# ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Цель кандидатского экзамена – является оценка знаний и профессионального мировоззрения соискателя с точки зрения их актуальности для научной работы по направлению «Финансы, денежное обращение и кредит».

Билет вступительного экзамена состоит из трех вопросов.

В ходе ответа соискатель должен:

* проявить твердые знания финансов, денежного обращения, кредита, их законодательной и нормативной базы
* продемонстрировать понимание основных организационных и финансовых процессов, связанных с различными аспектами деятельности государственного и корпоративного сектора экономики, банков
* показать свою осведомленность в актуальных проблемах развития финансов, денежного обращения, кредита и банковской деятельности России и зарубежных стран.

На экзамене кандидатского минимума по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит» аспирант (соискатель) должен продемонстрировать владение категориальным аппаратом финансовой науки, глубокие знания основных теорий и концепций всех разделов дисциплины, в том числе в историко-методологическом аспекте; проблем финансов государства, корпораций и предприятий; взаимосвязи и взаимозависимости, возникающие в процессе функционирования и взаимодействия различных звеньев финансовой системы; структуры и инструментов финансового взаимодействия государственных, общественных и корпоративных финансов; финансовых потоков и кругооборота капитала; структурных элементов денежно-кредитной системы; движения денежных потоков в экономике; объективных закономерностей формирования системы денежно-кредитных отношений на макро- и микроуровне; умение использовать теории и методы экономической науки для анализа современных социально-экономических проблем.

По итогам экзамена выставляется дифференцированная оценка, в которой отражается качество ответов на экзаменационные вопросы, содержащиеся в билете, и на дополнительные вопросы к ним.

**2. Содержание программы**

**Раздел 1. Теоретические основы финансов**

Финансы как экономическая категория. Функции финансов, их виды, толкование, фактическое использование в условиях рыночного хозяйства. Предпосылки возникновения финансов.

Финансовая система, ее структура, сферы и звенья. Финансовая политика государства. Современные особенности взаимосвязей сфер и звеньев финансовой системы.

Бюджет государства, его роль и функции в социально-экономическом развитии страны. Бюджетная система как объект управления, факторы и перспективы развития. Инструменты управления экономикой.

Виды доходов бюджетов всех уровней. Неналоговые доходы федерального бюджета, региональных и местных бюджетов. Налоговые доходы, безвозмездные источники финансирования. Консолидированный бюджет.

Система расходов бюджета. Состав и структура расходов бюджетов. Капитальные и текущие расходы бюджетов. Распределение расходов по уровням бюджетной системы России. Бюджетное правило. Программно-целевой метод формирования бюджета.

Планирование и прогнозирование расходов бюджета. Порядок планирования и прогнозирования расходов бюджета.

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

Органы планирования и контроля исполнения бюджета. Методы оценки эффективности управления бюджетом.

Управление доходами и расходами регионального и местного бюджетов.

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. Особенности и результаты финансового управления бюджетным дефицитом в России.

Государственный кредит и его роль в условиях рыночной экономики. Государственный долг: внутренний и внешний. Инструменты управления внутренним и внешним государственным долгом. Финансовая политика государства в условиях роста государственного долга.

Особенности взаимодействия финансовой и денежно-кредитной политики государства.

Налог как экономическая и правовая категория. Сущность налогов, их функции и роль в регулировании экономики и в формировании доходов бюджетов. Основные принципы налогообложения и их реализация при построении налоговой системы.

Виды налогов и сборов, классификация налогов.

Налоговая система: понятие, состав, структура и принципы организации. Организация управления налоговой системой.

Налоговая политика государства, факторы, инструменты, определяющие направления налоговой политики.

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

Основные налоги в Российской Федерации и перспективы их развития: налоги 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.

Основные принципы и особенности организации финансов предприятий и организаций.

Взаимоотношения предприятий, организаций с бюджетом и внебюджетными фондами.

Стоимость капитала и проблемы оптимизации его структуры. Критерии и методы оценки финансовой устойчивости организаций.

Финансовые стратегии организаций.

Финансовый менеджмент, его состав, структура и механизм функционирования. Базовые концепции финансового менеджмента. Проблемы управления финансовыми рисками.

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 организаций: понятие, виды и методы ее определения. Рентабельность предприятия, продукции и производственных фондов. Направления повышения рентабельности. Распределение и использование прибыли 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.

