


МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Ярославский государственный университет им. П.Г. Демидова

Кафедра финансов и кредита

УТВЕРЖДАЮ
Декан экономического факультета



(подпись) Д.Ю. Брюханов

«26» апреля 2023 г.

Рабочая программа дисциплины
«Теория финансов и финансовые кризисы»

Направление подготовки
38.04.08 Финансы и кредит

Направленность (профиль)
«Финансовая экономика»

Форма обучения
очная, заочная

Программа одобрена
на заседании кафедры
от «05» апреля 2023 г., протокол № 9

Программа одобрена НМК
экономического факультета
протокол № 6 от «26» апреля 2023 г.

Ярославль

1. Цели освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Теория финансов и финансовые кризисы» является формирование системы знаний в области теории финансов и особенностей функционирования финансовой системы России, а также изучение проблематики финансовых кризисов и мер регулирования, применяемых для обеспечения устойчивости финансовой системы и финансовых рынков.

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Теория финансов и финансовые кризисы» относится к обязательной части Блока 1.

Для освоения данной дисциплиной студенты должны владеть основами экономических знаний, иметь представление о содержании и структуре финансовых отношений. Полученные в курсе «Теория финансов и финансовые кризисы» знания необходимы для изучения последующих дисциплин «Стратегии и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений», «Актуальные концепции финансовых рынков», «Управление рисками в организации», «Компоненты системы и методы оценки в управлении финансовыми рисками в организации», а также для продолжения обучения в магистратуре по направлению «Финансы и кредит».

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО, ООП ВО и приобретения следующих знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности:

Формируемая компетенция (код и формулировка)	Индикатор достижения компетенции (код и формулировка)	Перечень планируемых результатов обучения
Общепрофессиональные компетенции		
ОПК-1. Способен решать практические и (или) научно-исследовательские задачи в области финансовых отношений на основе применения знаний фундаментальной экономической науки	ОПК-1.1. Выявляет проблемы как в деятельности финансовых органов, различных институтов и инфраструктуры финансового рынка, так и на уровне российского и мирового финансового рынка, публично-правовых образований, организаций на основе системного, эволюционного и институционального подходов в методологии исследования современного финансового рынка и современных концепций финансов и кредита	Знать: – историю развития, современное состояние и дискуссионные вопросы теории финансов; – содержание превентивных и антикризисных мер регулирования, применяемых для обеспечения устойчивости и стабильности финансовой системы и финансовых рынков. Уметь: – адекватно применять понятийно-категориальный аппарат теории финансов и финансовых кризисов; – оценивать теоретические взгляды различных авторов в области финансовых отношений, давать им критическую оценку, вырабатывать и формулировать собственную позицию по дискуссионным вопросам теории финансов; – решать практические и (или) научно-исследовательские задачи в области обоснования целесообразности применения мер превентивного и антикризисного регулирования финансовых рынков в целях обеспечения их устойчивого развития и нивелирования существующих и потенциальных проблем.

Формируемая компетенция (код и формулировка)	Индикатор достижения компетенции (код и формулировка)	Перечень планируемых результатов обучения
	ОПК-1.2. Проводит критический анализ выявленных проблемных ситуаций.	Знать: – формы проявления, причины возникновения и механизмы распространения кризисных процессов на финансовых рынках. Уметь: – осуществлять эффективный поиск информации о состоянии сегментов финансового рынка в контексте своевременного выявления и оценки проблемных ситуаций; – проводить критический анализ проблемных ситуаций на финансовых рынках, способных вызвать кризисные процессы.

4. Объем, структура и содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы, 108 акад. часов.

Очная форма

№ п/п	Темы (разделы) дисциплины, их содержание	Семестр	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу студентов, и их трудоемкость (в академических часах)						Формы текущего контроля успеваемости Форма промежуточной аттестации (по семестрам) Формы ЭО и ДОТ (при наличии)
			Контактная работа					самостоятельная работа	
			лекции	практические	лабораторные	консультации	аттестационные испытания		
1	Финансы как экономическая категория	1	1	4		1		5	Вопросы для самостоятельного изучения и обсуждения Доклады Дополнительные материалы к теме в LMS Moodle: вопросы для самоподготовки; ссылки на информационно-аналитические материалы для подготовки докладов
2	Финансовая система России	1	2	6		1		6	Вопросы для самостоятельного изучения и обсуждения Доклады Дополнительные материалы к теме в LMS Moodle: вопросы для самоподготовки; ссылки на информационно-аналитические материалы для подготовки докладов

№ п/п	Темы (разделы) дисциплины, их содержание	Семестр	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу студентов, и их трудоемкость (в академических часах)						Формы текущего контроля успеваемости Форма промежуточной аттестации (по семестрам) Формы ЭО и ДОТ (при наличии)
			Контактная работа					самостоятельная работа	
			лекции	практические	лабораторные	консультации	аттестационные испытания		
3	Управление финансами и финансовая политика государства	1	2	6		1		8	Вопросы для самостоятельного изучения и обсуждения Доклады Дополнительные материалы к теме в LMS Moodle: вопросы для самоподготовки; ссылки на информационно-аналитические материалы для подготовки докладов
4	Понятие финансового кризиса. Причины возникновения и распространения финансовых кризисов	1	1	4		1		8	Вопросы для самостоятельного изучения и обсуждения Доклады Кейсы Дополнительные материалы к теме в LMS Moodle: вопросы для самоподготовки; ссылки на информационно-аналитические материалы для подготовки докладов и кейсов.
5	Виды финансовых кризисов, превентивные и антикризисные меры борьбы с ними	1	2	6		1		6	Вопросы для самостоятельного изучения и обсуждения Доклады Кейсы Дополнительные материалы к теме в LMS Moodle: вопросы для самоподготовки; ссылки на информационно-аналитические материалы для подготовки докладов и кейсов
						2	0,5	33,5	Экзамен
	ИТОГО 108 ч.		8	26		7	0,5	66,5	

