

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»



УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе
Д.С. Гуц / Д.С. Гуц /
«10» марта 2023 г.

ПРОГРАММА
кандидатского экзамена по научной специальности
5.2.4. Финансы

Красноярск 2023

ОБЛАСТЬ НАУКИ: 5. СОЦИАЛЬНЫЕ И ГУМАНИТАРНЫЕ НАУКИ
ГРУППА НАУЧНЫХ СПЕЦИАЛЬНОСТЕЙ: 5.2. ЭКОНОМИКА
ШИФР НАУЧНОЙ СПЕЦИАЛЬНОСТИ: 5.2.4. ФИНАНСЫ
ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НАУКИ

Введение и общие положения

Программа кандидатского экзамена по научной специальности 5.2.4. Финансы разработана в соответствии с:

- Федеральным законом от 29.12.2012 г. № 273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации»;
- Постановлением Правительства РФ от 24.09.2013 № 842 «О порядке присуждения ученых степеней»;
- Приказом Минобрнауки России от 28.03.2014 № 247 «Об утверждении Порядка прикрепления лиц для сдачи кандидатских экзаменов, сдачи кандидатских экзаменов и их перечня»;
- Приказом Минобрнауки России от 05.08.2021 № 712 «О внесении изменений в некоторые приказы Министерства образования и науки Российской Федерации и Министерства науки и высшего образования Российской Федерации в сфере высшего образования и науки и признании утратившими силу приказов Министерства образования и науки Российской Федерации от 22 апреля 2013 г. N 296 и от 22 июня 2015 г. N 607»;
- Приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 24 февраля 2021 г. № 118 «Об утверждении номенклатуры научных специальностей, по которым присуждаются ученые степени, и внесении изменения в Положение о совете по защите диссертаций на соискание ученой степени кандидата наук, на соискание ученой степени доктора наук, утвержденное приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 10 ноября 2017 г. № 1093»;
- Паспортом научной специальности 5.2.4. Финансы;
- Уставом ФГАОУ ВО «Сибирский федеральный университет»;
- Приказом СФУ от 02.12.2022 ПВД ПСКЭ-2022 «Положение о порядке прикрепления лиц для сдачи кандидатских экзаменов, кандидатских экзаменах и их сдаче».

Программа кандидатского экзамена регламентирует цель, задачи, содержание, организацию кандидатского экзамена, порядок работы экзаменационной комиссии, порядок оценки уровня знаний соискателя ученой степени кандидата экономических наук, и включает перечень вопросов, выносимых на кандидатский экзамен, рекомендации по подготовке к кандидатскому экзамену, в том числе, перечень литературы и ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для подготовки к кандидатскому экзамену.

Кандидатские экзамены представляют собой форму оценки степени подготовленности соискателя ученой степени кандидата экономических наук

(аспиранта / прикрепленного лица) к проведению научных исследований по конкретной научной специальности и направлению исследований (специализации), по которой подготавливается или подготовлена диссертация.

На экзамене кандидатского минимума по научной специальности аспирант или соискатель должен продемонстрировать в надлежащем для научно-исследовательской работы объеме владение категориальным аппаратом научной специальности 5.2.4. Финансы.

Программа кандидатского экзамена по научной специальности 5.2.4. Финансы соответствует паспорту научных специальностей ВАК, утвержденному в 2022 году.

Экзамен проводится в устной форме по экзаменационным билетам. Экзаменационный билет содержит три вопроса:

- из раздела «Общая экономическая теория» (см. Приложение А);
- из тем программы (см. раздел 2);
- по теме исследования кандидатской диссертации аспиранта/соискателя по специальности 5.2.4 Финансы.

Комиссия по приему кандидатского экзамена по направлению исследования (специализации) правомочна принимать кандидатский экзамен, если в ее заседании участвуют не менее 3 специалистов, имеющих ученую степень кандидата или доктора наук по научной специальности, соответствующей направлению исследования (специализации), в том числе 1 доктор наук. Решение, принятое комиссией, оформляется протоколом по установленной Университетом форме.

Университет вправе применять дистанционные образовательные технологии при проведении кандидатского экзамена. Особенности проведения кандидатских экзаменов с применением дистанционных образовательных технологий определяются локальным нормативным актом Университета. При проведении кандидатского экзамена с применением дистанционных образовательных технологий Университет обеспечивает идентификацию личности аспирантов/прикрепленных лиц и контроль соблюдения требований, установленных локальным нормативным актом.

Содержание программы

Раздел 2

2.1 Теория и методология финансовых исследований

1. Сущность и функции финансов. Государство и финансы. Взаимодействие государственных финансов и экономики. Звенья финансов. Управление финансами.

2. 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 и др. Современные теории финансов и их использование в практике деятельности государства, корпораций, фирм, домашних хозяйств.

3. Дискуссионные вопросы теории финансов.

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

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

6. Система государственных финансов, ее 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.

7. Финансовая глобализация, ее особенности и экономические последствия.

8. 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.

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

10. Последствия глобализации экономических процессов на государственные и муниципальные финансы.

11. Государственные и муниципальные финансы России второй половины IX - начала XX века, уроки реформирования. 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-ые годы. Причина стагнации экономики СССР 80-х годов. Финансовая составляющая перестройки экономики СССР в 80-е гг. Становления 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 ее достижения.

2.2 Финансовые услуги: виды, специфика, функции в экономической системе

1. Сущность финансовых услуг. Роль финансовых услуг в экономической системе. Субъект и объект финансовых услуг.
2. Финансовая услуга в антимонопольном законодательстве.
3. Классификация видов финансовых услуг с точки зрения финансового права и экономического содержания.
4. Страховые услуги.
5. Банковские и другие финансовые операции, за исключением страхования.
6. Инвестиционные услуги (услуги на рынке ценных бумаг).
7. Роль рынка финансовых услуг. Предпосылки функционирования рынка финансовых услуг. Сравнительный анализ дефиниций «рынок финансовых услуг» и «финансовый рынок».
8. Структура рынка финансовых услуг на основе институционального подхода. Функции рынка финансовых услуг.
9. Проблем и перспективы развития рынка финансовых услуг в РФ.

2.3 Кредит и его роль в экономической системе

1. Необходимость и возможность кредита в условиях рынка. Сущность кредита. Дискуссии по вопросу сущности кредита. Теории кредита и их эволюция в экономической науке.
2. Структура кредита, ее элементы. Кредитная сделка как организующий элемент кредита. Стадии движения кредита.
3. Методологические основы анализа функций кредита. Характеристика перераспределительной функции кредита и функции замещения. Законы кредита.
4. Классификация форм и видов кредита.
5. Понятие границ применения кредита на макро и микроуровнях. Изменение границ кредита как результат изменения условий макроэкономического равновесия и деятельности отдельной фирмы. Регулирование границ кредита.
6. Природа ссудного процента. Функции и роль ссудного процента в условиях рыночной экономики.
7. 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.
8. 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.

9. Кредитный механизм, его содержание и направления совершенствования.

10. 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. Проблемы формирования и развития кредитной системы России.

11. Модели построения кредитной системы и тенденции развития в отдельных странах.

2.4 Банки и банковская деятельность. Банковская система.

1. 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.

2. Понятие банковского кризиса. Виды банковских кризисов и их характеристика. Индикаторы кризисных явлений на макроуровне.

3. Характеристика элементов банковской системы.

4. 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 систему мирохозяйственных связей, мировую финансово-денежную систему.

5. Сущность банка как элемента банковской системы. Определения банка как предприятия и как общественного института. Виды банков. Банк и концентрация свободных капиталов и ресурсов. Функции и роль банка в экономике.

6. Исторические особенности развития банков и различных странах. Универсализация и интернационализация банковской деятельности. Монополизация банковского дела

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

8. Базовые функции коммерческих банков, их содержание. Ресурсы банков, их пассивные и активные операции. Направления развития банковских операций и услуг. Банковский менеджмент, содержание его функций и принципов

9. Скоординированное управление активами и пассивами в целях обеспечения доходности и ликвидности банка.

10. Методология и механизмы формирования и использования банковских резервов. Финансовое обеспечение банковской деятельности. Новые банковские продукты: виды, технология создания, способы внедрения.

2.5 Банковское регулирование. Система банковского надзора и ее элементы.

1. Банковское регулирование и банковский надзор как функции Центрального Банка РФ (Банка России). Цели и задачи регулирования и надзора в банковском секторе.
2. Функции банковского надзора. Элементы банковского надзора как системы: субъект, объект, инструменты, правовая основа.
3. Цели, задачи и функции центральных Центрального банка РФ. Роль Центрального банка РФ в обеспечении стабильности денежной системы страны. Проявление контрольной и координационной функции Центрального банка РФ в рамках кредитной системы страны. Особенности направлений деятельности Центрального банка РФ.
4. Финансовые нормативы для кредитных организаций.
5. Система показателей эффективности банковской деятельности и рейтинговая оценка коммерческого банка.
6. Проведение проверок кредитных организаций Центральным банком РФ. Виды санкций по результатам проверок.
7. Основные банковские риски и совершенствование управления рисками российских банков.
8. Современные проблемы банковского регулирования и банковского надзора в РФ.
9. Организация системы банковского надзора в мировой практике.

2.6 Небанковские финансовые институты.

1. Понятие небанковских финансовых институтов.
2. Характеристика основных функций небанковских финансовых институтов, их операций. Инвестиционные, финансовые и страховые компании, пенсионные фонды, ломбарды, факторинговые и форфейтинговые компании, риэлтерские фирмы, эмитенты ценных бумаг, финансовые брокеры и инвестиционные консультанты и др. как небанковские финансовые институты: понятие, характеристика, функции и особенности деятельности.
3. Влияние небанковских финансовых посредников на развитие рынка финансов.
4. Факторы развития сектора небанковских финансовых посредников.
5. Особенности развития сектора небанковских финансовых посредников РФ.
6. Регулирование деятельности небанковского финансового сектора в РФ
7. Перспективы развития небанковских институтов в российской финансовой системе.

2.7 Оценка стоимости финансовых активов.

