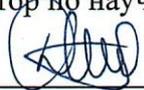


**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
**Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования**  
**«Казанский (Приволжский) федеральный университет»**

УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор –  
проректор по научной деятельности

  
\_\_\_\_\_ Д.А. Тагорский

« 9 \_\_\_\_\_ 2024 г.



**Программа**  
**кандидатского экзамена**  
**по научной специальности 5.2.4 Финансы**

## **Общие положения.**

Содержанием научной специальности «Финансы» являются фундаментальные и прикладные научные исследования, научно-исследовательские разработки и процессы внедрения научных результатов в области финансов, денежного обращения и кредитных отношений.

Объектами данной научной специальности являются финансовая система в целом, особенности функционирования общегосударственных, территориальных, местных финансов, финансов хозяйствующих субъектов и домашних хозяйств, рынков ценных бумаг и страховых услуг, организация оценочной деятельности, а также денежное обращение, кредит и банковская деятельность; особенности кредитных отношений и денежно-кредитного регулирования.

### **Цель и задачи кандидатского экзамена по специальности 5.2.4 Финансы.**

#### **Цель.**

Цель кандидатского экзамена по специальности состоит в том, чтобы установить глубину профессиональных знаний аспиранта, его уровень готовности к самостоятельной научно-исследовательской деятельности в рамках выбранной научной специальности.

#### **Задачи.**

В рамках кандидатского экзамена необходимо выявить:

- степень теоретической подготовки аспиранта по выбранной научной специальности, владение терминологическим аппаратом специальности;
- степень практической подготовки аспиранта по специальности, умение интерпретировать и критически оценивать различные доктринальные позиции по проблемам в рамках научной специальности;
- степень владения понятийным и категориальным аппаратом своего диссертационного исследования, умение использовать теории и методы исследования для анализа изучаемых в диссертационном исследовании проблем.

### **Порядок проведения кандидатского экзамена.**

Кандидатский экзамен проводится в устной форме.

Экзамен состоит из ответа на билет, который включает два вопроса из разделов программы по соответствующей направленности и два вопроса по теме диссертационного исследования.

Каждый вопрос оценивается по пятибалльной шкале.

Итоговая оценка выставляется путем расчета среднего значения по заданным вопросам.

### **Критерии оценивания.**

<b>Критерии оценки ответа на вопросы</b>	<b>Баллы</b>
--	--------------

<p>Соискатель в полной мере раскрывает содержание вопроса, демонстрируя глубокое владение понятийным аппаратом. Соискатель показывает глубокие знания отечественной и зарубежной доктрины по научной специальности, истории экономической науки, актуальных теоретических проблем, основных научных школ и трудов по смежным научным дисциплинам, входящим в шифр соответствующей номенклатуры специальности по экономике, а также исчерпывающее знание литературы по теме диссертации и близкой к ней темам. Соискатель умеет оценить различные доктринальные позиции по концептуальным проблемам специальности, а также обосновывать свои суждения о спорных проблемах междисциплинарного характера. Соискатель умеет критически оценивать теорию, законодательство и текущую экономическую ситуацию. Соискатель способен структурировано изложить теоретические и практические проблемы кандидатской диссертации, аргументированно обосновать выбор темы диссертации, ее новизну, цели и задачи.</p>	5
<p>Соискатель раскрывает содержание вопроса, демонстрируя необходимое владение понятийным аппаратом. Соискатель в целом показывает знания отечественной и зарубежной доктрины по научной специальности, истории экономической науки, актуальных теоретических проблем, основных научных школ и трудов по смежным научным дисциплинам, входящим в шифр соответствующей номенклатуры специальности по экономике, а также достаточное знание литературы по теме диссертации и близкой к ней темам. Соискатель умеет оценить различные доктринальные позиции по концептуальным проблемам специальности, а также обосновывать свои суждения о спорных проблемах междисциплинарного характера. Соискатель умеет оценивать теорию, законодательство и текущую экономическую ситуацию. Соискатель способен структурировано изложить теоретические и практические проблемы кандидатской диссертации, аргументированно обосновать выбор темы диссертации, ее новизну, цели и задачи.</p>	4
<p>Соискатель в основном раскрывает содержание вопроса, демонстрируя частичное владение понятийным аппаратом. Соискатель в целом показывает знания отечественной и зарубежной доктрины по научной специальности, истории экономической науки, актуальных теоретических проблем, отдельных научных школ и трудов по смежным научным дисциплинам, входящим в шифр соответствующей номенклатуры специальности по экономике, а также неполное знание литературы по теме диссертации и близкой к ней темам. Соискатель не может в полной мере оценить различные доктринальные позиции по концептуальным проблемам специальности, а также обосновывать свои суждения о спорных проблемах междисциплинарного характера. Соискатель испытывает сложности при оценке теории, законодательства и текущей экономической ситуации. При изложении теоретических и практических проблем кандидатской диссертации обнаруживается нарушение логики изложения, соискатель не способен аргументированно обосновать выбор темы диссертации, ее новизну, цели и задачи.</p>	3
<p>Соискатель в недостаточной степени раскрывает содержание вопроса и не демонстрирует владение понятийным аппаратом. Соискатель демонстрирует минимальные знания отечественной и зарубежной доктрины</p>	2

<p>по научной специальности, истории экономической науки, актуальных теоретических проблем, отдельных научных школ и трудов по смежным научным дисциплинам, входящим в шифр соответствующей номенклатуры специальности по экономике, а также минимальное знание литературы по теме диссертации и близкой к ней темам. Соискатель не может оценить различные доктринальные позиции по концептуальным проблемам специальности, а также обосновывать свои суждения о спорных проблемах междисциплинарного характера. Соискатель не может дать оценку теории, законодательству и текущей экономической ситуации. При изложении теоретических и практических проблем кандидатской диссертации отсутствует логика изложения, соискатель не способен аргументированно обосновать выбор темы диссертации, ее новизну, цели и задачи.</p>	
<p>Тематика вопроса фактически не отражена в ответе; ответ противоречит логике; в нем не используется научная терминология; выводы либо отсутствуют, либо противоречат современному научному знанию.</p>	1

## **Вопросы программы кандидатского экзамена по научной специальности 5.2.4 Финансы.**

### **1. ТЕОРИЯ И МЕТОДОЛОГИЯ ФИНАНСОВЫХ ИССЛЕДОВАНИЙ.**

Эволюция финансовых теорий. Сущность финансов. Эволюция взглядов экономистов на сущность финансов. Российские школы финансов и их взгляды на сущность финансов. Функциональный и институциональный подход к финансовой системе. Теория и методология государственных и муниципальных финансов. Теория и методология налогов и налогообложения. Теория и методология корпоративных финансов. Теория и методология финансовых рынков. Теория и методология поведенческих финансов.

### **2. ФИНАНСОВЫЕ УСЛУГИ: ВИДЫ, СПЕЦИФИКА, ФУНКЦИИ В ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИСТЕМЕ.**

Понятие и классификация финансовых услуг. Специфика банковских, страховых, инвестиционных и других финансовых услуг. Каналы продаж финансовых услуг, «финансовые супермаркеты». Проблема обеспечения доступности финансовых услуг для физических и юридических лиц. Конкуренция между банками и небанковскими финансовыми институтами на рынке финансовых услуг.

### **3. КРЕДИТ И ЕГО РОЛЬ В ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИСТЕМЕ.**

Сущность кредита и его роль в современной экономике. Дискуссии по вопросу сущности кредита. Теории кредита и их эволюция в экономической науке. Классификация форм и видов кредита. Эволюция кредитных отношений, закономерности и современные тенденции их развития.

Природа ссудного процента. Функции и роль ссудного процента в условиях современной экономики. Экономические основы формирования уровня ссудного процента. Регулирование процентных ставок.

Принципы кредитования. Кредитные операции и кредитная политика: виды кредитных операций; параметры кредитной сделки; кредитный договор. Анализ кредитоспособности клиента как важнейший этап кредитного процесса. Обеспечение ссуды; виды и формы обеспечения; проблемные кредиты. Кредитные риски и способы управления ими.

