

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования «Национальный исследовательский университет
«Высшая школа экономики»

УТВЕРЖДАЮ

Проректор

_____ С.Ю. Рощин

Одобрено на заседании Академического совета
Аспирантской школы по экономике
Протокол № 91 от «21» сентября 2020 г.

Согласовано

Академический директор Аспирантской школы по
экономике _____/О.А. Демидова/

Программа вступительного испытания по специальности
основной образовательной программы высшего образования – программы
подготовки научно-педагогических кадров в аспирантуре «Экономика»
по направлению 38.06.01 Экономика

Москва, 2020



1. Область применения и нормативные ссылки

Программа вступительного испытания сформирована на основе федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по программам специалитета или магистратуры.

2. Структура вступительного экзамена

Вступительное испытание основной образовательной программы высшего образования – программы подготовки научно-педагогических кадров в аспирантуре по направлению «Экономика» состоит из двух частей: оценки индивидуальных достижений (конкурс портфолио) и собеседования.

2.1. Оценка индивидуальных достижений. Структура портфолио

Для участия в конкурсе индивидуальных достижений (портфолио) абитуриент может предоставить следующие документы:

1. Резюме (CV), содержащее:
 - Ф.И.О. абитуриента;
 - дату и место рождения;
 - контактные данные (номер телефона и адрес электронной почты);
 - сведения о полученном высшем образовании;
 - список научных публикаций (при наличии);
 - сведения об участии в российских и международных научных конференциях с докладом (при наличии);
 - сведения об участии в летних/зимних школах (при наличии);
 - сведения об участии в исследовательских проектах (при наличии);
 - сведения о получении научных грантов, победах в конкурсах студенческих научных работ или в конкурсах научных работ молодых ученых (при наличии);
 - сведения об опыте работы (при наличии);
 - сведения о знании иностранных языков с указанием уровня владения ими, в том числе, сертификатов (при наличии);
 - сведения о пройденных учебных и исследовательских стажировках в России и за рубежом – время, место, тема исследовательского проекта и т.п. (при наличии).

Резюме может быть составлено на русском или английском языке (по желанию абитуриента).



2. Отзыв руководителя проекта об участии абитуриента в научном проекте за последние три года (включая год поступления).

3. План-проспект будущего исследования, связанный с тематикой подразделения, к которому планирует присоединиться аспирант, с подтверждением руководителя соответствующего подразделения.

Оrientировочная структура плана-проспекта:

1. ФИО абитуриента и его научного руководителя (при успешном поступлении в аспирантуру).
2. Наименование структурного подразделения, за которым абитуриент при успешном поступлении в аспирантуру
3. Планируемое название кандидатской диссертации
4. Предметная область исследования со ссылками на JEL (с расшифровкой, доступен по ссылке <https://www.aeaweb.org/jel/guide/jel.php>)
5. Цель и задачи исследования.

Как формулируются основные исследовательские вопросы, которые ставятся в планируемом исследовании?

6. Актуальность исследования

Какое научное и прикладное значение имеют ответы на поставленные вопросы?

7. Краткий обзор основных научных работ, наиболее близких к тематике исследования.
8. Научная новизна поставленных в исследовании вопросов и предполагаемых результатов

Здесь следует позиционировать намеченное исследование по отношению к существующей литературе.

9. Методология исследования

Если предполагается разработка модели – опишите предполагаемую структуру; если предполагается эмпирическое исследование – опишите предполагаемые для проверки гипотезы и данные для эмпирического анализа.

10. Структура исследования

Здесь следует указать примерный план исследования – темы и ориентировочное содержание глав планируемой диссертации. На данном этапе требуется достаточно детальное понимание и описание темы и предполагаемого содержания первой главы и, как минимум, ориентировочные темы последующих глав.

11. Международные и отечественные издания, в которых предполагается публикация результатов.

Здесь нужно указать несколько наиболее вероятных изданий, в которых предполагается публикация результатов, при необходимости – с кратким пояснением.

12. Литература

4. Одну статью (по выбору поступающего) в журнале из списка WoS (без учета базы Emerging Sources Citation Index (ESCI)), Scopus или рекомендованных журналов НИУ ВШЭ (см. <https://scientometrics.hse.ru/goodjournals>). Не учитываются статьи из списка недобросовестных журналов НИУ ВШЭ (<https://scientometrics.hse.ru/blacklist/>). Статья может быть написана в соавторстве.

5. Вместо статьи может быть представлен вступительный реферат на русском или английском языке с **отзывом** предполагаемого научного руководителя (из числа допущенных к руководству аспирантами Академическим советом Аспирантской школой по экономике).

Объем реферата должен составлять 20-40 тыс. печатных знаков.

Ориентировочная структура реферата:

- 1) Введение, включающее:
 - обоснование актуальности исследования
 - цель исследования
 - основные исследовательские вопросы
 - краткий обзор основных научных работ, наиболее близких к тематике исследования
- 2) Основная часть, включающая:
 - основные проверяемые гипотезы и/или структуру модели
 - описание методологии, использованной при проведении исследования
 - результаты исследований автора
- 3) Заключение, включающее:
 - основные выводы
 - возможные предложения по экономической политике
 - возможные направления дальнейших исследований
- 4) Список литературы.

6. Документы, подтверждающие выступление с очным докладом по экономической тематике на научной конференции (одна конференция по выбору поступающего).

7. Дипломы и сертификаты, подтверждающие академические достижения абитуриента (победы в студенческих олимпиадах, конкурсах студенческих работ) в области экономики, (оценивается менеджерами, осуществляющими прием документов).



2.2. Критерии оценки портфолио

Максимальная возможная оценка, в соответствии с перечисленными критериями, составляет **40 баллов**.

Критерий оценки	Количество баллов
Отзыв руководителя проекта об участии абитуриента в научном проекте за последние три года (включая год поступления)	Максимум 5 баллов
План-проспект будущего исследования, связанный с тематикой подразделения, к которому планирует присоединиться аспирант, с подтверждением руководителя соответствующего подразделения	Максимум 20 баллов
Статья в журнале из списка WoS (без учета базы Emerging Sources Citation Index (ESCI)), Scopus (не входящие в список недобросовестных журналов) или рекомендованных журналов НИУ ВШЭ (одна по выбору поступающего), опубликованная или принятая в печать. Вместо статьи может быть представлен вступительный реферат с отзывом предполагаемого научного руководителя	10 баллов, если статья опубликована в журнале, который входит в 1-ый квартиль по базе данных WoS или Scopus В остальных случаях - 5 баллов за статью Или оценка за реферат максимум 5 баллов
Документы, подтверждающие выступление с очным докладом по экономической тематике на научной конференции (одной по выбору поступающего)	Максимум 5 баллов
Дипломы и сертификаты, подтверждающие академические достижения абитуриента (победы в студенческих олимпиадах, конкурсах студенческих работ). Принимаются в случае, если за перечисленные в остальных пунктах достижения абитуриент набрал менее 36 баллов	Максимум 5 баллов

Минимальный балл (неудовлетворительная оценка) за портфолио – до 9 баллов включительно. Для участия в конкурсе по итогам оценки индивидуальных достижений необходимо набрать суммарно не менее 10 баллов.

2.3. Структура и процедура проведения собеседования

Собеседование состоит из двух частей: **письменной части и устной части**.

1) **Письменная часть** собеседования состоит из ответов на тестовые вопросы и решения задач по микроэкономике, макроэкономике и эконометрике из представленной ниже программы письменной части собеседования.

Абитуриенту предоставляется **60 минут** на выполнение письменной части.



2) **Устная часть** собеседования проводится по вопросам в соответствии с направленностью (научной специальностью) будущей научно-исследовательской работы (диссертации). Абитуриент выбирает для подготовки к собеседованию один из 8 блоков вопросов, советующий научной специальности будущей научно-исследовательской работы (диссертации) из представленной ниже программы устной части собеседования и отвечает на два вопроса билета по профилю и вопрос о планируемом диссертационном исследовании, сформулированный следующим образом: «Какой исследовательский вопрос Вы намерены решить в рамках Вашей диссертационной работы?».

Абитуриенту предоставляется **40 минут** на подготовку к ответу на устную часть собеседования.

2.4. Критерии оценки собеседования

Письменная часть собеседования оценивается в 30 баллов. После каждого тестового вопроса и задачи, входящих в письменную часть собеседования, указывается количество баллов, которые абитуриент получает за ее правильное решение.

Для участия в конкурсе по итогам письменной части собеседования необходимо набрать не менее 10 баллов.

Каждый из двух вопросов устной части собеседования по профилю (научной специальности) оценивается в 10 баллов. Вопрос о планируемом диссертационном исследовании оценивается в 10 баллов.

Для участия в конкурсе по итогам устной части собеседования необходимо набрать суммарно не менее 8 баллов за два вопроса по профилю соответствующей направленности (научной специальности) будущей научно-исследовательской работы (диссертации).

В случае набора абитуриентами равного количества баллов (полупроходного балла), преимущества получает абитуриент, соответствующий перечисленным ниже критериями. Критерии представлены в порядке убывания значимости.

1. Количество баллов, набранных на собеседовании.
2. Количество баллов, набранных за план – проспект будущего исследования
3. Наличие статьи в журнале из списка WoS (без учета базы Emerging Sources Citation Index (ESCI)), Scopus или рекомендованных журналов НИУ ВШЭ



3. Программа собеседования

3.1. Программа письменной части собеседования

3.1.1. Микроэкономика

Тема 1. Спрос, предложение и рыночное равновесие.

Индивидуальные и рыночные спрос и предложение. Неценовые факторы спроса и предложения. Излишки потребителя и производителя. Рыночное равновесие. Последствия государственного вмешательства в работу рынка. Налоги, квоты, тарифы.

Тема 2. Поведение потребителей: спрос.

Общая и предельная полезность. Кривая безразличия: понятие, свойства, вид. Предельная норма замещения благ. Бюджетное ограничение. Условие выбора потребителя, максимизирующего общий уровень полезности. «Внутреннее» и «угловое» решение. Оптимальный выбор для разных типов благ.

Влияние дохода на решение индивида. Кривая «доход-потребление» и кривая Энгеля.

