

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

УТВЕРЖДАЮ

Проректор ДонГУ

В.И. Сторожев

21 04 2023г.



ПРОГРАММА

**кандидатского экзамена
по специальности 5.2.4 – Финансы**

Донецк – 2023

Введение

Целью кандидатского экзамена является определение теоретической и практической подготовки, выпускника аспирантуры по направлению подготовки 38.06.01 – Экономика, по специальности 5.2.4. Финансы.

В ходе экзамена решаются следующие задачи:

- устанавливается уровень и содержание теоретической и практической квалификации выпускника;
- определяется способность самостоятельно и эффективно работать с учебной и научной литературой;
- оценивается знание выпускника методологических, методических и научно-прикладных вопросов выявления закономерностей, тенденций развития структурных изменений в государственных и корпоративных финансах, денежного обращения, кредита, рынка ценных бумаг, страхования и объяснения на этой основе существующих фактов и процессов в сфере финансов (в широком понимании этого термина) во взаимосвязи с социально-экономическими преобразованиями и хозяйственно-политическими событиями.

Кандидатский экзамен по указанной специальности включает фундаментальные теоретически и практически значимые вопросы по базовым дисциплинам общепрофессиональной и специальной подготовки.

Кандидатский экзамен проводится в устной форме, билет содержит четыре задания: три вопроса из разделов программы экзамена и один вопрос из дополнительной программы.

Структура экзамена

Кандидатский экзамен по направлению подготовки 38.06.01 – Экономика, по специальности 5.2.4. Финансы проводится в устной форме и предполагает ответ на четыре вопроса экзаменационного билета, а также на дополнительные вопросы.

Этапы проведения экзамена:

1. Подготовка к ответу на вопросы билета (30 минут).
2. Ответ на вопросы экзаменационного билета (20 минут).
3. Ответ на дополнительные вопросы экзаменаторов (10 минут).

Оценка ответа аспиранта определяется как средняя из оценок ответов на каждый из вопросов экзаменационного билета и на дополнительные вопросы при условии, что все оценки положительные.

Раздел 1. Теория и методология финансов

А) Государственные финансы

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 пореформенной. Механизм влияния государственной финансовой политики на поведение частных фирм, предприятий. Государственные и частные финансы, сходство и отличия, проблемы взаимодействия.

Бюджет государства, проблемы его исследования на уровне макроэкономики. Бюджетная система как объект управления и организации, проблемы и перспективы. Бюджетные инструменты управления экономикой.

Система доходных поступлений в бюджеты всех уровней. Неналоговые доходы федерального бюджета, региональных и местных бюджетов.

Система государственных расходов. Состав и структура расходов бюджетов. Капитальные и текущие расходы бюджетов. Распределение расходов по уровням бюджетной системы. Нормирование бюджетных расходов: значение, современное состояние и тенденции развития.

Планирование и прогнозирование расходов бюджетов всех уровней. Роль, права, обязанности и ответственность получателей бюджетных средств за целевое и экономное использование бюджетных средств. Порядок планирования и прогнозирования расходов бюджетных учреждений. Система сводного планирования расходов бюджетов на стадии их формирования.

Место и роль государственных целевых программ в системе государственных расходов. Особенности прогнозирования, планирования и финансирования государственных целевых программ расходов.

Управление доходами и расходами бюджета через систему Казначейства. Проблемы оценки эффективности 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. Бюджетный дефицит, механизм и последствия его влияния на национальную экономику. Механизм и источники финансирования бюджетного дефицита. Особенности и результаты финансового управления бюджетным дефицитом.

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 условиях роста государственного долга.

Местные финансы, как звено финансовой системы государства.

Проблемы и перспективы реформирования системы местных финансов.

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

Особенности взаимодействия финансовой и денежно-кредитной политики государства.

Б) Налоги и налогообложение.

Налог как экономическая и правовая категория. Сущность налогов, их функции и роль в регулировании экономики и в формировании доходов бюджетов. 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.

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

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

Налоговое планирование и прогнозирование. Налоговый контроль, его формы и методы. Налоговое администрирование.

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

В) Финансы предприятий и организаций, финансовый менеджмент.

Финансы предприятий и организаций, их сущность, функции и роль в экономике. Основные принципы и особенности организации финансов предприятий и организаций.

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

Критерии и методы оценки финансовой устойчивости предприятия, организации.

Финансовая стратегия предприятия, организации. Финансовый менеджмент, его состав, структура и механизм функционирования. Базовые концепции финансового менеджмента. Проблемы управления финансовыми рисками. Стоимость капитала и проблемы оптимизации его структуры. Финансовые инструменты. Система информационного обеспечения финансового менеджмента.

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

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

Организация денежных расчетов и кредитования затрат предприятий. Финансовое планирование и прогнозирование на предприятии.

Анализ финансового состояния и ликвидности баланса предприятия. Основные принципы и методы управления денежными потоками на предприятии, в организации. Управление денежными активами предприятия организации.

Теории дивидендной политики и методы управления дивидендной политикой.

