Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»
(Финансовый университет)**

# ПРОГРАММА

вступительного испытания по специальной дисциплине

для поступающих на обучение по программе подготовки

научно-педагогических кадров в аспирантуре

Направление подготовки 5.2. «Экономика»

Направленность программы 5.2.4. «Финансы»

Москва 2022

**УДК 336.2.(073)**

**ББК 65.261.41**

***Абрамова М.А., Горлова О.С., Ларионова И.В., Засько В.Н., Гончаренко Л.И., Рубцов Б.Б., Орланюк-Малицкая Л.А., Тютюкина Е.Б.*** Программа вступительного экзамена в аспирантуру по специальной дисциплине по направлению 5.2. «Экономика», направленность 5.2.4. «Финансы». – Москва: Финансовый университет при Правительстве РФ, 2022. – 31 с.

*Рецензенты:*

Каменева Е.А., д.э.н., проф., проректор по учебной и методической работе.

Клевцов В.В., д.э.н., руководитель Департамента финансового и инвестиционного менеджмента Высшей школы управления

Программа предназначена для подготовки к сдаче вступительного экзамена в аспирантуру по специальной дисциплине по направлению 5.2. «Экономика», направленность 5.2.4. «Финансы».

**Учебное издание**

**ПРОГРАММА**

вступительного экзамена в аспирантуру по специальной дисциплине по направлению 5.2. «Экономика», направленность 5.2.4. «Финансы»

Компьютерный набор, верстка: Л.И.Гончаренко

Формат 60×90/16. Гарнитура Times New Roman.
Усл. п.л. 1,1. Тираж 10 экз.

***Отпечатано в Финансовом университете***

© **Коллектив авторов**

© **Финансовый университет, 2022**

## Содержание


| | | |
|---|---|---|
| **I** | **Общие положения** | **4** |
| **II** | **Содержание программы вступительного испытания** | **5** |
| 2.1 | Денежная система и механизмы денежного обращения. Денежно-кредитное регулирование | |
| 2.2 | Банки и банковская деятельность | |
| 2.3 | Рынок ценных бумаг и валютный рынок | |
| 2.4 | Страхование | |
| 2.5 | Финансовая система | |
| 2.6 | Общегосударственные, территориальные и местные финансы | |
| 2.7 | Налоги и налоговое администрирование | |
| 2.8 | Финансы хозяйствующих субъектов | |
| 2.9 | Оценка и оценочная деятельность | |
| **III** | **Учебно-методическое и информационное обеспечение** | **17** |
| **IV** | **Примеры тестовых заданий** | **24** |
| **V** | **Шкала оценивания** | **31** |

## I. Общие положения

*Предназначение программы*

Программа вступительных испытаний предназначена для лиц, поступающих на обучение по программам подготовки научно-педагогических кадров в аспирантуре по направлению 5.2. «Экономика», направленность «Финансы».

*Цель программы*

Определить круг проблем, знание и понимание которых необходимо для подготовки и успешной сдачи вступительного экзамена в аспирантуру по специальной дисциплине по направлению 5.2. «Экономика», направленность 5.2.4. «Финансы».

*Задачи программы*

Сформулировать основные вопросы подготовки абитуриентов к вступительному экзамену в аспирантуру по специальной дисциплине по направлению 5.2 «Экономика», направленность «Финансы».

*При сдаче вступительных экзаменов соискатель должен*:

– знать основные научные позиции в области теории и методологии финансов, денежного обращения и кредита;

– понимать механизм реализации финансовых и денежно-кредитных методов регулирования экономики;

– уметь выявлять основные проблемы в области финансовой и денежно-кредитной политики государства.

Вступительный экзамен в аспирантуру по специальной дисциплине по направлению 5.2. «Экономика», направленность «Финансы» проводится в форме компьютерного тестирования и написания научного проекта.

Экзаменационное задание содержит следующие формы тестовых заданий: закрытые, открытые, на установление соответствия, на установление последовательности. 33% тестов относятся к так называемой общей части для всех факультетов, на которых производится подготовка аспирантов по названной научной специальности, а также 67% тестов – профессиональная составляющая по специализации 5.2.4. «Финансы».

## II. Содержание программы вступительного испытания

### Тема 1. Денежная система и механизмы денежного обращения. Денежно-кредитное регулирование

Определения границ денежных отношений. Методологические проблемы обеспечения взаимосвязи денежных, кредитных и финансовых отношений в воспроизводственном процессе. Дискуссионные проблемы сущности денег и их функций. Эволюция форм и видов денег, изменчивость функциональных свойств национальных денег в зависимости от изменения социально-экономических условий. Проблемы роли денег в воспроизводственном процессе и результаты демонетизации, дематериализации и денационализации денег. Проблемы оптимальности денежной эмиссии и ее взаимосвязь со структурой денежной массы, процессами монетизации и скоростью обращения денег. Использование антиинфляционной (антидефляционной) политики в государственном регулировании современной экономики России.

Взаимосвязь денежного оборота с воспроизводством и его пропорциями. Платежная система и расширение границ использования в экономическом обороте различных видов платежных средств и финансовых инструментов. Национальная платежная система и ее развитие.

Современные тенденции развития кредитных отношений, взаимодействие кредита с денежным оборотом, финансами, финансовым рынком, усиление влияния кредита на производство и реализацию общественного продукта. Дискуссионные вопросы сущности кредита, его функций и кредитных отношений. Изменение границ кредита как результат изменения условий макроэкономического равновесия и деятельности фирмы и их регулирование. Современная роль и взаимосвязь ссудного процента с прибылью предприятия, с курсом ценных бумаг и валютным курсом.