Теоретические основы организации и функционирования рынка ценных бумаг и его сегментов. Модели функционирования рынка ценных бумаг.

Основные этапы эмиссии ценных бумаг при публичном и частном размещении. Государственная регистрация выпуска ценных бумаг.

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

Акции, их виды. Облигации, их виды. Векселя и их виды. Сберегательные и депозитные сертификаты.

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

Понятие и назначение вторичного рынка ценных бумаг. Формы организации вторичного рынка (биржевой и внебиржевой рынки. Операции коммерческих банков на вторичном рынке ценных бумаг.

Сущность и роль финансов домашних хозяйств, их взаимосвязь с другими секторами экономики и финансов. Принципы определения денежных доходов и сбережений населения и их трансформация в инвестиции.

Оценка рыночной стоимости фирмы.

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

Классификация страхования по видам, формам и отраслям.

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

Деньги в системе экономических отношений, их сущностные свойства.

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. 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.

Понятие инфляции. Факторы, определяющие инфляционный процесс в современных условиях. Методы антиинфляционной политики государства, их особенности, достоинства и недостатки.

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.

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

Сущность кредита и его роль в организации кругооборота капитала и воспроизводственного процесса.

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

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.

Виды коммерческих банков и проблема качественного и количественного соответствия банковской системы 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.

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

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 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. Теория и методология финансов**

**2.1. Теория и методология государственных и муниципальных финансов**

Сущность и функции финансов. Взаимодействие государственных финансов и экономики. Управление финансами.

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.

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.

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.

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

**3. Государственные финансы**

**3.1. Современная система государственных и муниципальных финансов России**

Система государственных и муниципальных финансов России и ее роль в регулировании финансовых отношений. Структура системы, характеристика и функции основных элементов 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. Границы государственных заимствований на федеральном и региональном уровнях. Управление государственным долгом. Проблемы создания единой системы управления государственном 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. Социальное страхование Система обязательного медицинского страхования. Организация социальной помощи и социального обслуживания. Основные направления реформирования социального обеспечения и социальногострахования.

**3.2. Бюджет и бюджетный процесс**

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

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.

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

Политика бюджетных доходов и расходов. Бюджетное послание Президента РФ и его роль в реализации бюджетной политики. Основные направления бюджетной реформы РФ на современном этапе.

Система доходных поступлений в бюджетах всех уровней. Налоговые доходы, неналоговые доходы, их состав, структура, характеристика и особенности планирования и прогнозирования. Безвозмездные перечисления.

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.

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

Дефицит (профицит) бюджетов. Теория общественного выбора и бюджетного дефицита. Внутренние и внешние источники финансирования дефицита бюджета.

Государственный внутренний и внешний долг. Регулирование внутреннего и внешнего долга государств. Муниципальный долг. Государственный долг и государственный кредит: проблемы управления внутренними и внешними долгами государства; критерии эффективности государственного кредитования и заимствования. Ответственность по долговым обязательствам РФ, субъектов РФ, муниципальных образований.

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

Содержание, назначение и характеристика перспективного финансового плана. Значение экономических прогнозов для подготовки

Бюджетный контроль. Задачи и значение бюджетного контроля, формы и методы его проведения. Органы бюджетного контроля. Особенности контроля, осуществляемого органами законодательной и исполнительной власти РФ и субъектов РФ, органами местного самоуправления; Федеральной службой по финансово-бюджетному надзору; Федеральным казначейством; главными распорядителями и распорядителями бюджетных средств; финансовыми органами субъектов РФ и муниципальных образований.

**4. Налоги и налогообложение**

**4.1. Теория налогообложения налоговая система и налоговая политика.**

Сущность налогов и их роль в воспроизводственном процессе. Налоги как экономическая и правовая категория. 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.

Классические принципы налогообложения, их роль в построении налоговой системы. Развитие принципов налогообложения в экономической науке. Реализация принципов налогообложения в российской 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 РФ. Теоретические основы налоговой политики государства, факторы, определяющие направления налоговой политики. Кейнсианская теория о месте и роли налоговой политики в системе государственного регулирования. Дискретная налоговая политика и инструменты ее реализации.

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

**4.2. 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 прибили, 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. 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.

Содержание, назначение и тенденции имущественного налогообложения юридических и физических лиц.

Налогообложение доходов физических лиц. Социальная значимость налогов с физических лиц, проблемы налогообложения доходов, перспективы развития данного вида налогообложения в России.

