

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«САМАРСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ АКАДЕМИКА С.П. КОРОЛЕВА»

## ПРОГРАММА ГОСУДАРСТВЕННОГО ЭКЗАМЕНА

Рекомендовано редакционно-издательским советом федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева» в качестве методических указаний для студентов Самарского университета, обучающихся по основной образовательной программе высшего образования по направлению подготовки 38.04.01 Экономика

Составители: *Н.М. Тюкавкин,*  
*Е.С. Подборнова*

САМАРА  
Издательство Самарского университета  
2018

УДК 336(075)  
ББК 65.26я7

Составители: *Н.М. Тюкавкин, Е.С. Подборнова*

Рецензенты: д-р экон. наук, проф. Б. Я. Т а т а р с к и х,  
д-р экон. наук, проф. Л. В. И в а н е н к о

**Программа государственного экзамена:** метод. указания / сост.:  
*Н.М. Тюкавкин, Е.С. Подборнова.* – Самара: Изд-во Самарского университета, 2018. – 40 с.

Программа включает информацию об организации итогового государственного экзамена, основное содержание магистерской программы «Финансы и кредит» по разделам и темам, перечень экзаменационных вопросов и рекомендуемую для подготовки к экзамену основную и дополнительную литературу.

Предназначены для выпускников магистратуры направления 38.04.01 Экономика по программе «Финансы и кредит».

Подготовлены на кафедре экономики инноваций.

УДК 336(075)  
ББК 65.26я7

## ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>ЧАСТЬ I. Организация и проведение итогового государственного экзамена магистров направления «Экономика» по программе подготовки «Финансы и кредит»</b> .....	5
1. <i>Общие положения</i> .....	5
2. <i>Требования к уровню подготовки выпускника</i> .....	6
3. <i>Порядок проведения государственного экзамена</i> .....	7
<b>ЧАСТЬ II. Программа итогового государственного экзамена магистров направления подготовки «Экономика» по программе «Финансы и кредит»</b> .....	12
<b>Раздел 1. Современные проблемы экономической науки и ее эконометрический инструментарий</b> .....	12
<i>Тема 1. Экономическая система Российской Федерации и основные проблемы ее развития</i> .....	12
<i>Тема 2. Современная система экономических наук, их предметы, методы и функции</i> .....	13
<i>Тема 3. Эконометрический инструментарий современных экономических наук</i> .....	13
<b>Раздел 2. Микроэкономика</b> .....	15
<i>Тема 1. Закономерности формирования спроса и предложения на конкурентных рынках</i> .....	15
<i>Тема 2. Рынки факторов производства</i> .....	15
<b>Раздел 3. Макроэкономика</b> .....	16
<i>Тема 1. Макроэкономика как система и индикаторы состояния макросреды</i> .....	16
<i>Тема 2. Совокупный спрос, совокупное предложение в экономике</i> .....	17
<i>Тема 3. Рынок денег в структуре макроэкономики</i> .....	17
<b>Раздел 4. Финансовая система государства</b> .....	18
<i>Тема 1. Сущность, функции и структура финансовой системы</i> 18	

<i>Тема 2. Управление финансами и финансовая политика государства.....</i>	<i>18</i>
<i>Тема 3. Система государственного бюджета Российской Федерации. ....</i>	<i>19</i>
<i>Тема 4. Налогообложение в финансовой системе РФ.....</i>	<i>21</i>
<i>Тема 5. Финансовые рынки и финансы их профессиональных участников.....</i>	<i>21</i>
<b>Раздел 5. Финансы предприятий и организаций .....</b>	<b>22</b>
<i>Тема 1. Сущность, структура и функции финансов предприятий.....</i>	<i>22</i>
<i>Тема 2. Внеоборотные активы предприятий и управление ими .....</i>	<i>23</i>
<i>Тема 3. Оборотные активы предприятий и управление ими .....</i>	<i>23</i>
<i>Тема 4. Инвестиции и инвестиционная деятельность предприятий.....</i>	<i>24</i>
<i>Тема 5. Доходы, расходы и прибыль коммерческих организаций .....</i>	<i>25</i>
<i>Тема 6. Финансовый менеджмент на предприятиях и в организациях.....</i>	<i>25</i>
<b>Вопросы для государственного экзамена подготовки магистров направления «Экономика» по программе «Финансы и кредит» .....</b>	<b>27</b>
<b>Перечень примерных задач для подготовки к итоговой государственной аттестации для магистров по направлению «Финансы и кредит» .....</b>	<b>31</b>
<b>СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ .....</b>	<b>34</b>

# **ЧАСТЬ I. Организация и проведение итогового государственного экзамена магистров направления «Экономика» по программе подготовки «Финансы и кредит»**

## ***1. Общие положения***

Программа комплексного государственного экзамена разработана на основе Федерального государственного образовательного стандарта по соответствующему направлению подготовки высшего профессионального образования (ФГОС ВПО), а также с учетом рекомендованной примерной образовательной программы и других методических рекомендаций Учебно-методического объединения вузов РФ по образованию в области экономики.

Нормативно-правовую базу разработки Программы комплексного государственного экзамена магистратуры «Финансы и кредит» составляют:

- Федеральный закон Российской Федерации от 29 декабря 2012 г. № 273-ФЗ "Об образовании в Российской Федерации";

- Типовое положение об образовательном учреждении высшего профессионального образования (высшем учебном заведении), утвержденное постановлением Правительства Российской Федерации от 14 февраля 2008 года № 71 (далее – Типовое положение о вузе);

- Федеральный государственный образовательный стандарт (ФГОС) высшего образования по направлению подготовки 38.04.01 Экономика (уровень магистратуры), утвержденный приказом Министерства образования и науки Российской Федерации № 321 от 30 марта 2015 г. Зарегистрировано в Минюсте РФ 22 апреля 2015 г. № 36995;

- Нормативно-методические документы Минобрнауки России (О методических рекомендациях по определению структуры и содержания государственных аттестационных испытаний, Примерная основная образовательная программа высшего образования по направлению подготовки Экономика и др.);

- Устав Самарского университета.

В соответствии с этими нормативными документами государственный экзамен при подготовке магистров направления «Экономика» является одним из видов аттестационных испытаний в составе итоговой государственной аттестации выпускников наряду с защитой магистерской диссертации. Он позволяет оценить теоретическую подготовку выпускника, его готовность к таким видам профессиональной

деятельности, как научно-исследовательская, проектно-экономическая, аналитическая, организационно-управленческая, педагогическая.

Целью государственного экзамена является проверка уровня и качества общей и профессиональной теоретической подготовки выпускников магистратуры по циклу дисциплин, предусмотренных Государственным образовательным стандартом направления магистерской подготовки «Экономика» и учебным планом образовательной программы «Финансы и кредит».

Государственный экзамен носит междисциплинарный, комплексный характер и позволяет выявить объем знаний и способности выпускников, сформированные в процессе обучения в магистратуре, на примере анализа ими наиболее значимых теоретических и практических проблем экономики и финансовой сферы, включенных в программу экзамена.

## ***2. Требования к уровню подготовки выпускника***

В ходе экзамена выпускник магистратуры должен продемонстрировать основные общекультурные и профессиональные компетенции, предусмотренные государственным стандартом подготовки магистров по направлению «Экономика». Важнейшими из них являются:

Код компетенции	Содержание компетенции

- **знание** закономерностей функционирования современной экономики на микро- и макро-уровнях, результатов новейших исследований, опубликованных в ведущих профессиональных журналах по проблемам микроэкономики, макроэкономики, эконометрики, современных методов эконометрического анализа, знание основных процессов и отношений в финансово-кредитной сфере;

- **умение** применять современный математический инструментарий для решения содержательных экономических задач, формировать прогнозы развития конкретных экономических объектов на микро- и макро-уровне;

- **владение** методикой и методологией научного исследования экономических процессов в реальном и финансовом секторах экономики.

Подготовка магистров предполагает, что студенты демонстрируют в ходе комплексного государственного экзамена такие компетенции как:

- способность обосновывать актуальность, теоретическую и практическую значимость анализируемой проблемы,
- способность анализировать и использовать различные источники информации для построения системного междисциплинарного изложения вопроса,
- способность обобщать и критически оценивать результаты, полученные отечественными и зарубежными исследователями по рассматриваемым вопросам,
- умение выявлять перспективные направления развития объектов,
- способность разрабатывать и обосновывать проектные решения, оценивать эффективность проектов и финансово-экономических процессов, разрабатывать стратегии поведения экономических субъектов на различных рынках,
- знание основ управления финансовыми процессами государства и фирмы, умение обосновывать управленческие решения с позиций социально-экономической эффективности.

