

**АВТНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСШЕГО
ОБРАЗОВАНИЯ «РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(АНО ВО «РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»)**

Кафедра финансов и банковского дела



«УТВЕРЖДАЮ»

Проректор по научно-методической работе

Борвин Ю.М.

«03» апрель 2025 г.

**ПРОГРАММА КАНДИДАТСКОГО ЭКЗАМЕНА
ПО ДИСЦИПЛИНЕ «Финансы»
(специальность 5.2.4. «Финансы»)**

Москва 2025

1. Общие положения.

Программа предназначена для подготовки к сдаче экзамена кандидатского минимума по дисциплине «Финансы» по специальности 5.2.4. «Финансы». В программе приведена рекомендуемая литература для подготовки к сдаче экзамена, примерный перечень экзаменационных вопросов и варианты экзаменационных билетов. Программа охватывает основные вопросы теории финансов, денежного обращения, кредита, функционирования рынка ценных бумаг, налогов и налогообложения.

Основная цель изучения учебной дисциплины состоит в том, чтобы дать аспирантам дать обучающимся углубленные знания в области финансовых и денежно-кредитных отношений, выработать необходимые умения по использованию инструментов и методов финансовых и денежно-кредитных отношений между субъектами экономики, необходимыми для успешного осуществления трудовой деятельности в области финансовых и денежно-кредитных отношений.

Цель сдачи кандидатского экзамена по дисциплине – оценка знаний с точки зрения их достаточности для научной работы по специальности 5.2.4 «Финансы» по дисциплине «Финансы» и выявление наличия способностей к аналитической и научной работе.

Задачи сдачи кандидатского экзамена:

- проявить твёрдые знания государственных финансов, бюджетной системы и бюджетного процесса, бюджетной политики, денежной системы и механизмов денежного обращения, кредита и его роли в экономической системе, корпоративных финансов, финансовой стратегии корпораций, финансового менеджмента;

- продемонстрировать понимание основных организационных и финансовых процессов, связанных с различными аспектами деятельности государственного, корпоративного и финансового сектора экономики;

- показать свою осведомлённость о проблемах развития финансов, денежного обращения, кредита и банковской деятельности России и зарубежных стран.

Билет экзамена состоит из трёх вопросов, два вопроса из разделов настоящей Программы, третий вопрос – по содержанию реферата, тема которого должна быть выбрана с учетом тематики диссертационного исследования или непосредственно раскрывающая историю философии и науки в области утвержденного диссертационного направления.

Основу данной программы составили ключевые положения дисциплины: «Финансы».

Специальность 5.2.4. «Финансы» нацелена на подготовку научных и научно-педагогических кадров, а также высококвалифицированных специалистов практиков, занимающихся исследованием теоретических и практических вопросов научного знания.

Объектом изучения дисциплины «Финансы» являются реальные экономические (денежные) связи и процессы, имеющие наиболее значимый

характер в различные исторические периоды и в различных социально-экономических системах, странах, регионах, отраслей и сфер финансовых отношений.

2. Планируемые результаты обучения аспирантов по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения ОПОП.

По результатам сдачи кандидатского экзамена аспирант должен:

Знать:

- 1) фундаментальные исследования в области финансов и кредита;
- 2) понятие общегосударственных, территориальных и местных финансов;
- 3) понятие и структуру финансов хозяйствующих субъектов;
- 4) понятие и структуру финансов домохозяйств;
- 5) механизм работы денежного рынка, его взаимодействие с денежной системой и денежным оборотом;
- 6) механизм кредитных отношений, банков и иных финансово-кредитных организаций с государственными финансами.

Уметь:

- 1) использовать полученные знания в своей практической деятельности;
- 2) пользоваться категориальными понятиями общегосударственных, территориальных и местных финансов;
- 3) уметь анализировать структуру финансов хозяйствующих субъектов;
- 4) уметь применять полученные знания в практической деятельности экономиста на уровне домохозяйства;
- 5) ориентироваться в методологических подходах использования показателей денежного рынка в современной рыночной экономике;
- 6) демонстрировать и применять углубленные знания механизма кредитных отношений, банков и иных финансово-кредитных организаций с государственными финансами.

Владеть:

- 1) отечественными и иностранными методами исследования финансов и кредита;
- 2) инструментами и методами управления общегосударственными, территориальными и местными финансами;
- 3) инструментами и методами финансового распределения и перераспределения доходов хозяйствующих субъектов;
- 4) навыками самостоятельного исследования и использования полученных результатов на уровне домохозяйства;
- 5) методами и приёмами анализа показателей денежного рынка в современной рыночной экономике;
- 6) практическими навыками использования механизма кредитных отношений, банков и иных финансово-кредитных организаций с государственными финансами.

3. Программа кандидатского экзамена.

Раздел 1. Теория и методология финансовых исследований.

Тема 1. Теория и методология государственных и муниципальных финансов. Сущность и функции финансов. Государство и финансы. Взаимодействие государственных финансов и экономики. Звенья финансов. Управление финансами.

Воззрения ведущих финансистов России XX века на природу финансов: И.И. Янжул, В.А. Лебедев, Л.В. Ходский, И.Х. Озеров, В.Н. Твердохлебов, А.И. Буковецкий, В.П. Дьяченко, А.М. Александров, А.М. Бирман, Э.А. Вознесенский, В.Г. Чантладзе. Современные теории финансов и их использование в практике деятельности государства, корпораций, фирм, домашних хозяйств.

Тема 2. Финансовая политика, её взаимосвязь с финансовыми теориями. Теоретические основы исследования влияния финансовой политики на результаты социально-экономического развития.

Теоретико-методологические основы финансовых концепций регулирования воспроизводственных процессов. Финансовый механизм: его структура, основные пути совершенствования. Финансовые инструменты воспроизводства, обращения и перемещения (вывоза) капитала. Финансовая системы, её состав, структура, развития и принципы формирования. Общегосударственные, региональные, местные финансы.

Тема 3. Система государственных финансов, её состав, структура и принципы организации. Региональные финансовые системы, их отличительные особенности, проблемы интеграции в национальную финансовую систему. Государственный долг, его сущность, формы управления и эффективность. Финансовая глобализация, её особенности и экономические последствия.

Институциональные аспекты финансовой системы. Правовые основы функционирования органов управления государственными и муниципальными финансами. Развитие финансового права как важнейший путь усиления воздействия финансов на экономический рост.

Тема 4. Сущность, задачи и принципы финансового контроля. Правовые основы финансового контроля. Организация государственного финансового контроля в РФ.

Последствия глобализации экономических процессов на государственные и муниципальные финансы.

История государственных и муниципальных финансов России. Государственные и муниципальные финансы России второй половины XIX-XX века, уроки реформирования.

Тема 5. Финансы России начала XX века. Денежная и налоговая реформы С.Ю. Витте. Денежная и налоговая реформы 20-х годов XX века. Финансово-кредитные реформы 30-х годов. Финансовая система СССР в

1930-1970 годы. Причина стагнации экономики СССР в 80-х годов. Финансовая составляющая перестройки экономики СССР в 80-е годы. Становление финансовой системы России в 90-е годы. Финансовая наука и практика. Причины и следствия кризиса государственных финансов России в 1998 г. Концепции развития государственных финансов России на современном этапе. Финансовая стабилизация, методы её достижения.

Раздел 2. Государственные финансы. Бюджетная система и бюджетный процесс. Бюджетная политика. Инициативное бюджетирование. Межбюджетные отношения и бюджетный федерализм. Бюджетные доходы и расходы. Сбалансированность бюджетов. Оценка эффективности бюджетных расходов.

Тема 1. Система государственных и муниципальных финансов России и её роль в регулировании финансовых отношений. Структура системы, характеристика и функции основных элементов государственных и муниципальных финансов.

Государственные доходы и расходы. Государственные доходы и расходы как основные формы функционирования государственных финансов, их состав и структура. Особенности государственных доходов и расходов на федеральном и региональном уровнях.

Государственные заимствования и управление государственным долгом. Государственные заимствования как инструмент формирования государственных финансовых ресурсов сущность, формы и виды, эффективность. Границы государственных заимствований на федеральном и региональном уровнях. Управление государственным долгом. Проблемы создания единой системы управления государственным долгом в России.

Тема 2. Муниципальные финансы. Социально-экономическая сущность муниципальных финансов, их состав. Правовые основы муниципальных финансов. Муниципальные заимствования.

Тема 3. Социальное обеспечение и социальное страхование. Сущность и функции социального страхования, формы его организации в Российской Федерации. Пенсионная система в Российской Федерации. Социальное страхование на случай утраты временной трудоспособности в результате общего заболевания, производственной травмы и профессионального заболевания. Система обязательного медицинского страхования. Организация социальной помощи и социального обслуживания. Основные направления реформирования социального обеспечения и социального страхования.