№ п/п	Темы (разделы) дисциплины, их содержание	Курс	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу студентов, и их трудоемкость (в академических часах)						<div>Формы текущего контроля успеваемости</div> <div>Форма промежуточной аттестации (по семестрам)</div> <div>Формы ЭО и ДОТ (при наличии)</div>
			Контактная работа					самостоятельная работа	
			лекции	практические	лабораторные	консультации	аттестационные испытания		
1	Финансы как экономическая категория	1	0,5	2		0,5		16	Вопросы для самостоятельного изучения Доклады, рефераты Дополнительные материалы к теме в LMS Moodle: вопросы для самоподготовки; ссылки на информационно-аналитические материалы для подготовки докладов и рефератов
2	Финансовая система России	1	0,5	2		0,5		16	Вопросы для самостоятельного изучения Доклады, рефераты Дополнительные материалы к теме в LMS Moodle: вопросы для самоподготовки; ссылки на информационно-аналитические материалы для подготовки докладов и рефератов
3	Управление финансами и финансовая политика государства	1	1	2		1		16	Вопросы для самостоятельного изучения Доклады, рефераты Дополнительные материалы к теме в LMS Moodle: вопросы для самоподготовки; ссылки на информационно-аналитические материалы для подготовки докладов и рефератов
4	Понятие финансового кризиса. Причины возникновения и	1	1	2		1		16	Вопросы для самостоятельного изучения

№ п/п	Темы (разделы) дисциплины, их содержание	Курс	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу студентов, и их трудоемкость (в академических часах)						самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости Форма промежуточной аттестации (по семестрам) Формы ЭО и ДОТ (при наличии)
			Контактная работа							
			лекции	практические	лабораторные	консультации	аттестационные испытания			
	распространения финансовых кризисов									Доклады, рефераты Кейсы Дополнительные материалы к теме в LMS Moodle: вопросы для самоподготовки; ссылки на информационно-аналитические материалы для подготовки докладов, рефератов и кейсов
5	Виды финансовых кризисов, превентивные и антикризисные меры борьбы с ними	1	1	2		1		17	Вопросы для самостоятельного изучения Доклады, рефераты Кейсы Дополнительные материалы к теме в LMS Moodle: вопросы для самоподготовки; ссылки на информационно-аналитические материалы для подготовки докладов, рефератов и кейсов	
						2	0,5	6,5	Экзамен	
	ИТОГО 108 ч.		4	10		6	0,5	87,5		

Содержание разделов дисциплины:

Тема 1. Финансы как экономическая категория

Сущность финансов как экономической категории. Функции финансов. История развития и современное состояние теории финансов. Понятийно-категориальный аппарат теории финансов. Дискуссионные вопросы сущности и функций финансов.

Тема 2. Финансовая система России

Финансовая система России как совокупность сфер финансовых отношений. Дискуссионные вопросы состава финансовой системы. Общегосударственные и муниципальные финансы. Бюджетная система РФ, её структура и принципы. Финансы хозяйствующих субъектов. Страхование. Финансы домашних хозяйств.

Тема 3. Управление финансами и финансовая политика государства

Общее понятие об управлении финансами. Органы управления финансами и их функции. Финансовая политика государства. Финансовая стратегия и тактика. Финансовый

механизм и его роль в реализации финансовой политики. Особенности финансовой политики России на современном этапе.

Тема 4. Понятие финансового кризиса. Причины возникновения и распространения финансовых кризисов

Понятийно-категориальный аппарат теории финансовых кризисов. Финансовый кризис как период неустойчивости финансовой системы и финансовых рынков. Причины возникновения и распространения финансовых кризисов. Теоретические подходы, объясняющие природу и механизм кризисных процессов на финансовых рынках. Классификация финансовых кризисов.

Тема 5. Виды финансовых кризисов, превентивные и антикризисные меры борьбы с ними

Бюджетные (долговые) кризисы. Валютные кризисы. Банковские кризисы. Фондовые кризисы. Кризисы денежного обращения. Гиперинфляция. Системный характер финансовых кризисов в современных экономических системах, каналы взаимосвязи различных сегментов финансового рынка. Содержание превентивных и антикризисных мер регулирования, применяемых для обеспечения устойчивости и стабильности финансовой системы и финансовых рынков.

5. Образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения и дистанционные образовательные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

В процессе обучения используются следующие образовательные технологии:

Академическая лекция – последовательное изложение материала преподавателем, рассмотрение теоретических и методологических вопросов дисциплины в логически выдержанной форме. В процессе лекции преподаватель стимулирует студентов к участию в обсуждении вопросов и высказыванию собственной точки зрения обсуждаемой проблематики. Цели и требования к академической лекции: современный научный уровень, информативность, системное освещение ключевых понятий и положений по соответствующей теме, обзор и оценка существующей проблематики, дача методических рекомендаций студентам для дальнейшего изучения курса.

Практическое (семинарское) занятие – занятие, посвященное практической отработке у студентов конкретных умений и навыков при изучении дисциплины, закреплению полученных на лекции знаний и оценке результатов обучения в процессе текущего контроля.