Магистры, закончившие обучение по программе «Финансы и кредит», должны также продемонстрировать ряд специальных профессиональных компетенций, таких как:

- способность дать оценку текущей, кратко- и долгосрочной финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной,
- способность анализировать финансовые рынки, функции финансов государства и предприятий,
- способность обосновать на основе анализа финансово-экономических показателей и рисков стратегию поведения экономических агентов на различных финансовых рынках, варианты принятия управленческих решений и т.д.

### ***3. Порядок проведения государственного экзамена***

Государственный экзамен у магистров проводится на заключительном этапе учебного процесса, до защиты магистерской диссертации. К итоговому экзамену допускаются студенты, завершившие полный курс обучения и успешно прошедшие все предшествующие аттестационные испытания, предусмотренные учебным планом.

Итоговый комплексный экзамен принимается экзаменационной комиссией, входящей в состав Государственной аттестационной комиссии. Экзаменационная комиссия формируется из ведущих преподавателей выпускающей кафедры, как правило, преподающих учебные дисциплины, включенные в состав итогового комплексного экзамена.

В состав экзаменационной комиссии могут также включаться специалисты предприятий, ведущие преподаватели и научные сотрудники Института экономики и управления в СУ, других вузов. Председателем экзаменационной комиссии, являющимся заместителем председателя ГАК, как правило, назначается заведующий выпускающей кафедрой.

Состав экзаменационной комиссии, включая ее председателя и секретаря, утверждается по представлению приказом директора института или ректора вуза.

В период подготовки к экзамену студентам предоставляются необходимые консультации и обзорные лекции по каждой вошедшей в итоговый экзамен дисциплине.

Государственный экзамен проводится в устной форме. Студенты получают экзаменационный билет, содержащий, как правило, три вопроса по базовым дисциплинам направления магистратуры «Экономика» и обязательным дисциплинам вариативной части программы подготовки «Финансы и кредит» (Современные проблемы экономической науки, Эконометрика, Микроэкономика, Макроэкономика, Финансовая система РФ, Финансы организации, Бюджетно-налоговая система РФ, Банковское дело, Государственное регулирование финансовой деятельности и др.).

Готовясь к ответу, студентам необходимо сделать записи по каждому вопросу на выданных секретарем экзаменационной комиссии листах бумаги с печатью института или университета.

На подготовку к экзамену отводится определенное время, обычно не более сорока минут. В процессе ответа и после его завершения членами экзаменационной комиссии, с разрешения ее председателя, могут быть заданы уточняющие и дополнительные вопросы по всем вопросам билета в пределах программы государственного экзамена.

По завершении экзамена экзаменационная комиссия на закрытом заседании обсуждает характер ответа каждого студента, анализирует представленные каждым членом комиссии итоговые оценки и выстав-



ляет каждому студенту оценку по итоговому экзамену в целом по системе: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно». Комиссия в своей работе при оценке знаний студентов руководствуется Методическими рекомендациями Минобразования России. Критерии выставления оценок следующие:

«ОТЛИЧНО» - все вопросы билета имеют полное правильное решение. Содержание ответов свидетельствует об уверенных знаниях выпускника и о его умении решать профессиональные задачи, соответствующие его будущей квалификации:

- систематизированные, глубокие и полные знания по всем разделам программы направления, а также по основным вопросам программы подготовки;

- точное использование научной терминологии (в том числе на иностранном языке), стилистически грамотное, логически правильное изложение ответа на вопросы;

- безупречное владение инструментарием учебных дисциплин, умение его эффективно использовать в постановке и решении научных и профессиональных задач;

- выраженная способность самостоятельно и творчески решать сложные проблемы в нестандартной ситуации;

- полное и глубокое усвоение основной и дополнительной литературы, рекомендованной программами дисциплины;

- умение ориентироваться в теориях, концепциях и направлениях по изученным дисциплинам и давать им критическую оценку, использовать научные достижения других дисциплин;

«ХОРОШО» - минимум два вопроса имеют полные правильные решения, один вопрос имеет неполное решение, т.е. ход решения правильный, но конечный результат неверный или в одном вопросе начато правильное решение, но не доведено до конца. Содержание ответов свидетельствует о достаточных знаниях выпускника и об его умении решать профессиональные задачи, соответствующие его будущей квалификации:

- достаточные знания в объеме учебной программы;

- использование научной терминологии, стилистически грамотное, логически правильное изложение ответа на вопросы, умение делать выводы;

- владение инструментариями учебных дисциплин, умение их использовать в решении учебных и профессиональных задач;

- способность самостоятельно применять типовые решения в рамках учебной программы;

- усвоение основной литературы, рекомендованной учебными программами дисциплин;

- умение ориентироваться в базовых теориях, концепциях и направлениях по изучаемым дисциплинам, давать им сравнительную оценку;

«УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО» - минимум один вопрос имеет полное решение, два вопроса имеют неполное решение, или один вопрос имеет неполное решение и на один вопрос начато правильное решение, но не доведено до конца. Содержание ответов свидетельствует о недостаточных знаниях выпускника и его ограниченном умении решать профессиональные задачи:

- достаточный объем знаний в рамках образовательного стандарта;

- усвоение основной литературы, рекомендованной учебными программами изучаемых дисциплин;

- использование научной терминологии, стилистическое и логическое изложение ответа на вопросы, умение делать выводы без существенных ошибок;

- владение инструментарием учебной дисциплины, умение его использовать в решении стандартных (типовых) задач;

- умение ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях по изучаемым дисциплинам давать им оценку;

«НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО» - три вопроса не имеют правильного решения. Содержание ответов свидетельствует о слабых знаниях выпускника и его неумении решать профессиональные задачи:

- недостаточно полный объем знаний в рамках образовательного стандарта;

- знание части основной литературы, рекомендованной учебными программами дисциплины;

- использование научной терминологии, изложение ответа на вопросы с существенными лингвистическими и логическими ошибками;

- слабое владение инструментарием учебных дисциплин, некомпетентность в решении стандартных (типовых) задач;

- неумение ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях изучаемой дисциплины.

Получение оценки «неудовлетворительно» на итоговом экзамене не лишает студента права на продолжение обучения. Выпускники, не

прошедшие аттестационные испытания, допускаются к ним повторно в соответствии с действующим в университете порядком.

В случае несовпадения мнений членов экзаменационной комиссии, по итоговой оценке, решение принимается большинством голосов. При равном числе голосов голос председателя считается решающим.

Итоговая оценка по экзамену заносится в протокол заседания экзаменационной комиссии, сообщается студенту и проставляется в зачетную книжку студента. Председатель и все члены экзаменационной комиссии расписываются как в протоколе, так и в зачетной книжке студента.

Листы с ответами студентов на экзаменационные вопросы вместе с копией протокола об итогах экзамена подшиваются секретарем комиссии в отдельную папку и хранятся в течение трех лет на выпускающей кафедре, а затем сдаются в архив вуза.

Ежегодно за шесть месяцев до даты итогового комплексного экзамена на заседании кафедры обсуждаются, корректируются и утверждаются состав и содержание вопросов дисциплин, включаемых в итоговый экзамен, а также обсуждаются предложения по составу экзаменационной комиссии. Содержание программы итогового государственного экзамена и вопросов, включаемых в экзаменационные билеты, не позднее чем за месяц до экзамена доводится до студентов.

**ЧАСТЬ II. Программа итогового государственного экзамена  
магистров направления подготовки «Экономика» по программе  
«Финансы и кредит»**

**СОДЕРЖАНИЕ ПРОГРАММЫ**

**Раздел 1. Современные проблемы экономической науки  
и ее эконометрический инструментарий**

***Тема 1. Экономическая система Российской Федерации и основные проблемы ее развития***

Понятие экономической системы. Экономика как органическая система, ее структура. Производительные силы и производственные отношения. Система рынков. Объективные и субъективные факторы современной экономики. Микроэкономика, макроэкономика, мезоэкономика, мегаэкономика и метэкономика в современных исследованиях. Множественность критериев классификации экономических систем.

Понятие рыночной экономики и ее моделей. Возможности рыночной экономики и ее отрицательные экстерналии. Соотношение традиционных моделей «чистого капитализма», «смешанной экономики» и «социального рыночного хозяйства». Национальные модели смешанной экономики.

Формирование модели российской экономики в ходе современной рыночной реформы. Необходимость и закономерности рыночной трансформации РФ. Этапы проведения рыночной реформы. Разгосударствление собственности, приватизация, либерализация цен и хозяйственных связей, создание рыночной инфраструктуры как закономерности переходного периода. Влияние различных концептуальных подходов и теоретических рекомендаций на ход экономической реформы в России. Особенности и последствия рыночных реформ в РФ. Элементы «шоковой терапии» и социальные издержки рыночной реформы. Трансформационный спад производства. Распределение собственности и дифференциация доходов. Нефтегазовая парадигма развития и структурный кризис. Внутренние политические факторы, влияющие на формирование российской модели экономики.