Г) Рынок ценных бумаг.

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. Теория и методология проблемы портфельной политики в области ценных бумаг.

Финансовый рынок как часть мирового рынка капиталов.

Методологические основы и принципы управления эмиссией ценных бумаг в масштабах страны и регионов. Стандарт эмиссии ценных бумаг. Основные этапы эмиссии ценных бумаг при публичном и частном размещении. Государственная регистрация выпуска ценных бумаг.

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

Акции и их виды. Облигации и их разновидности. Векселя и их виды.

Сберегательные и депозитные сертификаты.

Государственный внутренний долг. Виды государственных бумаг.

Государственное регулирование ценных бумаг.

Роль и назначение вторичного рынка ценных бумаг. Формы организации вторичного рынка (биржевой и внебиржевой рынки), необходимые условия их функционирования. Операции коммерческих банков на вторичном рынке ценных бумаг.

Д) Финансы домашних хозяйств.

Сущность и роль финансов домашних хозяйств, их взаимосвязь с другими секторами экономики и финансов. Принципы определения денежных доходов и сбережений населения и их дифференциация по группам населения.

Е) Оценочная деятельность.

Концептуальное обоснование формирования рыночной стоимости различных объектов собственности. Теоретическое и методологическое обоснование подхода к оценке собственного капитала организаций и их активов. Оценка рыночной стоимости фирмы.

Развитие методов оценки рисков и их влияние на рыночную стоимость. Определение стоимости различных объектов собственности в условиях неопределенности. Формирование рыночной стоимости организаций, функционирующих в различных сферах экономики. Специфика определения стоимости кредитно-финансовых институтов. Регламентация, стандартизация и контроль оценочной деятельности.

Ж) Страхование.

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

Страховой рынок. Основные принципы страхования и управления рисками.

Государственное регулирование развития и эффективного функционирования обязательного и добровольного страхования.

Формы и системы социального страхования, его отраслевая классификация. Современные тенденции организации и функционирования системы социального страхования и рынка страховых услуг.

Состояние и перспективы развития международной и национальной систем стандартизации различных видов страхования.

Классификация страхования по видам, формам и отраслям.

Перестрахование.

Государственное регулирование страховой деятельности. Порядок лицензирования страховой деятельности. Контроль за деятельностью страховых организаций.

3) Деньги и денежное обращение. Деньги в системе экономических отношений, их сущностные свойства. Теоретические концепции в отношении сущности денег.

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.

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 исходя из классификации денег в соответствии с банковской статистикой. 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.

Сформулированный основоположниками теории трудовой стоимости закон денежного обращения, определяющий пропорции обмена товаров и денег, зависящих от их стоимости. 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.

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

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

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

И) Кредит и банки. Сущность кредита и его роль в организации кругооборота капитала и производственного процесса.

Эволюция кредитных отношений. Современные тенденции их развития и усиление влияния кредита на производство и реализацию общественного продукта. Взаимодействие кредита с финансами.

Рынок ссудных капиталов (финансовый рынок): 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.

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, 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 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, политика рефинансирования, ее основные принципы и влияние на деловую активность, рыночную конъюнктуру процентов по кредитам. Резервирование банками денежных средств в Банке. 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. Банковский менеджмент, содержание его функций и принципов. Система показателей эффективности банковской деятельности и рейтинговая оценка коммерческого банка. Основные банковские риски и совершенствование управления рисками 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. Теория и методология государственных и муниципальных финансов

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

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

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

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

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.

Финансовая глобализация, ее особенности и экономические последствия.

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

Раздел 3. Современная система государственных и муниципальных финансов

3.1 Система государственных и муниципальных финансов и ее роль в регулировании финансовых отношений. Структура системы, характеристика и функции основных элементов государственных и муниципальных финансов.

А) 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.

Б) 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) Муниципальные финансы.

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

3.2 Бюджет и бюджетный процесс.

А) 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, принципы ее построения и их реализация в современных условиях. Бюджетные системы унитарного и федерального государства.

Б) Теория и практика бюджетного федерализма и межбюджетные отношения.

Федеральный бюджет, бюджеты субъектов, 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) 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 и муниципальных образований. Финансовая помощь бюджетам субъектов и муниципальным образованиям, формы, порядок расчета и предоставления. Межбюджетные трансферты. Перспективы развития бюджетного федерализма и межбюджетных отношений.

Г) Бюджетная политика.

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

Д) Бюджетная классификация, ее значение.

Принципы построения и состав бюджетной классификации. Классификация доходов бюджетов. Виды классификаций расходов бюджетов. Характеристика классификаций источников финансирования дефицитов бюджетов, а также классификаций видов государственных долгов, субъектов и муниципальных долгов.

Ж) 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 и муниципальных образований.

З) 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. Текущие и капитальные расходы бюджетов. Формы расходов бюджетов. Расходы бюджетных учреждений. Государственный (муниципальный) контракт, государственный (муниципальный) заказ. Цели и задачи формирования государственных целевых программ, источники их финансирования.