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.

**4.3. Налоговый учет. Налоговое планирование и администрирование**

Формирование учетной политики предприятия и оптимизация величины налоговой нагрузки. Методологические подходы построения налогового учета. Принципы налогового учета. Взаимодействие налогового и бухгалтерского учета. Необходимость и возможность сближения двух видов учета.

Налоговое планирование и прогнозирование. Теория и практика применения планирования и прогнозирования на государственном и корпоративном уровне. Налоговое администрирование и налоговый контроль: назначение и порядок проведения. Формы и методы налогового контроля: отечественный и зарубежный опыт. Основные направления реформирования налоговой системы РФ на среднесрочную перспективу.

**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.

Принципы организации финансов предприятий. Финансовые ресурсы, понятие, виды, источники. Источники финансовых ресурсов. Разграничение средств основной и инвестиционной деятельности. Собственные и заемные оборотные средства. Основной и оборотный капитал предприятия. Целевые фонды денежных средств предприятия.

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.

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 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 РФ. 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.

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.

**5.2. 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.

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.

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.

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 САРМ. 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.

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.

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.

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.

**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 и России.

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

**6.2. Характеристика и особенности развития основных сегментов рынка ценных бумаг**

Фондовые индексы. Методы и проблемы исчисления. Корреляция рынков.

Облигации предприятий. Характеристики облигаций. 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.

**6.3. 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 (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 в России.

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

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

**6.6. Регулирование рынка ценных бумаг.**

Регулирующие функции государства на рынке ценных бумаг: российская и международная практика. Саморегулируемые организации.. Структура законодательства по ценным бумагам и его связи с другими видами законодательства, регулирующими финансовые рынки.

Профессиональная этика участников фондового рынка.

**6.7. Эмиссия ценных бумаг.**

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

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 в Российской Федерации.

**6.9. Фундаментальный и технический анализ**

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

**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. Накопляемая 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.

Современное состояние и потреб­ность в использовании финансов домашнего хозяйства на цели потребительского и ипотечного кредита.

**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. 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.

**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.

Прекращение договора страхования. Признание договора недействительным. Разрешение споров, вытекающих из договора страхования. Суброгация.

**8.4. 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.

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.

**8.5. Страховая премия как плата за страхование. Страховой тариф**

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

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.

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

**8.6. 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 в России. Страховщик как финансовый посредник.

**8.7. Финансовые проблемы страховой деятельности**

Структура доходов и расходов отечественных страховых компаний. Прибыль страховой компании. Проблемы налогооб­ложения страховой деятельности.

Страховые резервы: проблемы формирования и использова­ния.

Страховщик как институциональный инвестор. Макроэко­номическое значение инвестиций страховых организаций. Действую­щий механизм и проблемы инвестиционной деятельности страховщика.

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

**8.8. Имущественное и личное страхование. Страхование ответственности.**

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 грузов и страхование ответственности перевозчика

**8.9. Перестрахование**

Перестрахование и финансовая устойчивость страховой компании. Влияние стоимости перестрахования на страховую премию. Факторы, воздействующие на размер собственного удержа­ния.

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.

**8.10. 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.

Ценовые стратегии страховщика. Система лидерства на страховом рынке. Особенности ценовой конкуренции страхов­щиков на рынке России.

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.

**8.11. Регулирование страхового рынка**

Цель и задачи регулирования страхового рынка. Понятие субъекта регулирования.

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

**9. Денежное обращение**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 в России.

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

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

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

Особенности валютной системы современной России, ее структурные принципы.

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

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

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

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

Вступление России в ведущие международные финансовые организации.

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

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

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

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

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

**11. Кредит и банковская деятельность**

Сущность кредита. Теории кредита и их эволюция.

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.

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

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

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

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

Понятие банковской системы и ее свойства. Роль, функции и типы банковских систем. Уровни банковской системы. Развитые и развивающие 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.

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

Банковская инфраструктура и ее особенности в современной экономике.

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

Банковские реформы.

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.

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

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

Приём Банком России депозитов от кредитных организаций: сроки, объёмы и ставки.

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

Выпуск Банком России собственных ценных бумаг.

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

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

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

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

Денежно-кредитная политика в моделях макроэкономического равновесия.

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

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

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 российского коммерческого банка, тенденции изменения.

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

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

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

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

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

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

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

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

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 российских коммерческих банках.

