

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«РОСТОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ
(РИНХ)»

ПРИНЯТО

Решением Научно-методического совета
ФГБОУ ВО «РГЭУ (РИНХ)»

от «24» 03 2024 г., протокол № 2



**ПРОГРАММА КАНДИДАТСКОГО ЭКЗАМЕНА
по специальной дисциплине
«ФИНАНСЫ»**

Научная специальность 5.2.4. Финансы

Наименование отрасли науки,
по которой присуждаются ученые степени:
экономические науки

ВВЕДЕНИЕ

Программа предназначена для аспирантов, обучающихся по научной специальности 5.2.4. Финансы, а также для лиц, прикрепленных для сдачи кандидатских экзаменов без освоения программ подготовки научных и научно-педагогических кадров в аспирантуре. Программа кандидатского экзамена ориентирована на выявление профессионального уровня сдающих, степени их готовности к научной работе, широты диапазона аналитического и ассоциативного мышления.

Кандидатский экзамен по специальной дисциплине «**Финансы**» проводится в устной форме по билетам. В каждом билете три вопроса:

– **1-й вопрос из раздела 1** (за исключением вопросов, затрагивающих конкретную специализацию);

- **2-й вопрос из разделов 2-12 (по сдаваемой специализации);**

– **3-й вопрос** по теме научного исследования аспиранта и сформулирован в следующей редакции: «Перечислите и опишите актуальные проблемы Вашей области исследований и роль Вашего исследования в решении этих проблем».

СОДЕРЖАНИЕ ПРОГРАММЫ

Раздел 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ СПЕЦИАЛЬНОСТИ «ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ»

1.1. Теоретические основы финансов

Теория и методология финансов. Финансы как экономическая категория, практическая реализация результатов научных дискуссий. Функции финансов, их виды, толкование, фактическое использование в условиях рыночного хозяйства. Финансовая система государства, основные направления ее реформирования. Финансовая политика государства и ее особенности в условиях неопределенности.

Бюджет государства, экономическая сущность и содержание. Бюджетная система РФ: понятие, структура, принципы организации.

Система доходных поступлений в бюджеты различных уровней. Налоговые и неналоговые доходы федерального бюджета, региональных и местных бюджетов.

Система государственных расходов. Состав и структура расходов бюджетов различных уровней. Бюджетные ассигнования. Расходные обязательства РФ, субъектов РФ, муниципальных образований.

Место и роль государственных программ и национальных проектов в системе государственных расходов. Особенности прогнозирования, планирования и финансирования государственных (федеральных) в условиях развития программно-целевых и проектных методов.

Управление доходами и расходами федерального бюджета через систему Федерального Казначейства. Проблемы оценки эффективности и результативности управления бюджетом.

Управление доходами и расходами регионального и местного бюджетов. Особенности организации расходов местных бюджетов, их состав, структура, целевое назначение и эффективность.

Бюджетный федерализм, основы и проблемы его реализации в России. Бюджетный дефицит, механизм и последствия его влияния на национальную экономику. Механизм и источники финансирования бюджетного дефицита.

Государственный кредит и его роль в условиях рыночной экономики. Государственный долг: внутренний и внешний. Инструменты управления внутренним и внешним государственным долгом, эффективность их использования. Финансовая стратегия и финансовая тактика государства в реализации долговой политики.

Муниципальные финансы, как звено финансовой системы государства. Проблемы и перспективы реформирования системы муниципальных финансов в России.

Финансовая безопасность национального государства как элемент финансовой политики и финансового контроля, механизм и эффективность обеспечения.

Налог как экономическая и правовая категория. Сущность налогов, их функции и роль в регулировании экономики и в формировании доходов бюджетов различных уровней. Влияние налогов на личное потребление, сбережения, инвестиции. Основные принципы налогообложения и их реализация при построении налоговой системы.

Виды налогов и сборов, классификация налогов. Теория и практика применения различных видов налогов в РФ.

Налоговая система: понятие, состав, структура и принципы организации. Организация управления налоговой системой. Распределение налогов между звеньями бюджетной системы РФ.

Налоговая политика государства, факторы, инструменты, определяющие направления налоговой политики. Теории о месте и роли налоговой политики в системе государственного регулирования.

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, иные налоги (транспортный налог, земельный налог, таможенная пошлина, государственная пошлина и другие). Специальные налоговые режимы, их назначение и роль в регулировании отдельных видов

деятельности.

Налоговое администрирование в условиях цифровой трансформации.

Основные принципы и особенности организации корпоративных финансов.

Взаимоотношения предприятий, организаций с бюджетом и банками, внебюджетными фондами.

Финансовый менеджмент, его понятие и механизм функционирования. Финансовые инструменты.

Социально-экономическая сущность страхования, функции страхования и его роль в экономике.

Страховой рынок России. Основные принципы страхования и управления рисками.

Формы и системы социального страхования, его отраслевая классификация.

Классификация страхования по видам, формам и отраслям. Перестрахование.

Теоретические основы организации и функционирования рынка ценных бумаг и его сегментов. Модели функционирования рынка ценных бумаг. Институциональные преобразования рынка ценных бумаг и проблемы деятельности его институтов.

Участники рынка ценных бумаг: эмитенты, инвесторы, инвестиционные институты.

Государственный внутренний долг России. Виды государственных бумаг. Государственное регулирование ценных бумаг.

Теоретические концепции финансовой глобализации. Причины и экономические последствия кризисов на финансовых рынках, возможности предотвращения.

Теоретические основы развития поведенческих финансов.

1. 2. Теоретические основы денежного обращения и кредита

Деньги в системе экономических отношений, их сущностные свойства. Теоретические концепции сущности денег. Содержание и значение функций денег, их реализация в рыночной экономике. Анализ роли денег в современных условиях.

Денежный оборот, его объективная основа. Взаимосвязь и взаимодействие составных частей денежного оборота, анализ структуры и характерных для рыночной экономики тенденций. Национальные особенности организации наличного и безналичного денежного обращения в отдельных странах.

Показатели объема и структуры денежной массы. Денежные агрегаты и их применение в отдельных странах. Эмиссия денег, ее формы. Сущность и механизм банковского мультипликатора.

Денежная система и ее элементы. Принципы формирования и функционирования национальных денежных систем, тенденции их развития в современных условиях.

Законы денежного обращения, определяющие пропорции обмена товаров и денег. Современная трактовка закона и условия устойчивости денежного обращения.

Сущность инфляции. Факторы (денежные и неденежные), определяющие инфляционный процесс в современных условиях. Методы антиинфляционной политики государства, их особенности, достоинства и недостатки. Примеры преодоления инфляции в конкретных ситуациях отдельных стран в разные периоды. Пути снижения инфляции в России.

Деньги в международных экономических отношениях. Валютная система и ее элементы. Современное состояние валютной системы России и перспективы внешней конвертируемости российской валюты. Проблемы экспорта капитала из России.

Тенденции развития мировой валютной системы. Механизм и принципы ее регулирования на основе Ямайского соглашения стран-членов Международного валютного фонда (МВФ). Валютно-финансовые взаимоотношения России с МВФ и группой Всемирного банка.

Валютная политика, валютное регулирование и валютный контроль. Платежный баланс и проблемы его регулирования.

Экономическое содержание и роль электронных денег. Предпосылки, свойства и условия использования цифрового рубля

Сущность кредита и его функции в рыночной экономике. Эволюция кредитных отношений. Современные тенденции их развития и усиление влияния кредита на производство и реализацию

общественного продукта. Взаимодействие кредита с финансами.

Рынок ссудных капиталов: институциональная структура, сегментация, инструменты. Назначение ссудного процента и факторы (общие и частные), определяющие его уровень в рыночной экономике.

Формы кредита и классификации его видов. Кредитный механизм, его содержание и направления совершенствования.

Кредитная система, ее элементы. Модели ее построения и тенденции развития в отдельных странах. Проблемы формирования и развития кредитной системы России.

Экономические основы построения и функционирования банковской системы, ее типы. Виды коммерческих банков и проблема качественного и количественного соответствия банковской системы динамичному развитию национальной экономики. Банковская система Российской Федерации, перспективы и направления ее развития.

Функции Центрального банка и их содержание. Пассивные и активные операции центрального банка и их взаимосвязь. Организация системы банковского надзора в мировой практике и роль центрального банка в этой системе.

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. Приоритеты современной денежно-кредитной политики и ее воздействие на развитие реального сектора экономики. Методы и инструменты денежно-кредитной политики: общие и селективные.

Депозитная политика Банка России, политика рефинансирования, ее основные принципы и влияние на деловую активность, конъюнктуру кредитного рынка. Резервирование банками денежных средств в Банке России. Повышение эффективности действующего управления ликвидностью банковской системы.

