

**КИЕВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ ТАРАСА ШЕВЧЕНКО
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ**

**ПРОГРАММА
ВСТУПИТЕЛЬНЫХ ИСПЫТАНИЙ
ДЛЯ ОБУЧЕНИЯ ПО СПЕЦИАЛЬНОСТИ
072 - ФИНАНСЫ, БАНКОВСКОЕ ДЕЛО И СТРАХОВАНИЕ,
ОБРАЗОВАТЕЛЬНО-КВАЛИФИКАЦИОННЫЙ УРОВЕНЬ «МАГИСТР»
ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА «БАНКОВСКОЕ ДЕЛО»**

КИЕВ - 2016

СОДЕРЖАНИЕ

Введение

Модуль 1. Деньги и кредит.

Рекомендуемая литература

Модуль 2. Банковское дело.

Рекомендуемая литература

Модуль 3. Рынок финансовых услуг.

Рекомендуемая литература

Модуль 4. Финансовый рынок.

Рекомендуемая литература

Модуль 5. Финансы предприятий.

Рекомендуемая литература

ВВЕДЕНИЕ

Поступающий в магистратуру экономического факультета Киевского национального университета имени Тараса Шевченко по специальности 072 – «Финансы, банковское дело и страхование» на образовательную программу «Банковское дело» должен иметь фундаментальные знания и специальные навыки, которые характеризуют сформированность его интеллектуальных качеств для получения квалификации магистра.

Целью вступительного экзамена в магистратуру по специальности 072 – «Финансы, банковское дело и страхование» на образовательную программу «Банковское дело» является формирование контингента студентов, наиболее способных к успешному освоению дисциплин указанной программы через оценку полученных абитуриентами знаний, умений и навыков.

Требования к способностям и уровню подготовки абитуриентов.

Успешное освоение дисциплин образовательной программы «Банковское дело» требует от абитуриента наличия соответствующего базового высшего образования, а также способности к овладению знаниями, умениями и навыками в области социально-экономических и профессионально-ориентированных дисциплин.

Содержание программы вступительных экзаменов. Программа вступительного экзамена в магистратуру по специальности 072 – «Финансы, банковское дело и страхование» на образовательную программу «Банковское дело» имеет интегрированный характер и включает вопросы пяти модулей (дисциплин):

Модуль 1. Деньги и кредит.

Модуль 2. Банковское дело.

Модуль 3. Рынок финансовых услуг.

Модуль 4. Финансовый рынок.

Модуль 5. Финансы предприятий.

Порядок проведения вступительных испытаний определяется «Правилами приема в Киевский национальный университет имени Тараса Шевченко на 2016-2017 учебный год».

Форма проведения вступительного испытания в магистратуру по специальности 072 – «Финансы, банковское дело и страхование» на образовательную программу «Банковское дело» - письменный экзамен.

МОДУЛЬ 1. ДЕНЬГИ И КРЕДИТ

1.1. Экономическая природа и функции денег

Происхождение денег. Теории происхождения денег: рационалистическая и эволюционная. Роль государства в создании денег. Сущность денег. Формы денег и их эволюция. Полноценные и неполноценные деньги, переходные формы денег. Полноценные деньги (товарные и металлические деньги). Роль золота и серебра в эволюции денег. Факторы, обусловившие выделение золота и серебра как всеобщего эквивалента. Демонетизация золота. Переходные формы денег (бумажные деньги, которые были обеспечены золотыми, серебряными монетами, медные монеты). Сущность билонной монеты, причины ее возникновения. Неполноценные деньги (бумажные деньги, неразменные на золото, билонные монеты, депозитные деньги, квазиденьги). Сущность банковских денег и банкнот в частности. Характеристика квазиденег: векселя, чеки, долгосрочные депозиты. Вексель: сущность, классификация (простой, переводной), определение понятий, связанных с вексельным обращением (акцепт, индоссамент, аваль, аллонж). Чек: сущность, классификация. Функции денег. Классический подход (К. Маркс): мера стоимости, средство обращения, средство платежа, средство накопления, мировые деньги. Современный подход (Дж. М. Кейнс, Л. Харрис): мера стоимости, средство обращения, средство платежа. Тезаврация золота. Качественные свойства денег. Роль денег в развитии экономики. Теории денег. Методологические основы количественной теории денег. Направления количественной теории денег: классическая количественная теория, неоклассическая количественная теория, кейнсианское направление, современный монетаризм, кейнсианско-монетаристский синтез. Характеристика теорий денег, их основные представители, основные тезисы каждой из теорий. Выявление различий между теориями денег.

1.2. Денежный оборот, денежная масса и ее структура

Сущность и экономическая основа денежного оборота. Проблемы в освещении сути денежного оборота. Характеристика субъектов денежного оборота. Конституционные признаки денежного оборота: единство и непрерывность. Модель денежного оборота. Структура денежного оборота. Структура денежного оборота по экономическому содержанию: денежное обращение и финансово-кредитный оборот, состоящий из двух звеньев: фискально-бюджетный оборот и кредитный оборот. Характерные признаки денежного обращения: эквивалентность, необратимость, прямолинейность. Характерные признаки фискально - бюджетного оборота: неэквивалентность, необратимый движение денег. Характерные признаки кредитного оборота: неэквивалентность, временное пользование, доходность, возвратность.

Структура денежного оборота по форме денег, в которой происходит денежный оборот: безналичный и наличный. Сущность денежной массы и денежных агрегатов. Денежная масса: M_0 , M_1 , M_2 , M_3 , их характеристика. Сущность денежной базы. Скорость обращения денег и ее формальное определение. Закон денежного обращения. Механизм изменения массы денег в обороте. Валютный мультипликатор и его значение. Механизм денежно-кредитной мультипликации.

