

I. ОПИСАНИЕ ПРОГРАММЫ

Настоящая программа предназначена для осуществления приема на обучение по образовательным программам высшего образования - программам подготовки научных и научно-педагогических кадров в аспирантуре. Программа вступительного экзамена в аспирантуру по научной специальности 5.2.4. Финансы содержит основные темы и примеры вопросов к экзамену, список рекомендованной литературы и критерии оценивания.

Вступительный экзамен по специальности при поступлении в аспирантуру экономического факультета МГУ имени М.В. Ломоносова проводится в устной форме, по экзаменационным билетам.

II. ОСНОВНЫЕ РАЗДЕЛЫ И ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ

Тема 1. Государственные финансы и бюджетно-налоговая политика.

1. Государственные финансы. Бюджетная система и бюджетный процесс. Бюджетная политика.
2. Межбюджетные отношения и бюджетный федерализм.
3. Бюджетные доходы и расходы. Сбалансированность бюджетов. Оценка эффективности бюджетных расходов.
4. Налоги и налогообложение. Налоговая политика. Национальная налоговая база.
5. Обеспечение бюджетной устойчивости.

Тема 2. Корпоративные финансы

6. Корпоративные финансы. Оценка стоимости активов. Инвестиционные решения компании.
7. Управление портфелем активов.
8. Оценка стоимости бизнеса.
9. Система финансового контроля в корпорациях: содержание, формы, методы и инструменты реализации.
10. Проектное и венчурное финансирование.
11. Финансовые инвестиции и финансовые инновации. Финансы устойчивого развития.
12. «Зеленые» финансы и экологические инвестиции.
13. Поведенческие финансы.

Тема 3. Рынок страховых услуг и его регулирование

14. Финансовые риски. Финансовый риск-менеджмент.
15. Рынок страховых услуг и его регулирование.
16. Страхование как экономическая категория. Классификация по объектам страхования: имущество, жизнь, ответственность, предпринимательские риски. Отрасли, подотрасли и основные виды страхования. Обязательная и добровольная формы страхования.
17. Социальное страхование.
18. Страховая деятельность и страховой рынок. Основные показатели уровня развития страхового рынка. Страховые услуги. Страховые посредники. Кэптивные страховые компании. Участники страховых отношений и субъекты страхового дела. Система государственного регулирования страховой деятельности. Функции страхового надзора.
19. Нормативно-правовая база регулирования рынка страховых услуг в РФ. Директивы ЕС по страхованию.
20. Основы перестрахования. Основные понятия и формы перестрахования. Роль РНПК.
21. Финансовая деятельность страховой компании. Особенности организации финансов страховщика. Доходы и расходы страховой компании. Страховые резервы и специальные фонды. Финансовые результаты и прибыль от страховой деятельности. Инвестиционная деятельность страховых компаний. Контроль платежеспособности страховой организации. Методика Solvency-II. Рейтинги страховых организаций. Цифровые технологии в страховании. Роль страхования в контексте устойчивого развития ESG. Маркетинг в страховании.

Тема 4. Финансовые рынки

22. Финансовые рынки: типология, специфика, особенности функционирования.
23. Регулирование финансовых рынков.
24. Финансовые инструменты и операции с ними.
25. Кризисы на финансовых рынках, их причины, последствия и возможности предотвращения.
26. Валютно-финансовые операции. Валютные рынки, их функционирование и регулирование.
27. Прогнозирование развития финансовых и валютных рынков.
28. Новые технологии в финансовом секторе, их влияние на состояние рынков финансовых услуг. Цифровые финансовые технологии (финтех). Цифровые финансовые активы.

Тема 5. Финансовые институты и инструменты

29. Виды финансовых институтов.
30. Финансовые услуги: виды, специфика, функции в экономической системе.
31. Кредит и его роль в экономической системе.
32. Банки и банковская деятельность. Банковская система.
33. Банковское регулирование. Система банковского надзора и ее элементы.
34. Небанковские финансовые институты.

