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

Департамент налоговой политики и таможенно-тарифного регулирования

ПРОГРАММА

вступительного испытания по специальной дисциплине

для поступающих на обучение по программе подготовки

научно-педагогических кадров в аспирантуре

Направление подготовки 38.06.01 «Экономика»

Направленность программы 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит»

Москва 2019

УДК 336.2.(073)

ББК 65.261.41

Горлова О.С., Ларионова И.В., Мельникова Н.П., Рубцов Б.Б., Цамутали О.А., Черникова Л.И. Программа вступительного экзамена в аспирантуру по специальной дисциплине по направлению 38.06.01 «Экономика», направленность «Финансы, денежное обращение и кредит». – Москва: Финансовый университет при Правительстве РФ, 2018. – 32 с.

Рецензенты:

Гончаренко Л.И., д.э.н., проф., Руководитель программы подготовки научно-педагогических кадров в аспирантуре по направлению 38.06.01 «Экономика», направленность «Финансы, денежное обращение и кредит».

Каменева Е.А., д.э.н., проф., проректор по развитию образовательных программ и международному сотрудничеству.

Программа предназначена для подготовки к сдаче вступительного экзамена в аспирантуру по специальной дисциплине по направлению 38.06.01 «Экономика», направленность «Финансы, денежное обращение и кредит».

Учебное издание

ПРОГРАММА

вступительного экзамена в аспирантуру по специальной дисциплине по направлению 38.06.01 «Экономика», направленность «Финансы, денежное обращение и кредит»

Компьютерный набор, верстка: Н.П. Мельникова

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

Отпечатано в Финансовом университете

© **Коллектив авторов**

© **Финансовый университет, 2018**

Содержание

I	**Общие положения**	**4**
II	**Содержание программы вступительного испытания**	**5**
2.1	Денежная система и механизмы денежного обращения	
2.2	Денежно-кредитное регулирование	
2.3	Банки и банковская деятельность	
2.4	Рынок ценных бумаг и валютный рынок	
2.5	Страхование	
2.6	Финансовая система	
2.7	Общегосударственные, территориальные и местные финансы	
2.8	Налоги и налоговое администрирование	
2.9	Финансы хозяйствующих субъектов	
2.10	Оценка и оценочная деятельность	
III	**Учебно-методическое и информационное обеспечение**	**16**
IV	**Примеры тестовых заданий**	**23**
V	**Шкала оценивания**	**30**

I. Общие положения

Предназначение программы

Программа вступительных испытаний предназначена для лиц, поступающих на обучение по программам подготовки научно-педагогических кадров в аспирантуре по направлению 38.06.01 «Экономика», направленность «Финансы, денежное обращение и кредит».

Цель программы

Определить круг проблем, знание и понимание которых необходимо для подготовки и успешной сдачи вступительного экзамена в аспирантуру по специальной дисциплине по направлению 38.06.01 «Экономика», направленность «Финансы, денежное обращение и кредит».

Задачи программы

Сформулировать основные вопросы подготовки абитуриентов к вступительному экзамену в аспирантуру по специальной дисциплине по направлению 38.06.01 «Экономика», направленность «Финансы, денежное обращение и кредит».

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 38.06.01 «Экономика», направленность «Финансы, денежное обращение и кредит» проводится в форме компьютерного тестирования и написания эссе.

Экзаменационное задание содержит следующие формы тестовых заданий: закрытые, открытые, на установление соответствия, на установление последовательности.

II. Содержание программы вступительного испытания

Тема 1. Денежная система и механизмы денежного обращения

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. Денежно-кредитное регулирование

Банки как основное звено банковской системы. Сущность, виды, особенности и роль банков в развитии экономики. Универсализация и специализация банковской деятельности. Виды собственности на банки. Роль банков с государственным участием. Акционерные банки и банки с участием иностранного капитала. Региональные банки. Особенности банков развития и системно значимых банков. Деятельность инвестиционных банков и ее особенности. Проблемы развития структуры банков в рыночной экономике. Специфика банковских продуктов и услуг. Изменения в структуре банковской системы. Законодательные основы банковской деятельности. Банковская инфраструктура.