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

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

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

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

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

**Вопросы к кандидатскому экзамену**

1. Финансы как экономическая категория.

1. Функции финансов, их виды, толкование, фактическое использование в условиях рыночного хозяйства.
2. Финансовая система государства, основные направления ее реформирования.
3. Финансовая политика государства и ее особенности в пореформенной России.
4. Государственные и частные финансы, сходство и отличия, проблемы взаимодействия.
5. Бюджетная система как объект управления и организации, проблемы и перспективы.
6. Бюджетные инструменты управления экономикой.
7. Система доходных поступлений в бюджеты всех уровней.
8. Неналоговые доходы федерального бюджета, региональных и местных бюджетов.
9. Налоговые доходы федерального бюджета, региональных и местных бюджетов.
10. Безвозмездные перечисления в бюджет, как источник формирования доходов бюджета.
11. Система государственных расходов.
12. Состав и структура расходов бюджетов.
13. Капитальные и текущие расходы бюджетов.
14. Планирование и прогнозирование расходов бюджетов всех уровней.
15. Роль, права, обязанности и ответственность получателей бюджетных средств за целевое и экономное использование бюджетных средств.
16. Порядок планирования и прогнозирования расходов бюджетных учреждений.
17. Система сводного планирования расходов бюджетов на стадии их формирования.
18. Место и роль государственных целевых программ в системе государственных расходов.
19. Особенности прогнозирования, планирования и финансирования государственных (федеральных) целевых программ расходов.
20. Управление доходами и расходами регионального и местного бюджетов.
21. Особенности организации расходов местных бюджетов, их состав, структура, целевое назначение и эффективность.
22. Бюджетный федерализм, основы и проблемы его реализации в России.
23. Бюджетный дефицит, механизм и последствия его влияния на национальную экономику.
24. Механизм и источники финансирования бюджетного дефицита.
25. Особенности и результаты финансового управления бюджетным дефицитом в России.
26. Государственный кредит и его роль в условиях рыночной экономики.
27. Государственный долг: внутренний и внешний.
28. Инструменты управления внутренним и внешним государственным долгом, эффективность их использования.
29. Местные финансы, как звено финансовой системы государства.
30. Проблемы и перспективы реформирования системы местных финансов в России.
31. Особенности взаимодействия финансовой и денежно-кредитной политики государства.
32. Сущность налогов, их функции и роль в регулировании экономики и в формировании доходов бюджетов.
33. Налоговая система: понятие, состав, структура и принципы организации.
34. Организация управления налоговой системой.
35. Распределение налогов между звеньями бюджетной системы РФ.
36. Налоговая политика государства, факторы, инструменты, определяющие направления налоговой политики.
37. Сущность и роль финансов домашних хозяйств, их взаимосвязь с другими секторами экономики и финансов.
38. Принципы определения денежных доходов и сбережений населения и их дифференциация по группам населения.
39. Финансовый рынок России как часть мирового рынка капиталов.
40. Государственный внутренний долг России.
41. Виды государственных бумаг.
42. Государственное регулирование ценных бумаг.
43. Социально-экономическая сущность страхования, функции страхования и его роль в экономике.
44. Страховой рынок России. Основные принципы страхования и управления рисками.
45. Деньги в системе экономических отношений, их сущностные свойства.
46. Содержание и значение функции денег, их реализация в рыночной экономике.
47. Денежный оборот, его объективная основа.
48. Взаимосвязь и взаимодействие составных частей денежного оборота, анализ структуры и характерных для рыночной экономики тенденций.
49. Денежная система и ее элементы.
50. Принципы формирования и функционирования национальных денежных систем, тенденции их развития в современных условиях.
51. Сущность инфляции. Факторы (денежные и неденежные), определяющие инфляционный процесс в современных условиях.
