе, углубление однообразия.

### **Проблемные вопросы:**

1. Инновационное влияние крупных транснациональных корпораций на глобальные хозяйственные процессы определяется двумя факторами: технологическим лидерством и большими финансовыми возможностями. Используя

практически безграничные финансовые ресурсы, ТНК создают собственные научные подразделения не только по месту базирования головной компании, но и открывают исследовательские центры во многих странах, где для этого есть квалифицированные кадры и другие необходимые условия. Всего создано более 100 таких центров, в том числе такими компаниями, как Microsoft, Motorola, GM, GE, JVC, Samsung, IBM, Intel, Du Point, P & G, Ericsson, Nokia, Panasonic, AT & T, Simens и др. Итак, транснациональные корпорации используют кадры других стран для усиления своих конкурентных преимуществ.

В то же время ежегодно около 150 украинских ученых выезжают за границу, так как не могут найти достойного использования своих способностей на Родине. Каким образом было бы целесообразнее решить проблему в глобальном масштабе с позиций: а) действия принципа относительных преимуществ; б) получения конкурентных преимуществ?

2. В глобальном мировом хозяйстве есть прямая зависимость между падением доли природно ресурсных отраслей в ВВП и экономическим ростом. Например, Япония за период с 1965 по 1995 г. увеличила свое промышленное производство почти в 2,5 раза при неизменных объемах потребленной энергии и сырья. В Украине наблюдается обратная тенденция - увеличивается потребление материальных ресурсов на единицу конечной продукции. Какие, по вашему мнению, факторы глобального

роста задействованы в японской экономике? Какие глобальные факторы экономического роста целесообразно привлечь Украине, исходя из модели экономического развития, которую предложил американский экономист П. Помер, чтобы достичь нужного прогресса?

3. Известно, что длинноволновый цикл экономического развития рассматривается как процесс диффузии технологической парадигмы от нескольких лидирующих секторов ко всей экономической системе. Означает ли это, что глобальное информационно-экономическое общество вошло в бескризисное состояние развития?

### **Тесты:**

#### 1. Впервые в научное использование термин «глобализация»

ввел:

- а) А. Смит;
- б) В. Парето;
- в) Т. Левитт;
- г) Р. Кантильон.

#### 2. Процесс глобализации:

- а) ограничивает возможности контроля государства над экономикой;
- б) увеличивает возможности контроля государства над экономикой;
- в) нейтральный относительно контроля государства над

экономикой;

г) на первом этапе ограничивает, а затем усиливает возможности контроля государства над экономикой.

3. Глобализация экономики означает:

а) сокращение интернационализации всех сфер общественной жизни;

б) резкое ускорение интернационализации всех сфер общественной жизни;

в) нейтральное отношение к интернационализации общественной жизни.

4. Глобальные проблемы характеризуются:

а) общностью и взаимозависимостью политических, социальных, экономических, научно-технических и других аспектов развития отдельных стран;

б) интернационализацией производственных процессов, требующих значительных финансовых и материальных ресурсов;

в) связями и отношениями между государствами и социальными системами, обществом в общепланетарном масштабе, затрагивающих жизненные интересы народов всех стран и могут быть решены путем их взаимодействия.

5. Критерии, по которым проблемы относят к глобальным:

а) их влияние на политическое, социальное и экономическое развитие Украины имеет определяющий характер;

б) они имеют общемировой характер, то есть затрагивают

интересы всех или значительной группы государств;

в) нерешение их вызывает угрозу человечеству, регресс в условиях жизни людей, в развитии производительных сил;

г) они требуют неотложных скоординированных действий мирового сообщества.

6. Чем порождены современные глобальные проблемы:

а) развитием производительных сил;

б) ростом промышленного производства;

в) географической средой;

г) перенаселением планеты;

д) природно-климатическими условиями;

е) психологией человека;

ж) уровнем прогресса техники?