1.3. Денежный рынок, формирование спроса и предложения на деньги

Сущность денежного рынка. Инструменты денежного рынка: долговые (облигации, векселя, кредитные соглашения и т.д.) и недолговые (акции). Структура денежного рынка. Структура денежного рынка по видам инструментов, которые применяются для перемещения денег от продавцов к покупателям: рынок ссудных обязательств, рынок ценных бумаг, валютный рынок. Структура денежного рынка по институциональным признакам денежных потоков фондовый рынок, рынок банковских кредитов, рынок услуг небанковских финансово-кредитных учреждений. Структура денежного рынка по экономическому назначению денежных средств, покупаемых на рынке: рынок денег и рынок капиталов. Рынок денег - рынок краткосрочных капиталов (до 1 года). Рынок капиталов - рынок долгосрочных капиталов (свыше 1 года). Первичный и вторичный рынки. Понятие спроса на деньги. Цели и мотивы спроса на деньги: транзакционный, спекулятивный мотивы и мотив предусмотрительности. Факторы влияния на спрос денег: изменение объемов производства (изменение абсолютного уровня цен, изменение реального объема), скорость обращения денег, изменение нормы процента, инфляция и т.д. Графическое изображение спроса на деньги. Понятие предложения денег. Факторы формирования предложения денег: изменение нормы обязательного резервирования, изменение типичной рыночной процентной ставки, изменение богатства, теннизация предпринимательской деятельности и тому подобное. Графическое изображение предложения денег. Графическая модель денежного рынка. Равновесие на денежном рынке и процент. Особенности спроса и предложения на деньги в условиях глобальных финансовых кризисов. Сущность ссудного процента, его основные функции и экономические границы. Виды ссудных процентов. Ценообразование на рынке ссудных капиталов: кривая спроса, предложения, рыночная ставка процента. Факторы, влияющие на формирование процентной ставки на макро- и микроэкономическом уровнях. Номинальная и реальная процентные ставки. Сокращенная и развернутая формула номинальной процентной ставки. Формулы простых и сложных процентов. Аннуитеты.

1.4. Финансовые посредники денежного рынка

Сущность и особенности финансового посредничества. Виды финансового посредничества. Сущность, структура, функции финансовых посредников в

расчетах. Сущность, структура, функции финансовых посредников в кредитовании. Коммерческие банки как составная банковской системы. Центральные банки и их место в банковской системе. Парабанковские финансовые посредники: страховые компании, пенсионные фонды, инвестиционные компании и взаимные фонды денежного рынка, финансовые компании, благотворительные фонды, кредитные союзы, ломбарды, межбанковские объединения. Супрабанковские финансовые посредники: Всемирный банк, МВФ, ЕБРР и другие международные кредитные институты.

1.5. Центральный банк в системе финансового посредничества.

Структура и принципы организации центральных банков. Функции центрального банка (эмиссионный центр страны, банк правительства, банк банков, разработка и реализация денежно-кредитной политики). Задачи центрального банка. Понятие денежно-кредитной политики. Инструменты денежно-кредитной политики (государственные ценные бумаги, ценные бумаги центрального банка, процентные ставки, нормы обязательного резервирования, прочее). Механизм реализации денежно-кредитной политики. Трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики и факторы, определяющие его действенность. Экономическая сущность и назначение кредитов центрального банка. Особенности деятельности центральных банков в условиях глобальных финансовых кризисов. Регулирование деятельности кредитных учреждений. Система центральных банков Европы.

1.6. Сущность и эволюция денежных систем

Сущность, назначение и структура денежной системы. Элементы денежной системы: наименование денежной единицы; масштаб цен; виды и купюрность денежных знаков, которые имеют статус законного платежного средства; регламентирование безналичных денежных расчетов; регламентация наличного денежного оборота; регламентация режима валютного курса и операций с валютными ценностями; регламентация режима банковского процента; государственные органы, которые осуществляют регулирование денежного оборота и контроль за соблюдением действующего законодательства. Классификация денежных систем: в зависимости от формы, в которой функционируют деньги (системы металлического обращения: биметаллизм, монометаллизм, системы бумажно-кредитного обращения); по характеру экономической системы (рыночные, нерыночные) по характеру регулирования национальной валютной системы (открытые, закрытые). Биметаллизм: определение, виды (система двойной валюты, система параллельной валюты, система хромающей валюты). Монометаллизм: определение, характерные черты, виды (медный, серебряный, золотой). Золотой монометаллизм: золотомонетный, золотослитковый, золотодевизный стандарты. Характерные черты современных денежных систем.

1.7. Инфляция и денежные реформы

Сущность инфляции. Виды инфляции: по формам проявления инфляции (ценовая инфляция, инфляция сбережений, девальвация); по темпам обесценивания денег (ползучая, умеренная или открытая, галопирующая, гиперинфляция); по факторам, которые приводят к инфляционным процессам (инфляция издержек, инфляция спроса). Характеристика причин инфляции. Экономические и социальные последствия инфляции. Государственное регулирование инфляции. Сущность денежных реформ. Классификация денежных реформ: по глубине реформационных мероприятий (структурные реформы и реформы частичного типа); по порядку введения в обращение новых денег (одномоментные реформы и реформы параллельного типа).

1.8. Валютный рынок и валютные системы

Сущность валюты и валютных отношений. Классификация валют по эмитентской принадлежности валюты (национальная, иностранная, коллективная); по режиму использования валюты (конвертируемые и неконвертируемые). Предпосылки введения конвертируемости валюты. Классификация конвертируемости валюты: по полноте конвертации (полная, частичная); по видам субъектов (внешняя, внутренняя). Сущность валютного рынка. Виды валютных рынков. Функции и операции валютного рынка. Факторы, определяющие конъюнктуру валютного рынка. Сущность валютного курса. Факторы, влияющие на формирование валютного курса. Экономические основы валютных курсов. Режимы валютных курсов. Регулирование валютных курсов. Сущность валютной системы. Национальная и мировая валютные системы. Элементы национальной валютной системы. Сущность валютного регулирования. Элементы мировой валютной системы. Исторический аспект развития мировых валютных систем: мировая валютная система, основанная на золотом стандарте; мировая валютная система, основанная на золотодевизном стандарте (Генуэзская конференция 1922); Бреттон-Вудская валютная система (1944 г.); Ямайская валютная система (1978 г.). Международные региональные валютные системы. Международные рынки денег и капиталов.