1. Понятие финансовых активов. Виды финансовых активов, их классификация.
2. Понятие рынка финансовых активов, его сущность, функции и место в системе финансовых рынков. Соотношение рынка ценных бумаг, кредитного рынка в перераспределении денежных ресурсов. Модели финансовых рынков.
3. Классификация рынков финансовых активов. Основные тенденции их развития в мире и России.
4. Внутренняя стоимость финансового актива. Методы оценки финансовых активов. Оценка дисконтированных денежных потоков, основные модели дисконтированных денежных потоков (ДДП). Модель дисконтирования дивидендов для оценки акций. Модель с бесконечным ростом. Многофазные модели. Модель свободных денежных потоков на собственный капитал, ее сравнение с моделью дисконтирования дивидендов. Модель свободных денежных потоков на собственный капитал.
5. Оценка фирмы на основе стоимости привлечения капитала. Стоимость фирмы и стоимость собственного капитала.
6. Развитие рынков акций в мире и России (объемы, динамика, регулирование). Фондовые индексы. Методы и проблемы исчисления.
7. Облигации предприятий. Характеристики облигаций (дюрация, выпуклость). Развитие рынка облигаций предприятий в России.
8. Государственные долговые обязательства. Масштабы и особенности эмиссии в мире и России. Роль в экономике (финансирование бюджетного дефицита, денежно-кредитное регулирование).
9. Понятие векселя. Классификация векселей. Цели и практика использования векселя в российской и зарубежной коммерческой практике.
10. Оценка долговых ценных бумаг. Влияние процентных ставок на цену облигаций и векселей. Доходность к погашению и текущая доходность долговых ценных бумаг. Дюрация и выпуклость как меры процентного риска облигаций. Кривые доходности облигаций. Прогнозирование дефолта эмитента на основе кривых доходности. Оценка облигаций с конверсионным и выкупным опционами.
11. Производные финансовые инструменты. Форвардные контракты. Форвардная цена и цена поставки. Определение форвардной цены.
12. Фьючерсные контракты. Фьючерсные стратегии. Хеджирование фьючерсными контрактами.
13. Оценка фьючерсных и форвардных контрактов. Фьючерсы и форварды на валюту, фондовые индексы, товарные контракты.
14. Общая характеристика опционного контракта. Организация опционной торговли. Модели определения премии опционов. Опционные стратегии. Хеджирование опционами. Оценка опционов. Внутренняя и временная стоимость опциона.

15. Оценка опционов колл и пут на финансовые активы. Бинарная модель оценки опционов. Модель Блека-Шоулза. Профили риска инвестиций в опционы. Опционные стратегии.

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

17. Финансовый инжиниринг – создание финансовых продуктов с заданными свойствами

2.8. Управление портфелем финансовых активов. Инвестиционные решения в финансовой сфере

1. Интегральные характеристики портфеля. Доходность и риск. Структура портфеля и период владения. Факторы, сопутствующие формированию инвестором портфеля. Классификация портфелей. Риск портфеля и его составляющие. Факторы, определяющие уровень риска. Измерение риска. Инвестиции в ценные бумаги. Инвестиционные качества ценных бумаг. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Модели формирования портфеля инвестиций. Стратегия управления портфелем. Выбор оптимального инвестиционного портфеля. Мониторинг инвестиционного портфеля. Понятие и инструменты хеджирования. Ценообразование на фьючерсном, форвардном и опционном рынках. Стратегии хеджирования портфеля.

2. Ожидаемые доходность и риск портфеля финансовых активов.

3. Модель Марковица. Эффективная граница портфелей. Теорема отделения. Рыночный портфель.

4. Модель оценки стоимости финансовых активов (САРМ). Линия рынка капитала (CML). Линия рынка актива (SML). Коэффициент бета. Модель Шарпа. Теория арбитражного ценообразования (АРТ). Стратегии в управлении портфелем. Пассивные и активные стратегии. Методика определения риска портфеля VAR. Использование производных для управления портфелем

5. Эволюция и структура профессиональных участников в различных странах и проблемы их развития в России.

6. 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).

7. Система управления рисками профессиональных участников рынка ценных бумаг

8. 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.

9. Регулирующие функции государства на рынке финансовых активов: российская и международная практика. Саморегулируемые организации. Сравнительная характеристика практики деятельности саморегулируемых организаций в России и в международной практике. Структура законодательства по ценным бумагам и его связи с другими видами законодательства, регулирующими финансовые рынки. Сравнительная характеристика важнейших положений законодательства по ценным бумагам в российской и международной практике.

10. Классификация эмиссий. Анализ эмитента при первичном размещении ценных бумаг. Оценка ценных бумаг на первичном рынке. Конструирование ценных бумаг.

11. Понятие и функции андеррайтинга. Основы работы андеррайтера. Эмиссионные синдикаты.

12. Основные тенденции развития фондовых бирж в мире (структура собственности, особенности организационно-правового устройства, конкуренция, технологии торговли, депозитарно-клиринговая инфраструктура).

13. Фундаментальный анализ (понятие, принципы, классификация и характеристика основных показателей) и технический анализ (основные методы и границы их применения) как инструменты принятия инвестиционных решений в финансовой сфере.

14. Современные проблемы и перспективы развития рынка финансовых активов в Российской Федерации.

2.9 Поведенческие финансы.

1. Зарождение и развитие поведенческих финансов. Методология поведенческих финансов: определения, условия применения и методы. Инструменты поведенческих финансов. Психологические концепции. Теории принятия решения в финансовом секторе. Поведение в условиях риска и неопределенности. Теория перспектив. Эвристики. Поведенческие модели оценки активов. Поведенческое поглощение. Поведенческий учет и поведенческое планирование. Поведенческие теории структуры капитала. Поведенческие эффекты и их механизмы. Роль человеческого фактора в корпоративной политике управления рисками. Методы изучения процессов принятия решений. Определение роли эмоций в процессе принятия решений. Связь между психологией личности и тенденцией рискованного поведения.

2. Процесс принятия финансовых решений в реальных условиях: особенности, концептуальные основы.

3. Рациональное и иррациональное поведение участников финансового рынка. Поведенческая экономическая теория (М. Алле, Г. Марковиц, Д. Эльсберг, Р. Строц, Канеман и В. Смит) и ее оппоненты (Ю. Фам). Генезис теории поведенческих финансов. Работы Элена Лангера, Гюстава Ле Бона, Кеннета Крейка и др.

4. Субъективные факторы поведения инвестора на рынке. Иррациональные моменты поведения человека. Типология ситуаций принятия иррациональных решений.

5. Основные понятия в контексте поведенческих финансов: «парадокс рынка», «эффект толпы», «иллюзия контроля», «стадное поведение», «шумовые трейдеры», «неприятие убытков», «эффект момента».

6. Основные исходные положения поведенческой теории.

7. Поведенческий инструментарий как средство для предотвращения сбоев новых механизмов функционирования финансов в новой цифровой экономике.

2.10 Государственные финансы. Бюджетная система и бюджетный процесс. Бюджетная политика. Инициативное бюджетирование.

1. Развитие структурных элементов общегосударственных финансов. Финансовое регулирование экономических и социальных процессов. Теория, методология, методика финансового планирования на уровне государства. Бюджетное и налоговое прогнозирование и планирование в рыночной экономике. Налоговое регулирование секторов экономики. Теория построения бюджетной и налоговой системы. Концептуальные основы межбюджетных отношений и бюджетного регулирования.

2. 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.

3. 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.

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

5. Социальное обеспечение и страхование. Сущность и функции социального страхования, формы его организации в Российской Федерации. Пенсионная система в Российской Федерации. Социальное страхование на случай утраты временной нетрудоспособности 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

6. 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 ее построения и их реализация в современных условиях. Бюджетные системы унитарного и федерального государства.

7. 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.

8. 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.

9. Инициативное бюджетирование как один из инструментов вовлечения граждан в местное самоуправление и управление бюджетом территорий: понятие, роль и ожидаемые эффекты, процедуры, направления реализации проектов, источники финансирования. Проблемы и перспективы развития инициативного бюджетирования.

2.11 Межбюджетные отношения и бюджетный федерализм.

1. 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.

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

2.12 Бюджетные доходы и расходы. Сбалансированность бюджетов.

1. 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

2. 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.

3. 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.

4. Принцип сбалансированности бюджета. Источники финансирования дефицита бюджета. Состав внутренних и внешних источников.

5. 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, муниципальных образований

2.13 Оценка эффективности бюджетных расходов.

1. Понятие эффективности бюджетных расходов в современной теории и практике. Компоненты понятия эффективности бюджетных расходов: техническая и аллокационная эффективность; экономичность, социальная эффективность, экономическая эффективность, результативность. Понятие эффективности бюджетных расходов в федеральном и региональном законодательстве РФ.

2. Методы измерения эффективности государственных расходов. Показатели эффективности бюджетных услуг.

3. Критерии и методика оценки эффективности бюджетных расходов. Алгоритм оценки эффективности государственной программы в процессе и по итогам реализации программы Оценка эффективности расходов на трех уровнях: на уровне программ, на уровне проектов (мероприятий) и на уровне видов.

4. Комплексные критерии оценки эффективности реализации государственной программы по направлениям: соответствие государственной программы системе стратегических приоритетов социально-экономического развития Российской Федерации и территории; соответствие государственной программы условиям, определяющим необходимость решения проблемы программно-целевым методом; оценка результативности и достижения индикаторов эффективности; объемные и структурные параметры финансирования государственной программы.

5. Международная практика оценки эффективности бюджетных расходов.

2.14 Казначейство и казначейская система исполнения бюджетов.

1. Исполнение бюджета по доходам и по расходам.
2. Бюджетный контроль. Задачи и значение бюджетного контроля, формы и методы его проведения. Органы бюджетного контроля.
3. Внедрение казначейского метода исполнения федерального бюджета в Российской Федерации. Организация и обеспечение исполнения федерального бюджета в Российской Федерации, кассовое обслуживание исполнения бюджетов бюджетной системы Российской Федерации. Предварительный и текущий контроль за ведением операций со средствами федерального бюджета главными распорядителями, распорядителями и получателями средств федерального бюджета.
4. Сущность понятия «казначейское исполнение бюджетов» как экономической и финансовой категории.
5. Правовое регулирование казначейского исполнения бюджета.
6. Модели исполнения бюджета непосредственно через деятельность казначейских органов.
7. Формы контроля, осуществляемые Федеральным казначейством.
8. Инструменты и функции казначейской системы исполнения бюджета.
9. Приоритетные задачи по повышению эффективности деятельности Казначейских органов.

2.15 Налоги и налогообложение. Налоговая политика. Налоговое администрирование. Обеспечение бюджетной устойчивости.

1. Сущность налогов и их роль в воспроизводственном процессе. Налоги как экономическая и правовая категория. Эволюция научных взглядов

на содержание налогов и их назначение. Историческое развитие функций налогов, роль государства в их реализации. Налоговое регулирование экономики. Влияние налогов на факторы воспроизводственного процесса: личное потребление, сбережения, инвестиции, совокупный спрос и предложение. Современные концепции назначения налогов (антициклическая, антиинфляционная, неоконсервативная).