Понятие глобализации мировой экономики. Политические и экономические причины глобализации. Методология исследования глобальных проблем, глобальных процессов и процессов глобализации.

Формы процессов глобализации. Противоречия глобализации. Финансовая глобализация. Соотношение глобализации и интеграции мирового хозяйства. Интеграция и дезинтеграция в современном развитии. Экономика России в процессах глобализации и экономической интеграции. Взаимозависимость глобальных и национальных рынков. Соотношение мировых и отечественных финансовых кризисов. Региональная конкурентоспособность. Проблемы конкурентоспособности российской экономики. Проблемы трансформации международных экономических отношений. Влияние глобализации на формирование российской модели экономики.

Современная стадия постиндустриального развития. Информационное общество: теория и современное состояние. Информационные аспекты глобализации экономики. Возможности и угрозы информационного общества. Пути и программы становления информационного общества в РФ. О возможностях продвижения России на стратегические позиции в глобальном информационном пространстве.

## ***Тема 2. Современная система экономических наук, их предметы, методы и функции***

Структура современной системы экономических наук. Соотношение общих и частных, теоретических и прикладных экономических наук. Отраслевые, функциональные, уровневые и другие экономические науки. Отражение реального и финансового секторов экономики в структуре экономических научных дисциплин. Интеграция научного знания на стыке экономической теории, прикладных экономических наук. Интеграция научного знания на стыке экономической теории и неэкономических дисциплин.

Методы экономических дисциплин. Классификация методов научного познания экономической действительности. Роль системного мышления в экономической науке. Метафизический и диалектический подходы в экономических исследованиях. Инструментарий логического мышления. Анализ и синтез, индукция и дедукция, абстрагирование в экономических науках. Роль статистических и математических методов в экономическом познании. Социологические исследования как инструментарий экономических дисциплин.

Функции экономической науки. Познавательная функция. Прогностическая функция. Практическая функция. Мировоззренческая и идеологическая функции экономической науки. Экономические кате-

гории, экономические законы и экономические модели в познании экономической действительности. Позитивная и нормативная экономическая наука. Взаимодействие экономической теории, экономической политики и экономической практики. Эволюция научных взглядов на принципы взаимодействия экономики и политики в классической политэкономии, неоклассике, кейнсианстве, монетаризме, институциональной теории.

### ***Тема 3. Эконометрический инструментарий современных экономических наук***

Эконометрика и эконометрическое моделирование в системе методов современных экономических наук. Основные эконометрические модели. Принципы спецификации. Предпосылки моделирования. Построение эконометрических моделей конкретных процессов и систем. Виды эконометрических моделей. Использование эконометрических моделей в прогнозировании социально-экономических процессов. Особенности эконометрического прогнозирования.

Регрессионные модели: сущность, возможности познания экономической действительности и ее прогнозирования. Виды регрессионных моделей. Одномерные и многомерные модели. Линейные и нелинейные модели. Проблемы использования регрессионных моделей. Ошибка спецификации и ошибки измерений переменных в регрессионных моделях. Ошибки в регрессионных моделях. Гетероскедастичность случайного возмущения. Автокорреляция случайного возмущения. Проблема мультиколлинеарности в регрессионных моделях. Корректировка нарушений предпосылок.

Анализ временных рядов. Стационарные временные ряды. Детерминированная и случайная составляющие временного ряда. Стохастические процессы, используемые при моделировании случайной составляющей временного ряда. Общая стохастическая линейная модель (ОЛМ). Модели стационарных временных рядов с конечным числом параметров. Модели нестационарных временных рядов с конечным числом параметров. Модель авторегрессии  $AR(p)$ . Модель скользящей средней  $MA(q)$ . Смешанные модели  $ARMA(p, q)$ . Модели с распределенными лагами.

Модели финансовой эконометрики. Объекты исследования финансовой эконометрики. Гипотезы финансовой эконометрики. Тестирование финансовых процессов. Модели финансовых процессов с изменяющейся вариацией. Методы оценки параметров моделей с изменяющейся вариацией

## Раздел 2. Микроэкономика

### *Тема 1. Закономерности формирования спроса и предложения на конкурентных рынках*

Потребительские предпочтения. Принцип рационального поведения. Аксиомы рационального выбора. Функция полезности и функция спроса. Кривые безразличия и бюджетные линии. Оптимум потребителя. Эффект замещения и эффект дохода по Слуцкому и Хиксу. Выгода потребителя и ее измерение. Концепция эластичности. Прямая эластичность спроса по цене: точечная и дуговая. Эластичность спроса по доходу. Кривая «доход-потребление», кривые Энгеля.

Производственная функция. Карты изоквант и норма технологического замещения. Эластичность замещения. Отдача от масштаба. Основные виды производственных функций (линейная, Леонтьева, Кобба-Дугласа, CES). Производственная функция и технический прогресс.

Определения издержек. Факторы минимизации издержки. Путь расширения фирмы в краткосрочном и долгосрочном периодах. Функции издержек (общих, средних и предельных). Выбор фирмы, максимизирующей прибыль. Краткосрочное и долгосрочное предложения конкурентной фирмы, максимизирующей прибыль. Излишек производителя в коротком периоде. Эластичность предложения и его факторы. Выгода производителя в длительном периоде.

Равновесие на конкурентных рынках. Варианты единственного, множественного и отсутствующего равновесия. Использование коэффициентов эластичности для определения вида функций спроса и предложения и прогнозирования изменений равновесной цены. Последствия контроля государства над ценами. Анализ влияния налогов и субсидий на равновесие и благосостояние потребителей и производителей. Анализ влияния импортных пошлин и квот на конкурентное равновесие и на благосостояние потребителей и производителей.

### *Тема 2. Рынки факторов производства*

Понятие факторов производства. Особенности спроса и предложения факторов производства. Спрос на факторных рынках. Производный спрос на факторы производства. Чувствительность спроса на фак-

торы к изменению цен факторов. Анализ предельной производительности и определение долей факторов. Монополия на рынке факторов. Монополия в предложении факторов. Двусторонняя монополия.

Модели рынка труда. Неоклассическая и кейнсианская модель рынка труда. Модель распределения времени между досугом и работой. Эффекты замещения и дохода, обусловленные изменениями в заработной плате. Индивидуальная кривая предложения труда. Равновесные и неравновесные состояния рынка труда. Теоретические и практические проблемы безработицы.

Рынок капитала и инвестиций. Понятие и виды капитала. Понятие и роль инвестиций. Сущность и роль процента в функционировании рынка ссудного капитала. Функции и факторы инвестиций (классическая и кейнсианская модели). Государственная инвестиционная политика, ее цели и рычаги.

Рентные отношения в экономике. Условия и факторы формирования ренты. Абсолютная и дифференциальная рента. Рынок земли. Особенности формирования спроса и предложения земли и их кривых. Цена земли и арендная плата. Рентообразование в добывающих отраслях и других видах деятельности.

### **Раздел 3. Макроэкономика**

#### ***Тема 1. Макроэкономика как система и индикаторы состояния макросреды***

Понятие и структура макроэкономики. Понятийный макроэкономический аппарат. Проблемы агрегирования. Макроэкономический кругооборот ресурсов, товаров, доходов и денег. Макроэкономические проблемы реальной экономики. Различные подходы к моделированию макроэкономических процессов. Модели Ф. Кене и К. Маркса. Модель В. Леонтьева. Кейнсианская макроэкономика. Новая классическая макроэкономика. Монетаристская макроэкономика. Теория экономики предложения. Некейнсианские и посткейнсианские модели. Различие подходов и научные дискуссии относительно целей, инструментов и возможностей макроэкономической политики.

Общие проблемы оценки состояния макросреды. Проблемы агрегирования макропоказателей. Выбор системы показателей и организации системы национальных счетов. ВВП и ВНП. ЧНП и национальный доход. Располагаемые доходы населения. Номинальные и реальные по-



казатели макроэкономики. Показатели совокупного производства. Индексы динамики производства и уровня цен. Методические подходы к построению ценовых индексов.

## ***Тема 2. Совокупный спрос, совокупное предложение в экономике***

Функция и факторы совокупного спроса. Функции потребления и сбережения: различные подходы. Склонности к потреблению и сбережению и их влияние на совокупный спрос. Сбережения частного сектора. Сбережения государства и сбережения внешнего мира. Совокупные сбережения в экономике. Государство и внешний сектор как факторы совокупного спроса.

Инвестиции как фактор совокупного спроса и предложения. Инвестиционные функции: классическая и кейнсианская версии. Инвестиционный спрос и его факторы. Чистые и валовые инвестиции. Инвестиционный мультипликатор и его действие. Инвестиционный спрос и шоки предложения.