На первом практическом занятии в вводной части дается первое целостное представление о дисциплине. Студенты знакомятся с назначением и задачами дисциплины, её ролью и местом в образовательной программе. При этом озвучиваются методические и организационные особенности работы в рамках данной дисциплины, а также дается анализ рекомендуемой учебно-методической литературы. Продолжительность вводной части составляет не более 10-15 минут.

При проведении практических занятий используются такие инновационные методы обучения, как диалог-собеседование, коллективное обсуждение тематических вопросов, разбор практических ситуаций, нормативных документов, теоретических и методических аспектов по темам дисциплины. Обсуждение и оценка правильности выполненных различного типа заданий, указанных в фонде оценочных средств рабочей программы, производится коллективно студентами под руководством преподавателя.

Консультации – вид учебных занятий, являющиеся одной из форм контроля самостоятельной работы студентов в течение семестра. На консультациях по инициативе студентов рассматриваются и обсуждаются различные вопросы тематики дисциплины, которые возникают у них в процессе самостоятельной работы.

В процессе обучения используются следующие технологии электронного обучения и дистанционные образовательные технологии:

Электронный университет Moodle ЯрГУ, в котором присутствуют:

- задания для самостоятельной работы студентов по темам дисциплины;
- ссылки на научные статьи и информационно-аналитические материалы;
- представлен список учебной литературы, рекомендуемой для освоения дисциплины.

6. Перечень лицензионного и (или) свободно распространяемого программного обеспечения, используемого при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

В процессе осуществления образовательного процесса по дисциплине используются:

для формирования материалов для текущего контроля успеваемости и проведения промежуточной аттестации, для формирования методических материалов по дисциплине:

- программы Microsoft Office;
- Adobe Acrobat Reader DC.

7. Перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (при необходимости)

В процессе осуществления образовательного процесса по дисциплине используются:

Автоматизированная библиотечно-информационная система «БУКИ-NEXT»
http://www.lib.uniylar.ac.ru/opac/bk_cat_find.php

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (при необходимости), рекомендуемых для освоения дисциплины

а) основная литература

1. Финансы : учебник и практикум для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 498 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01172-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468472>.

2. Финансы : учебник и практикум для вузов / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 491 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13954-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/467364>.

б) дополнительная литература

1. Финансы : учебник для вузов / Т. П. Беляева [и др.] ; под редакцией Н. Г. Ивановой. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 449 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13894-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/467206>.

2. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для вузов / М. В. Романовский [и др.] ; под редакцией М. В. Романовского, О. В. Врублевской, Н. Г. Ивановой. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 523 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-5035-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468301>.

в) ресурсы сети «Интернет»

1. Электронный каталог Научной библиотеки ЯрГУ (https://www.lib.uniyar.ac.ru/opac/bk_cat_find.php).
2. Электронная библиотечная система (ЭБС) издательства «Юрайт» (<https://www.urait.ru>).
3. Научная электронная библиотека (НЭБ) (<http://elibrary.ru>).
4. Сайт Банка России www.cbr.ru.
5. Сайты органов исполнительной власти.

9. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине включает в свой состав специальные помещения:

- учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа;
- учебные аудитории для проведения практических занятий (семинаров);
- учебные аудитории для проведения групповых и индивидуальных консультаций;
- учебные аудитории для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации;
- помещения для самостоятельной работы;
- помещения для хранения и профилактического обслуживания технических средств обучения.

Специальные помещения укомплектованы средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде ЯрГУ.

Автор:

Профессор кафедры финансов и кредита, д-р экон. наук

Д.С. Вахрушев

**Приложение № 1 к рабочей программе дисциплины
«Теория финансов и финансовые кризисы»**

**Фонд оценочных средств
для проведения текущего контроля успеваемости
и промежуточной аттестации студентов
по дисциплине**

**1. Типовые контрольные задания и иные материалы,
используемые в процессе текущего контроля успеваемости**

**Тема 1. Финансы как экономическая категория
(Компетенция ОПК-1, индикатор ОПК-1.1)**

Примеры вопросов для самостоятельного изучения и обсуждения (для очной формы обучения).

Примеры вопросов для самостоятельного изучения (для заочной формы обучения). *Данные задания выполняются студентом самостоятельно и преподавателем в обязательном порядке не проверяются.*

1. Необходимость финансов и предпосылки их возникновения.
2. Сущность финансов как экономической категории.
3. Специфические признаки финансов.
4. Функции финансов.
5. Финансовые ресурсы, их характеристика.

И т.д.

Примерные темы докладов (для очной формы обучения)

Примерные темы докладов и рефератов (для заочной формы обучения)

1. История развития и современное состояние теории финансов.
2. Дискуссионные вопросы сущности и функций финансов.
3. Роль финансов в социально-экономическом развитии общества.
4. Глобализация как актуальный фактор развития современных финансовых отношений.

И т.д.

**Тема 2. Финансовая система России
(Компетенция ОПК-1, индикатор ОПК-1.1)**

Примеры вопросов для самостоятельного изучения и обсуждения (для очной формы обучения).

Примеры вопросов для самостоятельного изучения (для заочной формы обучения). *Данные задания выполняются студентом самостоятельно и преподавателем в обязательном порядке не проверяются.*

1. Понятие финансовой системы государства.
2. Состав финансовой системы России.
3. Общегосударственные финансы, их состав и предназначение.
4. Понятие и характеристика финансов хозяйствующих субъектов.
5. Понятие и характеристика финансов домашних хозяйств (личных финансов).