Состояние и развитие кредитной системы и ее роль в развитии национальной экономики. Экономические основы построения и функционирования банковской системы, понятие стабильности, устойчивости и надежности банковской системы и 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.

Денежно-кредитное регулирование и стратегия и тактика использования инструментов денежно-кредитного регулирования. Проблемы обеспечения сопряженности денежно-кредитной и банковской макро-политики и микро-подхода к развитию банковской системы РФ. Взаимосвязь денежно-кредитной и финансовой политик. Роль Центрального банка в обеспечении стабильности денежной системы страны. Банковская инфраструктура и ее особенности в современной экономике.

**Тема 2. Банки и банковская деятельность.**

Теоретические и правовые основы банковской деятельности, ее специфика. Организационная основа деятельности коммерческого банка, развитие организационной структуры банка в современных условиях.

Сущность и виды активных и пассивных операций коммерческого банка. Собственные средства и собственный капитал банка, его функции, структура, международные стандарты оценки. Проблемы капитализации банковской системы и отдельных кредитных организаций, пути их решения

Активы и активные операции банков, современные тренды. Тенденции ресурсной базы российских коммерческих банков, ее качество и инвестиционный потенциал..

Риски активных операций,  новые явления в деловой активности денежно-кредитных институтов. Направления улучшения структуры и повышения качества активов российских банков.

Ликвидность коммерческого банка, его баланса, понятие риска несбалансированной ликвидности. Факторы, определяющие ликвидность банка и методы оценки, их эволюция. Современное состояние ликвидности банковской системы и отдельных кредитных организаций, способы управления ликвидностью на макро и микро-уровнях.

Доходность и рентабельность банковской деятельности, экономическое содержание показателей оценки и их развитие. Тенденции доходности и рентабельности банковского сектора в современных условиях, их оценка.

Понятие кредитоспособности заемщика. Соотношение понятий кредитный риск, кредитоспособность и дефолт контрагента. Современные методы оценки кредитоспособности заемщика, оценки вероятности дефолта по обязательствам заемщика. Кредитные рейтинги, их виды и модели построения.

Понятие и источники возникновения проблемных ссуд, критерии и индикаторы проблемности, их классификация. Организация работы банка с проблемными кредитами. Деятельность коллекторских агентств, характеристика иных досудебных процедур взыскания проблемной ссудной задолженности. Стратегия работы банка с проблемными активами.

Экономическая сущность и характеристика операций коммерческого банка с ценными бумагами.

Нормативное регулирование деятельности банков на валютном рынке. Конверсионные сделки. Арбитражные сделки. Операции своп. Понятие и виды открытых валютных позиций, их ограничение, лимиты ОВП.

Понятие и сущность банковских рисков, их классификация. Риски уязвимости коммерческих банков в современных условиях. Бизнес-модели банковской деятельности, их виды и риски.

Соотношение понятий финансовая устойчивость, финансовое состояние и надежность коммерческого банка. Превентивные механизмы выявления первых признаков проблем в деятельности банка. Понятие стрессового тестирования.

Антикризисные механизмы управления. Модели управления на макро и микроуровне.

**Тема 3. Рынок ценных бумаг и валютный рынок**

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

его институтов. Теоретические основы управления портфелем ценных бумаг: оптимальное соотношение риска и доходности.

Финансовый рынок России как часть мирового рынка капиталов.

Методологические основы и принципы управления эмиссией ценных бумаг в масштабах страны и регионов. Стандарт эмиссии ценных бумаг.

Долевые ценные бумаги и их виды. Долговые инструменты и их роль в финансировании компаний и государства. Показатели доходности и риска ценных бумаг. Основные индикаторы рынка акций и облигаций. Кривая доходности.

Рынок государственных облигаций и его роль в экономике. . Виды государственных облигаций: США, ЕС, Россия.

Государственное регулирование рынка ценных бумаг.

Первичный рынок ценных бумаг: основные характеристики, участники, механизмы функционирования.

Вторичный рынок ценных бумаг. Формы организации вторичного рынка (биржевой и внебиржевой рынки), необходимые условия их функционирования. Фондовая биржа и современные тенденции развития биржевого дела.

Производные финансовые инструменты и их использование для хеджирования. Финансиализация товарных рынков. Биржи как современные центры ценообразования на основные сырьевые товары.

Валютные рынки и валютные операции. Валютные системы. Валютный курс и факторы, его определяющие. Регулирование валютного рынка.

Международный финансовый рынок (рынок евровалют, еврокредитов, евробумаг). Международные финансовые потоки и мировые финансовые центры.

**Тема 4. Страхование**

Социально-экономическая сущность страхования. Функции страхования. Принципы установления страховых отношений. Дискуссионные вопросы содержания страхования. Конститутивные признаки страхования. Страхование в системе денежных отношений. Роль страхования в национальной экономике.

Страховой рынок: понятие и участники. Субъекты страхового дела.

Организационно-правые формы субъектов страхового дела. Объединения субъектов страхового дела: статус и роль в функционировании рынка. Деловая и посредническая инфраструктура страхового рынка. Институты страхового рынка и их развитие.

Страховая услуга как товар. Особенности страховой услуги. Поэлементный состав страховой услуги. Потребительная и меновая стоимость страховой услуги. Страховая премия как цена страховой услуги. Факторы, определяющие состав и структуру ставки страховой премии. Ассортимент страховых услуг. Конвергенция страховых и нестраховых услуг.