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

И) 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, субъектов, муниципальных образований.

К) Бюджетный процесс.

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

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

Л) Исполнение бюджетов.

Общие принципы исполнения бюджетов. Сводная бюджетная роспись. Преимущества и перспективы казначейского исполнения бюджетов. Исполнение федерального бюджета. Задачи и функции Федерального казначейства. Исполнение региональных и местных бюджетов. Экономический анализ бюджетных показателей. Главные распорядители бюджетных средств, распорядители бюджетных средств, их права и обязанности. Права и обязанности получателя бюджетных средств. Бюджетный контроль. Задачи и значение бюджетного контроля, формы и методы его проведения. Органы бюджетного контроля. Особенности контроля, осуществляемого органами законодательной и исполнительной власти и субъектов, органами местного самоуправления; Федеральной службой по финансово-бюджетному надзору; Федеральным казначейством;

главными распорядителями и распорядителями бюджетных средств; финансовыми органами субъектов РФ и муниципальных образований.

Раздел 4. Теория налогообложения, налоговая система и налоговая политика

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).

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

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. 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. Система государственного таможенного регулирования: отечественный и зарубежный подходы.

Генезис налогообложения. Современная налоговая система. Сравнительная характеристика налогообложения в зарубежных странах. Необходимость и содержание налоговых реформ. Различные модели проведения налоговых реформ.

Понятие налогового бремени. Существующие подходы к его расчету.

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

4.1 Особенности исчисления и взимания налогов и сборов и направления совершенствования механизма исчисления и уплаты отдельных налогов.

Экономическое содержание налога на прибыль. Эволюция механизма исчисления и уплаты, оценка фискального и регулирующего значения.

Возможности воздействия на направления и эффективность экономической деятельности через налогообложение прибыли, их практическая реализация на современном этапе. Роль налога на прибыль в регулировании инвестиционных процессов, в том числе на рынке ценных бумаг.

Экономическое содержание налога на добавленную стоимость. Элементы НДС, эволюция и практика установления и изменения. Перспективы реализации фискального и регулирующего назначения данного налога. Система акцизов на отдельные виды товаров и их роль в регулировании предпринимательской деятельности. Оценка изменений в механизме исчисления акцизов за время действия Налогового кодекса РФ и среднесрочную перспективу. Таможенные платежи и их роль в экономической политике государства. Экономическая природа таможенных пошлин.

Единый социальный налог. Значение налога, механизма его исчисления для финансового обеспечения решения социальных задач и для создания условий по легализации сумм оплаты труда. Тенденции совершенствования ЕСН и увязки с другими налогами.

Содержание, назначение и тенденции имущественного налогообложения юридических и физических лиц. Современный механизм исчисления и уплаты имущественных налогов, оценка фискального и регулирующего назначения.

Специальные налоговые режимы, их назначение и роль в регулировании отдельных видов деятельности и развитии малого предпринимательства. Единый налог на вмененный доход для определенных видов деятельности. Практика применения в зарубежных странах и перспективы совершенствования.

Налогообложение доходов физических лиц. Социальная значимость налогов с физических лиц, проблемы налогообложения доходов, перспективы развития данного вида налогообложения. Оценка изменений в механизме исчисления налогов с дохода физических лиц для реализации фискального и регулирующего назначения.

Платежи за пользование природными ресурсами: налоговые и неналоговые формы, их оценка в современных условиях. Роль налогов в системе воздействия на рациональное природопользование. Налог на добычу полезных ископаемых, назначение дифференцированных ставок.

Прочие налоги и сборы и их роль в бюджетах различных уровней.

Вопросы реформирования и совершенствования прочих налогов и сборов.

Раздел 5. Финансы предприятий и организаций

5.1 Финансы предприятий и их роль в системе рыночных отношений

Финансы предприятий и организаций, их сущность, функции и роль в экономике.

Дискуссионные вопросы сущности и функций финансов предприятий.

Принципы организации финансов предприятий. Коммерческий расчет и самофинансирование. Плановость как условие рациональной организации финансов на предприятии. Финансовые ресурсы их необходимость и

достаточность. Источники финансовых ресурсов. Разграничение средств основной и инвестиционной деятельности. Собственные и заемные оборотные средства. Основной и оборотный капитал предприятия. Целевые фонды денежных средств предприятия.

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

Финансовое состояние предприятия и его роль в стабильной производственной и финансовой деятельности предприятий. Основные показатели отражающие степень финансового благополучия предприятия, их содержание. Финансовая устойчивость предприятия, критерии и методы оценки. Платежеспособность предприятия. Ликвидность баланса. Денежные средства и финансовые ресурсы предприятия. Организация финансовой работы на предприятии, цели, задачи, основные принципы.

5.2 Финансы предприятий (организаций).

Классификация расходов и доходов предприятия. Финансовые методы управления расходами. Состав затрат на производство и реализацию продукции (работ и услуг), их классификация. Внепроизводственные расходы и их состав. Понятие себестоимости продукции ее виды и показатели. Методические основы формирования себестоимости продукции, пути и резервы ее снижения.