Роль кредита в развитии экономики. Кредитные методы экономического регулирования. Международные кредитные отношения.

### **4. БАНКИ И БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА.**

Коммерческие банки как финансовые посредники. Классификация банков. Банковская система. Структура банковской системы и ее эволюция. Центральный банк, его цели и функции.

Особенности формирования банковского сектора в России. Банковская инфраструктура и ее особенности в современной экономике.

Экономическое содержание активных операций кредитных организаций и современные тенденции их развития. Структура активных операций, ее взаимосвязь с ликвидностью, рентабельностью и финансовой устойчивостью банка. Сущность и виды пассивных операций коммерческого банка. Собственный капитал банка: понятие, структура, источники формирования. Особенности структуры привлеченных ресурсов коммерческого банка. Привлеченные средства: структура банковских пассивов; виды и режим денежных счетов. Капитал банка: понятие достаточности капитала; нормативы и расчет достаточности капитала. Комиссионные операции коммерческих банков.

## **5. БАНКОВСКОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ. СИСТЕМА БАНКОВСКОГО НАДЗОРА И ЕЕ ЭЛЕМЕНТЫ.**

Современные концепции организации банковского регулирования и надзора. Цели и инструменты регулирования. Пруденциальное регулирование. Регулятивный арбитраж. Раскрытие информации как элемент регулирования.

Банк России как мегарегулятор. Операции центрального банка с коммерческими банками и правительством. Роль центрального банка в проведении денежно-кредитной политики. Инструменты поддержания устойчивости банковской системы.

Наднациональное банковское регулирование. Рекомендации Базельского комитета: содержание и проблемы внедрения в российских банках

## **6. НЕБАНКОВСКИЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ.**

Виды небанковских финансовых корпораций. Финансовые посредники и инфраструктурные организации на финансовом рынке. Типы финансовых посредников и их роль в современной экономике. Классификация организаций, составляющих инфраструктуру финансовых рынков.

Институты рынка ценных бумаг. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Фондовые посредники: брокерская деятельность, дилерская деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами. Учетная система рынка ценных бумаг: депозитарная, репозитарная и регистраторская деятельность. Инвестиционные фонды, их классификация и принципы функционирования.

Страховые компании, их виды и специфика операций. Негосударственные пенсионные фонды. Классификация пенсионных схем по формированию активов и обязательств.

Небанковские кредитные институты: микрофинансовые организации, кредитные кооперативы, ломбарды, лизинговые, факторинговые компании.

Биржа как институт финансового рынка. Характеристика биржевой торговли на финансовом рынке, структура биржевого рынка. Операционный механизм биржевой торговли финансовыми инструментами. Клиринговые организации. Центральный депозитарий.

## **7. ОЦЕНКА СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ. УПРАВЛЕНИЕ ПОРТФЕЛЕМ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ РЕШЕНИЯ В ФИНАНСОВОЙ СФЕРЕ.**

Аналитическое обоснование инвестиционных решений на финансовых рынках. Фундаментальный и технический анализ: принципы, сферы применения, ограничения. Оценка инвестиционных качеств финансовых активов – доходности, риска, ликвидности. Рыночная стоимость финансовых активов. Модели дисконтирования дивидендов. Оценка долговых обязательств.

Современная портфельная теория. Принципы формирования диверсифицированного портфеля. Модели Г. Марковица, Дж. Тобина, У. Шарпа. Иммунизация портфеля. Основные подходы к управлению инвестиционным портфелем.

## **8. ПОВЕДЕНЧЕСКИЕ ФИНАНСЫ.**

Поведенческие финансы как актуальное направление теории финансов. Современные концепции поведенческих финансов. Личностные особенности и типовое поведение человека при принятии решений финансового характера. Дискуссия о степени рациональности поведения

субъектов экономики. Влияние эффекта «толпы» на финансовые рынки. Теории инвестиционного поведения экономических субъектов. Теории сберегательного поведения экономических субъектов. Асимметричность информации как основа мотивации финансового поведения экономических субъектов. Национальные особенности финансового поведения экономических субъектов. Социальные особенности финансового поведения домохозяйств.

## **9. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ. БЮДЖЕТНАЯ СИСТЕМА И БЮДЖЕТНЫЙ ПРОЦЕСС. БЮДЖЕТНАЯ ПОЛИТИКА. ИНИЦИАТИВНОЕ БЮДЖЕТИРОВАНИЕ.**

Государственные и муниципальные финансы, их особенности, роль в финансовой системе. Особенности бюджетного устройства федеративных, унитарных государств.

Бюджетная система РФ, состав звеньев. Принципы организации бюджетной системы, их содержание. Государственные внебюджетные фонды, их назначение, особенности формирования бюджетов этих фондов. Бюджет фонда пенсионного и социального страхования Российской Федерации, расходы и доходы. Бюджет фонда обязательного медицинского страхования, расходы и доходы.

Бюджетный процесс и его характеристика. Этапы (стадии) бюджетного процесса. Бюджетный процесс на федеральном уровне и его регламентация. Участники бюджетного процесса на федеральном уровне. Бюджетный процесс на уровне субъектов РФ и его регламентация. Участники бюджетного процесса на региональном уровне. Особенности организации исполнения бюджетов субъектов РФ. Бюджетный процесс на местном уровне и его характеристика. Участники бюджетного процесса на местном уровне.

Бюджетная политика. Цели и задачи бюджетной политики. Инструменты бюджетной политики. Роль Министерства финансов РФ в определении основных направлений бюджетной политики РФ. Бюджетная политика субъектов РФ и органов местного самоуправления, их полномочия.

Инициативное бюджетирование. Эффекты применения инициативного бюджетирования. Практика инициативного бюджетирования

## **10. МЕЖБЮДЖЕТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ И БЮДЖЕТНЫЙ ФЕДЕРАЛИЗМ.**

Бюджетный федерализм, как основа межбюджетных отношений в РФ. Развитие бюджетного федерализма в РФ. Бюджетные полномочия и их распределение по уровням власти.

Развитие межбюджетных отношений в РФ. Формы межбюджетных отношений. Межбюджетные трансферты, их виды и назначение. Дотации, их виды и назначение. Субсидии, их виды и назначение. Субвенции, их виды и назначение. Иные межбюджетные трансферты, их виды и назначение.

## **11. БЮДЖЕТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ. СБАЛАНСИРОВАННОСТЬ БЮДЖЕТОВ. ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ БЮДЖЕТНЫХ РАСХОДОВ.**

Теории государственных и муниципальных расходов. Распределение государственных расходов по уровням власти. Публичные и бюджетные обязательства публично-правовых образований. Расходы бюджетов публично-правовых образований. Расходы федерального бюджета. Расходы бюджетов субъектов РФ. Расходы бюджетов муниципальных образований. Расходы бюджетов государственных внебюджетных фондов. Эффективность государственных расходов.

Доходы публично-правовых образований. Источники доходов публично-правовых образований. Распределение доходов по уровням власти. Доходы федерального бюджета. Доходы бюджетов субъектов РФ. Доходы местных бюджетов. Доходы бюджетов государственных внебюджетных фондов.

Бюджетный дефицит и профицит. Источники финансирования бюджетного дефицита. Ограничения бюджетного дефицита. Понятие сбалансированности бюджета.

Теории государственного долга. Государственные заимствования. Эмиссия государственных и муниципальных ценных бумаг. Классификация государственных и муниципальных займов. Государственные и муниципальные гарантии. Политика РФ по государственным и муниципальным заимствованиям. Государственный долг. Виды

государственного долга. Управление государственным долгом. Формы долговых обязательств. Предельный объем государственного долга.

Суверенные фонды, их виды, необходимость создания. Назначение и цели использования суверенных фондов в РФ.