Оптимальный выбор при изменении цены блага. Эффект замещения и эффект дохода по Хиксу и по Слуцкому. Коэффициент ценовой эластичности спроса. Факторы, влияющие на ценовую эластичность спроса. Эластичность спроса по доходу. Перекрестная эластичность спроса.

Частные и общественные блага. Рыночный спрос на частные и общественные блага. Проблема «безбилетника». Роль государства в предоставлении общественных благ.

Тема 3. Теория производства. Поведение фирмы, максимизирующей прибыль.

Производственная функция. Изокванты: понятие, виды. Предельная норма технологического замещения одного ресурса другим. Изокосты: понятие, уравнение, график. Условие оптимального выбора производителя. Понятие эффекта масштаба. Постоянная, возрастающая и убывающая отдача от масштаба.

Краткосрочный период в деятельности фирмы: производство с одним переменным фактором. Общий, средний и предельный продукт переменного фактора. Закон убывающей отдачи от переменного фактора. Факторы, влияющие на производительность труда.

Издержки производства: явные (бухгалтерские), неявные (альтернативные) издержки, общие экономические затраты.

Общие, средние и предельные издержки в долгосрочном периоде. Виды издержек в краткосрочном периоде: общие, постоянные, переменные; средние постоянные, средние переменные, средние общие; предельные. Связь между краткосрочными и долгосрочными издержками.

Бухгалтерский и экономический подход к прибыли фирмы. Максимизация прибыли фирмой: условие максимизации 1-го и 2-го порядка. Условие прекращения производства в краткосрочном периоде фирмой, максимизирующей прибыль (минимизирующей убытки).



Тема 4. Конкурентные и неконкурентные рынки и особенности их функционирования.

Совершенно конкурентный рынок и его отличительные свойства. Фирма в условиях совершенной конкуренции. Условие максимизации прибыли совершенно конкурентной фирмы в краткосрочном периоде. Рыночное предложение всех фирм на рынке блага.

Понятие рыночной власти. Монопольная власть и ее источники. Максимизация прибыли фирмы с монопольной властью. Индекс Лернера.

Виды рынков с монопольной властью. Чистая монополия и ее особенности. Причины возникновения естественных монополий. Антимонopolное регулирование.

Монополистическая конкуренция на рынке: особенности рынка, источники монопольной власти, условие максимальной прибыли в краткосрочном и долгосрочном периоде.

Отличительные признаки олигополии и стратегическое поведение фирм. Максимизация прибыли олигополистами при различных вариантах поведения в отрасли.

Ценовая дискриминация и ее виды.

Тема 5. Рынки факторов производства и особенности их функционирования.

Поведение индивида на рынке труда. Условие оптимального выбора между потреблением и отдыхом: равенство предельной нормы замещения потребления трудом и предельного продукта труда.

Ставка заработной платы как цена труда. Трудовой и нетрудовой доходы. Бюджетное ограничение индивида. Оптимальный выбор между потреблением, зависящим от дохода, и отдыхом. Предложение труда: индивидуальное и рыночное.

Поведение фирмы на рынке труда. Предельная доходность труда (предельная отдача от труда в денежном выражении). Предельные затраты на найм работников. Условие максимизации прибыли фирмы на рынке труда.

Равновесие совершенно конкурентного рынка труда. Связь между «жесткостью» номинальной ставки заработной платы и безработицей на рынке труда. Монопсония и монополия на рынке труда.

Поведение фирм на рынке капитала. Максимизация прибыли фирмой на рынке капитала. Равенство предельной доходности капитала и издержек привлечения единицы капитала. Связь между инвестициями и доходностью финансовых активов. Ставка процента как альтернативные затраты инвестиций в реальный сектор. Рыночная стоимость фирмы. Коэффициент q Дж.Тобина. Теория акселератора инвестиций.

3.1.2. Макроэкономика

Тема 6. Введение в макроэкономику. Основные макроэкономические показатели производства, доходов и цен.



Предмет и методы макроэкономического анализа. Проблема агрегирования. Функции домашних хозяйств, фирм, государства, иностранного сектора. Типы и особенности макроэкономических рынков.

Краткосрочный и долгосрочный периоды в макроэкономическом анализе. Потоки и запасы. Модель кругооборота доходов и расходов. Изъятия и инъекции. Основное макроэкономическое тождество.

Основные макроэкономические показатели производства и доходов.

Валовой внутренний продукт и методы его расчета. Валовой национальный доход. Личный доход. Располагаемый личный доход. Взаимосвязь между показателями. Ненаблюдаемая экономика и методы ее количественной оценки.

Номинальный и реальный ВВП. Дефлятор ВВП. Индекс потребительских цен. Понятие инфляции и определение ее уровня. Влияние инфляции на покупательную способность денег. Понятие базовой инфляции. Номинальная и реальная ставка процента, эффект Фишера.

Показатели занятости населения. Экономически активное население. Занятые и безработные. Коэффициенты участия населения в рабочей силе. Виды безработицы. Уровень безработицы.

Платежный баланс и его структура. Понятие номинального и реального валютного курса. Связь между номинальным и реальным валютным курсом. Абсолютный и относительный паритет покупательной способности.

Тема 7. Равновесие на товарном рынке. Фискальная политика и ее воздействие на экономику.

Понятие совокупного спроса и его структура. Кейнсианская модель товарного рынка. Потребительская функция Дж.Кейнса. Предельная и средняя склонность к потреблению. Функция сбережений. Кейнсианская модель инвестиций. Государственные закупки товаров и услуг. Планируемые и фактические расходы. Модель "Кейнсианского креста". Механизм достижения равновесия на товарном рынке. Рецессионный и инфляционный разрывы.

Фискальная политика: цели, инструменты. Государственный бюджет. Виды дефицита государственного бюджета и способы его финансирования. Государственный долг. Виды фискальной политики. Встроенные (автоматические) стабилизаторы. Воздействие государственных расходов и налогов на выпуск. Мультипликатор государственных закупок, трансфертов, налоговый мультипликатор.

Модель IS. Графический и алгебраический вывод кривой IS как модели равновесия товарного рынка.

Тема 8. Равновесие на денежном рынке. Монетарная политика.

Деньги и их функции. Денежные агрегаты. Денежный рынок. Виды спроса на деньги. Количественная теория денег. Теория предпочтения ликвидности. Кейнсианская функция спроса на деньги. Предложение денег. Центральный Банк и его функции. Денежная база и денежная масса. Денежный мультипликатор.



Денежный рынок. Равновесие денежного рынка. Причины и виды неравновесных состояний. Механизм восстановления равновесия.

Инструменты монетарной политики. Передаточный механизм монетарной политики.

Равновесие денежного рынка и кривая LM. Графический и алгебраический вывод кривой LM как модели равновесия денежного рынка.

Тема 9. Одновременное равновесие товарного и денежного рынков: модель IS-LM.

Модель IS-LM: равновесие товарного и денежного рынков. Виды неравновесных состояний. Механизм установления равновесия в модели IS-LM.

Фискальная и монетарная политика в модели IS-LM. Мультипликатор фискальной политики. Эффект вытеснения.

Кредитно-денежная (монетарная) политика. Мультипликатор монетарной политики.

Сравнительная эффективность фискальной и монетарной политики в модели IS-LM. Инвестиционная ловушка. Ловушка ликвидности. Смешанная политика и ее эффективность.

Модель IS-LM как модель совокупного спроса.

Тема 10. Анализ экономики с жесткими и гибкими ценами. Модель AD-AS.

Совокупный спрос. Вывод функции совокупного спроса из уравнения количественной теории денег. Причины отрицательного наклона кривой совокупного спроса.

Совокупное предложение в краткосрочном и долгосрочном периодах: кейнсианский и неоклассический подход. Равновесный выпуск и уровень цен в краткосрочном и долгосрочном периодах. Переход от краткосрочного равновесия к долгосрочному равновесию.

Шоки совокупного спроса и предложения. Механизм приспособления экономики к нарушению равновесного состояния. Фискальная и монетарная политика в модели AD-AS.

Тема 11. Экономические колебания. Экономический рост.

Понятие экономического цикла, фазы цикла. Причины циклических колебаний. Влияние циклических колебаний на уровень занятости: взаимосвязь динамики безработицы и темпа прироста реального ВВП: эмпирический закон Оукена.

Влияние циклических колебаний на уровень инфляции. Инфляция спроса и инфляция издержек. Стагфляция. Инфляционная спираль. Ожидаемая и неожиданная инфляция. Инфляционные ожидания: адаптивные и рациональные. Связь между экономической активностью и инфляцией в краткосрочном и долгосрочном периоде. Кривая Филлипса

Понятие экономического роста и его измерение. Факторы экономического роста. Модель Солоу. "Золотое правило" накопления капитала. Теории конвергенции. Теории эндогенного экономического роста.

Литература:



1 Пиндайк Р. С. и Д. Л. Рубинфельд, Микроэкономика, пер. с англ., изд-во Дело, 2000 (П&Р) или последнее издание на английском языке: Pindyck, R., Rubinfeld, D., Microeconomics (8th Edition), Pearson-Prentice Hall, 2012.

2 Вэриан Х.Р., Микроэкономика, продвинутый уровень. Современный подход. Москва, Юнити, пер. с англ., 1997 (В) или последнее издание на английском языке: Varian, H.R. Intermediate Microeconomics: A Modern Approach, 8th ed., NY: W.W.Norton, 2010.

3 Микроэкономика: Учебник/ И.Н.Никулина. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013.

4 Бланшар О. Макроэкономика. М.: Издательство НИУ ВШЭ, 2010.

5 Абель Э., Бернанке Б. Макроэкономика. 5-ое издание. Спб.: Питер, 2012

6 Шагас Н.Л. Туманова Е.А. Макроэкономика -2. - М.: Теис, 2006.

Для повторения основ экономической теории :

7 Ким И. А. Микроэкономика: учебник и практикум для академического бакалавриата. М. : Юрайт, 2017.

8 Макроэкономика: учебник для бакалавров / А.В. Аносова, И.А. Ким, С.Ф. Серегина и др.; под ред. С.Ф. Серегинной. – М.: Издательство Юрайт, 2013 или более поздние издания.