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

Планирование и нормирование оборотных средств на предприятии. Источники формирования оборотных средств предприятия. Устойчивые пассивы предприятия. Методики исчисления величины устойчивых пассивов, привлекаемых для покрытия прироста потребности в оборотных средствах. Использование фондов и резервов предприятия для пополнения оборотных средств. Участие заемных средств в кругообороте. Коммерческий и банковский кредит. Методы оценки эффективности использования оборотных средств. Факторы роста выручки.

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

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

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

Основные фонды предприятия, их виды, оценка, воспроизводство. Экономическое содержание и источники финансирования основного капитала. Амортизация и ее роль в воспроизводственном процессе. Современные теории и методы начисления амортизации. Современные проблемы воспроизводства

основных фондов на отечественных предприятиях. Особенности амортизации нематериальных активов предприятия.

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

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

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

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

5.3 Финансовый менеджмент

Финансовая стратегия предприятия, организации.

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

Финансовый менеджмент как система управления. Субъекты и объекты управления. Решения по оперативным финансово-хозяйственным вопросам. Инвестиционные решения. Принятие финансовых решений и обеспечение условий их реализации. Контроль исполнения финансовых решений.

5.4 Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски.

Составляющее финансовой среды. Характеристика факторов макро- и микросреды.

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

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

5.5 Управление финансовым обеспечением предпринимательства.

Основы организации финансового обеспечения. Формы и методы финансового обеспечения. Стратегия финансового роста. 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.

5.6 Долгосрочная финансовая политика предприятия.

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

Структура капитала. Теории структуры капитала. Модель Модильяни – 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.

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

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

5.7 Краткосрочная финансовая политика.

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

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

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

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

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

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

5.8 Инвестиционная стратегия предприятия.

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

Конъюнктура инвестиционного рынка как основа инвестиционной стратегии предприятия. Этапы формирования инвестиционной стратегии.

Роль инвестиционной стратегии при формировании инвестиционного портфеля, их последовательность и логика. Соотношение различных форм инвестирования и роль управленческих решений при реализации инвестиционных проектов.

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

5.9 Реструктуризация и банкротство предприятия.

Несостоятельность предприятия и признаки его банкротства. Состав и размеры денежных обязательств и обязательных платежей. Меры по предупреждению

банкротства предприятий, организаций. Основные направления предотвращения банкротства и санация предприятия.

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

Раздел 6. Формирование и развитие рынка ценных бумаг

6.1 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. Соотношение рынка ценных бумаг, кредитного рынка и бюджета в перераспределении денежных ресурсов. Модели финансовых рынков.

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

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.

6.2 Характеристика и особенности развития основных сегментов рынка ценных бумаг

Развитие рынков акций в мире (объемы, динамика, регулирование).

Фондовые индексы. Методы и проблемы исчисления. Корреляция рынков. Облигации предприятий. Характеристики облигаций (дюрация, выпуклость). Развитие рынка облигаций предприятий.

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

Понятие векселя. Классификация векселей. Цели и практика использования векселя в 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.

6.3 Управление портфелем ценных бумаг.

Ожидаемая доходность и риск портфеля ценных бумаг. Модель Марковица. Эффективная граница портфелей. Теорема отделения. Рыночный портфель.

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

6.4 Профессиональные участники рынка ценных бумаг.

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

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 (отечественная и международная практика).

Система управления рисками профессиональных участников рынка ценных бумаг.

6.5 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 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. Прямые инвесторы в ценные бумаги. Особенности инвесторов и их интересов в практике в сравнении с международной.

6.6 Регулирование рынка ценных бумаг.

Регулирующие функции государства на рынке ценных бумаг: отечественная и международная практика. Саморегулируемые организации.

Сравнительная характеристика практики деятельности саморегулируемых организаций 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 и международной практике.

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

6.7 Эмиссия ценных бумаг.

Классификация эмиссий. 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.

6.8 Фондовая биржа.

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

Раздел 7. Финансы домашних хозяйств

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

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

7.2 Методологические принципы определения денежных доходов и сбережений населения и их дифференциация по группам населения.

Назначение и принципы формирования и использования финансов домашнего хозяйства. Денежные и натуральные доходы населения. Номинальные и реальные доходы населения. Трудовая и социальная основа формирования финансов домашнего хозяйства. Воспроизводственный экономический принцип использования финансов домашних хозяйств и их участие в воспроизводстве материальной базы, природных и трудовых ресурсов. Объективная необходимость и социально-экономическая оценка дифференциации доходов и сбережений населения. Современное состояние и потребность в использовании финансов домашнего хозяйства на цели потребительского и ипотечного кредита.

7.3 Теоретические и методологические основы развития частных финансов.

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

Раздел 8. Страхование

8.1 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. Трансформация функций страхования в современных условиях. Страхование как экономический институт. Страхование в системе денежных отношений. Страхование и риск-менеджмент.

