

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное учреждение  
высшего профессионального образования  
"Казанский (Приволжский) федеральный университет"  
Отделение развития территорий



**Программа  
дисциплины**

Финансовая экономика  
Б3.В.4

**УТВЕРЖДАЮ**

Проректор  
по образовательной деятельности КФУ  
Проф. Минзарипов Р.Г.

\_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Направление  
подготовки: 080100.62 -  
Экономика

Профиль подготовки:  
Фундаментальная экономика

Квалификация  
выпускника: бакалавр

Форма обучения: очное  
Язык обучения: русский

**Автор(ы):**  
Сингатуллина Г.Р.

**Рецензент(ы):**  
Сафиуллин Л.Н.

**СОГЛАСОВАНО:**

Заведующий(ая)  
кафедрой: Сафиуллин Л. Н.  
Протокол заседания кафедры  
No \_\_\_ от "\_\_\_"  
\_\_\_\_\_ 201\_\_ г

Учебно-методическая  
комиссия Института  
управления, экономики и  
финансов (отделение  
развития территорий):  
Протокол заседания УМК No  
\_\_\_ от "\_\_\_"  
201\_\_ г

Регистрационный No

Казань

2014

### **Содержание**

1. Цели освоения дисциплины
2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля
4. Структура и содержание дисциплины/ модуля
5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения
6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов
7. Литература
8. Интернет-ресурсы
9. Материально-техническое обеспечение дисциплины/модуля согласно утвержденному учебному плану

Программу дисциплины разработал(а)(и) доцент, к.н. (доцент) Сингатуллина Г.Р. кафедра экономической методологии и истории Общеэкономическое отделение ,  
Gouzel.Singatoullina@kpfu.ru

### 1. Цели освоения дисциплины

Цель учебной дисциплины "Финансовая экономика" - сформировать у студента системное представление о финансовой экономике, в единстве теории, методологии и практики реализации финансовых отношений в современной рыночной системе.

### 2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы высшего профессионального образования

Данная учебная дисциплина включена в раздел " Б3.В.4 Профессиональный" основной образовательной программы 080100.62 Экономика и относится к вариативной части. Осваивается на 3 курсе, 6 семестр.

Дисциплина "Финансовая экономика" относится к циклу профессиональных дисциплин ООП (раздел Б3).

Требования к входным знаниям - для успешного изучения курса "Финансовая экономика" студент предварительно должен освоить дисциплины "Микроэкономика", "Макроэкономика", "Бухгалтерский учет".

### 3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ОК-11,14 (общекультурные компетенции)	осознает социальную значимость своей будущей профессии, обладает высокой мотивацией к выполнению профессиональной деятельности (ОК-11); владеет одним из иностранных языков на уровне не ниже разговорного (ОК-14);
ОК-1,3,4 (общекультурные компетенции)	владеет культурой мышления, способен к обобщению, анализу, восприятию информации, постановке цели и выбору путей ее достижения (ОК-1); способен понимать движущие силы и закономерности исторического процесса; события и процессы экономической истории; место и роль своей страны в истории человечества и в современном мире (ОК-3); способен анализировать социально-значимые проблемы и процессы, происходящие в обществе, и прогнозировать возможное их развитие в будущем (ОК-4);
ОК-6,9 (общекультурные компетенции)	способен логически верно, аргументировано и ясно строить устную и письменную речь (ОК-6); способен к саморазвитию, повышению своей квалификации и мастерства (ОК-9);
ПК-13 (профессиональные компетенции)	способен критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий (ПК-13);
ПК-6,8,9 (профессиональные компетенции)	способен на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты (ПК-6); способен анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей (ПК-8); способен, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
	необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет (ПК-9);

В результате освоения дисциплины студент:

4. должен демонстрировать способность и готовность:

- 1) знать содержание и составные части теории финансовых отношений, структуру и функции финансовой системы, финансовых рынков, банковской системы.
- 2) уметь анализировать операции и деятельность финансовых посредников
- 3) владеть приемами анализа доходности и риска финансовых операций
- 4) демонстрировать способность применять методы, приемы и модели для анализа доходности и риска финансового портфеля
- 5) демонстрировать способность анализировать равновесие на финансовых рынках, факторы, влияющие на спрос и предложение финансовых активов
- 6) знать и использовать меры денежной массы, модели расширения денежной массы.
- 7) знать и уметь измерять спрос на деньги с точки зрения различных экономических теорий
- 8) демонстрировать способность применять различные подходы к анализу равновесия денежного рынка

#### 4. Структура и содержание дисциплины/ модуля

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных(ые) единиц(ы) 108 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины зачет в 6 семестре.