7. Причинами обострения современных глобальных проблем являются:

а) быстрый рост народонаселения на Земле;

б) неравномерное размещение населения и энергетических ресурсов на планете;

в) низкий уровень внедрения ресурсо- и энергосберегающих, экологически чистых технологий;

г) быстрая урбанизация населения;

д) уменьшение плодородия почвы;

е) варварское отношение человека к природе.

8. Основными путями решения глобальных проблем являются:

- а) демилитаризация экономики и конверсия;
- б) установление государственной (общенародной) собственности на природные ресурсы;
- в) перераспределение энергетических ресурсов между странами мира;
- г) использование возобновляемых видов энергии;
- д) принудительное снижение рождаемости в слаборазвитых странах мира;
- е) внедрение экологически безопасных технологий;
- ж) разработка и реализация комплексной коллективной программы: экономической, экологической и военно-политической безопасности человечества.

9. Какие из организаций играют ведущую роль в решении глобальных проблем:

- а) ООН;
- б) МВФ;
- в) Всемирный Банк;
- г) Европейский Союз;
- д) Всемирная организация торговли?

10. Глобальные проблемы мира классифицируют по сферам:

- а) общественных взаимоотношений (угроза термоядерной войны, отсталость части стран и отдельных регионов, мировые кризисы и т.д.);
- б) взаимодействия общества с природой (ресурсы, экология, утилизация отходов, рациональное использование земли и др.);

в) развития человека и обеспечения его будущего (эргономика, преодоление эпидемий и тяжелых болезней, культурно-нравственные проблемы, нестабильность семей, борьба с международной преступностью, наркобизнесом, терроризмом, демократизация и охрана прав человека и т.п.);

г) все ответы правильные.

11. Процесс глобализации, активно развивающийся на рубеже XX-XXI веков, означает:

а) высшую степень интернационализации общественной жизни;

б) растущую взаимозависимость и постепенное продвижение к однородности хозяйства разных стран;

в) втягивание всего мира в открытую систему экономических, политических и культурных связей на основе инновационных, коммуникативных и информационных технологий;

г) все ответы правильные.

12. Что не предвещает опасности для стран с более слабой экономикой от глобализации:

а) деятельность монополистического транснационального финансового капитала;

б) обострение конкуренции на международных рынках;

в) использование преимуществ и новых возможностей на основе углубления мирового разделения труда;

г) усиление внешнего воздействия на национальную

культуру, постепенное размывание духовных ценностей отдельных народов.

13. Самой первой формой международного сотрудничества, а значит и экономических отношений между странами, стала:

- а) миграция рабочей силы;
- б) мировая торговля;
- в) конвертируемость валюты;
- г) освоение источников энергии и сырья.

14. Стратегической формой международных экономических отношений следует считать сегодня в первую очередь:

- а) ввоз и вывоз капитала;
- б) мировые валютно-финансовые связи;
- в) научно-техническое сотрудничество;
- г) совместная борьба с преступностью.

15. Экономическая безопасность страны в основном зависит от:

- а) состояния решения глобальных проблем;
- б) ограниченности всех видов ресурсов и источников энергии;
- в) уровня открытости национальной экономики, обострения ее чувствительности к экзогенным (внешним) факторам развития;
- г) компетентности внешней экономической политики

государства.

16. Глобализация мирохозяйственных связей влияет на экономику слаборазвитых стран пока в основном:

- а) незначительно;
- б) положительно;
- в) отрицательно;
- г) ощутимо.

17. Первоочередной для человечества является надпроблема:

- а) продовольственная;
- б) обеспечения мира, предотвращения новой мировой войны;
- в) демографическая;
- г) энергетическая.

18. Ученые называют основной путь решения глобальных проблем мира:

- а) обеспечение экологоразвития хозяйства;
- б) внедрение энергосберегающих технологий;
- в) демилитаризация экономики, конверсия;
- г) устранение преступности, голода, неграмотности людей.

19. Другие пути решения глобальных проблем:

- а) оптимизация управления процессом роста народонаселения;
- б) приоритетность общечеловеческих ценностей в воспроизводстве общества;

в) прекращение процессов маргинализации и дальнейшей поляризации богатства и бедности;

г) все ответы правильные.