## **12. КАЗНАЧЕЙСТВО И КАЗНАЧЕЙСКАЯ СИСТЕМА ИСПОЛНЕНИЯ БЮДЖЕТОВ.**

Федеральное казначейство, его структура, функции, полномочия, цели создания. Принципы организации казначейской системы исполнения бюджета. Система казначейских платежей. Единый казначейский счет. Казначейское обслуживание и сопровождение. Открытие и ведение лицевых счетов. Исполнение федерального бюджета.

Особенности исполнения Федеральным казначейством бюджетов субъектов Российской Федерации и муниципальных образований. Казначейский контроль. Формы казначейского контроля. Взаимодействие Федерального казначейства с банковской системой.

## **13. НАЛОГИ И НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ. НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА. НАЛОГОВОЕ АДМИНИСТРИРОВАНИЕ. ОБЕСПЕЧЕНИЕ БЮДЖЕТНОЙ УСТОЙЧИВОСТИ.**

Теории налогов и налогообложения. Реализация принципов налогообложения в РФ. Принципы распределения налогового бремени. Теория отмирания налогов. Прогрессивное и пропорциональное налогообложение. Теории переложения налогов.

Налоговая система Российской Федерации. Элементы налога. Виды налогов. Прямое и косвенное налогообложение. Федеральные, региональные и местные налоги. Роль налоговых доходов в обеспечении бюджетной устойчивости бюджетов бюджетной системы РФ.

Налоговое администрирование в Российской Федерации. Федеральная налоговая служба, ее структура и функции. Механизмы налогового контроля. Ответственность за нарушения налогового законодательства.

Налоговая политика: цели и инструменты. Полномочия субъектов федерации и муниципальных образований в области налоговой политики. Влияние налоговой политики на развитие национальной экономики. Налоговые инструменты стимулирования бизнеса и поддержки населения.

## **14. НАЦИОНАЛЬНАЯ НАЛОГОВАЯ БАЗА И ПРОТИВОСТОЯНИЕ ЕЁ РАЗМЫВАНИЮ. МЕЖДУНАРОДНОЕ НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ.**

Налоговый статус резидентов и нерезидентов. Принципы налогообложения трансграничных торговых и финансовых операций. Налогообложение доходов от иностранных инвестиций. Налогообложение транснациональных корпораций. Межгосударственные соглашения об избежании двойного налогообложения. Всемирная торговая организация (ВТО): принципы регулирования таможенных пошлин. Региональные таможенные и экономические объединения. Евразийский экономический союз.

Офшорные территории и «налоговые гавани». Офшорные компании и их операции. Деофшоризация российской экономики.

## **15. КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ. ФИНАНСОВАЯ СТРАТЕГИЯ КОРПОРАЦИЙ. ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ.**

Современные концепции и теории корпоративных финансов. Принципы организации корпоративных финансов. Виды корпораций. Финансовые ресурсы корпораций. Источники финансовых ресурсов корпораций.

Политика финансирования. Структура капитала фирмы. Принципы финансирования долгосрочного развития компании. Оптимальная структура капитала и финансовый рычаг компании. Инструменты формирования собственного капитала корпорации. Размещение и выкуп акций. Прибыль предприятия: сущность и методы ее определения. Привлеченный капитал. Инструменты формирования заемного капитала фирмы. Стоимость капитала компании. Управление структурой капитала. Политика инвестирования и дивидендная политика компании. Комплекс финансовых решений фирмы на различных этапах ее жизненного цикла.

Содержание, цели и задачи финансового планирования на предприятии. Бизнес-план как форма внутрифирменного планирования производственной и коммерческой деятельности.

Бюджетирование как инструмент финансового планирования. Основные принципы организации бюджетирования.

## **16. ОЦЕНОЧНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ. ОЦЕНКА СТОИМОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ (БИЗНЕСА), АКТИВОВ И ПРАВ.**

Оценочная деятельность, ее необходимость и цели. Международные и отечественные стандарты оценки. Принципы оценки стоимости объектов собственности. Концептуальное обоснование формирования рыночной стоимости различных объектов собственности. Подходы к оценке объектов собственности. Специфика и условия применения доходного, затратного и сравнительного подходов. Согласование результатов оценки с использованием различных подходов. Основы оценки стоимости объектов недвижимости. Ипотечно-инвестиционный анализ. Земля как объект экономической оценки. Особенности оценки земель в зависимости от их статуса. Основные методы оценки нематериальных активов. Особенности оценки отдельных видов нематериальных активов. Оценка портфеля прав на объекты интеллектуальной собственности.

Бизнес в целом как объект рыночной оценки. Методология оценки рыночной стоимости фирмы. Факторы, учитываемые при построении алгоритма оценки стоимости компании (бизнеса). Понятие денежного потока. Скидки за недостаточную ликвидность, их формы и способы анализа. Контрольное участие: его критерии, способы анализа премии за контроль. Выбор итогового показателя стоимости компании. Структура отчета об оценке бизнеса. Понятие управления стоимостью компании. Временная оценка денежных потоков. Анализ горизонта планирования и величины завершающего (остаточного) потока денежных средств. Особенности доходного подхода в оценке стоимости компании на развивающихся рынках капитала. Алгоритм и особенности метода чистых активов. Принципы коррекции активов и обязательств в методе чистых активов. Оценка репутации.

## **17. СИСТЕМА ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ В КОРПОРАЦИЯХ: СОДЕРЖАНИЕ, ФОРМЫ, МЕТОДЫ И ИНСТРУМЕНТЫ РЕАЛИЗАЦИИ.**

Субъекты и объекты финансового контроля в корпорациях. Формы и методы финансового контроля. Инструменты организации финансового контроля в корпорациях. Цели финансового контроля в корпорациях. Документальное и информационное обеспечение корпоративного финансового контроля. Особенности финансового контроля в некоммерческих организациях. Корпоративный контроль со стороны собственников компаний. Аудиторский контроль.

## **18. ПРОЕКТНОЕ И ВЕНЧУРНОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ.**

Методы оценки экономической эффективности и срока окупаемости инвестиционных проектов. Специфика рискованных проектов: классификация факторов риска, оценка чувствительности проекта к факторам риска.

Организация проектного финансирования. Финансовые инструменты, используемые для привлечения долгосрочного капитала. Акционерное и облигационное финансирование проектов. Государственная финансовая поддержка приоритетных инвестиционных проектов.

Венчурное финансирование: особенности распределения рисков между участниками проекта. Формы и инструменты венчурного финансирования. Институты венчурного финансирования. Венчурные фонды. Коммерциализация результатов НИОКР.

## **19. ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ. ФИНАНСОВЫЙ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ.**

Неопределенность и риск в сфере финансов. Сущность и классификация финансовых рисков. Элементы финансового риска. Бюджетный риск. Налоговые риски. Долговой риск. Кредитный риск. Процентный риск. Валютный риск. Принципы оценки финансовых рисков. Количественные характеристики риска. Статистические методы оценки рисков. Качественные и экспертные методы оценки рисков.

Риск-менеджмент. Инструменты управления финансовыми рисками. Диверсификация как метод управления рисками. Хеджирование как метод управления рисками. Страхование финансовых рисков.

## **20. ФИНАНСЫ ДОМОХОЗЯЙСТВ. ЛИЧНЫЕ ФИНАНСЫ.**

Теоретические и методологические основы частных финансов. Сущность и роль финансов домашних хозяйств, их взаимосвязь с другими секторами экономики и финансов.

Методологические принципы определения денежных доходов и сбережений населения и их дифференциация по группам населения. Стратегия трансформации доходов населения в организованные сбережения. Тенденции дифференциации сберегательного поведения домашних хозяйств. Оценка сберегательного потенциала домашних хозяйств. Развитие финансовых отношений и принятие финансовых инвестиционных решений в домашнем хозяйстве. Проблемы оптимизации структуры финансовых ресурсов домашних хозяйств.

## **21. ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ.**

Оценка уровня финансовой грамотности населения. Критерии финансово грамотного гражданина. Элементы финансовой грамотности. Программы повышения финансовой грамотности для различных категорий населения.

Ответственное поведение потребителей розничных финансовых услуг. Защита прав потребителей финансовых услуг. Финансовое мошенничество. Финансовые пирамиды.