9 Ким И.А. Экономика для неэкономистов.(online-курс)
– на платформе Открытое образование: URL: <https://openedu.ru/>
– на платформе Coursera: <https://www.coursera.org/>

3.1.3. Эконометрика

Тема 10. Теория вероятностей:

Основные понятия теории вероятностей. Случайные величины. Функции распределения и плотности распределения. Совместное распределение нескольких случайных величин. Характеристики распределений случайных величин (математическое ожидание, дисперсия, ковариация, коэффициент корреляции). Условное распределение и условное математическое ожидание. Нормальное распределение и связанные с ним Хи-квадрат распределение, распределения Стьюдента и Снедекора-Фишера. Их основные свойства.

Литература

1 Шведов А.С. Теория вероятностей и математическая статистика. М.: ВШЭ, 2005.

2 Шведов А.С. Теория вероятностей и математическая статистика – 2. (Промежуточный уровень). М.: ТЕИС, 2007.

3 Айвазян С.А., Мхитарян В.С. Прикладная статистика и основы эконометрики. М., ЮНИТИ, 1998.

Тема 11. Математическая статистика:

Основные понятия математической статистики. Точечные оценки и их свойства: состоятельность, несмещенность, эффективность. Проверка статистических гипотез. Уровень значимости. Ошибки первого и второго рода.

Литература

- 1 Шведов А.С. Теория вероятностей и математическая статистика. М.: ВШЭ, 2005.
- 2 Шведов А.С. Теория вероятностей и математическая статистика – 2. (Промежуточный уровень). М.: ТЕИС, 2007.
- 3 Айвазян С.А., Мхитарян В.С. Прикладная статистика и основы эконометрики. М., ЮНИТИ, 1998.

Тема 12. Линейная регрессионная модель для случая одной объясняющей переменной

Линейная регрессионная модель для случая одной объясняющей переменной. Теоретическая и выборочная регрессии. Экономическая интерпретация случайной составляющей. Линейность регрессии по переменным и параметрам. Задача оценивания параметров. Метод наименьших квадратов (МНК). Система нормальных уравнений и ее решение. Свойства оценок параметров, полученных по МНК.

Литература

- 1 Вербик М. Путеводитель по современной эконометрике. М., «Научная книга», 2008, гл.2, раздел 2.1.2
- 2 Демидова О.А., Малахов Д.И. Учебник и практикум для прикладного бакалавриата. М., «Юрайт», 2016, гл.3, разделы 3.1, 3.2, 3.5
- 3 Я. Магнус, П. Катышев, А. Пересецкий. Эконометрика. Начальный курс (8-е издание). М.: Дело, 2007, гл.2

Тема 13. Дисперсионный анализ

Разложение суммы квадратов отклонений наблюдаемых значений зависимой переменной от ее выборочного среднего. Дисперсионный анализ. Геометрическая интерпретация (теорема Пифагора). Степень соответствия линии регрессии имеющимся данным. Коэффициент детерминации и его свойства. Особенности регрессии без свободного члена.

Литература

- 1 Демидова О.А., Малахов Д.И. Учебник и практикум для прикладного бакалавриата. М., «Юрайт», 2016, гл.3, раздел 3.3, 3.4
- 2 Доугерти К. Введение в эконометрику (издание 3). М., ИНФРА-М, 2010, гл.1, раздел 1.7
- 3 G. S. Maddala. Introduction to econometrics. 3-d Edition. John Wiley & Sons, 2001, гл.3.

- 4 D. Gujarati. Basic econometrics (4-th edition). McGraw-Hill, 2003, гл.3.

Тема 14. Классическая линейная регрессия для случая одной объясняющей переменной

Классическая линейная регрессия для случая одной объясняющей переменной. Статистические характеристики (математическое ожидание, дисперсия и ковариация) оценок параметров. Теорема Гаусса-Маркова для парной регрессии. Предположение о нормальном распределении случайной ошибки в рамках классической линейной регрессии и его следствия. Доверительные интервалы оценок параметров и проверка гипотез о их значимости.

Литература

- 1 Демидова О.А., Малахов Д.И. Учебник и практикум для прикладного бакалавриата. М., «Юрайт», 2016, гл.4
- 2 Доугерти К. Введение в эконометрику (издание 3). М., ИНФРА-М, 2010, гл.2
- 3 Я. Магнус, П. Катышев, А. Пересецкий. Эконометрика. Начальный курс (8-е издание). М.:Дело, 2007, гл.2
- 4 G. S. Maddala. Introduction to econometrics. 3-d Edition. John Wiley & Sons, 2001, гл.3.
- 5 D. Gujarati. Basic econometrics (4-th edition). McGraw-Hill, 2003, гл.4, гл.5.

Тема 15. Множественная регрессия в скалярной и матричной форме. Теорема Гаусса-Маркова

Множественная линейная регрессия в скалярной и матричной формах. Метод наименьших квадратов и его геометрическая интерпретация в многомерном случае. Система нормальных уравнений. Матричное выражение для вектора оценок коэффициентов регрессии. Оценка ковариационной матрицы оценок коэффициентов регрессии. Теорема Гаусса-Маркова для множественной линейной регрессии. Показатели качества подгонки множественной регрессии.

Литература

- 1 Вербик М. Путеводитель по современной эконометрике. М., «Научная книга», 2008, гл.2, разделы 2.2, 2.3, 2.4.
- 2 Демидова О.А., Малахов Д.И. Учебник и практикум для прикладного бакалавриата. М., «Юрайт», 2016, гл.5, разделы 5.1, 5.2, 5.3.
- 3 Я. Магнус, П. Катышев, А. Пересецкий. Эконометрика. Начальный курс (8-е издание). М.: Дело, 2007, гл.3
- 4 Дело, 2007, гл.3
- 5 G. S. Maddala. Introduction to econometrics. 3-d Edition. John Wiley & Sons, 2001, гл.4.



- 6 D. Gujarati. Basic econometrics (4-th edition). McGraw-Hill, 2003, гл.7.

Тема 16. Проверка гипотезы об адекватности регрессии. Проверка гипотезы о линейных ограничениях на коэффициенты регрессии

Случай нормальной случайной составляющей. Проверка значимости коэффициентов и адекватности регрессии для множественной линейной регрессионной модели. Коэффициент множественной детерминации и коэффициент множественной детерминации, скорректированный на число степеней свободы.

Проверка адекватности регрессии. Построение множественной линейной регрессии с ограничениями на параметры. Формулировка и проверка общей линейной гипотезы о коэффициентах множественной регрессии.

Литература

- 1 Вербик М. Путеводитель по современной эконометрике. М., «Научная книга», 2008, гл.2, раздел 2.5.
- 2 Демидова О.А., Малахов Д.И. Учебник и практикум для прикладного бакалавриата. М., «Юрайт», 2016, гл.5, раздел 5.4.
- 3 Я. Магнус, П. Катышев, А. Пересецкий. Эконометрика. Начальный курс (8-е издание). М.:Дело, 2007, гл.3.
- 4 G. S. Maddala. Introduction to econometrics. 3-d Edition. John Wiley & Sons, 2001, гл.4
- 5 D. Gujarati. Basic econometrics. McGraw-Hill, 1995, гл.8.

Тема 17. Функциональные преобразования переменных в линейной регрессионной модели. Выбор между моделями

Влияние изменения масштаба измерения переменных на оценки коэффициентов регрессии и их дисперсий. Регрессия в центрированных и нормированных переменных. Функциональные преобразования переменных в линейной регрессионной модели. Линейная в логарифмах регрессия, как модель с постоянной эластичностью. Модель с постоянными темпами роста (полулогарифмическая модель). Интерпретация оценок коэффициентов различных функциональных форм.

Литература

- 1 Вербик М. Путеводитель по современной эконометрике. М., «Научная книга», 2008, гл.3.
- 2 Демидова О.А., Малахов Д.И. Учебник и практикум для прикладного бакалавриата. М., «Юрайт», 2016, гл.8.
- 3 G. S. Maddala. Introduction to econometrics. 3-d Edition. John Wiley & Sons, 2001, гл.4.



4 D. Gujarati. Basic econometrics (4-th edition). McGraw-Hill, 2003, гл.6, гл.8, раздел 8.11.

Тема 18. Фиктивные переменные. Тест Чоу

Использование качественных объясняющих переменных. Фиктивные (dummy) переменные в множественной линейной регрессии. Влияние выбора базовой категории на интерпретацию коэффициентов регрессии. Фиктивные переменные для дифференциации коэффициентов наклона. Сравнение двух регрессий с помощью фиктивных переменных и теста Чоу (Chow). Эквивалентность этих подходов. Анализ сезонности с помощью фиктивных переменных.

Литература

- 1 Вербик М. Путеводитель по современной эконометрике. М., «Научная книга», 2008, гл.2, раздел 2.1.3.
- 2 Демидова О.А., Малахов Д.И. Учебник и практикум для прикладного бакалавриата. М., «Юрайт», 2016, гл.7
- 3 Доугерти К. Введение в эконометрику (издание 3). М., ИНФРА-М, 2010, гл.5.
- 4 Я. Магнус, П. Катышев, А. Пересецкий. Эконометрика. Начальный курс (8-е издание). М.:
- 5 Дело, 2007, гл.4, раздел 4.2.
- 6 G. S. Maddala. Introduction to econometrics. 3-d Edition. John Wiley & Sons, 2001, гл.8.
- 7 D. Gujarati. Basic econometrics (4-th edition). McGraw-Hill, 2003, гл.9, гл.8.

Тема 19. Мультиколлинеарность данных и способы борьбы с ней

Мультиколлинеарность данных. Идеальная и практическая мультиколлинеарность (квазимультиколлинеарность). Теоретические последствия мультиколлинеарности для оценок параметров регрессионной модели. Показатели степени мультиколлинеарности. Вспомогательные регрессии и показатель "вздутия" дисперсии (VIF).

Литература

- 1 Вербик М. Путеводитель по современной эконометрике. М., «Научная книга», 2008, гл.2, раздел 2.8.
- 2 Демидова О.А., Малахов Д.И. Учебник и практикум для прикладного бакалавриата. М., «Юрайт», 2016, гл.9, раздел 9.5.
- 3 Доугерти К. Введение в эконометрику (издание 3). М., ИНФРА-М, 2010, гл.3, раздел 3.4.