1.9. Кредит в рыночной экономике

Общие предпосылки и экономические факторы, обуславливающие необходимость кредита. Развитие кредитных отношений. Ростовщический капитал. Ссудный капитал. Различия между ссудным и ростовщическим капиталом. Суть и специфические признаки кредита, его взаимосвязь с другими экономическими категориями. Принципы кредитования. Субъекты кредитных отношений: кредитор, заемщик. Объекты кредитных отношений. Понятие экономических границ кредита, причины и последствия их нарушения. Функции кредита: перераспределительная, эмиссионная, контрольная, стимулирующая. Роль кредита в развитии экономики и социальной сферы. Формы кредита: 1) в зависимости от объекта кредитных отношений; 2) по

субъектам кредитных отношений. Натуралистическая и капиталотворческая теории кредита. Кредитные отношения в условиях глобальных финансовых кризисов.

1.10. Формы кредита

Сущность и функции банков. Источники формирования кредитных ресурсов банка. Механизм банковского кредитования. Первоначальные кредитные услуги: прямые и косвенные. Посредничество в кредите. Прямые первоначальные кредитные услуги: контокоррентный кредит, ломбардный кредит, дисконтный кредит, потребительский и ипотечный кредиты. Косвенные первоначальные кредитные услуги: акцептный кредит, авальный кредит. Производные кредитные услуги (посредничество в кредите). Межбанковские кредиты: горизонтальный и вертикальный уровне. Лизинг. Факторинг. Кредиты МВФ. Кредиты Всемирного банка. Кредиты ЕБРР. Коммерческий кредит. Государственный кредит.

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. Деньги, кредит, банки Учебник / Под ред. Г. Н. Белоглазовой. – М.: Высшее образование, 2009. – 392 с.
2. Деньги, кредит, банки: учебник и практикум для академического бакалавриата / под ред. В.В. Иванова, Б.И. Соколова. – М.: Юрайт, 2015. – 371 с.
3. Деньги, кредит, банки: учебник / [Лаврушин О. И. и др.]; под ред. О. И. Лаврушина ; ФГБОУ ВПО «Финансовый ун-т при Правительстве Российской Федерации». – М.: КноРус, 2016. – 448 с.
4. Деньги. Кредит. Банки: учебник / Е.Ф. Жуков, Н.М. Зеленкова, Н.Д. Эриашвили. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011.
5. История экономических учений: учебник: В 2 ч. / под ред. В.Д. Базилевича; Киев. нац. ун-т им. Т. Шевченко. — К.: Знання, 2015. — 583 с.
6. Миллер Р.Л., Ван Хуз Д.Д. Современные деньги и банковское дело: Учебник для вузов: Пер. 3-го англ. изд. - М.: Инфра - М, 2000.
7. Мищенко С.В. Проблемы устойчивости денежного обращения / С.В.Мищенко. – М.: Новое знание, 2014. – 399 с.

МОДУЛЬ 2. БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

2.1. Экономические и институциональные основы функционирования банковской системы

Сущность банка и его роль в финансовом посредничестве. Современные зарубежные теории функционирования «банковской фирмы». Эволюция взглядов на экономическую роль банковского дела. История развития банков и трансформация их роли в системе рыночной инфраструктуры. Структура

банковской системы. Современное состояние и проблемы функционирования банковских систем в контексте глобализационных процессов.

2.2. Основы организации деятельности банков

Функции и виды банков. Лицензирование банковской деятельности и порядок выдачи лицензии на осуществление банковских операций. Общая характеристика и классификация банковских операций. Организационная и функциональная структура банка и управления банком. Временная администрация, реорганизация и ликвидация банка. Развитие и расширение рынка банковских услуг. Сравнительная характеристика банковских продуктов и услуг. Разработка корпоративной стратегии развития банка. Виды банковских объединений и их общая характеристика.

2.3. Формирование ресурсной базы банка

Экономическая характеристика и состав ресурсов банка. Банковский капитал, его внутренняя структура. Функции основного, дополнительного и субординированного банковского капитала. Международные стандарты достаточности собственного капитала банков. Методы управления банковским капиталом. Регулятивный капитал и его влияние на формирование собственного капитала банка. Анализ достаточности капитала банка. Привлеченные и заимствованные средства банка. Брутто и нетто ресурсы банка. Иммобилизация средств банка. Прогнозирование ресурсов банка. Состав и характеристика привлеченных средств банка. Ценовые и неценовые методы управления привлеченными средствами. Заимствования ресурсов на межбанковском рынке. Состав заемных средств банка и методы управления ими. Анализ экзогенных и эндогенных факторов, влияющих на формирование ресурсной базы банка.

2.4. Организация кредитной работы в банке и формирование кредитного портфеля

Кредитная политика банка как составляющая его бизнес-плана. Организационная структура кредитной функции банка. Классификация банковских ссуд и современные виды кредитов. Процесс банковского кредитования. Виды ссудных счетов и режимы их действия. Формы обеспечения возврата банковских ссуд. Анализ структуры кредитных вложений. Анализ ценообразования по банковским кредитам. Анализ кредитоспособности заемщика и способы ее оценки банком. Оценка качества кредитного портфеля и порядок формирования резервов на возмещение возможных потерь по активным операциям банков. Кредитный риск банка и способы его минимизации. Методы управления проблемными кредитами. Банковский контроль и кредитные санкции.