6. Страхование как особая сфера финансовых отношений.

И т.д.

Примерные темы докладов (для очной формы обучения)

Примерные темы докладов и рефератов (для заочной формы обучения)

1. Дискуссионные вопросы состава финансовой системы.

2. Бюджетная система РФ, её структура и принципы.

3. Проблемные аспекты функционирования финансовой системы России на современном этапе.

4. Финансы домашних хозяйств и проблематика повышения финансовой грамотности населения.

И т.д.

Тема 3. Управление финансами и финансовая политика государства (Компетенция ОПК-1, индикатор ОПК-1.1)

Примеры вопросов для самостоятельного изучения и обсуждения (для очной формы обучения).

Примеры вопросов для самостоятельного изучения (для заочной формы обучения). *Данные задания выполняются студентом самостоятельно и преподавателем в обязательном порядке не проверяются.*

1. Общее понятие об управлении финансами.

2. Органы управления финансами и их функции.

3. Понятие финансовой политики государства.

4. Финансовая стратегия и тактика.

5. Финансовый механизм и его элементы.

6. Виды финансовой политики, их характеристика.

И т.д.

Примерные темы докладов (для очной формы обучения)

Примерные темы докладов и рефератов (для заочной формы обучения)

1. Органы управления финансами в современной России.

2. Проблемные аспекты обеспечения взаимосвязи между финансовой стратегией и финансовой тактикой в современных отечественных условиях.

3. Финансовый механизм и его роль в реализации финансовой политики.

4. Особенности финансовой политики России на современном этапе.

И т.д.

Тема 4. Понятие финансового кризиса. Причины возникновения и распространения финансовых кризисов (Компетенция ОПК-1, индикаторы ОПК-1.1, ОПК-1.2)

Примеры вопросов для самостоятельного изучения и обсуждения (для очной формы обучения).

Примеры вопросов для самостоятельного изучения (для заочной формы обучения). *Данные задания выполняются студентом самостоятельно и преподавателем в обязательном порядке не проверяются.*

1. Что такое финансовый кризис?

2. Какие существуют основные теоретические подходы, объясняющие природу финансовых кризисов?

3. Каково содержание точки зрения классической и неоклассической школ экономической науки в отношении финансовых кризисов?

4. Какова позиция кейнсианской школы по вопросу сущности финансовых кризисов и возможностей их регулирования?

5. Каковы взгляды монетаристов на проблематику финансовых кризисов?

6. Каковы основные факторы кризисных процессов в финансовой сфере?

7. Как финансовые кризисы взаимосвязаны с экономическими циклами?

И т.д.

Примерные темы докладов (для очной формы обучения)

Примерные темы докладов и рефератов (для заочной формы обучения)

1. Тюльпаномания XVII века: исторический феномен или иллюстрация неизбежности финансовых кризисов?

2. Особенности и механизмы осуществления финансовых кризисов в XIX веке.

3. Финансовые аспекты «Великой депрессии» 1929-1933 гг.

4. Современные взгляды на природу финансовых кризисов. Противоречия роль финансовой глобализации.

И т.д.

Примеры кейсов

Кейс: «Секьюритизация ипотечных активов как фактор мирового финансового кризиса»

Ознакомиться со статьей А.М. Тавасиева и К.А. Кучинского «Ипотечная секьюритизация – уроки прошлого и перспективы», опубликованной в журнале «Деньги и кредит», размещенной в открытом доступе на сайте Банка России по адресу: <https://rjmf.econs.online/upload/iblock/4a5/4a5a085ff8f33c7e9a19fabab9ee5e70.pdf>.

Вопросы для обсуждения:

1. Можно ли согласиться с позицией авторов о том, что секьюритизацией в широком смысле можно назвать «любую структурированную сделку в сфере кредитования, отвечающую следующим критериям: 1. Основой сделки является передача будущих денежных потоков по финансовому активу третьим лицам. 2. Актив, являющийся основанием сделки, генерирует постоянный и прогнозируемый денежный поток. 3. Денежные потоки являются обеспечением обязательств перед третьими лицами, выпущенных в виде ценных бумаг». Каков экономический смысл секьюритизации активов?

2. Почему, на ваш взгляд, из инструмента, который был направлен исключительно на стимулирование развития ключевой отрасли (жилищного строительства), секьюритизация постепенно превратилась в источник сверхдоходов инвестиционных банков и прочих вовлеченных в данную сферу структур – аудиторских компаний, рейтинговых агентств, хедж-фондов и т. д.?

3. Согласны ли Вы с позицией, что стандартными внешними причинами кризиса банковской системы выступают макроэкономические дисбалансы, финансовая нестабильность, неадекватная макроэкономическая политика властей и практика регулирования как реакция на дисбалансы и нестабильность, а также низкий уровень доверия населения к финансовой системе страны в целом (вне зависимости от того, чем вызвано недоверие)?

4. Как кризис отразился на реальном секторе экономики? Каков механизм развития кризисных явлений на рынке секьюритизированных активов?

5. Почему авторы статьи считают, что в случае необходимых изменений секьюритизация может стать позитивным инструментом развития отечественного ипотечного рынка?

Тема 5. Виды финансовых кризисов, превентивные и антикризисные меры борьбы с ними

(Компетенция ОПК-1, индикаторы ОПК-1.1, ОПК-1.2)

Примеры вопросов для самостоятельного изучения и обсуждения (для очной формы обучения).