2. Классические принципы налогообложения, их роль в построении налоговой системы. Развитие принципов налогообложения в экономической науке. Реализация принципов налогообложения в российской налоговой системе.

3. Налоговая система, ее состав, структура и принципы организации. Организация управления налоговой системой. Классификация налогов и ее отражение в налоговой системе. Распределение налогов между звеньями бюджетной системы РФ. Теоретические основы налоговой политики государства, факторы, определяющие направления налоговой политики. Кейнсианская теория о месте и роли налоговой политики в системе государственного регулирования. Дискретная налоговая политика и инструменты ее реализации. Налоги как встроенный стабилизатор экономического развития. Место налогов и налоговой политики в теории «экономики предложения». Мировая практика и тенденции реформирования налоговых систем развитых стран. Развитие теории и практики применения различных видов налоговой политики в РФ. Система государственного таможенного регулирования: отечественный и зарубежный подходы.

4. Основные теории прямого налогообложения. Сущность и экономическая природа прямых налогов, их классификация. Основные теории косвенного налогообложения. Экономическая природа косвенных налогов, их классификация.

5. Генезис налогообложения в России. Современная налоговая система РФ. Основные налоги в Российской Федерации и перспективы их развития: налоги с организаций (налог на прибыль, налог на имущество, НДС, акцизы и др.), налоги и сборы с физических лиц (налог на доходы физических лиц, налог на имущество физических лиц и др.), иные налоги (транспортный налог, земельный налог, таможенная пошлина, государственная пошлина и другие).

6. Специальные налоговые режимы, их назначение и роль в регулировании отдельных видов деятельности.

7. Сравнительная характеристика налогообложения в зарубежных странах. Необходимость и содержание налоговых реформ. Различные модели проведения налоговых реформ.

8. Понятие налогового бремени. Существующие подходы к его расчету.

9. Формирование учетной политики предприятия и оптимизация величины налоговой нагрузки.

10. Методологические подходы построения налогового учета. Принципы налогового учета. Взаимодействие налогового и бухгалтерского учета. Необходимость и возможность сближения двух видов учета.

11. Налоговое планирование и прогнозирование. Теория и практика применения планирования и прогнозирования на государственном и корпоративном уровне. Налоговое администрирование и налоговый контроль: назначение и порядок проведения. Формы и методы налогового контроля: отечественный и зарубежный опыт. Пути усиления действенности налогового контроля в Российской Федерации. Методика проведения налоговых проверок, порядок применения налоговых санкций. Организация управления налогообложением. Налоговые расследования: суть, порядок и этапы проведения налоговых расследований.

12. Основные тенденции, направления и проблематика реформирования налоговой системы РФ.

2.16 Национальная налоговая база и противостояние её размыванию. Международное налогообложение.

1. Проблемы размывания налоговой базы и переноса доходов (BEPS) в мире. Признаки наличия данной проблемы в России.

2. BEPS как источник существенных экономических искажений.

3. Перемещение прибыли путем трансфертного ценообразования, стратегического размещения нематериальных активов и долга, злоупотребления соглашениями об избежание двойного налогообложения.

4. Основные ограничения и сложности, связанные с наличием исходных данных для оценки BEPS.

5. Передовые практики в использовании имеющихся данных для анализа BEPS.

6. Подходы к измерению размывания базы (индикаторы): концентрация прямых иностранных инвестиций (ПИИ) по отношению к ВВП; рентабельность дочерних компаний крупнейших ТНК с низкой налоговой нагрузкой; рентабельность дочерних компаний крупнейших ТНК в низконалоговых юрисдикциях; эффективные налоговые ставки дочерних компаний крупных ТНК в сравнении с налоговыми ставками компаний со схожими характеристиками, не являющихся частью ТНК; концентрация поступающих роялти в сравнении с расходами на НИОКР; процентные расходы по отношению к прибыли дочерних компаний ТНК в странах с налоговой ставкой выше среднего;

7. Понятие и принципы международного налогообложения.

8. Элементы международного налогообложения: налоговый агент, налоговый орган, зависимый агент, независимый агент, резиденты, нерезиденты, налоговый домициль и др.

9. Налогообложение доходов, полученных в зарубежных юрисдикциях. Налогообложения доходов нерезидентов, полученных от

коммерческой деятельности на территории страны. Налогообложение доходов от международных перевозок. Налогообложение услуг в сфере международных экономических отношений.

10. Виды моделей международных налоговых систем. Классификация налогов в международном налогообложении.

11. Оффшорные зоны, как инструмент минимизации налогообложения в международном бизнесе.

12. Проблем международного налогообложения и направления их решения.

2.17 Корпоративные финансы. Финансовая стратегия корпораций. Финансовый менеджмент.

1. Сущность и организация корпоративных финансов. Их сущность, функции и роль в экономике

2. Дискуссионные вопросы сущности и функций корпоративных финансов.

3. Фундаментальные концепции корпоративных финансов.

4. Принципы организации корпоративных финансов.

5. Финансовая политика корпорации. Капитал корпорации и источники его формирования.

6. Основы планирования и управления активами и денежными потоками корпорации.

7. Инвестиционная деятельность корпораций.

8. Содержание, цели и задачи финансового планирования на предприятии, его роль и место в финансово-хозяйственной деятельности в условиях рынка. Оперативные финансовые планы предприятия. Платежный календарь. Планирование и организация налично-денежного оборота на предприятии.

9. 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.

10. Финансовая стратегия предприятия, организации.

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

12. 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.

13. Система информационного обеспечения финансового менеджмента.

14. Основные фонды предприятий, организаций, их виды, оценка, воспроизводство. Оборотные средства предприятий, их состав, структура, источники формирования и прироста.

15. Прибыль предприятия: сущность и методы ее определения. Рентабельность предприятия, продукции и производственных фондов. Пути повышения рентабельности. Распределение и использование прибыли предприятий.

16. Организация денежных расчетов и кредитования затрат предприятий.

17. Финансовое планирование и прогнозирование на предприятии.

18. Анализ финансового состояния и ликвидности баланса предприятия.

19. Основные принципы и методы управления денежными потоками на предприятии, в организации. Управление денежными активами предприятия организации.

20. Риск-менеджмент.

21. Долгосрочная финансовая политика предприятия. Цена и структура капитала. Методы оценки стоимости капитала. Сравнительная характеристика методов оценки стоимости капитала. Факторы, определяющие среднюю цену капитала.

22. Структура капитала. Теории структуры капитала. Модель Модильяни - Милера. Модель CAPM. Компромиссные модели и их применения. Целевая структура капитала и ее распределение. Расчет оптимальной структуры капитала. Производственный и финансовый леверидж. Воздействие структуры капитала на рыночную стоимость предприятия.

23. Дивидендная политика предприятия. Теории дивидендной политики и методы управления дивидендной политикой. Процедуры и формы расчетов по дивидендам.

24. Краткосрочная финансовая политика предприятия. Инвестиционная стратегия предприятия. Реструктуризация и банкротство предприятия

2.18 Оценочная деятельность. Оценка стоимости предприятия (бизнеса), активов и прав.

1. Понятие и основные цели оценочной деятельности. История развития оценочной деятельности в России. Международные и отечественные стандарты оценки.

2. Правовое регулирование оценочной деятельности в РФ. Регулирование оценочной деятельности в РФ. Закон об оценочной деятельности в РФ. Субъекты оценочной деятельности. Объекты оценки.

Права и обязанности оценщика. Контроль за осуществлением оценочной деятельности. Саморегулируемые организации оценщиков. Временное положение о лицензировании оценочной деятельности в РФ.

3. Основные понятия и принципы оценки стоимости. Понятие денежного потока. Денежный поток, генерируемый собственным капиталом. Денежный поток, генерируемый инвестированным капиталом. Номинальный и реальный денежный поток.

4. Временная оценка денежных потоков. Понятие простого и сложного процента. Будущая стоимость денежной единицы. Текущая стоимость аннуитета. Будущая стоимость аннуитета. Фактор фонда возмещения. Фактор погашения кредита. Риски и его виды.

5. Доходный подход к оценке бизнеса. Сравнительный подход к оценке стоимости предприятия. Затратный подход к оценке бизнеса.

6. Понятия, цели и организация оценки стоимости недвижимости.

7. Стоимость инвестиционного портфеля. Планирование доходности портфеля недвижимости. Современная теория управления портфелем.

8. Оценка стоимости земли.

9. Оценка стоимости машин, оборудования и транспортных средств.

10. Оценка стоимости нематериальных активов и интеллектуальной собственности.

2.19 Система финансового контроля в корпорациях: содержание, формы, методы и инструменты реализации.

1. Понятие корпоративного финансового контроля как элемента системы управления.

2. Особенности, задачи, компетенции и специфические характеристики финансового контроля коммерческой деятельности корпорации в зависимости от его направлений.

3. Субъекты и объекты финансового контроля. Формы и виды финансового контроля, их экономическая интерпретация. Методы финансового контроля в корпорациях. Инструменты внутрикорпоративного финансового контроля.

4. Организация внутрифирменного финансового контроля на предприятиях. Взаимосвязь и отличия внешнего и внутреннего контроля, внутреннего управленческого контроля и ревизии. Влияние системы внутреннего контроля организации на снижение рисков хозяйственной деятельности. Мониторинг состояния финансовых процессов корпораций с помощью инструментов внутреннего контроля. Внутренний аудит: суть и назначение. Факторы риска, увеличивающие вероятность искажения информации в финансовой отчетности. Схемы фальсификации финансовой информации и подходы к их выявлению.

5. Особенности организации в Российской Федерации государственного финансового контроля государственных корпораций.

2.20 Проектное и венчурное финансирование

1. Эволюция теории венчурного и проектного финансирования (project finance), (П. К. Левитт, Б. Эсти, Дж. Финнерти).
2. Понятие, цели и особенности проектного и венчурного финансирования как особых форм финансирования предприятий, осуществляющих инновационную деятельность.
3. Основные преимущества венчурного и проектного финансирования. Принципы венчурного и проектного финансирования.
4. Венчурные фонды (venture capital fund): история, класс активов, инвестиционный тезис. Венчурные фонды разных стадий: принятие решений об инвестициях.
5. Формы проектного финансирования: финансирование с полным регрессом на заемщика; финансирование без права регресса на заемщика; финансирование с ограниченным правом регресса .
6. Схема взаимодействия участников проектного финансирования.
7. Анализ технических и экономических характеристик инвестиционного проекта и оценку связанных с ним рисков.
8. Модели проектного и венчурного финансирования в истории мировых финансов.
9. Проблемы и перспективы развития проектного и венчурного финансирования в РФ.