2.5. Деятельность коммерческих банков на валютном рынке

Валютные ценности. Экономическое содержание валютного курса. Режимы и методики курсообразования. Конвертируемость валюты и ее виды. Характеристика текущих (спот) и срочных (форвард) валютных сделок. Прямая (европейская) и косвенная (американская) система котировки валюты. Кросс-курсы валют и способы их вычисления. Методы вычисления форвардных валютных курсов. Привлечению и размещению валютных средств банков. Механизм формирования ставок LIBID и LIBOR, KIBID и KIBOR и их влияние на формирование валютных ресурсов банков. Открытая валютная позиция банка, алгоритм ее вычисления и регулирования. Правила и стандарты торговли иностранной валютой на межбанковском валютном рынке. Механизм проведения валютных аукционов. Оценка степени зависимости деятельности банка от валютных доходов. Анализ эффективности деятельности банков на валютном рынке.

2.6. Коммерческая деятельность банков на рынке ценных бумаг

Общая характеристика деятельности банков на рынке ценных бумаг. Функциональная организация подразделения банка для осуществления операций с ценными бумагами. Содержание основных этапов эмиссионной деятельности банков. Формулировка инвестиционных целей банка. Формы инвестиций в ценные бумаги: стратегические и портфельные инвестиции. Характеристика этапов процесса инвестирования. Общая характеристика профессиональной деятельности банков на рынке ценных бумаг. Риск и ликвидность в инвестиционной деятельности банков. Регулятивные требования к банковской деятельности на рынке ценных бумаг. Порядок формирования резервов на возмещение потерь по банковским инвестициям в ценные бумаги. Особенности выполнения банками функций андеррайтеров в современных условиях. Особенности функционирования банков на биржевом и внебиржевом рынке ценных бумаг. Участие банков в процессе первичного публичного размещения акций.

2.7. Обеспечение финансовой устойчивости банка

Сущность финансовой устойчивости банка. Ликвидность и платежеспособность банка. Анализ структуры активов банка с учетом степени их ликвидности. Анализ входящих и исходящих денежных потоков банка. Анализ структуры доходов банка и факторов, которые их определяют. Анализ структуры расходов банка и факторов, которые их определяют. Управление денежными потоками банка как составляющая процесса управления ликвидностью. Вычисление нетто-ликвидной позиции банка. Методы оценки потребностей в ликвидных средствах. Определение денежной позиции банка и ее влияние на финансовую устойчивость банка. Современные методы управления ликвидностью банка: метод фондового пула; метод структурирования фондов; метод показателей ликвидности. Влияние денежно-кредитной и валютной политики НБУ на ликвидность коммерческих банков.

Порядок распределения и использования банковской прибыли. Фонды банков, их виды, порядок формирования и использования. Формирование системы показателей эффективности деятельности банка. Средства повышения финансовой устойчивости банка.

2.8. Рейтинговые системы оценки результатов деятельности банков

Значение рейтинга как экономической категории в процессе формирования транспарентности рынка для его участников. Рейтинг и его разновидности в экономической практике: сравнительная характеристика. Рейтинговая система «CAMELS» и ее адаптации к отечественным условиям. Открытые рейтинговые системы оценки банков. Схемы построения макетов рейтингов кредитоспособности, надежности и устойчивости банка.

2.9. Взаимодействие банков с другими профессиональными участниками рынка

Специфика сотрудничества институтов финансового посредничества. Небанковские финансовые институты как конкуренты банков. Инфраструктурные институты финансового рынка в контексте организации банковской деятельности. Причины появления и тенденции развития финансовых объединений и роль банков в них. Формы и преимущества интеграции банковского и небанковского финансового капитала.

2.10. Управление финансовой безопасностью банковских учреждений

Сущность, принципы и задачи управления финансовой безопасностью банковских учреждений. Классификация угроз финансовой безопасности банков. Типичные финансовые преступления в банковских учреждениях. Характеристика тенденций и факторов, влияющих на финансовую безопасность банков. Инструменты и методы оценки уровня финансовой безопасности банков. Формирование эффективной системы управления финансовой безопасностью банков.

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. Банки и банковское дело: учебник / [Боровкова В. А.]; под ред. В. А. Боровковой. - 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2014 - 623 с.
2. Банковское дело: Учебник для вузов. 2-е изд. / Под ред. Г. Белоглазовой, Л. Кролевецкой. – СПб: Питер, 2010. – 400 с.
3. Банковское дело: учебник / [О. И. Лаврушин и др.]; под ред. О. И. Лаврушина; ФГОБУ ВПО «Финансовый ун-т при правительстве Российской Федерации». - 12-е изд., стер. – М.: Кнорус, 2016 - 800 с.
4. Банковское дело: учебник / О. В. Мотовилов, С. А. Белозёров. – М.: Проспект, 2016 - 408 с.
5. Полфреман Д., Форд Ф. Основы банковского дела / Д Полфреман, Ф. Форд. - М.: ИНФРА-М, 2007. - 624 с.

6. Стародубцева Е. Б. Банковское дело: учебник / Е. Б. Стародубцева. – М.: Форум: ИНФРА-М, 2014 - 463 с.

МОДУЛЬ 3. РЫНОК ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ

3.1. Теоретические основы финансового посредничества

Сущность финансового посредничества. Различие между финансовым и торговым посредничеством. Функции финансовых посредников. Влияние изменений в финансовых системах на деятельность финансовых посредников. Особенности транзакционного и информационного подходов в раскрытии содержания финансового посредничества. Концепция финансового посредничества как делегированного мониторинга. Развитие традиционной теории финансового посредничества. Финансовые инновации на рынке финансовых услуг. Понятие «финансовой инновационной спирали».