Тема 4. Понятие бюджета и бюджетной системы. Место бюджета в финансовой системе. Роль бюджета в государственном регулировании социально-экономического развития. Бюджетное устройство и бюджетная система. Звенья бюджетной системы, виды бюджетов. Бюджетная система РФ, принципы её построения и их реализация в современных условиях. Бюджетные системы унитарного и федерального государства.

Теория и практика бюджетного федерализма и межбюджетные отношения. Федеральный бюджет, бюджеты субъектов РФ, местные бюджеты, их взаимосвязь. Особенности состава, структуры и динамики доходов и расходов федерального бюджета, особенности состава, структуры и динамики доходов бюджетов субъектов РФ, местных бюджетов. Методы и способы разграничения расходных, налоговых полномочий и ответственности между органами власти всех уровней. Новые законодательные акты, регулирующие финансовую базу органов местного самоуправления в РФ.

Принципы формирования системы межбюджетных отношений. Понятие и принципы бюджетного федерализма. Их развитие в современных условиях. Бюджетное регулирование. Порядок образования и использование средств фондов в федеральном бюджете по выравниванию бюджетной обеспеченности субъектов РФ и муниципальных образований. Финансовая помощь бюджетам субъектов РФ и муниципальным образованиям, формы, порядок расчёта и предоставления. Межбюджетные трансферты. Перспективы развития бюджетного федерализма и межбюджетных отношений в РФ.

Тема 5. Бюджетная политика РФ. Содержание и приоритеты бюджетной политики РФ на средне- и долгосрочную перспективу. Политика бюджетных доходов и расходов. Бюджетное послание Президента РФ и его роль в реализации бюджетной политики. Основные направления бюджетной реформы РФ на современном этапе.

Тема 6. Бюджетное право. Структура бюджетного законодательства РФ, Бюджетный кодекс РФ, его значение, структура, содержание, направления совершенствования. Правоотношения, регулируемые Бюджетным кодексом РФ, бюджетные полномочия органов государственной власти РФ, субъектов РФ и органов местного самоуправления.

Тема 7. Бюджетная классификация, её значение. Принципы построения и состав бюджетной классификации РФ. Классификация доходов бюджетов РФ. Виды классификаций расходов бюджетов РФ. Характеристика классификаций источников финансирования дефицитов бюджетов РФ, а также классификаций видов государственных долгов РФ, субъектов РФ и муниципальных долгов.

Доходы бюджетов. Система доходных поступлений в бюджетах всех уровней. Налоговые доходы, неналоговые доходы, их состав, структура, характеристика и особенности планирования и прогнозирования. Безвозмездные перечисления. Финансовая помощь в составе доходов бюджетов субъектов РФ и муниципальных образований.

Расходы бюджетов. Система государственных расходов. Состав и структура расходов. Расходы на государственную поддержку отраслей реального сектора экономики; расходы на управление, оборону, содержание правоохранительных органов. Финансовое обеспечение расходов на образование, культуру, здравоохранение, социальную политику. Основные направления административной реформы и их влияние на расходы бюджетов на государственное управление. Нормирование расходов бюджета: значение,

современное состояние, тенденции. Разграничение расходов по уровням бюджетной системы РФ. Текущие и капитальные расходы бюджетов. Формы расходов бюджетов. Расходы бюджетных учреждений. Государственный (муниципальный) контракт, государственный (муниципальный) заказ. Цели и задачи формирования государственных целевых программ, источники их финансирования.

Место и роль государственных целевых программ в системе государственных расходов. Особенности прогнозирования, планирования и финансирования государственных (федеральных) целевых программ расходов. Основные элементы финансирования целевых программ. Роль предварительного и текущего контроля над эффективным использованием бюджетных средств по целевым государственным программам.

Дефицит (профицит) бюджетов. Теория общественного выбора и бюджетного дефицита. Внутренние и внешние источники финансирования дефицита бюджета. Государственный внутренний и внешний долг. Регулирование внутреннего и внешнего долга государств. Муниципальный долг. Государственный долг и государственный кредит: проблемы управления внутренними и внешними долгами государства; критерии эффективности государственного кредитования и заимствования. Ответственность по долговым обязательствам РФ, субъектов РФ, муниципальным образованиям.

Тема 8. Бюджетный процесс. Этапы бюджетного процесса. Составление, рассмотрение и утверждение федерального бюджета, бюджетов субъектов РФ, бюджетов муниципальных образований. Полномочия участников бюджетного процесса на федеральном, региональном и местном уровнях бюджетной системы РФ. Информационно-методологическая база для составления проектов федерального бюджета, бюджетов субъектов РФ и муниципальных образований. Организация планирования контингентов налоговых поступлений к проектам бюджетов. Порядок планирования расходов бюджетных учреждений. Сводное планирование расходов к проектам бюджетов.

Содержание, назначение и характеристика перспективного финансового плана. Значение экономических прогнозов для подготовки проектов бюджетов всех уровней.

Исполнение бюджетов. Общие принципы исполнения бюджетов. Сводная бюджетная роспись. Преимущества и перспективы казначейского исполнения бюджетов. Исполнение федерального бюджета. Задачи и функции Федерального казначейства. Исполнение региональных и местных бюджетов. Экономический анализ бюджетных показателей. Главные распорядители бюджетных средств, распорядители бюджетных средств, их права и обязанности. Права и обязанности получателя бюджетных средств.

Тема 9. Бюджетный контроль. Задачи и значение бюджетного контроля, формы и методы его проведения. Органы бюджетного контроля. Особенности контроля, осуществляемого органами законодательной и исполнительной власти РФ и субъектов РФ, органами местного самоуправления; Федеральной

службой по финансово-бюджетному надзору; Федеральным казначейством; главными распорядителями и распорядителями бюджетных средств; финансовыми органами субъектов РФ и муниципальных образований.

Раздел 3. Корпоративные финансы. Финансовая стратегия корпораций. Финансовый менеджмент.

Тема 1. Финансы корпораций их сущность, функции и роль в экономике. Дискуссионные вопросы сущности и функций финансов корпораций.

Принципы организации финансов корпораций. Коммерческий расчёт и самофинансирование. Плановость как условие рациональной организации финансов на предприятии финансовые ресурсы, их необходимость и достаточность. Источники финансовых ресурсов. Разграничение средств основной и инвестиционной деятельности. Собственные и заёмные оборотные средства. Основной и оборотный капитал корпорации. Целевые средства денежных средств корпорации.

Разнообразие форм собственности и их влияние на организацию корпораций. Отраслевые особенности и их влияние на организацию финансов корпораций.

Тема 2. Финансовое состояние корпорации и его роль в стабильной производственной и финансовой деятельности корпораций. Основные показатели, отражающие степень финансового благополучия корпорации, их содержание. Оценка финансовой устойчивости корпорации. Платежеспособность корпорации. Ликвидность баланса. Денежные средства и финансовые ресурсы корпорации, организация финансовой работы на предприятии, цели, задачи, основные принципы.

Классификация расходов и доходов предприятия (организации). Финансовые методы управления расходами. Состав затрат на производство и реализацию продукции (работ и услуг), их классификация. Внепроизводственные расходы и их состав.

Понятие себестоимости продукции, её виды и показатели. Методические основы формирования себестоимости продукции, пути и резервы её снижения.

Тема 3. Оборотные средства предприятий, их состав, структура, источники формирования и прироста. Методика определения потребности предприятия в собственных оборотных средствах. Использование оборотных средств предприятий и их показатели.

Планирование и нормирование оборотных средств на предприятии. Источники формирования оборотных средств предприятия. Устойчивые пассивы предприятия. Методики исчисления величины устойчивых пассивов, привлекаемых для покрытия прироста потребности в оборотных средствах. Использование фондов и резервов предприятия для пополнения оборотных средств. Участие заёмных средств в кругообороте. Коммерческий и

банковский кредит. Методы оценки эффективности использования оборотных средств. Факторы роста выручки.

Тема 4. Прибыль предприятия: сущность и методы её определения. Экономическое содержание, функции и виды прибыли. Экономическая наука о природе прибыли: современные теории. Роль прибыли в современных условиях для хозяйствующего субъекта.

Взаимосвязь выручки от реализации, расходов и прибыли, анализ безубыточности. Методы планирования прибыли. Распределение прибыли предприятий в условиях действия Налогового кодекса РФ, основные направления использования прибыли. Денежные фонды предприятия.

Рентабельность предприятия, продукции и производственных фондов. Показатели рентабельности, значение и методики исчисления. Пути повышения рентабельности.