2.21 Финансовые риски. Финансовый риск-менеджмент.

1. Теории финансового риска (классическая теория риска, неоклассическая теория гибридная теория Фрэнка Найта, нейроэкономические теории риска). Современные определения термина «риск».
2. Финансовые риски: их виды и проявления. Подходы к оценке риска. Методы оценки финансового риска: качественные (методы экспертных оценок, анализ сценариев, метод LOPA , анализ вероятностных распределений потоков платежей, метод анализа дерева событий (ETA), метод исследований опасности и функциональности (HAZOP), анализ «галстук-бабочка» и др.) и количественные (метод финансовых коэффициентов; метод сценариев; метод анализа чувствительности; имитационное моделирование (Метод Монте-Карло); метод CAPM (Capital Asset Pricing Model – CAPM); система SPAN (Standard Portfolio Analysis of Risk); метод анализа «затраты – выгода»; байесовский анализ - Сеть доверия Байеса; метод индексов риска; метод частотно-вероятностных кривых (FN); марковский анализ; матрица последствий и вероятностей; матрицы последствий и матрицы рисков; правило Лапласа или равновозможности (безразличия); оптимальность двухкритериальных финансовых операций в условиях неопределенности, по

Парето; коэффициенты риска и коэффициенты покрытия рисков, коэффициент Кука; Value at Risk (VaR); Shortfall или дефицит; метод оценки вероятности ожидаемого ущерба; мультикритериальный анализ решений MCA (Multi-Criteria Analysis)).

3. Риск-менеджмент: понятие, цель, задачи, принципы. Принципы регулирования финансовых рисков.

4. Активные, пассивные и адаптивные подходы к управлению финансовыми рисками. Организация риск-менеджмента.

5. Методы управления рисками.

2.22 Финансы домохозяйств. Личные финансы.

1. Теоретические и методологические основы развития частных финансов.

2. Финансы домашних хозяйств, их состав и структура. Сущность и роль финансов домашних хозяйств, их взаимосвязь с другими секторами экономики и финансов. Методологические принципы определения денежных доходов и сбережений населения и их дифференциация по группам населения. Трудовые и нетрудовые источники финансов домашних хозяйств: заработная плата и оплата труда в государственном и негосударственном секторах экономики. Накопительная 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. Оценка сберегательного потенциала домашних хозяйств.

3. Развитие финансовых отношений и принятие финансовых инвестиционных решений в домашнем хозяйстве. Поведенческие финансы: личностные особенности и типовое поведение человека при принятии решений финансового характера. Проблемы оптимизации структуры финансовых ресурсов домашних хозяйств.

4. 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.

5. 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

2.23 Финансовая грамотность.

1. Социально-экономические факторы, цифровая реальность, финансовая безопасность, личные установки и поведение граждан, как актуальные вызовы финансовой грамотности населения РФ. Динамика основных показателей финансовой грамотности населения РФ.

2. Стратегия формирования финансовой культуры. Основные направления развития финансовой грамотности. Ключевые принципы финансового здоровья.

3. Проблемное поле финансового просвещения населения. Источники финансовых ресурсов населения. Банковские услуги и продукты для физических лиц. Страхование как институт финансовой защиты физических лиц. Социальное страхование. Пенсионные системы. Рынок ценных бумаг. Налоги, уплачиваемые физическими лицами в России. Финансы домашнего хозяйства: содержание и основные понятия. Финансовое поведение индивида. Защита прав потребителя в сфере ЖКХ

2.24 Финансовые инструменты и операции с ними.

1. Сущность и определение финансовых инструментов как договоров, в результате которых возникают финансовые активы у одной компании и финансовые обязательства или долевые инструменты у другой компании. Классическая классификация финансовых инструментов. Расширенная классификация финансовых инструментов. Код классификации финансовых инструментов (CFI) по международным стандартам ISO10962. Инструменты коллективных инвестиций и цифровые финансовые активы.

2. Первичные финансовые инструменты (договоры займа; кредитные договоры; договоры банковского вклада; договоры банковского счета; договоры финансирования под уступку денежного требования (факторинг); договоры финансовой аренды (лизинг); договоры поручительства и банковской гарантии; договоры на основе долевых инструментов и денежных средств).

3. Развитие рынков акций в мире и России (объемы, динамика, регулирование). Фондовые индексы. Методы и проблемы исчисления. Корреляция рынков.

4. Облигации предприятий. Характеристики облигаций (дюрация, выпуклость). Развитие рынка облигаций предприятий в России.
5. Государственные долговые обязательства. Масштабы и особенности эмиссии в мире и России. Роль в экономике (финансирование бюджетного дефицита, денежно-кредитное регулирование).
6. Понятие векселя. Классификация векселей. Цели и практика использования векселя в российской и зарубежной коммерческой практике.
7. Производные финансовые инструменты. Форвардные контракты. Форвардная цена и цена поставки. Определение форвардной цены.
8. Фьючерсные контракты. Фьючерсные стратегии. Хеджирование фьючерсными контрактами.
9. Общая характеристика опционного контракта. Организация опционной торговли. Модели определения премии опционов. Опционные стратегии. Хеджирование опционами.
10. Свопы и соглашения о форвардной ставке. Виды свопов. Риски, возникающие в свопах. Оценка стоимости свопов.
11. Финансовый инжиниринг – создание финансовых продуктов с заданными свойствами.
12. Совершение сделок и иные действия, направленные на приобретение, отчуждение, иное изменение прав на финансовые инструменты, а также действия, связанные с принятием обязательств совершить указанные действия, в том числе выставление заявок (дача поручений) или отмена таких заявок.
13. Понятие и виды финансовых операций. Участники финансового рынка и их взаимодействие. Лицензирование профессиональной деятельности на финансовых рынках. Услуги на финансовом рынке. Нормативно-правовое регулирование операций и услуг на финансовых рынках
14. Операции и услуги на рынке ценных бумаг. Биржевой и внебиржевой рынки. Понятие, структура и инструменты фондового рынка. Ценные бумаги для квалифицированных инвесторов. Участники фондового рынка и их взаимодействие. Структура организованного рынка ценных бумаг. Услуги на рынке ценных бумаг. Первичное размещение и вторичное обращение ценных бумаг. Структуры, осуществляющие организацию и проведение публичного размещения. Производные финансовые инструменты, торгуемые на фондовом рынке. Нормативно-правовое регулирование операций и услуг фондового рынка.
15. Операции и услуги на кредитном рынке. Понятие и функции кредитного рынка. Участники кредитных отношений. Виды операций и услуг на кредитном рынке. Классификация кредитов. Лизинг, факторинг и форфейтинг. Срочные операции кредитного рынка. Операции репо и обратного репо. Нормативно-правовое регулирование операций и услуг на кредитном рынке.
16. Операции и услуги на валютном рынке. Понятие, функции, структура и инструменты валютного рынка. Участники операций на валютном

рынке. Спотовые и срочные валютные операции. Услуги на валютном рынке. Нормативно-правовое регулирование валютных операций и услуг.

17. Операции и услуги на страховом рынке. Понятие, функции, структура и инструменты страхового рынка. Участники рынка страхования. Классификация видов страхования. Финансовые операции и услуги на страховом рынке. Нормативно-правовое регулирование страхового рынка.

18. Операции на рынке драгоценных металлов. Понятие, функции, структура и инструменты рынка драгоценных металлов. Виды операций на рынке золота и драгоценных металлов. Кассовые и срочные операции с драгоценными металлами. Услуги на рынке драгоценных металлов. Нормативно-правовое регулирование операций и услуг на рынке драгоценных металлов.

2.25 Финансовые инвестиции и финансовые инновации. Финансы устойчивого развития. «Зеленые» финансы и экологические инвестиции.

1. Финансовые инвестиции: понятие и виды. Применение методов осуществления сделок с новыми видами финансовых активов или новых операций с действующими активами и пассивами с целью эффективного использования финансовых ресурсов.

2. Финансовые инновации: понятие и виды (финансовые инструменты, финансовые технологии, финансовые институты, финансовые рынки). Генезис теории «финансовых инноваций» (Мертон Миллер, Рахит Рахи, Жан-Пьер Зигранд и др.).

3. Эффект от развития финансовых инноваций в экономике и бизнесе. Субъектами финансовых нововведений.

4. Секьюритизация финансовых активов: основные принципы и виды. Секьюритизация небанковских активов: платежи по договорам аренды, лизинга, хранения, по факторингу, экзотических прав требований, примеры других моделей секьюритизации

5. Состояние и тенденции современного российского рынка финансовых инноваций.

6. Понятие устойчивого развития, сущность экологических, социальных и управленческих (Environmental, Social, Governance) факторов. ESG-трансформация финансового сектора. Концепция ответственного (зеленого) финансирования. ESG-инвестирование. Зеленые облигации. Концепция ответственного (зеленого) финансирования. ESG-инвестирование. Ответственное инвестирование (UN PRI). Прагматика ответственного инвестирования. Фидуциарная обязанность управляющего активами. Проблемы гринвошинга. Привлечение ресурсов для финансирования устойчивого развития. Разработка таксономий устойчивой деятельности. Стандарты устойчивости финансовых инструментов. Формирование пула устойчивых активов. Новые стандарты эмиссии «зеленых» облигаций. Сектор устойчивого развития на Московской бирже. Участие Банка России в NGFS.

2.26 Финансовые рынки: типология, специфика, особенности функционирования. Регулирование финансовых рынков.

1. Финансовый рынок и его функции.
2. Глобализация финансового рынка.
3. Сегменты и виды финансового рынка. Классификация по виду обращающихся активов. Классификация по периоду существования и срокам обращения финансовых инструментов. Классификация по степени организованности финансового рынка. Классификация по критерию сроков реализации сделок (исполнения обязательств по ним). Классификация по критерию этапа обращения финансовых инструментов. Классификация по региональному уровню функционирования.
4. Участники и институциональные субъекты финансового рынка.
5. Принципы и направления регулирования на финансовых рынках. Система регулирования финансового рынка. Цели государственного регулирования финансового рынка. Банк России как регулятор финансового рынка. Саморегулируемые организации (на рынке ценных бумаг, на рынке коллективных инвестиций, а также на кредитном рынке в части саморегулирования деятельности кредитных союзов).
6. Направления государственного регулирования финансового рынка (лицензирование, государственная аттестация специалистов, регулирование статуса квалифицированного инвестора, антимонопольное регулирование, защита прав и законных интересов инвестора).
7. Особенности макропруденциального регулирования российского финансового рынка.
8. Структура и текущее состояние российского финансового рынка.