Суммарно по дисциплине можно получить 100 баллов, из них текущая работа оценивается в 50 баллов, итоговая форма контроля - в 50 баллов. Минимальное количество для допуска к зачету 28 баллов.

86 баллов и более - "отлично" (отл.);

71-85 баллов - "хорошо" (хор.);

55-70 баллов - "удовлетворительно" (удов.);

54 балла и менее - "неудовлетворительно" (неуд.).

#### 4.1 Структура и содержание аудиторной работы по дисциплине/ модулю

##### Тематический план дисциплины/модуля

Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
Тема 1. Финансовая система и ее особенности	6	1-2	3	2	0	
Тема 2. Финансовые посредники: операции и анализ	6	3-4	3	4	0	

Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			к
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
деятельности						
Тема 3. Финансовые операции: доходность и риск	6	5-6	3	4	0	д задан
Тема 4. Финансовый портфель	6	7-8	4	3	0	д задан контр работ
Тема 5. Равновесие на финансовом рынке	6	9-10	4	3	0	д задан диску
Тема 6. Центральный банк и его операции	6	10-11	3	4	0	Р
Тема 7. Деньги. Создание денежной массы	6	11-12	4	3	0	Р
Тема 8. Спрос на деньги. Равновесие денежного рынка	6	13-14	4	3	0	д контр работ
Тема . Итоговая форма контроля	6		0	0	0	Э
Итого			28	26	0	

#### 4.2 Содержание дисциплины

##### Тема 1. Финансовая система и ее особенности

###### *лекционное занятие (3 часа(ов)):*

Теория финансовых отношений и ее составные части. Функции финансовой системы. Финансовые рынки, их классификация. Финансовые посредники. Взаимосвязь частей финансовой системы. Особенности финансовой системы. Асимметрия информации в финансовой системе. Информационный бизнес. Потребность в государственном регулировании. Транзакционные издержки в финансовой системе. Конкуренция в финансовой системе. Гибкость цен.

###### *практическое занятие (2 часа(ов)):*

Анализ и обсуждение кейса "Российская внутренняя шкала кредитного рейтинга заемщиков"  
Анализ и обсуждение кейса "Детективы борются с проблемой ложного выбора"

##### Тема 2. Финансовые посредники: операции и анализ деятельности

###### *лекционное занятие (3 часа(ов)):*

Операции финансовых посредников. Виды банковских операций. Активные операции. Пассивные операции. Активно-пассивные операции. Внебалансовые операции. Операции небанковских финансовых посредников. Анализ деятельности финансовых посредников. Баланс

банка. Отчет о прибылях и убытках. Баланс финансовой системы и экономическое равновесие. Балансы разных финансовых систем. Баланс финансовой системы в динамическом контексте.

***практическое занятие (4 часа(ов)):***

Анализ и обсуждение кейса "Нефтяной шок, биржевой бум и народное счастье". Сравнительный анализ балансов Сбербанка РФ, Bank of America, BNP-Paribas.

**Тема 3. Финансовые операции: доходность и риск**

***лекционное занятие (3 часа(ов)):***

Доходность финансовых операций. Прибыль от кредитования. Текущая стоимость. Доходность к погашению. Соотношение цены и доходности финансовых инструментов. Реальная и номинальная ставка процента. Риски финансовых операций. Риск и неопределенность. Качественный анализ риска. Виды риска. Количественный анализ риска. Показатели риска. Дилемма "риск-доходность".

***практическое занятие (4 часа(ов)):***

Решение задач на расчет текущей стоимости и доходности облигаций различного вида, акций. Решение задач на расчет риска ценной бумаги.

**Тема 4. Финансовый портфель**

***лекционное занятие (4 часа(ов)):***

Финансовый портфель. Доходность и риск финансового портфеля. Портфельные методы борьбы с риском. Безрисковый актив, выбор инвесторов и рыночный портфель. Рыночный риск и премия за риск.

***практическое занятие (3 часа(ов)):***

Решение задач на расчет доходности и риска финансового портфеля.

**Тема 5. Равновесие на финансовом рынке**

***лекционное занятие (4 часа(ов)):***

Индивидуальные и обобщенные характеристики финансового рынка. Спрос на финансовые активы. Факторы, влияющие на спрос. Предложение финансовых активов. Факторы, влияющие на предложение финансовых активов. Равновесие на рынке финансовых активов. Анализ равновесия на финансовом рынке. Вторичный рынок финансовых активов. Равновесие ставки процента. Рисковая структура процентных ставок. Временная структура процентных ставок.