## **22. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ОПЕРАЦИИ С НИМИ.**

Финансовые инструменты и их классификация. Понятие и фундаментальные свойства ценных бумаг. Классификация ценных бумаг. Основные виды ценных бумаг в российской практике. Эмиссионные ценные бумаги: акции и облигации. Акция как долевая ценная бумага, ее свойства. Виды и классификация акций. Депозитарные расписки на акции. Облигации, их виды и основные характеристики. Классификация облигаций. Факторы, влияющие на цену облигации. Рейтинг облигаций. Вексель и сфера его применения. Виды и классификация векселей. Процедура эмиссии ценных бумаг. Первичное размещение ценных бумаг. Андеррайтинг. Цели и задачи эмиссии государственных ценных бумаг.

Производные финансовые инструменты. Фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы, их финансовая сущность и возможности их использования для целей хеджирования. Структурные и финансовые продукты. Финансовый инжиниринг.

## **23. ФИНАНСОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ И ФИНАНСОВЫЕ ИННОВАЦИИ. ФИНАНСЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ. «ЗЕЛЕННЫЕ» ФИНАНСЫ И ЭКОЛОГИЧЕСКИЕ ИНВЕСТИЦИИ.**

Инновационные финансовые инструменты инвестирования и привлечения инвестиционных ресурсов. Краудфандинг, краудлендинг и краудинвестинг. Гибридные и структурные финансовые инструменты. Секьюритизация.

«Зеленое» финансирование: цели и приоритеты. «Зеленые» облигации. Инструменты государственной поддержки «зеленого» финансирования.

## **24. ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ: ТИПОЛОГИЯ, СПЕЦИФИКА, ОСОБЕННОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ. РЕГУЛИРОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ.**

Финансовый рынок и его значение для современной экономики. Функции финансового рынка. Финансовый рынок как источник инвестиционных ресурсов. Взаимосвязь между финансовым рынком и реальным сектором экономики. Сегменты финансового рынка. Теоретические основы организации и функционирования финансового рынка и его сегментов. Основные участники финансовых рынков.

Современный кредитный рынок: структура и участники. Значение кредитования для развития национальной экономики. Место рынка ценных бумаг в системе финансовых рынков. Современные тенденции развития мирового и российского рынка ценных бумаг. Страховой рынок, тенденции его развития. Субъекты страхового рынка и участники страховых отношений. Страховое посредничество: страховые агенты и брокеры.

Информационная инфраструктура и информационное обеспечение финансового рынка. Раскрытие информации участниками финансовых рынков.

Банк России как мегарегулятор финансового рынка: цели и полномочия. Надзорная деятельность Банка России в сфере финансовых рынков. Полномочия федеральных органов исполнительной власти по регулированию финансовых рынков. Саморегулируемые организации участников финансовых рынков. Особенности регулирования и надзора на кредитном рынке, рынке ценных бумаг, страховом рынке, валютном рынке.

## **25. КРИЗИСЫ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ, ИХ ПРИЧИНЫ, ПОСЛЕДСТВИЯ И ВОЗМОЖНОСТИ ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ.**

Типология финансовых кризисов в современной экономике. Предпосылки финансовых кризисов. Механизмы глобального распространения кризисов. Влияние кризисов на финансовых рынках на реальный сектор экономики и государственные финансы. Социально-экономические последствия финансовых кризисов.

Антикризисные меры на финансовых рынках. Роль правительств и центральных банков в антикризисном регулировании. Наднациональные финансовые институты и их влияние на преодоление глобальных финансовых кризисов.

## **26. ВАЛютНО-ФИНАНСОВЫЕ ОПЕРАЦИИ. ВАЛютНЫЕ РЫНКИ, ИХ ФУНКЦИОНИРОВАНИЕ И РЕГУЛИРОВАНИЕ.**

Валютная система и валютные отношения. Элементы национальной и мировой валютной системы. Тенденции развития мировой валютной системы. Валютные операции: организация валютного рынка, участники торговли; взаимодействие биржевого и внебиржевого валютного рынка; техника совершения валютных операций.

Валютный курс и факторы, влияющие на его формирование. Режим валютного курса. Регулирование валютного курса. Валютные ограничения. Платежный баланс. Влияние изменений курса национальной валюты на национальную экономику.

## **27. РЫНОК СТРАХОВЫХ УСЛУГ И ЕГО РЕГУЛИРОВАНИЕ.**

Социально-экономическая сущность страхования. Дискуссионные вопросы сущности и функций страхования. Страховщик как финансовый посредник. Страховая услуга как форма реализации страховой защиты в условиях рынка. Страховая услуга и страховой продукт. Виды, формы и отрасли страхования. Договор страхования, страховой интерес.

Страховые резервы: проблемы формирования и использования. Проблемы обеспечения финансовой устойчивости страховых компаний. Актуарные расчеты в страховании.

Специфические особенности имущественного, личного страхования и страхования ответственности. Перестрахование, его функции в системе предоставления страховой защиты.

Классификация и методология оценки страховых рисков. Страховые и нестраховые риски. Факторы, определяющие структуру и размер страховой премии. Общие принципы расчета нетто-премии по различным видам страхования. Брутто-премия.

Пенсионное и социальное страхование. Негосударственные пенсионные фонды. Проблема финансовой сбалансированности пенсионной системы.

## **28. ПЛАТЕЖНЫЕ СИСТЕМЫ И ПЛАТЕЖНЫЕ ОПЕРАТОРЫ.**

Организация межбанковских расчетов. Современные системы безналичных платежей и расчетов. Особенности межбанковских платежей на национальном и международном уровне. Международные межбанковские платежные системы. SWIFT. Расчеты с использованием пластиковых карт. Организация выпуска и обслуживания пластиковых карт банками. Национальная система платежных карт. Платежные системы Visa, MasterCard, UnionPay, Мир. Системы безналичных переводов без открытия банковского счета. Операторы платежных систем. Перспективы развития платежных систем на базе технологии блокчейн. Цифровые национальные валюты.

## **29. РОЛЬ И ФУНКЦИИ ДЕНЕГ В ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИСТЕМЕ.**

Характеристика денег как экономической категории. Теоретические подходы к определению сущности денег и их эволюция. Функции денег. Дискуссионные вопросы функций денег. Модификация функций денег в современных условиях. Эволюция форм денежного обращения. Виды кредитных денег, их сравнительная характеристика, сопоставление с бумажными деньгами. Электронные деньги: дискуссионные вопросы их сущности. Современная денежная система и ее элементы. Современный эмиссионный механизм. Денежный оборот. Основы организации наличных и безналичных расчетов. Организация национальной платежной системы.

## **30. ДЕНЕЖНАЯ СИСТЕМА И МЕХАНИЗМЫ ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ.**

Законы денежного обращения. Количественная теория денег: современные версии. Деньги в неоклассической и кейнсианских макроэкономических моделях общего равновесия. Денежная масса и скорость обращения денег. Денежные агрегаты.

Особенности наличного и безналичного денежного оборота. Современные тенденции изменения структуры денежного оборота. Развитие систем электронных платежей.

### **31. ПРЕДЛОЖЕНИЕ ДЕНЕГ И СПРОС НА НИХ. ДЕНЕЖНАЯ ЭМИССИЯ. ИНФЛЯЦИЯ.**

Механизм денежной эмиссии в современной экономике. Роль центрального банка и коммерческих банков в эмиссии платежных инструментов. Денежный мультипликатор. Денежные суррогаты.

Спрос на деньги и предложение денег. Равновесие на денежном рынке. Проблемы инфляции и инфляционных ожиданий. Виды инфляции и ее социально-экономические последствия. Основные инструменты антиинфляционной политики. Инфляционные процессы в России.

### **32. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ И ЗА РУБЕЖОМ. КРИТЕРИИ И МЕТОДЫ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ.**

Денежно-кредитная политика и ее влияние на национальную экономику. Цели и формы осуществления денежно-кредитной политики. Специфика денежно-кредитной политики на разных этапах экономического цикла. Антикризисная денежно-кредитная политика. Основные инструменты денежно-кредитной политики. Современная денежно-кредитная политика в России и зарубежных странах. Роль международных финансовых институтов в проведении денежно-кредитной политики.