Тема 5. Основные фонды предприятия, их виды, оценка, воспроизводство. Экономическое содержание и источники финансирования основного капитала. Амортизация и её роль в воспроизводственном процессе. Современные теории и методы начисления амортизации. Современные проблемы воспроизводства основных фондов на отечественных предприятиях. Особенности амортизации нематериальных активов предприятия.

Методы и порядок начисления амортизации с учётом требований Международных стандартов финансовой отчетности.

Содержание, цели и задачи финансового планирования на предприятии, его роль и место в финансово-хозяйственной деятельности в условиях рынка. Бизнес-план как форма внутрифирменного планирования производственной и коммерческой деятельности. Виды финансовых планов на предприятии. Прогнозирование финансовых результатов. Агрегированная форма прогнозного баланса и расчёт обеспеченности собственными средствами. Планирование выручки и прибыли от реализации и внереализационной деятельности. Взаимосвязь и взаимо-сбалансированность доходных и расходных статей финансового плана. Шахматная ведомость.

Оперативные финансовые планы предприятия. Платежный календарь. Планирование и организация налично-денежного оборота на предприятии. Организация денежных расчетов и кредитования затрат предприятия.

Бюджетирование как инструмент финансового планирования. Система бюджетов предприятия, порядок их разработки и исполнения. Центры затрат, центры ответственности, центры прибыли. Основные принципы организации бюджетирования на предприятии.

Тема 6. Финансовый менеджмент, его состав, структура и механизм функционирования. Сущность финансового менеджмента: цели, задачи, функции и принципы его организации. Современные теории финансового менеджмента.

Финансовый менеджмент как система управления. Субъекты и объекты управления. Решения по оперативным финансово-хозяйственным вопросам.

Инвестиционные решения. Принятие финансовых решений и обеспечение условий их реализации. Контроль исполнения финансовых решений.

Оценка текущего финансового положения предприятия и его активов. Баланс предприятия, его активы и пассивы. Критерии ликвидности. Международные стандарты оценки запасов товарно-материальных ценностей. Краткосрочные и долгосрочные обязательства. Собственный капитал. Показатели деловой активности, рентабельности, платежеспособности. Характеристика изменения денежных потоков. Методы расчёта показателей денежного потока. Проблема «деньги-время». Временная стоимость денег. Способы оценки денежных потоков.

Составляющие финансовой среды. Характеристика факторов макро- и микросреды.

Сущность предпринимательского риска, его функции и виды. Соотношение количественных и качественных оценок риска, существующие критерии. Современные классификации предпринимательских рисков. Инвестиционные, банковские и финансовые риски.

Проблемы управления предпринимательскими рисками. Методы снижения предпринимательских рисков. Диверсификация, страхование, хеджирование и др. Ответственность и риск.

Тема 7. Цена и структура капитала. Методы оценки стоимости капитала. Сравнительная характеристика методов оценки стоимости капитала. Факторы, определяющие среднюю цену капитала.

Структура капитала. Теории структуры капитала. Модель Модильяни – Миллера. Модель CAPM. Компромиссные модели и их применение. Целевая структура капитала и её распределение. Расчёт оптимальной структуры капитала. Производственный и финансовый леверидж. Воздействие структуры капитала на рыночную стоимость предприятия.

Дивидендная политика предприятия. Теории дивидендной политики. Процедуры и формы расчетов по дивидендам.

Тема 8. Финансовое прогнозирование и планирование. Финансовое прогнозирование и моделирование денежных потоков. Прогнозирование финансовой устойчивости. Факторы, определяющие темпы устойчивого роста. Модели прогнозирования банкротства.

Краткосрочная финансовая политика. Прогнозирование конъюнктуры рынка и финансовая стратегия предприятия. Оценка рыночных условий и выбор модели ценовой политики. Эластичный и неэластичный спрос. Типы рынка и возможности ценовой политики.

Методы определения базовой цены. Управление ценами на предприятии. Ценовая стратегия и тактика предприятия.

Тема 9. Управление текущими издержками. Классификация затрат хозяйствующего субъекта. Использование методов операционного анализа для определения оптимальной величины себестоимости продукции. Операционный рычаг. Валовая маржа. Порог рентабельности. Запас финансовой прочности. Методы дифференциации издержек обращения.

Управление оборотными активами. Управление запасами. Взаимосвязь и сбалансированность отдельных видов запасов. Дебиторская задолженность на предприятии, её виды и способы оценки.

Управление денежными активами. Оптимизация остатка денежных средств и обеспечение платежеспособности. Управление потоком платежей. Управление ликвидностью.

Функционирующий капитал и оборотные средства. Текущие активы и краткосрочные обязательства. Оптимизация выбора комбинаций финансирования исходя из существующих методов: консервативный, умеренный, агрессивный. Формы краткосрочного финансирования: форвардные и фьючерсные контракты, страхование, операции РЕПО.

Тема 10. Финансовая стратегия корпораций. Инвестиционная стратегия предприятия. Оценки и прогнозирование инвестиционного риска. Понятие инвестиционного рынка, основные его элементы. Инвестиционная привлекательность хозяйствующих субъектов и отраслей экономики. Показатели инвестиционной привлекательности предприятия. Модель Дюпона.

Конъюнктура инвестиционного рынка как основа инвестиционной стратегии предприятия. Этапы формирования инвестиционной стратегии. Роль инвестиционной стратегии при формировании инвестиционного портфеля, их последовательность и логика. Соотношение различных форм инвестирования и роль управленческих решений при реализации инвестиционных проектов.

Тема 11. Бизнес-план реального инвестиционного проекта, его характеристика и основные разделы. Стратегия финансирования инвестиционного проекта.

Тема 12. Несостоятельность предприятия и признаки его банкротства. Состав и размеры денежных обязательств и обязательных платежей. Меры по предупреждению банкротства предприятий, организаций. Основные направления предотвращения банкротства и санация предприятия.

Реструктуризация предприятия, её основные цели и задачи. Операционные, инвестиционные и финансовые стратегии в реструктуризации предприятия. Направления реструктуризации (реорганизации) бизнеса. Слияние и поглощение. Синергетический эффект слияний и поглощений. Разделение и выделение. Предотвращение угрозы захвата или сохранение собственности и контроля.

Раздел 4. Финансовые рынки: типология, специфика, особенности функционирования. Регулирование финансовых рынков. Инвестиционные решения в финансовой сфере.

Тема 1. Понятие финансового рынка, его сущность, функции и место в финансовой системе. Структура финансового рынка. Модели финансовых рынков.

Классификация рынков ценных бумаг. Основные тенденции их развития в мире и России. Рынок страховых услуг России. Понятие и классификация видов страхования. Регулирование рынка страховых услуг.

Тема 2. Временная структура процентных ставок. Кривая доходности. Теории временной структуры процентных ставок (теория чистых ожиданий, теория предпочтения ликвидности, теория сегментации рынка).

Доходность и риск. Современные модели оценки риска (ARCH, GARCH, EWMA). Гипотеза эффективного рынка. Слабая, средняя и сильная форма эффективности.

Характеристика и особенности развития основных сегментов финансового рынка (объёмы, динамика, регулирование). Фондовые индексы. Методы и проблемы исчисления. Корреляция рынков.

Тема 3. Производные финансовые инструменты. Форвардные контракты. Форвардная цена и цена поставки. Определение форвардной цены.

Фьючерсные контракты. Фьючерсные стратегии. Хеджирование фьючерсными контрактами.

Общая характеристика опционного контракта. Организация опционной торговли. Модели определения премии опционов. Опционные стратегии. Хеджирование опционами.

Свопы и соглашения о форвардной ставке. Виды свопов. Риски, возникающие в свопах. Оценка стоимости свопов.

Финансовый инжиниринг – создание финансовых продуктов с заданными свойствами.

Тема 4. Управление инвестиционным портфелем. Ожидаемые доходность и риск портфеля ценных бумаг. Модель Марковица. Эффективная граница портфелей. Теорема отделения. Рыночный портфель.

Модель оценки стоимости финансовых активов (CAPM). Линия рынка капитала (CML). Коэффициент бета. Модель Шарпа. Теорема арбитражного ценообразования (APT). Стратегии в управлении портфелем. Пассивные и активные стратегии. Методика определения риска портфеля VAR. Использование производных для управления портфелем.

Тема 5. Участники финансового рынка. Эволюция и структура профессиональных участников в различных странах и проблемы их развития в России.

Коммерческие банки и другие кредитные организации на рынке ценных бумаг: статус, операции, основные ограничения, сферы конкуренции с брокерско-дилерскими компаниями и другими небанковскими профессиональными участниками рынка ценных бумаг (российская и международная практика).

Тема 6. Эмитенты и инвесторы на финансовом рынке. Типы финансово-хозяйственных потребностей и интересов, вызывающих необходимость

эмиссии. Взаимосвязь качественных и количественных параметров эмиссии и характера финансовых потребностей и интересов эмитентов. Сравнительная характеристика эмитентов на российском рынке и в международной практике.