***практическое занятие (3 часа(ов)):***

Анализ и обсуждение кейса из Нобелевской лекции Гарри Марковица. Определение спроса на финансовые активы.

**Тема 6. Центральный банк и его операции**

***лекционное занятие (3 часа(ов)):***

Национальная финансовая система. Типы банковских систем. Цель и функции центрального банка. Денежно-кредитная система. Возникновение центральных банков. Баланс центрального банка. Анализ операций центрального банка.

***практическое занятие (4 часа(ов)):***

Доклады по истории Банка Англии, Банка Швеции, Банка Франции, Федеральной резервной системе США и др.

**Тема 7. Деньги. Создание денежной массы**

***лекционное занятие (4 часа(ов)):***

Определение и функции денег. Эволюция денег. Меры денежной массы в обращении. Денежные агрегаты. Денежная масса и денежная база. Создание денежной массы. Однократное расширение денежной массы. Многократное расширение денежной массы банковской системой: модель экзогенного предложения денег. Многократное расширение денежной массы банковской системой: модель эндогенного предложения денег. Соотношение депозитного и денежного мультипликаторов. Банковский мультипликатор.

***практическое занятие (3 часа(ов)):***

Доклады по истории денег и денежного обращения. Расчет денежных показателей (на примере методологии Банка России). Расчет денежного и депозитного мультипликаторов.

## Тема 8. Спрос на деньги. Равновесие денежного рынка

### лекционное занятие (4 часа(ов)):

Измерение спроса на деньги. Количественная теория денег: чикагское уравнение и кембриджское уравнение. Теория предпочтения ликвидности. Спрос на деньги для сделок. Спрос на деньги как финансовый актив. Совокупный спрос на деньги и его свойства. Развитие портфельной теории спроса на деньги. Равновесие денежного рынка. Уравновешивание денежного рынка через рынки реального сектора. Уравновешивание денежного рынка через рынки финансового сектора. Уравновешивание денежного рынка через множество рынков. Внутренний механизм уравновешивания денежного рынка.

### практическое занятие (3 часа(ов)):

Анализ и обсуждение кейса "Коэффициент предпочтения ликвидности и предельная склонность к сбережению". Анализ и обсуждение кейса "Развитие финансовой сферы на рубеже XIX-XX вв. и "Финансист" Т.Драйзера".

### 4.3 Структура и содержание самостоятельной работы дисциплины (модуля)

N	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы самостоятельной работы
1.	Тема 1. Финансовая система и ее особенности	6	1-2	подготовка к дискуссии	6	дискуссия
2.	Тема 2. Финансовые посредники: операции и анализ деятельности	6	3-4	подготовка к дискуссии	6	дискуссия
3.	Тема 3. Финансовые операции: доходность и риск	6	5-6	подготовка домашнего задания	7	домашнее задание
4.	Тема 4. Финансовый портфель	6	7-8	подготовка домашнего задания	3	домашнее задание
				подготовка к контрольной работе	4	контрольная работа
5.	Тема 5. Равновесие на финансовом рынке	6	9-10	подготовка домашнего задания	3	домашнее задание
				подготовка к дискуссии	4	дискуссия
6.	Тема 6. Центральный банк и его операции	6	10-11	подготовка к реферату	7	реферат
7.	Тема 7. Деньги. Создание денежной массы	6	11-12	подготовка домашнего задания	3	домашнее задание
				подготовка к реферату	4	реферат
8.	Тема 8. Спрос на деньги.	6	13-14	подготовка к дискуссии	3	дискуссия



N	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы к самостояте работы
	Равновесие денежного рынка			подготовка к контрольной работе	4	контроль работа
	Итого				54	

## 5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения

Учебный курс "Финансовая экономика" предусматривает использование следующих активных и интерактивных форм проведения занятий: решение кейсов, решение задач по реальным экономическим данным, использование системы электронного тестирования, подготовку рефератов, подготовку презентаций.

## 6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

### Тема 1. Финансовая система и ее особенности

дискуссия , примерные вопросы:

Обсуждение и анализ кейса "Российская внутренняя шкала кредитного рейтинга заемщиков"  
Обсуждение и анализ кейса "Детективы борются с проблемой ложного выбора"

### Тема 2. Финансовые посредники: операции и анализ деятельности

дискуссия , примерные вопросы:

Обсуждение и анализ кейса "Нефтяной шок, биржевой бум и народное счастье".  
Сравнительный анализ балансов и отчетов о прибылях Сбербанка РФ, Bank of America, BNP-Paribas.