Тема 6. Денежная система и денежно-кредитная политика Центрального банка

35. Роль и функции денег в экономической системе.
36. Денежная система и механизмы денежного обращения.
37. Платежные системы и платежные операторы.
38. Предложение денег и спрос на них. Денежная эмиссия. Инфляция.
39. Денежно-кредитная политика центрального банка в Российской Федерации и за рубежом.
40. Критерии и методы повышения эффективности денежно-кредитной политики.

Тема 7. Финансы домохозяйств и финансовая грамотность.

41. Личные финансы.
42. Финансовая грамотность.

III. РЕФЕРАТ ПО ИЗБРАННОМУ НАПРАВЛЕНИЮ ПОДГОТОВКИ

Реферат представляет собой научную разработку по теме будущего научного исследования, которая позволяет судить о наличии необходимых теоретических и практических знаний в выбранной области исследований и самостоятельного исследовательского мышления, а также об уровне владения основами научной методологии. Реферат должен носить характер творческой самостоятельной научно-исследовательской работы.

Реферат пишется на русском языке на тему, соответствующую выбранной научной специальности и научной специализации кафедры, отраженной в «Проблематике научных исследований для поступающих в аспирантуру и докторантуру; аспирантов, лиц, прикрепленных для подготовки диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук» в соответствующем году (далее – Проблематика).

Тема должна отражать авторский взгляд на проблему и не повторять названия тем из перечня «Проблематики».

При выборе темы реферата необходимо исходить прежде всего из ее актуальности, а также собственных научных интересов по выбранному для обучения в аспирантуре направлению. Следует также обратить внимание на соответствие своей темы Паспорту научной специальности ВАК, которая является профильной для кафедры, выбранной для поступления.

Структура реферата:

I. Введение

II. Основная часть

III. Заключение

IV. Список литературы.

Во **Введении** должны быть представлены:

- актуальность темы исследования;
- степень разработанности проблемы в экономической науке и научных публикациях отечественных и зарубежных ученых;
- цель и задачи исследования;
- предмет и объект исследования;
- предполагаемые методы исследования;
- предполагаемая новизна исследования;
- возможные направления практического использования предполагаемых результатов исследования.

Основная часть не должна ограничиваться описательным подходом к раскрытию темы.

В этой части необходимо:

- обозначить проблемную зону;
- «вскрыть» проблему, т.е. раскрыть суть проблемы, требующей глубокого изучения в будущей диссертации;
- дать характеристику объекта исследования;
- дать характеристику современного состояния предмета исследования;
- продемонстрировать понимание исследуемой проблемы и собственную точку зрения на возможные пути ее разрешения;
- дать представление об имеющемся у поступающего «научном заделе».

В **Заключении** излагаются предполагаемая новизна проведенного исследования и намечаются перспективные направления изучения рассмотренной проблемы.

Объем реферата может составлять 15-20 страниц машинописного текста (размер шрифта 12 pt, межстрочный интервал 1,5; параметры страницы: размер бумаги – А4 (21 см x 29,7 см), поля: верхнее – 2,4 см, нижнее – 2 см, левое – 3 см, правое – 2 см.). Все страницы реферата (кроме титульной) должны быть пронумерованы.

На титульном листе реферата (образец представлен в Приложении 1) необходимо указать:

- фамилию, имя и отчество автора реферата;
- тему реферата, в соответствии с Проблематикой, которая ежегодно обновляется и утверждается Ученым советом экономического факультета МГУ Проблематике;
- научную специальность (для научной специальности 5.2.3 - указать специализацию);
- кафедру экономического факультета МГУ;
- место и год написания реферата.

Библиографические ссылки в тексте реферата оформляются в соответствии с требованиями ГОСТ Р 7.0.5–2008.

Реферат передается в приемную комиссию в печатном и электронном виде: формат doc, docx или PDF с возможностью распознавания текста. PDF-документы, представляющие собой только изображение или сканированные PDF, приниматься не будут!

Реферат проходит централизованную проверку через систему «Антиплагиат».

На реферат дается отзыв. В отзыве к реферату рецензент из числа членов экзаменационной комиссии по специальности/эксперт в данной области/потенциальный научный руководитель, дает характеристику работы и рекомендуемую оценку (в баллах), входящую в общий экзаменационный балл.