Базовые функции коммерческих банков, их содержание. Ресурсы банков, их пассивные и активные операции. Направления развития банковских операций и услуг. Новые банковские продукты: виды, технология создания и способы внедрения. Применение технологий блокчейн в банковском деле. Реализация ESG-принципов в банковской деятельности.

Банковский менеджмент, содержание его функций и принципов. Система показателей эффективности банковской деятельности и рейтинговая оценка коммерческого банка. Основные банковские риски и совершенствование управления рисками российских банков.

Проблемы эффективной банковской политики в области кредитования, инвестиционной деятельности и формирования банковских пассивов по всем источникам и резервам. Скоординированное управление активами и пассивами в целях обеспечения доходности и ликвидности банка.

Раздел 2. ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА

Финансовая политика, ее взаимосвязь с финансовыми теориями. Современные концепции теории финансов и их использование в деятельности финансовых институтов. Теоретические основы исследования влияния финансовой политики на результаты социально-экономического развития.

Теоретико-методологические основы финансовых концепций регулирования социально-экономических процессов. Финансовые инструменты воспроизводства, обращения и перемещения (вывоза) капитала. Финансовая система, ее состав, структура, развитие и принципы формирования.

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.

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.

Финансы домашних хозяйств – важнейшее звено финансовой системы. Роль страхования и его взаимосвязь с сферами финансовой системы.

Сущность, задачи и принципы финансового контроля. Правовые основы финансового контроля. Организация государственного финансового контроля в РФ. Аудит эффективности и результативности государственных расходов и его развитие в условиях реформы бюджетного процесса.

Раздел 3. ОБЩЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ, ТЕРРИТОРИАЛЬНЫЕ И МЕСТНЫЕ ФИНАНСЫ

Система государственных и муниципальных финансов России и ее роль в регулировании финансовых отношений. Структура, содержательная характеристика и функции основных сфер государственных и муниципальных финансов.

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

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

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

Сущность и функции социального страхования, формы его организации в Российской Федерации. Пенсионная система в Российской Федерации. Пенсионная реформа: цели и задачи. Система обязательного медицинского страхования.

Организация социальной помощи и социального обслуживания. Основные направления реформирования социального обеспечения и социального страхования.

Экономическая сущность бюджета. Роль бюджета в государственном регулировании социально-экономического развития. Бюджетное устройство и бюджетная система. Структура бюджетной системы, принципы ее построения и их реализация в современных условиях. Бюджетные системы унитарного и федерального государства.

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

Принципы формирования системы межбюджетных отношений. Понятие и принципы бюджетного федерализма. Их развитие в современных условиях.

Бюджетная политика РФ. Содержание и приоритеты бюджетной политики РФ на средне- и долгосрочную перспективу.

Бюджетная классификация, ее значение.

Система доходов бюджетов бюджетной системы. Налоговые доходы, неналоговые доходы, их состав, структура, характеристика и особенности планирования и прогнозирования. Безвозмездные перечисления. Финансовая помощь в составе доходов бюджетов субъектов РФ и муниципальных образований.

Расходы бюджетов, их состав и структура, бюджетные ассигнования, расходные обязательства РФ, субъектов РФ, муниципальных образований. Финансовое обеспечение расходов на образование, культуру, здравоохранение, социальную политику. Финансовые услуги: виды, функции. Новые технологии в финансовом секторе, их влияние на состояние рынков финансовых услуг.

Расходы казенных учреждений, бюджетных учреждений с расширенным объемом полномочий и государственных автономных учреждений. Государственный (муниципальный) контракт, государственный (муниципальный) заказ.

Цели и задачи формирования государственных программ, национальных проектов, источники их финансирования.

Дефицит (профицит) бюджетов. Теория общественного выбора и бюджетного дефицита. Внутренние и внешние источники финансирования дефицита бюджета. Государственный внутренний и внешний долг, его регулирование. Муниципальный долг. Государственный долг и государственный кредит: проблемы управления внутренними и внешними долгами государства.

Этапы бюджетного процесса. Составление, рассмотрение и утверждение федерального бюджета, бюджетов субъектов РФ, бюджетов муниципальных образований. Полномочия участников бюджетного процесса на федеральном, региональном и местном уровнях бюджетной системы РФ.

Содержание, назначение и характеристика бюджетного прогноза. Значение экономических прогнозов для подготовки проектов бюджетов всех уровней.

Общие принципы исполнения бюджетов. Сводная бюджетная роспись. Преимущества и перспективы казначейского исполнения бюджетов. Задачи и функции Федерального казначейства.

Главные распорядители бюджетных средств, распорядители бюджетных средств, их права и обязанности. Права и обязанности получателя бюджетных средств.

Задачи и значение бюджетного контроля, формы и методы его проведения. Органы бюджетного контроля.

Институциональные основы развития государственного финансового мониторинга и контроля.

Сущность налогов и их роль в воспроизводственном процессе. Налоги как экономическая категория. Эволюция научных взглядов на содержание налогов и их назначение. Историческое развитие функций налогов, роль государства в их реализации.

Принципы налогообложения, их роль в построении налоговой системы.

Налоговая система, ее состав, структура и принципы организации. Классификация налогов и ее отражение в налоговой системе. Распределение налогов между звеньями бюджетной системы РФ.

Современная налоговая система РФ. Сравнительная характеристика налогообложения в зарубежных странах. Необходимость и содержание налоговых реформ. Концептуальные основы и приоритетные направления налоговой политики в Российской Федерации.

Раздел 4. ФИНАНСЫ ДОМОХОЗЯЙСТВ

Сущность и роль финансов домашних хозяйств, их взаимосвязь с другими секторами экономики и финансов. 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.

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. Финансовая грамотность.

Стратегия трансформации доходов населения в организованные сбережения. Тенденции дифференциации сберегательного поведения домашних хозяйств. Оценка сберегательного потенциала домашних хозяйств. Механизм инвестиционной стратегии сбережений населения. 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.

Раздел 5. РЫНОК СТРАХОВЫХ УСЛУГ

Экономическая сущность страхования. Страхование в системе методов борьбы с риском.

Страховая защита и страховой фонд. Соотношение категорий. Дискуссионные вопросы понятия страхового фонда. Источники формирования страхового фонда в современных условиях.

Страхование как экономическая категория. Признаки категории страхования. Роль страхования в условиях рынка. Дискуссионные вопросы сущности и функций страхования.

Риск как основа страховых отношений. Классификация рисков. Понятие и признаки страхового риска. Страхование и теория риск-менеджмент.

Содержание договора страхования.

Существенные условия договора и особенности их реализации в различных отраслях страхования. Виды полисов, их достоинства и недостатки.

Прекращение договора и признание его недействительным.

Страховая услуга как форма реализации страховой защиты в условиях рынка. Факторы, определяющие потребность общества в страховых услугах. Потребительная стоимость и стоимость страховой услуги. Страховой продукт. Спрос на страховую услугу и ее предложение.

Традиционные формы организации страховщика. Государственная страховая компания в условиях формирования страхового рынка. Перспективы взаимного страхования в России. Страховщик как финансовый посредник.

Финансовые проблемы страховой деятельности. Страховые резервы: проблемы формирования и использования. Проблемы налогообложения страховой деятельности. Проблемы обеспечения финансовой устойчивости страховых компаний. Несостоятельность и банкротство страховщика.

Имущественное и личное страхование. Страхование ответственности. Страхование предпринимательских рисков.

Необходимость и значение перестрахования в современных условиях. Перестрахование и финансовая устойчивость страховой компании. Роль перестрахования в функционировании международных страховых рынков.

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

Субъекты страхового рынка. Страховые посредники и их виды.

Ценовые стратегии страховщика. Система лидерства на страховом рынке.

Рынок перестрахования как элемент страхового рынка.

Страхование в системе экономической безопасности: защита национального рынка, критерии и факторы безопасности.

Раздел 6. ФИНАНСЫ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ

6.1. Финансы предприятий и организаций, их роль в системе рыночных отношений

Разнообразие форм собственности и их влияние на организацию финансов предприятий. Финансовые ресурсы хозяйствующих субъектов различных форм собственности, их классификация, источники и направления использования, резервы роста.

Принципы организации финансов предприятий в рыночных условиях хозяйствования. Структура и взаимосвязь механизма финансового взаимодействия государства и корпоративных финансов в рыночных условиях. Основы налогообложения хозяйствующих субъектов.

Финансовое состояние предприятия и его роль в стабильной производственной и финансовой деятельности предприятий. Основные показатели, отражающие финансовое состояние предприятия, их содержание. Финансовая устойчивость предприятия, критерии и методы оценки. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятия. Организация финансовой работы на предприятии, цели, задачи, основные принципы.

Расходы организации, их классификация. Финансовые методы управления расходами. Доходы организации, их классификация.

Экономическое содержание, функции и виды прибыли. Экономическая наука о природе прибыли: современные теории. Роль прибыли в современных условиях для хозяйствующего субъекта.