### Тема 3. Финансовые операции: доходность и риск

домашнее задание , примерные вопросы:

Задачи на расчет текущей стоимости и доходности облигаций различного вида, акций.  
Задачи на расчет риска ценной бумаги.

### Тема 4. Финансовый портфель

домашнее задание , примерные вопросы:

Задачи на расчет доходности и риска финансового портфеля.

контрольная работа , примерные вопросы:

Тесты и задачи на расчет финансовых коэффициентов, определение доходности и риска финансовых инструментов и финансового портфеля (темы 1-4).

### Тема 5. Равновесие на финансовом рынке

дискуссия , примерные вопросы:

Кейс из Нобелевской лекции Гарри Марковица. Определение спроса на финансовые активы.

домашнее задание , примерные вопросы:

Задачи на расчет спроса на финансовые активы.

### Тема 6. Центральный банк и его операции

реферат , примерные темы:

Рефераты по Центральным банкам различных стран.

### Тема 7. Деньги. Создание денежной массы

домашнее задание , примерные вопросы:

Задачи на расчет денежной массы, денежных агрегатов, денежной базы, денежного и депозитного мультипликаторов.

реферат , примерные темы:

Рефераты по истории денег и денежного обращения.

### **Тема 8. Спрос на деньги. Равновесие денежного рынка**

дискуссия , примерные вопросы:

Кейс "Коэффициент предпочтения ликвидности и предельная склонность к сбережению".

Кейс "Развитие финансовой сферы на рубеже XIX-XX вв. и "Финансист" Т.Драйзера".

контрольная работа , примерные вопросы:

Тесты и задачи на спрос и предложение финансовых активов, денежную массу, ее агрегаты, мультипликаторы (темы 5-8).

### **Тема . Итоговая форма контроля**

Примерные вопросы к зачету:

Примерная тематика вопросов для подготовки к зачету по курсу "Финансовая и денежно-кредитная экономика".

- 1) Функции финансовой системы.
- 2) Финансовые рынки, их классификация.
- 3) Финансовые посредники.
- 4) Взаимосвязь частей финансовой системы.
- 5) Особенности финансовой системы.
- 6) Асимметрия информации в финансовой системе.
- 7) Трансакционные издержки в финансовой системе.
- 9) Виды банковских операций. Операции небанковских финансовых посредников.
- 10) Анализ деятельности финансовых посредников. Баланс банка. Отчет о прибылях и убытках.
- 11) Баланс финансовой системы и экономическое равновесие.
- 12) Доходность финансовых операций. Прибыль от кредитования. Текущая стоимость.
- 13) Доходность к погашению. Соотношение цены и доходности финансовых инструментов. Реальная и номинальная ставка процента.
- 14) Риски финансовых операций. Риск и неопределенность. Качественный анализ риска. Виды риска.
- 15) Количественный анализ риска. Показатели риска. Дилемма "риск-доходность".
- 16) Финансовый портфель. Доходность и риск финансового портфеля. Портфельные методы борьбы с риском.
- 17) Безрисковый актив, выбор инвесторов и рыночный портфель. Рыночный риск и премия за риск.
- 18) Индивидуальные и обобщенные характеристики финансового рынка. Спрос на финансовые активы. Факторы, влияющие на спрос.
- 19) Предложение финансовых активов. Факторы, влияющие на предложение финансовых активов.
- 20) Равновесие на рынке финансовых активов. Анализ равновесия на финансовом рынке. Вторичный рынок финансовых активов.
- 21) Равновесие ставки процента. Рисковая структура процентных ставок. Временная структура процентных ставок.
- 22) Национальная финансовая система. Типы банковских систем.
- 23) Цель и функции центрального банка. Денежно-кредитная система.
- 24) Возникновение центральных банков. Баланс центрального банка.
- 25) Анализ операций центрального банка.
- 26) Определение и измерение спроса на деньги. Количественная теория денег: чикагское уравнение и кембриджское уравнение. Теория предпочтения ликвидности.

- 27) Определение и функции денег. Эволюция денег. Меры денежной массы в обращении. Денежные агрегаты. Денежная масса и денежная база.
- 28) Создание денежной массы. Однократное расширение денежной массы.
- 29) Многократное расширение денежной массы банковской системой: модель экзогенного предложения денег.
- 30) Многократное расширение денежной массы банковской системой: модель эндогенного предложения денег.
- 31) Соотношение депозитного и денежного мультипликаторов. Банковский мультипликатор.
- 32) Спрос на деньги для сделок. Спрос на деньги как финансовый актив. Совокупный спрос на деньги и его свойства.
- 33) Развитие портфельной теории спроса на деньги. Равновесие денежного рынка.
- 34) Уравновешивание денежного рынка через рынки реального сектора.
- 35) Уравновешивание денежного рынка через рынки финансового сектора.
- 36) Уравновешивание денежного рынка через множество рынков.
- 37) Внутренний механизм уравновешивания денежного рынка.
- функции денег. Эволюция денег.