Характеристика финансовой услуги и ее отличительные признаки. Приемлемость финансовых услуг для потребителей. Классификация финансовых услуг. Рынок финансовых услуг и его участники. Сегментация рынка финансовых услуг по видам деятельности финансовых посредников и финансовым активам. Доступность базовых финансовых услуг для потребителей.

3.2. Регулирование деятельности на рынке финансовых услуг

Основные формы государственного регулирования рынка финансовых услуг. Органы государственного регулирования рынка финансовых услуг.

Государственный реестр финансовых учреждений. Лицензирование деятельности по предоставлению финансовых услуг.

Надзор за деятельностью финансовых учреждений на рынке финансовых услуг. Организация систем регулирования и надзора за деятельностью финансовых учреждений в мировой практике. Особенности регуляторных систем зарубежных стран. Основные регуляторные модели: секторная, модель «двух вершин» («Твин Пикс»), единого регулятора.

Саморегулирование деятельности финансовых посредников. Саморегулируемые организации на рынке финансовых услуг и их функции.

3.3. Лизинговые услуги

Сущность и функции лизинга. Субъекты лизинговых отношений. Предмет лизинга. Прямой и непрямой лизинг. Оперативный та финансовый лизинг. Сублизинг. Этапы предоставления услуги финансового лизинга. Риски участников лизинговой сделки и способы их минимизации.

Источники финансирования лизинговых операций. Механизм ценообразования при финансовом лизинге. Факторы, влияющие на цену

лизинговой услуги. Структура платежей по договору финансового лизинга. Методы расчета лизинговых платежей.

Особенности деятельности лизинговых компаний в мировой практике. Государственная политика содействия развитию лизинговой деятельности: отечественная практика и зарубежный опыт.

3.3. Факторинговые и форфейтинговые услуги

Сущность и функции факторинга. Различия между факторинговыми услугами и банковским кредитованием. Субъекты факторинговой операции. Классификация факторинга по основным признакам. Последовательность проведения факторинговых операций. Договор факторинга и порядок его оформления. Особенности ценообразования при предоставлении факторинговых услуг. Регулирование деятельности факторинговых компаний.

Форфейтинг: предпосылки возникновения и содержание. Этапы предоставления форфейтинговой услуги. Риски участников форфейтинговой сделки. Особенности документирования форфейтинговой операции.

3.5. Финансовые услуги кредитных союзов

Сущность кредитной кооперации. Основные принципы и организационные основы деятельности кредитного союза. Капитал кредитного союза и источники его формирования. Основные виды вкладов в кредитные союзы. Организация привлечения вкладов.

Активы кредитного союза и их классификация по степени риска. Формирование и распределение капитала и доходов кредитного союза. Механизм предоставления кредитных услуг членам кредитного союза. Основные методы распределения дохода кредитного союза.

Регулятивный капитал и его расчет. Финансовые нормативы и критерии качества системы управления кредитным союзом. Деятельность саморегулируемых организаций в сфере кредитной кооперации.

3.6. Ломбардные услуги

История появления ломбардов на рынке финансовых услуг. Порядок создания и государственной регистрации ломбардов. Правила ломбардной деятельности. Финансовое обеспечение ломбардной деятельности.

Особенности предоставления услуг ломбардами. Финансовые и сопутствующие услуги ломбардов. Кредитные услуги ломбардов. Сопутствующие услуги ломбардов. Порядок осуществления оценки заложенного в ломбарде имущества. Особенности хранения ломбардами ценностей. Скупка ломбардами драгоценных металлов и камней.

Регулирование деятельности ломбардов. Основные задачи учетной и регистрирующей систем ломбарда. Порядок создания и особенности функционирования объединения ломбардов. Саморегулирование в сфере ломбардной деятельности.

3.7. Услуги по управлению имуществом при финансировании строительства жилья

Услуги финансовых учреждений по управлению имуществом при финансировании строительства жилья. Управляющий, доверитель и учредитель управления имуществом. Объект инвестирования.

Финансирование строительства жилья через фонды финансирования строительства (ФФС). Виды ФФС. Порядок создания и механизм функционирования ФФС. Расчет стоимости обязательств доверителя по внесению средств в ФФС. Порядок прекращения управления имуществом по договору об участии в ФФС.

Фонды операций с недвижимостью (ФОН) на рынке финансовых услуг. Порядок создания Фонда. Полномочия управляющего ФОН. Инвестиционная декларация Фонда. Порядок эмиссии и особенности обращения сертификатов ФОН. Расчет размера вознаграждения управляющему ФОН. Порядок прекращения функционирования ФОН.

Надзор и регулирование деятельности управляющих ФФС и ФОН.

3.8. Финансовые услуги по негосударственному пенсионному обеспечению

Необходимость и сущность пенсионного обеспечения населения. Структура отечественной системы пенсионного обеспечения населения. Сущность и принципы негосударственного пенсионного обеспечения. Субъекты системы негосударственного пенсионного обеспечения. Участие страховых компаний и банков в системе негосударственного пенсионного обеспечения.

Негосударственные пенсионные фонды и их классификация. Особенности деятельности негосударственных пенсионных фондов на рынке финансовых услуг: зарубежный опыт и отечественная практика.

Особенности уплаты пенсионных взносов и осуществление пенсионных выплат в системе негосударственных пенсионных фондов. Пенсионный контракт. Пенсионная схема. Виды пенсионных выплат.

Активы негосударственного пенсионного фонда и их формирование. Инвестиционная декларация. Особенности управления инвестиционным портфелем НПФ. Ограничения по направлениям размещения и структуре активов негосударственного пенсионного фонда.

Государственное регулирование и надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов.

3.9. Финансовые услуги по совместному инвестированию

Сущность деятельности по совместному инвестированию в условиях рыночной экономики и принципы ее организации. Институты совместного инвестирования и их виды.