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

Рентабельность как относительный показатель доходности предприятия. Показатели рентабельности, их содержание и порядок определения. Пути повышения рентабельности.

Оборотные средства предприятий, их состав и структура. Методика определения потребности предприятия в собственных оборотных средствах. Планирование оборотных средств на предприятии. Источники формирования оборотных средств предприятия. Устойчивые пассивы предприятия. Использование фондов и резервов предприятия для пополнения оборотных средств. Участие заемных средств в кругообороте. Методы оценки эффективности использования оборотных средств.

Содержание, цели и задачи финансового планирования на предприятии, его роль и место в финансово-хозяйственной деятельности в условиях рынка. Виды финансовых планов на предприятии и формы их реализации.

Бизнес-план как форма внутрифирменного планирования производственной и коммерческой деятельности.

6.2. Финансовый менеджмент

Финансовая стратегия корпорации: содержание, виды и характеристика основных направлений (доминантных сфер). Методы и основные этапы разработки и реализации финансовой стратегии корпорации.

Содержание финансового менеджмента: цели, задачи, функции и принципы его организации. Современные теории финансового менеджмента.

Финансовый менеджмент как система управления. Субъекты и объекты финансового менеджмента.

Система информационного обеспечения финансового менеджмента, ее состав и структура. Управленческий учет и его значение в управлении финансами на предприятии.

Временная стоимость денег. Способы оценки денежных потоков. Аннуитет (финансовая рента).

Сущность финансового риска, его функции и виды. Количественные и качественные методы оценки риска, существующие критерии. Моделирование финансовых рисков. Проблемы управления финансовыми рисками. Стратегия риск-менеджмента корпорации. Методы снижения финансовых рисков. Организация и проблемы становления финансового риск-менеджмента на российских предприятиях.

Формы и методы финансового обеспечения предпринимательской деятельности.

Классификация источников финансирования предпринимательской деятельности. Роль банковского кредита как источника финансирования предпринимательской деятельности. Эмиссия ценных бумаг как способ мобилизации финансовых ресурсов: преимущества, проблемы, перспективы. Лизинг как форма мобилизации средств. Проектное финансирование как инструмент финансирования инвестиционной деятельности предприятия. Венчурное финансирование инноваций. Финансовые инновации в управлении капиталом.

Цена и структура капитала. Методы оценки стоимости капитала. Сравнительная характеристика методов оценки стоимости капитала. Структура капитала. Теории структуры капитала. Модель Модильяни – Миллера. Модель оценки долгосрочных активов (англ. capital asset pricing model, CAPM). Компромиссные модели и их применение. Целевая структура капитала. Критерии оптимизации структуры капитала. Расчет оптимальной структуры капитала. Воздействие структуры капитала на рыночную стоимость корпорации.

Дивидендная политика корпорации. Теории дивидендной политики. Основные показатели дивидендной политики. Характеристика основных типов и методик дивидендных выплат, их преимущества и недостатки. Процедуры, источники и формы расчетов по дивидендам в соответствии с российским законодательством.

Управление текущими издержками. Использование методов операционного анализа для определения оптимальной величины себестоимости продукции. Валовая маржа. Порог рентабельности. Запас финансовой прочности. Методы дифференциации издержек обращения.

Управление оборотными активами. Управление запасами. Дебиторская задолженность на предприятии, ее виды и способы оценки. Управление дебиторской задолженностью. Кредитная политика предприятия. Управление денежными активами. Оптимизация остатка денежных средств и обеспечение платежеспособности.

Текущие активы и краткосрочные обязательства. Оптимизация выбора комбинации финансирования исходя из существующих подходов: консервативный, умеренный, агрессивный. Формы краткосрочного финансирования: форвардные и фьючерсные контракты, страхование, операции РЕПО.

Оценка и прогнозирование инвестиционного риска. Понятие инвестиционного рынка, основные его элементы. Инвестиционная привлекательность хозяйствующих субъектов и отраслей экономики. Показатели инвестиционной привлекательности предприятия.

Конъюнктура инвестиционного рынка как основа инвестиционной стратегии предприятия. Этапы формирования инвестиционной стратегии. Роль инвестиционной стратегии для формирования инвестиционного портфеля. Современная теория инвестиционного портфеля. Соотношение различных форм инвестирования и роль управленческих решений при реализации инвестиционных проектов. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.

Несостоятельность предприятия, признаки и причины его банкротства. Диагностика банкротства предприятия. Модели прогнозирования банкротства предприятия. Основные направления и меры предотвращения банкротства и санация предприятия. Характеристика процедур банкротства. Финансовое оздоровление предприятия.

Этапы слияний и поглощений. Стратегии слияний и поглощений. Синергетический эффект слияний и поглощений. Разделение и выделение. Внутренние (органические) и внешние (интеграционные) факторы роста бизнеса. Сущность и основные виды стратегий реструктуризации.

Теоретические и методологические основы развития частных финансов. Развитие финансовых отношений и принятие финансовых инвестиционных решений в домашнем хозяйстве. Проблемы оптимизации структуры финансовых ресурсов домашних хозяйств.

Понятие и роль корпоративного финансового контроля в системе управления финансами корпораций. Система финансового контроля в корпорациях: содержание, формы, методы и инструменты реализации.

Раздел 7. ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

7.1. Теория финансовых рынков

Финансовые рынки: понятие, функции, типология, показатели институционального развития финансовых рынков. Модели финансовых рынков.

Регулирование финансовых рынков. Мегарегулирование российского финансового рынка. Направления развития российского финансового рынка на среднесрочную перспективу. Саморегулируемые организации участников финансового рынка.

Кризисы на финансовых рынках, их причины, последствия и возможности предотвращения. Финансовые инструменты и операции с ними.

7.2. Современные финансовые рынки

Экосистемы на финансовом рынке. Маркетплейсы финансовых услуг.

Деятельность инвестиционных платформ.

Финансовые инновации. Цифровые финансовые технологии (финтех).

Криптоактивы. Цифровые финансовые активы. Токены как инвестиционный инструмент.

Рынок устойчивого финансирования. «Зеленые» финансы и экологические инвестиции.

Прогнозирование развития финансовых рынков.

7.3. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг

Понятие ценной бумаги. Фундаментальные свойства ценных бумаг.

Понятие рынка ценных бумаг, его сущность, функции и место в системе финансовых рынков. Теоретические основы организации и функционирования рынка ценных бумаг и его сегментов. Концепции и механизмы функционирования фондового рынка. Соотношение рынка ценных бумаг, кредитного рынка и бюджета в перераспределении денежных ресурсов.

Классификация рынков ценных бумаг. Основные тенденции их развития в мире и России.

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

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

7.4. Характеристика и особенности развития основных сегментов рынка ценных бумаг

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

Облигации предприятий. Характеристики облигаций (дюрация, выпуклость). Развитие рынка облигаций предприятий в России.

Государственные долговые обязательства. Масштабы и особенности эмиссии в мире и России. Роль в экономике (финансирование бюджетного дефицита, денежно-кредитное регулирование).

Понятие векселя. Классификация векселей. Цели и практика использования векселя в российской и зарубежной коммерческой практике.

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

Фьючерсные контракты. Фьючерсные стратегии. Хеджирование фьючерсными контрактами.

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

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

Финансовый инжиниринг - создание финансовых продуктов с заданными свойствами.

7.5. Управление портфелем ценных бумаг.

Ожидаемые доходность и риск портфеля ценных бумаг. Модель Марковица. Эффективная

граница портфелей. Теорема отделения. Рыночный портфель.

Модель оценки стоимости финансовых активов (САРМ). Линия рынка капитала (СМЛ). 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.

7.6. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.

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

Кредитные организации на рынке ценных бумаг: статус, операции, основные ограничения (российская и международная практика).

Совмещение видов деятельности на российском финансовом рынке.

Система управления рисками профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Инвестиционные советники на рынке ценных бумаг. Инвестиционное консультирование. Скринеры ценных бумаг. Робоэдвайзинг.

Профессиональная этика участников фондового рынка. Основные этические принципы. Наиболее важные этические правила, используемые на российском рынке ценных бумаг и в международной практике: сравнительная характеристика.

7.7 Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг.

Классификация эмитентов. Типы финансово-хозяйственных потребностей и интересов, вызывающих необходимость эмиссии. Взаимосвязь качественных и количественных параметров эмиссии и характера финансовых потребностей и интересов эмитентов. Сравнительная характеристика эмитентов на российском рынке и в международной практике.

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

7.8. Эмиссия ценных бумаг.

Классификация эмиссий. Эмиссия ценных бумаг с целью финансирования слияний и поглощений, разновидности приобретенного контроля над предприятием.

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

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

7.9. Организаторы торговли и фондовые биржи.

Развитие теоретических и практических основ биржевой политики и биржевой торговли. Основные тенденции развития фондовых бирж в мире (структура собственности, особенности организационно-правового устройства, конкуренция, технологии торговли, депозитарно-клиринговая инфраструктура). Проблемы развития фондовых бирж в Российской Федерации.