Примеры вопросов для самостоятельного изучения (для заочной формы обучения). *Данные задания выполняются студентом самостоятельно и преподавателем в обязательном порядке не проверяются.*

1. Каковы формы проявления и основные причины бюджетных (долговых) кризисов?
2. Назовите примеры долговых кризисов в мировой и отечественной экономике.
3. Перечислите превентивные и антикризисные меры борьбы с бюджетными (долговыми) кризисами.
4. Каковы формы проявления и основные причины банковских кризисов?
5. Назовите примеры банковских кризисов в мировой и отечественной экономике.
6. Перечислите превентивные и антикризисные меры борьбы с банковскими кризисами.
7. Каковы формы проявления и основные причины валютных кризисов?
8. Перечислите превентивные и антикризисные меры борьбы с валютными кризисами.

И т.д.

Примерные темы докладов (для очной формы обучения)

Примерные темы докладов и рефератов (для заочной формы обучения)

1. Финансовая глобализация как значимый детерминант современных системных финансовых кризисов.
2. Рынки производных финансовых инструментов: инструмент хеджирования рисков или потенциальный очаг финансового кризиса?
3. Влияние информатизации экономических отношений на нестабильность функционирования национальных финансовых рынков.
4. Мировой финансовый кризис 2007-2008 гг.: факторы и механизм протекания.
5. Причины и последствия российского кризиса 2008-2009 гг.
6. Экономические санкции и их роль в дестабилизации экономики и валютной сферы в 2014 г.
7. Влияние пандемии коронавирусной инфекции на сбалансированность бюджетной системы и устойчивость финансовых рынков.
8. Влияние санкций на устойчивость финансового рынка России в 2022-2023 гг. Антикризисные меры Банка России и Правительства РФ.

И т.д.

Примеры кейсов

Кейс: *«Депозитная политика российских банков в условиях существенного изменения ключевой ставки Банком России».*

Ознакомиться со статьёй А. Дубровской «Вкладчики в погоне за процентом» (размещена на портале «Банки.ру» по адресу: <http://www.banki.ru/news/daytheme/?id=7568632>):

Вопросы для обсуждения:

1. Каковы причины резкого повышения ключевой ставки Банком России? Насколько это оправдано? Какие позиции на этот счет высказываются российскими учеными? Почему Банк России не применял нормативы обязательного резервирования?

2. Чем объясняется депозитная политика коммерческих банков в декабре 2014 г.? Как она связана с опытом поведения банков и населения в кризисных ситуациях в 1998, 2004, 2008 гг.?

3. Почему вкладчики банков склонны паниковать в кризисной ситуации, несмотря на наличие системы страхования вкладов? Чем объясняется изменение страховой суммы с 700 тыс. руб. до 1,4 млн. руб. в конце декабря 2014 г.?

4. Почему в 2020 году Банк России, в отличие от 2014 года, не повышал, а снижал ключевую ставку? Как это отразилось на депозитной политике российских банков и на ценовой динамике фондового рынка?

5. С какой целью Банк России повысил ключевую ставку до 20% в феврале 2022 г. и как это отразилось на финансовой стабильности?

Критерии оценки форм текущего контроля

Критерии оценки вопросов для самостоятельного изучения и обсуждения по шкале зачтено / не зачтено

Опрос – метод контроля знаний, заключающийся в осуществлении взаимодействия между преподавателем и обучающегося посредством получения от студента устных ответов на заранее предложенные вопросы для самостоятельного изучения с последующим их обсуждением. Критерии оценивания: полный развернутый ответ на поставленный вопрос; аргументация; умение дискутировать по теме, относящейся к вопросу; культура речи.

Оценка «зачтено» – полное или частичное соответствие критериям.

Оценка «не зачтено» – несоответствие критериям.

Критерии оценки вопросов для самостоятельного изучения по шкале зачтено / не зачтено

Вопросы для самостоятельного изучения (для заочной формы обучения) – метод контроля знаний, заключающийся в осуществлении взаимодействия между преподавателем и обучающегося посредством получения от студента письменных ответов на заранее предложенные вопросы. Критерии оценивания: полный и правильный развернутый ответ на поставленный вопрос.

Оценка «зачтено» – полное или частичное соответствие критериям.

Оценка «не зачтено» – несоответствие критериям.

Критерии оценки кейсов и ситуационных задач

При решении и обсуждении кейсов и ситуационных задач необходимо пользоваться нормативными и справочными материалами.

Оценка «отлично» - обучающийся ясно изложил условие решения задания с обоснованием точной ссылкой на формулы / правила / закономерности / явления;

Оценка «хорошо» - обучающийся изложил условие решения задания, но с отдельными несущественными неточностями при ссылках на формулы / правила / закономерности / явления;

Оценка «удовлетворительно» - обучающийся в целом изложил условие решения задания, но с отдельными существенными неточностями при ссылках на формулы / правила / закономерности / явления;

Оценка «неудовлетворительно» - обучающийся не уяснил условие решения задания или решение не обосновал ссылками на формулы / правила / закономерности / явления.

Критерии оценки доклада

Выступления с докладами выполняются на семинарских занятиях в процессе изучения дисциплины по предложенным темам или по желанию студента по наиболее актуальным проблемам дисциплины. Основная цель выступления с докладом – углубление теоретических и практических знаний по рассматриваемой тематике, наработка студентами навыков экономического анализа, проверка усвоения учебного материала по дисциплине в целом, а также получение навыка публичного выступления.