IV. ПРИМЕР ЭКЗАМЕНАЦИОННОГО БИЛЕТА

Билет 1.

Вопрос 1. Прогнозирование развития финансовых и валютных рынков.

Вопрос 2. Нормативно-правовая база регулирования рынка страховых услуг в РФ. Директивы ЕС по страхованию.

Вопрос 3. Содержание реферата по теме диссертационного исследования (с приложением реферата и отзыва на реферат с отметкой предполагаемого научного руководителя).

V. РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

По теме 1. Государственные финансы и бюджетно-налоговая политика

1. Аганбегян А.Г. Финансы, бюджет и банки в новой России. – М.: издательский дом «Дело», 2018.
2. Агапова Т.А., Серёгина С.Ф. Макроэкономика/ Учебник. – 10-е издание, переработанное и дополненное. – М.: издательский дом «Синергия», 2013, с. 157-199; 318-350; 460-497; 525-556.
3. Боди Эви, Мертон Роберт. Финансы/ пер. с англ. – М.: издательский дом «Вильямс», 2018.
4. Бюджетная и налоговая политика государства как инструмент развития экономического потенциала региона. / Монография/ под общ. ред. Ворожбит О.Ю. – Владивосток, 2016.
5. Бюджетно-налоговая система Российской Федерации/ составитель И.В. Гоман. – Самара: издательство Самарского университета, 2018.
6. Гордиенко М.С. Бюджетно-налоговая политика России: генезис, оценка, качество/ Многография. – М.: издательство РУСАЙНС, 2016
7. Крохина Ю.А. Бюджетное право России. / Учебник. – 3-е издание, переработанное и дополненное. – М.: издательство ЮРАЙТ, 2012.
8. Налоговая политика государства / Учебник и практикум/ под ред. Н.И. Малис. – М.: изд-во ЮРАЙТ, 2019
9. Финансы / под ред. Берзона Н.И. – М.: изд-во ЮРАЙТ, 2012.

По теме 2 Корпоративные финансы

1. Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов. – М. Олимп-Бизнес, 2015.
2. Бригхэм Ю., Эрхардт М. Финансовый менеджмент. – СПб. Питер, 2009.
3. Дамодаран А. Инвестиционная оценка, Альпина Бизнес Букс, М. 2014
4. Шарп У., Александер Г., Бейли Д. Инвестиции. – Инфра-М, М. 2001.
5. Шеннон П. Пратт. Оценка бизнеса. Скидки и премии, Маросейка, 2011
6. Никитушкина, И. В. Корпоративные финансы : учебник для вузов / И. В. Никитушкина, С. Г. Макарова, С. С. Студников ; под общей редакцией И. В. Никитушкиной. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 588 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17670-4.

По теме 3. Рынок страховых услуг и его регулирование

1. Кудрявцев А.А. Интегрированный риск-менеджмент: Учебник. – Москва: ЗАО «Издательство «Экономика», 2010.

2. Лобанов А.А., Чугунов А.В. ред. Энциклопедия современного риск-менеджмента-М., Альпина Бизнес Букс, 2009
3. Пфайфер К. Введение в перестрахование. - М.: АНК ИЛ, 2000.
4. Райхер В.К. Общественно-исторические типы страхования. - М.: ЮКИС, 1992.
5. Страхование и управление рисками: Учебник. / Под ред. Г.В. Черновой. - М.: Издательство Юрайт, 2019
6. Страхование: Учебник. В 2 т. /Под ред. Л.А. Орланюк-Малицкой, С.Ю. Яновой. – М.: Изд-во Юрайт, 2020.
7. Страхование: учебник; под общей ред. Е.Г.Князевой; М-во науки и высшего образования РФ, Урал. Гос. Экон. Ун-т, - Екатеринбург: Изд-во Урал. Ун-та, 2019.
8. Хамилтон К. Личное финансовое планирование. М., ИНФРА-М, 2007
9. Шинкаренко И.Э. Страхование ответственности: справочник. – М.: Анкил, 2006.
10. Эллиотт Майкл У. Основы финансирования риска /Пер. с англ. и научн. ред. И.Б. Котловского. – М.: Инфра-М, 2007.