52. Методы антиинфляционной политики государства, их особенности, достоинства и недостатки.
53. Валютная система и ее элементы.
54. Современное состояние валютной системы России и перспективы внешней конвертируемости российской валюты.
55. Проблемы экспорта капитала из России.
56. Валютная политика, валютное регулирование и валютный контроль.
57. Платежный баланс и проблемы его регулирования.
58. Мировой финансовый рынок. Понятие, инфраструктура, механизм.
59. Финансовая глобализация. Понятие, институты, инструменты.
60. Система государственных финансов, ее состав, структура и принципы организации.
61. Региональные финансовые системы, их отличительные особенности, проблемы интеграции в национальную финансовую систему.
62. Финансовая глобализация, ее особенности и экономические последствия.
63. Сущность, задачи и принципы финансового контроля. Правовые основы финансового контроля. Организация государственного финансового контроля в РФ.
64. Налоговое регулирование экономики. Влияние налогов на факторы воспроизводственного процесса: личное потребление, сбережения, инвестиции, совокупный спрос и предложение.
65. Основные налоги в Российской Федерации и перспективы их развития. Специальные налоговые режимы, их назначение и роль в регулировании отдельных видов деятельности.
66. Налоговое планирование и прогнозирование. Налоговый контроль, его формы и методы. Налоговое администрирование.
67. Государственное регулирование развития и эффективного функционирования обязательного и добровольного страхования.
68. Классификация страхования по видам, формам и отраслям. Перестрахование.
69. Финансы предприятий и организаций, их сущность, функции и роль в экономике.
70. Основные принципы и особенности организации финансов предприятий и организаций.
71. Взаимоотношения предприятий, организаций с бюджетом и банками, внебюджетными фондами.
72. Финансовая устойчивость предприятия, критерии и методы оценки. Платежеспособность предприятия. Ликвидность баланса.
73. Классификация расходов и доходов предприятия. Финансовые методы управления расходами. Состав затрат на производство и реализацию продукции (работ и услуг), их классификация.
74. Основные фонды предприятия, их виды, оценка, воспроизводство.
75. Экономическое содержание и источники финансирования основного капитала.
76. Амортизация и ее роль в воспроизводственном процессе.
77. Содержание, цели и задачи финансового планирования на предприятии, его роль и место в финансово-хозяйственной деятельности в условиях рынка.
78. Бюджетирование как инструмент финансового планирования. Система бюджетов предприятия, порядок их разработки и исполнения.
79. Финансовое прогнозирование и планирование.
80. Финансовое прогнозирование и моделирование денежных потоков.
81. Теоретическое и методологическое обоснование подхода к оценке собственного капитала организаций и их активов.
82. Оценка рыночной стоимости фирмы.
83. Бизнес-план реального инвестированного проекта, его характеристика и основные разделы.
84. Стратегия финансирования инвестиционного проекта.
85. Несостоятельность предприятия и признаки его банкротства. Состав и размеры денежных обязательств и обязательных платежей.
86. Меры по предупреждению банкротства предприятий, организаций. Основные направления предотвращения банкротства и санация предприятия.
87. Облигации предприятий. Характеристики облигаций (дюрация, выпуклость). Развитие рынка облигаций предприятий в России.
88. Государственные долговые обязательства. Масштабы и особенности эмиссии в мире и России. Роль в экономике (финансирование бюджетного дефицита, денежно-кредитное регулирование).
89. Понятие векселя. Классификация векселей. Цели и практика использования векселя в российской и зарубежной коммерческой практике.
90. Роль и назначение вторичного рынка ценных бумаг. Формы организации вторичного рынка (биржевой и внебиржевой рынки), необходимые условия их функционирования.
91. Операции коммерческих банков на вторичном рынке ценных бумаг.
92. Производные финансовые инструменты. Форвардные контракты. Форвардная цена и цена поставки. Определение форвардной цены.
93. Развитие рынков акций в мире и России (объемы, динамика, регулирование). Фондовые индексы. Методы и проблемы исчисления.