Функция и неценовые факторы совокупного предложения. Особенности различных участков кривой совокупного предложения. Совокупное предложение в долгосрочном и краткосрочном периодах.

Проблемы формирования равновесия в макроэкономике на рынке товаров и услуг. Модель AD–AS. Особенности формирования равновесия на кейнсианском, переходном и классическом участках кривой AS. Равновесие и экономические шоки. Чувствительность экономики к монетарным шокам и ценам. Виды и причины шоков. Стабилизационная политика государства.

## ***Тема 3. Рынок денег в структуре макроэкономики***

Деньги в современной экономической системе. Концепции сущности и происхождения денег. Современная трактовка денег. Функции денег. Виды денег и их проблемы. Денежные агрегаты.

Спрос на деньги. Теория предпочтения ликвидности Кейнса. Составляющие спроса на деньги. Спрос на деньги как средство обращения. Мотив предосторожности. Спрос на деньги как на актив. Роль процентной ставки в формировании спроса на деньги. Цена денег.

Предложение денег. Процесс создания денег. Роль государства и финансовых посредников в формировании предложения денег. Теория кредитного мультипликатора.

Равновесные и неравновесные состояния на денежном рынке. Модель L–M. Государственное регулирование денежного рынка. Мonetарная теория М.Фридмена и ее практическое приложение.

## **Раздел 4. Финансовая система государства**

### ***Тема 1. Сущность, функции и структура финансовой системы***

Сущность финансов как экономической категории. Научные дискуссии о соотношении финансовых и денежных процессов и отношений. Роль и место финансов в системе экономических отношений и процессов. Предпосылки возникновения финансов и формы их проявления. Развитие понятия финансы и финансовых систем в ходе развития экономической деятельности. Концепции финансов.

Функции финансов как проявление их сущности. Распределительная функция финансов. Роль финансовых инструментов в механизме распределения и перераспределения валового внутреннего продукта. Воспроизводственная и регулирующие функции финансов. Контрольная функция финансов. Информационная роль финансовых показателей. Взаимосвязь функций финансов.

Понятие финансовой системы. Основные подходы к выделению элементов в структуре финансовой системы. Финансовые ресурсы. Финансовые отношения. Объекты и субъекты финансовых отношений. Централизованные и децентрализованные финансовые ресурсы. Система государственного бюджета и внебюджетных фондов. Финансы организаций (хозяйствующих субъектов). Финансы домашних хозяйств. Понятие и система финансовых инструментов. Взаимосвязь сфер и звеньев финансовой системы.

### ***Тема 2. Управление финансами и финансовая политика государства***

Понятие управления финансами. Субъекты и объекты управления финансами. Правовое обеспечение финансовых отношений. Ор-

ганы управления финансами и их функции. Финансовое прогнозирование и финансовое планирование. Цели и методы финансового планирования и финансового прогнозирования. Система финансовых планов.

Финансовый контроль. Формы, методы и цели финансового контроля. Субъекты и объекты финансового контроля. Задачи финансового контроля, его роль в повышении эффективности производства. Организация финансового контроля. Роль государственного финансового контроля и основные принципы его организации.

Финансовая политика государства. Финансовая политика как составная часть экономической политики. Цели и задачи финансовой политики. Финансовая стратегия и финансовая тактика. Требования, предъявляемые к финансовой политике. Результативность финансовой политики. Налоговые, бюджетные, денежно-кредитные и др. инструменты финансовой политики государства. Виды финансовой политики государства. Содержание и проблемы реализации финансовой политики государства на современном этапе развития.

Государственное регулирование финансовой деятельности. Законодательные основы и субъекты государственного регулирования финансов. Цели и инструменты государственного регулирования финансовой деятельности различных субъектов. Нормативы в системе регулирования финансов. Налогообложение в системе регуляторов финансовой деятельности субъектов различного уровня. Государственное регулирование финансов государственных и муниципальных предприятий. Государственное регулирование коммерческих предприятий и организаций. Государственное регулирование финансовой деятельности предприятий различных организационно-правовых форм и видов деятельности. Государственное регулирование финансовых рынков.

### ***Тема 3. Система государственного бюджета Российской Федерации.***

Сущность государственного бюджета. Специфика бюджетных отношений в системе финансовых отношений. Государственный бюджет как финансовый план государства и инструмент государственного регулирования экономики. Функции государственного бюджета.

Понятие бюджетной системы. Законодательные основы бюджетной системы РФ. Структура бюджетной системы. Консолидированный бюджет. Федеральный, региональный и местные бюджеты. Целевые бюджетные фонды, включаемые в состав бюджета. Внебюджетные

фонды. Принципы построения бюджетной системы. Бюджетный федерализм как принцип взаимодействия бюджетов различных уровней.

Доходы бюджетов различных уровней. Налоговые, неналоговые и безвозмездные поступления в бюджеты бюджетов. Структура и динамика доходов федерального, регионального и муниципального уровня. Роль трансфертов в формировании бюджетов субъектов РФ и местных органов власти, принципы и механизмы их осуществления. Нефтегазовые и нефтегазовые доходы бюджета, специфика их формирования в РФ.

Расходы бюджетов различных уровней. Классификация расходов бюджета по различным критериям. Ведомственная и функциональная структуры расходов федерального, регионального и муниципального уровня. Потребительские и инвестиционные расходы бюджета. Методы планирования бюджетных расходов. Нормативный и программно-целевой методы. Бюджетные резервы, их виды и назначение. Защищенные статьи расходов.

Проблемы сбалансированности бюджетов различного уровня. Понятия сбалансированного, дефицитного и профицитного бюджетов. Причины и последствия дефицитного и профицитного бюджета. Источники покрытия дефицита бюджетов различного уровня. Государственные и муниципальные займы, их виды и механизмы. Государственный и муниципальный долг и управление им. Проблемы профицитного бюджета.

Государственные внебюджетные фонды. Пенсионный Фонд РФ. Фонд социального страхования РФ. Федеральный фонд обязательного медицинского страхования. Резервные фонды. Принципы и механизмы формирования и использования внебюджетных фондов. Проблемы функционирования внебюджетных фондов и направления их совершенствования на современном этапе.

Участники бюджетного процесса, их функции и полномочия. Этапы бюджетного процесса. Особенности бюджетного процесса на разных уровнях бюджетной системы. Составление проектов бюджетов. Методы бюджетного планирования. Годовой и перспективный бюджет. Рассмотрение и утверждение проекта бюджета органами законодательной власти. Организация исполнения доходной и расходной частей бюджета. Роль государственного казначейства в исполнении бюджета. Отчетность об исполнении бюджета. Утверждение исполненных бюджетов. Контроль исполнения федерального, региональных и муниципального бюджетов. Проблемы и пути совершенствования бюджетного процесса в РФ.

Экономический анализ бюджетных показателей, его задачи и методика проведения. Бюджетное регулирование. Бюджетные нормативы и их роль в процессе разработки бюджета и бюджетной политики. Бюджетная политика государства и муниципальных органов власти. Виды бюджетной политики. Антиинфляционная и антициклическая бюджетная политика. Дискретная бюджетная политика и политика встроенных стабилизаторов.

#### ***Тема 4. Налогообложение в финансовой системе РФ***

Сущность и функции налогов. Теоретические основы современных налоговых систем. Принципы налогообложения. Структура налоговых систем. Основные элементы и виды налогов. Объекты и субъекты налогообложения. Прямые и косвенные налоги. Налоги на юридических и физических лиц.

Законодательные основы налоговой системы РФ. Федеральные, региональные и местные налоги в РФ. Подоходный налог с граждан. Налог с прибыли. Налог на добавленную стоимость. Акцизы. Налоги на имущество и природные богатства. Таможенные пошлины. Шкалы налогообложения. Пропорциональный, прогрессивный и регрессивный налоги. Налоговые льготы.

Налоговое регулирование и налоговая политика государства. Налоговый контроль. Налоговое бремя: измерение и факторы формирования. Проблемы оптимизации налогов. Проблемы реформирования налоговой системы РФ.

#### ***Тема 5. Финансовые рынки и финансы их профессиональных участников***

Кредитно-денежные отношения в системе современных финансов. Сущность и принципы кредита. Роль кредита в экономике. Рынок ссудного капитала. Ссудный процент. Виды кредита. Классификация форм кредита по различным критериям. Коммерческий и банковский кредит. Государственный кредит.

Банки как финансовые организации. Двухуровневая банковская система, ее структура. Виды банков. Функции и операции коммерческих банков. Активные и пассивные операции коммерческих банков. Формирование капитала и прибыли коммерческих банков. Тенденции развития банковского сектора РФ. Совершенствование банковского дела. Информационные технологии в банковском секторе.