7.10. Фундаментальный и технический анализ

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

7.11. Валютный дилинг

Валюта и валютные ценности. Понятие валюты и ее характеристики. Классификация валют. Понятие валютный клиринг, валюта котировки, валютный курс. Конвертируемость валют. Особенности конвертируемости национальной денежной единицы. Виды конвертируемости. Операции с валютными средствами. Сущность валютных операций, их виды. Понятие «валютный курс» и виды котировок валют. Техника проведения валютно-обменных операций. Валютные риски. Сущность валютного риска и его мера. Виды валютных рисков. Управление валютными рисками и его уровни. Методы минимизации и хеджирование различных валютных рисков. Валютное регулирование. Содержание механизма регулирования, его методы и инструменты. Современная валютная политика Российской Федерации. Валютные ограничения и опыт его применения в различных странах.

Раздел 8. ОЦЕНКА И ОЦЕНОЧНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Понятие и основные цели оценочной деятельности. Международные стандарты оценки. Российские стандарты оценочной деятельности (федеральные стандарты оценки, стандарты и правила саморегулируемых организаций оценщиков).

Закон об оценочной деятельности в РФ.

Необходимость и возможность применения доходного подхода к оценке бизнеса, его экономическая сущность. Основные методы доходного подхода.

Экономическое содержание метода дисконтированных денежных потоков. Условия применения метода. Расчет денежных потоков.

Расчет ставки дисконтирования. Модель оценки капитальных активов (САРМ). Модель кумулятивного построения. Модель средневзвешенной стоимости капитала (WACC). Особенности расчета ставки дисконта на российском рынке.

Расчет текущей стоимости денежных потоков в прогнозный и постпрогнозный периоды. Методы определения денежного потока в постпрогнозный период: модель Гордона, метод «предполагаемой продажи», метод стоимости чистых активов, метод ликвидационной стоимости.

Экономическое содержание метода капитализации доходов. Ставка капитализации. Понятие и методы расчета. Метод «рыночной выжимки», кумулятивного построения, инвестиционной группы, связанных инвестиций.

Заключительные корректировки к стоимости.

Общая характеристика сравнительного подхода. Методы сравнительного подхода, преимущества и недостатки, необходимые условия для применения.

Метод сделок.

Выбор сопоставимых предприятий. Критерии отбора.

Финансовый анализ. Расчет финансовых коэффициентов и их интерпретация. Нормализация прибыли.

Выбор и вычисление ценовых мультипликаторов. Характеристика важнейших ценовых мультипликаторов. Методика расчета мультипликаторов.

Определение стоимости оцениваемого предприятия. Выбор величины мультипликатора, применяемой к оцениваемой компании. Выведение итоговой величины стоимости методом взвешивания.

Экономическое содержание метода стоимости чистых активов. Рыночная стоимость предприятия как разность рыночной стоимости его активов и обязательств. Условия применения метода чистых активов.

Оценка недвижимости. Подходы и методы оценки недвижимости.

Оценка активов и пассивов организации. Оценка нематериальных активов. Методы оценки нематериальных активов: освобождение от роялти, выигрыш в себестоимости.

Оценка машин и оборудования предприятия. Оценка запасов. Оценка дебиторской задолженности. Оценка финансовых активов. Оценка долговых ценных бумаг: облигаций, векселей, сертификатов. Оценка долевых ценных бумаг. Оценка обязательств. Определение и оценка рыночной стоимости собственности методом чистых активов.

Оценка для целей залога. Выбор итоговой величины стоимости предприятия. Оценка контрольного и неконтрольного пакетов акций.

Раздел 9. ДЕНЕЖНАЯ СИСТЕМА И МЕХАНИЗМЫ ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ

Теории денег и их эволюция. Современные направления развития теории денег.

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

Понятие и виды кредитных денег, в том числе банковских и небанковских.

Электронные деньги: преимущества и риски применения.

Понятие денежной системы. Принцип классификации денежных систем. Особенности современных денежных систем.

Денежная система Российской Федерации. Состояние и перспективы развития денежной системы в Российской Федерации.

Денежная реформа как способ радикального изменения денежной системы. Факторы, определяющие необходимость проведения денежных реформ.

Денежная эмиссия как элемент денежной системы, ее формы. Отличие эмиссии от выпуска денег в оборот.

Денежный оборот и пропорции национальной экономики. Основы организации безналичного денежного оборота и его роль в экономике. Роль банковской системы в организации безналичного денежного оборота.

Платежная система и ее значение для макро- и микроэкономики. Факторы, определяющие структуру платежных систем.

Сущность инфляции. Факторы (денежные и неденежные), определяющие инфляционный процесс в современных условиях. Использование инструмента антиинфляционной политики в государственном регулировании современной экономики России.

Понятие валютной системы и валютных отношений. Элементы национальной и мировой валютной системы.

Обеспечение устойчивости национальной валюты. Регулирование валютного рынка и влияние денежно-кредитной политики на устойчивость валютного курса.

Взаимоотношения России и международных валютно-кредитных организаций.

Раздел 10. КРЕДИТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ

Необходимость и возможность кредита в условиях рынка.

Сущность кредита. Дискуссии по вопросу сущности кредита. Теории кредита и их эволюция в экономической науке.

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

Изменение границ кредита как результат изменения условий макроэкономического равновесия и деятельности отдельной фирмы. Регулирование границ кредита.

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

Место и содержание принципов кредита в кредитной системе. Кредитная инфраструктура.

Раздел 11. БАНКИ И ИНЫЕ КРЕДИТНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Типы кредитной системы и ее особенности в России. Роль кредитной системы в национальной экономике.

Понятие стабильности, устойчивости и надежности банковской системы. Условия и факторы, определяющие стабильное развитие банковских систем.

Сущность банка как элемента банковской системы. Функции и роль банка в экономике. Реализация принципов устойчивого развития в деятельности коммерческого банка. Содержание и цели ESG-банкинга.

Проблемы обеспечения сбалансированной банковской политики в области инвестиций, кредитования и формирования банковских пассивов по всему вектору источников и резервов. Роль инвестиционного кредита в стимулировании экономического роста.

Сущность и виды пассивных операций коммерческого банка.

Собственный капитал банка: понятие, структура, источники формирования, функции.

Современные тенденции оценки достаточности капитала.

Особенности структуры привлеченных ресурсов российского коммерческого банка, тенденции изменения.

Экономическое содержание активных операций кредитных организаций и современные тенденции их развития. .

Соотношение понятий ликвидности платежеспособности и неплатежеспособности коммерческого банка. Платежеспособность банка как критерий его финансовой устойчивости.

Классификация доходов банка с учетом применения различных критериев. Показатели оценки доходности и рентабельности банка, операций, продуктов, услуг.

Критерии классификации расходов банка. Формирование активной и пассивной процентной ставки.

Дифференциация оценки кредитоспособности в зависимости от типа заемщика. Место кредитоспособности в системе управления кредитным риском банка.

Современные тенденции в развитии видов кредита и механизма кредитования.

Первичные и вторичные источники возвратности банковских ссуд, их соотношение и порядок использования. Причины возникновения проблемной ссудной задолженности, индикаторы проблемности.

Взаимосвязь и взаимопроникновение рисков. Новые инструменты оценки рисков банковской деятельности и перспективы их применения в российских коммерческих банках.

Совершенствование системы управления рисками российских банков. Система мониторинга и прогнозирования банковских рисков.

Системы внутреннего контроля в целях противодействия отмыванию преступных доходов и финансированию терроризма в коммерческих банках.

Критерии оценки финансового состояния коммерческого банка: российская практика и зарубежный опыт. Сравнительная характеристика российской и зарубежной моделей оценки финансовой устойчивости банка.

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

Небанковские кредитные организации. Проблемы развития небанковских кредитных организаций в РФ.

Раздел 12. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

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

Денежно-кредитное регулирование и денежно-кредитная политика. Стратегия и тактика использования инструментов денежно-кредитного регулирования.

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

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

Процентная политика Банка России, установление ключевой ставки, её роль в хозяйственной жизни.

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

Соотношение понятий денежно-кредитного регулирования и денежно-кредитной политики. Стратегические и тактические цели денежно-кредитной политики.

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.

Государственное регулирование кредитно-финансовых институтов. Система банковского надзора и ее элементы. Принципы эффективного банковского надзора и их реализация в России. Методология и методика осуществления банковского надзора.