Специализация деятельности страховщиков. Отрасли и виды страхования. Методы установления страховой стоимости и страховой суммы в имущественном страховании. Системы страхового покрытия. Франшиза: понятие, виды и экономическая роль. Методы определения ущерба и страхового возмещения. Характеристика основных видов страхования имущества, предпринимательских рисков, гражданской и профессиональной ответственности. Перспективы развития отдельных видов имущественного страхования.

Страховой интерес и страховой риск в личном страховании. Особенности установления страховой суммы в договорах личного страхования. Выкупная сумма: понятие и значение. Характеристика подотраслей и видов личного страхования. Личное страхование как фактор стабильности общества, его взаимосвязь с социальным страхованием.

Перестрахование как метод защиты имущественных интересов страховщиков.

Финансирование деятельности страховой организации. Собственный и привлеченный капитал страховщика. Требования, предъявляемые к минимальному размеру уставного капитала. Участие иностранного капитала при учреждении отечественных страховщиков. Экономическая природа и виды страховых резервов. Методы регулирования величины страховых резервов в России.

Страховщик как институциональный инвестор. Необходимость проведения инвестиционной деятельности страховщиком. Инвестиционный потенциал страховщика. Принципы инвестирования средств страховых резервов и собственного

капитала. Значение инвестиций страховщиков на макро- и микроэкономическом уровнях.

Доходы и расходы страховщика, классификация и назначение. Финансовый результат деятельности страховой организации. Финансовая устойчивость страховщика**.** Факторы обеспечения финансовой устойчивости. Понятие и показатели платежеспособности страховщика. Требования, предъявляемые к платежеспособности страховых организаций.

Тенденции функционирования страхового рынка России. Интеграция российского страхового рынка в мировое страховое хозяйство. Конкуренция на страховом рынке. Проблемы развития страхового рынка. Саморегулирование на страховом рынке. Стратегии развития страхования в России.

**Тема 5**. **Финансовая система**

Проблемы определения границ финансовых отношений. Эволюция теоретических взглядов на сущность финансов. Характеристика современных концепций финансов. Функции финансов, эволюция научных подходов к их определению.

Финансовые ресурсы как материальные носители финансовых отношений, их виды, формы организации, источники формирования и направления использования на макро- и микроэкономических уровнях. Современные представления о финансовых ресурсах.

Научные подходы к определению финансовой системы, ее состава. Характеристика сфер и звеньев современной финансовой системы, их взаимосвязь.

Финансовые риски и финансовые кризисы. Влияние финансовых кризисов на стабильность финансовой системы.

Финансовая политика как методологическая основа управления государственными и муниципальными финансами. Территориальный, целевой, субъектный, содержательный, временной аспекты финансовой политики. Финансовая политика как составная часть экономической политики. Факторы и критерии оценки результативности финансовой политики. Цель и задачи

современной государственной финансовой политики в Российской Федерации, механизмы и проблемы их реализации.

Финансовый механизм, его роль в реализации финансовой политики. Состав элементов финансового механизма, проблемы их количественного определения. Направления совершенствования финансового механизма на макро- и микроэкономических уровнях в современных условиях.

Содержание управления финансами, его организационный, правовой и функциональный аспекты. Роль нормативных правовых актов в управлении финансами. Анализ организационных основ управления финансами (субъекты управления, их полномочия, основы взаимодействия) на макро- и микроэкономических уровнях. Финансовое планирование и прогнозирование, их роль в управлении финансами.

Финансовый контроль, его виды, формы и методы.

Пути повышения эффективности управления финансами в Российской Федерации.

Необходимость, роль и границы государственного финансового регулирования. Концепция Нового государственного менеджмента, ее реализация в России и зарубежных государствах.

Содержание финансов некоммерческих организаций. Структура источников и видов финансовых ресурсов государственных (муниципальных) учреждений. Финансовое обеспечение казенных, бюджетных и автономных учреждений.

Специфика финансов государственных корпораций и государственных компаний.

**Тема 6. Общегосударственные, территориальные и местные финансы**

Современные теоретические представления о содержании и границах финансов общественного сектора. Задачи и принципы организации финансов общественного сектора. Тенденции развития финансов общественного сектора.

Состав финансов сектора государственного управления. Организация государственных финансов в Российской Федерации на федеральном и региональном

уровнях. Особенности организации муниципальных финансов в Российской Федерации. Правовые основы функционирования государственных и муниципальных финансов в Российской Федерации.

Бюджетное устройство государства, его элементы. Бюджетная система государства как элемент бюджетного устройства. Фискальный (бюджетный) федерализм, его модели. Устойчивость бюджетной системы государства.

Бюджетная система Российской Федерации, ее структура и принципы. Бюджетные полномочия органов государственной власти и органов местного самоуправления в Российской Федерации. Бюджеты федеральных органов государственной власти и органов государственной власти субъектов Российской Федерации, бюджеты органов местного самоуправления, бюджеты государственных внебюджетных фондов, особенности их формирования.

Межбюджетные отношения, принципы их организации. Расходные обязательства, их виды, основы разграничения. Разграничение и распределение доходов между бюджетами. Межбюджетные трансферты, их формы и условия предоставления. Особенности организации межбюджетных отношений в Российской Федерации, направления их совершенствования.

Управление государственным и муниципальным долгом: задачи, принципы, методы, современные требования.

Бюджетный процесс, его этапы и участники. Правовые основы организации бюджетного процесса в Российской Федерации. Принципы и основы составления, рассмотрения, утверждения и исполнения бюджетов в Российской Федерации. Организация и функционирование, технологические аспекты казначейской системы исполнения бюджета. Совершенствование механизма казначейского сопровождения бюджетных средств и казначейского обеспечения обязательств. Процедуры бюджетного процесса в условиях программного бюджета и использования государственной интегрированной информационной системы управления общественными финансами «Электронный бюджет». Оценка качества финансового менеджмента в государственном секторе. Направления реформирования бюджетного процесса в Российской Федерации.