20. При наличии противоречия между мировым экономическим развитием и социальным прогрессом человечества возникают:

а) объективные условия относительно преобразования глобализации на ее негативную реальность, что ведет к появлению новых глобальных проблем;

б) определенные возможности для улучшения жизни людей;

в) исключается реакционная политика отдельных государств;

г) симптомы оздоровления процесса общественного воспроизводства, как отдельных стран, так и человечества в целом.

21. Назовите причины формирования глобализационных процессов:

а) процесс интернационализации;

б) научно-технический прогресс;

в) обострение проблем, которые являются общими для всех людей и стран мира и важными с точки зрения сохранения и развития человеческой цивилизации.

22. Назовите основные показатели, определяющие степень интегрированности экономик различных государств в глобальную экономику:

а) соотношение внешнеторгового оборота и ВВП;

б) прямые иностранные инвестиции (ПИИ), которые направляются в экономику страны и из страны, и портфельные инвестиции;

в) поток платежей роялти в страну и из страны, связанные с передачей технологий.

23. Какие из перечисленных ниже финансовых проблем относятся к глобальным:

а) политические проблемы (недопущения мировой ядерной войны и обеспечение стабильного мира, разоружения, военные и региональные конфликты);

б) природно-экологические проблемы (энергетическая, сырьевая, продовольственная, климатическая проблемы, необходимость эффективной и комплексной охраны окружающей среды, борьба с болезнями, проблемы Мирового океана и др.);

в) социально-экономические проблемы (стабильность развития мирового сообщества, ликвидация отсталости развивающихся стран, проблема развития человека, преступность, стихийные бедствия, безработица, проблемы бедности и др.);

г) научные проблемы (освоение космического пространства, долгосрочное прогнозирование и т.д.).

24. Назовите основные пути решения экологической проблемы:

а) быстрое развитие и использование таких видов самовозобновляемой энергии, как солнечная, энергия ветра, океаническая, гидроэнергетическая и др.;

б) структурные изменения в использовании существующих невозобновляемых видов энергии;

в) необходимость создания экологически чистой угольной энергетики, которая бы работала без вредных выбросов газа;

г) разработка всеми странами конкретных мер по соблюдению экологических стандартов.

## ТЕМАТИКА РЕФЕРАТОВ

Студент самостоятельно выбирает тему реферата по предлагаемой ниже тематике. Объем реферата 7-10 страниц. Студент защищает реферат на итоговом занятии.

1. Международное разделение труда как основа международных экономических отношений.
2. Международное регулирование мирохозяйственных связей.
3. Национальные ТНК и государство: от конкуренции к партнерству и сотрудничеству.
4. Международные валютно-финансовые организации и их роль в развитии экономического сотрудничества.
5. Участие Украины во Всемирной торговой организации.
6. Перспективы развития торговли Украины с Россией.
7. Влияние новых центров роста на мировую экономику.
8. Международные экономические организации в системе регулирования мировой торговли.
9. ТНК: потенциальные возможности и пути дальнейшего развития.
10. Региональные экономические организации в системе регулирования мирового хозяйства.
11. Международное сотрудничество в борьбе с коррупцией.
12. Роль ТНК в международных экономических

отношениях.

13. Регулирование предпринимательской деятельности в ЕС.
14. Проблемы участия Украины в международном разделении труда.
15. Международные и региональные организации и соглашения в области регулирования промышленной собственности.
16. Проблемы и последствия глобализации мировой экономики.
17. Транснациональные корпорации и Украина.
18. Состояние и проблемы иностранного инвестирования в Украине.
19. Сотрудничество Украины с международными финансовыми организациями.
20. "Новые индустриальные страны" в системе мирового хозяйства.
21. Место и роль стран с переходными экономиками в системе мирового хозяйства.
22. Западная Европа в системе мировых внешнеэкономических связей.
23. Особенности и проблемы внешней торговли Украины.
24. Трудовая миграция из Украины.
25. Проблемы иностранной миграции для украинского общества.