2.26 Кризисы на финансовых рынках, их причины, последствия и возможности предотвращения.

1. Теоретические подходы к дефиниции кризисов на финансовых рынках. Феномен пузырей на финансовых рынках.
2. Генезис теории кризисов/стрессов на финансовых рынках в работах: Э.Я. Брегеля, Е.С. Варги, Н.Д. Кондратьева, И.А. Трахтенберга, Барри Айхенгрин (Barry Eichengreen), Оливье Бланшар (Olivier Blanchard), Майкл Бордо (Michael D. Bordo), Анна Вайла (Anna Vila), Рудигер Дорнбуш (Rüdiger Dornbusch), Филип Дэвис (Philip Davis), Гильермо Кальво (Guillermo Calvo), Ин Ли (In Lee), Фредерик Мишкин (Frederic Mishkin), Морис Обстфельд (Maurice Obstfeld), Стивен Раделет (Steven Radelet), Кармен Рейнхарт (Carmen Reinhart), Кеннет Рогофф (Kenneth Rogoff), Джеффри Сакс (Jeffrey Sachs), Юджин Уайт (Eugene White) и др.
3. Виды кризисов на финансовых рынках и их характеристика.
4. История мировых финансовых кризисов.

5. Фондовые кризисы в иерархии циклов.
6. Теории возникновения финансовых кризисов.
7. Причины финансовых кризисов: провалы финансовых рынков; структурные изменения в мировой экономике; неудачи рейтинговых агентств; отсутствие системного регулятора риска и др.
8. Последствия финансовых кризисов: дерегулирование финансового сектора; снижение спроса на импорт; рост безработицы; платежный дисбаланс; сокращение инвестиций и др.
9. Антикризисные меры Банка России на финансовом рынке. Применение к финансовым организациям макропруденциальных и пруденциальных норм.
10. Международный опыт применения мер финансового оздоровления.

2.26 Валютно-финансовые операции. Валютные рынки, их функционирование и регулирование.

1. Понятие и виды валютно-финансовых операций.
2. Понятие валютного рынка как составной части финансового рынка с функциональной позиции, с институциональной и с организационно-технической.
3. Валютный рынок: предпосылки формирования, особенности и функции.
4. Субъекты и объекты валютного рынка. Участники валютного рынка.
5. Типология валютных рынков. Валютные рынки по сфере распространения, по отношению к валютным ограничениям, по видам валютных курсов, по степени организации, в зависимости от резидентства участников, в зависимости от способов осуществления и в зависимости от типов участников.
6. Эволюция валютных систем. Понятие, основные виды и элементы валютной системы. Конвертируемость валюты. Валютный курс и его виды. Валютный режим
7. Международная валютная система.
8. Особенности и современное состояние валютного рынка РФ.
9. Развитие валютного законодательства в Российской Федерации.
- Органы и агенты валютного контроля
10. Система валютного регулирования и контроля в России: принципы, формы, виды и методы организации. Валютное регулирование, валютный контроль, валютная политика.
11. Основные элементы валютного регулирования: законодательные и нормативно-правовые документы, определяющие основные принципы и организационно-правовую структуру валютного регулирования; уровни реализации данной системы; органы валютного регулирования; процедура регламентации проведения валютных операций (при директивном механизме валютного регулирования).

12. Инструменты валютного регулирования.
13. Основные проблемы и направления развития валютного регулирования в России.

2.27 Рынок страховых услуг и его регулирование.

1. Экономическая сущность страхования. Страхование в системе методов борьбы с риском.
2. Дискуссионные вопросы понятия страхового фонда.
3. Страхование как экономическая категория. Признаки категории страхования. Роль страхования в условиях рынка. Дискуссионные вопросы сущности и функций страхования. Трансформация функций страхования в современных условиях
4. Страховщик как субъект управления риском. Селекция рисков, принимаемых на страхование.
5. Андеррайтинг. Страховой портфель. Раскладка риска внутри портфеля. Управление страховым портфелем, внутри портфельное выравнивание риска. Глобализация риска. Новые риски.
6. Организационные основы управления риском в страховой компании. Место предприятия в управлении риском. Формы проведения предупредительных мероприятий. Альтернативные методы управления риском. Секьюритизация.
7. Общее и специальное законодательство в области страхования. Основные направления совершенствования страхового законодательства.
8. Страховая услуга как форма реализации страховой защиты в условиях рынка. Факторы, определяющие потребность общества в страховых услугах. Потребительная стоимость и стоимость страховой услуги.
9. Принцип эквивалентности взаимных обязательств страхователя и страховщика, проблемы его обеспечения в современных условиях. Страховой тариф в России.
10. Состав и структура нетто-премии, методика ее определения, пути оптимизации. Рисксовая премия и рисксовая надбавка. Методики расчета страховой премии по массовым видам страхования. Современные подходы к дифференциации страховой премии.
11. Общие принципы и методики расчета нетто-премии по рискам, имеющим индивидуальный характер.
12. Брутто-премия. Методика расчета нагрузки к нетто-премии. Дискуссионные вопросы состава и структуры нагрузки. Виды страховой премии и методы ее уплаты.
13. Факторы, определяющие структуру и размер премии: экономические, организационно-технические, социальные, психологические. Роль страховой премии в управлении риском страховой компании.
14. Финансовые проблемы страховой деятельности.

15. Имущественное и личное страхование. Страхование ответственности. Перестрахование.

16. Инвестиционная деятельность страховой организации.

17. Понятие емкости страховой компании и страхового рынка. Необходимость и значение перестрахования в современных условиях. Перестрахование и финансовая устойчивость страховой компании. Влияние стоимости перестрахования на страховую премию. Факторы, воздействующие на размер собственного удержания.

18. Роль страхового рынка в развитии национальной экономики. Особенности динамики страхового рынка. Факторы, влияющие на развитие страхового рынка. Этапы развития страхового рынка.

19. Субъекты страхового рынка. Особенности поведения на рынке различных групп страхователей и специфика их страховых институтов страховщиков на развитом страховом рынке.

20. Страховые посредники. Виды страховых посредников. Виды страховых брокеров, основные принципы их деятельности брокеров, участие в управлении риском. Брокерская комиссия и ее источник. Регулирование деятельности брокеров на отечественном и зарубежном рынке.

21. Инфраструктура и потенциал страхового рынка. Виды и конкурентоспособность страхового продукта.

22. Рынок перестрахования как элемент страхового рынка. Роль перестрахования в формировании валютного баланса страны. Позитивные и негативные аспекты перестраховочных связей. Финансовый мониторинг перестраховочных операций.

23. Цель и задачи регулирования страхового рынка. Понятие субъекта регулирования.

24. Государственное регулирование и саморегулирование на страховом рынке. Государственный надзор и контроль страховой общественности как элементы системы регулирования. Проблема защиты интересов страхователей. Возмещение убытков страхователям.

25. Обязательное страхование как часть системы государственного регулирования. Прямое участие государства на страховом рынке.

26. Страховые рынки зарубежных стран, их институциональные особенности, степень монополизации. Формирование страхового рынка ЕС

2.28 Платежные системы и платежные операторы.

1. Платежные системы как ключевые инфраструктурные элементы платежного рынка. Цель их функционирования.

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

3. Классификация платежных систем. Правила участия в платежной системе. Платежная инфраструктура платежной системы и ее элементы. Ключевые тенденции ее развития
4. Клиринг и расчеты в платежных системах.
5. Регулирование деятельности платежных систем: роль центральных банков и международных институтов.
6. Управление ликвидностью в платежных системах. Механизмы снижения риска ликвидности.
7. Управление рисками платёжных систем.
8. Электронные деньги и их оборот. Особенности использования электронных денег в России.
9. Терминальная инфраструктура розничных платежных систем. Проблемы и перспективы развития.
10. Концепция развития платежной системы Банка России, реализация основных этапов.
11. Национальная платежная система. Структура Национальной платежной системы Российской Федерации.
12. Платежная система Банка России: инфраструктура, роль и значение для финансовой системы.
13. Современные электронные платежные системы в России и за рубежом.
14. Система быстрых платежей. Платежная система «Мир».
15. Международные платежные системы.
16. Операторы платежных систем (ОПС): кредитная организация; организация, созданная в соответствии с законодательством Российской Федерации и не являющаяся кредитной организацией.
17. Правовые основы деятельности операторов платежных систем.
18. Ответственность оператора платежных систем.

2.29 Роль и функции денег в экономической системе.

1. Деньги в системе экономических отношений. Эволюция денег, изменчивость функциональных свойств национальных денег в зависимости от изменения социально-экономических условий и среды.
2. Теории денег и их эволюция. Особенности развития теории денег в российской экономической науке. Современные направления развития теории денег.
3. Различные трактовки определения сущности денег в современных теориях денег. Характеристика денег как экономической категории
4. Функциональный подход к сущности денег. Дискуссионные вопросы функций денег. Традиционное изложение функций денег в российской экономической литературе. Модификация функций денег в современных условиях.

5. 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.

6. 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.

2.30 Денежная система и механизмы денежного обращения.

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

2. 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.

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

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

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

6. Денежный оборот и система рыночных отношений. Денежный оборот и пропорции национальной экономики.

7. Механизм наличного и безналичного денежного обращения.

8. Основы организации безналичного денежного оборота и его роль в экономике. Роль банковской системы в организации безналичного денежного оборота. Современные взгляды экономистов на организацию безналичных расчетов. 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.

2.31 Предложение денег и спрос на них. Денежная эмиссия. Инфляция.

1. Инфляция и законы денежного обращения.

2. Эмиссия денег. Принципы денежной эмиссии в России. Виды эмиссии. Удельный вес купюр и монет в обороте. Доход от эмиссии. Взаимосвязь эмиссии денег и инфляции

3. Основные методы антиинфляционной политики. Использование инструмента антиинфляционной политики в государственном регулировании современной экономики России

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

5. 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.

2.32 Денежно-кредитная политика в Российской Федерации и за рубежом. Критерии и методы повышения эффективности денежно-кредитной политики.

1. Денежно-кредитная политика в моделях макроэкономического равновесия.

2. 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.