По теме 4. Финансовые рынки

1. Аганбегян А.Г. Финансы, бюджет и банки в новой России. М., Издательский дом «Дело», 2018.
2. Берзон Н.И. Рынок ценных бумаг. – М. Юрайт, 2019
3. Буклемишев О.В., Данилов Ю.А. Современные тенденции институциональной структуры финансового регулирования; Монография. М., Экономический факультет МГУ, 2017 г.
4. Виноградов Д.В., Дорошенко М.Е. Финансово-денежная экономика. Учебное пособие. М., Изд. Дом ГУ ВШЭ, 2009.
5. Дробышевский С.М., Евдокимова Т.В., Трунин П.В. Влияние выбора целей и инструментов политики денежных властей на уязвимость экономик. М., Дело, 2012.
6. Дубинин С.К. Финансиализация экономического роста и российская национальная финансовая система. // Финансы: Теория и практика. 2017, т.21, № 4, с. 6 – 21. Кидуэлл Д., Петерсон Р., Блэкуэлл Д. Финансовые институты, рынки и деньги. - СПб Питер, 2000.
7. Мишкин Ф. Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков. 7-е издание. Пер. с англ. М., ООО «ИД Вильямс» 2006.

По теме 5. Финансовые институты и инструменты

1. Аганбегян А.Г. Финансы, бюджет и банки в новой России. М., Издательский дом «Дело», 2018.
2. Берзон Н.И. Рынок ценных бумаг. – М. Юрайт, 2019
3. Кидуэлл Д., Петерсон Р., Блэкуэлл Д. Финансовые институты, рынки и деньги. - СПб Питер, 2000.
4. Лаврушин О.И. (под ред.), Бровкина Н.Е., Валенцева Н.И. Банковское дело. М., КноРус, 2021.
5. Ларионова И.В. (под ред.), Дубова С.Е. Банковское регулирование и надзор. М., КНОРУС, 2019.
6. Марамыгин М.С. и Шатковская Е.Г. (под ред.), Логинов М.П., Мокеева Н.Н и коллектив авторов. Банковское дело и банковские операции: учебник. Екатеринбург, Изд-во Урал. ун-та, 2021.
7. Мирошниченко О.С. Банковское регулирование и надзор: учеб. пособие для академического бакалавриата, изд. 2-е. – М., Юрайт, 2019.
8. Мишкин Ф. Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков. 7-е издание. Пер. с англ. М., ООО «ИД Вильямс» 2006.

По теме 6. Денежная система и денежно-кредитная политика

Центрального Банка

1. Абрамова М.А. Национальная денежная система: теория, методология исследования, концепция развития в условиях модернизации современной экономики/ Монография. – М.: изд-во ИНФРА-М, 2013.
2. Агапова Т.А., Серёгина С.Ф. Макроэкономика/ Учебник. – 10-е издание, переработанное и дополненное. – М.: издательский дом «Синергия», 2013, с. 79-100; 200-222; 223-247; 318-342.
3. Банковское дело. В 5-ти томах/ Учебник. Том 1. Деньги, кредит, банки/ под ред. Д.э.н., проф. Ровенского Ю.А., д.э.н., проф. Бунич Г.А. – М.: Оригинал-Макет, 2016.
4. Виноградов Д.В., Дорошенко М.Е. Финансово-денежная экономика/ Учебное пособие. – М.: Издательский дом ГУ ВШЭ, 2009.
5. Доллан Э., Кэмпбелл К., Кэмпбелл Р. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика/ пер. с англ. – М., 2006
6. Мишкин Ф. Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков. 7-е изд./ пер. с англ. – М.: издательский дом «Вильямс», 2006.
7. Моисеев С.Р. Возникновение и становление центральных банков. – М.: изд-во КНОРУС, 2013.
8. Тарасов Д., Попов А. От золота до биткойна. – М.: изд-во «Альбина Паблишер», 2018.