26. Тарифные и нетарифные инструменты в регулировании внешней торговой политики.
27. Международная торговля и мировой рынок.
28. Сущность и тенденции развития мирового хозяйства.
29. Современные формы проявления и возможности решения глобальных проблем человечества.
30. Международная аукционная торговля.
31. Перспективы и основные тенденции развития международной торговли товарами.
32. Международная торговля и торговая политика государства.
33. Влияние потоков капитала на возникновение и развитие экономических кризисов.
34. Протекционизм и его влияние на производство и благосостояние.
35. Механизмы уравнивания платежного баланса.
36. Характеристика мировых нелегальных рынков.
37. Валютный рынок и платежный баланс.
38. Украина в региональных экономических группировках.
39. Влияние экономики Китая на мировое хозяйство.

## ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЕ ВОПРОСЫ

1. Международное разделение труда как основа интернационализации производства.
2. Особенности международного разделения труда на современном этапе.
3. Международная производственная кооперация, ее формы.
4. Становление мирового рынка и его характерные черты.
5. Современное мировое хозяйство: черты и тенденции развития.
6. Сущность международных экономических отношений, формы их проявления.
7. Сущность, предмет и предпосылки международной экономики. Структура международной экономики.
8. Роль международной торговли в мировом хозяйстве.
9. Международная торговля товарами: ее сущность и виды.
10. Показатели состояния и динамики международной торговли товарами.
11. Типы внешнеторговой политики, их характеристика. Экономические последствия протекционизма.
12. Тарифные инструменты государственного регулирования международной политики. Классификация пошлин.
13. Количественные нетарифные инструменты государственного регулирования торговой политики.
14. Скрытые нетарифные инструменты государственного

внешнеэкономического регулирования.

15. Финансовые инструменты нетарифного государственного регулирования торговой политики.

16. Теория меркантилизма. Модель Хьюма "цены-золото-потоки".

17. Теория абсолютных преимуществ. Теория сравнительных преимуществ.

18. Теория соотношения факторов производства (Хекшера - Олина).

19. Парадокс Леонтьева.

20. Услуги, их особенности и отличие от товаров. Классификация услуг.

21. Особенности международной торговли услугами. Особенности инжиниринга как услуги.

22. Особенности международного туризма, его динамика и влияние на мировой рынок.

23. Сущность, особенности и значение международного рынка информационных услуг.

24. Виды и особенности международных транспортных услуг.

25. Государственное регулирование международной торговли услугами.

26. Сущность и значение платежного баланса. Источники информации о платежном балансе.

27. Структура платежного баланса.

28. Факторы, влияющие на платежный баланс. Методы

уравновешивания платежного баланса.

29. Формы и причины международного движения капитала.

30. Особенности современного международного движения капитала.

31. Прямые и портфельные инвестиции.

32. Сущность и современные черты международной трудовой миграции.

33. Основные мировые рынки рабочей силы.

34. Последствия международной трудовой миграции.

35. Международное регулирование миграционных процессов.

36. Сущность и основные причины международной интеграции.

37. Этапы развития интеграционных процессов и их особенности.

38. Современные интеграционные группировки стран.

39. Международные экономические организации системы ООН.

40. Европейский Союз: история и перспективы развития.

41. Понятие мировой валютной системы и ее основные элементы.

42. Этапы становления мировой валютной системы.

43. Валютные рынки. Валютные курсы. Валютная политика.

44. Международный кредит и его роль в международных экономических отношениях.

45. Классификация международного кредита.

46. Международное экспортное и импортное кредитование.

47. Правительственные займы, критерии их предоставления.

48. Международные валютно-кредитные и финансовые организации.
49. Сущность и особенности научно-технических отношений.  
Международная передача технологий.
50. Международное техническое содействие.
51. Международное регулирование передачи технологий.
52. Глобальные проблемы мировой экономики и роль международного сотрудничества в их решении.
53. Последствия глобализации мировой экономики.

## КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ

Итоговым контролем знаний студентов, изучавших курс «Международная экономика», является экзамен. Оценка выводится по сумме баллов, полученных студентом в течение семестра (по видам работ - контрольные модульные работы, аудиторная и самостоятельная работа). Успешная сдача экзамена студентом возможна при условии выполнения всех видов работ и заданий. Максимальное количество баллов - 100.

Оценка ECTS	По национальной системе	Определение	% оценивание по модульно-рейтинговой системе
A	5	ОТЛИЧНО – отличное выполнение только с незначительным количеством ошибок	90-100
B	4	ОЧЕНЬ ХОРОШО – выше среднего уровня с несколькими ошибками	83-89
C	4	ХОРОШО – в общем правильная работа с определенным количеством ошибок	75-82
D	3	УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО – неплохо, но с значительным количеством недостатков	63-74
E	3	ДОСТАТОЧНО – выполнение удовлетворяет минимальные критерии	50-62
FX	2	НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО – необходимо поработать перед тем, как пересдать	21-49
F	2	НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО /НЕДОСТАТОЧНО– необходима серьезная дальнейшая работа, обязателен повторный курс	0-20

## РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

### Основная литература:

1. Козик В.В. Міжнародні економічні відносини: [Навч. посібник] / В.В.Козик, П.А.Панкова, Н.Б.Даниленко – К.: Знання, 2008. – 406с.
2. Киреев А.П. Международная экономика. В 2-х ч. – Ч. 1. Международная микроэкономика: движение товаров и факторов производства. [Учебное пособие для вузов]/ А.П.Киреев – М.: Международные отношения, 2002. – 416 с.
3. Міжнародна економіка: [Підручник] / А.П. Румянцев, Г.Н. Климко, В.В. Рокоча та ін.; За ред. А.П. Румянцева. – 3-тє вид., перероб і доп. – К.: Знання-Прес, 2006. – 435с.
4. Авдокушин Е.Ф. Международные экономические отношения: [Учебное пособие] / Е.Ф.Авдокушин– М.: Юристь, 2006. – 368с.
5. Рибалкін В.Е. Міжнародні економічні відносини: [Підручник для вузів] / В.Е.Рибалкін, Ю.Н.Щербалін, Л.В. Балдід та ін. – М.: ЮНІТІ-ДАНА, 2006. – 591с.
6. Дергачева В.А. Международные экономические отношения: [Учебник для студентов вузов] / В.А. Дергачева – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2005. – 367с.
7. Мировая экономика и международные экономические отношения / Под ред. А.С. Булатова, Н.Н. Ливенцева. – М.: Магистр, 2008. – 656с.

8. Міжнародна економіка. [Навч. посібник] / За ред. Ю.Г.Козака, В.В.Ковалевського, К.І. Ржепішевського — К.: ЦУЛ, 2004. — 672 с.
9. Міжнародна економіка: [Навч. посібник] / К.С.Солонінко — К.: Кондор, 2008. — 380 с.

**Дополнительная учебная литература:**

1. Ветлер А. Контуры мира в первой половине XXI века и чуть далее / А.Ветлер // Мировая экономика и междунар. отношения. — 2002. — № 1. — С. 73-80.
2. Білорус О.Г. Економічна система глобалізму: [Монографія] / О.Г.Білорус — К.: КНЕУ, 2003. — С. 234-341.
3. Бобина М. Стратегические альянсы в глобальной экономике / М. Бобина // Мировая экономика и междунар. отношения. — 2001. — № 11. — С. 106-109.
4. Глобалізація і безпека розвитку: [Монографія] / О.Г. Білорус, Д.Г. Лук'яненко та ін.; Керівник авт. кол. і наук. ред. О.Г. Білорус. — К.: КНЕУ, 2001. — С. 12-34,584-607.
5. Евстигнеев В. Финансовая глобализация — явление и методологический инструмент / В. Евстигнеев // Мировая экономика и междунар. отношения. — 2001. — № 3. — С. 74-76.
6. Иноземцев В. Возвращение Европы. В авангарде прогресса: социальная политика в ЕС / В.Иноземцев // Мировая экономика и междунар. отношения. — 2002. — № 2. — С.3-14.
7. Иноземцев В. Восставшая из пепла: европейская экономика в