Классификация инвесторов в ценные бумаги. Типы финансово-хозяйственных потребностей, обуславливающих инвестирование средств, и ценные бумаги – объекты инвестиций, соответствующие этим потребностям. Население в качестве инвесторов. Понятие коллективного инвестирования. Институциональные инвесторы (инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании): организационно-правовой статус, характеристика оборота средств, интересы, ограничения в деятельности на фондовом рынке, объём и структура инвестиций в ценные бумаги. Особенности инвесторов и их интересов в российской практике в сравнении с международной.

Тема 7. Регулирование финансового рынка. Регулирующие функции государства на рынке финансовом рынке: российская и международная практика. Саморегулируемые организации. Сравнительная характеристика практики деятельности саморегулируемых организаций в России и в международной практике. Законодательство, регулирующее финансовые рынки.

Тема 8. Фундаментальный и технический анализ. Фундаментальный анализ (понятие, принципы, классификация и характеристика основных показателей). Технический анализ (основные методы и границы их применения).

Раздел 5. Финансы домохозяйств. Личные финансы. Финансовая грамотность.

Тема 1. Сущность и роль финансов домашних хозяйств, их взаимосвязь с другими секторами экономики. Финансы домашних хозяйств, их состав и структура. Трудовые и нетрудовые источники финансов домашних хозяйств: заработная плата и оплата труда в государственном и негосударственном секторах экономики. Накопленная часть финансов домашнего хозяйства, ее организованные и неорганизованные формы. Финансы домашнего хозяйства как фактор формирования платежеспособного спроса населения, кредитных и страховых ресурсов и воздействия на производство и экономический рост. Динамика финансов домашнего хозяйства и инфляционное развитие национальной экономики.

Тема 2. Методологические принципы определения денежных доходов и сбережений населения и их дифференциация по группам населения. Назначение и принципы формирования и использования финансов домашнего хозяйства. Денежные и натуральные доходы населения. Номинальные и реальные доходы населения. Трудовая и социальная основа формирования финансов домашнего хозяйства. Воспроизводственный экономический принцип использования финансов домашних хозяйств и их участие в воспроизводстве материальной базы, природных и трудовых ресурсов.

Объективная необходимость и социально-экономическая оценка дифференциации доходов и сбережений населения. Современное состояние и потребность в использовании финансов домашнего хозяйства на цели потребительского и ипотечного кредита.

Тема 3. Теоретические и методологические основы развития частных финансов. Многоукладный характер собственности, как основа существования и функционирования частных финансов. Хозяйственная самостоятельность и ответственность за результаты своей производственно-экономической деятельности. Высокий уровень общественного разделения труда и кредитно-денежного обращения. Многообразие форм частных финансов (денежная наличность, банковские депозиты, ценные бумаги), позволяющие производителю использовать частные финансы независимо от размера. Возможность и потребность в капитализации свободных частных финансов.

Раздел 6. Денежная система и механизмы денежного обращения. Предложение денег и спрос на них. Денежная эмиссия. Инфляция. Роль и функции денег в экономической системе.

Тема 1. Деньги в системе экономических отношений. Эволюция денег, изменчивость функциональных свойств национальных денег в зависимости от изменения социально-экономических условий и среды.

Теории денег и их эволюции. Особенности развития теории денег в российской экономической науке. Современные направления развития теории денег.

Различные трактовки определения сущности денег в современных теориях денег. Характеристика денег как экономической категории.

Функциональный подход к сущности денег. Дискуссионные вопросы функций денег. Традиционное изложение функций денег в российской экономической литературе. Модификации функций денег в современных условиях.

Понятие и виды кредитных денег, в том числе банковских и небанковских. Их сравнительная характеристика, сопоставление с бумажными деньгами государства. Зачатки новых видов денег и их будущее.

Взаимодействие денег с другими экономическими категориями и макроэкономическими параметрами. Проблемы развития национальных денег в экономике переходного периода и влияние этого процесса на обеспечение условий экономического роста.

Тема 2. Понятие денежной системы. Принцип классификации денежных систем. Особенности современных денежных систем. Денежная система страны, генезис её развития. Характеристика денежных систем отдельных стран. Денежная система Российской Федерации. Состояние и перспективы развития денежной системы в Российской Федерации.

Денежная реформа как способ радикального изменения денежной системы. Факторы, определяющие необходимость проведения денежных реформ. Цели, предпосылки, социально-экономические последствия денежных реформ. История денежных реформ в России.

Поступление денег в хозяйственный оборот и его макроэкономические последствия. Денежная эмиссия как элемент денежной системы, ее формы. Отличие эмиссии от выпуска денег в оборот.

Монополия на эмиссию денег и её экономические последствия при различных видах денег. Определение оптимального размера эмиссии неполноценных денег: общая постановка проблемы.

Развитие понятия денежной массы в российской (советской) и зарубежной экономической литературе. Современная структура денежной массы России.

Тема 3. Денежный оборот и система рыночных отношений. Денежный оборот и пропорции национальной экономики. Основы организации безналичного денежного оборота и его роль в экономике. Роль банковской системы в организации безналичного денежного оборота. Понятие налично-денежного оборота и денежного обращения. Схема налично-денежных потоков в национальном хозяйстве. Роль налично-денежного оборота в воспроизводстве. Принципы организации налично-денежного обращения в России.

Платежная система и её значение для макро- и микроэкономики. Масштабы платежей, осуществляемых в России различными платежными системами. Факторы, определяющие их структуру.

Тема 4. Инфляция и законы денежного обращения. Основные методы антиинфляционной политики. Использование инструмента антиинфляционной политики в государственном регулировании современной экономики России.

Тема 5. Понятие валютной системы и валютно-финансовые операции. Элементы национальной и мировой валютной системы. Валютный курс и факторы, влияющие на его формирование. Режим валютного курса – фиксированный и плавающий. Конвертируемость валют, её разновидности.

Особенности валютной системы современной России, её структурные принципы.

Платежный баланс как мирохозяйственная категория: понятие и основные статьи. Факторы, влияющие на платежный баланс и методы его регулирования.

Обеспечение устойчивости национальной валюты. Проблемы инфляции (дефляции), обесценение национальной валюты во взаимосвязи с денежно-кредитной политикой. Формирование спроса на деньги и предложение денег: тенденции и перспективы обеспечения необходимого равновесия. Интеграция денежно-кредитной и валютной системы российской экономики в мировую рыночную систему. Регулирование валютного рынка и влияние денежно-кредитной политики на устойчивость валютного курса.

Тенденции развития мировой валютной системы и перспективы внешней конвертируемости российской валюты.

Международные финансовые потоки и мировые финансовые рынки в условиях глобализации экономики, их особенности.

Вступление России в ведущие международные финансовые организации в условиях рыночных преобразований.

Международный валютный фонд (МВФ). Группа Всемирного банка (ВБ), ее отличие от МВФ. Особенности формирования ресурсов и виды кредитов, предоставляемых МВФ и ВБ. Сферы кредитной деятельности данных институтов, требования, предъявляемые к заемщикам.

Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР): его цель, задачи, особенности формирования ресурсов и предоставления кредитов.

Региональные финансовые институты и международные фонды Евросоюза. Значение использования опыта для формирования единого экономического пространства СНГ.

Банк Международных расчетов (БМР), его особенности как банка центральных банков, координатора их деятельности. Значение участия России в БМР для перехода на международные стандарты деятельности российских банков.

Взаимоотношения России и международных валютно-кредитных организаций. Валютно-кредитные отношения России и государств СНГ.

Раздел 7. Банки и банковская деятельность. Банковская система. Кредит и его роль в экономической системе. Банковское регулирование. Система банковского надзора и ее элементы.

Тема 1. Исторические особенности развития банков в различных странах. Универсализация и интернационализация банковской деятельности. Монополизация банковского дела.

Кредитная система государства. Структура кредитной системы государства. Место и содержание принципов кредита в кредитной системе. Кредитная инфраструктура. Типы кредитной системы и ее особенности в России. Роль кредитной системы в национальной экономике.

Понятие банковской системы и ее свойства. Роль, функции и типы банковских систем. Уровни банковской системы. Развитые и развивающиеся банковские системы. Понятие стабильности, устойчивости и надежности банковской системы. Условия и факторы, определяющие стабильное развитие банковских систем.

Понятие банковского кризиса. Виды банковских кризисов и их характеристика. Индикаторы кризисных явлений на макроуровне. Характеристика элементов банковской системы. Сущность банка как элемента банковской системы. Определения банка как предприятия и как общественного института. Виды банков. Созидательная сила банков. Банк и

концентрация свободных капиталов и ресурсов. Банк и рационализация денежного оборота. Функции и роль банка в экономике.