Регулирование основных направлений банковской деятельности. Банковские риски, их разновидности и регулирование. Кредитный портфель коммерческих банков и его реструктуризация. Инвестиционные банковские кредитные операции. Деятельность банков на рынке ценных бумаг и валютном рынке. Прочие банковские операции и услуги.

Банковские кризисы, их причины и последствия. Идентификация банковских кризисов и их предупреждение: меры антикризисного регулирования.

Новые банковские продукты и услуги. Банковский маркетинг и банковский менеджмент. Рынок ценных бумаг и его место в системе финансовых рынков. Виды ценных бумаг: классификация и роль в экономике России и за рубежом. Доходность и риск финансовых инструментов. Способы измерения, основные индикаторы.

Виды рисков на финансовом рынке. Производные финансовые инструменты: виды, роль в экономике. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг.

Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг в российской и международной практике. Соотношение рынка ценных бумаг, банковского кредита и бюджета в перераспределении денежных ресурсов. Основные мировые тенденции в развитии фондовых рынков.

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 3. Банки и банковская деятельность.

Экономические 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. Активны и активные операции банков, современные тенденции. Современные тенденции ресурсной базы российских коммерческих банков. Проблемы капитализации банковской системы и отдельных кредитных организаций, пути их решения.

Экономическое содержание и риски активных операций, современные тенденции деловой активности денежно-кредитных институтов. Направления улучшения структуры и качества активов российских банков.

Ликвидность коммерческого банка, его баланса, понятие 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.

Показатели доходности и рентабельности банковской деятельности, их экономическое содержание и развитие. Тенденции доходности и рентабельности банковского сектора на современном этапе и их оценка.

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

Понятие и причины возникновения проблемных ссуд, индикаторы проблемности. Организация работы банка с проблемными кредитами. Деятельность коллекторских агентств, Характеристика других досудебных процедур взыскания проблемной ссудной задолженности.

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.

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

Антикризисные механизмы управления. Модели управления на макро и микроуровне.

Тема 4. Рынок ценных бумаг и валютный рынок

Рынок ценных бумаг. Теоретические основы организации и функционирования рынка ценных бумаг и его сегментов. Модели функционирования рынка ценных бумаг. Институциональные преобразования рынка ценных бумаг и проблемы деятельности его институтов. Теория и методология проблемы портфельной политики в области ценных бумаг.

Финансовый рынок России как часть мирового рынка капиталов.

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

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

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

Государственный внутренний долг России. Виды государственных бумаг.

Государственное регулирование ценных бумаг.

Роль и назначение вторичного рынка ценных бумаг. Формы организации вторичного рынка (биржевой и внебиржевой рынки), необходимые условия их функционирования.

Производные финансовые инструменты и их использование для хеджирования.

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 5. 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. Инфраструктура страхового рынка.

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. Проблемы развития страхового рынка, вызванные введением санкций.

Тема 6. **Финансовая система**

Проблемы определения границ финансовых отношений. Современные трактовки содержания и функций финансов. Методологические проблемы обеспечения взаимосвязи трактовок финансов в различных отраслях экономической науки (макроэкономике, теории финансов, денег и кредита, страхования, финансов организаций и т.д.).

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). Финансовое планирование и прогнозирование: содержание и роль в управлении финансами. Финансовый контроль. Пути повышения эффективности управления финансами в Российской Федерации.

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.

Содержание финансов некоммерческих организаций. Структура источников и видов финансовых ресурсов казенных, бюджетных и автономных учреждений.

Особенности финансового обеспечения казенных, бюджетных и автономных учреждений. Государственное (муниципальное) задание и нормативы финансирования затрат при планировании и предоставлении учреждениям бюджетных ассигнований на оказание государственных (муниципальных) услуг (выполнение работ).

Тема 7. Общегосударственные, территориальные и местные финансы

Понятие государственных и муниципальных финансов, современные теоретические представления о содержании и границах государственных и муниципальных финансов.