**Тема 7. Налоги и налоговое администрирование**

Современные теоретические представления об экономическом содержании налогов и их функциях. Налоги как основной источник доходов бюджетов бюджетной системы. Роль налогов в обеспечении бюджетной устойчивости и экономического роста.

Элементы налогообложения и их роль в реализации функций налогов. Понятия налогоплательщик, налоговый агент, носитель налогов. Способы уплаты налогов: по декларации, у источника выплаты дохода, административный.

Принципы налогообложения А. Смита и их дальнейшее развитие. Методы налогообложения как отражение принципа справедливости: равный метод, пропорциональный метод, прогрессивный метод, регрессивный метод налогообложения. Понятие номинальной и скрытой регрессии. Проявление скрытой регрессии в пропорциональном и прогрессивном методах налогообложения

Понятие налоговой системы. Классификация налогов, характеристика прямых и косвенных налогов. Состав и структура налоговой системы Российской Федерации. Налоговый контроль как структурный элемент налоговой системы. Формы налогового контроля. Камеральная налоговая проверка. Выездная налоговая проверка. Риск-ориентированный подход в организации налогового контроля. Инструменты риск-ориентированного налогового контроля.

Основы налогового законодательства Российской Федерации.

Налоговая политика как составная часть финансовой политики государства. Стратегия и тактика налоговой политики. Цели и задачи налоговой политики. Виды налоговой политики. Инструменты налоговой политики государства.

**Тема 8. Финансы хозяйствующих субъектов**

Место и роль финансов организаций в системе финансов и экономике страны в целом. Сущность и функции финансов организаций. Принципы хозяйствования и принципы управления финансами организаций. Организационная и финансовая структуры организаций.

Капитал компании: состав и структура, формирование и использование, особенности оборота и воспроизводства. Особенности формирования и управления собственным и заемным, основным и оборотным капиталом.

Модели измерения и управления корпоративными финансами: учетная (затратная) и финансовая (стоимостная) модели.

Модели и стандарты раскрытия корпоративной финансовой информации: российский стандарт (РСБУ), международный стандарт (МСФО). Основные финансовые агрегаты и их экспресс-диагностика. Признаки «хорошего» баланса и критерии его оптимальности. Методология анализа корпоративной финансовой информации. Инструменты коэффициентного анализа.

Модели финансирования компании: самофинансирование, прямое финансирование через механизмы рынка капитала, банковское кредитование, бюджетное финансирование, взаимное финансирование хозяйствующих субъектов; венчурное и проектное финансирование. Критерии оптимального финансирования компании: по структуре пассива (финансовый рычаг), по краткосрочной структуре баланса (критерий ликвидности), по долгосрочной структуре баланса (правило «левой и правой руки»), по цене капитала (WACC). Концепции управления структурой капитала и методы его оптимизации.

Экономическая наука о природе прибыли: современные теории.

Основные приемы реализации дивидендной политики (выплаты дивидендов, направление средств на развитие, выкуп акций и пр.).

Слияния и реструктуризация компаний, методы их проведения. Банкротство и реорганизация.

Финансовая среда предпринимательства. Риски и их влияние на принятие финансовых решений.

Инвестиции, экономическая сущность, виды. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности.

Понятие инвестиционного портфеля. Цели формирования инвестиционного портфеля. Типы инвестиционных портфелей. Их характеристика. Стратегия

управления портфелем. Оценка дохода и рисков по портфелю инвестиций. Диверсификация портфеля.

Иностранные инвестиции. Экономическое содержание, виды. Иностранные инвестиции в РФ: масштабы и режим функционирования.

Регулирование инвестиционной деятельности в Российской Федерации.

**Тема 9. Оценка и оценочная деятельность**

Организация и задачи оценочной деятельности в Российской Федерации. Закон об оценочной деятельности, система стандартов оценки, содержание федеральных стандартов оценки, их роль в регулировании оценочной деятельности. Основные этапы процесса оценки. Принципы оценки, основанные на представлениях собственника о полезности объекта, обусловленные эксплуатационными характеристиками объекта оценки, связанные с рыночной средой. Принцип наиболее эффективного использования.

Экономическая сущность доходного подхода к оценке бизнеса. Этапы метода дисконтированных денежных потоков. Выбор длительности прогнозного периода. Прогнозирование денежных потоков. Расчет ставки дисконтирования. Модель оценки капитальных активов. Модель кумулятивного построения. Модель средневзвешенной стоимости капитала. Расчет терминальной стоимости. Экономическое содержание метода капитализации дохода. Выбор базы капитализации: прибыль, дивиденды, денежный поток. Ставка капитализации: понятие и методы расчета.

Общая характеристика сравнительного подхода к оценке бизнеса. Метод компании-аналога, метод сделок, метод отраслевых коэффициентов. Преимущества, недостатки, необходимые условия, информация, источники данных. Критерии отбора сопоставимых предприятий. Особенности финансового анализа при использовании метода компании-аналога. Виды ценовых мультипликаторов, методика расчета и выбор величины мультипликатора для оцениваемой компании.

Условия применения и принципы затратного подхода к оценке стоимости предприятия (бизнеса). Методы затратного подхода, особенности их применения для оценки российских предприятий. Общая характеристика метода чистых активов.