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА¹

Основная литература

1. «Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)» от 30 ноября 1994 г. № 51-ФЗ
2. «Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая)» от 26 января 1996 г. № 14-ФЗ
3. «Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая)» от 31 июля 1998 г. № 146-ФЗ
4. «Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая)» от 5 августа 2000 г. № 117-ФЗ
5. «Бюджетный кодекс Российской Федерации» от 31 июля 1998 г. № 145-ФЗ
6. Закон РФ от 2 декабря 1990 г. №395-1 «О банках и банковской деятельности»
7. Закон Российской Федерации от 27 ноября 1992 г. № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации»
8. Федеральный закон № 208-ФЗ от 26 декабря 1995 г. «Об акционерных обществах»
9. Федеральный закон РФ № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 г. «О рынке ценных бумаг»
10. Федеральный закон № 75-ФЗ от 07 мая 1998 г. «О негосударственных пенсионных фондах»
11. Федеральный закон от 29 июля 1998 г. №135-ФЗ «Об оценочной деятельности иностранных инвестиций в Российской Федерации»
12. Федеральный закон от 25 февраля 1999 г. №39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации»
13. Федеральный закон № 46-ФЗ от 05 марта 1999 г. «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»
14. Федеральный закон от 09 июля 1999 г. №160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»
15. Федеральный закон от 07 августа 2001 г. №115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»
16. Федеральный закон № 156-ФЗ от 29 ноября 2001 г. «Об инвестиционных фондах»
17. Федеральный закон РФ от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке РФ (Банке России)
18. Федеральный закон от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»
19. Федеральный закон №325-ФЗ от 21 ноября 2011 г. «Об организованных торгах»
20. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019-2021 годов
21. Бабич А.М. Государственные и муниципальные финансы: учебник М. : Юнити-Дана, 2015 [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=116709>
22. Балихина, Н.В. Финансы и кредит : учебное пособие / Н.В. Балихина, М.Е. Косов. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Юнити-Дана, 2013. - 304 с. - ISBN 978-5-238-02355-7 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=118960>.
23. Банковская система в современной экономике Под редакцией Лаврушина О.И.М.:Кнорус 2012. - 360 с.
24. Банковское дело. Учебник. Под ред. Г Белоглазовой.Л.Кроливецкой М.: Юрайт , 2012 – 592 с.
25. Банковское дело: учебное пособие / А.М. Тавасиев, В.А. Москвин, Н.Д. Эриашвили [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=116705>
26. Барашьян В.Ю. Корпоративная финансовая стратегия: учеб. пособие / В.Ю. Барашьян;

¹ Примечание: нормативно-правовые документы (кодекс законы, постановления) рекомендуются в актуальной редакции в справочно-правовых системах (КонсультантПлюс, ГАРАНТ, Кодекс и др.); учебники, учебные пособия и иные справочные материалы рекомендуются как в редакции указанных годов выпуска, так и в редакции последующих выпусков.

Рост. гос. экон. ун-т (РИНХ). – Ростов н/Д: Изд-во РГЭУ (РИНХ), 2016. – 147 с.

27. Бегунова С. Бюджетная система Российской Федерации: учебное пособие / С. Бегунова ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Оренбургский государственный университет» //Оренбург : ОГУ, 2014

28. Белоглазова Г. Н., Кроливецкая Л. П. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учебное пособие.-СПб.: Питер, 2013. - 384с.

29. Буренин А.Н. Форвардные, фьючерсные и опционные рынки. – М.: Изд-во МОО «НТО», 2015. – 420 с.

30. Бюджетная система Российской Федерации; Учебник, 3-е издание переработанное и дополненное / Под ред.Г.Б. Поляка. – М.: Финансы и статистика, 2010. -567 с.

31. Ермасова Н.Б. Бюджетная система Российской Федерации: учебник/ 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт; ИД Юрайт, 2010. -794 с.

32. Есипов В.Е., Маховикова Г.А., Терехова В.В. Оценка бизнеса.2-е изд. – СПб.: Питер, 2008. – 464 с.

33. Золотарев В.С., Барашьян В.Ю., Карпова Е.Н., Черенков А.Я. Финансы предприятий и финансовый менеджмент: 100 экзаменационных вопросов и ответов: Учеб. пособие. – Ростов н/Д.: РГЭУ «РИНХ», 2009. – 176 с.

34. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика / В.В. Ковалев. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Проспект, 2013. – 1104 с.

35. Криничанский К.В. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие. – М.: Дело и Сервис, 2014. – 608 с.

36. Курченко Л.Ф. Бюджетная система Российской Федерации: субфедеральный и местный уровни: учебное пособие / М. : Дашков и Ко, 2016 [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=83325>

37. Курченко Л.Ф. Бюджетная система Российской Федерации: субфедеральный и местный уровни : учебное пособие / М. : Дашков и Ко, 2016

38. Налоги и налогообложение: учеб. / под ред. проф. Д.Г. Черника; Гос. ун-т упр. – М.: Юрайт, 2013. – 393 с.

39. Основы оценки стоимости имущества / под ред. М.А., Федотовой, Т.В.Тизихиной. – М.: Финансы и кредит, 2011. – 272 с.

40. Оценка машин и оборудования: Учебник /Под ред. М.А. Федотовой. – 2-е изд., перераб и доп. – М.: Изд. «Инфра-М», 2017.

41. Оценка собственности: учебное пособие /под ред. Т.А.Черкашиной, В.Ю. Наливайского. – Ростов н/Д,РГЭУ (РИНХ),2010. – 269 с.

42. Панченко В.И. Валютное регулирование: Учебное пособие.-Спб.: Троицкий мост, 2011.- 240с.

43. Подьяблонская Л. М. Государственные и муниципальные финансы: учебник М.: Юнити-Дана, 2015 [Электронный ресурс]. - URL:http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=114698&sr=1

44. Поляк Г.Б. Государственные и муниципальные финансы: учебник М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2016 [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=446925>

45. Проблемы государственного долга и бюджетного дефицита в современных экономических системах М. : Лаборатория книги, 2011 [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=141493>

46. Развитие рынка ценных бумаг в условиях трансформации топливно-энергетического сектора России: монография / под ред. А.У. Альбекова; Ростовский государственный экономический университет (РИНХ) – Ростов- н/Д, 2014.

47. Рынок ценных бумаг /под ред. Н.И. Берзон. – М.Юрайт, 2015. – 443 с.

48. Селищев А.С. Рынок ценных бумаг: учеб. для студентов высш. учеб. заведений, обучающихся по экон. напр. и спец. / А. С. Селищев, Г. А. Маховикова. - М. : Юрайт, 2013.

49. Стандарты оценки RICS.– М.: Издательство: Альпина Паблишерз, 2011. – 188 с.

50. Страхование : учебник / под ред. В.В. Шахова, Ю.Т. Ахвледиани. - 3-е изд., перераб. и доп. - М. : Юнити-Дана, 2015. - 510 с. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-238-01464-7 ; То же

[Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114501>

51. Финансовый менеджмент в вопросах и ответах: учеб. пособие / Рост. гос. экон. ун-т (РИНХ); под ред. В. Ю. Барашьян. – Ростов н/Д: Изд-во РГЭУ (РИНХ), 2014. – 236 с.
52. Финансовый менеджмент: учебник / В.Ю. Барашьян, В.Д. Бджола, О.Г. Журавлева [и др.]; под ред. В.С. Золотарева, В.Ю. Барашьян. – М.: КНОРУС, 2018. – 520 с.
53. Финансовый менеджмент: учебник / коллектив авторов; под ред. проф. Е.И. Шохина. – 4-е изд., стер. – Москва: КНОРУС, 2019. – 476 с.
54. Финансы и кредит: учебник / коллектив авторов; под ред. Н.Г. Кузнецова, К.В. Кочмола, Е.Н. Алифановой. – М.: КНОРУС, 2016. – 432 с.
55. Финансы организаций (предприятий): учебник / Н.В. Колчина, Т.Е. Поляк, Л.М. Бурмистрова и др.; ред. Н.В. Колчина. – 5-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юнити-Дана, 2015. – 407 с.
56. Финансы. Денежное обращение. Кредит : учебник / Г.Б. Поляк, И.В. Горский, С.П. Колчин и др. ; под ред. Г.Б. Поляк. - 4-е изд., перераб. и доп. - М. : Юнити-Дана, 2012. - 640 с. - (Золотой фонд российских учебников). - ISBN 978-5-238-02191-1 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=118186>.
57. Финансы: учебник/ под ред. А.Г. Грязновой, Е.В. Маркиной. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика; ИНФРА-М, 2010. -496 с.
58. Финансы: учебник/Под ред. В.М. Романовского, О.В. Врублевской, 3-е изд., доп. и перераб.-М.: Юрайт, 2012.
59. Черкасова Л.А. Бюджетный процесс и бюджетное планирование: учебное пособие / Поволжский государственный технологический университет, Йошкар-Ола : ПГТУ, 2015 [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=437057>