### **33. ПРОГНОЗИРОВАНИЕ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВЫХ И ВАЛЮТНЫХ РЫНКОВ.**

Циклический характер развития финансовых и валютных рынков. Теории рыночных циклов. Взаимосвязь между тенденциями развития финансовых рынков и национальной экономики. Особенности поведения финансовых и валютных рынков на различных этапах экономического цикла.

Статистические показатели, характеризующие состояние и динамику финансовых рынков. Эконометрическое моделирование поведения финансовых рынков.

### **34. НОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ В ФИНАНСОВОМ СЕКТОРЕ, ИХ ВЛИЯНИЕ НА СОСТОЯНИЕ РЫНКОВ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ. ЦИФРОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ (ФИНТЕХ). ЦИФРОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ.**

Цифровые финансовые технологии (финтех). Применение технологий Big Data, блокчейн, искусственного интеллекта финансовыми корпорациями.

Цифровизация финансовых операций и финансового бизнеса. Онлайн финансовые услуги. Специфика функционирования финансовых посредников в условиях цифровизации. Дезинтермедиация на финансовых рынках.

Цифровые финансовые активы. Выпуск и обращение криптовалют. Цифровые национальные валюты. Цифровые финансовые активы (токены) как инструмент привлечения внешнего финансирования.

#### **Вопросы.**

1. Сущность финансов. Эволюция взглядов экономистов на сущность финансов. Российские школы финансов и их взгляды на сущность финансов. Функциональный и институциональный подход к финансовой системе.

2. Понятие и классификация финансовых услуг. Проблема обеспечения доступности финансовых услуг для физических и юридических лиц. Конкуренция между банками и небанковскими финансовыми институтами на рынке финансовых услуг.

3. Сущность кредита и его роль в современной экономике. Теории кредита и их эволюция в экономической науке. Классификация форм и видов кредита. Роль кредита в развитии экономики. Кредитные методы экономического регулирования.

4. Природа ссудного процента. Функции и роль ссудного процента в условиях современной экономики. Экономические основы формирования уровня ссудного процента. Регулирование процентных ставок.

5. Принципы кредитования. Кредитные операции и кредитная политика. Анализ кредитоспособности клиента. Обеспечение ссуды; виды и формы обеспечения; проблемные кредиты. Кредитные риски и способы управления ими.

6. Коммерческие банки как финансовые посредники. Классификация банков. Банковская система. Структура банковской системы и ее эволюция. Центральный банк, его цели и функции. Особенности формирования банковского сектора в России.

7. Экономическое содержание активных операций кредитных организаций. Структура активных операций, ее взаимосвязь с ликвидностью, рентабельностью и финансовой устойчивостью банка. Комиссионные операции коммерческих банков.

8. Сущность и виды пассивных операций коммерческого банка. Собственный капитал банка: понятие достаточности капитала; нормативы и расчет достаточности капитала. Особенности структуры привлеченных ресурсов коммерческого банка.

9. Современные концепции организации банковского регулирования и надзора. Цели и инструменты регулирования. Пруденциальное регулирование. Регулятивный арбитраж. Раскрытие информации как элемент регулирования. Наднациональное банковское регулирование.

10. Банк России как мегарегулятор. Операции центрального банка с коммерческими банками и правительством. Роль центрального банка в проведении денежно-кредитной политики. Инструменты поддержания устойчивости банковской системы.

11. Виды небанковских финансовых корпораций. Финансовые посредники и инфраструктурные организации на финансовом рынке. Типы финансовых посредников и их роль в современной экономике. Классификация организаций, составляющих инфраструктуру финансовых рынков.

12. Институты рынка ценных бумаг. Фондовые посредники: брокерская деятельность, дилерская деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами. Учетная система рынка ценных бумаг: депозитарная, репозитарная и регистраторская деятельность. Инвестиционные фонды, их классификация и принципы функционирования.

13. Страховые компании, их виды и специфика операций. Страховой рынок, тенденции его развития. Субъекты страхового рынка и участники страховых отношений. Негосударственные пенсионные фонды. Классификация пенсионных схем по формированию активов и обязательств.

14. Небанковские кредитные институты: микрофинансовые организации, кредитные кооперативы, ломбарды, лизинговые, факторинговые компании.

15. Информационная инфраструктура и информационное обеспечение финансового рынка. Раскрытие информации участниками финансовых рынков.

16. Биржа как институт финансового рынка. Характеристика биржевой торговли на финансовом рынке, структура биржевого рынка. Операционный механизм биржевой торговли финансовыми инструментами. Клиринговые организации. Центральный депозитарий.

17. Аналитическое обоснование инвестиционных решений на финансовых рынках. Фундаментальный и технический анализ: принципы, сферы применения, ограничения. Оценка инвестиционных качеств финансовых активов – доходности, риска, ликвидности. Оценка рыночной стоимости финансовых активов.

18. Современная портфельная теория. Принципы формирования диверсифицированного портфеля. Модели Г. Марковица, Дж. Тобина, У. Шарпа. Иммунизация портфеля. Основные подходы к управлению инвестиционным портфелем.

19. Поведенческие финансы как актуальное направление теории финансов. Современные концепции поведенческих финансов. Личностные особенности и типовое поведение человека при принятии решений финансового характера. Дискуссия о степени рациональности поведения субъектов экономики.

20. Теории инвестиционного поведения экономических субъектов. Теории сберегательного поведения экономических субъектов. Асимметричность информация как основа мотивации

финансового поведения экономических субъектов. Национальные и социальные особенности финансового поведения домохозяйств.

21. Государственные и муниципальные финансы, их особенности, роль в финансовой системе. Особенности бюджетного устройства федеративных, унитарных государств. Бюджетная система РФ. Принципы организации бюджетной системы, их содержание. Государственные внебюджетные фонды, их назначение, особенности формирования бюджетов этих фондов.

22. Бюджетный процесс и его характеристика. Этапы (стадии) бюджетного процесса. Бюджетный процесс на федеральном уровне, на уровне субъектов РФ и на местном уровне. Участники бюджетного процесса на различных уровнях.

23. Бюджетная политика. Цели и задачи бюджетной политики. Инструменты бюджетной политики. Роль Министерства финансов РФ в определении основных направлений бюджетной политики РФ. Бюджетная политика субъектов РФ и органов местного самоуправления, их полномочия.

24. Бюджетный федерализм, как основа межбюджетных отношений в РФ. Бюджетные полномочия и их распределение по уровням власти. Формы межбюджетных отношений. Межбюджетные трансферты, их виды и назначение.

25. Теории государственных и муниципальных расходов. Публичные и бюджетные обязательства публично-правовых образований. Расходы бюджетов публично-правовых образований разных уровней. Расходы бюджетов государственных внебюджетных фондов. Эффективность государственных расходов.

26. Доходы публично-правовых образований. Источники доходов публично-правовых образований. Распределение доходов по уровням власти. Доходы федерального бюджета. Доходы бюджетов субъектов РФ. Доходы местных бюджетов. Доходы бюджетов государственных внебюджетных фондов.

27. Бюджетный дефицит и профицит. Источники финансирования бюджетного дефицита. Ограничения бюджетного дефицита. Понятие сбалансированности бюджета. Суверенные фонды, их виды, необходимость создания. Назначение и цели использования суверенных фондов в РФ.

28. Теории государственного долга. Государственные заимствования. Классификация государственных и муниципальных займов. Государственные и муниципальные гарантии. Политика РФ по государственным и муниципальным заимствованиям. Виды государственного долга. Управление государственным долгом.

29. Федеральное казначейство, его структура, функции, полномочия, цели создания. Принципы организации казначейской системы исполнения бюджета. Система казначейских платежей. Единый казначейский счет. Казначейское обслуживание и сопровождение. Открытие и ведение лицевых счетов.