Содержание этапов оценки рыночной стоимости материальных, нематериальных, финансовых активов, корректировка задолженности компании. Метод ликвидационной стоимости. Понятие ликвидационной стоимости, ее виды. Основные этапы метода: разработка календарного графика ликвидации активов предприятия, корректировка балансовой стоимости активов и обязательств, расчет затрат, связанных с ликвидацией предприятия. Согласование результатов при выведении итоговой стоимости бизнеса.

## III. Учебно-методическое обеспечение

### Нормативные правовые документы

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 № 145-ФЗ.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть 1) от 30.11.1994 №51-ФЗ.
3. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) № 14-ФЗ от 26.01.1996.
4. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая и вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ.
5. Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности».
6. Закон Российской Федерации от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации».
7. Федеральный закон от 29.10.2010 № 326-ФЗ «Об обязательном медицинском страховании в Российской Федерации».
8. Федеральный закон от 16.07.1999 № 165-ФЗ «Об основах обязательного социального страхования».
9. Федеральный закон от 06.10.2003 № 131-ФЗ «Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации».
10. Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах».
11. Федеральный закон от 29.11.2007 № 286-ФЗ «О взаимном страховании».
12. Федеральный закон от 26.07.2006 № 135-ФЗ «О защите конкуренции».
13. Федеральный закон от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».
14. Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)».
15. Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».
16. Федеральный закон от 01.12.2007 № 315-ФЗ «О саморегулируемых организациях».
17. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

18. «Положение о правилах формирования страховых резервов по страхованию жизни» (утв. Банком России 16.11.2016 № 557-П).

19. «Положение о правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни» (утв. Банком России 16.11.2016 № 558-П).

20. «Положение отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации» (утв. Банком России 04.09.2015 № 491-П) (в ред. Указаний Банка России от 14.08.2017 № 4496-У).

21. Указание Банка России от 03.04.2017 № 4336-У «Об оценке экономического положения банков».

22. Положение Банка России от 28.06.2017 № 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности».

23. Положение Банка России от 04.07.2018 № 646-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций («БАЗЕЛЬ II»)».

24. Указание Банка России «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов» от 22.02.2017 № 4298-У.

25. Указание Банка России «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов» от 22.02.2017 г. № 4297-У

26. Указание Банка России «О порядке осуществления Банком России мониторинга деятельности страховщиков с применением финансовых показателей (коэффициентов), характеризующих финансовое положение страховщиков и их устойчивость к внутренним и внешним факторам риска» от 14.03.2018 № 4736-У.

27. Указание Банка России «Расчет размера (квоты) участия иностранного капитала в уставных капиталах страховых организаций и перечнях документов, необходимых для получения разрешений банка России на отчуждение акций (долей в уставном капитале) страховых организаций в пользу иностранных инвесторов и (или) их дочерних обществ» от 22 сентября 2014 г. № 3386-У.

28. Указание Банка России «О порядке расчета страховой организацией

нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств» от 28.07.2015 № 3743-У.

29. Приказ Минфина России от 28 августа 2014 г. № 84н «Об утверждении порядка определения стоимости чистых активов».

30. Приказ ФАС от 28.04.2010 г. № 220 «Об утверждении Порядка проведения анализа состояния конкуренции на товарном рынке».

31. Письмо Минрегиона России от 09.06 2010 г. № 23587-ИП/08 «Методические рекомендации по страхованию гражданской ответственности организаций – членов саморегулируемых организаций, основанных на членстве лиц, осуществляющих подготовку проектной документации».

## Рекомендуемая литература

1. Анализ перспектив замены отдельных видов государственного и муниципального контроля саморегулированием и страхованием / под ред. Р.П. Булыги. М.: Изд-во КноРус, 2018. 146 с.

2. Артамонов А.П. Право перестрахования: монография: в 2-х т. /Артамонов А.П., Дедиков С.В. — Москва: Страховая пресса, 2014.

3. Банковские риски: учебник / коллектив авторов; под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцевой. — 3-е изд., перераб. и доп. — М.: КНОРУС, 2020. — 362 с. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: https://www.book.ru/book/918444

4. Брызгалов Д.В., Бугаев Ю.С., Цыганов А.А. Бухгалтерский учёт в страховых брокерах по единому плану счетов и отраслевым стандартам. М.: КноРус, 2019.

5. Брызгалов Д.В., Кириллова Н.В., Цыганов А.А. Международные стандарты финансовой отчетности в страховании. М., КноРус, 2018

6. Бюджетно-налоговые и денежно-кредитные инструменты достижения финансовой стабильности и обеспечения экономического роста [Электронный ресурс: монография /М.А. Абрамова [и др.]; под ред. М.А. Абрамовой. — Москва: КНОРУС, 2017. – Режим доступа: https://www.book.ru/book/922869/view

7. Брюммерхофф Д. Теория государственных финансов. — Москва: «ПИОНЕР-Пресс», 2002.

8. Глобальные финансы: будущее, вызовы роста / Я.М. Миркин при участии Т.В. Жуковой, А.В. Комовой, М.М. Кудиновой; ИМЭМО РАН. – М.: Изд-во «Лингва-Ф», 2019. – 192 с. – То же [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.mirkin.ru/index.php?option=com_content&view=article&id=2903:e-&catid=3:-&Itemid=46

9. Гомелля В.Б. Очерки экономической теории страхования. — Москва: Финансы и статистика, 2010.

10. Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики. Теория и практика : учебник / под ред. Маркиной Е.В., Гончаренко Л.И., Абрамовой М.А..— 2-е изд., испр. и доп .— Электрон. дан. — Москва : Издательство Юрайт, 2020 .— 486 с.— (Магистр) .— Режим доступа: https://www.biblio-online.ru

11. Местное самоуправление и муниципальные финансы: учеб. пособие / под ред. В.Б. Зотова, Е.В. Маркиной, С.Е. Прокофьева; Финуниверситет. — Москва: Российская Муниципальная Академия, 2016.

12. Корпоративные финансы: учебник / под ред. М.А. Эскиндарова, М.А. Федотовой. — М.: КНОРУС, 2016.

13. Новые модели банковского дела в современной экономике. Монография /под ред. д.э.н., проф. О.И. Лаврушина. — Москва: Кнорус, 2015.

14. Новые траектории развития финансового сектора России/Под редакцией М.А. Эскиндарова, В.В. Масленникова. -М.: Когито-Центр, 2019. 367 с.

15. Оптимизация структуры банковской системы России: монография /О.И. Лаврушин [и др.]; под ред. О.И. Лаврушина. — Москва: Кнорус, 2017.

16. Финансы: учеб. для студ. вузов, обуч. по напр. подготовки 080100 «Экономика» / под ред. Е.В. Маркиной; Финуниверситет. — 3-е изд., стер. — Москва: Кнорус, 2017.

17. Худяков А.И. Теория страхования. — Москва: Статут, 2010.

18. Пансков В.Г. Налоговая система Российской Федерации. Проблемы становления и развития: монография. — Москва: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2019. – 246с.

19. Риск-менеджмент в коммерческом банке: монография / коллектив авторов; под ред. И. В. Ларионовой. — М.: КНОРУС, 2014, 2016. — 456 с. - То же [Электронный ресурс]. - Режим доступа: https://www.book.ru/book/920537

20. Современная архитектура финансов России. Монография / Под ред. М. А. Эскиндарова, В. В. Масленникова. М.: Когито-Центр, 2020. – 488 с

21. Современные проблемы регулирования страховой деятельности / под ред. Л.А. Орланюк-Малицкой Л.А., Цыганова А.А. М.: КноРус, 2019, 234 с.

22. Современные тенденции совершенствования технологий реализации страховой защиты: монография / под ред. Л.А. Орланюк-Малицкой, А.А. Цыганова. М., КноРус, 2020. 254 с.

23. Страховое образование: XXI век: монография/ под ред. проф. Л. А. Орланюк-Малицкой. М.: ООО «НПО "МАКСС Групп"», 2013

24. Финансовые инструменты и технологии антикризисного управления и предупреждения банкротства в страховых компаниях: монография / под ред. Л.А. Орланюк-Малицкой, А.А. Цыганова. М.: Финансовый университет, 2013. 228 с.

25. Финансовые рынки: учебник для студентов, обуч. по напр. подгот. «Экономика» и «Менеджмент» / К.Р. Адамова [и др.]; Финуниверситет; под ред. С.В. Брюховецкой, Б.Б. Рубцова - Москва: Кнорус, 2018. - 462 с.- То же [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.book.ru/book/926950 Миркин Я.М.

26. Эффективность системы регулирования банковского сектора и потребности национальной экономики [Электронный ресурс]: монография /И.В. Ларионова [и др.]; под ред. И.В. Ларионовой; Финуниверситет. — Москва: Кнорус, 2017. – Режим доступа: https://www.book.ru/book/919994.

## Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. http://www.budget.gov.ru — Единый портал бюджетной системы Российской Федерации.
2. www1.minfin.ru/ — официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации.

3. https://roskazna.gov.ru/ — официальный сайт Федерального казначейства.
4. Основные принципы страхования, стандарты, инструкции, методология оценок. /Международная ассоциация страховых надзоров. URL: http://www.eurasiancommission.org/ru/act/finpol/dofp/finance/Documents/%D0%9E%D1%81%D0%BD%D0%BE%D0%B2%D0%BD%D1D0%90%D0%A1%D0%9D.pdf
5. Перестрахование в России. Рынок в ожидании стагнации /Российская Национальная Перестраховочная компания. URL: https://rnrc.ru/upload/doc-ru/analytics/rnrc_analytics/analytical_report_rnrc_reinsurance_in_russia_market_in_anticipation_of_stagnation.pdf
6. Создание национального перестраховщика даст позитивный эффект, но не приведет к радикальным изменениям в отрасли /Доклад АКРА. URL: http://rnrc.ru/upload/docs/20160817_CFIES.pdf
7. Global Reinsurance: In Focus: Belt & Road Initiative /PartnerReviews. URL: https://partnerre.com/opinions_research/global-re-in-focus-belt-road-initiative/
8. How insurance M&A markets are becoming increasingly sophisticated. URL: https://www.ey.com/en_gl/insurance/seven-technologies-insurers-must-master-for-digital-transformati
9. How insurers can adapt to the future of work. URL: https://www.ey.com/en_gl/insurance/how-insurers-can-adapt-to-the-future-of-work
10. Reinsurance Industry in Asia – Forecast. /Market Researsh. URL: https://www.reportlinker.com/d0112875630/Reinsurance-Industry-in-Asia-Forecast.html?pos=4
11. Reinsurance Industry in Europe – Forecast. /Market Researsh. URL: https://www.reportlinker.com/d0113258290/Reinsurance-Industry-in-Europe-Forecast.html?pos=3
12. Reinsurance Industry in the US. /Market Researsh. URL: https://www.reportlinker.com /d0117319766/Reinsurance-Industry-in-the-US.html?pos=2
13. Solvency II and Reinsurance /German Insurance Association Business Administration Institute. URL: http://www.gdv.de/wp-content/uploads /2007/05/sII_reinsurance.pdf

14. Life insurers invest over €1tn on behalf of clients / German Insurance Association. https://www.en.gdv.de/en/issues/our-news/life-insurers-invest-over--1tn-on-behalf-of-clients-24400

15. Strategic reinsurance and insurance: the increasing trend of customized solutions //Sigma. – 2017. – № 1. URL: http://media.swissre.com/documents/sigma5 _2016_ en.pdf

16. The online resource for catastrophe bond and insurance linked investments. URL: https://insurancelinked.com

17. Hryckiewicz A., Kozłowski L. Banking business models and the nature of financial crisis // Journal of International Money and Finance, № 1, 2017, pp. 1-24.