3. Денежно-кредитная политика центральных банков, ее цели, задачи и типы. Теоретические концепции денежно-кредитного регулирования экономики. Особенности денежно-кредитной политики РФ и механизмов ее реализации.

4. Приоритеты современной денежно-кредитной политики и ее воздействие на развитие реального сектора экономики.

5. Методы и инструменты денежно-кредитной политики: общие и селективные. Применение ключевой ставки и коммуникации как инструментов денежно-кредитной политики.

6. Взаимодействие денежно-кредитной политики с другими видами государственной политики.

7. Денежно-кредитная политика и бюджетная политика

8. Понятие эффективности денежно-кредитной политики. Критерии, характеризующие результативность мероприятий, проводимых государством в области денежно-кредитных отношений. Количественные и качественные показатели, характеризующие результативность денежно-кредитной политики.

9. Факторы, определяющие эффективность формирования и реализации денежно-кредитной политики.

10. Условия повышения эффективности денежно-кредитной политики Банка России.

2.33 Прогнозирование развития финансовых и валютных рынков.

1. Модели предсказания движения цен финансовых инструментов и проблемы прогнозирования их доходности в классической теории финансов(Ф. Блэк, М. Дженсен, Б. Мандельброт, А. Тернер, Ю. Фама, Б. Фридман, Р. Шиллер, М. Шоулз).

2. Поведенческие концепции анализа и моделирования финансовых рынков.

3. Концепция прогнозирования доходности на рынке капиталов, учитывающая поведенческие особенности принятия решений инвесторами.

4. Методы краткосрочного прогнозирования финансовых рынков: регрессионные модели: методы, основанные на экспоненциальном сглаживании; нейронные сети.

5. Фрактальное прогнозирование финансового рынка Форекс.

6. Классификация основных моделей и методов прогнозирования валютных курсов.

7. Технический анализ в целях прогнозирования движения валютного курса.

8. Методы формализованного представления трендов макроэкономических индикаторов и построения цепочек их причинно-следственных связей для прогнозирования валютных курсов.

9. Основные направления развития финансового рынка РФ на 2023 год и период 2024 и 2025 годов. Цели развития финансового рынка.

10. Стратегические направления развития валютного рынка РФ. Возможные сценарии развития валютного сектора российского финансового рынка.

2.34. Новые технологии в финансовом секторе, их влияние на состояние рынков финансовых услуг. Цифровые финансовые технологии (финтех). Цифровые финансовые активы.

1. Развитие цифровых технологий в финансовом секторе. Цифровые угрозы и возможности для развития финансов.

2. Формирование цифровых экосистем в финансовом секторе. Цифровые тенденции финансового сектора в современной экономике. Робоэдвайзинг и ETF. Формирование автоматизированных систем управления активами. Цифровой рубль. Удаленная идентификация. Система быстрых платежей. Маркетплейс. Регулятивная «песочница». RegTech и SupTech. Финтех Хаб Банка России. Финтех в России и в мире: основные отличия. Роль

банка в финтехе: банк как провайдер; банк как агрегатор; банк как маркетплейс.

3. Цифровой банкинг: развитие цифровых технологий. Применения блокчейна в финансовом секторе. Преимущества и ограничения блокчейна. Применение технологии блокчейн российскими и зарубежными компаниями. InitialCoinOffering (ICO) как нерегулируемая форма привлечения капитала. Международный опыт и перспективы ICO в России.

4. Сущность и необходимость цифровых финансовых активов. Развитие правового регулирования цифровых финансовых активов. Субъекты правовых отношений в сфере обращения цифровых финансовых активов. Цифровые транзакции. Цифровые финансовые активы и смарт-контракты. Токены. Цифровой кошелек. Особенности обращения цифровых финансовых активов. Криптовалюты, регулирование рынка криптовалют в РФ. Стейблкоины, виды, отличия от криптовалют. Невзаимозаменяемые токены, роль в современных финансах. Алгоритм консенсуса, майнинг, форжинг, форки (софт и хард).

Критерии и шкала оценивания ответов

Оценка	Критерии
Отлично	Глубоко и полно раскрыты теоретические и практические аспекты вопроса, проявлен творческий подход к его изложению, продемонстрирован кругозор по теме вопроса и дискуссионность проблематики. Даны полные ответы на дополнительные вопросы.
Хорошо	Недостаточно полно освещены ключевые моменты вопроса, вызывают затруднение более глубокое обоснование тех или иных положений в рамках темы вопросы или ответы на дополнительные вопросы по данной проблематике
Удовлетворительно	Основные положения вопроса раскрыты ограниченно, в малом объеме. Отсутствуют элементы обобщения и анализа информации, а также логика изложения. Даны ограниченные ответы на дополнительные вопросы
Неудовлетворительно	Материал излагается не последовательно, не аргументированно, бессистемно. Аспирант/соискатель не ориентируется в теории и современном состоянии вопроса. Ответы на вопросы выявили несоответствие уровня знаний в части формируемых компетенций. Не даны ответы на дополнительные вопросы. Аспирант/соискатель отказался отвечать на вопросы экзаменационного билета.

По приведенной шкале оценивается каждый вопрос экзаменационного билета. Итоговая оценка представляет среднее арифметическое от суммы всех оценок, выставленных каждым членом комиссии.

Рекомендуемая литература

Нормативно - правовые акты

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (в текущей редакции).
2. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 №145-ФЗ (в текущей редакции).
3. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ (в текущей редакции).
4. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ (в текущей редакции).
5. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (в текущей редакции).
6. Постановление Правительства Российской Федерации от 01.12.2004 № 703 «О Федеральном казначействе»(в текущей редакции).
7. Постановление Правительства Российской Федерации от 30.09.2004 № 506 «Об утверждении Положения о Федеральной налоговой службе»(в текущей редакции).
8. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ"О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" (в текущей редакции).
9. Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1"О банках и банковской деятельности" (последняя редакция)
10. Федеральный закон от 29.07.1998 № 135-ФЗ "Об оценочной деятельности в Российской Федерации" (в текущей редакции)
11. Федеральный закон от 25.02.1999 № 39-ФЗ "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений" (в текущей редакции)
- 12.Федеральный закон от 31.07.2020 № 259-ФЗ«О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»(в текущей редакции).
13. Федеральный закон от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» (в текущей редакции).

Основная литература

1. Галанов, В.А. Рынок ценных бумаг : учебник / В.А. Галанов ; Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова. - 2, перераб. и доп. - Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2021. - 414 с. - ISBN 978-5-16-012443-8. - ISBN 978-5-16-105488-8 : Б. ц. - Текст : непосредственный.
2. Галанов, В.А. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник / Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова. - 2. - Москва :

Издательство "ФОРУМ", 2021. - 414 с. - ISBN 978-5-91134-552-5. - ISBN 978-5-16-101295-6. - ISBN 978-5-16-006399-7 : Б. ц.

3. Зверев, В.А. Рынок ценных бумаг : учебник / Национальный исследовательский университет ИТМО ; Национальный исследовательский университет ИТМО. - Москва : Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2020. - 256 с. - ISBN 978-5-394-03579-1 : Б. ц.

4. Климович, В.П. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник / Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, перераб. и доп. - Москва : Издательский Дом "ФОРУМ", 2022. - 336 с. - ISBN 978-5-8199-0701-6. - ISBN 978-5-16-103243-5. - ISBN 978-5-16-013237-2 : Б. ц.

5. Мысляева, И. Н. Государственные и муниципальные финансы : учебник / И. Н. Мысляева ; Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова, экономический факультет, перераб. и доп. - Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2020. - 445 с. - ISBN 978-5-16-015383-4. - ISBN 978-5-16-108849-4 : Б. ц. - Текст : непосредственный.

6. Нешитой, А.С. Финансы : учебник / Институт экономики Российской академии наук. - Москва : Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2020. - 352 с. - ISBN 978-5-394-03465-7 : Б. ц.

7. Слепов, В. А. Финансы : учебник / В. А. Слепов ; Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова. - 4, перераб. и доп. - Москва : Издательство "Магистр", 2020. - 336 с. - ISBN 9785977603454 : Б. ц. - Текст : непосредственный.

8. Финансовые рынки и финансово-кредитные организации в условиях цифровизации : учебник для студентов вузов, обучающихся по направлениям «Финансы и кредит», «Финансовый менеджмент», «Корпоративные и государственные финансы» / Н. Н. Никулина, С. В. Березина, Т. В. Стожарова [и др.] ; под общ. ред. Н. Н. Никулиной. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2020. - 447 с. - (Серия «Magister»). - ISBN 978-5-238-03346-4. - Текст : электронный. - URL: <https://libproxy.bik.sfu-kras.ru:2083/catalog/product/1376426> (дата обращения: 04.03.2023)

9. Фридман, А. М. Финансы организаций : учебник / А.М. Фридман ; Российский университет кооперации. - Москва : Издательский Центр РИОР, 2021. - 202 с. - ISBN 978-5-369-01638-1. - ISBN 978-5-16-102240-5. - ISBN 978-5-16-010621-2 : Б. ц. - Текст : непосредственный

Дополнительная литература

1. Алиев, А.Т. Управление инвестиционным портфелем : учебное пособие / Академия социального управления ; Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова, экономический факультет. - Москва : Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2020. - 158 с. - ISBN 978-5-394-03765-8 : Б. ц.

2. Балынин, И. В. Корпоративные финансы : учебник / И. В. Балынин, Н. В. Власова. - Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2020. -

399 с. - ISBN 978-5-16-014961-5. - ISBN 978-5-16-107457-2 : Б. ц. - Текст : непосредственный.

3. Головань, С. А. Банковское дело : учебное пособие / Головань С. А., Яковлева Н. В. - Иркутск : ИрГУПС, 2020. - 132 с. - Б. ц. - Текст : непосредственный.

4. Дягель, О.Ю. Аналитическое обеспечение управления финансовыми ресурсами коммерческой организации : монография / Сибирский федеральный университет. - Красноярск : Сибирский федеральный университет, 2017. - 216 с. - ISBN 978-5-7638-3515-1 : Б. ц.

5. Евсин, М. Ю. Финансовые рынки : учебное пособие / М.Ю. Евсин ; Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Липецкий ф-л. - Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2020. - 245 с. - ISBN 978-5-16-015654-5. - ISBN 978-5-16-108044-3 : Б. ц. - Текст : непосредственный.

6. Изотов, Ю. Г. Теория криптовалют / Ю. Г. Изотов. - Москва : Проспект, 2022. - ISBN 978-5-392-35096-4 : Б. ц. - Текст : непосредственный.