30. Исполнение федерального бюджета. Особенности исполнения Федеральным казначейством бюджетов субъектов Российской Федерации и муниципальных образований. Казначейский контроль. Взаимодействие Федерального казначейства с банковской системой.

31. Теории налогов и налогообложения. Реализация принципов налогообложения в РФ. Принципы распределения налогового бремени. Теория отмирания налогов. Прогрессивное и пропорциональное налогообложение. Теории переложения налогов.

32. Налоговая система Российской Федерации. Элементы налога. Виды налогов. Прямое и косвенное налогообложение. Федеральные, региональные и местные налоги. Роль налоговых доходов в обеспечении бюджетной устойчивости бюджетов бюджетной системы РФ.

33. Налоговое администрирование в Российской Федерации. Федеральная налоговая служба, ее структура и функции. Механизмы налогового контроля. Ответственность за нарушения налогового законодательства.

34. Налоговая политика: цели и инструменты. Полномочия субъектов федерации и муниципальных образований в области налоговой политики. Влияние налоговой политики на развитие национальной экономики. Налоговые инструменты стимулирования бизнеса и поддержки населения.

35. Налоговый статус резидентов и нерезидентов. Принципы налогообложения трансграничных торговых и финансовых операций. Налогообложение доходов от иностранных инвестиций. Всемирная торговая организация (ВТО): принципы регулирования таможенных пошлин. Региональные таможенные и экономические объединения.

36. Налогообложение транснациональных корпораций. Межгосударственные соглашения об избежании двойного налогообложения. Офшорные территории и «налоговые гавани». Офшорные компании и их операции. Деофшоризация российской экономики.

37. Современные концепции и теории корпоративных финансов. Принципы организации корпоративных финансов. Виды корпораций. Финансовые ресурсы корпораций. Источники финансовых ресурсов корпораций.

38. Управление структурой капитала. Инструменты формирования собственного капитала корпорации. Размещение и выкуп акций. Инструменты формирования заемного капитала фирмы. Оптимальная структура капитала и финансовый рычаг компании. Стоимость капитала компании.

39. Комплекс финансовых решений фирмы на различных этапах ее жизненного цикла. Прибыль предприятия: сущность и методы ее определения. Принципы финансирования долгосрочного развития компании. Политика инвестирования и дивидендная политика компании.

40. Содержание, цели и задачи финансового планирования на предприятии. Бизнес-план как форма внутрифирменного планирования производственной и коммерческой деятельности. Бюджетирование как инструмент финансового планирования. Основные принципы организации бюджетирования.

41. Оценочная деятельность. Международные и отечественные стандарты оценки. Принципы оценки стоимости объектов собственности. Концептуальное обоснование формирования рыночной стоимости различных объектов собственности. Подходы к оценке объектов собственности, специфика и условия их применения.

42. Основы оценки стоимости объектов недвижимости. Ипотечно-инвестиционный анализ. Земля как объект экономической оценки. Основные методы оценки нематериальных активов. Особенности оценки отдельных видов нематериальных активов. Оценка портфеля прав на объекты интеллектуальной собственности.

43. Бизнес в целом как объект рыночной оценки. Методология оценки рыночной стоимости фирмы. Выбор итогового показателя стоимости компании. Понятие управления стоимостью компании. Временная оценка денежных потоков. Анализ горизонта планирования и величины завершающего (остаточного) потока денежных средств.

44. Субъекты и объекты финансового контроля в корпорациях. Формы и методы финансового контроля. Инструменты организации финансового контроля в корпорациях. Документальное и информационное обеспечение корпоративного финансового контроля. Корпоративный контроль со стороны собственников компаний.

45. Методы оценки экономической эффективности и срока окупаемости инвестиционных проектов. Специфика рискованных проектов: классификация факторов риска, оценка чувствительности проекта к факторам риска.

46. Организация проектного финансирования. Финансовые инструменты, используемые для привлечения долгосрочного капитала. Акционерное и облигационное финансирование проектов. Государственная финансовая поддержка приоритетных инвестиционных проектов.

47. Венчурное финансирование: особенности распределения рисков между участниками проекта. Формы и инструменты венчурного финансирования. Институты венчурного финансирования. Венчурные фонды. Коммерциализация результатов НИОКР.

48. Неопределенность и риск в сфере финансов. Сущность и классификация финансовых рисков. Принципы оценки финансовых рисков. Количественные характеристики риска. Статистические методы оценки рисков. Качественные и экспертные методы оценки рисков.

49. Риск-менеджмент. Инструменты управления финансовыми рисками. Диверсификация как метод управления рисками. Хеджирование как метод управления рисками. Страхование финансовых рисков.

50. Теоретические и методологические основы частных финансов. Сущность и роль финансов домашних хозяйств, их взаимосвязь с другими секторами экономики и финансов. Методологические принципы определения денежных доходов и сбережений населения и их дифференциация по группам населения.

51. Тенденции дифференциации сберегательного поведения домашних хозяйств. Оценка сберегательного потенциала домашних хозяйств. Проблемы оптимизации структуры финансовых ресурсов домашних хозяйств.

52. Критерии финансово грамотного гражданина. Элементы финансовой грамотности. Ответственное поведение потребителей розничных финансовых услуг. Защита прав потребителей финансовых услуг. Финансовое мошенничество. Финансовые пирамиды.

53. Понятие и фундаментальные свойства ценных бумаг. Классификация ценных бумаг. Основные виды ценных бумаг в российской практике. Процедура эмиссии ценных бумаг. Первичное размещение ценных бумаг. Андеррайтинг.

54. Акция как долевая ценная бумага, ее свойства. Виды акций. Депозитарные расписки. Облигации, их виды и основные характеристики. Факторы, влияющие на цену акций и облигаций. Вексель и сфера его применения. Цели и задачи эмиссии государственных ценных бумаг.

55. Производные финансовые инструменты. Фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы, их финансовая сущность и возможности их использования для целей хеджирования. Структурные и финансовые продукты. Финансовый инжиниринг.

56. Инновационные финансовые инструменты инвестирования и привлечения инвестиционных ресурсов. Краудфандинг, краудлендинг и краудинвестинг. Гибридные и структурные финансовые инструменты. Секьюритизация.

57. «Зеленое» финансирование: цели и приоритеты. «Зеленые» облигации. Инструменты государственной поддержки «зеленого» финансирования.

58. Финансовый рынок и его значение для современной экономики. Взаимосвязь между финансовым рынком и реальным сектором экономики. Сегменты финансового рынка. Теоретические основы организации и функционирования финансового рынка и его сегментов. Основные участники финансовых рынков.

59. Современный кредитный рынок: структура и участники. Значение кредитования для развития национальной экономики. Место рынка ценных бумаг в системе финансовых рынков. Современные тенденции развития мирового и российского рынка ценных бумаг.

60. Банк России как мегарегулятор финансового рынка: цели и полномочия. Полномочия федеральных органов исполнительной власти по регулированию финансовых рынков. Саморегулируемые организации участников финансовых рынков. Особенности регулирования и надзора на кредитном рынке, рынке ценных бумаг, страховом рынке, валютном рынке.

61. Типология финансовых кризисов в современной экономике. Предпосылки финансовых кризисов. Механизмы глобального распространения кризисов. Влияние кризисов на финансовых рынках на реальный сектор экономики и государственные финансы. Социально-экономические последствия финансовых кризисов.

62. Антикризисные меры на финансовых рынках. Роль правительств и центральных банков в антикризисном регулировании. Наднациональные финансовые институты и их влияние на преодоление глобальных финансовых кризисов.

63. Валютная система и валютные отношения. Элементы национальной и мировой валютной системы. Тенденции развития мировой валютной системы. Валютные операции: организация валютного рынка, участники торговли; взаимодействие биржевого и внебиржевого валютного рынка; техника совершения валютных операций.

64. Валютный курс и факторы, влияющие на его формирование. Режим валютного курса. Регулирование валютного курса. Валютные ограничения. Платежный баланс. Влияние изменений курса национальной валюты на национальную экономику.