Тема 2. Цели и задачи организации центральных банков. Функции центральных банков. Роль Центрального банка в обеспечении стабильности денежной системы страны. Проявление контрольной и координационной функции Центрального банка в рамках кредитной системы страны. Особенности направлений деятельности Центрального банка РФ (Банка России).

Банковская инфраструктура и ее особенности в современной экономике.

Современное состояние и проблемы развития банковской системы России. Проблемы адекватности становления и развития банковской системы РФ, стратегии трансформации российской экономики и экономического роста, стратегии интеграции российской экономики в системы мирохозяйственных связей, мировую финансово-денежную систему.

Банковские реформы.

Необходимость и возможность кредита в условиях рынка. Сущность кредита. Дискуссии по вопросу сущности кредита. Теории кредита и их эволюция в экономической науке.

Тема 3. Структура кредита, ее элементы. Кредитная сделка как организующий элемент кредита. Стадии движения кредита.

Методологические основы анализа функций кредита. Характеристика перераспределительной функции кредита и функции замещения. Законы кредита.

Классификация форм и видов кредита.

Понятие границ применения кредита на макро- и микроуровнях. Изменение границ кредита как результат изменения условий макроэкономического равновесия и деятельности отдельной фирмы. Регулирование границ кредита.

Природа ссудного процента. Функции и роль ссудного процента в условиях рыночной экономики.

Экономические основы формирования уровня ссудного процента. Границы ссудного процента и источники его уплаты. Взаимосвязь ссудного процента с прибылью предприятия, с курсом ценных бумаг и валютным курсом. Современная роль ссудного процента в экономике России.

Эволюция кредитных отношений; закономерности и современные тенденции их развития, взаимодействие кредита с денежным оборотом, финансами, финансовым рынком, усиление влияния кредита на производство и реализацию общественного продукта.

Тема 4. Денежно-кредитное регулирование и денежно-кредитная политика: теоретические и практические аспекты. Система денежно-кредитного регулирования и ее элементы.

Понятие методов и инструментов денежно-кредитного регулирования, их классификация по характеру влияния на состояние денежно-кредитной сферы, по объектам воздействия.

Стратегия и тактика использования инструментов денежно-кредитного регулирования. Политика количественного регулирования денежно-кредитной базы, политика обязательных резервов, процентная политика, политика валютного курса. Их взаимосвязь и приоритетность в зависимости от макроэкономической ситуации и общих целей Банка России.

Рефинансирование кредитных организаций и учёт его воздействия при реализации денежно-кредитной политики.

Обязательные резервные требования, порядок их установления, логика использования, определение базы расчета, механизмы и границы применения норм.

Использование операций на финансовых рынках в количественном регулировании денежной базы: операции на валютном рынке, рынке ценных бумаг, на рынке межбанковских кредитов и депозитов.

Прием Банком России депозитов от кредитных организаций: сроки, объемы и ставки.

Процентная политика Банка России, установление официальной ставки рефинансирования, ее роль в хозяйственной жизни.

Выпуск Банком России собственных ценных бумаг.

Эволюция операций Банка России на внутреннем финансовом рынке в период экономических реформ.

Проблемы использования экономических норм и нормативов в качестве инструментов денежно-кредитного регулирования.

Основная задача банковского надзора. Система банковского надзора, структура основных элементов банковского надзора. Базельские принципы эффективного банковского надзора и их реализация в России.

Денежно-кредитная политика. Соотношение понятий денежно-кредитного регулирования и денежно-кредитной политики. Стратегические и тактические цели денежно-кредитной политики. Экспансионистская и рестрикционная денежно-кредитная политика и макроэкономические последствия.

Денежно-кредитная политика в моделях макроэкономического равновесия.

Функции и задачи Банка России в разработке и реализации денежно-кредитной политики. Основные направления государственной денежно-кредитной политики, их экономическое значение для системы денежно-кредитного регулирования.

Проблемы обеспечения сопряженности денежно-кредитной и банковской макрополитики и микроподхода к развитию банковской системы РФ. Сочетание активной банковской политики с обеспечением устойчивости банковской системы РФ и стратегия ее развития.

Экономическая и правовая основы банковской деятельности. Правовое регулирование банковской сферы. Направления совершенствования правовых основ банковской деятельности.

Тема 5. Сущность и виды пассивных операций коммерческого банка. Собственный капитал банка: понятие, структура, источники формирования, функции. Сравнительная оценка отечественной и зарубежной практики оценки капитальной базы кредитной организации. Современные тенденции достаточности капитала. Особенности структуры привлеченных ресурсов российского коммерческого банка, тенденции изменения.

Экономическое содержание активных операций кредитных организаций и современные тенденции их развития. Направления улучшения структуры и качества активов российских банков.

Соотношение понятий ликвидности платежеспособности и неплатежеспособности коммерческого банка. Понятие платежеспособности в российской и зарубежной экономической литературе. Платежеспособность банка как критерий его финансовой устойчивости. Содержание понятий ликвидности баланса банка и банка, факторы, влияющие на ликвидность кредитной организации. Характеристика современного инструментария оценки ликвидности и перспективы его применения в российских банках.

Источники доходов коммерческого банка, связанные с отдельными элементами банковского бизнеса. Классификация доходов банка с учетом применения различных критериев. Проблемы повышения доходности российских коммерческих банков. Критерии классификации расходов банка. Формирование активной и пассивной процентной ставки. Модель формирования прибыли банка. Показатели оценки доходности и рентабельности банка, операций, продуктов, услуг.

Тема 6. Значение и критерии оценки кредитоспособности заемщика в организации банковской деятельности (российская и зарубежная практика). Особенности оценки кредитоспособности крупных и средних предприятий. Специфика оценки кредитоспособности малых предприятий и физических лиц. Место кредитоспособности в системе управления кредитным риском банка.

Организация кредитного процесса в банке: кредитная политика, организационная структура, методологическое обеспечение, этапы кредитования, кредитная документация. Правовой и экономический аспекты кредитного договора с клиентом. Особенности российской практики составления кредитных договоров и контроля их выполнения.

Классификация банковских ссуд по различным критериям. Механизм кредитования и виды банковских ссуд. Современные тенденции в развитии видов кредита и механизма кредитования.

Первичные и вторичные источники возвратности банковских ссуд, их соотношение и порядок использования. Залоговый механизм: правовая основа, понятие и основы возникновения залога, предметы залога и их классификация, оценка стоимости предметов залога, разновидности прав владения и прав пользования предметом залога, методы контроля банка за состоянием заложенного имущества, способы обращения взыскания на заложенное имущество, порядок реализации заложенного имущества.

Критерии оценки залогового механизма, особенности использования отдельных видов залога.

Причины возникновения проблемной ссудной задолженности, индикаторы проблемности. Предотвращение и страхование возможных убытков от невозврата кредитов.

Тема 7. Система риск-менеджмента в кредитной организации и ее отличие от системы управления рисками. Взаимосвязь и взаимопроникновение рисков. Инструментарий оценки риска банковской деятельности. Практическое применение метода разрывов для оценки риска ликвидности, валютного процентного и других видов риска. Новые инструменты оценки рисков банковской деятельности и перспективы их применения в российских коммерческих банках.

Значение, виды и методы анализа в управлении банком и обеспечении его финансовой устойчивости. Критерии оценки финансового состояния коммерческого банка: российская практика и зарубежный опыт. Виды оценки деятельности кредитной организации и их назначение: оценка объемных показателей, достоверности учета и отчетности, имиджа банка, финансовой устойчивости, оценка проблемности. Сравнительная характеристика российской и зарубежной моделей оценки финансовой устойчивости банка.

Понятие антикризисного управления применительно к кредитной организации. Модели антикризисного управления и их характеристика. Методы антикризисного управления на макро- и микроуровне.

Понятие стрессового тестирования. Международный опыт стрессового тестирования в кредитных организациях, возможности адаптации международного опыта к российским условиям.

Реструктуризация и реорганизация как методы восстановления деятельности банковской системы и кредитной организации. Характеристика основных направлений реструктуризации: рекапитализация, реструктуризация активов и обязательств, реорганизация системы управления. Особенности финансового оздоровления кредитных организаций в процессе реструктуризации.

Реорганизация кредитных организаций в форме слияний и присоединений. Критерии выбора объекта для присоединения/слияния, технология и подготовка к проведению сделки.

4. Примерный перечень вопросов для сдачи экзамена кандидатского минимума

1. Экономическая сущность финансов, их место и роль в системе товарно-денежных отношений.

2. Финансовые ресурсы: их виды, источники, факторы роста. Резервы увеличения финансовых ресурсов в российской экономике в современных условиях.