- 4 Борзых Д.А., Демешев Б.Б., Эконометрика в задачах и упражнениях, Издание 2, URSS, 2017, гл.7.
- 5 Я. Магнус, П. Катышев, А. Пересецкий. Эконометрика. Начальный курс (8-е издание). М.:
- 6 Дело, 2007, гл.4, раздел 4.1
- 7 G. S. Maddala. Introduction to econometrics. 3-d Edition. John Wiley & Sons, 2001, гл.7.

3.2. Пример задания письменной части собеседования

1. (2 балла) Производственная функция фирмы имеет вид $f(L) = 6L^{2/3}$. Если единицу готовой продукции можно продать по цене \$6, а единица услуг труда стоит \$12, сколько труда наймёт эта фирма?
 - А) 16 единиц;
 - Б) 8 единиц;
 - В) 4 единицы;
 - Г) 24 единицы;
 - Д) Нет верного ответа.
2. (2 балла). В прошлом году цены товаров x и y равнялись 1, доход был равен 5. В текущем году цена товара x равняется 0.5, цена товара y не изменилась, доход упал до 4. На графике с товаром x на горизонтальной оси новая бюджетная прямая (в текущем году):
 - А) имеет меньший наклон и лежит ниже старой (в прошлом году);
 - Б) имеет меньший наклон и лежит выше старой;
 - С) имеет больший наклон и лежит ниже старой;
 - Д) имеет больший наклон и лежит выше старой;
 - Е) ничего из вышеуказанного.
3. (2 балла) В закрытой экономике от текущего дохода зависят только потребительские расходы и сбережения домохозяйств, при этом снижение дохода на 25 руб. приводит к сокращению частных сбережений на 8 руб. Как изменится равновесный выпуск, если правительство снизит трансферты на 20 млрд руб.
 - А) Снизится на 20 млрд руб.
 - Б) Снизится на 42,5 млрд руб.
 - В) Снизится на 62,5 млрд руб.
 - Г) Увеличится на 20 млрд руб.
 - Д) Увеличится на 62,5 млрд руб.
4. (2 балла) Если экспорт больше импорта, а государственный бюджет сводится с дефицитом, то :
 - А) частные сбережения превышают внутренние инвестиции;
 - Б) частные сбережения меньше внутренних инвестиций;
 - В) частные сбережения совпадают с внутренними инвестициями, если величина дефицита бюджета равна чистому экспорту.



5. (2 балла) Кривые рыночного спроса и предложения имеют вид: $Q^d = 120 - 3P$, $Q^s = -30 + 2P$. Если государство установит фиксированную цену на товар на уровне $P = 25$, то объем продаваемого товара на этом рынке:

- А) уменьшится на 10 единиц;
- Б) уменьшится на 15 единиц;
- В) увеличится на 15 единиц;
- Г) увеличится на 10 единиц.

6. (2 балла) Правительство в целях стимулирования экономики увеличило госрасходы. Если центральный банк при этом ставит целью сохранение процентной ставки на прежнем уровне, то он будет вынужден:

- А) осуществить продажу государственных облигаций на открытом рынке;
 - Б) снизить учетную (ключевую) ставку;
 - В) повысить норму обязательных резервов.
- (ответ проиллюстрировать графически с помощью модели IS-LM)

7. (2 балла) При исследовании факторов, определяющих экономический рост, по 70 странам было получено уравнение регрессии (в скобках даны стандартные ошибки оценок коэффициентов):

$$\hat{G} = 1.5 - 0.5P + 0.2S + 12I - 0.4D + 5In, \quad R^2 = 0.6$$

(6) (4.3) (4) (0.8) (1.4)

где G – темпы экономического роста,

P – среднедушевой ВВП,

S – бюджетный дефицит,

I – объем инвестиций,

D – внешний долг,

In – уровень инфляции, в скобках указаны значения t – критерия.

Согласно этой модели, при уровне значимости 5% можно утверждать, что темпы экономического роста зависят от

8. (2 балла) Гипотеза о том, что одновременно $\beta_1 = \beta_2$ и $\beta_3 = 2$ в множественной линейной регрессии $Y = \beta_0 + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + \varepsilon$ проверяется с помощью статистики, имеющей распределение

- 1) t
- 2) F
- 3) хи – квадрат
- 4) Дарбина - Уотсона
- 5) $N(0,1)$

9. (2 балла) Тестовая статистика для проверки гипотезы о равенстве -1 коэффициента наклона в регрессии (в скобках даны стандартные ошибки оценок коэффициентов) $\hat{Y} = 1 - 1.5 X$ равна _____?

(2) (0.5)



Задача 1 (4 балла).

Предпочтения потребителя можно выразить функцией полезности $U(x,y) = x^{0,25}y^{0,75}$, где x и y – количество благ. На покупку этих товаров потребитель расходует 360 ден.ед. Цена блага y равна 15 ден.ед./ед. Цена блага x снижается, принимая следующие значения: 12, 9, 6 ден.ед./ед. Рассчитайте оптимальные наборы потребителя при снижении цены товара x . Напишите функцию спроса на товар x в зависимости от цены. Изобразите ситуацию графически.

Задача 2 (4 балла).

Первоначально экономика находилась в состоянии долгосрочного равновесия. Потенциальный объем выпуска составлял 2800, краткосрочная кривая AS , описывающая состояние данной экономики, была горизонтальна на уровне $P=1,0$, кривая AD была задана уравнением $Y = 3,5 \frac{M}{P}$, где $M = 800$. В результате резкого роста цен на нефть на мировых рынках цены в экономике выросли до уровня 1,4, а потенциальный объем выпуска снизился до 2500.

а) Какими будут новые равновесные значения объема выпуска и уровня цен в краткосрочном и долгосрочном периодах, если правительство и Центральный банк не будут предпринимать каких-либо действий?

б) Если Центральный банк проведет стабилизационную политику, то какое дополнительное количество денег (в абсолютном выражении) он должен выпустить в обращение, чтобы краткосрочное равновесие в экономике установилось на уровне выпуска $Y = 2800$?

в) Если возросшее количество денег в экономике будет поддерживаться и далее, то каковы будут координаты точки нового долгосрочного равновесия?

Отразите графически все перечисленные изменения.

Задача 3 (4 балла).

Исследователя интересует зависимость среднегодового прироста работающих E от прироста валового национального продукта X (E и X измеряются в процентах).

Были оценены регрессии:

а. по выборке для 27 развитых стран:

$$\hat{E} = -2.74 + 0.5 X \quad RSS_1 = 18.63$$

0.58 (0.15)

б. по выборке для 23 развивающихся стран:

$$\hat{E} = -0.85 + 0.78 X \quad RSS_2 = 25.23$$

0.42 (0.15)

с. по общей выборке:

$$\hat{E} = -0.56 + 0.24 X \quad RSS_3 = 121.61.$$

0.53 (0.16)

На уровне значимости 5% проверить гипотезу о том, что зависимость прироста работающих от прироста ВВП одинакова для развитых и развивающихся стран.



3.3. Программа устной части собеседования

Абитуриент выбирает для устной части собеседования вопросы одного из 8 блоков в соответствии с направленностью (научной специальностью) будущей научно-исследовательской работы (диссертации), указанной в заявлении о поступлении в аспирантуру.

Блок 1. Направленность «08.00.01 Экономическая теория»

Раздел 1. Микроэкономика

1. Моделирование поведения потребителя.

Предпочтения потребителя и функции полезности. Бюджетные ограничения. Максимизация полезности при заданных бюджетных ограничениях, потребительский спрос и его свойства. Эффект дохода и эффект замещения. Альтернативный подход к потребительскому выбору на основе теории выявленных предпочтений, связь с максимизацией полезности.

2. Агрегированный спрос. Благосостояние потребителя.

Понятие агрегированного спроса. Случай квазилинейных предпочтений: излишек потребителя. Компенсирующая и эквивалентная вариации дохода и их связь с потребительским излишком.

3. Общее равновесие в экономике обмена.

Экономика обмена и ее графическое представление в случае двух товаров и двух потребителей (ящик Эджворта). Понятие равновесия по Вальрасу. Закон Вальраса Условия существования равновесия. Понятие эффективности по Парето. Первая и вторая теорема благосостояния для модели обмена.

4. Модель поведения производителя.

Описание технологий. Постоянные и переменные факторы. Задача максимизации прибыли. Безусловный спрос на факторы, его реакция на изменения цен факторов производства. Задача минимизации издержек. Условный спрос на факторы, его реакция на изменение цен факторов. Функции полных, постоянных, переменных, средних и предельных издержек в краткосрочной и долгосрочной перспективе. Предложение конкурентной фирмы в краткосрочной и долгосрочной перспективе. Прибыль и излишек производителя.

5. Частичное равновесие в условиях совершенной конкуренции.

Предложение конкурентной отрасли в краткосрочной и долгосрочной перспективе. Частичное равновесие. Сравнительная статика. Эффективность конкурентного рынка. Потери общественного благосостояния из-за налогов.

6. Монополия.

Рыночная власть, источники монопольной власти. Ценообразование в условиях монопольного положения производителя. Неэффективность монополии, регулирование. Ценовая дискриминация (первой, второй и третьей степени).



7. Модели олигополистической конкуренции.

Модель олигополии с ценовой конкуренцией (Бертрана). Модели с конкуренцией по объемам выпуска (Курно и Штакельберга). Картельный сговор. Многократные взаимодействия и неявный сговор.

8. Базовые понятия некооперативной теории игр.

Понятие игры в нормальной (стратегической) и развернутой форме. Чистые и смешанные стратегии. Доминирующие и доминируемые стратегии. Равновесие Нэша. Неправдоподобные угрозы и равновесие Нэша, совершенное по подиграм. Повторяющиеся игры.

9. Провалы рынка в экономике с экстерналиями.

Понятие экстерналий, примеры. Трагедия общин. Неэффективность равновесия при наличии экстерналий. Подходы к решению проблемы неэффективности в экономике с экстерналиями: нормы, налоги (субсидии) Пигу, рынки квот. Права собственности и теорема Коуза.