65. Социально-экономическая сущность страхования. Дискуссионные вопросы сущности и функций страхования. Страховщик как финансовый посредник. Страховая услуга как форма реализации страховой защиты в условиях рынка. Страховая услуга и страховой продукт.

66. Страховые резервы: проблемы формирования и использования. Проблемы обеспечения финансовой устойчивости страховых компаний. Актуарные расчеты в страховании.

67. Виды, формы и отрасли страхования. Специфические особенности имущественного, личного страхования и страхования ответственности. Перестрахование, его функции в системе предоставления страховой защиты.

68. Классификация и методология оценки страховых рисков. Страховые и нестраховые риски. Факторы, определяющие структуру и размер страховой премии. Общие принципы расчета нетто-премии по различным видам страхования. Брутто-премия.

69. Пенсионное и социальное страхование. Негосударственные пенсионные фонды. Проблема финансовой сбалансированности пенсионной системы.

70. Организация межбанковских расчетов. Современные системы безналичных платежей и расчетов. Особенности межбанковских платежей на национальном и международном уровне. Международные межбанковские платежные системы. SWIFT.

71. Особенности наличного и безналичного денежного оборота. Современные тенденции изменения структуры денежного оборота. Расчеты с использованием пластиковых карт. Развитие систем электронных платежей. Перспективы развития платежных систем на базе технологии блокчейн.

72. Характеристика денег как экономической категории. Теоретические подходы к определению сущности денег и их эволюция. Функции денег. Модификация функций денег в современных условиях. Эволюция форм денежного обращения. Электронные деньги: дискуссионные вопросы их сущности.

73. Современная денежная система и ее элементы. Современный эмиссионный механизм. Денежный оборот. Основы организации наличных и безналичных расчетов. Организация национальной платежной системы.

74. Законы денежного обращения. Количественная теория денег: современные версии. Деньги в неоклассической и кейнсианских макроэкономических моделях общего равновесия. Денежная масса и скорость обращения денег. Денежные агрегаты.

75. Механизм денежной эмиссии в современной экономике. Роль центрального банка и коммерческих банков в эмиссии платежных инструментов. Денежный мультипликатор. Денежные суррогаты.

76. Спрос на деньги и предложение денег. Равновесие на денежном рынке. Проблемы инфляции и инфляционных ожиданий. Виды инфляции и ее социально-экономические последствия. Основные инструменты антиинфляционной политики. Инфляционные процессы в России.

77. Денежно-кредитная политика и ее влияние на национальную экономику. Цели и формы осуществления денежно-кредитной политики. Специфика денежно-кредитной политики на разных этапах экономического цикла. Антикризисная денежно-кредитная политика.

78. Основные инструменты денежно-кредитной политики. Современная денежно-кредитная политика в России и зарубежных странах. Роль международных финансовых институтов в проведении денежно-кредитной политики.

79. Циклический характер развития финансовых и валютных рынков. Теории рыночных циклов. Взаимосвязь между тенденциями развития финансовых рынков и национальной экономики. Особенности поведения финансовых и валютных рынков на различных этапах экономического цикла. Статистические показатели, характеризующие состояние и динамику финансовых рынков.

80. Цифровые финансовые технологии (финтех). Применение технологий Big Data, блокчейн, искусственного интеллекта финансовыми корпорациями. Цифровые финансовые активы. Выпуск и обращение криптовалют. Цифровые национальные валюты.

81. Цифровизация финансовых операций и финансового бизнеса. Онлайн финансовые услуги. Специфика функционирования финансовых посредников в условиях цифровизации. Дезинтермедиация на финансовых рынках.

**Учебно-методическое обеспечение и информационное обеспечение программы кандидатского экзамена в аспирантуру по научной специальности 5.2.4 Финансы.**

**Основная литература.**

1. Ахмадеев Р.Г. Финансы и налогообложение корпораций: учебник для магистрантов, обучающихся по программам направлений «Экономика» и «Менеджмент» / Р.Г. Ахмадеев, Н.В. Балихина, М.Е. Косов. - Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2020. - 351 с. - (Серия «Magister»). - ISBN 978-5-238-03379-2. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1376428> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.
2. Басовский Л.Е. Финансовый менеджмент: учебное пособие / Л.Е. Басовский. — Москва: РИОР: ИНФРА-М, 2020. — 88 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI: <https://doi.org/10.12737/12199>. - ISBN 978-5-369-00676-4. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1062380> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.
3. Басс А.Б. Финансы и кредит. Современные концепции: учебник / А.Б. Басс, Д.В. Бураков, В.Ю. Диденко. - Москва: НИЦ ИНФРА-М, 2020. - 420 с. - (Высшее образование: Магистратура (Финуниверситет)). - ISBN 978-5-16-015711-5. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1047892> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.
4. Белотелова Н.П. Деньги. Кредит. Банки: учебник / Н.П. Белотелова, Ж.С. Белотелова. - 6-е изд., перераб. - Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. — 380 с. - ISBN 978-5-394-03826-6. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1093683> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.
5. Богатырев С.Ю. Корпоративные финансы: стоимостная оценка: учебное пособие / С.Ю. Богатырев. — Москва: РИОР: ИНФРА-М, 2022. — 164 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование). — DOI: <https://doi.org/10.12737/1749-4>. - ISBN 978-5-369-01749-4. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1864097> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.
6. Вертакова Ю.В. Оценка и управление стоимостью предприятия: учебное пособие / Ю.В. Вертакова, О.Е. Пирогова, В.А. Плотников. — Москва: ИНФРА-М, 2022. — 175 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/1860991. - ISBN 978-5-16-017556-0. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1860991> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.
7. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: учебник / В.А. Галанов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: ИНФРА-М, 2022. — 414 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/23640. - ISBN 978-5-16-012443-8. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1850366> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.
8. Государственные и муниципальные финансы: учебник / Н.Н. Семенова, С.С. Артемьева, С.Г. Бусалова [и др.]. — Москва: РИОР: ИНФРА-М, 2020. — 345 с. - ISBN 978-5-369-01853-8. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1088721> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.
9. Ершова Н.А. Финансово-инвестиционная стратегия: учебное пособие / Н.А. Ершова, О.В. Миронова, Т.В. Чернышева. - Москва: РГУП, 2021. - 196 с. - ISBN 978-5-93916-897-7. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1869015> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.
10. Казакова Н.А. Финансы и финансовый анализ: учебник / Н.А. Казакова, В.Г. Когденко, М.В. Мельник. — Москва: ИНФРА-М, 2021. — 201 с. — (Высшее образование: Магистратура). — DOI 10.12737/1242227. - ISBN 978-5-16-016824-1. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1242227> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

11. Казимагомедов А.А. Банковское дело: организация деятельности центрального банка и коммерческого банка, небанковских организаций: учебник / А.А. Казимагомедов. - Москва: ИНФРА-М, 2020. - 502 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/25095. - ISBN 978-5-16-012458-2. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1073953> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

12. Каячева Л.В. Страхование: учебное пособие / Л.В. Каячева, М.Н. Черных, Г.Ф. Каячев. - Красноярск: Сиб. федер. ун-т, 2020. - 148 с. - ISBN 978-5-7638-4285-2. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1818782> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

13. Колмыкова Т.С. Инвестиционный анализ: учебное пособие / Т.С. Колмыкова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: ИНФРА-М, 2020. — 208 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-009798-5. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1068860> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

14. Корпоративные финансы: учебник / под общ. ред. А.М. Губернаторова. — Москва: ИНФРА-М, 2022. — 399 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/1013023. - ISBN 978-5-16-014961-5. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1860434> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

15. Криничанский К.В. Рынок ценных бумаг: учебник для магистратуры / К.В. Криничанский. - Москва: Прометей, 2021. - 412 с. - ISBN 978-5-00172-156-7. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1851299> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

16. Кузьмин А.Ю. Математическое моделирование инвестиционных и финансовых решений: учебное пособие / А. Ю. Кузьмин. - Москва: Прометей, 2020. - 176 с. - ISBN 978-5-907244-79-5. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1851296> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