7. Карпова, Е.Н. Международные финансы : учебное пособие / Ростовский государственный экономический университет (РИНХ) ; Ростовский государственный экономический университет (РИНХ) -перераб. и доп. - Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 216 с. - ISBN 978-5-16-012706-4. - ISBN 978-5-16-103013-4 : Б. ц.

8. Каячев, Г.Ф. Финансовые рынки и институты : учебное пособие / Г. Ф. Каячев, Л. В. Каячева. - Красноярск : Сибирский федеральный университет, 2011. - 240 с. - ISBN 978-5-7638-2155-0 : Б. ц. - Текст : непосредственный.

9. Каячева, Л. В. Страхование : учебное пособие / Каячева Л. В., Черных М. Н., Каячев Г. Ф. - Красноярск : СФУ, 2020. - 148 с. - ISBN 978-5-7638-4285-2 : Б. ц. - Текст : непосредственный.

10. Каячева, Л. В. Страхование : учебное пособие / Каячева Л. В., Черных М. Н., Каячев Г. Ф. - Красноярск : СФУ, 2020. - 148 с. - ISBN 978-5-7638-4285-2 : Б. ц. - Текст : непосредственный.

11. Каячева, Л.В. Страхование : учебное пособие / Сибирский федеральный университет. - Красноярск : Сибирский федеральный университет, 2020. - 148 с. - ISBN 978-5-7638-4285-2 : Б. ц.

12. Кобозева, Н.В. Банкротство: учет, анализ, аудит : монография / Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. - - Москва : Издательство "Магистр", 2022. - 208 с.

13. Колпакова, Г. М. Институт экономики и антикризисного управления. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник / Г. М. Колпакова ; Институт экономики и антикризисного управления. -перераб. и доп. - Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019. - 609 с. - ISBN 9785160141503 : Б. ц. - Текст : непосредственный.

14. Крючкова, Л. В. История и методология финансовой науки : учебное пособие / Крючкова Л. В. - Киров : Вятская ГСХА, 2018. - 150 с. - Б. ц. - Текст : непосредственный.

15. Кучеров, И. И. Институт законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве Российской Федерации. Институты финансовой безопасности : монография / И.И. Кучеров ; Институт законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве Российской Федерации. - Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2020. - 248 с. - ISBN 9785160137407 : Б. ц. - Текст : непосредственный.

16. Лазарева, Т. Г. Государственные и муниципальные финансы : практикум / Лазарева Т. Г. - Самара : СамГАУ, 2021. - 138 с. - ISBN 978-5-88575-640-2 : Б. ц. - Текст : непосредственный.

17. Ларина, О. И. Управление рисками цифровизации финансовых рынков - Текст : непосредственный / О. И. Ларина, Н. В. Морыженкова // Банковское дело. - 2021. - № 4 (326). - С. 20-25 : фот., табл. - Библиогр.: с. 25 (11 назв.). - ISSN 2071-4904.

18. Левчаев, П.А. Финансы организаций : учебник / Национальный исследовательский Мордовский государственный университет им. Н.П. Огарева, перераб. и доп. - Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2021. - 386 с. - ISBN 978-5-16-011342-5. - ISBN 978-5-16-102253-5 : Б. ц.

19. Леонтьева, Л.С. Управление интеллектуальным капиталом : учебник и практикум для вузов : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим направлениям и специальностям / Л. С. Леонтьева, Л. Н. Орлова ; Моск. гос. ун-т экономики, статистики и информатики. - Москва : Юрайт, 2020. - 295 с. : табл. - (Высшее образование). - Текст : непосредственный.

20. Максимова, С. Ю. Страхование : учебно-методическое пособие / С. Ю. Максимова, Л. Ш. Оруджева, Э. Б. Мурзагельдиева, А. Ш. Ханчадарова. - Махачкала : ДагГАУ имени М.М.Джамбулатова, 2020. - 103 с. - Б. ц. - Текст : непосредственный.

21. Малис, Н. И. История налогообложения : учебное пособие / Н.И. Малис ; Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. - Москва : Издательство "Магистр", 2019. - 248 с. - ISBN 978-5-9776-0256-3. - ISBN 978-5-16-006277-8 : Б. ц. - Текст : непосредственный.

22. Михайлов, Д.М. Мировой финансовый рынок : тенденции и инструменты / Д. М. Михайлов ; Финансовая академия при Правительстве РФ. - Москва : Экзамен, 2000. - 767 с. : табл. - Список лит.: с.734-764. - ISBN 5-8212-0058-X : 54.94 р. - Текст : непосредственный.

23. Мысляева, И. Н. Государственные и муниципальные финансы : учебник / И. Н. Мысляева ; Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова, экономический факультет, перераб. и доп. - Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2020. - 445 с. - ISBN 978-5-16-014140-4. - ISBN 978-5-16-106650-8 : Б. ц. - Текст : непосредственный.

24. Новиков, А. И. Модели финансового рынка и прогнозирование в финансовой сфере : учебное пособие / А.И. Новиков ; Российский университет

кооперации. - Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2020. - 256 с. - ISBN 978-5-16-005370-7. - ISBN 978-5-16-100161-5 : Б. ц. - Текст : непосредственный.

25. Организация деятельности коммерческого банка : учебное пособие / И. А. Янкина, Ю. И. Черкасова, Н. С. Осколкова [и др.]. ; Сиб. федер. ун-т, Ин-т экономики, упр. и природопользования. - Красноярск : СФУ, 2019 (2019-09-09). - 288 с. : табл. - Библиогр.: с. 285-288. - 100 экз. - ISBN 978-5-7638-4222-7 : 475.00 р. - Изд. № 2019-9713. - Текст : непосредственный + Текст : электронный.

26. Пищулов, В.М. Проблемы территориальной организации национальной экономики и финансов : монография / Уральский государственный лесотехнический университет ; Уральский государственный экономический университет. - Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2021. - 269 с. - ISBN 978-5-16-016563-9. - ISBN 978-5-16-109126-5 : Б. ц.

27. Прокопович, Д.А. Бюджетное планирование и прогнозирование : практикум / Д. А. Прокопович ; Сибирский федеральный университет. - Красноярск : СФУ, 2022 (- Текст : непосредственный)

28. Романов, А.Н. Организация и методы налоговых проверок : учебное пособие / Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, перераб. и доп. - Москва : Вузовский учебник, 2022. - 421 с. - ISBN 978-5-9558-0594-8. - ISBN 978-5-16-105907-4. - ISBN 978-5-16-013122-1 : Б. ц.

29. Русинов, В.Н. Финансовый рынок: инструменты и методы прогнозирования / Русинов, Владимир Николаевич. - Москва : Эдиториал УРСС, 2000. - 215 с. - ISBN 5-8360-0131-6. - Текст : непосредственный.

30. Самылин, А.И. Корпоративные финансы: Финансовые расчеты : учебник / Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. - Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 472 с.

31. Селищев, А. С. Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова, Минский ф-л. Финансовые рынки и институты Китая : монография / А.С. Селищев ; Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова, Минский ф-л. - Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019. - 258 с. - ISBN 9785160114750 : Б. ц. - Текст : непосредственный.

32. Семенова, Н. Н. Государственные и муниципальные финансы : учебник / Н. Н. Семенова, С. С. Артемьева ; Национальный исследовательский Мордовский государственный университет им. Н.П. Огарева. - Москва : Издательский Центр РИОР, 2020. - 345 с. - ISBN 978-5-369-01853-8. - ISBN 978-5-16-108553-0. - ISBN 978-5-16-016240-9 : Б. ц. - Текст : непосредственный.

33. Сплетугов, Ю.А. Страхование : учебное пособие / Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, перераб. и доп. - Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2021. - 357 с. - ISBN 978-5-16-003575-8. - ISBN 978-5-16-104515-2 : Б. ц.

34. Управление капиталом банка : учебное пособие / И. А. Янкина, Ю. И. Черкасова, Н. Б. Шульгин, И. В. Тонкошкуров ; Сиб. федер. ун-т, Ин-т экономики, упр. и природопользования. - Красноярск : СФУ, 2020 (2020-02-17). - 156 с. : цв. ил. - Библиогр.: с. 147-150. - 100 экз. - ISBN 978-5-7638-4236-4 : 319.00 р. - Изд. № 2019-10031. - Текст : непосредственный + Текст : электронный.

35. Управление финансовыми рисками : монография / С. Н. Макарова, И. С. Ферова, И. А. Янкина ; Сиб. федер. ун-т, Ин-т экономики, упр. и природопользования. - Красноярск : СФУ, 2014. - 228 с. : табл. - Библиогр.: с. 222-228. - 500 экз. - ISBN 978-5-7638-3139-9 : 205.00 р. - Изд. № 2014-2945. - Текст : непосредственный + Текст : электронный.

36. Федорова, Е.А. Методология финансовых исследований : Учебное пособие / Е. А. Федорова, Е. В. Гиленко. - Москва : Вузовский учебник ; Москва : ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019. - 281 с. - ISBN 978-5-9558-0526-9 : Б. ц. - Текст : непосредственный.

37. Федотова, М. Ю. Оценка финансовых активов и современные портфельные теории : учебное пособие / М. Ю. Федотова, О. А. Тагирова. - Пенза : ПГАУ, 2020. - 115 с. - Книга из коллекции ПГАУ - Экономика и менеджмент.

38. Федотова, М. Ю. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : учебное пособие / М. Ю. Федотова. - Пенза : ПГАУ, 2020. - 212 с. - . Книга из коллекции ПГАУ - Экономика и менеджмент.

39. Ферова, И.С. Корпоративные финансы : учебное пособие / Сибирский федеральный университет. - Красноярск : Сибирский федеральный университет, 2016. - 148 с. - ISBN 978-5-7638-3374-4 : Б. ц.

40. Янкина, И.А. Деньги, кредит, банки. (Бакалавриат, магистратура, специалитет). Учебник М. : КНОРУС, 2022. — 192с. ISBN: 978-5-406-09587-4

Составитель программы:

канд. экон. наук, доцент



О.Ю. Дягель

Программа соответствует паспорту номенклатуры специальностей научных работников.

Приложение А

ОБЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ТЕОРИЯ

ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Программа кандидатского экзамена по любой специальности должна состоять из двух обязательных разделов: общей экономической теории и области исследования в рамках этой специальности.

В случае если по решению совета Научного центра аспиранты (соискатели) сдают дополнительный экзамен по экономической теории, вопрос (вопросы) из раздела «Общая экономическая теория» в экзаменационный билет не включается.