Роль центрального банка в функционировании и регулировании кредитно-денежной системы страны. Контроль за деятельностью коммерческих банков, регулирование предложения денег и покупательной силы национальной валюты. Денежная эмиссия. Золото-валютные резервы. Операции на открытом рынке государственных ценных бумаг. Норма резервирования. Учетная ставка и ставка рефинансирования. Ключевая ставка. Регулирование курса валют. Кредитно-денежная политика Банка России в современных условиях.

Ценные бумаги в финансовом механизме рыночной экономики. Сущность и виды ценных бумаг. Понятие и функции рынка ценных бумаг. Номинал и курс ценных бумаг. Биржевой и внебиржевой оборот ценных бумаг. Фондовая биржа как институт рынка ценных бумаг, ее функции. Биржевые индексы. Особенности финансов фондовой биржи.

Понятие страхования и страхового рынка. Страховая услуга. Функции страхования. Условия развития страхового рынка. Участники страховых отношений на страховом рынке. Виды страхования. Основные сферы и принципы государственного страхования. Организация страхования. Финансы страховых организаций.

Понятие валюты и валютной системы. Виды валютных систем. Валютная система РФ. Понятие и виды конвертируемости валют. Валютный рынок в финансовой системе современных экономик. Валютный курс и факторы его формирования. Государственное регулирование валютного курса: цели и инструменты.

## **Раздел 5. Финансы предприятий и организаций**

### ***Тема 1. Сущность, структура и функции финансов предприятий***

Финансы предприятий в финансовой системе РФ. Система финансовых потоков, процессов и отношений на предприятиях и в организациях. Содержание и функции финансов предприятий и учреждений. Теоретические концепции финансов предприятия.

Понятие коммерческих организаций и принципы организации их финансов. Финансовая самостоятельность. Самоокупаемость и самофинансирование коммерческих организаций. Материальная заинтересованность и материальная ответственность в деятельности коммерческих организаций. Принцип образования резервов. Принцип контроля

финансовой деятельности. Виды некоммерческих организаций и особенности организации их финансов. Особенности финансов предприятий различных организационно-правовых форм.

Понятие, структура и источники формирования финансовых ресурсов предприятий и организаций. Собственные, заемные и привлеченные средства предприятий и организаций, их состав и пути формирования. Денежные фонды предприятий. Уставный капитал. Добавочный капитал. Резервный капитал и резервные фонды. Инвестиционный фонд. Амортизационный фонд. Валютный фонд. Фонд заработной платы и др. фонды предприятий.

## ***Тема 2. Внеоборотные активы предприятий и управление ими***

Внеоборотные активы предприятия. Состав и структура внеоборотных активов. Оценка состояния и использования основных средств и незавершенного строительства. Состав и структура нематериальных активов. Состав, динамика и оценка эффективности долгосрочных финансовых вложений. Оценка основных фондов. Первоначальная стоимость. Восстановительная стоимость. Остаточная стоимость основных фондов. Полная стоимость. Балансовая стоимость.

Понятие и структура основного капитала. Моральный и физический износ основного капитала. Переоценка основных фондов. Амортизация основных фондов. Амортизационные отчисления. Амортизационный фонд. Норма амортизации. Способы начисления амортизации. Ускоренная амортизация. Амортизационная политика фирмы. Оценка движения основных фондов. Коэффициенты обновления, выбытия и прироста основных фондов. Капитальные вложения и воспроизводство основных фондов. Источники финансирования капитальных вложений. Ремонт основных фондов и источники его финансирования. Принятие управленческих решений в области внеоборотных активов.

## ***Тема 3. Оборотные активы предприятий и управление ими***

Оборотные активы и оборотный капитал. Классификация оборотных активов. Операционный, производственный и финансовый циклы предприятия. Структура оборотных средств. Оборотные средства в сфере производства. Оборотные средства в сфере обращения. Источники формирования оборотных средств. Нормируемые и ненормируемые оборотные средства. Методы нормирования оборотных средств. Управление дебиторской задолженностью. Формирование кредитной

политики предприятия по отношению к дебиторам. Оценка оборачиваемости оборотных средств. Длительность одного оборота оборотных средств. Количество оборотов за период.

Денежные активы предприятия, их состав, структура и динамика. Оценка потребности в денежных активах. Управление денежными активами. Методы управления остатком денежных средств. Организация денежного оборота. Наличный и безналичный денежный оборот. Формы и инструменты расчетов предприятия. Расчеты платежными поручениями, аккредитивами, по инкассо, чеками, клиринговые расчеты. Кассовый план предприятия.

Финансовое обеспечение функционирования персонала предприятий и организаций. Финансирование оплаты труда. Методы планирования, организации и распределения фонда заработной платы. Анализ эффективности использования фонда заработной платы. Финансирование стимулирования персонала. Источники формирования и принципы использования премиальных фондов. Финансирование социальных программ.

#### ***Тема 4. Инвестиции и инвестиционная деятельность предприятий***

Сущность инвестиций и их виды. Финансовые и реальные инвестиции. Капиталовложения. Роль инвестиций в функционировании бизнеса. Финансовые источники инвестиций на предприятиях и в организациях.

Инвестиционная стратегия предприятия. Механизмы принятия инвестиционного решения. Инвестиционные проекты. Комплексное описание и структура инвестиционного проекта. Этапы разработки и реализации инвестиционного проекта. Критерии и показатели оценки инвестиционного проекта. Управление инвестиционным проектом.

Оценка эффективности инвестиций. Этапы и методики оценки эффективности инвестиций. Показатели эффективности инвестиций. Срок окупаемости инвестиций. Чистый приведенный доход. Внутренняя норма доходности. Рентабельность инвестиций.



## ***Тема 5. Доходы, расходы и прибыль коммерческих организаций***

Издержки предприятий и организации. Классификация затрат предприятий по различным критериям. Прямые и косвенные затраты. Постоянные и переменные издержки. Калькуляция затрат. Структура издержек. Себестоимость продукции и методы ее вычисления. Факторы формирования издержек коммерческой организации. Управление издержками. Планирование и анализ издержек.

Выручка фирмы: понятие и методы расчета. Структура выручки. Планирование выручки. Сущность прибыли и ее роль в функционировании коммерческих организаций. Виды прибыли. Факторы формирования прибыли. Точка безубыточности. Понятие и факторы формирования финансового результата фирмы.

Распределение и использование прибыли на предприятиях различных организационно-правовых форм. Использование прибыли на цели накопления и потребления. Нераспределенная прибыль. Образование резервов. Дивидендная политика и выплаты процентов по облигациям. Виды дивидендной политики. Стратегия влияния на стоимость компании через дивидендную политику.

Рентабельность в системе оценки финансовой эффективности бизнеса. Виды показателей рентабельности. Рентабельность продукции. Рентабельность производства. Рентабельность товарооборота. Рентабельность активов. Рентабельность капитала. Факторы формирования рентабельности российских предприятий.

## ***Тема 6. Финансовый менеджмент на предприятиях и в организациях***

Сущность, цели, задачи и функции финансового менеджмента. Состав и функции финансовых служб. Бюджетирование как современный метод финансового менеджмента в организациях. Формирование сводного бюджета предприятия. Краткосрочное и стратегическое финансовое управление на предприятиях.

Финансовые стратегии организаций. Виды финансовых стратегий и механизмы их формирования. Финансовая политика предприятий. Финансовое планирование и прогнозирование в фирме. Долгосрочное, текущее и оперативное финансовое планирование, его назначение и методы.

Финансовый анализ в системе управления финансами организаций. Понятие и задачи финансового анализа. Виды финансового ана-

лиза. Информационная база финансового анализа. Бухгалтерский баланс и др. источники финансовой информации. Финансовые показатели и методы финансового анализа. Международная система финансовой отчетности и проблемы перехода на нее в Российской Федерации.

Анализ имущественного положения фирмы. Понятие портфеля активов. Оптимизация портфеля активов.

Анализ финансового состояния. Анализ финансовых результатов деятельности. Анализ ликвидности и платежеспособности. Анализ финансовой устойчивости: показатели и методики оценки. Анализ кредитоспособности организации. Анализ безубыточности. Анализ потенциального банкротства. Антикризисное финансовое управление.

Финансовые риски в деятельности предприятий и организаций. Виды и факторы финансовых рисков. Управление финансовыми рисками. Оценка финансовых рисков. Способы предотвращения и минимизации финансовых рисков.

Ценообразование в системе финансовых рычагов предприятия. Виды цен и методов ценообразования. Затратные и маркетинговые методы ценообразования. Особенности ценообразования в различных рыночных структурах. Ценовые стратегии фирм.