8.2 Страховой риск.

Основы управления риском страховой компании

Риск как основа страховых отношений. Классификация рисков. Качественная и количественная оценка риска. Методы оценки и прогнозирования риска. Показатели, используемые при оценке риска. Понятие и признаки страхового риска. Классификация потенциальных рисков, идентификация и оценка рисков.

Страховщик как субъект управления риском. Селекция рисков, принимаемых на страхование. Андеррайтинг. Страховой портфель.

Раскладка риска внутри портфеля. Управление страховым портфелем, внутрипортфельное выравнивание риска. Глобализация риска. Новые риски. Организационные основы управления риском в страховой компании. Место предприятия в управлении риском. Формы проведения предупредительных мероприятий. Альтернативные методы управления риском. Секьюритизация.

8.3 Юридические основы страховых отношений. Договор страхования как основа реализации страховых отношений.

Общее и специальное законодательство в области страхования.

Основные направления совершенствования страхового законодательства.

Основные принципы, лежащие в основе договора страхования, и их реализация в современных условиях. Содержание договора страхования.

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

Страховая услуга как товар.

Страховая услуга как форма реализации страховой защиты в условиях рынка. Факторы, определяющие потребность общества в страховых услугах. Потребительная стоимость и стоимость страховой услуги.

8.4 Страховая услуга и страховой продукт.

Дискуссионные вопросы содержания этих понятий. Дополнительные услуги. Классификация страховых услуг, проблемы классификации.

Понятие качества страховой услуги. Факторы и критерии качества страховой услуги для потребителя. Спрос на страховую услугу и ее предложение.

Страховая премия как плата за страхование. Страховой тариф

Принцип эквивалентности взаимных обязательств страхователя и страховщика, проблемы его обеспечения в современных условиях. Страховой тариф.

Состав и структура нетто-премии, методика ее определения, пути оптимизации. Рисковая премия и рисковая надбавка. Методики расчета страховой премии по массовым видам страхования. Современные подходы к дифференциации страховой премии.

Общие принципы и методики расчета нетто-премии по рискам, имеющим индивидуальный характер. Система «Бонус-малус».

Брутто-премия. Методика расчета нагрузки к нетто-премии. Дискуссионные вопросы состава и структуры нагрузки. Виды страховой премии и методы ее уплаты.

Факторы, определяющие структуру и размер премии: экономические, организационно-технические, социальные, психологические. Роль страховой премии в управлении риском страховой компании.

8.5 Страховая организация как субъект рынка.

Традиционные формы организации страховщика. Проблемы выбора формы собственности при организации страховой компании. Организационно-правовые формы страховщика в условиях глобализации и информационной революции. Сочетание коммерческого и взаимного страхования. Государственная страховая компания в условиях формирования страхового рынка. Перспективы взаимного страхования. ФПГ и страховые компании. Кэптивное страхование.

8.6 Страховщик как финансовый посредник.

Функциональные и географические аспекты организации страховых компаний. Проблема специализации страховщиков. Диверсификация страховой деятельности.

8.7 Финансовые проблемы страховой деятельности

Страховые компании в системе денежных отношений. Денежные ресурсы страховщика и их источники. Финансовый потенциал. Критические точки денежного оборота страховой компании. Структура доходов и расходов отечественных страховых компаний. Прибыль страховой компании. Проблемы налогообложения страховой деятельности.

Страховые резервы: проблемы формирования и использования.

8.8 Страховщик как институциональный инвестор.

Макроэкономическое значение инвестиций страховых организаций. Действующий механизм и проблемы инвестиционной деятельности страховщика.

Платежеспособность страховой компании. Зарубежный и отечественный опыт оценки платежеспособности. Проблемы обеспечения финансовой устойчивости страховых компаний. Несостоятельность и банкротство страховщика.

Роль перестрахования в обеспечении финансовой устойчивости страховщика. Финансовое перестрахование. Дискуссионные вопросы экономической природы перестрахования.

Рейтинг страховых компаний: зарубежная и отечественная практика.

8.9 Имущественное и личное страхование.

Страхование ответственности. Страхование от огня. Страхование косвенных рисков и его место в системе страхования имущественных интересов юридических лиц. Страхование наземных транспортных средств. Страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств. Обязательное и добровольное страхование автогражданской ответственности. Страхование морских судов и страхование ответственности судовладельцев.

Страхование авиатранспорта. Страхование космических рисков. Сельскохозяйственное страхование. Экологическое страхование и его особенности.

Страхование имущества граждан. Страхование жизни. Специфические характеристики договоров страхования жизни. Страхование от несчастного случая (обязательное страхование, страхование на производстве, добровольное страхование). Медицинское страхование. Обязательное и добровольное медицинское страхование (ДМС).

Страхование гражданской ответственности работодателя. Страхование профессиональной ответственности. Страхование ответственности производителей за качество продукции и его значение в условиях рыночной экономики. Страхование грузов и страхование ответственности перевозчика

8.10 Перестрахование.

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.