На экзамене кандидатского минимума по экономической теории аспирант (соискатель) должен продемонстрировать владение категориальным аппаратом экономической теории, знания основных теорий и концепций всех разделов дисциплины, умение использовать теории и методы экономической науки для анализа современных социально-экономических проблем.

Основу раздела составили ключевые положения разделов «Общей экономической теории»: Политическая экономия, Микроэкономическая теория, Макроэкономическая теория, Институциональная и эволюционная экономическая теория.

Раздел разработан Научным советом Московского государственного университета им. М.В.Ломоносова по современной экономической теории, Институтом экономики РАН и кафедрой экономической теории Финансовой академии при Правительстве РФ.

Освоение экономической теории является основой для выявления и осмысления новых или ранее известных фактов, процессов и тенденций, характеризующих формирование, эволюцию и трансформацию социально-экономических систем и институтов, национальных и региональных экономик в исторической ретроспективе, а также анализа направлений и этапов развития экономической мысли во взаимосвязи с социально-экономическими условиями соответствующих периодов и особенностями различных стран и народов.

Объектом исследований экономической теории являются реальные экономические связи и процессы, имеющие общезначимый характер; опыт и результаты экономической деятельности в рамках различных социально-экономических систем, цивилизаций, переходных эпох, стран, регионов, отраслей и сфер хозяйства, а также учения и теории, раскрывающие содержание и основные черты экономических отношений, процессов и закономерностей экономического развития.

1. Политическая экономия

Структура и закономерности развития экономических отношений. Соотношение материального и нематериального в экономических

отношениях. Производительные силы: структура, закономерности и формы развития. Место и роль человека в экономике. Мотивация и целевая функция экономической деятельности человека. Внеэкономические факторы в мотивации экономической деятельности.

Способ производства как социально-экономическая и технико-производственная целостность. Индивидуальное и общественное производство и воспроизводство в структуре способа производства. Воспроизводство общественного и индивидуального капитала. Эффективность общественного производства.

Факторы трансформации способов производства. Влияние технологических укладов на процессы формирования и функционирования экономических структур.

Способы и критерии типологизации экономических систем. Формационные и цивилизационные подходы к исследованию экономических систем. Факторы и закономерности эволюции экономических систем. Индустриальная и постиндустриальная системы. Теории «информационной», «постиндустриальной» экономики и «экономики, основанной на знании».

Смешанные экономические системы: структура, виды, историческое место. Универсальное и национально-специфическое в экономических системах. Национально-государственные экономические системы. Роль и функции государства и гражданского общества в функционировании экономических систем. Теория государственного (общественного) сектора в экономике. Формирование экономической политики (стратегии) государства.

Гуманизация экономического роста. Социальная подсистема экономики: элементы и отношения. Экономическая система и хозяйственный механизм.

Закономерности глобализации мировой экономики и ее воздействие на функционирование национально-государственных систем. Теоретическая проблема экономической безопасности.

Национальное богатство как результат экономической деятельности общества. Состав, структура и динамика национального богатства.

2. Микроэкономическая теория.

Теория потребительского спроса. Спрос, предложение, рыночное равновесие. Сравнительная статика рынка. Динамическое равновесие. Эластичность спроса и предложения: содержание, виды, практическое применение. Поведение потребителя в рыночной экономике: постановка проблемы и основные предпосылки анализа. Государственное регулирование рынка.

Теория фирмы. Фирма и рынок как типы организации экономического обмена в обществе. Фирма в рыночной экономике: основные типы, соотношение права собственности и контроля, целевая функция. Неоклассическая теория фирмы. Факторы производства и производственная функция. Производительность факторов производства и научно-технический

прогресс. Выбор производственной технологии и принцип наименьших затрат. Концепция X-эффективности. Доход фирмы и ее издержки. Издержки кратко- и долгосрочного периодов. Равновесие (оптимум) фирмы в кратко- и долгосрочном периодах.

Неоинституциональная теория фирмы: предпосылки анализа. Значение трансакционных издержек.

Теория организации рынков. Рыночная структура: понятие и определяющие признаки. Классификация рыночных структур. Концентрация и централизация капитала и производства. Слияния и поглощения. Диверсификация. Интеграционные процессы на отдельных рынках.

Теория конкуренции и антимонопольного регулирования. Совершенная конкуренция как идеальная модель рынка и способ анализа реальных рыночных структур. Монополия: понятие, условия существования, факторы монопольной власти. Виды монополий. Монопольная власть и ее измерение. Ценовая дискриминация. Естественная монополия и дилемма ее регулирования. Неэффективность распределения ресурсов при монополии. Монополии и научно-технический прогресс.

Олигополия в рыночной экономике. Стратегия фирмы в олигополистической отрасли. Модели олигополистического рынка (дуополия Курно, модель Бертрана, ломаная кривая спроса олигополистов). Ценовая политика олигополий. Неценовая конкуренция на олигополистических рынках.

Монополистическая конкуренция: особенности рыночной структуры. Равновесие на монополистически конкурентном рынке. Ценовая и неценовая конкуренция. Монополистическая конкуренция и общественная эффективность. Особенности рыночных структур в российской экономике.

Рынки факторов производства: труда, капитала, земли. Особенности формирования спроса и предложения на рынках факторов производства. Концепция производного спроса. Индивидуальное и рыночное предложение на рынке труда. Модели рынка труда: конкурентное и неконкурентное равновесие на рынке труда. Трудовые доходы и их распределение. Теория «человеческого» капитала и эффективной заработной платы. Особенности рынка капитала. Капитал и ссудный процент. Дисконтирование, инвестиционные решения фирмы. Оценка эффективности инвестиций. Спрос и предложение на рынке природных ресурсов.

Информация как ресурс, ее отличия от других ресурсов. Неполнота информации. Барьер трансакционных издержек на пути к полной информации. Информационная асимметрия и рынок «лимонов». Фиаско на рынке «лимонов». Риск и неопределенность. Экономический выбор в условиях неопределенности и риска. Функции предпринимательства и его носители в рыночной экономике. Координация производственных ресурсов и несение риска как основные функции предпринимательства. Шумпетеровский предприниматель. Предпринимательство и неопределенность. Особенности рынков ресурсов в современной российской экономике.

Теория общего экономического равновесия. Взаимодействие рынков: частичное и общее равновесие. Общее равновесие и эффективность распределения ресурсов. Экономический и социальный оптимум. Паретооптимальность. Распределение благосостояния при совершенной и несовершенной конкуренции.

Теория экономики благосостояния. Факторные доходы и их распределение. Теория благосостояния Пигу. Эффективность и социальная справедливость.

3. Макроэкономическая теория

Теория национального счетоводства. Система счетов национального дохода: основные показатели и их взаимосвязь. Способы и методы расчета макровеличин. Номинальные и реальные величины. Уровень цен и его показатели. Модель «затраты-выпуск» (В. Леонтьев).

Теория макроэкономического равновесия. Совокупный спрос и совокупное предложение. Модели макроэкономического равновесия: классическая и кейнсианская. Мультипликационные эффекты в национальной экономике.

Теория экономического роста. Экономический рост как обобщающий показатель функционирования экономики. Рост и эволюция структуры национальной экономики. Источники, факторы и показатели экономического роста. Моделирование экономического роста: набор переменных, особенности факторного анализа. Кейнсианские модели экономического роста. Эффекты мультипликатора и акселератора. Некейнсианские модели экономического роста: обоснование неустойчивости роста и необходимости его государственного регулирования. Неоклассическая модель роста Р. Солоу: предпосылки и ограничения, инструментарий, факторы и динамика роста. НТП как фактор экономического роста. Проблема границ экономического роста.

Теория деловых циклов и кризисов. Экономическая динамика и ее типы. Циклический характер развития современной экономики. Виды циклов. Марксистское объяснение причин кризисов. Кейнсианская трактовка цикличности производства. Колебание уровня инвестиций как фактор неустойчивости макроэкономического равновесия. Модель взаимодействия мультипликатора и акселератора. Монетарная концепция экономических циклов. Экономический цикл как следствие борьбы за перераспределение национального дохода.

Теория денег. Деньги: традиционное и современное понимание природы, сущности, функций и форм. Денежная масса и ее структура, денежные агрегаты. Денежный рынок. Спрос на деньги: кейнсианское и монетаристское объяснение. Количественная теория денег. Предложение денег банковской системой. Регулирование денежной массы. Равновесие на рынке денег и факторы его нарушения. Монетарная политика: инструменты, направления, эффективность.

Теория макроэкономической нестабильности: инфляция и безработица. Теория инфляции. Инфляция: понятие, показатели, виды. Кейнсианская и монетаристская трактовки причин инфляции. Экономические последствия инфляции. Влияние инфляции на распределение дохода, эффективность производства, предпринимательскую активность. Экономические издержки инфляции. Нарушение экономически рационального целеполагания и Парето - оптимального распределения ресурсов. Антиинфляционная политика: правила, виды, эффективность.

Теория безработицы. Понятие «полной» занятости и естественная безработицы. Гистерезис (естественный уровень безработицы как результат фактической истории). Потери от безработицы (закон Оушена). Взаимосвязь инфляции и безработицы. Адаптивные и рациональные ожидания.

4. Институциональная и эволюционная экономическая теория.

Институциональная структура общества, институты: процессы, структуры, побуждения, правила. Природа, культура и экономика; экономика и институты; индивид и общество в институциональной системе.

Образ жизни и поведение человека, непрерывность человеческой активности и; объективное и субъективное в поведении человека; пределы свободы индивидуального выбора.

Технологические основания институциональной структуры экономики; технологические детерминанты фирм, отраслей, структуры экономики. Теория современной корпорации. Наука как социально-экономический институт. Теория коллективных (общественных) действий. Теория транзакций и транзакционных издержек. Технологические уклады, их развитие и смена — материальная основа институционального и экономического развития; инструментальная теория ценности.

Теория прав собственности. Спецификация и размывание прав собственности. Историческая эволюция форм собственности.

Теория транзакционных издержек. Транзакционные издержки: сущность и классификация.

Институциональная теория фирмы. Контрактная концепция. Типы контрактов. Неинституциональная теория фирмы: теория соглашений.

Эволюционная теория экономической динамики (Д. Норт и др.). Создание и эволюция институтов: условия, модели и последствия.

Теория переходной экономики и трансформации социально-экономических систем. Многообразие внутренних и внешних факторов трансформаций. Социально-экономические альтернативы. Типы новых переходных экономик. Структура и модели преобразований. Проблемы формирования российской национальной модели экономики.