Финансовый контроль на предприятиях и формы его осуществления. Субъекты и объекты финансового контроля. Методы и формы финансового контроля. Финансовый аудит в системе управления и контроля финансовой деятельности.

## **Вопросы для государственного экзамена подготовки магистров направления «Экономика» по программе «Финансы и кредит»**

1. Современная система экономических наук и ее методы.
2. Экономика как органичная система. Структура современной экономики как реальной системы.
3. Функции экономических наук. Взаимодействие экономической теории, экономической политики и экономической практики.
4. Рыночная реформа российской экономики: причины, цели и методы.
5. Понятие моделей рыночной экономики. Национальные модели смешанной экономики.
6. Формирование российской модели экономики.
7. Глобализация мировой экономики и поиск новой парадигмы международных экономических отношений. Экономика России в процессах глобализации.
8. Теория информационного общества. Пути становления информационного общества в РФ.
9. Эконометрика и эконометрическое моделирование в системе методов современных экономических наук.
10. Регрессионные модели: сущность, возможности познания экономической действительности и ее прогнозирования. Виды и проблемы использования регрессионных моделей.
11. Модели временных рядов: сущность, виды, роль в процессе анализа экономических процессов.
12. Модели финансовой эконометрики.
13. Потребительские предпочтения и оптимум потребителя.
14. Производственная функция и отдача от масштаба производства.
15. Краткосрочное и долгосрочное предложение конкурентной фирмы, максимизирующей прибыль.
16. Равновесие на конкурентных рынках. Последствия контроля государства над ценами.
17. Особенности спроса и предложения факторов производства.
18. Модели рынка труда. Теоретические и практические проблемы безработицы.
19. Рынок капитала и инвестиций.
20. Рентные отношения в экономике. Рынок земли.
21. Понятие, структура и проблемы макроэкономики как реальной системы.

22. Индикаторы состояния макроэкономической среды.
23. Совокупный спрос и совокупное предложение: функция и факторы.
24. Равновесие и экономические шоки в модели AD–AS.
25. Деньги в современной экономической системе. Рынок денег. Равновесные и неравновесные состояния на денежном рынке.
26. Сущность, функции и роль финансов в современной экономике.
27. Финансовая система современной экономики: понятие и структура.
28. Управление финансами. Цели и методы финансового планирования и финансового прогнозирования.
29. Финансовый контроль: цели, формы и методы.
30. Финансовая политика государства: цели, методы, инструментарий.
31. Государственное регулирование финансовой деятельности.
32. Сущность и функции государственного бюджета.
33. Понятие бюджетной системы и принципы ее построения. Структура бюджетной системы РФ.
34. Доходы бюджетов различных уровней в РФ.
35. Расходы бюджетов различных уровней в РФ.
36. Проблемы сбалансированности бюджетов различного уровня. Дефицитный бюджет. Профицитный бюджет. Бюджет, сбалансированный по циклу.
37. Государственный и муниципальный долги и управление ими.
38. Бюджетный процесс в РФ: участники и этапы. Проблемы и пути совершенствования бюджетного процесса в РФ.
39. Государственные внебюджетные фонды РФ. Пенсионный фонд РФ. Механизм формирования и использования пенсионного фонда.
40. Фонды обязательного медицинского страхования. Механизм формирования и использования.
41. Фонд социального страхования РФ: механизм образования и направления использования.
42. Функции налогов и принципы налогообложения. Налоговая система РФ.
43. Налоговое бремя и способы его измерения на макро- и микроуровнях.
44. Бюджетно-налоговое регулирование и бюджетно-налоговая политика государства. Реформирование налоговой системы РФ.

45. Принципы и формы кредита в современной экономике. Кредитный рынок в системе современных финансов.

46. Банковская система РФ. Функции и операции коммерческих банков. Особенности финансовой системы банковских учреждений. Информационные технологии в банковском секторе.

47. Функции центральных банков. Банк России в финансовой системе РФ. Кредитно-денежная политика государства.

48. Рынок ценных бумаг в финансовом механизме современной экономики. Функции фондовых бирж.

49. Рынок страховых услуг. Особенности финансов страховых организаций.

50. Валютный рынок. Формирование курса валют и инструменты его регулирования.

51. Сущность, структура и функции финансов предприятий и организаций.

52. Принципы организации финансов коммерческих и некоммерческих организаций.

53. Финансовые ресурсы предприятий и организаций: структура и источники формирования.

54. Внеоборотные активы предприятий: структура и источники формирования.

55. Основной капитал предприятия: структура, источники финансирования, эффективность использования.

56. Оборотные активы и оборотный капитал предприятия: структура, источники финансирования, эффективность использования. Управление запасами.

57. Денежные активы предприятия, их состав и структура. Управление денежными активами. Формы и инструменты организации расчетов предприятия.

58. Инвестиции: сущность, виды, роль в функционировании бизнеса. Финансирование инвестиций на предприятиях.

59. Управление инвестиционными проектами.

60. Оценка эффективности инвестиций.

61. Финансирование оплаты труда и социального развития персонала на предприятиях и в организациях.

62. Издержки предприятий и организаций, их виды и роль в формировании финансовых результатов. Управление издержками.

63. Выручка, прибыль и финансовый результат коммерческих организаций. Виды прибыли и факторы ее формирования.

64. Распределение и использование прибыли на предприятиях различных организационно-правовых форм.

65. Рентабельность в системе оценки финансовой эффективности бизнеса. Виды рентабельности и факторы ее формирования.

66. Сущность, цели и задачи финансового менеджмента на предприятиях и в организациях.

67. Стратегическое финансовое управление на предприятиях и в организациях. Виды финансовых стратегий и механизмы их формирования.

68. Ценообразование в системе финансовых рычагов. Методы ценообразования и виды ценовых стратегий.

69. Финансовый аудит в системе управления и контроля финансовой деятельности.

70. Международная система финансовой отчетности и проблемы перехода на нее РФ.

71. Финансовый анализ в системе управления финансами организаций. Виды финансового анализа.

72. Финансовая устойчивость предприятий: показатели и методики оценки.

73. Понятие портфеля активов. Оптимизация портфеля активов.

74. Понятие и виды финансовых рисков. Управление финансовыми рисками.

75. Диагностика потенциального банкротства. Антикризисное финансовое управление.

**Перечень примерных задач для подготовки к итоговой  
государственной аттестации для магистров по направлению  
«Финансы и кредит»**

**Задача 1.** Организация выпустила облигационный займ сроком на 5 лет в размере 50 млн. руб. Определите размер погасительного фонда, формируемого ежегодными платежами. Банк открыл депозит под 10% годовых.

**Задача 2.** Вкладчик разместил на 4 года в банке 40 тыс. руб. Начисляются сложные проценты: в первом году – по ставке 8%, во втором – 7%, в третьем – 9%, в четвертом – 7%. Определите будущую стоимость вклада к концу четвертого года.

**Задача 3.** Безрисковая ставка составляет 8%, стандартное отклонение доходности рыночного портфеля 13%, стандартное отклонение доходности портфеля инвестора 26%, ожидаемая доходность рыночного портфеля 17%. Определите ожидаемую доходность портфеля инвестора.

**Задача 4.** Определите текущую стоимость долга, если Вам должны вернуть 100 тыс. руб. через 2 года, но должник готов сегодня погасить долг из расчета 12% годовых.

**Задача 5.** Какую сумму выплатит компания собственникам по методике остаточного дивиденда, если структура капитала организации имеет следующий вид: собственный капитал – 63%; заемный капитал – 37%; ожидаемая чистая прибыль 1 800 тыс. руб., планируемая величина инвестиций составит 900 тыс. руб.

**Задача 6.** Затраты на валовую продукцию в IV квартале составили 1000 тыс. руб. Длительность производственного цикла составляет 10 дней. Доля первоначальных затрат 70%, последующих – 30%. Определите норматив по незавершенному производству.

**Задача 7.** Определите сумму амортизационных отчислений линейным методом и методом двойного уменьшающегося остатка, если стоимость оборудования составляет 800 тыс. руб., а нормативный срок его службы – 6 лет. Остаточная стоимость оборудования равна 0.

**Задача 8.** Для погашения пакета облигаций, выпущенных ОАО на 5 лет, создаётся выкупной фонд. Ежегодные отчисления в него составляют 100 тыс. руб., на них начисляются проценты по ставке 12% годовых. Определите итоговую 24 наращенную сумму денежных средств при условии, что проценты начисляются 1 раз в год.

**Задача 9.** Купонная 3-летняя облигация А торгуется по курсу 900 руб. Необходимо определить сумму, которую заплатит инвестор за 30 дней до погашения купона. Номинал облигации – 1000 руб., купонный доход составляет 150 руб. Длительность периода между выплатами купонного дохода – 90 дней.