3. Структура финансовой системы и органы управления финансовой системой.

4. Финансовые институты: теория, методология, закономерности развития и совершенствование управления.

5. Финансовое регулирование, его значение и формы. Механизм государственного финансового регулирования на макро- и микроуровнях.

6. Финансовый рынок, его значение в мобилизации и перераспределении финансовых ресурсов.

7. Финансовая политика государства, ее содержание, значение и задачи. Оценка современной государственной финансовой политики Российской Федерации.

8. Управление финансами, его функциональный, организационный и правовой аспекты. Современные проблемы в сфере управления финансами России.

9. Финансовое планирование, его содержание и задачи в условиях рыночной экономики. Методы финансового планирования, их характеристика.

10. Содержание финансового контроля, его виды, формы и методы. Пути повышения действенности финансового контроля в Российской Федерации.

11. Финансирование инвестиционных процессов на федеральном и региональном уровне.

12. Развитие региональной финансовой системы, проблемы ее интеграции в национальную и международную финансовые системы.

13. Управление бюджетом. Особенности управления бюджетами бюджетной системы Российской Федерации.

14. Характеристика межбюджетных отношений в Российской Федерации. Межбюджетные трансферты, порядок их определения и предоставления, направления совершенствования.

15. Расходные обязательства. Разграничение расходов между бюджетами разных уровней бюджетной системы Российской Федерации.

16. Бюджетный дефицит, методы его финансирования. Социально-экономические последствия бюджетного дефицита; пути сокращения бюджетного дефицита.

17. Бюджетная система Российской Федерации, ее характеристика. Проблемы реализации принципов бюджетной системы Российской Федерации.

18. Сбалансированность бюджета: понятие, пути обеспечения в ходе составления и исполнения бюджета. Устойчивость бюджета.

19. Государственный долг, его структура. Проблемы управления государственным долгом в Российской Федерации.

20. Профицит бюджета, причины его образования. Резервный фонд и Фонд национального благосостояния: назначение, основы формирования и использования.

21. Бюджетный процесс, характеристика его этапов. Направления совершенствования бюджетного процесса в Российской Федерации.

22. Государственные внебюджетные фонды, их роль в экономическом и социальном развитии общества. Перспективы развития государственных внебюджетных фондов в Российской Федерации.

23. Социальный фонд России, механизм его формирования и использования. Проблемы сбалансированности бюджета Социального фонда России, пути их решения.

24. Фонды обязательного медицинского страхования в России: содержание, организационная структура, механизм функционирования. Перспективы развития фондов ОМС.

25. Финансовые мероприятия по социальному страхованию и социальной защите населения. Необходимость и пути реструктуризации системы государственного финансирования социальных мероприятий в России.

26. Современные тенденции организации и функционирования системы страхования и рынка страховых услуг.

27. Классификация страхования в зависимости от объектов страхования и форм проведения.

28. Организация и проведение обязательных и добровольных видов страхования в России.

29. Проблемы повышения и обеспечения конкурентоспособности страховых услуг и организаций.

30. Сущность финансов домашних хозяйств. Роль финансов домашних хозяйств в рыночной экономике. Взаимосвязь финансов домашних хозяйств с другими секторами экономики и финансов.

31. Принципы определения денежных доходов и сбережений населения. Дифференциация доходов по группам населения.

32. Понятие денежной системы. Принципы классификации и особенности современных денежных систем. Денежная система страны, генезис ее развития. Состояние и перспективы развития денежной системы в РФ.

33. Деньги в системе экономических отношений. Формы денег и денежные суррогаты. Электронные деньги: специфика, управление, перспективы развития.

34. Способы измерения денежной массы: проблемы использования и оптимизация.

35. Эмиссия и антиинфляционная политика в рыночной экономике.

36. Теоретические основы исследования инфляционных процессов в экономике, роста реальных и денежных доходов, сбережений и других социально-экономических факторов.

37. Система денежно-кредитного регулирования и ее элементы. Понятие методов и инструментов денежно-кредитного регулирования, их классификация по характеру влияния на состояние денежно-кредитной сферы, по объектам воздействия.

38. Денежная реформа как способ радикального изменения денежной системы. Факторы, определяющие необходимость проведения денежных реформ. Цели, предпосылки, социально-экономические последствия денежных реформ.

39. Денежный оборот и пропорции национальной экономики. Основы организации безналичного денежного оборота и его роль в экономике. Принципы организации налично-денежного обращения в России

40. Структура и оптимизация рынка ссудного капитала. Классификация форм и видов кредита.

41. Современная система кредитования и ее развитие в условиях двухуровневой банковской системы

42. Формирование банковской системы и ее инфраструктуры в условиях рыночной экономики

43. Банк: его понятие, функции, цели деятельности и роль в современной экономике

44. Цели и задачи организации центральных банков. Функции центральных банков. Роль Центрального банка в обеспечении стабильности денежной системы страны. Особенности направлений деятельности Центрального банка РФ (Банка России).

45. Проблемы обеспечения институциональной основы развития банковского сектора и его взаимодействия с Центральным Банком РФ.

46. Проблемы обеспечения сопряженности денежно-кредитной и банковской макрополитики и микроподхода к развитию банковской системы РФ.

47. Особенности формирования денежно-кредитной политики РФ и механизмов ее реализации в современных условиях.

48. Интеграция денежно-кредитной системы российской экономики в мировую рыночную систему

49. Экономическое содержание активных операций кредитных организаций и современные тенденции их развития. Направления улучшения структуры и качества активов российских банков.

50. Сущность и виды пассивных операций коммерческого банка. Собственный капитал банка: понятие, структура, источники формирования, функции.

51. Понятие валютной системы и валютных отношений. Режимы валютного курса. Особенности валютной системы современной России, ее структурные принципы

52. Рынок ценных бумаг: сущность, функции и место в системе финансовых рынков.

53. Процентная политика ЦБ в осуществлении направленности на развитие кредитных отношений и экономический рост, механизмы регулирования кредитных отношений и банковской деятельности на финансовом и денежном рынках.

54. Финансовый менеджмент: сущность, виды, функции. Базовые концепции финансового менеджмента. Основные виды. Финансовые решения в финансовом менеджменте. Функции финансового менеджмента.

55. Инвестиционная стратегия предприятия. Оценки и прогнозирование инвестиционного риска. Инвестиционная привлекательность хозяйствующих субъектов, ее основные показатели.

56. Организационно-экономические аспекты финансов предприятий и организаций.

57. Управление финансами хозяйствующих субъектов: методология, теория; трансформация корпоративного контроля

58. Направления регулирования корпоративных финансов, оптимизация структуры финансовых ресурсов предприятий реального сектора экономики.

59. Механизм финансового взаимодействия государства и корпоративных финансов в рыночных условиях

60. Методы регулирования денежного кредитного обращения

5. Учебно-методическое обеспечение для подготовки к сдаче кандидатского экзамена

Основная литература:

1. Берзон, Н. И. Корпоративные финансы : учебник для вузов / Н. И. Берзон, Т. В. Теплова, Т. И. Григорьева ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 229 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16181-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/561159>

2. Дворецкая, А. Е. Деньги, кредит, банки : учебник для вузов / А. Е. Дворецкая. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 555 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-09165-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/560411>

3. Финансы : учебник и практикум для вузов / под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 494 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16203-5. —

Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/560346>

Дополнительная литература:

1. *Ибрагимов, Р. Г.* Корпоративные финансы. Финансовые решения и ценность фирмы : учебник для вузов / Р. Г. Ибрагимов. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 184 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02638-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/561531>

2. *Афанасьев, М. П.* Бюджет и бюджетная система : учебник для вузов / М. П. Афанасьев, А. А. Беленчук, Н. Н. Шаш ; под редакцией М. П. Афанасьева. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 770 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-20923-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/559005>

3. *Гусева, И. А.* Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 344 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16872-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/560802>

Рекомендуемые Интернет – ресурсы

1. www.ach.gov.ru – официальный сайт Счетной палаты Российской Федерации.

1. www.cbr.ru – официальный сайт Центрального банка Российской Федерации.

2. www.government.ru – официальный сайт Правительства Российской Федерации.

3. www.minfin.ru – официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации.

4. www.nalog.ru – официальный сайт Федеральной налоговой службы.

5. www.roskazna.ru – официальный сайт Федерального казначейства.

6. www.rosfinnadzor.ru – официальный сайт Федеральной службы финансово-бюджетного надзора.

7. www.fedsfm.ru – официальный сайт Федеральной службы по финансовому мониторингу.

8. www.fssn.ru/www/site.nsf – официальный сайт Федеральной службы страхового надзора.

Информационно-справочные и поисковые системы

1. www.consultant.ru - справочная правовая система «КонсультантПлюс».