Корпоративные инвестиционные фонды. Управление активами корпоративного инвестиционного фонда. Порядок прекращения деятельности корпоративного инвестиционного фонда.

Паевые инвестиционные фонды. Инвестиционная декларация и ее содержание. Проспект эмиссии инвестиционных сертификатов.

Открытые, интервальные и закрытые инвестиционные фонды. Диверсифицированные и не диверсифицированные, специализированные и квалификационные инвестиционные фонды. Венчурные фонды. Биржевые инвестиционные фонды. Эндаументфонды и суверенные фонды благосостояния. Преимущества и риски вложений в инвестиционные фонды.

Роль компаний по управлению активами, хранителей, аудиторов и оценщиков в обеспечении эффективного функционирования ИСИ. Механизм управления активами ИСИ. Оценка рыночной стоимости активов институтов совместного инвестирования.

Государственное регулирование деятельности финансовых посредников по предоставлению услуг совместного инвестирования.

3.10. Финансовые услуги по доверительному управлению

Особенности финансовых отношений, возникающих в сфере доверительного управления. Субъекты доверительного управления. Основные виды трастов: обеспечительный; охранный; благотворительный; голосующий.

Формы доверительного управления имуществом и финансовыми активами: полное доверительное управление, доверительное управление по согласованию, доверительное управление по приказу. Активные и пассивные услуги по доверительному управлению. Перечень услуг по доверительному управлению для физических лиц. Завещательный траст. Прижизненный траст. Опекунство и обеспечение сохранности имущества и финансовых активов. Агентские услуги.

Услуги по доверительному управлению для юридических лиц. Временное управление делами компании в случае смены собственников, реорганизации, ликвидации. Депозитарные услуги. Распоряжение активами. Инвестиционные услуги. Регулирования отношений в сфере доверительного управления.

3.11. Гарантийные финансовые услуги

Сущность гарантийных финансовых услуг. Основные виды гарантий. Отзывные и безотзывные гарантии. Прямые и косвенные гарантии. Гарантии с обеспечением и без обеспечения. Субъекты гарантийных операций. Предоставление гарантии в международных расчетах. Контргарантия. Условная и безусловная гарантия.

Основные виды банковских гарантий. Тендерная гарантия. Гарантия исполнения. Платежная гарантия. Гарантия авансового платежа. Гарантия возврата займа. Процедура предоставления банковской гарантии. Денежное обеспечение гарантии. Оплата гарантийных финансовых услуг.

Поручительство. Оформление отношений поручительства.

Институты предоставления гарантий для малого бизнеса: гарантийные фонды и товарищества. Принципы организации деятельности гарантийных фондов. Источники формирования гарантийного капитала. Регулирования рынка гарантийных финансовых услуг в зарубежных странах.

3.12. Лотерейные услуги

Лотерейная деятельность и принципы ее организации. Определение понятий «лотерея» и «лотерейная услуга». Виды лотерей.

Субъекты лотерейной деятельности. Порядок выдачи лицензии на выпуск и проведение лотерей. Условия выпуска и проведения лотерей. Тираж лотереи. Призовой фонд и джек-пот. Порядок формирования призового фонда лотереи и выплаты призов победителям. Остаток резерва выплат оператора лотерей и порядок его расчета.

Организация контроля за предоставлением лотерейных услуг. Регулирование деятельности распространителей лотерейных билетов. Отчетность операторов лотерей и основные финансовые нормативы их деятельности. Особенности развития лотерейного бизнеса в мировой практике.

3.13. Электронные финансовые услуги

Развитие финансовых услуг на основе систем электронного бизнеса. Сущность и особенности электронной коммерции. Различие понятий: «электронный бизнес» и «электронная коммерция». Основные виды финансовых услуг в системе е-бизнеса и финансовое обеспечение электронной коммерции в Интернете.

Финансовые Интернет-услуги в системе электронного бизнеса. Классификация финансовых Интернет-услуг. Интернет-банкинг как направление он-лайн услуг в системе банковского бизнеса. Основные бизнес-модели Интернет-банкинга. Особенности функционирования систем Интернет-банкинга. Особенности банковского сервиса в сфере эквайринга.

Интернет-трейдинг. Интернет-страхование. Финансовый Интернет-супермаркет. Конкурентные преимущества участия в системах электронной коммерции. Основные проблемы внедрения систем электронной коммерции.

3.14. Защита прав потребителей финансовых услуг

Общие Принципы G20 по защите прав потребителей финансовых услуг. Полномочия национальных регуляторов в сфере защиты прав потребителей финансовых услуг. Место и роль ассоциаций потребителей и профессиональных участников рынка в защите прав потребителей финансовых услуг.

Особенности процедуры досудебного разрешения споров потребителей и поставщиков финансовых услуг в европейских странах. Создание института общественного примирителя (финансового омбудсмена). Формирование ответственного делового поведения поставщиков финансовых услуг и их

представителей. Главные направления реализации государственной политики в сфере защиты прав потребителей финансовых услуг.

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. Абрамов А. Инвестиционные фонды / А. Абрамов. – М.: Альпина Паблишер, 2005. – 424 с.
2. Банки и небанковские кредитные организации и их операции: учебник. 2-е изд., перераб. и доп. / Под ред. Е. Ф. Жукова. – М.: Вузовский учебник, 2009. -528 с.
3. Газман В.Д. Ценообразование лизинга: учеб. пособие для вузов / В.Д. Газман ; Гос. ун-т – Высшая школа экономики. – М.: Изд. Дом ГУ ВШЭ, 2006. – 543 с.
4. Демиргюч-Кунт А. Финансовые услуги для всех? Стратегии и проблемы расширения доступа /Ашли Демиргюч-Кунт, Торстен Бек, Патрик Хонован; Пер. с англ. — М.: Альпина Паблишерз, 2011. — 308 с. (Библиотека Всемирного банка).
5. Ивасенко А. Факторинг: учеб. пособие / А. Ивасенко, Я. Никонова. – М.: КноРус, 2011. – 224 с.
6. Науменкова С.В. Рынок финансовых услуг: учеб. пособие / С.В. Науменкова, С.В. Мищенко. – К.: Знання, 2010. – 532 с.
7. Феникс Р. Финансовые услуги: перезагрузка / Регги де Феникс, Роджер Певерелли. Пер. с англ. – М.: Манн, Иванов и Фербер, 2012, - 384 с.