Дополнительная литература

1. Алавердов А.Р. Стратегический менеджмент в коммерческом банке М. ООО «МаркетДС Корпорейшн», 2007 – 576 с.
2. Алешин В. А. Финансы : учеб. / В. А. Алешин, А. И. Зотова; Южн. федер. ун-т. - Ростов н/Д: Феникс, 2009. - 347 с. - (Высшее образование).
3. Алифанова Е.Н. Институциональное развитие российского фондового рынка в условиях финансовой глобализации: Монография / РГЭУ «РИНХ». – Ростов-на-Дону, 2005. – 206 с.
4. Банковский менеджмент. Учебник .Под ред. О.И. Лаврушина М.:КНОРУС, 2009. – 560 с.
5. Банковское дело. Учебник. Под ред. Лаврушина О.И., 7 изд. М.: КНОРУС, 2009.- 768 с.
6. Барашьян В.Ю. Корпоративные финансы: учеб. пособие для студентов, магистрантов, аспирантов / В.Ю. Барашьян, Е.Н. Карпова, А.Я. Черенков; Рост. гос. экон. ун-т (РИНХ). – Ростов н/Д: Изд-во РГЭУ (РИНХ), 2011. – 181 с.
7. Белоножко М. Л. Государственные и муниципальные финансы: учебник СПб: ИЦ "Интермедия", 2014 [Электронный ресурс]. - URL:<http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=225944>
8. Богославцева Л.В., Денисова И.П., Рукина С.Н. Бюджетная система РФ: учебное пособие. – Ростов-на-Дону, РГЭУ «РИНХ», 2009 с.180
9. Бурлак Г.Н. Техника валютных операций: учеб.пособие / Г.Н. Бурлак, О.И. Кузнецова. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: Вуз. учеб.: ИНФРА-М, 2016. – 317 с.
10. Государственные и муниципальные финансы: учебник / Г.Б. Поляк, Н.Д. Амаглобели, А.Н. Литвиненко и др. ; под ред. Г.Б. Поляка М. : Юнити-Дана, 2015 [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114699>
11. Государственные и муниципальные финансы: учебное пособие / под ред. Г.Б. Поляка 3-е издание дополненное и переработанное. –М.: Юнити-Дана, 2008. -338 с.
12. Дамодаран А. Инвестиционная оценка. Пер. с англ. - 9-е издание – М.: Альпина Паблишер, 2016

13. Данченко Е.А., Семенюта О.Г. Трансформация современного банковского дела на основе исламского банкинга : монография – Ростов н/Д : Издательско-полиграфический комплекс РГЭУ (РИНХ), 2017. – 199 с.
14. Долгосрочная финансовая политика организации: учеб. пособие / А.А. Коновалов, О.М. Кочановская, Е.Н. Карпова, А.М. Усенко. – М.: Альфа-М: ИНФРА-М, 2018. – 208 с.
15. Евлахова Ю.С. Регулирование финансовых институтов на российском финансовом рынке через призму комплементарности институционального и сетевого подходов: Монография / РГЭУ «РИНХ». – Ростов-на-Дону, 2016. – 163 с.
16. Европейские стандарты оценки 2009 / Пер. с англ. Г.И. Микерина, Н. В. Павлова, И. Л. Артеменкова. – М.: ООО «Российское общество оценщиков», 2010. – 128
17. Ермасова Н.Б. Бюджетная система Российской Федерации: учебник/ 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт; ИД Юрайт, 2010. -794 с.
18. Жуков Е. Ф., Эриашвили Н. Д. Банковское дело. Учебник. изд. М.: Москва: Юнити-Дана, 2015- 768 с.
19. Ковалев В.В., Ковалев Вит.В. Финансы организаций (предприятий): учебник. – Москва: Проспект, 2017. – 352 с.
20. Лахметкина Н.И. Инвестиционная стратегия предприятия: учебное пособие / Н.И. Лахметкина. – 7-е изд., стер. – Москва: КНОРУС, 2017. – 232 с.
21. Маренков Н.Л. Рынок ценных бумаг в России: учеб. пособие / Маренков Н.Л., Косаренко Н.Н. – М.: Флинта: Наука, 2009. – 248 с.
22. Миркин Я.М. Развивающиеся рынки и Россия в структуре глобальных финансов. – М.: Магистр, 2015. – 176 с.
23. Низова, Л.М. Страхование профессиональных рисков как фактор благополучия человека труда : монография / Л.М. Низова, И.В. Малинкина ; Поволжский государственный технологический университет. - Йошкар-Ола : ПГТУ, 2016. - 192 с. : схем., табл. - Библиогр.: с. 144-152. - ISBN 978-5-8158-1701-2 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=459496>
24. Ольхова Р.Г. Банковское дело: управление в современном банке М. Кнорус, 2008 – 288 с
25. Оценка бизнеса: Учеб./ Под ред. А. Г. Грязновой, М. А. Федотовой. 2-е изд., перер. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2009. – 736 с.
26. Рейли Р., Швайс Р. Оценка нематериальных активов. – М.: Изд. «Квинто-консалтинг», 2005.
27. Тютюкина Е.Б. Финансы организаций (предприятий): учебник М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016 [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=453943>
28. Фетисов В.Д. Финансы и кредит: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по спец. экономики и упр. / В. Д. Фетисов, Т. В. Фетисова. - 3-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2008. - 455 с.
29. Финансовое будущее России: экстремумы, бумы, системные риски. Монография под ред. Я.Миркина. - Изд-во КНОРУС. 2011. – 649 с.
30. Финансовый мониторинг: учебник. Под редакцией Ю.А. Чиханчина, А.Г. Братко. – М., 2018.
31. Финансы: учебник/Под ред. В.М. Романовского, О.В. Врублевской, 3-е изд., доп. и перераб.-М.: Юрайт, 2012.
32. Финансы: учебник/Под ред. Г.Б. Поляка, 4-е изд. доп. и перераб. – М.: Юнити-Дана, 2012.
33. Чирская М.А. Краткосрочная финансовая политика: текст лекций / М.А. Чирская; Рост. гос. экон. ун-т "РИНХ". – Ростов н/Д: Изд-во РГЭУ "РИНХ", 2010. – 119 с.
34. Шарп Уильям Ф., Горден Дж. Александер, Джеффри Бейли. Инвестиции. – М.: Инфра-М, 1999.

**ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ
К КАНДИДАТСКОМУ ЭКЗАМЕНУ ПО СПЕЦИАЛЬНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ
«ФИНАНСЫ»**

**Раздел 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ СПЕЦИАЛЬНОСТИ
ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ**

1.1. Теоретические основы финансов

1. Теоретические и методологические основы финансовых отношений.
2. Финансовая политика государства и ее особенности в новой экономической реальности.
3. Бюджет государства, экономическая сущность и содержание.
4. Система доходов бюджетов всех уровней.
5. Система государственных расходов бюджетов бюджетной системы.
6. Управление доходами и расходами федерального бюджета.
7. Управление доходами и расходами регионального и местного бюджетов.
8. Государственный кредит и его роль в условиях рыночной экономики. Государственный долг: внутренний и внешний. Инструменты управления внутренним и внешним государственным долгом, эффективность их использования.
9. Финансовая безопасность национального государства как элемент финансовой политики и финансового контроля, механизм и эффективность обеспечения.
10. Сущность налогов, их функции и роль в регулировании экономики и в формировании доходов бюджетов. Виды налогов и сборов, классификация налогов.
11. Налоговая система: понятие, состав, структура и принципы организации.
12. Налоговая политика государства, факторы, инструменты, определяющие направления налоговой политики.
13. Корпоративные финансы. Финансовая стратегия корпораций. Финансовый менеджмент.
14. Социально-экономическая сущность страхования, функции страхования и его роль в экономике.
15. Страховой рынок России. Основные принципы страхования и управления рисками.
16. Финансовые рынки: типология, специфика, особенности функционирования.
17. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
18. Кризисы на финансовых рынках: причины, возможности предотвращения.
19. Теоретические и методологические основы развития поведенческих финансов.

1.2. Теоретические основы денежного обращения и кредита

1. Содержание и значение функции денег, их реализация в рыночной экономике. Анализ роли денег в современных условиях в аспекте их прямой и обратной связи с процессом воспроизводства.
2. Денежный оборот, его объективная основа. Взаимосвязь и взаимодействие составных частей денежного оборота, анализ структуры и характерных для рыночной экономики тенденций.
3. Денежная система и ее элементы. Принципы формирования и функционирования национальных денежных систем, тенденции их развития в современных условиях.
4. Деньги в международных экономических отношениях. Валютная система и ее элементы.
5. Тенденции развития мировой валютной системы. Механизм и принципы ее регулирования на основе Ямайского соглашения стран-членов Международного валютного фонда (МВФ).
6. Рынок ссудных капиталов: институциональная структура, сегментация, инструменты. Назначение ссудного процента и факторы (общие и частные), определяющие его уровень в рыночной экономике.
7. Кредитная система, ее элементы. Модели ее построения и тенденции развития в отдельных странах. Проблемы формирования и развития кредитной системы России.
8. Экономические основы построения и функционирования банковской системы, ее типы. Виды коммерческих банков и проблема качественного и количественного соответствия банковской системы динамичному развитию национальной экономики. Банковская система

Российской Федерации, перспективы и направления ее развития.