**Задача 10.** Предприятие инвестирует 3 млн. руб. в новое оборудование. Ожидаемые поступления чистого денежного потока  $NCF = 1$  млн. руб. Срок службы 6 лет. Ставка дисконтирования 10 %. Является ли данный проект приемлемым?

**Задача 11.** Определите размер ежегодного платежа по ипотечному кредиту, который выдан в размере 10 млн. руб. на 5 лет под 16% годовых.

**Задача 12.** Определите оптимальный остаток денежных средств по модели Баумоля, если планируемый объем денежного оборота составил 20 млн. руб., расходы по обслуживанию одной операции пополнения денежных средств 50 руб., уровень потерь альтернативных доходов при хранении денежных средств 5%.

**Задача 13.** Стоимость оборудования составляет 1500 тыс. руб., нормативный срок службы – 5 лет. Рассчитайте сумму амортизационных отчислений линейным методом и методом ускоренной амортизации со списанием суммы, равной долям оставшихся лет в общей сумме лет.

**Задача 14.** Рыночная цена обыкновенных акций предприятия составляет 1000 руб. Ожидается, что их рыночная цена за 2 года вырастет до 1200 руб. Предполагается, что на каждую акцию в конце следующих 2 лет будет выплачено по 100 руб. дивидендов. Определите текущую (внутреннюю) стоимость акции и её доходность; оцените привлекательность акции как формы вложения денежных средств, если требуемая доходность составляет 12%.

**Задача 15.** Годовая потребность в материале равна 26 000 ед. Уровень затрат по хранению составляет 25% от стоимости ед. запасов. Цена ед. запаса – 5 руб. Затраты на восполнение заказа – 100 руб. Определите оптимальную партию заказа, интервал поставки, стоимость заказа.

**Задача 16.** Определите средневзвешенную стоимость капитала, если организация планирует сохранить действующую структуру капитала в следующем соотношении: - обыкновенные акции – 40%; привилегированные акции – 10%; нераспределённая прибыль – 20%; кредит - 30%. Доходность привилегированных акций составляет 10%, размер



дивиденда по обыкновенным акциям – 150 руб., цена обыкновенной акции 1000 руб., ожидается рост дивидендов по обыкновенным акциям на 5% в год. Кредит организации может привлечь под 20% годовых, ставка налога на прибыль 20%.

**Задача 17.** Чистая прибыль открытого акционерного общества составляет 2 000 тыс. руб. Количество обыкновенных акций 1 млн. штук. Рыночная цена одной акции 20 руб. Компания планирует направить 50% чистой прибыли на развитие производства. Определите прибыль на акцию, дивиденд на акцию и коэффициент выплаты дивиденда.

**Задача 18.** Определите эффект финансового рычага, возникающего при привлечении заёмного капитала в объёме 5 000 тыс. руб. под 20% годовых. Величина собственного капитала составляет 9 000 тыс. руб., экономическая рентабельность – 25%, ставка налога на прибыль – 20%.

**Задача 19.** Среднерыночная доходность акции составляет 17 %, безрисковая ставка – 12 %. По акции А доходность составляет 20%, а  $\beta$ -коэффициент 1,2. При таких условиях акция А переоценена или недооценена?

## СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

### *Основной:*

1. Белотелова, Н.П. Деньги. Кредит. Банки [Текст]: учебник для экономических вузов / Н.П. Белотелова, Ж.С. Белотелова. – 4-е изд. – М.: Дашков и К°, 2012. – 399 с.
2. Богатырев, В.Д. Микроэкономика [Текст]: учеб. пособие / В.Д. Богатырев, А.Ю. Ситникова. – Самара: Изд-во СГАУ, 2015. – 115с.
3. Богатырев, В.Д. Макроэкономика [Текст]: учеб. пособие / В.Д. Богатырев, А.Ю. Ситникова. – Самара: Изд-во СГАУ, 2015. – 119с.
4. Бюджетная система России [Текст]: учебник / под ред. Г.Б. Поляка. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2008. – 703 с.
5. Вечканов, Г.С. Экономическая теория [Текст]: учебник / Г.С. Вечканов. – СПб.: Питер, 2012. – 511 с.
6. Вечканов, Г.С. Макроэкономика [Текст]: учебник / Г.С. Вечканов, Г.Р. Вечканова. – СПб.; М.; Екатеринбург: Питер, 2016. – 446 с.
7. Бочаров, В.В. Инвестиции [Текст]: учебник / В.В. Бочаров. – 2-е изд. – СПб.: Питер, 2008. – 384 с.
8. Кандрашина, Е.А. Финансовый менеджмент [Текст]: учебник / Е.А. Кандрашина. – М.: Дашков и К, 2013. – 220 с.
9. Корпоративные финансы [Текст]: учебник / под ред. М.В. Романовского, А.И. Вострокнутовой. – СПб.: Питер, 2011. – 592с.
10. Корпоративные финансы [Текст]: учебник / под ред. М.В. Романовского, А.И. Вострокнутовой. – СПб.: Питер, 2014. – 589с.
11. Макроэкономика [Текст]: учебник / В.В. Амосова [и др.]; под ред. Д.Ю. Миропольского, Т.Г. Бродской. – СПб.; М.; Н. Новгород: Питер, 2014. – 363 с.
12. Мысляева, И.Н. Государственные и муниципальные финансы [Текст]: учебник / И.Н. Мысляева. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Инфра-М, 2009.
13. Налоги и налогообложение [Текст]: учебник / под ред. И.А. Майбурова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 559 с.
14. Никитина, Н.В. Корпоративные финансы [Текст]: учеб. пособие / Н.В. Никитина, В.В. Янов. – М.: КноРус, 2014. – 512 с.

15. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст]: учебник / Г.В. Савицкая. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Инфра-М, 2008. – 512 с

16. Самарина, В.П. Экономика организации [Текст]: учеб. пособие / В.П. Самарина, Г.В. Черезов, Э.А. Карпов. – М.: КНОРУС, 2013. – 319 с.

17. Торхова, А.Н. Экономика предприятия [Текст]: учеб. пособие / А.Н. Торхова. – Самара: Самарский университет, 2015. – 89 с.

18. Тюкавкин, Н.М. Экономическая теория 2: микроэкономика [Текст]: учеб. пособие / Н.М. Тюкавкин. – Самара: Самарский университет, 2015. – 67 с.

19. Тюкавкин, Н.М. Финансы предприятий [Текст]: учеб. пособие для вузов / Н.М. Тюкавкин. Самара: Самарский университет, 2009. – 183 с.

20. Финансовый менеджмент. Проблемы и решения [Текст]: учебник / под ред. А.З. Бобылевой; пер. с англ. – М.: Юрайт, 2012. – 903с.

21. Финансы, деньги, кредит, банки [Текст]: учебник / под ред. Т.М. Ковалевой. – М.: КноРус, 2014. – 250 с.

22. Хазанович, Э.С. Инвестиции [Текст]: учеб. пособие / Э.С. Хазанович. – М.: Кнорус, 2011. – 320 с.

23. Черемных, Ю.Н. Микроэкономика. Продвинутый уровень: учебник / Ю.Н. Черемных. – М.: Инфра-М, 2011. – 844 с.

24. Эконометрика [Текст]: учебник / под ред. И.И. Елисеевой. – М.: Юрайт, 2012. – 449 с.

25. . Экономическая теория [Текст]: учебник / под ред. Е.Н. Лобачевой. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт: Высшее образование, 2010. – 515 с.

### ***Дополнительной:***

1.Бортис, Г. Институтции, поведение и экономическая теория: вклад в классико-кейнсианскую политическую экономию [Текст] / Г. Бортис; пер. с англ.; науч. ред. Л. Воротина. – Киев: Киево-Могилянская академия, 2009. – 598 с.

2. Бочаров, П.П. Финансовая математика [Текст]: учебник / П.П. Бочаров, Ю.Ф. Касимов. – 2-е изд. – М.: Физматлит, 2007. – 576 с.