Особенности организации государственных финансов в Российской Федерации. Состав государственных финансов на федеральном и региональном уровне. Характеристика бюджетов федеральных органов государственной власти и органов государственной власти субъектов Российской Федерации, государственных внебюджетных фондов.

Организация муниципальных финансов в Российской Федерации. Формирование и использование финансовых ресурсов органов местного самоуправления разных видов муниципальных образований. Характеристика бюджетов органов местного самоуправления.

Тема 8. 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.

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. Налоговые санкции. Риск-ориентированный подход в организации налогового контроля. Инструменты риск-ориентированного налогового контроля. Налоговый мониторинг.

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 9. 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 10. 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.

III. Учебно-методическое обеспечение

Нормативные правовые документы

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

---

[1] Здесь и далее до п. 26 включительно источник: Справочно-правовая система КонсультантПлюс, Технология ТОП.

16. Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10.07.2002 № 86-ФЗ

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

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

19. «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).

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

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

22. 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.

23. 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

24. Указание Банка России «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств» от 28.07.2015 № 3743-У

25. Приказ Минфина России «Об утверждении порядка определения стоимости

чистых активов» от 28 августа 2014 г. № 84н

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

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

Рекомендуемая литература

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

2. 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

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

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

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

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

7. Налоговые системы. Методология развития: монография для магистрантов, обучающихся по программе «Налоги и налогообложение», «Финансы и кредит» /под ред. И.А. Майбурова, Ю.В. Иванова. — Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2012.

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

9. Оптимизация структуры банковской системы России: монография

/О.И. Лаврушин [и др.]; под ред. О.И. Лаврушина. — Москва: Кнорус, 2017.

10. Финансы: учеб. для студ. вузов, обуч. по напр. подготовки 080100 «Экономика» / под ред. Е.В. Маркиной; Финуниверситет. — 3-е изд., стер. — Москва: Кнорус, 2015.

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

12. *Пансков В.Г.* Налоговая система Российской Федерации. Проблемы становления и развития: монография. — Москва: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2017. – 246с.

13. 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. Итоги 2017 года на страховом рынке: хуже ожиданий /Рейтинговое агентство Эксперт РА. URL: https://raexpert.ru/researches/insurance/itogi_2017

4. Крупнейшие страховые компании в 2017 году /РИА Рейтинг. URL: http://riarating.ru/insurance_companies/20180307/630085122.html

5. 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

6. 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

7. 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
8. Страховой рынок России в 2017 году. /Национальное рейтинговое агентство. URL: http://www.ra-national.ru/sites/default/files/analitic_article/Insurance%20market%20in%20Russia%202017.pdf
9. Юргенс И.Ю. Страховой рынок в 2017 году: структурные перемены, новые вызовы /ЗАО Медиа-Информационная Группа «Страхование сегодня» (МИГ). URL: http://www.insur-info.ru/analysis/1158/
10. Анализ рынка и Прогноз Развития Отрасли на 2018 год: страхование /Better Data, Better Decisions. URL: http://www.anythingresearch.com/ industry/Insurance.htm
11. Global Reinsurance: In Focus: Belt & Road Initiative /PartnerReviews. URL: https://partnerre.com/opinions_research/global-re-in-focus-belt-road-initiative/
12. 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
13. 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
14. Reinsurance Industry in Asia – Forecast. /Market Researsh. URL: https://www.reportlinker.com/d0112875630/Reinsurance-Industry-in-Asia-Forecast.html?pos=4
15. Reinsurance Industry in Europe – Forecast. /Market Researsh. URL: https://www.reportlinker.com/d0113258290/Reinsurance-Industry-in-Europe-Forecast.html?pos=3
16. Reinsurance Industry in the US. /Market Researsh. URL: https://www.reportlinker.com /d0117319766/Reinsurance-Industry-in-the-US.html?pos=2
17. Solvency II and Reinsurance /German Insurance Association Business Administration Institute. URL: http://www.gdv.de/wp-content/uploads /2007/05/sII_

reinsurance.pdf

18. Positions of German Insurers 2017 /German Insurance Association. URL: https://www.en.gdv.de/resource/blob/24488/92c5c08f245dc424a95261f3875cf754/positions-of-german-insurers-2017-data.pdf