9. Банковская система Российской Федерации, перспективы и направления ее развития.

10. Функции Центрального банка и их содержание. Пассивные и активные операции центрального банка и их взаимосвязь. Организация системы банковского надзора в мировой практике и роль центрального банка в этой системе.

11. Базовые функции коммерческих банков, их содержание. Ресурсы банков, их пассивные и активные операции. Направления развития банковских операций и услуг.

12. Новые банковские продукты: виды, технология создания и способы внедрения. Применение технологий блокчейн в банковском деле.

Раздел 2. ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА

1. Методологические и организационные аспекты формирования финансовой системы.

2. Структура финансовой системы и органы управления финансовой системой в условиях цифровой трансформации.

3. Теория и методология влияния финансовой системы на результаты социально-экономического развития.

4. Современные концепции и теории финансов и их использование в деятельности финансовых институтов.

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

6. Институциональные аспекты финансовой системы.

7. Инфраструктурные аспекты финансовой системы.

8. Методология финансового регулирования воспроизводственных процессов.

9. Финансовое обеспечение потребностей расширенного воспроизводства.

10. Финансовое стимулирование эффективного использования всех видов экономических ресурсов.

11. Особенности и экономические последствия финансовой глобализации.

12. Сущность и роль финансов домашних хозяйств, их взаимосвязь с другими сферами финансовой системы.

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

Раздел 3. ОБЩЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ, ТЕРРИТОРИАЛЬНЫЕ И МЕСТНЫЕ ФИНАНСЫ

1. Развитие структурных элементов общегосударственных, территориальных и местных финансов.

2. Финансовое регулирование экономических и социальных процессов.

3. Теория, методология, методы финансового планирования на федеральном и региональном уровне.

4. Бюджетное и налоговое прогнозирование и планирование в рыночной экономике.

5. Налоговое регулирование секторов экономики.

6. Концептуальные основы межбюджетных отношений и бюджетного регулирования.

7. Оптимизация бюджетного процесса: совершенствование системы управления доходами и расходами бюджетной системы и внебюджетных фондов.

8. Концептуальные основы, приоритеты налоговой политики и основные направления реформирования современной российской налоговой системы.

9. Оценка эффективности государственных расходов.

10. Финансовые услуги: виды, специфика, функции в экономической системе.

11. Финансирование инвестиционных процессов на федеральном и региональном уровне.

12. Российская модель бюджетного федерализма: проблемы и перспективы развития.

13. Бюджетно-налоговая политика государства в новых экономических условиях.

14. Казначейство и казначейская система исполнения бюджетов.

15. Функционально-экономическая структура бюджетной классификации.

16. Институциональные основы развития государственного финансового мониторинга и контроля.

17. Налоговое администрирование в условиях цифровой трансформации.
18. Государственный контроль налоговых правонарушений.
19. Источники финансирования дефицитов бюджетов и государственного долга, проблемы бюджетного дефицита в исполнении долгосрочной стратегии экономической политики.
20. Развитие региональной финансовой системы, проблемы ее интеграции в национальную и международную финансовые системы.
21. Рынок страховых услуг и его регулирование.
22. Налоговый потенциал региона и муниципальных образований.
23. Новые технологии в финансовом секторе, их влияние на состояние рынков финансовых услуг.
24. Механизмы и инструменты государственных заимствований на внутреннем и внешнем финансовых рынках.
25. Проблемы оптимизации структуры финансовых ресурсов домашних хозяйств.
26. Формирование теоретических и методологических основ новых видов страховых продуктов и систем социальной поддержки и защиты населения страны.

Раздел 4. ФИНАНСЫ ДОМОХОЗЯЙСТВ

1. Теоретические и методологические основы развития частных финансов.
2. Методологические принципы определения денежных доходов и сбережений населения и их дифференциация по группам населения.
3. Стратегия трансформации доходов населения в организованные сбережения.
4. Тенденции дифференциации сберегательного поведения домашних хозяйств.
5. Оценка сберегательного потенциала домашних хозяйств.
6. Механизм инвестиционной стратегии сбережений населения.
7. Развитие финансовых отношений и принятие финансовых инвестиционных решений в домашнем хозяйстве.
8. Поведенческие финансы: личностные особенности и типовое поведение человека при принятии решений финансового характера.

Раздел 5. РЫНОК СТРАХОВЫХ УСЛУГ

1. Теоретические и методологические основы прогнозирования и мониторинга развития страхования и рынка страховых услуг.
2. Финансовое и налоговое регулирование развития и эффективного функционирования обязательного и добровольного страхования.
3. Развитие систем страхования и страхового рынка в современных условиях.
4. Теоретические и методологические проблемы повышения и обеспечения конкурентоспособности страховых услуг и организаций.
5. Обеспечение финансовой устойчивости страховых организаций.
6. Роль посредников в страховании.
7. Инвестиционная деятельность и инвестиционный портфель страховых компаний.
8. Страховые компании, паевые инвестиционные фонды и пенсионные фонды: совершенствование методов составления рейтингов и раскрытия информации.
9. Исследование состояния и перспектив развития международной и национальной систем стандартизации различных видов страхования.

Раздел 6. ФИНАНСЫ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ

1. Сущность и функции финансов корпораций. Принципы организации и эффективного управления корпоративными финансами в рыночных условиях хозяйствования.
2. Финансовые ресурсы предприятия: их классификация, источники и основные направления использования. Капитал предприятия как превращенная форма финансовых ресурсов.

3. Финансовое состояние предприятия, его роль в стабильной производственной и финансовой деятельности предприятия. Основные показатели финансового состояния предприятия.

4. Финансовая устойчивость предприятия, критерии и методы оценки. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятия.

5. Расходы организаций (предприятий), их классификация. Финансовые методы управления расходами.

6. Доходы организаций (предприятий), их классификация. Факторы роста выручки. Взаимосвязь выручки от реализации, расходов и прибыли, анализ безубыточности.

7. Экономическое содержание и функции прибыли. Виды прибыли и порядок их определения. Распределение прибыли предприятий в условиях действия Налогового кодекса РФ.

8. Методы планирования прибыли, их преимущества и недостатки.

9. Рентабельность предприятия как относительный показатель доходности. Показатели рентабельности, их содержание и порядок определения. Пути повышения рентабельности.

10. Оборотные средства предприятий, их классификация. Источники формирования оборотных средств организаций (предприятий). Планирование и нормирование оборотных средств на предприятии. Система показателей оценки эффективности использования оборотных средств на предприятии.

11. Содержание, цели и задачи финансового планирования на предприятии, его роль и место в финансово-хозяйственной деятельности в условиях рынка. Виды финансовых планов на предприятии.

12. Содержание и основные этапы формирования финансовой стратегии корпорации.

13. Содержание финансового менеджмента: цели, задачи, функции и принципы его организации. Современные теории финансового менеджмента.

14. Система информационного обеспечения финансового менеджмента, ее структура и компьютерные технологии аналитической поддержки.

15. Временная стоимость денег. Способы оценки денежных потоков. Аннуитет (финансовая рента).

16. Сущность финансового риска, его функции и виды. Соотношение количественных и качественных оценок риска, существующие критерии.

17. Проблемы управления предпринимательскими рисками. Методы снижения предпринимательских рисков.

18. Формы и методы финансового обеспечения. Классификация источников финансирования предпринимательской деятельности. Лизинг как форма мобилизации средств.

19. Структура капитала. Теории структуры капитала. Проблемы оптимизации структуры капитала.

20. Управление запасами. Взаимосвязь и сбалансированность отдельных видов запасов.

21. Виды и способы оценки дебиторской задолженности на предприятии. Управление дебиторской задолженностью на предприятии.

22. Модели финансирования оборотных активов. Оптимизация выбора комбинаций финансирования. Формы краткосрочного финансирования.

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

24. Понятие и роль корпоративного финансового контроля в системе управления финансами корпораций.

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

26. Содержание и функции финансового риск-менеджмента. Организация и проблемы становления финансового риск-менеджмента на российских предприятиях.