Выбор темы, а, следовательно, подбор литературных источников и фактического (прежде всего цифрового) материала следует осуществлять с учетом современных тенденций развития экономики России, а также интересов студента и возможностей продолжения исследований в рамках курсовых и выпускной квалификационной работы.

Выступление с докладом носит исследовательский характер и должно являться результатом самостоятельной творческой работы студента, содержать выводы и конкретные предложения. При подготовке доклада нельзя ограничиваться изучением общей теории рассматриваемых вопросов, изложенной в учебных пособиях. Обязательным требованием является привлечение информации из специальной литературы (монографии, статьи, авторефераты и др.), изучение нормативно-правовой базы по исследуемой тематике, отечественного и зарубежного опыта. По большинству предложенных тем наиболее ценная статистическая и аналитическая информация содержится на официальных сайтах органов власти и Центрального банка Российской Федерации (www.minfin.ru, www.cbr.ru). Также рекомендуется использовать текущую статистическую информацию из периодических изданий и информационных сборников.

При подготовке доклада студенту целесообразно воспользоваться следующими рекомендациями:

1. Уяснить для себя суть темы, которая предложена.
2. Подобрать необходимую литературу (стараться пользоваться несколькими источниками для более полного получения информации).
3. Тщательно изучить материал учебника по данной теме, чтобы легче ориентироваться в необходимой литературе и не сделать элементарных ошибок.
4. Изучить подобранный материал.
5. Составить план сообщения (доклада).
6. Написать текст сообщения (доклада). Следует помнить, что для привлечения внимания аудитории следует выбирать только интересную и понятную информацию. Регламент выступления – 10-15 минут.
7. При оформлении доклада следует использовать только необходимые, относящиеся к теме рисунки и схемы.
8. В конце сообщения (доклада) следует составить список литературы, которая была использована при подготовке.
9. Следует прочитать написанный текст заранее и постараться его пересказать, выбирая самое основное.
10. Необходимо говорить громко, отчетливо и не торопясь. В особо важных местах следует делать паузу или менять интонацию – это облегчит её восприятие для слушателей. Искусство устного выступления состоит не только в отличном знании предмета речи, но и в умении преподнести свои мысли и убеждения правильно и упорядоченно, красноречиво и увлекательно.

Любое устное выступление должно удовлетворять трем основным критериям, которые в конечном итоге и приводят к успеху: это критерий правильности, т.е. соответствия языковым нормам, критерий смысловой адекватности, т.е. соответствия содержания выступления реальности, и критерий эффективности, т.е. соответствия достигнутых результатов поставленной цели.

Работу по подготовке устного выступления можно разделить на два основных этапа: докоммуникативный этап (подготовка выступления) и коммуникативный этап

(взаимодействие с аудиторией). Само выступление должно состоять из трех частей – вступления (10-15% общего времени), основной части (60-70%) и заключения (20-25%). Вступление включает в себя представление авторов (фамилия, имя отчество), название доклада, расшифровку подзаголовка с целью точного определения содержания выступления, четкое определение стержневой идеи. Стержневая идея проекта понимается как основной тезис, ключевое положение. Стержневая идея дает возможность задать определенную тональность выступлению. Сформулировать основной тезис означает ответить на вопрос, зачем говорить (цель) и о чем говорить (средства достижения цели). Требования к основному тезису выступления:

- фраза должна утверждать главную мысль и соответствовать цели выступления;
- суждение должно быть кратким, ясным, легко удерживаться в кратковременной памяти;
- мысль должна пониматься однозначно, не заключать в себе противоречия.

План развития основной части должен быть ясным. Должно быть отобрано оптимальное количество фактов и необходимых примеров. Если использование специальных терминов и слов, которые часть аудитории может не понять, необходимо, то постарайтесь дать краткую характеристику каждому из них, когда употребляете их в процессе презентации впервые. Самые частые ошибки в основной части доклада - выход за пределы рассматриваемых вопросов, перекрывание пунктов плана, усложнение отдельных положений речи, а также перегрузка текста теоретическими рассуждениями, обилие затронутых вопросов (декларативность, бездоказательность), отсутствие связи между частями выступления, несоразмерность частей выступления (затянутое вступление, скомканность основных положений, заключения).

В заключении необходимо сформулировать выводы, которые следуют из основной идеи (идей) выступления. Правильно построенное заключение способствует хорошему впечатлению от выступления в целом. В заключении имеет смысл повторить стержневую идею и, кроме того, вновь (в кратком виде) вернуться к тем моментам основной части, которые вызвали интерес слушателей.

К докладу предъявляются следующие основные требования:

1. Высокий научный уровень.
2. Должен быть представлен обзор литературы по теме, сформулировано свое отношение к дискуссионным проблемам.
3. Должны содержаться фактические данные, почерпнутые из литературных источников, статистических справочников, текущей прессы, данных финансовых органов и кредитных организаций, в том числе информации с их сайтов.
4. Должны присутствовать аргументированные самостоятельные выводы.
5. Желательно проиллюстрировать выступление статистическими данными, доступными для восприятия аудиторией. Также необходимо быть готовым ответить на возникшие у товарищей вопросы, на которые следует отвечать кратко и по существу, подкрепляя ответы аргументами.

Итоговая оценка за доклад выставляется с учетом его содержания, успешности выступления студента на семинаре и показанной при ответе эрудиции. Критериями оценки доклада являются: соответствие содержания работы теме, самостоятельность выполнения работы, глубина проработки материала, использование рекомендованной и справочной литературы, исследовательский характер, логичность и последовательность изложения, обоснованность и доказательность выводов, грамотность изложения и качество оформления работы, использование наглядного материала.