2. www.garant.ru - справочная правовая система «Гарант».

6. Методические рекомендации по подготовке и оформлению реферата по научной специальности

6.1. Порядок подготовки к сдаче кандидатского экзамена.

Сдача кандидатского экзамена по направлению подготовки является важным этапом обучения по программам подготовки научных и научно-педагогических кадров в аспирантуре и как правило, сдается на 2 курсе обучения в аспирантуре.

Кандидатский экзамен по дисциплине «Финансы» сдаётся согласно программ, утверждённым в соответствии с федеральными государственными требованиями к структуре программ подготовки научных и научно-педагогических кадров в аспирантуре (адъюнктуре), условиями их реализации, срокам освоения этих программ с учетом различных форм обучения, образовательных технологий и особенностей отдельных категорий аспирантов (адъюнктов), утверждённых приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 20.10.2021 г. № 951.

Структура экзаменационного билета.

Кандидатский экзамен по подготовке научных и научно-педагогических кадров в аспирантуре по дисциплине «Финансы» по специальности 5.2.4. «Финансы» состоит из вопросов:

1. Теоретический вопрос № 1 из разделов программы;
2. Теоретический вопрос № 2 из разделов программы;
3. Вопрос по реферату, тема которого связана с тематикой утвержденного диссертационного исследования (или тема на выбор).

6.2. Требования к реферату и критерии его оценки.

6.2.1. Реферат является письменной работой, которую выполняет аспирант или соискатель, готовящийся к сдаче кандидатского экзамена по специальности.

В реферате раскрываются содержание выбранной темы, актуальность излагаемого материала, формулировать и отстаивать свою позицию по дискуссионным вопросам.

Выполнение реферата призвано дать аспиранту возможность всесторонне изучить проблему и вооружить его навыками научного и творческого подхода к решению различных задач в исследуемой области.

Цель подготовки реферата – демонстрация полученных знаний, усвоения теоретических основ изученной дисциплины, умений применять знания на практике по выбранному направлению научной деятельности. При подготовке реферата аспирант должен исходить из актуальности избранной темы исследования, собственных научных интересов, возможности освоить необходимые компетенции.

Реферат носит творческий характер, это самостоятельная научно-исследовательская работа. Содержание реферата отражает результаты обучения в аспирантуре. Реферат не должен ограничиваться лишь

описательным изложением материала по избранной теме, но и демонстрировать авторскую аналитическую оценку проблемы. В реферате аспирант должен обосновать авторскую позицию по теме исследования.

Тема реферата выбирается самостоятельно по согласованию с научным руководителем. При выборе темы необходимо руководствоваться паспортом специальности по специальности 5.2.4. «Финансы».

Основными задачами выполнения реферата являются:

- формирование у аспирантов навыков аналитической работы с источниками разных видов;
- развитие умения критически оценивать и обобщать теоретические положения;
- углубление и систематизация теоретических знаний и практических навыков по соответствующему направлению;
- презентация навыков умения вести научную дискуссию.

6.2.2. Реферат должен представлять собой результат самостоятельного исследования обучающимся материала по выбранной им теме и иллюстрировать применение широкого методического аппарата научного исследования. Тема и содержание реферата должны соответствовать предложенным в п. 6 настоящей Программы тематике. Если тема реферата отличается от установленного перечня, то она согласовывается с научным руководителем.

Реферат должен освещать важнейшие теоретические проблемы, связанные с научной специальностью или темой диссертации аспиранта.

6.2.3. Текст реферата излагается на стандартных листах формата А4, на одной стороне листа, шрифт - Times New Roman, интервал - 1,5, размер шрифта - 14, при параметрах страницы: левого поля - 30 мм; правого поля - 15 мм; верхнего поля - 20 мм; нижнего поля - 20 мм.

Реферат в объеме 33-35 страниц должен быть сброшюрован и иметь титульный лист.

6.2.4. Структура реферата: реферат состоит из трех частей:

- введение (обоснование выбора темы, ее актуальность, основные цели и задачи исследования);
- основная часть состоит из 2-3 параграфов, в которых раскрывается суть исследуемой проблемы, оценка существующих в литературе основных теоретических подходов к её решению, изложение собственного взгляда на проблему и пути её решения, основные результаты проведённых исследований по теме диссертационной работы и т.д.;
- заключение (краткая формулировка основных видов и результатов, полученных в ходе исследования).
- список использованной литературы включает фундаментальные труды по теме и последние публикации по ней.

Приводимые в работе цитаты, заимствования, цифровые данные должны иметь ссылки на источники. Ссылки оформляются в соответствии с

требованиями ныне действующих ГОСТов и приводятся в реферате в подстрочном примечании или даются в конце текста реферата.

6.2.5. Этапы подготовки реферата

Работа над рефератом сводится к следующим этапам:

- А) выбор темы реферата;
- Б) сбор и систематизация литературы;
- В) составление плана реферата;
- Г) написание реферата;
- Д) представление реферата преподавателю.

А. Выбор темы реферата. Тема реферата выбирается из перечня тем, представленных в п. 6 настоящей Программы. Аспирант вправе выбрать тему реферата, не предусмотренную указанным перечнем, при условии её соответствия тематике диссертационного исследования и её одобрения научным руководителем.

При выборе темы нужно иметь в виду следующее:

- тема должна быть актуальной;
- не следует формулировать тему очень широко;
- следует удостовериться, что для раскрытия темы имеются необходимые материалы;
- тема должна открывать возможности для проведения самостоятельного исследования, в котором можно будет показать умение собирать, накапливать, обобщать и анализировать факты и документы.

Б. Сбор и систематизация литературы. Сбор материала – один из наиболее ответственных этапов подготовки реферата. От того, насколько правильно и полно собран материал, во многом зависит своевременное и качественное написание работы. Подбор литературы следует начинать сразу же после выбора темы реферата. Первоначально с целью обзора имеющихся источников, целесообразно обратиться к электронным ресурсам в сети Интернет и, в частности, к электронным информационным ресурсам Университета: благодаря оперативности и мобильности такого источника информации, не потратив много времени, можно создать общее представление о предмете исследования, выделить основные рубрики (главы, параграфы, проблемные модули) реферата. После того, как изучена и систематизирована отобранная по теме литература, а также собран и обработан материал, возможны некоторые изменения в первоначальном варианте формулировки темы и в плане реферата.

В. Составление плана реферата. Результатом анализа источников является план, представляющий собой черновой набросок исследования, который в дальнейшем обростаёт конкретными чертами. При составлении плана следует определить содержание отдельных глав и дать им соответствующее название; продумать содержание каждой главы и наметить в виде параграфов последовательность вопросов, которые будут в них рассмотрены. План реферата разрабатывается аспирантом самостоятельно и может согласовываться с преподавателем.

Г. Написание реферата.

Написание введения. Во введении в обязательном порядке обосновываются:

- актуальность работы;
- характеристика степени разработанности темы;
- цель и задачи работы.
- объект и предмет исследования;
- теоретическая база исследования (систематизация основных источников, которые использованы для написания своей работы);
- структура работы (название глав работы и их краткая характеристика).

Цель реферата представляет собой формулировку результата исследовательской деятельности и путей его достижения с помощью определённых средств. Задачи конкретизируют цель, в реферате целесообразно выделить три-четыре задачи. Задачи – это теоретические и практические результаты, которые должны быть получены в реферате. Постановку задач следует делать как можно более тщательно, т.к. их решение составляет содержание разделов (подпунктов, параграфов) реферата.

Объект исследования – процесс или явление, порождающие проблемную ситуацию и избранные для изучения.

Предмет исследования – все то, что находится в границах объекта исследования в определенном аспекте рассмотрения.

Методы исследования, используемые в реферате, зависят от поставленных цели и задач, а также от специфики объекта изучения. Это могут быть методы системного анализа, математические и статистические методы, сравнения, обобщения, экспертных оценок, теоретического анализа и т.д.

По объёму введение занимает 1,5-2 страницы текста, напечатанного в соответствии с техническими требованиями, определенными методическими рекомендациями.

Написание основной части. Изложение материала должно быть последовательным и логичным. Все разделы реферата должны быть связаны между собой. Особое внимание следует обращать на логические переходы от одной главы к другой, от параграфа к параграфу, а внутри параграфа – от вопроса к вопросу. Каждый раздел основной части реферата предполагает детальное изучение отдельного вопроса темы и последовательное изложение структуры текстового материала с обязательными ссылками на первоисточник. В целом, содержание основной части должно отражать позиции отдельных авторов, сравнительную характеристику этих позиций. Отталкиваясь от содержания цитат, необходимо создать систему убедительных доказательств, важных для объективной характеристики изучаемого вопроса. Число используемых цитат должно определяться потребностями разработки темы. Цитатами не следует злоупотреблять, их обилие может восприниматься как выражение слабости собственной позиции автора.