94. Регулирующие функции государства на рынке ценных бумаг: российская и международная практика. Саморегулируемые организации.
95. Финансовый менеджмент, его состав, структура и механизм функционирования. Базовые концепции финансового менеджмента.
96. Основные фонды предприятий, организаций, их виды, оценка, воспроизводство.
97. Оборотные средства предприятий, их состав, структура, источники формирования и прироста.
98. Прибыль предприятия: сущность и методы ее определения. Рентабельность предприятия, продукции и производственных фондов. Пути повышения рентабельности. Распределение и использование прибыли предприятий.
99. Организация денежных расчетов и кредитования затрат предприятий.
100. Финансовое планирование и прогнозирование на предприятии.
101. Основные принципы и методы управления денежными потоками на предприятии, в организации. Управление денежными активами предприятия, организации.
102. Дивидендная политика и методы управления дивидендной политикой.
103. Участники рынка ценных бумаг: эмитенты, инвесторы, инвестиционные институты.
104. Акции и их виды. Облигации и их разновидности. Векселя и их виды. Сберегательные и депозитные сертификаты.
105. Сущность кредита и его роль в организации кругооборота капитала и воспроизводственного процесса.
106. Формы кредита и классификации его видов. Кредитный механизм, его содержание и направления совершенствования.
107. Кредитная система, ее элементы. Модели ее построения и тенденции развития в отдельных странах. Проблемы формирования и развития кредитной системы России.
108. Экономические основы построения и функционирования банковской системы, ее типы.
109. Банковская система Российской Федерации, перспективы и направления ее развития.
110. Денежно-кредитная политика центральных банков, ее цели, задачи и типы. Теоретические концепции денежно-кредитного регулирования экономики.
111. Особенности денежно-кредитной политики РФ и механизмов ее реализации.
112. Цели, предпосылки, социально-экономические последствия денежных реформ. История денежных реформ в России.
113. Виды коммерческих банков и проблема качественного и количественного соответствия банковской системы динамичному развитию национальной экономики.
114. Функции Центрального банка и их содержание. Пассивные и активные операции центрального банка и их взаимосвязь.
115. Организация системы банковского надзора в мировой практике и роль центрального банка в этой системе.
116. Депозитная политика Банка России, политика рефинансирования, ее основные принципы и влияние на деловую активность, рыночную конъюнктуру процентов по кредитам.
117. Платежная система и ее значение для макро- и микроэкономики. Масштабы платежей, осуществляемых в России различными платежными системами.
118. Базовые функции коммерческих банков, их содержание. Ресурсы банков, их пассивные и активные операции.
119. Направления развития банковских операций и услуг. Новые банковские продукты: виды, технология создания и способы внедрения.
120. Банковский менеджмент, содержание его функций и принципов.
121. Банковский маркетинг, содержание, принципы и основные функции.
122. Механизм кредитования и виды банковских ссуд. Современные тенденции в развитии видов кредита и механизма кредитования.
123. Основы организации безналичного денежного оборота и его роль в экономике.
124. Роль банковской системы в организации безналичного денежного оборота.
125. Коммерческие банки и другие кредитные организации на рынке ценных бумаг: статус, операции, основные ограничения.
126. Источники доходов и расходы коммерческого банка, связанные с направлениями банковского бизнеса. Классификация доходов и расходов банка с учетом применения различных критериев. Проблемы повышения доходности российских коммерческих банков.
127. Сущность и виды пассивных операций коммерческого банка. Собственный капитал банка: понятие, структура, источники формирования, функции.
128. Критерии оценки финансового состояния коммерческого банка: российская практика и зарубежный опыт. Виды оценки деятельности кредитной организации и их назначение.
129. Понятие антикризисного управления применительно к кредитной организации. Модели антикризисного управления и их характеристика.
130. Основные банковские риски и совершенствование управления рисками российских банков.

### РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

**Основная литература**

1. Белозеров С.А., Бродский Г.М., Горбушина С.Г. Финансы : учебник/ под ред. В.В. Ковалев. – 3-е изд, перераб. И доп. –М.: Проспект,2012.- 928 с.
2. Галицкая, С.В. Деньги. Кредит. Финансы [Текст] : учебное пособие. - 2-е изд., перераб. и доп. - : Эксмо, 2009. - 736 с2004. - 112 с.
3. Иванова О.Б., Рукина С.Н., Денисова И.П. Государственные и муниципальные финансы [Текст] : учебник. - Роств н/Д. : Феникс, 2008. - 308,
4. Ковалев, В.В. Вит. В. Ковалев. Корпоративные финансы и учет : Понятия, алгоритмы, показатели. - М. : Проспект, Кнорус, 2010. - 768 с.
5. Сенчагов В.К. Финансы, денежное обращение и кредит.- М.: Проспект,2010.- 720
6. Лапуста М.Г., Мазурина Т.Ю., Скамай Л.Г. Финансы организаций (предприятий): учебник.-М.: ИНФРА-М, 2011.- 575 с.

**Дополнительная литература**

1. Бочаров В.В. Корпоративные финансы. – СПб: Питер, 2008
2. Бочаров В.В. Финансовый менеджмент/ учебник.- СПб: Питер, 2007
3. Бочаров В.В. Инвестиции/ учебник. – СПб.: Питер, 2008
4. Борисов С.М. Платежный баланс России. М.: Магистр, 2008
5. Гусева И.Л. Кредитование малого бизнеса: российский режим и зарубежный опыт// Банковское кредитование, 2009, №2
6. Дадашев А.З. , Пайзулаев И.Р. Налоговый контроль в Российской Федерации. – М.: Кнорус, 2009
7. Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. О.И. Лаврушина, 7-е изд., переработ. и доп. М.: КНОРУС, 2010
8. Деньги, кредит, банки: учебник / Куликов А.Г., М.: КНОРУС, 2009
9. Звонова Е.А., Гришина О.А. Регулирование мирового финансового рынка. М.: Инфра-М, 2010
10. Игонина И.А. Инвестиции.- М.: Магистр, 2007
11. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика. М.: Велби, 2010
12. Куликов А.Г. Деньги, кредит, банки /учебник: - М: Кнорус, 2009
13. Мацкуляк И.Д. Финансы, налоги и кредит: учебник. – М: РАГС, 2009
14. Мамедов Д.В. Международный финансовый менеджмент. М.: Магистр, 2007
15. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения/ под ред. Л.Н. Красавиной. 3-е изд., переработ. и доп., М.: Финансы и статистика, 2008
16. Миллер Р.Л., Ван-Хуз Д.Д. Современные деньги и банковское дело: пер. с англ., М., 2011
17. Моисеев С.Р. Международные валютно-кредитные отношения, М.: Дело и сервис, 2008
18. Мурычев А.В. Банки и банковская система современной России: состояние и пути развития. М.: Национальный совет по корпоративному управлению, 2007
19. Налоги и налогообложение/Князев В.Г., Черник Д.Г. и др. М.: Инфра-М, 2010
20. Организация деятельности коммерческого банка/ учебник под ред. Тагирбекова К.Р. М.: Весь мир, 2008
21. Основы ипотечного кредитования / под ред. Н.Б. Касаревой. М.: Фонд «Институт экономики города»: Инфра-М, 2007
22. Пашковский В.С. Особенности инфляционных процессов в России// Деньги и кредит. 2010 №10
23. Платонова И.Н., Наговицин А.Г., Коротченя В.М. перестройка мировой валютной системы и позиция России. М.: Либроком. 2008
24. Поляк Б.Г. Государственные и муниципальные финансы. – М.: Юнити-Дана, 2010
25. Рюмина Ю.А. и др. Государственные и муниципальные финансы России. М.: Кнорус, 2007
26. Слепов В.А., Князев В.Г. Финансы/ учебник. М.: Магистр, 2010
27. Суэтин А.А. Международный финансовый рынок. М.: КНОРУС, 2009
28. Фетисов Г.Г. Организация деятельности центрального банка/ учебник. М.: КНОРУС, 2009
29. Фетисов Г.Г. Монетарная политика и развитие денежно-кредитной системы России в условиях глобализации: национальный и региональный аспекты. М.: Экономика, 2009
30. Философова Т.Г. Лизинг \ уч.пособие. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011
31. Финансы, налоги, кредит: учебник/ под. ред. И.Д. Мацкуляка, 2-е изд., перераб. и доп. М: РАГС, 2009
32. Финансы/ под. ред. В.А. Слепова, В.Г. Князева, 3-е изд., переработ. и доп., М: КНОРУС, 2010
33. Челноков В.А. Деньги. Кредит. Банки: учебное пособие, 2-е издание., перераб. И доп., М.: ЮНИТИ –ДАНА, 2007
34. Эффективная расчетно-платежная система как условие обеспечения мобильности средств населения // Управление частными капиталами в системе социальных финансов. Под ред. И.П. Хоминич, М., изд-во «Финансы и статистика», 2010

Перечень законодательных актов и нормативных документов

1. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».
2. Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности».
3. Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».
4. Федеральный закон от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью».
5. «Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая)» от 26.01.1996 № 14-ФЗ. Глава 42: Заем и кредит; Глава 43: Финансирование под уступку денежного требования; Глава 44: Банковский вклад; Глава 45: Банковский счет; Глава 46: Расчеты.
6. Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях» от 30.12.2001 № 195-ФЗ. – Глава 15: Административные правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг.
7. Федеральный закон от 27.10.2008 N 175-ФЗ "О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года"
8. Распоряжение правительства рф от 19.01.2006 № 38-р «О программе социально-экономического развития Российской Федерации на среднесрочную перспективу» (2006 – 2008 годы).
9. «О стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года».
10. «Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на текущий год» (утв. ЦБ РФ).
11. Федеральный закон от 17.05.2007 № 82-ФЗ «О банке развития».
12. Программа антикризисных мер Правительства Российской Федерации на 2009 год (утв. Правительством РФ).
13. Основные направления антикризисных действий Правительства Российской Федерации на 2010 год (одобрено на заседании Правительства РФ (протокол от 30.12.2009 N 42)).
14. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2010 год и период 2011 и 2012 годов (утв. ЦБ РФ).