18. Johnson M., Christensen C., Kagermann H. Reinventing Your Business Model // Harvard Business Review, № 12, 2008, pp. 57-69

**Информационные справочные системы**

1. Amadeus Bureau van Dijk – База данных финансовой информации. URL: ttps://amadeus.bvdinfo.com/version-2013617/home.serv? product= amadeusneo

2. Bloomberg – Провайдер финансовой информации. URL: http://www.bloomberg.com.

3. Willis Towers Watson – Мировой страховой брокер. URL: http://www.willistowerswatson.com/

4. КонсультантПлюс, Технология ТОП /Информационно-правовая система. URL: http://www.consultant.ru/

5. Научная электронная библиотека eLibrary.ru. URL:http://elibrary.ru

6. Нормативно-правовая база Банка России, регулирующая деятельность по страхованию. URL: http://www.cbr.ru/sbrfr/archive/fsfr/ffms/ru

7. СПАРК – Система профессионального анализа рынков и компаний. URL: http://www.spark-interfax.ru

## IV. Примеры тестовых заданий

1. Основой разделения страховых отношений на страхование жизни и страхование иное, чем страхования жизни, является:

а) статус страхователя

б) специализация страховщиков

в) объект страхования

г) покрываемые риски

д) срок страхования

е) технология оказания страховых услуг.

2. Соответствие способов достижения однородности страхового портфеля и их содержания:

| Способы | Содержание способов |
|---|---|
| селекция риска | распределение принятого страховщиком риска между другими страховщиками |
| условия договора страхования | отбор страховщиком неблагоприятных рисков |
| перестрахование | отбор страховщиком однородных благоприятных рисков |
| тарифная политика | применение повышающих коэффициентов |
| | определение андеррайтером превентивных мер и установление франшизы |

3. Условие договора страхования, определяющее участие страхователя в компенсации убытков, — это … .

4. Страховая премия, уплачиваемая страхователем страховщику, определяется по формуле:

а) $НП = \frac{страховая\ сумма \times нетто{-}ставка\ премии}{100}$

б) $БП = \frac{страховая\ стоимость \times брутто{-}ставка\ премии}{100}$

в) $РП = \frac{страховая\ сумма \times рисковая\ надбавка}{100}$

г) $НП = \frac{страховая\ стоимость\ x\ нетто{-}ставка\ премии}{100}$

д) $СП = \frac{страховая\ сумма \times брутто{-}ставка\ премии}{100}$5.

5. Проблемы функционирования российского страхового рынка на современном этапе:

а) превышение платежеспособным спросом предложения страховых услуг

б) превышение предложения страховых услуг над платежеспособным спором

в) сокращение количества региональных страховщиков
г) сокращение общего количества страховщиков
д) низкий уровень капитализации страховых организаций
е) перекапитализация страховых организаций

6. Авторы экономического закона «Худшие деньги вытесняют из обращения лучшие»:
а) Коперник Н.И., Грешем Т.
б) Фридман М., Кейнс Д
в) Смит А., Риккардо Д..
г) Фишер И., Самуэльсон Л.
д) Ленин В.И., Маркс К.
е) Витте С., Канкрин Е.

7. Тип денежной системы, при котором в качестве всеобщего эквивалента выступают два металла:
а) золотой монометаллизм
б) биметаллизм
в) бумажно-кредитный
г) серебряный монометаллизм
д) эквивалентно-металлический

8. Банки формируют резерв на возможные потери по ссудам:
а) за счет отчислений от прибыли банка
б) за счет отчислений, относимых на расходы банка
в) за счет средств, полученных по процентам за кредит
г) за счет резервного фонда банка
д) за счет уставного фонда

9.К финансовым рискам банка относятся … риски.
а) операционные
б) кадровые
в) кредитные
г) технологические
д) стратегические

10. К видам рыночных рисков банковской деятельности относятся следующие:
а) валютный
б) кредитный

в) депозитный
г) фондовый
д) процентный

11. В Гражданском кодексе РФ к ценным бумагам отнесены:
а) депозитные сертификаты
б) банковская сберегательная книжка на предъявителя
в) векселя
г) фьючерсы
д) опционы

12. Для характеристики меры риска при вложении в долевые ценные бумаги используется показатель (ли):
а) корреляция
б) среднеквадратическое отклонение
в) дисперсия
г) дюрация
д) доходность до погашения

13. Для стандарта годовых отчетов GRI (Global Reporting Initiative) характерны … показатели…
а) финансово-экономические
б) экологические
в) технико-технологические
г) социальные
д) натуральные

14. К активам с наименьшей ликвидностью относятся…
а) основные средства
б) нематериальные активы
в) материалы
г) дебиторская задолженность со сроком погашения менее 12 месяцев
д) денежные средства