10. Экономика с общественными благами

Понятие общественного блага. Общественные блага как источник неэффективности. Добровольное финансирование общественных благ. Проблема безбилетника при добровольных вкладах в финансирование общественных благ (в равновесии по Нэшу). Другие механизмы финансирования общественных благ: голосование; механизм Кларка-Гровса.

11. Выбор в условиях неопределенности.

Понятие риска и неопределенности. Отношение к риску. Неприятие риска, премия за риск.

Индивидуальный выбор в условиях неопределенности. Функция ожидаемой полезности.

Диверсификация активов как способ снизить риск. Спрос на страховые услуги. Задача выбора оптимального инвестиционного портфеля (для случая одного рискового и одного безрискового активов).

12. Модели с асимметричной информацией.

Модель рынка «лимонов». Неблагоприятный отбор. Неэффективность конкурентного рынка с неблагоприятным отбором. Скрининг и сигнализирование в моделях с асимметричной информацией. Оппортунистическое поведение (или «моральный риск»). Стимулирующие контракты как способ борьбы с оппортунизмом. Государственное регулирование и рыночные решения в ситуациях со скрытой информацией и их эффективность.

Рекомендуемая литература

Основная литература:

1. Х. Вэриан. Микроэкономика. Промежуточный уровень. Современный подход. ЮНИТИ. Москва. 1997.
2. Р. Пиндайк. и Д.Рубинфельд Микроэкономика. «Дело», М., 2000.



Дополнительная литература:

3. Дж. Джейли и Ф. Рейни. Микроэкономика. Продвинутый уровень. Издательский дом НИУ ВШЭ, М. 2011.

Раздел 2. Макроэкономика

1. Введение в макроэкономику. Основные макроэкономические показатели.

Основные макроэкономические проблемы. Методы макроэкономического анализа. Номинальные и реальные величины. Потоки и запасы. Роль ожиданий. Краткосрочный, среднесрочный и долгосрочный анализ в макроэкономике. Макроэкономическая политика.

Валовой внутренний продукт (ВВП) и другие показатели результатов экономической деятельности дохода. Фактический и потенциальный ВВП.

Кругооборот расходов и доходов как отражение взаимосвязей между макроэкономическими агентами и макроэкономическими рынками. Основное макроэкономическое тождество.

Дефлятор ВВП и индекс потребительских цен. Уровень инфляции. Уровень безработицы. Номинальная и реальная ставки процента. Эффект Фишера.

2. Рынок товаров и услуг и его равновесие.

Рынок товаров и услуг. Компоненты совокупных расходов. Функция потребления в краткосрочном периоде. Предельная и средняя склонность к потреблению. Функция сбережений. «Загадка Кузнеца». Инвестиции.

Условия равновесия товарного рынка. «Кейнсианский крест». Воздействие роста/снижения автономных расходов на выпуск. Эффект мультипликатора. Равенство инвестиций и сбережений.

Государственные расходы, их виды и воздействие на экономику. Налоги и их роль в экономике. Государственный бюджет. Мультипликаторы государственных расходов, налогов, трансфертов. Фискальная политика, ее виды и инструменты. Встроенные (автоматические) стабилизаторы.

3. Финансовый рынок и его равновесие.

Финансовый рынок и его структура. Финансовые посредники и финансовые инструменты. Финансовый рынок и колебания деловой активности. Рациональные ожидания и гипотеза эффективного рынка. Приведенная стоимость и ценообразование на финансовых рынках. Условие отсутствия арбитража. Фундаментальная стоимость, пузыри и игры Понци.

Современная банковская система и ее структура. Банки как финансовые посредники. Деньги: виды и функции. Количественная теория денег. Теория предпочтения ликвидности. Модель спроса на наличные деньги Баумоля-Тобина. Функция спроса на деньги.

Предложение денег. Роль коммерческих банков в создании денег. Банковский (депозитный) мультипликатор. Центральный банк и его функции. Денежная база и денежная масса. Денежный мультипликатор. Равновесие денежного рынка и механизм его установления.



Монетарная политика, ее цели и инструменты. Механизм денежной трансмиссии. Монетарная политика и инфляция.

4. Равновесие товарного и денежного рынков в закрытой экономике: модель IS-LM

Основные предпосылки модели. Равенство сбережений и инвестиций и кривая IS. Равновесие денежного рынка и кривая LM. Равновесие и механизм его установления в модели IS-LM. Фискальная и монетарная политика, и их воздействие на равновесие в модели IS-LM. Мультипликаторы фискальной и монетарной политики в модели IS-LM. Сравнительная эффективность монетарной и фискальной политики в модели IS-LM.

Модель IS-LM как модель совокупного спроса.

5. Краткосрочная модель открытой экономики: модель IS-LM-BP.

Макроэкономические показатели в открытой экономике. Платежный баланс и его структура. Равновесие на валютном рынке. Номинальный и реальный валютный курс. Факторы, влияющие на реальный валютный курс. Режимы валютного курса. Фиксированный и плавающий валютный курс. Теория паритета покупательной способности. Теория покрытого и непокрытого паритета процентных ставок.

Рынок товаров и услуг в открытой экономике. Финансовый рынок в открытой экономике. Степень мобильности капитала. Модель IS-LM-BP, ее предпосылки и аналитические возможности. Макроэкономическая политика в малой открытой экономике с фиксированным и плавающим валютным курсом.

6. Модель совокупного спроса – совокупного предложения (модель AD-AS).

Классическая модель (экономика полной занятости). Равновесие рынка труда в экономике полной занятости. Совокупный спрос и совокупное предложение в экономике полной занятости. Гипотеза естественного уровня безработицы и выпуска (потенциального ВВП). Принцип неоклассической дихотомии и нейтральность денег. Макроэкономическая политика в экономике полной занятости.

Кейнсианская модель. Альтернативные объяснения положительного наклона кривой совокупного предложения в краткосрочном периоде. Модель AD-SRAS-LRAS. Макроэкономическая политика в модели AD-SRAS-LRAS. Проблема не-нейтральности денег в краткосрочном периоде.

7. Рынок труда, естественный уровень безработицы и кривая Филлипса.

Рынок труда и безработица. Уровень и виды безработицы. Последствия безработицы. Закон Оукена. Стандартная макроэкономическая теория рынка труда. Профсоюзы на рынке труда и безработица.

Взаимосвязь между инфляцией, ожидаемой инфляцией и безработицей как иное представление функции совокупного предложения. Кривая Филлипса и макроэкономическая политика: выбор между инфляцией и безработицей. Инфляция и ожидания: гипотеза адаптивных и рациональных ожиданий. Модифицированная кривая Филлипса.



8. Теории потребления и инвестиций

Межвременные бюджетные ограничения частного сектора и государства. Условие отсутствия игры Понци. Принцип нейтральности фискальной политики (рикардианская эквивалентность) и причины ее нарушения.

Теория жизненного цикла Модильяни-Андо-Брумберга. Гипотеза перманентного дохода Фридмана.

Базовые теории инвестиций. Теория Йоргенсона: издержки использования капитала. Модель акселератора. Рыночная стоимость фирмы. Теория (среднего) q -Тобина.

9. Экономический рост и экономические колебания

Экономический рост: понятие и эмпирические данные. Фундаментальные вопросы теории роста.

Модель Солоу. Базовые предпосылки. Траектория сбалансированного роста. Воздействие нормы сбережений на капитал, выпуск и потребление на траектории сбалансированного роста. «Золотое правило».

Модели эндогенного роста.

Экономические колебания: стилизованные факты и моделирование. Общая характеристика колебаний выпуска. Проциклическая, контрциклическая и ациклическая динамика основных макроэкономических показателей. Опережающие, запаздывающие и совпадающие индикаторы.

Стохастические модели колебаний: механизм “импульс-распространение”. Механизмы распространения и инерционность шоков спроса и предложения. Шоки производительности и механизмы их распространения. Производительность факторов и эффекты межвременного замещения потребления и предложения труда. Сравнительный анализ традиционного подхода к объяснению экономических колебаний и теории реального делового цикла.

10. Проблемы макроэкономической политики.

Неопределенность и ограничения политики. Роль ожиданий. Критика Лукаса. Проблема динамической несогласованности политики. Политический бизнес-цикл.

Фискальная политика. Бюджетный дефицит и его виды. Государственный долг. Способы финансирования бюджетного дефицита. Сеньораж, инфляционный налог. Проблемы долгового финансирования бюджетного дефицита. Эквивалентность Барро-Рикардо. Бюджетное ограничение правительства. Условие устойчивости государственного долга. Взаимосвязь фискальной и монетарной политики. Правила фискальной политики.

Цели и инструменты монетарной политики. Каналы трансмиссионного механизма монетарной политики. Политика таргетирования инфляции. Применение правил монетарной политики. Правило Тейлора.

Рекомендуемая литература

Основная литература:



1. Бланшар О. Макроэкономика. М.: Изд. дом Гос. ун-та — Высшей школы экономики, 2010.
2. Абель Э., Бернанке Б. Макроэкономика. 5-ое издание. Питер. 2008.

Дополнительная литература:

1. Ромер Д. Высшая макроэкономика. – М.: Изд. дом Высшей школы экономики. 2014.
2. Бурда М., Виплош Ч. Макроэкономика: европейский текст. - С-Пб.: Судостроение, 1998
3. Шагас Н.Л., Туманова Е.А.. Макроэкономика-2. М.: МГУ, 2006.

Блок 2. Направленность «08.00.05 Экономика и управление народным хозяйством (по отраслям и сферам деятельности в т.ч.: экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами – промышленность)»

Раздел 1. Экономика и финансы фирмы

1.1 Основы экономики фирмы

Организационно-правовые формы бизнеса и их сравнительные преимущества. Корпоративное управление в акционерных обществах. Принципы корпоративного управления. Кодекс корпоративного управления. Механизм работы совета директоров. Комитеты совета директоров. Тенденции в развитии корпоративного управления в России.

Альтернативные концепции целей фирмы. Агентская проблема в компаниях.

Типы и структуры организаций. Основания формирования структур разных типов. Департаментализация: по цели, по процессу, по географии, по типу продуктовых рынков. Типы формальной организации. Линейная, функциональная, линейно-штабная, дивизиональная, матричная организационные структуры, сетевая организация.