### Список электронных ресурсов

*Перечень банковских журналов, размещенных в системе  
 Консультант Плюс, бухгалтерские издания*

1. «Банковский ритейл»
2. «Банки и деловой мир»
3. «Банковское дело»
4. «Банковское кредитование»
5. «Банковское право»
6. «Бухгалтерия и банки»
7. «Внедрение Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) в кредитной организации»
8. «Инвестиционный банкинг»
9. «Международные банковские операции»
10. «Налогообложение, учет и отчетность в коммерческом банке»
11. «Оперативное управление и стратегический менеджмент в коммерческом банке»
12. «Организация продаж банковских продуктов»
13. «Расчеты и операционная работа в коммерческом банке»
14. «Регламентация банковских операций в нормативных документах (с комментариями)»
15. «Управление в кредитной организации»
16. «Юридическая работа в кредитной организации»

*Интернет-ресурсы*

1. Банк России - http://www.cbr.ru
2. Ассоциация российских банков (АРБ) http://www.arb.ru/site
3. Ассоциация региональных банков России - http://www.asros.ru
4. Документы Базельского комитета по банковскому надзору - http://www.bis.org/bcbs/publ.htm
5. ММВБ - http://www.micex.ru
6. МВФ http://www.imf.org/external/index.htm
7. Всемирный банк http://www.worldbank.ru
8. Национальный банковский журнал - http://www.nbj.ru
9. Национальная валютная ассоциация - http://www.nva.ru
10. Электронная библиотека РГБ – (полные тексты) – 8150 книги, 1692 диссертации - http://orel.rsl.ru
11. Библиотека экономической и деловой литературы – полные тексты книг – экономическая классика – http://ek-lit.agava.ru/books.htm
12. Федеральный образовательный портал – экономика, социология, менеджмент – http://ecsocman.edu.ru
13. Энциклопедия банковского дела – Чарльз Дж. Вулфел

http://www.cofe.ru/finance/russian/9/15.htm

1. МИРКИН. РУ Раздел База финансовых знаний – полные тексты диссертаций и многое другое http://mirkin.eufn.ru
2. Мир карточек – журнал, архив – http://www.cardworld.ru
3. Сайт финриск.Ру – <http://www.finrisk.ru/article/>
4. Сайт Клуба банковских аналитиков – <http://www.bankclub.ru/>
5. Сайт Банкир.Ру – <http://bankir.ru/>
6. Сайт БАНКИ.Ру – <http://www.banki.ru/>
7. Сайт Кредиты.Ру – <http://www.credits.ru/>
8. Сайт http://realtyinvestments.ru
9. Сайт Русипотека http://www.rusipoteka.ru
10. Институт экономики города – [http://www.urbaneconomics.ru](http://www.urbaneconomics.ru/)
11. Журнал «Рынок ценных бумаг» – http://www.rcb.ru/
12. АУВЕР – Ассоциация участников вексельного рынка – http://www1.auver.ru
13. НАУФОР – Национальная ассоциация участников фондового рынка – http://www.naufor.ru
14. ФСФР – Федеральная служба по финансовым рынкам – http://www.fcsm.ru
15. http://www.reglament.net
16. http://www.sredstva.ru
17. http://www.vklad-credit.ru
18. http://www.investorshow.ru
19. http://www.financecenter.ru
20. http://www.bankagent.net
21. http://www.kfim.ru
22. http://www.analizbank.narod.ru
23. http://www.aup.ru
24. http://www.bo.bdc.ru

##### *Сайты издательств*

1. «Экономика» <http://www.economizdat.ru>
2. «Дело» <http://www.delo.ane.ru/>
3. «Финансы и статистика» <http://www.finstat.ru/>
4. «ИНФРА-М» <http://www.infra-m.ru>
5. «БЕК» <http://www.beck-vostok.de>