15. Валюта баланса 200, уставный капитал - 85, краткосрочные обязательства - 70, иные составляющие собственного капитала, а также долгосрочные обязательства отсутствуют. В этих условиях прибыль по балансу составит…
а) 45
б) 15

в) 85
г) 70
д) 155

16. Средневзвешенная стоимость капитала зависит от:
а) стоимости источников финансирования
б) доходности ценных бумаг на рынке
в) нормы резервирования
г) ключевой ставки/ставки рефинансирования Центробанка
д) рентабельности бизнеса

17. Эффект финансового левериджа (ЭФЛ), Degree of finance leverage (DFL) – это…
а) произведение налогового корректора и дифференциала финансового левериджа
б) произведение налогового корректора и плеча финансового левериджа
в) произведение налогового корректора, дифференциала и плеча финансового левериджа
г) разница между рентабельностью активов и процентной ставкой по заемному капиталу
д) соотношение заемного и собственного капитала

18. Проведение оценки недопустимо с точки зрения российского законодательства, если:
а) оценщик является одним из акционеров оцениваемой компании
б) размер вознаграждения оценщика зависит от полученной величины стоимости
в) для получения достоверных результатов оценки оценщик привлекает сторонних экспертов
г) объектом оценки является иностранная собственность
д) заказчик не предоставил необходимую информацию об объекте оценки

19. Уполномоченными федеральными органами исполнительной власти, осуществляющими регулирование оценочной деятельности, являются:
а) Министерство экономического развития РФ
б) Федеральная служба государственной регистрации, кадастра и картографии
в) Правительство РФ
г) Совет по оценочной деятельности
д) Министерство финансов РФ

20. Для расчета терминальной (постпрогнозной) стоимости используется модель...

а) Блэка-Шоулза
б) Гордона
в) Эдварда–Бэлла–Ольсона
г) WACC
д) CAPM

21. В формуле остаточной стоимости в соответствии с моделью Гордона символом R обозначено...

$$V_{ост} = \frac{CF_n(1+g)}{R-g}$$

а) остаточная стоимость бизнеса
б) денежный поток доходов за последний год прогнозного периода
в) ставка дисконтирования
г) долгосрочныq темп прироста
д) ставка капитализации

22. Предприятие получило в последнем финансовом году чистую прибыль в размере 100 млн. руб. Оценщик располагает достоверной информацией о том, что недавно была продана сходная компания за 1200 млн. руб., ее чистая прибыль за аналогичный период составила 600 млн. руб. Тогда стоимость оцениваемого предприятия … млн. руб.

23. Источники государственных финансовых ресурсов:
а) государственные доходы
б) поступления от внешнеэкономической деятельности
в) личные сбережения граждан
г) поступления источников финансирования дефицита бюджетов органов государственной власти
д) валовой внутренний продукт

24. Совокупность взаимосвязанных сфер и звеньев финансовых отношений с позиции сторонников содержательного подхода – это финансовая _____ .

25. Логическая последовательность понятий:
финансовый механизм
финансы как научная категория
финансовое право
финансовая политика

26. Соответствие между видами доходов бюджетов и их примерами.

1) налоговые доходы бюджетов
2) неналоговые доходы бюджетов
3) безвозмездные поступления в бюджеты
а) доходы от штрафа за неполную уплату налога на прибыль организаций
б) доходы от перечисления части прибыли государственных (муниципальных) унитарных предприятий
в) дотации на выравнивание бюджетной обеспеченности публично-правового образования
г) поступления от размещения государственных (муниципальных) ценных бумаг

27. Виды расходов бюджетов:
а) обеспечение национальной безопасности
б) предоставление бюджетных кредитов
в) поддержка отраслей национальной экономики
г) социальное обслуживание населения
д) погашение государственных (муниципальных) ценных бумаг

28. Характерными (отличительными) чертами налогов как вида финансового платежа признаются:
а) добровольность уплаты
б) безвозмездность
в) индивидуальная безвозмездность
г) поступление в бюджет
д) принудительность взимания

29.Налоги как экономическая категория отражают отношения:
а) производства
б) потребления
в) обмена
г) распределения
д) перераспределения

30. Элементы прогрессивного метода налогообложения присутствуют в налогах:
а) акцизы
б) транспортный
в) на имущество физических лиц
г) на прибыль организаций
д) НДС

31. Скрытая регрессия присутствует в налогах:

а) акцизы

б) НДС

в) НДФЛ

г) транспортный

д) единый налог на вмененный доход

32. К элементам налоговой системы относятся:

а) налоговый механизм

б) совокупность налогов и сборов

в) принципы и методы налогообложения

г) налоговая политика

д) налоговое администрирование

33. Повышение ключевой ставки центральным банком при прочих равных условиях приводит к:

а) понижению цен акций

б) повышению цен акций

в) повышению курсов облигаций

г) понижению курсов облигаций

д) вопрос поставлен не корректно, т.к. изменение ставки влияет только на цены инструментов денежного рынка

34. Способность фондового рынка поглощать значительные количества ценных бумам при незначительных колебаниях курсовой стоимости называется…

35. Превращение задолженности (в т.ч. банкам) в обращаемые ценные бумаги называется…

36. Лицо А покупает опцион call на акцию, а лицо Б продает опцион call на акцию. В этом случае:

а) лицо А ожидает повышения цен на акцию

б) лицо Б ожидает повышения цен на акцию

в) лицо А ожидает понижения цен на акцию

г) лицо Б ожидает понижения цен на акцию

## V. Шкала оценивания

Вступительное испытание оценивается из расчета 100 баллов.

Общее время выполнения заданий по вступительным испытаниям составляет 50 минут.