### **7.1. Основная литература:**

1. Финансовая экономика: подъем, стабильность, спад: Учебник / А.А. Суэтин; Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. - М.: Альфа-М: ИНФРА-М, 2011. - 256 с.// <http://znanium.com/bookread.php?book=219940>
2. Экономика фирмы: учеб. пособие / Финансовая Академия при Правительстве РФ; Под ред. А.Н. Ряховской. - М.: Магистр: ИНФРА-М, 2010. - 511 с.// <http://znanium.com/bookread.php?book=220726>
3. Банковские системы: Учебное пособие / С.А. Андрюшин; Финансовая Академия при Правительстве РФ. - М.: Альфа-М: НИЦ Инфра-М, 2013. - 384 с.// <http://znanium.com/bookread.php?book=371307>
4. Практикум по экономике, организации и нормированию труда: Уч. пос. / Под ред. П.Э. Шлендера; Всероссийский заочный финансово-экономический институт. - М.: Вузовский учебник, 2010. - 319 с.// <http://znanium.com/bookread.php?book=238716>

### **7.2. Дополнительная литература:**

1. Ионова А.Ф., Селезнева Н.Н. Финансовый анализ: учебник. - М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2008. - 624 с.
2. Ковалев В.В., Ковалев Вит.В. Финансовый менеджмент в вопросах и ответах: учебное пособие. - М.: Проспект, 2011. - 304 с.

3. Пучкова С.И., Шмарова Л.В., Грунина Н.Ю. Финансовый менеджмент (финансовый анализ): учебное пособие. - М.: Проспект, 2011. - 264 с.

4. Саблина Е.А. Статистика финансов: учебное пособие. - М.: Изд-во "Экзамен", 2006. - 253 с.

### **7.3. Интернет-ресурсы:**

сайт Банка России - [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

сайт Минэкономразвития РФ - [www.econ.gov.ru](http://www.econ.gov.ru)

сайт Росбизнесконсалтинг - [www.rbc.ru](http://www.rbc.ru)

сайт Росстата - [www.gks.ru](http://www.gks.ru)

сайт СПАРК - [www.spark.ru](http://www.spark.ru)

### **8. Материально-техническое обеспечение дисциплины(модуля)**

Освоение дисциплины "Финансовая экономика" предполагает использование следующего материально-технического обеспечения:

Мультимедийная аудитория, вместимостью более 60 человек. Мультимедийная аудитория состоит из интегрированных инженерных систем с единой системой управления, оснащенная современными средствами воспроизведения и визуализации любой видео и аудио информации, получения и передачи электронных документов. Типовая комплектация мультимедийной аудитории состоит из: мультимедийного проектора, автоматизированного проекционного экрана, акустической системы, а также интерактивной трибуны преподавателя, включающей тач-скрин монитор с диагональю не менее 22 дюймов, персональный компьютер (с техническими характеристиками не ниже Intel Core i3-2100, DDR3 4096Mb, 500Gb), конференц-микрофон, беспроводной микрофон, блок управления оборудованием, интерфейсы подключения: USB, audio, HDMI. Интерактивная трибуна преподавателя является ключевым элементом управления, объединяющим все устройства в единую систему, и служит полноценным рабочим местом преподавателя. Преподаватель имеет возможность легко управлять всей системой, не отходя от трибуны, что позволяет проводить лекции, практические занятия, презентации, вебинары, конференции и другие виды аудиторной нагрузки обучающихся в удобной и доступной для них форме с применением современных интерактивных средств обучения, в том числе с использованием в процессе обучения всех корпоративных ресурсов. Мультимедийная аудитория также оснащена широкополосным доступом в сеть интернет. Компьютерное оборудование имеет соответствующее лицензионное программное обеспечение.

ноутбук, проектор

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВПО и учебным планом по направлению 080100.62 "Экономика" и профилю подготовки Фундаментальная экономика .

Автор(ы):

Сингатуллина Г.Р. \_\_\_\_\_

"\_\_" \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.

Рецензент(ы):

Сафиуллин Л.Н. \_\_\_\_\_

"\_\_" \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.