Оптимальный объём цитаты - одно-два, максимум три предложения. Если цитируемый текст имеет большой объём, его следует заменять аналитическим пересказом. Во всех случаях употребления цитат необходимо делать точную ссылку на источник с указанием страницы. Авторский текст (собственные мысли) должен быть передан в научном стиле. Тем не менее, следует помнить, что реферат будут читать другие. Поэтому необходимо постоянно задавать себе вопрос, будет ли понятно написанное остальным, что интересного и нового найдут они в работе. Аспирант должен показать свободное владение основными понятиями и категориями авторского текста. Для лучшего изложения сущности анализируемого материала можно проиллюстрировать его таблицами, графиками, сравнением цифр.

Написание заключения. Заключение содержит краткую формулировку результатов, полученных в ходе работы, указание на проблемы практического характера, которые были выявлены в процессе исследования, а также рекомендации относительно их устранения. В заключении возможно повторение тех выводов, которые были сделаны по главам. Объём заключения – 1-3 страницы печатного текста.

Представление реферата преподавателю.

Реферат представляется на рецензирование в печатном и электронном виде. Работы, не соответствующие установленным требованиям или имеющие оригинальность, установленную системой Антиплагиат.Росноу, в объёме менее 65%, не принимаются, а соискатель не допускается к вступительному экзамену в аспирантуру.

Реферат рецензируется преподавателем Института Экономики, управления и финансов или Кафедры Финансы и банковское дело, имеющим учёную степень.

6.4. Примеры тематики рефератов для защиты кандидатского минимума¹

1. Влияние современной государственной денежно-кредитной политики на кредитный потенциал российских банков
2. Внедрение и развитие обратного ипотечного кредитования в Российской Федерации
3. Детерминанты инвестиционной активности компаний на развитых и развивающихся финансовых рынках
4. Диагностика финансовых отношений экономических субъектов в системе финансового менеджмента
5. Защита венчурных инвестиций в России: методика и инструментарий
6. Методический инструментарий управления финансовыми рисками инновационных проектов
7. Оценка развития электронных средств платежа (методический аспект)

¹ Реферат пишется по теме диссертационного исследования, утвержденного Учёным советом.

8. Реализация принципов ответственного финансирования в инвестиционной политике банков
9. Трансформация платежных услуг в условиях перехода к цифровой экономике
10. Управление финансовой устойчивостью организации: методический аспект
11. Финансовый инструментарий управления капитализацией экосистемы корпорации
12. Формирование налоговой политики коммерческой организации на основе риск-ориентированного подхода
13. Формирование решений финансового характера на основе профилей финансового поведения населения
14. Закономерности и перспективы развития кредитного рынка в России
15. Модели поведения инвесторов на развивающихся финансовых рынках
16. Оценка долгосрочной устойчивости бюджетно-налоговой политики в России при помощи показателя бюджетного разрыва
17. Повышение долговой устойчивости субъектов Российской Федерации
18. Развитие системы валютного регулирования и валютного контроля России в условиях цифровой экономики
19. Совершенствование инструментария оценки эффективности финансирования в здравоохранении
20. Содержание, оценка и современные методы управления рыночными рисками в российских коммерческих банках
21. Финансовая обоснованность инвестиционных проектов в приоритетах стратегического развития региона
22. Формирование и развитие системы оценки эффективности управления местными бюджетами
23. Муниципальные финансы в трансформационной экономике
24. Повышение устойчивости бюджетной системы Российской Федерации в условиях финансовой интеграции
25. Развитие системы валютного регулирования и валютного контроля России в условиях цифровой экономики
26. Развитие транзакционного бизнеса российских коммерческих банков
27. Региональный страховой рынок и его влияние на социально-экономическое развитие региона
28. Трансформация финансового поведения населения в условиях цифровизации
29. Государственное регулирование монетарных процессов в современной экономике
30. Механизм безналичных розничных расчетов в условиях трансформации платежных систем

Аспирант вправе выбрать тему реферата, не предусмотренную вышеуказанным перечнем, при условии её соответствия тематике диссертационного исследования и её одобрения научным руководителем.

7. Оценочный фонд кандидатского экзамена

По итогам экзамена выставляется дифференцированная оценка, в ней отражается:

- качество ответов на экзаменационные вопросы, содержащиеся в билете, и на дополнительные вопросы к ним; оценка по реферату, выставленная рецензентом-членом комиссии по приему кандидатских экзаменов, а также качество освоения материалом реферата, выявленное в ходе беседы по теме реферата.

Оценка знаний, умений и опыта навыков деятельности осуществляется в период промежуточной аттестации в форме экзамена.

Кандидатский экзамен проводится согласно расписанию зачётно-экзаменационной сессии. До экзамена не допускаются обучающиеся, не выполнившие данных преподавателем заданий.

Для прохождения экзамена обучающиеся размещаются в аудитории, не более 6 человек одновременно, по одному человеку за столом.

Проведение экзамена состоит из двух этапов:

- ответа на вопросы билета;
- ответа на вопросы по реферату.

В ходе ответа преподаватель может задавать дополнительные вопросы, касающиеся основных вопросов.

Оценка при сдаче кандидатского экзамена определяется при соответствии ответа на каждый из трех вопросов в билете следующими критериями:

Оценка	Критерии оценки показателя компетенции
Отлично	Глубокие исчерпывающие знания всего программного материала, понимание сущности и взаимосвязи рассматриваемых процессов и явлений, твёрдое знание основных положений смежных дисциплин: логически последовательные, содержательные, полные правильные и конкретные ответы на все вопросы экзаменационного билета и дополнительные вопросы; использование в необходимой мере в ответах на вопросы материалов всей рекомендованной литературы.
Хорошо	Твердые и достаточно полные знания всего программного материала, правильное понимание сущности и взаимосвязи рассматриваемых процессов и явлений; последовательные, правильные, конкретные ответы на поставленные вопросы при свободном устранении замечаний по отдельным вопросам.
Удовлетворительно	Твердое знание и понимание основных вопросов программы; правильные и конкретные, без грубых ошибок ответы на поставленные вопросы при устранении неточностей и несущественных ошибок в освещении отдельных положений при наводящих вопросах; основная рекомендованная литература использована недостаточно.

Неудовлетворительно	Неправильный ответ хотя бы на один из основных вопросов; грубые ошибки в ответе; непонимание сущности излагаемых вопросов; неуверенные и неточные ответы на дополнительные вопросы.
---------------------	---

Выставление итогового результата определяется средним баллом оценок, полученных по критериям:

Оценка	Критерии оценки показателя компетенции
Отлично	По трем критериям ответ оценен на «отлично».
Хорошо	По одному критерию ответ оценен на «отлично», по остальным – не ниже «хорошо».
Удовлетворительно	По одному критерию ответ оценен на «отлично» или «хорошо», по остальным – не ниже «удовлетворительно».
Неудовлетворительно	По одному критерию ответ оценен на «удовлетворительно», по остальным «неудовлетворительно».

Оценочный фонд кандидатского экзамена включает в себя:

- материалы для проведения текущего контроля аспиранта;
- вопросы для проверки знаний по основным разделам дисциплины;
- возможные задания для проверки полученных знаний и умений;
- темы рефератов;
- вопросы к экзамену.

Материалы для проведения текущего контроля аспиранта:

1. Этапы подготовки анализа научной литературы для подготовки диссертации.
2. Выбор источников для написания диссертации.
3. Анализ общих научных методов для составления диссертации.
4. Проверка и контроль при написании Введения, Основной части диссертации.
5. Подготовка и оформление Приложений и Списка научной литературы при написании диссертации.
6. Проверка и контроль при оформлении диссертационного исследования.
7. Подготовка к защите диссертации, подготовка ответов на возможные ответы и критику оппонентов.

Темы рефератов и Вопросы к экзамену представлены в программе кандидатского экзамена в других разделах.

8. Обучение инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Сдача кандидатского минимума обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства образования и науки РФ от 9 ноября 2015 г. № 1309 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере образования, а также оказания им

при этом необходимой помощи» (с изменениями и дополнениями), Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащённости образовательного процесса, утверждёнными Министерством образования и науки РФ 08.04.2014 г. № АК-44/05вн, Положением об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, утвержденным приказом ректора Университета от 6 ноября 2015 года № 60/о, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет», утверждённого приказом ректора от 20 мая 2016 года № 187/о.

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учётом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

Программа кандидатского экзамена по дисциплине «Финансы» (специальность 5.2.4. «Финансы») утверждена на заседании кафедры финансы и банковское дело протокол № 14 от 18 марта 2025 года



Заведующий кафедрой

к.э.н., доцент Ю.А. Кувшинова