Оценка «отлично» – учебный материал освоен студентом в полном объеме, студент легко ориентируется в материале, полно и аргументировано отвечает на дополнительные вопросы, излагает материал логически последовательно, делает самостоятельные выводы, умозаключения, демонстрирует кругозор, использует материал из дополнительных источников, интернет ресурсы. Сообщение носит исследовательский характер. Речь

характеризуется эмоциональной выразительностью, четкой дикцией, стилистической и орфоэпической грамотностью. Использует наглядный материал (презентация).

Оценка «хорошо» – по своим характеристикам сообщение студента соответствует характеристикам отличного ответа, но студент может испытывать некоторые затруднения в ответах на дополнительные вопросы, допускать некоторые погрешности в речи. Отсутствует исследовательский компонент в сообщении.

Оценка «удовлетворительно» – студент испытывал трудности в подборе материала, его структурировании. Пользовался, в основном, учебной литературой, не использовал дополнительные источники информации. Не может ответить на дополнительные вопросы по теме сообщения. Материал излагает не последовательно, не устанавливает логические связи, затрудняется в формулировке выводов. Допускает стилистические и орфоэпические ошибки.

Оценка «неудовлетворительно» – сообщение студентом не подготовлено либо подготовлено по одному источнику информации, либо не соответствует теме.

Критерии оценки реферата по шкале зачтено / не зачтено

Реферат – это краткое изложение в письменном виде содержания и результатов индивидуальной учебно-исследовательской деятельности, имеет регламентированную структуру, содержание и оформление. Критериями оценки реферата являются: обоснованность выбора источников литературы, степень раскрытия сущности вопроса, соблюдения требований к оформлению.

Оценка «зачтено» за реферат выставляется с учетом его содержания, актуальности использованной литературы, изложение собственной позиции; сформулированы выводы, выдержан объём; соблюдены требования к внешнему оформлению.

Оценка «не зачтено» выставляется студенту, если реферат не подготовлен, или подготовлен с неудовлетворительным содержанием, отсутствием актуальной литературы, тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы или реферат не представлен вовсе.

2. Список вопросов и (или) заданий для проведения промежуточной аттестации

Список вопросов для подготовки к экзамену

1. Сущность финансов как экономической категории.
2. Функции финансов.
3. Дискуссионные вопросы сущности и функций финансов.
4. Финансовая система РФ как совокупность сфер финансовых отношений; звенья финансовой системы.
5. Финансовая система РФ как совокупность органов управления финансами.
6. Финансовая политика государства, ее виды.
7. Финансовая стратегия на современном этапе. Финансовая тактика; взаимосвязь с финансовой стратегией.
8. Особенности финансовой политики в России на современном этапе.
9. Сущность финансового планирования, его задачи. Система финансовых планов и их взаимосвязь.
10. Роль государственных финансов в развитии экономики и социальной сферы.
11. Государственные финансы, их звенья; характеристика звеньев.
12. Государственный бюджет как финансовая категория.
13. Муниципальные финансы, их роль на современном этапе в России.
14. Классическая теория финансов.
15. Неоклассическая теория финансов.
16. Кейнсианская теория финансов.

17. Неокейнсианская теория финансов.
18. Развитие финансовой науки в России.
19. Понятие и история финансовых кризисов, их взаимосвязь с цикличностью экономического развития.
20. Триединая природа устойчивости финансовых рынков и формы проявления неустойчивых состояний.
21. Причины возникновения и распространения финансовых кризисов.
22. Факторы цикличности и механизм их влияния на финансовые рынки.
23. Основные теоретические подходы к объяснению природы финансовых кризисов и обоснованию направлений их регулирования.
24. Классификация финансовых кризисов.
25. Долговые кризисы, их характеристика и особенности проявления на современном этапе. Европейский долговой кризис.
26. Валютные кризисы, их характеристика и особенности проявления на современном этапе.
27. Банковские кризисы, их характеристика и особенности проявления на современном этапе.
28. Фондовые кризисы, их характеристика и особенности проявления на современном этапе.
29. Кризисы ликвидности, их характеристика и особенности проявления на современном этапе.
30. Системный характер финансовых кризисов в современных экономических системах, каналы взаимосвязи различных сегментов финансового рынка.
31. Понятие финансовой глобализации и её влияние на распространение кризисных процессов.
32. Мировой финансовый кризис 2007-2008 гг.: предпосылки, механизм распространения и последствия.
33. Взгляды на причины мирового финансового кризиса 2007-2008 гг. в зарубежной и отечественной экономической науке.
34. Выводы и уроки мирового финансового кризиса 2007-2008 гг., трансформация подходов к национальному и наднациональному антикризисному регулированию экономики и финансовых рынков.
35. Долговой и валютный кризис в России в 1998 г.: предпосылки, механизмы запуска и развёртывания, действия органов регулирования, позитивные и негативные последствия, выводы.
36. Кризис доверия 2004 г.: предпосылки, механизм осуществления, меры Банка России по стабилизации ситуации.
37. Российский кризис 2008-2009 гг.: предпосылки, ключевые детерминанты, роль политической обстановки, тактические и стратегические аспекты антикризисной политики Банка России и Правительства РФ.
38. Кризис 2014-2015 гг.: предпосылки, влияние экономических санкций, механизмы девальвации национальной валюты и специфика валютной политики Банка России.
39. Кризисные процессы в отечественной экономике в условиях пандемии коронавирусной инфекции в 2020-2021 гг. Антикризисные меры Правительства РФ и Банка России, их эффективность и последствия.
40. Кризисные процессы в отечественной экономике в условиях санкционного давления в 2022 г. Антикризисные меры Правительства РФ и Банка России, их эффективность и последствия.