Технология производства и издержки. Источники эффекта масштаба. Эффект ассортимента. Диверсификация производства. Внутренняя организация фирмы. Рост фирмы: факторы, формы, ограничения.

Анализ среды, в которой действует фирма. SWOT – анализ. Матрицы возможностей и угроз. Профиль фирмы. Позиционирование фирмы на рынке и в отрасли. Выбор стратегий фирмы.

Управление фирмой. Составные части системы менеджмента фирмы. Организационные системы. Системы планирования и контроля. Системы управления персоналом.

Разработка и принятие управленческих решений. Классификация методов управленческих решений. Этапы решения проблем (диагноз проблемы, выработка альтернатив, оценка альтернатив, исполнение решений). Прогнозирование как способ оценки возможных последствий. Определение управленческого решения. Модели принятия решений. Факторы принятия решений.

Основные фонды и оборотные средства. Модели оценки основных фондов. Износ и



амортизация. Нематериальные активы. Оборотные средства: состав, структура, нормирование.

Стратегическое планирование. Перспективные и текущие планы. Оперативное планирование и диспетчерирование.

Планирование производства. Планирование производственной политики и производственной программы.

Маркетинг и планирование сбыта. Задачи и инструменты маркетинга.

Качество и менеджмент качества. Техническое регулирование в системе менеджмента качества. Стандартизация в системе обеспечения качеством. Сертификация продукции и систем менеджмента.

Практика ценообразования. Модели ценообразования.

Реклама и продвижение товара. Мотивы рекламы. Выбор масштабов и форм рекламы.

Вертикальные связи. Организация системы дистрибьюции и вертикальные ограничивающие контракты с дистрибьюторами.

Конкурентные преимущества фирмы и факторы, их определяющие. Положение товаров, выпускаемых фирмой на кривой жизненного цикла как фактор, определяющий формирование стратегий укрепления конкурентных преимуществ фирмы: стратегия сегментации рынка, уникальные возможности продаж, стратегия дифференциации продукции; стратегия снижения себестоимости продукции; стратегия внедрения новшеств.

Концепция пяти конкурентных сил М.Портера как метод анализа конкурентоспособности.

Налоги и другие обязательные платежи. Основные виды налогов, уплачиваемые фирмами в Российской Федерации.

Управление инновациями в фирме. Виды инноваций. Организация инновационной деятельности. Оценка эффективности инноваций. Сопротивление инновациям, его источники и методы нейтрализации.

Система финансовой ответственности в организации. Центры финансовой ответственности: центры затрат, центры доходов, центры прибыли, центры инвестиций, центры стоимости. Показатели оценки деятельности разных центров ответственности. Влияние системы трансфертных цен на показатели оценки деятельности центров финансовой ответственности. Капитал, контролируемый центром ответственности, его влияние на показатели деятельности центра ответственности.

Финансовые результаты фирмы. Основные показатели финансовых результатов фирмы. Финансовая отчетность по РСБУ и МСФО. Финансовый план.

Система управленческого учета в фирме. Методы управленческого учета. Особенности и преимущества учета по видам деятельности.

Рекомендуемая литература



Друри К. Управленческий учет для бизнес-решений. М., ЮНИТИ-Дана, 2012.

Кабраль Л.Б.М. Организация отраслевых рынков. Вводный курс. Минск, Новое знание, 2003.

Карлик А.Е., Шухгальтер М.Л. Экономика предприятия. С-Пб., Питер, 2010.

Портер М. Конкуренция. М., ИД Вильямс, 2005.

Томпсон А., Формби Дж.П. Экономика фирмы. М., Бином, 1998.

Ширенбек Х. Экономика предприятия. М – С-Пб, Питер, 2005.

1.2. Основы теории финансов

Теория рынка капитала. Соотношение риск - доходность Движение цен на активы. Гипотеза эффективного финансового рынка, три формы эффективности. Модель САРМ: компоненты, использование, ограничения.

Абсолютный и относительный риски. Коэффициенты корреляции и детерминации. Комбинационная кривая. Эффективная граница (эффективный фронт). Диверсификация. Портфель инвестора. Линейный и угловой портфели. Рыночный портфель, β -коэффициент. Прямая рынка ценных бумаг (SML). Модель ценообразования финансовых активов.

Арбитражная модель ценообразования. Факторные модели. Рыночный и собственный риски. Арбитражный портфель. Соотношение между САРМ и АРТ. Корреляция факторов.

1.3. Основы корпоративных финансов

Комплекс финансовых решений фирмы на различных этапах ее жизненного цикла. Принцип создания экономической прибыли – основа анализа финансовых решений фирмы. Инвестиционные риски фирмы, их структура и влияние на альтернативные издержки ее инвесторов. Понятие финансового подхода к анализу доходности фирмы, его отличия от бухгалтерского. Роль принципа ликвидности в анализе финансовых решений фирмы.

Инструменты формирования заемного капитала фирмы.

Инструменты формирования собственного капитала корпорации.

Структура капитала фирмы. Теоремы Модильяни – Миллера: использование и ограничения. Теоремы Модильяни-Миллера на несовершенном рынке капитала.

Принципы политики финансирования долгосрочного развития компании. Оптимальная структура капитала и финансовый рычаг компании.

Модель средневзвешенных затрат на капитал корпорации. Средние и предельные затраты на капитал.

Методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Чистая приведенная стоимость (NPV). Внутренняя норма доходности (IRR). Анализ безубыточности. Индекс рентабельности проекта (P/I).



Специфика рискованных проектов: классификация факторов риска. Выявление ключевых факторов риска и анализ чувствительности. Понятие дюрации проекта. Оценка устойчивости проекта к базовым параметрам реализации (анализ операционной, денежной и финансовой устойчивости). Вероятностный анализ денежных потоков по проекту: влияние на оценку проекта, правила расчета дисперсии NPV при зависимых и независимых по годам денежными потокам проекта (дисперсия портфеля денежных потоков).

Способы включения риска в анализ проекта методом NPV: использование ставки дисконтирования, скорректированной на риск (RADR) и метод гарантированных эквивалентных потоков денежных средств (метод риск-нейтрального денежного потока, certainty equivalents или CE). Корректировки денежных потоков в методе гарантированного эквивалента. Метод дерева решений в инвестиционном анализе и правила оценки эффекта для него.

Теорема Модильяни и Миллера для совершенного рынка капитала – основа анализа политики выплат. Оптимальной политика выплат собственникам.

Слияния и поглощения. Мотивы слияний и поглощений. Принципы анализа эффективности операций приобретения компаний.

Рекомендуемая литература

Брейли, Р., Майерс, С. Принципы корпоративных финансов/ Пер. с англ. Олимп-Бизнес. 1997.

Росс С., Вестерфилд Р., Брэдфорд Дж. Основы корпоративных финансов /Пер. с англ. – М.: Лаборатория базовых знаний, 2000.

Раздел 2. Современное состояние и проблемы развития российской промышленности

Отраслевая структура российской экономики (по видам деятельности) и тенденции её изменения.

Международная конкурентоспособность основных отраслей российской промышленности.

Внутренние и иностранные инвестиции в российских компаниях.

Развитие системы корпоративного управления в частных российских компаниях. Модели приватизации и их влияние на последующее развитие корпоративного сектора.

Государственный сектор в экономике России, масштаб, тенденции развития, организация и проблемы управления.

Нефтегазовый сектор экономики, проблемы его развития.

Задачи диверсификации российской экономики.

Политика стимулирования инноваций в российской экономике.



Регулирование, дерегулирование и развитие конкуренции на рынках естественных монополий.

Промышленная политика, её инструменты и результаты их применения.

Условия входа и выхода компаний с рынка. Административные барьеры бизнеса. Законодательство о банкротстве и его применение.

Внешнеторговая политика и её влияние на положение российских производителей на международных рынках.

Рекомендуемая литература

Российская экономика. Тенденции и перспективы (ежегодные выпуски). М., Ин-т Гайдара, Интернет-адрес: <http://www.iep.ru/en/publications/119/category/25/page-6.html>

Блок 3. Направленность «08.00.05 Экономика и управление народным хозяйством (по отраслям и сферам деятельности в т.ч.: экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами – сфера услуг)»

Раздел 1. Государственное управление

Сущность (основные признаки) бюрократизма. Концепции бюрократии. Веберовская, имперская и марксова, NPM и нео-веберизм.

Организации: понятие, условия возникновения, функции, структура, типология, развитие. Организационная культура: сущность, факторы, развитие. Организационное поведение. Специфика государственных организаций. Система управления персоналом на государственной и муниципальной службе.

Понятие, социальное назначение и принципы государственной службы. Отличия государственной службы от других видов трудовой деятельности. Виды и должности государственной службы. Карьерные служащие и политические назначенцы. Формирование кадров гражданских служащих. «Система заслуг и достоинств». Кадровый резерв и резерв управленческих кадров. Реформирование государственной службы в пост-советской России. Российское законодательство о государственной службе. Управление государственной службой. Правовой статус служащих. Гарантии и запреты. Оценка и оплата труда. Государственная служба в США, Великобритании, Франции, ФРГ, КНР, Казахстане. Реформы государственной службы в ведущих странах начиная с конца 70-ых гг. XX века по настоящее время. Особенности реформирования в англо-саксонских и странах и государствах континентальной Европы.

Коррупция в органах государственного управления. Ее экономические, политические, организационные причины и причиняемый ущерб. Конфликт интересов. Правовые и этические методы борьбы с коррупцией. Этическое регулирование поведения государственных служащих.

Функции местного самоуправления в обществе. Сфера компетенции местного самоуправления. Полномочия органов местного самоуправления. Соотношение местного самоуправления и государственного управления. Положение муниципалитетов в системе



публичного управления. Типы муниципальных образований и вопросы местного значения. Специализация местного самоуправления в социальной и жилищной сфере. Муниципальная собственность. Управление муниципальной собственностью как основа для реализации вопросов местного значения. Муниципальное хозяйство. Структура муниципального хозяйства и основные проблемы муниципального обслуживания. Местный бюджет и реализация местных услуг. Структура органов местного самоуправления. Соответствие структур и административных средств социальным и хозяйственным задачам органов местного самоуправления. Условия осуществления полномочий на местном уровне. Основные цели и направления муниципальной социально-экономической политики.