МОДУЛЬ 4. ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК

4.1. Финансовый рынок, его назначение и основы организации

Объективная необходимость финансового рынка, его сущность и значение. Структура и функции рынка. Классификация финансовых рынков. Финансовые инструменты, обеспечивающие перераспределение финансовых ресурсов среди участников рынка. Характеристика финансовых инструментов и механизм их оценки.

4.2. Основные финансовые инструменты

Понятие ценных бумаг. Виды ценных бумаг, специфические особенности отдельных видов ценных бумаг. Эмитенты отдельных видов ценных бумаг. Облигации - инструмент займа. Виды облигаций, корпоративные и государственные облигации. Облигации внешних и внутренних займов, муниципальные облигации.

Определение и виды акций. Характеристика простых и привилегированных акций. Стоимость акции и оценка акционерного капитала. Акционерные общества - эмитенты акций, открытая подписка на акции. Инновации на рынке финансовых инструментов. Американские и европейские депозитарные расписки.

4.3. Производные финансовые инструменты

Определение и суть срочных сделок. История возникновения и развития рынка срочных сделок. Виды срочных сделок. Определение и виды фьючерсов. Механизм заключения фьючерсных сделок. Роль клиринговых палат в торговле фьючерсами. Основные принципы ценообразования по фьючерсным и форвардным контрактам.

Хеджирование с помощью фьючерсов и риски при хеджировании. Определение и виды форвардных сделок. Различия между фьючерсами и форвардами. Соглашения о форвардных процентных ставках. Форвардные сделки по купле-продаже валюты.

Определение и виды опционов. Понятие премии. Доходность опционов, ценообразование в опционах. Сделки «кэп», «флор», «коллар» и варранты.

Суть и виды свопов. Процентные, валютные свопы и свопы активов. Управление процентным и валютным рисками с помощью срочных сделок.

4.4. Риск и доход

Определение и виды процентных ставок. Структура рыночных процентных ставок. Определение процентной ставки с учетом инфляции и риска невозврата. Понятие и основные виды рисков. Количественная оценка риска. Основные виды финансовых рисков.

Механизм оценки финансовых активов. Оценка рыночной стоимости и доходности облигации. Определение дюрации облигации и других долговых обязательств. Факторы, определяющие рыночную стоимость акции. Методы оценки акций: дивидендный метод, «действительной стоимости акции», «рыночной оценки активов» и метод Мока.

Теория портфеля. Основные принципы формирования портфеля ценных бумаг. Диверсификация портфеля, построение эффективного портфеля. Теория рынка капиталов. Модель оценки капитальных активов.

4.5. Основы организации и функционирования фондового рынка

Сущность и значение фондового рынка, его структура и основные функции. Классификация фондовых рынков. Основы функционирования биржевого фондового рынка. Условия обращения ценных бумаг на фондовой бирже. Внебиржевой фондовый рынок, его назначение и основы организации.

Инфраструктура фондового рынка. Клиринг и расчеты по сделкам с ценными бумагами, клиринговые палаты. Основы депозитарной и регистраторской деятельности. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Основные направления государственного регулирования фондового рынка.

Сущность и роль фондовых индексов на рынке ценных бумаг. Основные типы фондовых индексов.

4.6. Основы функционирования кредитного рынка

Сущность и значение, основы организации и структура кредитного рынка. Функции кредитного рынка. Государственный кредит, его формы и виды. Банковское кредитование. Системы рейтинга кредитов и заемщиков. Стоимость

кредитных инструментов. Коммерческое кредитование. Государственное регулирование кредитного рынка.

4.7. Валютный рынок: основы организации и функционирования

Основы функционирования валютного рынка. Участники валютного рынка. Виды операций с валютой. Международные финансовые центры по торговле валютой. Валютное регулирование и валютный контроль. Осуществления операций на межбанковском валютном рынке. Валютный диллинг в банках.

4.8. Международный финансовый рынок: участники и инструменты

Основы функционирования международного рынка. Участники международного финансового рынка. Деятельность международных финансовых институтов и организаций. Финансовые инструменты международного рынка и их эмитенты. Рынок еврооблигаций, евроакций и еврокредитов.

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. Берзон Н. И. Фондовый рынок: учеб. пособие / Н. И. Берзон [и др.]; ред. Н. И. Берзон; Государственный ун-т - Высшая школа экономики, Высшая школа менеджмента. - 3. изд., перераб. и доп. - М. : Вита-Пресс, 2002. - 560 с.
2. Дамодаран А. Инвестиционная оценка: инструменты и методы оценки любых активов: Пер. с англ. / А. Дамодаран. - 3.изд. - М. : Альпина Бизнес Букс, 2006. - XVI, 1324 с.
3. Кирьянов И.В. Финансовый рынок: рынок ценных бумаг: учебное пособие / И. В. Кирьянов, С. Н. Часовников. – М.: ИНФРА-М, 2014 – 280 с.
4. Кравченко Ю. Я. Фондовый рынок: учеб. пособие / Ю. Я. Кравченко. - К. : Дакор; К.: КНТ, 2008. - 733 с.
5. Финансовый рынок: учебное пособие / А. В. Новиков, И. Я. Новикова. – Новгород: Сибирская акад. финансов и банковского дела, 2014 - 340 с.
6. Шарп У., Александер Г., Бэйли Дж. Инвестиции: Пер. с англ. - М.: ИНФРА - М, 1997.