По теме 7. Финансы домохозяйств и финансовая грамотность.

1. Аболонин Е. «Рефинансируй. рф» повышает финансовую грамотность заемщиков / Е. Аболонин, Р. Бухтояров ; беседовал А. Паранич // Банковское обозрение. - 2018. - № 1. - С. 68-71.
2. Архипов А. П. О востребованности страхования в обществе / А. П. Архипов, Е. В. Коломин // Страхование дело. - 2018. - № 2. - С. 32-37.
3. Бородина М. А. Микрофинансовые организации: возможности и перспективы развития бизнеса / М. А. Бородина // Экономика и предпринимательство. - 2018. - № 4. - С. 613-617.
4. Екшембиев Р. С. Персональные финансы в финансовой системе государства: [моногр.] / Р. С. Екшембиев; под ред. В. А. Слепова. - Москва: Магистр, 2011. - 302 с.
5. Кашин В. А. Стратегическое управление финансами: как добиться личного финансового благополучия [Электронный ресурс]: моногр. / В. А. Кашин, В. В. Панков, В. И. Перов. - Москва: Магистр: ИНФРА-М, 2016. - 176 с. - То же [Электронный ресурс]. - Режим доступа : <http://znanium.com>, требуется регистрация.
6. Коркин Р. И. Финансовая грамотность населения и экономическая безопасность: аспекты взаимовлияния / Р. И. Коркин // Экономика и предпринимательство. - 2018. - № 4. - С. 219-222.
7. Пешина Э. В. Поведенческие финансы: мировой и российский опыт / Э. В. Пешина, А. П. Анкудинова // Финансово-кредитная модель индустриального развития России: [коллектив. моногр.] / под науч. ред. В. П. Иваницкого, М. С. Марамыгина. - Екатеринбург, 2017. - Гл. 1.4. - С. 75-93.
8. Покудов А. В. Личные финансы - 2: секреты управления и индивидуальный финансовый план / А. В. Покудов. - Москва: Эксмо, 2007. - 170 с.
9. Судакова А. Е. Финансовая грамотность: теоретическое осмысление и практическое исследование / А. Е. Судакова // Финансы и кредит. - 2017. - Т. 23, вып. 26. - С. 1563-1582.
10. Финансовая грамотность: учебник для вузов / науч. ред. Р. А. Кокорев. — Москва: Издательство Московского университета, 2021. — 568 с.: ил
11. Финансовая грамотность: методические рекомендации для преподавателей вузов / науч. ред. Р. А. Кокорев. — Москва: Издательство Московского университета, 2021. — 222 с.: ил

12. Хамильтон К. Л. Личное финансовое планирование: страхование, инвестиции, пенсии, наследство: [учеб.] / К. Л. Хамильтон; пер. с англ. под ред. В. Х. Эченикэ, Е. В. Эченикэ. - Москва: ИНФРА-М, 2010. - 305 с.
13. Чернов А. Ю. Личные финансы. Доходы и расходы семейного бюджета: науч.-популяр. литература / А. Ю. Чернов. - Москва: Перспектива, 1995. - 176 с.
14. Чулков А. С. Повышение уровня финансовой грамотности населения России как элемент системы укрепления экономической безопасности государства / А. С. Чулков // Финансы и кредит. - 2016. - № 27. - С. 34-45.
15. Эшуорт Г. Менеджмент, основанный на ценности (Value - based management): как обеспечить ценность для акционеров: перевод с английского / Э. Гари, Д. Пол; [науч. ред. Е. Н. Лобанова]. - Москва: ИНФРА-М, 2009. - 189 с.

VI. КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ

Уровень знаний поступающих в аспирантуру МГУ имени М.В. Ломоносова оценивается по десятибалльной шкале. Успешное прохождение вступительного испытания оценивается в соответствии с Правилами приема на обучение по программам подготовки научных и научно-педагогических кадров в аспирантуре МГУ имени М.В. Ломоносова в соответствующем году.

При отсутствии поступающего на вступительном экзамене в качестве оценки проставляется неявка.