Государственное (муниципальное) задание как механизм реализации государственных услуг.

Роль и место управления государственными и муниципальными заказами в системе государственного управления экономикой. Система государственного заказа как механизм удовлетворения потребностей государства. Общие требования эффективности системы закупок

Раздел 2. Социальная политика и рынки социальных услуг

Цели, средства и механизмы социальной политики государства. Услуги социальной помощи и социального страхования: принципиальные отличия. Категориальный и адресный принципы оказания социальных услуг: достоинства и недостатки. Проблемы горизонтальной и вертикальной эффективности при предоставлении услуг социальной помощи. Услуги пенсионного страхования, необходимость государственного участия. Преимущества государственного пенсионного страхования перед частным. Альтернативные подходы к построению систем пенсионного страхования: распределительный и накопительный принципы. Их достоинства и недостатки. Направления пенсионной реформы в России.

Государственное регулирование сферы услуг, ценовая, налоговая и бюджетная политика в регулировании сферы услуг на примере отдельных отраслей и видов услуг (торговля, транспорт, связь, банковская деятельность и другие).

Государственное регулирование цен и тарифов на услуги естественных монополий. Методы антимонопольной политики в условиях глобализации экономики.

Услуги социальной сферы и их особенности. Внешние эффекты потребления социальных услуг. Рост расходов на социальные услуги в бюджете государства. Коммерческие и некоммерческие организации в сфере социальных услуг.

Государственная политика занятости: методы регулирования и их влияние на уровень безработицы. Политика снижения безработицы и ее последствия; меры поддержки безработных. Активная и пассивная политика занятости, принципиальные отличия. Миграционная политика государства, ее цели и основные инструменты.

Специфика рынка медицинских услуг. Принцип разделения функций финансирования и оказания медицинской помощи, механизмы его реализации. Формы государственного регулирования рынка медицинских услуг. Типы систем финансирования здравоохранения.



Механизмы формирования средств в системах финансирования здравоохранения. Механизмы объединения средств в системах финансирования здравоохранения. Отличия обязательного и добровольного медицинского страхования. Принципы и методы оплаты медицинских услуг. Механизмы покупки медицинской помощи. Квазирыночные отношения в системе общественного здравоохранения. Пути совершенствования системы государственных гарантий медицинской помощи. Направления модернизации системы обязательного медицинского страхования. Управление здравоохранением на федеральном, региональном и муниципальном уровнях. Главные экономические проблемы российского здравоохранения. Направления реформирования здравоохранения.

Рынок образовательных услуг и его особенности. Провалы рынка и проблемы справедливости. Образование как инвестиции для индивида и для государства. Роль государства в сфере образования. Квазирынки в сфере образовательных услуг. Формы финансирования образовательной деятельности. Схема бюджетного финансирования образовательных услуг. Внебюджетная деятельность учреждений образования. Налогообложение в сфере образовательных услуг. Направления современной реформы образования в России.

Особенности рынка знаний, специфика науки как общественного блага, особенности рынка инноваций. Рисковый характер результатов научной деятельности. Ответственность государства за поддержку и развития науки и инноваций. Механизмы государственного регулирования инновационной деятельности. Преимущества и недостатки базового и грантового финансирования научной деятельности. Особенности системы стимулирования научной деятельности. Проблемы и перспективы развития науки и кадрового потенциала науки. Интеграция науки и образования. Организационные особенности российской науки. Реформирование науки, цели, принципы реализация.

Особенности услуг культуры, их виды. Причины государственного вмешательства в сферу культуры. Роль государства в сфере культуры. Пути государственного вмешательства на рынке услуг культуры. Прямое и косвенное государственное финансирование услуг культуры. Особенности финансирования кинематографа. Особенности экономических механизмов функционирования средств массовой информации. Экономические проблемы отрасли культуры и искусства в России и пути их решения.

Рынок жилья и его особенности. Обоснование причин государственного вмешательства на рынке жилья. Формы государственного вмешательства. Направления регулирования в коммунальном секторе. Формы субсидирования производителей жилищных и коммунальных услуг. Государство как производитель жилищных и коммунальных услуг. Адресные субсидии потребителю в жилищной сфере. Направления реформирования ЖКХ в России.

Вопросы

1. Главные отличия разных теоретических моделей бюрократии. Бюрократия и бюрократизм: общее и различия.
2. Закон «О государственной гражданской службе РФ»: основные положения.



3. Особенности правового положения гражданских служащих по сравнению с другими категориями граждан.
4. Коррупция и конфликт интересов.
5. Реформирование гражданской службы в Великобритании в последние 30 лет.
6. Современные концепции реформирования гражданской службы: теории и практика.
7. Понятие, сущность, свойства, функции организации.
8. Специфика государственных организаций.
9. Управления персоналом в государственных органах.
10. Организационная культура государственной службы.
11. Государственное (муниципальное задание) и его роль в реализации государственных услуг.
12. Государственное регулирование сферы услуг, ценовая, налоговая и бюджетная политика в регулировании сферы услуг на примере отдельных отраслей и/или видов услуг.
13. Государственное регулирование цен и тарифов на услуги естественных монополий.
14. Методы антимонопольной политики в условиях глобализации экономики.
15. Услуги социальной сферы и их особенности. Внешние эффекты потребления социальных услуг.
16. Динамика расходов на социальные услуги в бюджете государства: тенденции и причины.
17. Коммерческие и некоммерческие организации в сфере социальных услуг.
18. Рынок образовательных услуг и его особенности. Провалы рынка и проблемы справедливости.
19. Образование как инвестиции для индивида и для государства, отличия издержек и выгод. Социальная ставка дисконтирования.
20. Роль государства в сфере образования. Обоснование с позиций эффективности и справедливости.
21. Квазирынки в сфере образовательных услуг. Цели создания, ожидаемые выгоды для общества.
22. Формы финансирования образовательной деятельности. Схема бюджетного финансирования образовательных услуг. Внебюджетная деятельность учреждений образования.
23. Налогообложение в сфере образовательных услуг.
24. Направления современной реформы образования в России.
25. Особенности услуг культуры, их виды. Причины государственного вмешательства и роль государства в сфере культуры.



26. Пути государственного вмешательства на рынке услуг культуры. Прямое и косвенное государственное финансирование услуг культуры.
27. Особенности финансирования кинематографа.
28. Особенности экономических механизмов функционирования средств массовой информации.
29. Экономические проблемы отрасли культуры и искусства в России и пути их решения.
30. Цели, средства и механизмы социальной политики государства.
31. Услуги социальной помощи и социального страхования: принципиальные отличия. Обоснование необходимости услуг социальной помощи при наличии развитого социального страхования.
32. Категориальный и адресный принципы оказания социальных услуг: достоинства и недостатки. Примеры категориальных и адресных пособий.
33. Проблемы горизонтальной и вертикальной эффективности при предоставлении услуг социальной помощи. Необходимые и достаточные условия достижения горизонтальной и вертикальной эффективности.
34. Услуги пенсионного страхования, необходимость государственного участия. Преимущества государственного пенсионного страхования перед частным.
35. Альтернативные подходы к построению систем пенсионного страхования: распределительный и накопительный принципы. Их достоинства и недостатки.
36. Способы повышения устойчивости перераспределительных пенсионных систем в условиях демографического кризиса.
37. Проблемы и направления пенсионной реформы в России.
38. Государственная политика занятости: меры регулирования и их влияние на уровень безработицы. Эффективность различных мер в зависимости от типа безработицы.
39. Политика снижения безработицы и ее последствия; меры поддержки безработных.
40. Активная и пассивная политика занятости, классификация мер. Принципиальные отличия активной и пассивной политики.
41. Миграционная политика государства, ее цели и основные инструменты.
42. Специфика (изъяны) рынка медицинских услуг. Формы государственного регулирования рынка медицинских услуг.
43. Типы систем финансирования здравоохранения. Отличия обязательного и добровольного медицинского страхования.
44. Квазирыночные отношения в системе общественного здравоохранения. Механизмы покупки медицинской помощи.



45. Механизмы формирования средств в системах финансирования здравоохранения. Механизмы объединения средств в системах финансирования здравоохранения.
46. Пути совершенствования системы государственных гарантий оказания медицинской помощи.
47. Специфика управления здравоохранением на федеральном, региональном и муниципальном уровнях.
48. Главные экономические проблемы российского здравоохранения и пути их решения. Нововведения в системе обязательного медицинского страхования.
49. Общественные функции и сфера компетенции местного самоуправления.
50. Соотношение местного самоуправления и государственного управления. Положение муниципалитетов в системе публичного управления.
51. Типы муниципальных образований и вопросы местного значения.
52. Специализация местного самоуправления в социальной и жилищной сфере.
53. Управление муниципальной собственностью как основа для реализации вопросов местного значения.
54. Структура муниципального хозяйства и основные проблемы муниципального обслуживания.
55. Местный бюджет и реализация местных услуг.
56. Структура органов местного самоуправления. Соответствие структур и административных средств социальным и хозяйственным задачам органов местного самоуправления.
57. Основные цели и направления муниципальной социально-экономической политики.
58. Особенности рынка знаний, специфика науки как общественного блага, особенности рынка инноваций.
59. Рисковый характер результатов научной деятельности. Ответственность государства за поддержку и развития науки и инноваций.
60. Механизмы государственного регулирования инновационной деятельности. Преимущества и недостатки базового и грантового финансирования научной деятельности.
61. Проблемы и перспективы развития науки и кадрового потенциала науки.
62. Интеграция науки и образования.
63. Организационные особенности российской науки. Реформирование науки, цели, принципы реализации.
64. Роль и место управления государственными и муниципальными заказами в системе государственного управления экономикой. Система государственного заказа как механизм удовлетворения потребностей государства.



65. Содержание и особенности процедуры размещения заказа путем запроса котировок;

66. Размещение заказа путем проведения торгов: виды торгов, содержание и особенности процедур, критерии отбора победителя;

67. Основные принципы и процессы системы государственных закупок

Рекомендуемая литература

1. Абанкина И., Домненко Б., Осовецкая Н. Экономические реформы в сфере образования: автономность, самостоятельность, ответственность// Народное образование, № 10, 2006, стр. 68-78.