27. Венчурное и проектное финансирование инвестиционной деятельности: цели и особенности их организации

Раздел 7. ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

1. Теоретические основы организации и функционирования рынка ценных бумаг и его сегментов.
2. Определение форм и способов интеграции России, регионов и корпораций в мировой рынок ценных бумаг.
3. Финансовый рынок: понятие, функции, структура, показатели институционального развития финансовых рынков.
4. Разработка методологических основ и принципов управления эмиссией и перераспределения ценных бумаг в масштабах страны и регионов.
5. Теория и методология проблемы портфельной политики в области ценных бумаг.
6. Концепции и механизмы функционирования фондового рынка.
7. Развитие теоретических и практических основ биржевой политики и биржевой торговли.
8. Государственное регулирование фондового рынка.
9. Методология оценки доходности финансовых инструментов.
10. Формирование валютного рынка, принципы организации и структура.
11. Модели функционирования валютного рынка.
12. Институциональные преобразования валютного рынка и проблемы деятельности его институтов.
13. Регулирование внутреннего валютного рынка и влияние денежно-кредитной политики на устойчивость валютного курса рубля, процессы долларизации российского внутреннего рынка и состояние платежно-расчетной системы российской экономики.
14. Основные направления влияния зарубежных валютных систем на финансовую систему России.
15. Исследование тенденций развития мировой валютной системы и перспективы внешней конвертируемости российской валюты.
16. Методология и практика валютно-кредитных отношений России и иностранных государств.
17. Механизм и проблемы взаимоотношений России и международных валютно-кредитных организаций.
18. Интеграция валютной системы российской экономики в мировую рыночную систему.
19. Специфика функционирования, институциональные основы и механизмы различных сегментов рынка ценных бумаг.

Раздел 8. ОЦЕНКА И ОЦЕНОЧНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

1. Теория, методология и концептуальные основы формирования стоимости различных объектов собственности.
2. Теоретическое и методологическое обоснование подходов к оценке предприятия.
3. Теория и методология оценки стоимости бизнеса.
5. Оценка финансовых активов предприятия: проблемы и подходы.
6. Проблемы и перспективы оценки нематериальных активов и интеллектуальной собственности.
8. Оценка стоимости имущества для целей залога.

Раздел 9. ДЕНЕЖНАЯ СИСТЕМА И МЕХАНИЗМЫ ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ

1. Теория, методология и концептуальные основы формирования и функционирования денежной системы и механизмов денежного обращения.
2. Методологические подходы к оценке функций, форм обращения денег и их влияния на воспроизводственный процесс развитых и развивающихся стран.
3. Деньги в системе экономических отношений. Формы денег и денежные суррогаты. Электронные деньги: специфика, управление, перспективы развития.
4. Механизм наличного и безналичного денежного обращения.
5. Способы измерения денежной массы: проблемы использования и оптимизация.
6. Формирование и регулирование денежных потоков в экономике.
7. Эмиссия и антиинфляционная политика в рыночной экономике.
8. Формирование эффективной платежной системы и инструменты разрешения платежного кризиса.
9. Методы и механизмы обеспечения устойчивости национальной валюты и активизации ее воспроизводственного потенциала.
10. Проблемы инфляции (дефляции), обесценения национальной валюты.
11. Формирование спроса на деньги и предложения денег: тенденции и перспективы обеспечения необходимого равновесия сбалансированности.
12. Теоретические основы исследования инфляционных процессов в экономике, роста реальных и денежных доходов, сбережений и других социально-экономических факторов.
13. Основы денежной эмиссии и эмиссионная политика ЦБ РФ. Участие Центрального Банка в управлении внешним долгом.
14. Эволюция денег, изменчивость функциональных свойств национальных денег и форм в зависимости от изменения социально-экономических условий и среды.
15. Теория и практика валютного контроля и валютного регулирования.
16. Формирование валютного рынка, принципы организации и структура.
17. Модели функционирования валютного рынка.
18. Институциональные преобразования валютного рынка и проблемы деятельности его институтов.
19. Регулирование внутреннего валютного рынка и влияние денежно-кредитной политики на устойчивость валютного курса рубля, процессы долларизации российского внутреннего рынка и состояние платежно-расчетной системы российской экономики.
20. Основные направления влияния зарубежных валютных систем на финансовую систему России.
21. Исследование тенденций развития мировой валютной системы и перспективы внешней конвертируемости российской валюты.
22. Методология и практика валютно-кредитных отношений России и иностранных государств.
23. Интеграция денежной и валютной систем российской экономики в мировую рыночную систему.
24. Механизм и проблемы взаимоотношений России и международных валютно-кредитных организаций.

Раздел 10. КРЕДИТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ

1. Теория, методология, концепции и базовые принципы кредитных отношений как аспектов проявления кредитной системы.
2. Стратегии интеграции российской экономики в систему мирохозяйственных связей, мировую денежно-кредитную систему.
3. Развитие инфраструктуры кредитных отношений современных кредитных инструментов, форм и методов кредитования.
4. Моделирование кредитных систем и кредитного механизма.
5. Структура и оптимизация рынка ссудного капитала.
6. Законы и закономерности развития кредитной сферы.
7. 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.

8. Финансовое посредничество и роль банков в его осуществлении.

Раздел 11. БАНКИ И ИНЫЕ КРЕДИТНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

1. Типы кредитной системы и ее особенности в России. Роль кредитной системы в национальной экономике.

2. Понятие стабильности, устойчивости и надежности банковской системы. Условия и факторы, определяющие стабильное развитие банковских систем.

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

4. Сущность банка как элемента банковской системы. Определения банка как предприятия и как общественного института. Функции и роль банка в экономике.

5. Проблемы обеспечения сбалансированной банковской политики в области инвестиций, кредитования и формирования банковских пассивов по всему вектору источников и резервов.

6. Роль инвестиционного кредита в стимулировании экономического роста.

7. Межбанковская конкуренция: содержание, формы, инструменты.

8. Специфика финансирования банками инвестиционной деятельности предприятий различных отраслей и организационно-правовых форм.

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

10. Экономическое содержание активных операций кредитных организаций и современные тенденции их развития.

11. Соотношение понятий ликвидности платежеспособности и неплатежеспособности коммерческого банка. Платежеспособность банка как критерий его финансовой устойчивости.

12. Понятие банковского риска и виды банковских рисков. Совершенствование системы управления рисками российских банков.

13. Проблемы оценки и обеспечения надежности и устойчивости коммерческого банка.

14. Разработка способов оценки портфеля активов российских банков и направлений оптимизации портфеля.

15. Разработка моделей определения цены и себестоимости банковских услуг и операций.

16. Системы внутреннего контроля в целях противодействия отмыванию преступных доходов и финансированию терроризма в коммерческих банках.

17. Некредитные финансовые организации и их задачи в российской системе противодействия отмыванию преступных доходов и финансированию терроризма.

18. Проблемы адекватности становления и развития банковской системы РФ.

19. Методология и механизмы формирования и использования банковских резервов.

20. Финансовое обеспечение банковской деятельности. Долевое и долговое финансирование банковской деятельности.

21. Банковские ресурсы и их формирование. Политика банка в области привлечения средств. Проблемы эффективного использования банковских ресурсов.

22. Проблемы развития небанковских кредитных организаций.

Раздел 12. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

1. Функции центральных банков. Роль Центрального банка в обеспечении стабильности денежной системы страны. Особенности направлений деятельности Центрального банка РФ (Банка России).

2. Денежно-кредитное регулирование и денежно-кредитная политика: теоретические и практические аспекты. Инструменты денежно-кредитного регулирования.

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

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

5. Процентная политика Банка России, установление официальной ставки

рефинансирования, её роль в хозяйственной жизни.

6. Функции и задачи Банка России в разработке и реализации денежно-кредитной политики.

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

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

9. Методы регулирования денежного кредитного обращения.

8. Государственное регулирование кредитно-финансовых институтов.

10. Исследование влияния денежно-кредитного регулирования на инновационные и инвестиционные процессы в экономике.

11. Стратегия и тактика использования инструментов денежно-кредитного регулирования.

12. Система банковского надзора и ее элементы. Принципы эффективного банковского надзора и их реализация в России. Методология и методика осуществления банковского надзора.

КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ НА КАНДИДАТСКОМ ЭКЗАМЕНЕ:

оценка **«отлично»** выставляется, если изложенный материал фактически верен, характеризуется наличием глубоких исчерпывающих знаний по программе кандидатского экзамена по специальной дисциплине; правильные, уверенные действия по применению полученных знаний на практике; аргументировано доказана научная новизна и практическая значимость проведенного исследования; грамотное и логически стройное изложение материала при ответе; продемонстрировано усвоение основной и знакомство с дополнительной литературой;

оценка **«хорошо»** - наличие твердых и достаточно полных знаний по программе кандидатского экзамена по специальной дисциплине; правильные действия по применению знаний на практике; четкое изложение материала, допускаются отдельные логические и стилистические погрешности; обоснованы пункты научной новизны и практическая значимость проведенного исследования; продемонстрировано усвоение основной литературы, рекомендованной в программе кандидатского экзамена;

оценка **«удовлетворительно»** - наличие твердых знаний по программе кандидатского экзамена по специальной дисциплине; изложение ответов с отдельными ошибками, уверенно исправленными после дополнительных вопросов; правильные в целом действия по применению знаний на практике;

оценка **«неудовлетворительно»** - ответы не связаны с вопросами, наличие грубых ошибок в ответе, непонимание сущности излагаемого вопроса, неумение применять знания на практике, ,