Результаты сдачи вступительных экзаменов сообщаются поступающим в течение трех дней со дня экзамена путем их размещения на сайте и информационном стенде структурного подразделения.

Вступительный экзамен по специальности в аспирантуру экономического факультета проводится в устной форме, по экзаменационным билетам, и состоит из 3х вопросов (2х вопросов по различным разделам программы вступительного экзамена и вопросу по реферату). Ответ поступающего в аспирантуру оценивается по 10-балльной шкале.

В процессе проведения экзамена для определения уровня знаний абитуриенту могут быть заданы дополнительные вопросы из раздела II Программы «ОСНОВНЫЕ РАЗДЕЛЫ И ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ» по научной специальности 5.2.4.Финансы", утвержденной решением Ученого совета экономического факультета МГУ имени М.В. Ломоносова (протокол № 2 от 16.02.2024 г.)

Уровень баллов	Баллы	Критерии
Минимальный уровень знаний	0	Нет ответа ни на один из трех заданных вопросов, либо отказ от ответа.
	1	Отсутствуют ответы на оба заданных теоретических вопроса, существенные недочеты при изложении темы реферата, выявленные при его экспертной оценке, либо указанные в отзыве.
	2	Отсутствуют ответы на оба заданных теоретических вопроса, незначительные недочеты при изложении темы реферата, выявленные при его экспертной оценке, либо указанные в отзыве.
Низкий уровень знаний	3	Отсутствует ответ на один из заданных теоретических вопросов, фрагментарный ответ на второй заданный теоретический вопрос, значительные трудности в сопоставлении и анализе сведений из различных разделов программы, за исключением изложения темы реферата (на основе его экспертной оценки, либо отзыва).

	4	Отсутствует ответ на один из заданных теоретических вопросов, неполный ответ на второй заданный теоретический вопрос, значительные трудности в сопоставлении и анализе сведений из различных разделов программы, за исключением изложения темы реферата (на основе его экспертной оценки, либо отзыва).
Средний уровень знаний	5	Отсутствует ответ на один из заданных теоретических вопросов, полный ответ на второй заданный теоретический вопрос, значительные трудности в сопоставлении и анализе сведений из различных разделов программы, за исключением изложения темы реферата (на основе его экспертной оценки, либо отзыва).
	6	Неполные ответы на оба заданных теоретических вопроса, значительные трудности в сопоставлении и анализе сведений из различных разделов программы, за исключением изложения темы реферата (на основе его экспертной оценки, либо отзыва).
Достаточный уровень знаний	7	Неполный ответ на один из двух заданных теоретических вопросов, незначительные трудности в сопоставлении и анализе сведений из различных разделов программы, либо незначительные недочеты при изложении темы реферата (на основе его экспертной оценки, либо отзыва).
	8	Полные ответы на оба заданных теоретических вопроса, незначительные трудности в сопоставлении и анализе сведений из различных разделов программы, либо незначительные недочеты при изложении темы реферата (на основе его экспертной оценки, либо отзыва).
Высокий уровень знаний	9	Исчерпывающие ответы на все заданные вопросы, свободное владение материалом, имеются недочеты при сопоставлении и анализе сведений из различных разделов программы, либо незначительные недочеты при изложении темы реферата (на основе его экспертной оценки, либо отзыва).
	10	Исчерпывающие ответы на все заданные вопросы, свободное владение материалом, грамотное сопоставление и анализ сведений из различных разделов программы, уверенное владение темой реферата (на основе его экспертной оценки, либо отзыва).

VII. АВТОРЫ

Коллектив преподавателей кафедр экономического факультета МГУ имени М.В. Ломоносова:

- Финансы и кредит.
- Управление рисками и страхования.
- Макроэкономической политики и стратегического управления.

Образец титульного листа

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова»
Экономический факультет**

РЕФЕРАТ

«Тема реферата»

Группа научных специальностей:

5.2. Экономика

Научная специальность:

5.2. _ . _____

специализация: _____

(заполняется только при наличии

специализации, при ее отсутствии - ставится прочерк)

Кафедра

Автор:
ФИО полностью

Москва 202_ г.