17. Левчаев П.А. Финансы организаций: учебник / П.А. Левчаев. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: ИНФРА-М, 2021. — 386 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/22549. - ISBN 978-5-16-011342-5. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1584942> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

18. Лисицына Е.В. Финансовый менеджмент: учебник / Е.В. Лисицына, Т.В. Ващенко, М.В. Забродина; под ред. К.В. Екимовой. — Москва: ИНФРА-М, 2021. — 184 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-006620-2. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1584941> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

19. Лупей Н.А. Финансы: учебное пособие / Н.А. Лупей, В.И. Соболев. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва: Магистр: ИНФРА-М, 2022. — 448 с. — (Бакалавриат). - ISBN 978-5-9776-0414-7. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1845362> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

20. Маренков Н.Л. Рынок ценных бумаг в России: учебное пособие / Н.Л. Маренков, Н.Н. Косаренко. - 6-е изд., стер. - Москва: Флинта, 2021. - 239 с. - ISBN 978-5-89349-538-6. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1843750> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

21. Маркова Г.В. Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие / Маркова Г.В. - Москва: КУРС, НИЦ ИНФРА-М, 2020. - 144 с.: - ISBN 978-5-905554-73-5. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1033474> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

22. Михайлов А.Ю. Рынки капитала и криптоактивов: тренды и поведение инвесторов: монография / А.Ю. Михайлов. — Москва: ИНФРА-М, 2021. — 220 с. — (Научная мысль). — DOI 10.12737/996398. - ISBN 978-5-16-014667-6. - Текст: электронный. - URL:

<https://znanium.com/catalog/product/1167905> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

23. Мысляева И.Н. Государственные и муниципальные финансы: учебник / И.Н. Мысляева. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва: ИНФРА-М, 2020. — 445 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/textbook\_5b338ef2328875.82153292. - ISBN 978-5-16-014140-4. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1078996> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

24. Нижегородцев Р.М. Институциональные основы теории финансов: современные подходы: монография / Р.М. Нижегородцев, Н.П. Горидько, И.В. Шкодина. — М.: ИНФРА-М, 2019. — 220 с. — (Научная мысль). — [www.dx.doi.org/10.12737/6241](http://www.dx.doi.org/10.12737/6241). - ISBN 978-5-16-010455-3. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1009758> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

25. Никитинская Ю.В. Международные расчеты и валютные операции: учебное пособие / Ю.В. Никитинская, Т.В. Нечаева. — Москва: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2022. — 215 с. - ISBN 978-5-9558-0519-1. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1816675> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

26. Николаева Т.П. Финансы предприятий: учебное пособие / Т.П. Николаева, Д.И. Степанова. - 2-е изд., перераб. - Москва: ФЛИНТА, 2021. - 267 с. - ISBN 978-5-9765-4576-2. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1860986> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

27. Рахматуллина Ю.А. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения. Практикум: учебное пособие / Ю.А. Рахматуллина. - Москва: ИНФРА-М, 2020. - 111 с. - ISBN 978-5-16-108682-7. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1123660> (дата обращения: 10.03.2022)

28. Сабитова Н.М. Бюджетное устройство Российской Федерации: теоретические аспекты: монография / Н.М. Сабитова. — Москва: ИНФРА-М, 2019. — 181 с. — (Научная мысль). - ISBN 978-5-16-010491-1. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1009609> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

29. Сабитова Н.М. Бюджетное устройство Российской Федерации: теория и практика: монография / Н.М. Сабитова. — Москва: ИНФРА-М, 2019. — 132 с. — (Научная мысль). — [www.dx.doi.org/10.12737/5863](http://www.dx.doi.org/10.12737/5863). - ISBN 978-5-16-010691-5. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1002056> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

30. Сажина М.А. Виртуализация современных финансов: монография / М.А. Сажина. — Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2021. — 120 с. — (Научная мысль). — DOI 10.12737/monography\_5b10eea9053622.64338084. - ISBN 978-5-8199-0820-4. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1245076> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

31. Слепов В.А. Персональные финансы: учебник / под ред. проф. В.А. Слепова. — Москва: Магистр: ИНФРА-М, 2022. — 240 с. - ISBN 978-5-9776-0498-7. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1861282> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

32. Слепов В.А. Финансы: учебник / под ред. проф. В.А. Слепова. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва: Магистр: ИНФРА-М, 2020. — 336 с. — (Бакалавриат). - ISBN 978-5-9776-0345-4. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1048794> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

33. Сплетухов Ю.А. Страхование: учебное пособие / Ю.А. Сплетухов, Е.Ф. Дюжиков. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: ИНФРА-М, 2021. — 357 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-003575-8. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1221177> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

34. Тесля П.Н. Денежно-кредитная и финансовая политика государства: учебное пособие / П.Н. Тесля, И.В. Плотникова. — Москва: ИНФРА-М, 2020. — 174 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-004971-7. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1072304> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

35. Управление банковскими рисками: учебник / Е.В. Бережная, С.В. Зенченко, М.В. Сероштан, О.В. Бережная. - Москва: Дашков и К, 2020. - 180 с. - ISBN 978-5-394-03808-2. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1232480> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

36. Финансово-кредитная система: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (профили «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»), специальности «Правоохранительная деятельность» / Н.М. Бобошко, С.М. Проява, Т.Ш. Тиникашвили [и др.]. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2021. - 239 с. - ISBN 978-5-238-03408-9. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1376424> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

37. Финансовые рынки и финансово-кредитные организации в условиях цифровизации: учебник для студентов вузов, обучающихся по направлениям «Финансы и кредит», «Финансовый менеджмент», «Корпоративные и государственные финансы» / Н.Н. Никулина, С.В. Березина, Т.В. Стожарова [и др.]; под общ. ред. Н. Н. Никулиной. - Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2020. - 447 с. - (Серия «Magister»). - ISBN 978-5-238-03346-4. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1376426> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

38. Хасянова С.Ю. Банковские риски: международные подходы к оценке и управлению: учебник / С.Ю. Хасянова. — Москва: ИНФРА-М, 2020. — 149 с. — (Высшее образование: Магистратура). — DOI 10.12737/1225278. - ISBN 978-5-16-109328-3. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1225278> (дата обращения: 10.03.2022)

39. Чараева М.В. Стратегия управления корпоративными финансами: инвестиции и риски: монография / М.В. Чараева. — Москва: ИНФРА-М, 2021. — 218 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Научная мысль). — DOI 10.12737/1064905. - ISBN 978-5-16-015877-8. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1064905> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

40. Чернецов С.А. Финансы, денежное обращение и кредит: учебное пособие / С.А. Чернецов. — Москва: Магистр, 2020. — 528 с. - ISBN 978-5-9776-0036-1. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1068846> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

41. Шарп У.Ф. Инвестиции: учебник / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бэйли; пер. с англ. А.Н. Буренина, А.А. Васина. — Москва: ИНФРА-М, 2022. — 1028 с. — (Университетский учебник: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-016789-3. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1817592> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

42. Шубина Т.В. Финансы бюджетных организаций социальной сферы: монография / Т.В. Шубина, С.П. Есаков, А.В. Фролкин. — Москва: ИНФРА-М, 2022. — 134 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Научная мысль). — DOI 10.12737/monography\_5919b2c08e8b84.33322927. - ISBN 978-5-16-012745-3. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1859680> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

43. Щебарова Н.Н. Международные валютно-финансовые отношения: учебное пособие / Н.Н. Щебарова. - 4-е изд., стер. - Москва: Флинта, 2021. - 220 с. - ISBN 978-5-9765-0192-8. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1844203> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.

44. Юдина И.Н. Теория и практика проведения денежно-кредитной политики в странах с формирующимися рынками: монография / И.Н. Юдина. — Москва: ИНФРА-М, 2022. — 109 с. — (Научная мысль). — DOI 10.12737/18622. - ISBN 978-5-16-012275-5. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1759766> (дата обращения: 10.03.2022). – Режим доступа: по подписке.