19. 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

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

21. World insurance in 2017: solid, but mature life markets weigh on growth //Sigma. – 2018. – № 3. URL:http://media.swissre.com/documents/sigma3_2018_en.pdf

22. The Global Risks Report 2017 /Marsh United Kingdom. URL: http://www.marsh.com/content/dam/marsh/Documents/PDF/UK-en/WEF%20Global% 20Risks% 20Report%202017.pdf

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

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

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

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

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

д) $СП = \frac{\text{страховая сумма} \times \text{брутто}-\text{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. Источник информации для оценки имущественного положения компании:
а) активы баланса
б) пассивы баланса
в) отчет о финансовых результатах (прибылях и убытках)
г) отчет о движении денежных средств
д) отчет о движении капитала

14. Валюта баланса 20 000 руб., уставный капитал – 8 500 руб., краткосрочные обязательства – 7 000 руб. , долгосрочные обязательства отсутствуют, прибыль по балансу….руб.:
а) 4 500
б) 1 500
в) 8 500
г) 7 000
д) 6 500

15 Заемный капитал характеризуется следующими положительными особенностями:

а) более высокая стоимость в сравнении с собственным капиталом за счет эффекта «налогового щита»

б) более низкая стоимость в сравнении с собственным капиталом за счет эффекта «налогового щита»

в) отсутствие риска потери управляемости бизнеса

г) снижение (при прочих равных условиях) нормы прибыли на сумму выплачиваемого ссудного процента

д) способность обеспечивать прирост финансовой рентабельности

16. WACC – это……

а) средневзвешенная стоимость капитала

б) средняя рентабельности продаж

в) средняя доходность инвестиционного капитала

г) рентабельность инвестированного капитала

д) средняя прибыль по отрасли

17 Уровень финансового риска при кредитовании измеряется посредством:

а) эффекта финансового левериджа(ЭФЛ, DFL)

б) WACC

в) NPV

г) IRR

д) EVA

18. Сравнительный подход применяется для оценки недвижимости, когда можно подобрать…

а) достаточное для оценки количество объектов-аналогов с известными ценами сделок и (или) предложений

б) хотя бы один объект-аналог с известной ценой сделки

в) достаточное для оценки количество объектов-аналогов с известными ценами сделок

г) достаточное для оценки количество объектов-аналогов с известными ценами предложений

д) хотя бы один объект-аналог с известной ценой сделки или предложения

19. Для оценки объектов недвижимости, не требующих значительных капитальных вложений в их ремонт или реконструкцию, фактическое использование которых соответствует их наиболее эффективному использованию, применяется метод

а) прямой капитализации

б) капитализации по экспертным моделям
в) косвенной капитализации
г) дисконтирования единиц сравнения
д) прямого дисконтирования

20. Если в договоре об оценке не определен конкретный вид стоимости объекта оценки, то установлению подлежит:
а) рыночная стоимость
б) инвестиционная стоимость
в) ликвидационная стоимость
г) кадастровая стоимость
д) стоимость по выбору Оценщика

21.Метод дисконтирования денежных потоков целесообразно использовать, когда...
а) будущие денежные потоки невозможно точно оценить
б) имеется достаточное количество данных по сопоставимым предприятиям
в) можно с достаточной долей достоверности оценить будущие денежные потоки предприятия
г) компания ежегодно генерирует постоянные доходы
д) имеются данные о затратах на ликвидацию бизнеса

22. Проведение оценки обязательно в случае …
а) любых сделок с федеральным и муниципальным имуществом
б) купли-продажи частного бизнеса
в) оценки качества менеджмента
г) принятия управленческих решений
д) разработки инвестиционного проекта

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

V. Шкала оценивания

Вступительное испытание оценивается из расчета 100 баллов.

Общее время выполнения заданий по вступительным испытаниям составляет 50 минут.