- XX веке / В. Иноземцев // Мировая экономика и междунар. отношения. – 2002. – № 1. – С. 313.
8. Иноземцев В. Парадоксы постиндустриальной экономики / В. Иноземцев // Мировая экономика и междунар. отношения. – 2000. – № 3. – С. 3-11.
9. Мозиас И. Прямые иностранные инвестиции: современные тенденции / И. Мозиас // Мировая экономика и междунар. отношения. – 2002. – № 1. – С. 65-72.
10. Одягайло Б.М. Економіка: транзитивність від найпростішої до глобальної: [Монографія] / Б.М. Одягайло – Д.: Пороги, 2003.– С. 113-130,246-265.
11. Рогач О. Міжнародні інвестиції: Теорія та практика бізнесу транснаціональних корпорацій: [Підручник] / О.Рогач– К.: Либідь, 2005. – 720 с.
11. Інформаційний ресурс Інтернету: <http://enbv.narod.ru>;  
<http://www.vuzlib.net>; <http://www.demographia.ru>;  
<http://www.refine.org.ua>; <http://bookz.com.ua>; <http://www.tnpu.edu.ua>;  
<http://h.ua>; <http://www.fin.org.ua>; <http://ru.wikipedia.org>;  
<http://www.readbookz.com>.

**Анотація.** Вивчення міжнародної економіки є необхідною складовою підготовки сучасного економіста для вирішення питань щодо організації зовнішньоекономічних зв'язків суб'єктів економічної діяльності. Методичні рекомендації укладено для використання студентами спеціальностей «Фінанси», «Маркетинг», «Прикладна статистика», «Товарознавство» та «Митна справа» денної та заочної форм навчання, що вивчають дисципліну «Міжнародна економіка» в рамках модульно-рейтингової системи оцінки навчання.

**Аннотация.** Изучение международной экономики является необходимой составляющей подготовки современного экономиста для решения вопросов по организации внешнеэкономических связей субъектов экономической деятельности. Методические рекомендации составлены для использования студентами специальностей «Финансы», «Маркетинг», «Прикладная статистика», «Товароведение» и «Таможенное дело» дневной и заочной форм обучения, изучающих дисциплину «Международная экономика» в рамках модульно-рейтинговой системы оценки обучения.

**Summary.** The study of international economics is a necessary component of a modern economist to address the organization of foreign economic relations of economic actors. Guidelines for use by students concluded specialty "Finance", "Marketing", "Applied

Statistics", "Commodity" and "Customs" full-time and correspondence forms of training, learning discipline "International Economics" in the module-rating system of evaluation of training.

Учебно-методическое издание

**ЗАИКА Ирина Петровна,  
ОМЕЛЬЧЕНКО Ольга Юрьевна**

# **МЕЖДУНАРОДНАЯ ЭКОНОМИКА**

*Методические рекомендации  
по организации семинарских занятий  
для студентов экономических и неэкономических  
специальностей дневной и заочной форм обучения*

Под редакцией авторов  
Компьютерный макет – Омельченко О. Ю.

---

Сдано к составлению \_\_\_\_\_ г. Подписано к печати 11.09.13 г.  
Формат 60x84 1/16. Бумага офсетная. Гарнитура Times New Roman.  
Печать ризографическая. Услов. печат. стр. 16,62. Тираж \_\_ экз. Зам. №

---

**Издатель и изготовитель**  
Издательство Государственного учреждения  
«Луганский национальный университет имени Тараса Шевченко»  
ул. Оборонная, 2, г. Луганск, 91011. Тел./факс: (0642) 58-03-20.  
e-mail: [alma-mater@list.ru](mailto:alma-mater@list.ru)  
Свидетельство субъекта издательского дела ДК № 3459 от 09.04.2009 г.