Классификация перестрахования по характеру взаимоотношений cedenta и перестраховщика. Факультативное и договорное покрытие. Факультативно-облигаторные операции (открытый ковер). Перестраховочные пулы.

Пропорциональные договоры как соглашения о делении ответственности в отношении объекта страхования. Эксцедентное

перестрахование (эксцедент сумм) и его применение. Квотное перестрахование. Перестраховочная комиссия и ее вид. Тантьема. Особенности взаиморасчетов.

Перераспределение ответственности по убыткам посредством непропорциональных договоров. Определение объема ответственности перестраховщиков по убыткам цедентов. Системы ограничения ответственности перестраховщиков по произошедшим страховым случаям, заключенным договорам, заявленным претензиям. Исходящий портфель и резерв премии. Взаимность в перестраховании. Причины возникновения и значение альтернативного перестрахования на современном этапе.

Роль перестрахования в функционировании международных страховых рынков. Перестрахование как средство укрепления национальных страховых рынков. Негативные аспекты развития перестраховочных связей. Современные проблемы мирового и отечественного перестраховочных рынков.

8.11 Страховой рынок и закономерности его развития.

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

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

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.

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

Каналы сбыта страхового продукта. Услуги посредников. «Банковские окна», «финансовые универмаги». Нетрадиционные каналы сбыта. Прямое страхование.

8.12 Ценовые стратегии страховщика.

Система лидерства на страховом рынке. Особенности ценовой конкуренции страховщиков на рынке.

Объединения участников страховых отношений. Профессиональные союзы страховщиков. Страховые ассоциации. Международные союзы страховщиков. Объединения потребителей страховых услуг.

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

Соотношение национального и международного страховых рынков. Страховые транснациональные корпорации. Страхование в системе экономической безопасности: защита национального рынка, критерии

ифакторы безопасности. Проблемы в сфере страхования, связанные с вступлением в ВТО.

Раздел 9. Денежное обращение

9.1 Деньги в системе экономических отношений.

Эволюция денег, изменчивость функциональных свойств национальных денег в зависимости от изменения социально-экономических условий и среды.

9.2 Теории денег и их эволюция.

Особенности развития теории денег в отечественной экономической науке. Современные направления развития теории денег.

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

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

Понятие и виды кредитных денег, в том числе банковских и небанковских. Их сравнительная характеристика, сопоставление с бумажными деньгами государства. Зачатки новых видов денег и их будущее. Взаимодействие денег с другими экономическими категориями и макроэкономическими параметрами. Проблемы развития национальных денег в экономике переходного периода и влияние этого процесса на обеспечение условий экономического роста.

9.3 Понятие денежной системы.

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

9.4 Денежная реформа как способ радикального изменения денежной системы.

Факторы, определяющие необходимость проведения денежных реформ. Цели, предпосылки, социально-экономические последствия денежных реформ. История денежных реформ.

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

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

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

9.5 Денежный оборот и система рыночных отношений.

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

9.6 Платежная система и ее значение для макро- и микроэкономики.

Масштабы платежей, осуществляемых различными платежными системами. Факторы, определяющие их структуру.

9.7 Инфляция и законы денежного обращения.

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

9.8 Понятие валютной системы и валютных отношений.

Элементы национальной и мировой валютной системы. Валютный курс и факторы, влияющие на его формирование. Режим валютного курса – фиксированный и плавающий. Конвертируемость валют, ее разновидности.

Особенности валютной системы современной, ее структурные принципы.

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

9.9 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 экономики в мировую рыночную систему. Регулирование валютного рынка и влияние денежно-кредитной политики на устойчивость валютного курса.

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

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

Раздел 10. Кредит и банковская деятельность

10.1 Необходимость и возможность кредита в условиях рынка.

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

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

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

Классификация форм и видов кредита.

10.2 Понятие границ применения кредита на макро и микроуровнях.

Изменение границ кредита как результат изменения условий макроэкономического равновесия и деятельности отдельной фирмы. Регулирование границ кредита. Природа ссудного процента. Функции и роль ссудного процента в условиях рыночной экономики.

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

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

10.3 Кредитная система государства.

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

10.4 Понятие банковской системы и ее свойства.

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

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

Характеристика элементов банковской системы. Сущность банка как элемента банковской системы. Определения банка, как предприятия и как общественного института. Виды банков. Созидательная сила банков. Банк и концентрация свободных капиталов и ресурсов. Банк и рационализация денежного оборота. Функции и роль банка в экономике.

10.5 Цели и задачи организации центральных банков.

Функции центральных банков. Роль Центрального банка в обеспечении стабильности денежной системы страны. Проявление контрольной и координационной функции центрального банка в рамках

кредитной системы страны. Особенности направлений деятельности Центрального банка.

Банковская инфраструктура и ее особенности в современной экономике.

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

10.6 Денежно-кредитное регулирование и денежно-кредитная политика: теоретические и практические аспекты.

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

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

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.