Образец билета

ФГБОУ ВО «Ярославский государственный университет им. П.Г. Демидова»
Кафедра финансов и кредита
Направление подготовки: 38.04.08 Финансы и кредит
Направленность (профиль) «Финансовая экономика»
Дисциплина: «Теория финансов и финансовые кризисы»

БИЛЕТ № 1

1. Сущность финансов как экономической категории.
2. Причины возникновения и распространения финансовых кризисов.

Зав. кафедрой финансов и кредита
д-р экон. наук, профессор

Л.Б. Парфенова

Правила выставления оценки на экзамене

Правила выставления оценки по итогам проведения промежуточной аттестации озвучиваются студентам заранее. На подготовку к ответу дается не менее академического часа.

Оценка выставляется по результатам экзамена, который проводится в письменной форме по билетам, включающим два теоретических вопроса.

Оценка «Отлично» выставляется студенту, который демонстрирует глубокое и полное владение содержанием материала и понятийным аппаратом, умеет связывать теорию с практикой. Студент дает развернутые, полные и четкие ответы на вопросы экзаменационного билета, соблюдает логическую последовательность при изложении материала. Грамотно использует терминологию.

Оценка «Хорошо» выставляется студенту, ответ которого на экзамене в целом соответствуют указанным выше критериям, но отличается меньшей обстоятельностью, глубиной, обоснованностью и полнотой. В ответе имеют место отдельные неточности (несущественные ошибки).

Оценка «Удовлетворительно» выставляется студенту, который дает недостаточно полные и последовательные ответы на вопросы экзаменационного билета, но при этом демонстрирует умение выделить существенные и несущественные признаки и установить причинно-следственные связи. Ответы излагаются с использованием корректного терминологического аппарата, но при этом допускаются ошибки в определении и раскрытии некоторых основных понятий, формулировке положений.

Оценка «Неудовлетворительно» выставляется студенту, который демонстрирует разрозненные, бессистемные знания; беспорядочно и неуверенно излагает материал; не умеет выделять главное и второстепенное, не умеет соединять теоретические положения с практикой; допускает грубые ошибки при определении сущности раскрываемых понятий, явлений, вследствие непонимания их существенных и несущественных признаков и связей; дает неполные ответы, логика и последовательность изложения которых имеют существенные и принципиальные нарушения, в ответах отсутствуют выводы.

Оценка «Неудовлетворительно» выставляется также студенту, который взял экзаменационный билет, но отвечать отказался.

Приложение № 2 к рабочей программе дисциплины «Теория финансов и финансовые кризисы»

Методические указания для студентов по освоению дисциплины

Изучение студентами курса «Теория финансов и финансовые кризисы» начинается с ознакомления ими рабочей программы преподавателя, особое внимание студенты уделяют списку основной и дополнительной литературы, а также количеству часов лекционных и практических (семинарских) занятий, структуре распределения этих часов внутри каждой темы и последовательности проведения контрольных мероприятий. Одновременно студенты согласовывают с преподавателем график индивидуальных консультаций в течение семестра. На индивидуальных консультациях студенты получают необходимые разъяснения со стороны преподавателя по вопросам, которые они не смогли усвоить во время аудиторных занятий.

Весь лекционный материал строится в виде последовательного разъяснения преподавателем теоретических и дискуссионных вопросов теории финансов и финансовых кризисов. При чтении лекции преподаватель и студенты могут находиться в режиме диалога, если конкретные позиции являются сложными для их понимания.

Практические (семинарские) занятия строятся на методическом обеспечении, разработанном преподавателем для данной дисциплины. До очередного практического занятия по рекомендованным источникам студентам необходимо проработать теоретический материал, соответствующий теме занятия. При подготовке к практическим занятиям следует использовать не только лекции, учебную литературу, но и нормативно-правовые акты, актуальные информационно-аналитические материалы. На практическом занятии студенты должны принимать активное участие в обсуждении поставленных вопросов, с которыми необходимо ознакомиться заранее, а также в решении кейсов и ситуационных задач. По результатам каждого проведенного практического занятия студенты в обязательном порядке получают домашнее задание, которое разбирается при последующей встрече.

Студенты должны понимать, что спецификой дисциплины «Теория финансов и финансовые кризисы» является часто меняющееся законодательство и изменение макроэкономических условий, влияющих на устойчивость финансовых рынков. В этой связи самостоятельная работа студентов по дисциплине «Теория финансов и финансовые кризисы» состоит в более тщательном изучении предложенного преподавателем теоретического материала, данного на лекциях, на основе выложенных в системе Moodle ссылок на научные статьи и информационно-аналитические материалы, а также дополнительных источников, указанных в списке литературы.

Задания для самостоятельной работы формулируются на лекциях и практических занятиях. В качестве них дома студентам предлагаются задания, аналогичные разобранным на практических занятиях. Впоследствии решение этих задач при наличии вопросов со стороны студентов разбирается на последующих занятиях и/или обсуждается в чате.

Преподаватель оценивает индивидуально работу каждого студента на основании проведенных опросов, решения кейсов и промежуточных контрольных мероприятий.