3. Бригхэм, Ю. Финансовый менеджмент. Экспресс-курс: [Текст]: учебник / Ю. Бригхэм, Дж. Хьюстон; пер. с англ. – СПб.: Питер, 2013. – 591 с.
4. Бюджетная система России [Текст]: учебник / под ред. Г.Б. Поляка. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. 703 с.
5. Васильцова, В.М. Институциональная экономика [Текст]: учеб. пособие / В.М. Васильцова, С.А. Тертышный. – СПб.: Питер, 2013. – 254 с.
6. Васин, С.М. Управление рисками на предприятии [Текст] / С.М. Васин, В.С. Шутов. – М.: КноРусс, 2010. – 304 с.
7. Вечканов, Г.С. Макроэкономика [Текст] / Г.С. Вечканов, Г.Р. Вечканова. – 2-е изд. – СПб.: Питер, 2008. – 544 с.
8. Глушкова, Н.Б. Банковское дело [Текст]: учеб. пособие / Н.Б. Глушкова. – 2-е изд. – М.: Академический Проект: Культура, 2007. – 432 с.
9. Государственные и муниципальные финансы [Текст]: учеб. пособие / под ред. Г.Б. Поляка. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. – 319 с.
10. Дементьев, Д.В. Бюджетная система РФ [Текст]: учеб. пособие / Д.В. Дементьев, В.А. Щербаков. – 2-е изд., перераб. и испр. – М.: КноРус, 2008, 2009. – 248 с.
11. Ермасова, Н.Б. Бюджетная система РФ [Текст]: учебник / Н.Б. Ермасова. – М.: Высшее образование, 2009. – 715 с.
12. Есипова, О. В. Мировая экономика [Текст]: учеб. пособие / О.В. Есипова, К.А. Титов. – Самара: Изд-во СГАУ, 2015. – 121 с.
22. Каас, М. Современная актуарная теория риска [Текст] / М. Каас, Ж.Д. Гувертс, М. Денут; пер. с англ. А.А. Новоселова; под ред. В.К. Малиновского. – М.: Янус-К, 2007. – 372 с.
23. Казуева, Т.С. Управление доходами и расходами предприятия [Текст]: учеб. пособие / Т.С. Казуева. – М.: Дашков и К, 2008. – 192 с.
24. Ковалев, В.В. Курс финансового менеджмента [Текст]: учебник / В.В. Ковалев. – М.: ТК Велби: Проспект, 2008. – 448 с.
25. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности [Текст]: учеб. пособие / М.А. Вахрушина, М.В. Друцкая, Т.И. Рощина [и др.]; под ред. М.А. Вахрушиной. – М.: Вузовский учебник, 2008. – 463 с.

26. Корпоративные финансы. Руководство к изучению курса [Текст]: учеб. пособие / отв. ред. И.В. Ивашковская. – 2-е изд. – М.: ГУ ВШЭ, 2008. – 334 с.

27. Леонтьев, В. Е. Корпоративные финансы [Текст]: учебник / В.Е. Леонтьев, В.В. Бочаров, Н.П. Радковская. – М.: Юрайт, 2015. – 349с.

28. Котёлкин, С.В. Международный финансовый менеджмент [Текст]: учеб. пособие / С.В. Котёлкин. – М.: Магистр: Инфра-М, 2010. – 604 с.

29. Кудрявцев, А.А. Интегрированный риск-менеджмент / А.А. Кудрявцев. – М.: Экономика, 2010. – 655 с.

30. Лихачева, О.Н. Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика предприятия [Текст]: учеб. пособие / О.Н. Лихачева, С.А. Щуров; под ред. И.Я. Лукасевича. – М.: Вузовский учебник, 2008. – 288 с.

31. Лукасевич, И.Я. Финансовый менеджмент [Текст] / И.Я. Лукасевич. – М.: ЭКСМО, 2010. – 768 с.

32. Матвеева, Т.Ю. Введение в макроэкономику [Текст]: учеб. пособие / Т.Ю. Матвеева. – 5-е изд., испр. – М.: Изд. дом ГУ ВШЭ, 2007. – 511 с.

33. Мельников, А.В. Математические методы финансового анализа [Текст] / А.В. Мельников, Н.В. Попова, В.С. Скорнякова. – М.: Анкил, 2006. – 440 с.

34. Микроэкономика: инновационные аспекты [Текст]: учеб.-метод. комплекс для подготовки магистров / под общ. ред. А.Н. Фоломьева. – М.: РАГС, 2008. – 438 с.

35. Мэнкью, Н. Г. Макроэкономика [Текст] / Н. Мэнкью, М. Тейлор; пер. с англ. А. Смольского. – СПб.; М.; Н. Новгород: Питер, 2015. – 559 с.

36. Региональные финансы: опыт, стратегии, перспективы [Текст] / под ред. А.В. Дорждеева, Д.Ю. Завьялова. – М.: Финансы, 2008. – 368 с.

37. Результативность и эффективность бюджетных расходов [Текст]: монография / А.В. Дорждеев, А.В. Гукова, С.И. Веденев [и др.]. – М.: Финансы, 2009. – 720 с.

38. Розанова, Н. М. Микроэкономика. Руководство для будущих профессионалов [Электронный ресурс]: учебник для бакалавров: электрон. копия / Н. М. Розанова. – М.: Юрайт, 2014. – 1 эл. опт. Диск (CD-ROM).

39. Розанова, Н. М. Микроэкономика. Руководство для будущих профессионалов [Текст]: учебник для бакалавров: углубленный курс / Н.М. Розанова. – М.: Юрайт, ИД Юрайт, 2013. – 985 с.

40. Ромашова, И.Б. Финансовый менеджмент. Основные темы. Деловые игры [Текст]: учеб. пособие / И.Б. Ромашова. – 3-е изд., стер. – М.: КноРус, 2011. – 326 с.

41. Самуэльсон, П.Э. Микроэкономика [Текст] / П.Э. Самуэльсон, В.Д. Нордхаус. – 18-е изд.; пер. с англ. – М.: Вильямс, 2008. – 745с.

42. Сафонов, М.С. Государственные корпорации и общественные финансы [Текст]: монография / М.С. Сафонов. – М.: Институт реформирования общественных финансов, 2013. – 255 с.

43.. Тарасевич, Л.С. Теория корпоративных финансов [Текст]: учебник / Л.С. Тарасевич, П.И. Гребенников, А.И. Леусский. – М.: Высшее образование, 2008. – 237 с.

44. Тарасевич, Л.С. Макроэкономика [Текст]: учебник / Л.С. Тарасевич, П.И. Гребенников, А.И. Леусский. – 8-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, ИД Юрайт, 2011.

45. Тихомиров, Н.П. Риск-анализ в экономике [Текст] / Н.П. Тихомиров, Т.М. Тихомирова. – М.: Экономика, 2010. – 318 с.

46. Тюкавкин, Н.М. Экономика капитализма: эволюция [Текст]: монография / Н.М. Тюкавкин. – Самара: Самарский университет, 2012. – 227 с.

47. Управление финансами: бизнес-курс МВА [Текст]: учебник / под ред. Дж. Л. Ливингстона, Т. Гроссмана. – 2-е изд., стер. – М.: Омега-Л, 2007. – 837 с.

48. Финансовый менеджмент [Текст]: учебник / под ред. Е.И. Шохина. – М.: КноРус, 2012. – 475 с.

49. Финансы и кредит [Текст]: учебник / под ред. М.В. Романовского, Г.Н. Белоглазовой. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт: Высшее образование, 2009. – 610 с.

50. Фридман А.М. Финансы организации (предприятия) [Текст]: учебник / А.М. Фридман. – 2-е изд. – М.: Дашков и К°, 2012. – 487 с.

51. Халиков, М.И. Управление и менеджмент: теоретико-методологический анализ [Текст] / М.И. Халиков. – М.: Флинта: Наука, 2013. – 104 с.

52. Хруцкий, В.Е. Внутрифирменное бюджетирование: Настольная книга по постановке финансового планирования [Текст] / В.Е. Хруцкий, В.В. Гамаюнов. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2008. – 458 с.

53. Экономическая теория [Текст]: учебник / под общ. ред. В.И. Видяпина А.И. Добрынина, Г.П. Журавлевой, Л.С. Тарасевича. – Изд. испр. и доп. – М.: Инфра-М, 2008. – 672 с.

54. Экономическая теория [Текст]: учебник / под ред. А.И. Добрынина, Л.С. Тарасевича. – 4-е изд. – СПб.: Питер, 2009. – 556 с.

55. Экономическая теория. Экономические системы: формирование и развитие [Текст]: учебник / под ред. И.К. Ларионова, С.Н. Сильвестрова. – М.: Дашков и К°, 2013. – 368 с.

Методические материалы

## **ПРОГРАММА ГОСУДАРСТВЕННОГО ЭКЗАМЕНА**

*Методические указания*

Составители: ***Тюкавкин Николай Михайлович,  
Подборнова Екатерина Сергеевна***

Редактор Т.К. Крестина  
Компьютерная верстка А.В. Ярославцевой

Подписано в печать 23.04.2018. Формат 60×84 1/16.  
Бумага офсетная. Печ. л. 2,5.  
Тираж 5 экз. Заказ . Арт. – 33(P2M)/2018.

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«САМАРСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ АКАДЕМИКА С. П. КОРОЛЕВА»

443086, САМАРА, МОСКОВСКОЕ ШОССЕ, 34.

---

Изд-во Самарского университета.  
443086, Самара, Московское шоссе, 34.