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

Приём ЦБ депозитов от кредитных организаций: сроки, объёмы и ставки. Процентная политика ЦБ, установление официальной ставки рефинансирования, её роль в хозяйственной жизни.

Выпуск ЦБ собственных ценных бумаг. Эволюция операций ЦБ на внутреннем финансовом рынке в период экономических реформ.

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

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

10.7 Денежно-кредитная политика.

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

Денежно-кредитная политика в моделях макроэкономического равновесия. Функции и задачи ЦБ в разработке и реализации денежно-кредитной политики. Основные направления государственной денежно-кредитной политики, их экономическое значение для системы денежно-кредитного регулирования.

Проблемы обеспечения сопряженности денежно-кредитной и банковской макро политики и микро-подхода к развитию банковской системы. Сочетание активной банковской политики с обеспечением устойчивости банковской системы и стратегии ее развития.

10.8 Экономическая и правовая основы банковской деятельности.

Правовое регулирование банковской сферы. Направления совершенствования правовых основ банковской деятельности.

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

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

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

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

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

Организация кредитного процесса в банке: кредитная политика, организационная структура, методологическое обеспечение, этапы

кредитования, кредитная документация. Правовой и экономический аспекты кредитного договора с клиентом. Особенности отечественной практики составления кредитных договоров и контроля их выполнения.

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

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

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

Характеристика и перспективы развития иных операций, совершаемых коммерческими банками на рынке.

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

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

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

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

Реструктуризация и реорганизация как методы восстановления деятельности банковской системы и кредитной организации. Характеристика основных направлений реструктуризации: рекапитализация,

реструктуризация активов и обязательств, реорганизация системы управления. Особенности финансового оздоровления кредитных организаций в процессе реструктуризации.

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

VI. Перечень вопросов

1. Анализ финансового состояния и ликвидности баланса предприятия.
2. Базовые концепции финансового менеджмента.
3. Банковская инфраструктура и ее особенности в современной экономике.
4. Банковская система, перспективы и направления ее развития.
5. Бюджетирование как инструмент финансового планирования.
6. Бюджетное устройство и бюджетная система.
7. Бюджетный федерализм и проблемы его реализации.
8. Валютная политика, валютное регулирование и валютный рынок.
9. Венчурное финансирование, его сущность и значение.
10. Взаимоотношения предприятий, организаций с бюджетом и банками, внебюджетными фондами.
11. Взаимосвязь выручки от реализации, расходов и прибыли, анализ безубыточности.
12. Выравнивание бюджетной обеспеченности субъектов и муниципальных образований.
13. Государственный долг, его сущность, формы управления и эффективность.
14. Государственный кредит и его роль в условиях рыночной экономики.
15. Денежная и налоговая реформы С.Ю. Витте.
16. Денежные агрегаты и их применение в отдельных странах.
17. Долгосрочная финансовая политика предприятия.
18. Доходный подход к оценке бизнеса.
19. Затратный подход к оценке бизнеса.
20. Имущественное и личное страхование. Страхование ответственности.
21. Инвестиционная привлекательность хозяйствующих субъектов и отраслей экономики.
22. Инвестиционные, банковские и финансовые риски.
23. Ипотечное кредитование и его значение для экономики.
24. Критерии и методы оценки финансовой устойчивости предприятия, организации.
25. Методы антиинфляционной политики государства, их особенности, достоинства и недостатки.
26. Методы снижения предпринимательских рисков.

27. Налоговая система: понятие, состав, структура и принципы организации.
28. Необходимость и содержание налоговых реформ.
29. Оборотные средства предприятий, их состав, структура, источники формирования и прироста.
30. Оборотные средства предприятий, их состав, структура, источники формирования и прироста.
31. Общегосударственные, региональные, местные финансы.
32. Оптимизация остатка денежных средств и обеспечение платежеспособности.
33. Организация системы банковского надзора в мировой практике и роль центрального банка в этой системе.
34. Организация управления налоговой системой.
35. Организация управления налоговой системой. Распределение налогов между звеньями бюджетной системы.
36. Основные источники краткосрочного финансирования на предприятии.
37. Основные направления реформирования социального обеспечения и социального страхования.
38. Основные фонды предприятий, организаций, их виды, оценка, воспроизводство.
39. Основные фонды предприятия, их виды, оценка, воспроизводство.
40. Основные этапы эмиссии ценных бумаг при публичном и частном размещении.
41. Оценка стоимости нематериальных активов.
42. Пенсионная система.
43. Планирование и нормирование оборотных средств на предприятии.
44. Понятие, цели и организация оценки стоимости недвижимости.
45. Проблемы и перспективы реформирования системы местных финансов.
46. Производные финансовые инструменты.
47. Производные ценные бумаги и их виды.
48. Прямое и портфельное инвестирование, их значение для современной экономики.
49. Регулирование оценочной деятельности.
50. Регулирование рынка ценных бумаг.
51. Реструктуризация и банкротство предприятия.
52. Рынок, его структура и основные компоненты.
53. Система государственных финансов. Ее состав, структура и принципы организации.
54. Современные методы оценки бизнеса.
55. Состояние и перспективы развития денежной системы.
56. Социально-экономическая сущность страхования, функции страхования и его роль в экономике.
57. Специальные налоговые режимы, их назначение и роль в регулировании отдельных видов деятельности.