МОДУЛЬ 5. ФИНАНСЫ ПРЕДПРИЯТИЙ

5.1. Основы финансов предприятий

Сущность и функции финансов предприятий. Коммерческий расчет как основа организации предприятий. Понятие финансовых ресурсов. Финансовый механизм предприятия и его структура. Финансовая деятельность и содержание финансовой работы. Задачи, направления текущей и оперативной финансовой работы. Содержание и задачи управления финансами предприятий.

5.2. Финансовые ресурсы предприятия

Сущность финансовых ресурсов предприятия, их назначение. Источники финансовых ресурсов предприятия и направления их использования. Структура финансовых ресурсов и ее зависимость от отраслевой принадлежности предприятия. Собственный капитал, принципы его формирования. Внешние и внутренние источники формирования собственного капитала. Формирование уставного капитала акционерного общества.

Заемный капитал предприятия. Необходимость привлечения дополнительных финансовых ресурсов для обеспечения роста предприятия. Использование банковских кредитов, корпоративных облигаций и других заемных средств для формирования капитала предприятия.

5.3. Организация расчетов на предприятии

Платежный оборот предприятия. Сущность денежных расчетов предприятий. Безналичные и наличные расчеты. Проведение кассовых операций. Виды банковских счетов и порядок их открытия. Формы безналичных расчетов. Принципы организации расчетов. Расчеты платежными поручениями. Расчеты платежными требованиями-поручениями. Расчеты чеками. Расчеты аккредитивами. Вексельная форма расчетов. Расчетно-платежная дисциплина и ее влияние на финансово-хозяйственную деятельность предприятий.

5.4. Налогообложение предприятий

Система налогообложения предприятий. Налогообложение прибыли предприятий. Уплата предприятиями косвенных налогов. Имущественный и земельный налоги. Платежи за использование природных ресурсов. Местные налоги и сборы. Уплата предприятиями других налогов и сборов. Упрощенная система налогообложения.

5.5. Финансовые результаты деятельности предприятий

Характеристика и состав денежных поступлений предприятий. Доходы от операционной деятельности. Денежные поступления от инвестиционной, финансовой и прочей деятельности предприятий. Прибыль как результат финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Прибыль от реализации продукции и его формирования. Методы расчета прибыли от реализации. Рентабельность, ее показатели, методы расчета. Распределение и использование

прибыли.

5.6. Оборотные средства и их организация на предприятии

Сущность, состав и структура оборотных средств. Организация оборотных средств предприятий. Метод расчета потребности в оборотных средствах. Собственные источники формирования оборотных средств. Использование банковских кредитов для формирования оборотных средств. Другие источники формирования оборотных средств. Определение достаточности собственных оборотных средств. Показатели использования оборотных средств. Способы ускорения оборачиваемости оборотных средств. Влияние размещения оборотных средств на финансовое состояние предприятия.

5.7. Финансовое обеспечение воспроизводства основных средств

Сущность основных средств и их воспроизведения. Показатели состояния и эффективности использования основных средств. Износ и амортизация основных средств. Сущность и состав капитальных вложений. Источники и порядок финансирования капитальных вложений. Финансирование расходов на улучшение основных средств.

5.8. Оценка финансового состояния предприятия

Значение, задачи и основные виды анализа финансового состояния предприятия. Приемы и методы оценки финансового состояния предприятия. Информационное обеспечение оценки финансового состояния предприятия. Общая характеристика финансовой отчетности. Основные формы финансовой отчетности предприятий. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия. Оценка финансовой устойчивости предприятия. Оценка деловой активности (оборачиваемости). Анализ рентабельности предприятия. Особенности финансового анализа как составляющей анализа хозяйственной деятельности предприятия.

5.9. Кредитование предприятий

Основы кредитования предприятий. Расчет потребности в кредитных ресурсах. Банковское кредитование предприятий. Небанковское кредитование предприятий. Кредитование малых и средних предприятий. Кредитование предприятий за счет средств международных финансово-кредитных институтов.

5.10. Финансовое планирование на предприятиях

Финансовое планирование: его содержание, задачи, объекты, этапы, методы и принципы. Виды финансового планирования и их характеристика. Финансовая стратегия предприятия. Текущий финансовый план предприятия, его содержание и порядок составления. Оперативное финансовое планирование. Бюджетирование в системе оперативного финансового планирования.

5.11. Финансовая санация и банкротство предприятий

Экономическая сущность и содержание финансового кризиса на предприятии. Понятие антикризисного управления и его цель. Принципы антикризисного управления. Диагностика (прогнозирование) банкротства предприятий. Количественные и качественные методы прогнозирования банкротства субъектов хозяйствования. Этапы финансовой стабилизации. Внутренние и внешние источники финансовой стабилизации предприятий. Экономическая сущность санации. Организация финансовой санации. Санация баланса. Сущность и методы реструктуризации субъектов хозяйствования. Формы и финансовый механизм реорганизации предприятий.

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. Бурмистрова Л.М. Финансы организаций (предприятий): учебное пособие: / Л. М. Бурмистрова. - 2-е изд. – М.: ИНФРА-М, 2015 – 223 с.
2. Екимова К.В. Финансы организаций (предприятий): учебник / К. В. Екимова, Т. В. Шубина. – М.: ИНФРА-М, 2013 – 373 с.
3. Ковалев В.В. Финансы организаций (предприятий): учебник / В. В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. – М.: Проспект, 2013 - 352 с
4. Николаева Т.П. Финансы предприятий: учебно-методический комплекс / М-во образования и науки Российской Федерации, Московский гос. ун-т экономики, статистики и информатики (МЭСИ). – М.: МЭСИ , 2014 - 289 с.