58. Сравнительная характеристика методов оценки стоимости капитала.
59. Сравнительная характеристика методов оценки стоимости капитала.
60. Сравнительная характеристика налогообложения в зарубежных странах.
61. Сравнительный подход к оценке стоимости предприятия.
62. Стоимость капитала и проблемы оптимизации его структуры.
63. Страховой рынок и закономерности его развития.
64. Сущность и функции социального страхования, формы его организации.
65. Теоретические основы организации и функционирования рынка ценных бумаг и его сегментов.
66. Теории дивидендной политики и методы управления дивидендной политикой.
67. Управление денежными активами предприятия.
68. Управление запасами на предприятии.
69. Управление оборотным капиталом.
70. Управление портфелем ценных бумаг.
71. Фазы инвестиционного проекта, их характеристика и основные разделы.
72. Финансовая система государства, основные направления ее реформирования.
73. Финансы предприятий и организаций, их сущность, функции и роль в экономике.
74. Формирование рыночной стоимости организаций, функционирующих в различных сферах экономики.
75. Формы и системы социального страхования, его отраслевая классификация.
76. Фундаментальный анализ (понятие, принципы, классификация и характеристика основных показателей).
77. Фундаментальный и технический анализ на фондовом рынке.
78. Функции Центрального банка и их содержание.
79. Характеристика и особенности развития основных сегментов рынка ценных бумаг.
80. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг.
81. Концепция диссертационной работы.

Основная литература

1. Денежное обращение. Кредит.: Учебник для вузов. / Под ред. проф. Л.А. Дробозиной. – М.: ЮНИТИ, 2017.- 479 с.

2. Зеленкова Н. М., Жуков Е. Ф. Эриашвили, Н. Д. Деньги. Кредит. Банки / Н. М. Зеленкова и другие.: Учебник. – М., Изд.: Юнити-Дана, 2019.- 455с.
3. Инвестиционная и кредитная деятельность коммерческих банков. / А.А. Триф - М.: Экономика, 2017. – 222 с.
4. Непочатенко О. О. Финансы предприятий: учебник / О.О. Непочатенко, Н. Ю. Мельничук. – М: Центр учебной литературы, 2018. – 504 с.
5. Павлов Л.Н. Финансовый менеджмент. Управление денежным оборотом предприятия. / Л.Н. Павлов - М.: Финансы и статистика, 2019. - 103 с.
6. Подсорин В.А. Экономика предприятия: Учебное пособие по профилю «Управленческий и финансовый учет» по направлению «Менеджмент»/ В.А. Подсорин, А.В. Харитонова. - М.: Финансы и статистика, 2019. - 187с.
7. Поляк Г. Б., Пилипенко О. И., Эриашвили Н. Д., Горский И. В., Колчин С. П. Финансы. Учебник. – М.: Юнити-Дана, 2019. – 234с.
8. Стоянова Е.С. Финансовый менеджмент./Е.С. Стоянова - М.: Финансы и статистика, 2017.-118 с.
9. Усоскин В.М. Современный коммерческий банк: управление и операции. / В.М. Усоскин - М.: Все для Вас, 2019. – 320 с.
10. Финансовое планирование и контроль: Пер. с англ./ М. А. Поукока - М.: Финансы и статистика, 2017. - 342с.

Дополнительная литература

1. Белоножко М. Л., Скифская А. Л. Государственные и муниципальные финансы. Учебник. / М. Л. Белоножко, Скифская А. Л. ИЦ "Интермедия", 2018.-264с.
2. Белотелова Н. П., Белотелова Ж. С. Деньги. Кредит. Банки : учеб. для студ. Вузов. / Н. П. Белотелова, Ж. С. Белотелова– М.: Дашков и Ко, 2013. - 134 с.
3. Исаева Е.А. Стратегический менеджмент в финансово-кредитных организациях: учеб. пособие для студ. вузов, обучающихся по эконом. спец. / Е.А. Исаева - М.: КНОРУС, 2016. - 174 с.
4. Кочетков А. А. Инвестиции и пути повышения их эффективности : моногр. / А. А. Кочетков; М-во образования и науки РФ, АПК и ППРО, РГСУ. - М. : АПК и ППРО, 2015. -164с.
5. Шапкин А. С., Шапкин В. А. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций. / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин – М.: Дашков и Ко, 2012. .-364с.

Программа разработана на основании паспорта научной специальности 5.2.4. - Финансы и соответствует позициям паспорта по направлению подготовки 38.06.01 – Экономика

Программа одобрена на заседании Ученого совета учётно-финансового факультета, протокол от «24» марта 2023г. №3.

И.о. декана
учётно-финансового
факультета, к.э.н.,
доцент



Н.В. Алексеенко