2. Авдашева С., Шаститко А. Модернизация антимонопольной политики в России.// Вопросы экономики, 2005, №5, сс. 100-116.

3. Антимонопольная политика и развитие конкуренции на финансовом рынке. М.: Фонд «Бюро экономического анализа», 2003.

4. Афанасьев М.П., Кривоногов И.В. Модернизация государственных финансов, ГУ-ВШЭ, 2006.

5. Бабун Р., Мальковец Н. Самая близкая к народу власть. О местном самоуправлении для всех. – Новосибирск, 2009. (<http://cip.nsk.su>).

6. Бабун Р.В. Хозяйственная деятельность муниципалитетов и состав муниципального имущества // Муниципальная экономика, 2009. - №3. – С. 46-52.

7. Бабич А.М., Егоров Е.В., Жильцов Е.Н. Экономика социального страхования. М., ТЕИС, 1998.

8. Беляков С.А. Лекции по экономике образования. М., ГУ-ВШЭ, 2002.

9. Беляков С.А. Новые лекции по экономике образования. – М.: МАКС Пресс, 2007. – (Серия «Управление. Финансы. Образование»). Режим доступа: <http://www.ecsocman.edu.ru/db/msg/316406.html>.

10. Бесплатное здравоохранение: реальность и перспективы. Независимый институт социальной политики. Москва. 2002. <http://www.socpol.ru/publications/pdf/book1.pdf>

11. Бровчак С. В. Пенсионное обеспечение. М. ГУ-ВШЭ, 2008.

12. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 № 145-ФЗ (с учетом последних поправок).

13. Вартанова Е. Медиаэкономика зарубежных стран: Учеб. пособие. М.: Аспект-Пресс, 2003.

14. Внедрение новых технологий в медицинских организациях. Зарубежный опыт и российская практика. Под ред. Шишкина С.В. Издательство: [Высшая Школа Экономики \(Государственный Университет\)](#), 2013.



15. Гайдар Е. Государственная нагрузка на экономику. // Вопросы экономики, 2004, №9, сс. 4-23.
16. Гайдар Е.Т. Гибель империи, М., «Российская политическая энциклопедия», 2006.
17. Гайдар Е.Т. Современный экономический рост и стратегические проблемы развития России. М., ГУ-ВШЭ, 2004.
18. Государственная и корпоративная политика занятости. Под ред. Т.Малевой. М., Московский Центр Карнеги, 1998.
19. Государственная служба: комплексный подход. (Учебное пособие). М., Изд-во «Дело», 2010.
20. Дуганов М.Д. Оценка эффективности расходов на здравоохранение на региональном и муниципальном уровнях. М.: ИЭПП, 2007.
21. Европейские реформы здравоохранения. Под редакцией Солтмана Р. и Фигейроса Ж. Пер. с английского. Москва. Издательство «Весь Мир», 2000
http://www.euro.who.int/data/assets/pdf_file/0007/98431/E74487R.pdf
22. Занадворов В.С., Колосницына М.Г. Экономическая теория государственных финансов. М., Издательский Дом ГУ-ВШЭ, 2006.
23. Иванов Г.П., Шустров М.А. Экономика культуры. М.: Юнити, 2001.
24. Инфраструктура муниципальных образований: учебное пособие / Под ред. П.В. Кухтина. – М.: КНОРУС, 2008. – 208 с.
25. Кадыров Ф.Н. Платные услуги в здравоохранении. Том 1. Под редакцией академика РАМН В.И. Стародубова - М.: ИД «Менеджер здравоохранения», 2013.
26. Коммерческая и некоммерческая деятельность в социальной сфере / Шейман И.М., Якобсон Л.И. и др. М.: Наука, 1995.
27. Лапин В.А., Крестьянинов А.В., Коновалова И.Н. Основы местного самоуправления / Под общ. ред. В.А. Лапина: учеб. пособие. М.: Дело, 2006. – 256 с.
28. Ле Гранд Дж., Проппер К., Смит С. Экономический анализ социальных проблем. М.: ИД НИУ ВШЭ, 2014.
29. Лекции по экономике города и муниципальному управлению. - М.: Фонд "Институт экономики города", 2004.
30. Мэнниг Н., Парисон Н.. Реформа государственного управления. Международный опыт. М., Изд-во «Весь Мир», 2003.
31. Модернизация здравоохранения: новая ситуация и новые задачи. [Попович Л.Д.](#), [Потапчик Е.Г.](#), [Селезнева Е.В.](#), [Шейман И.М.](#), [Шишкин С.В.](#) Отв. ред.: [Шейман И.М.](#), [Шишкин С.В.](#) М.: Дело, 2010.



32. Муниципальная Россия. Информационный и политический журнал местного самоуправления Российской Федерации. – М.: Общероссийский конгресс муниципальных образований. Издаётся с мая 2009 года.
33. Ньюстром Дж. В., Дэвис К. Организационное поведение: поведение человека на рабочем месте. – СПб.: Питер, 2000.
34. О'Салливан А. Экономика города. Глава 15. - 4-е изд. Пер. с англ. - М.: ИНФРА-М, 2002.
35. Основы деятельности главы поселения по организации решения вопросов местного значения. – Ростов н/Дону, 2006. – 426 с.
36. Основы продюсерства. Аудиовизуальная сфера: Учебник для вузов / Под ред. Иванова Г.П., Огурчикова П.К., Сидоренко В.И.. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003.
37. Постановление Правительства Российской Федерации от 02.09.2010 № 671 «О Порядке формирования государственного задания в отношении федеральных государственных учреждений и финансового обеспечения выполнения государственного задания».
38. Проблемы регулирования цен и тарифов на услуги естественных монополий. М.: Фонд «Бюро экономического анализа», 2001.
39. Расширение потребительского выбора в здравоохранении: теория, практика, перспективы/ Н. В. Бондаренко, М. Д. Красильникова, А. Е. Чирикова и др. ; отв. ред. И. М. Шейман, С. В. Шишкин. М.: Изд. Дом Высшей школы экономики, 2012.
40. Российское здравоохранение: как выйти из кризиса. Доклад Государственного университета Высшей школы экономики. А.Г.Вишневский, Я.И.Кузьминов, В.И.Шевский, И.М.Шейман, С.В.Шишкин, Л.И.Якобсон, Е.Г.Ясин М.: Изд. дом ГУ ВШЭ, http://www.hse.ru/data/309/462/1237/Доклад_россе%20здравоохранение_2006.pdf
41. Рэйни Х.Дж. Анализ и управление в государственных организациях. М.: ИНФРА-М, 2004.
42. Система муниципального управления. Учебник для вузов /Под ред. В.Б. Зотова. – М.: Олма-пресс, 2006. – 624 с.
43. Смирнов С.Н., Сидорина Т.Ю. Социальная политика. М., ГУ-ВШЭ, 2005.
44. Стиглиц Дж.Ю. Экономика государственного сектора. М.: Изд-во МГУ, 1997.
45. Управление муниципальным хозяйством и местными финансами. – М.: ФГНУ РНЦГМУ, 2004. – 244 с.
46. Финансирование здравоохранения: альтернативы для Европы. Под редакцией Моссиалоса Э., Диксон А., Фигейроса Ж., Кутцина Д.. Пер. с английского. Москва. Издательство «Весь Мир», 2002.

http://www.euro.who.int/_data/assets/pdf_file/0004/98311/E74485R.pdf



47. Шейман И.М. Реформа управления и финансирования здравоохранения. Москва. Русь. 1998.
48. Шишкин С.В. Реформа финансирования российского здравоохранения. Москва. ТЕИС, 2000.
49. Шишкин С.В. Экономика социальной сферы. М., ГУ-ВШЭ, 2003.
50. Экономика здравоохранения: учебное пособие / Под науч. ред. М.Г.Колосницыной, И.М.Шеймана, С.В.Шишкина; М.: Изд. дом ГУ ВШЭ., 2008.
51. Шомина Е.С. Квартиросъёмщики – наше «жилищное меньшинство»: российский и зарубежный опыт развития арендного жилья. – М.: Изд. Дом ГУ-ВШЭ, 2010. – 364 с.
52. Якобсон Л.И., Колосницына М.Г. (ред.). Экономика общественного сектора. М.: ЮРАЙТ, 2014.
53. Ясин Е.Г. Нерыночный сектор. Структурные реформы и экономический рост. М., ГУ-ВШЭ, 2004.
54. Alexander A., Owers J., Carveth R. (Ed.) Media economics: theory and practice. Second edition. Lawrence Erlbaum Associates: Mahwah, New Jersey; London, 1998.
55. Barr N. The Economics of the Welfare State. Oxford University Press, 2004.
56. Barusch, A. S. Foundations of social policy. Belmont Thomson Brooks/Cole, 2006.
57. De Vany Arthur. Hollywood Economics. How extreme uncertainty shapes the film industry. London and New York: Routledge, 2004.
58. Employment policy in the European Union. New York Palgrave Macmillan, 2009.
59. Farchy J., Sagot-Duvauroux D. Economie des politiques culturelles. Paris: Press Universitaire de France, 1994.
60. Frey Bruno S. Arts&Economics.Analysis&Cultural Policy. Second Edition. Berlin: Springer, 2003.
61. Hantrais, L. Social policy in the European Union. New York Palgrave Macmillan, 2007.
62. Pensions at a Glance 2009: Retirement-Income Systems in OECD Countries. OECD, 2009. (SourceOECD Social Issues/Migration/Health).
63. Rethinking social policy. Sage Publications, 2000.

Блок 4. Направленность «08.00.05 Экономика и управление народным хозяйством (по отраслям и сферам деятельности в т.ч.: экономика труда)»

Раздел 1. Рынок труда и трудовая структура населения



Рынок труда в системе рыночного хозяйства. Рынок труда, его специфика и главные действующие силы. Взаимосвязь и взаимозависимость рынков труда, капитала и рынка продуктов. Типология рынков труда. Источники информации о социально-трудовой сфере.

Классификация трудовой структуры населения. Экономически активное и экономически неактивное население. Понятие рабочей силы, занятости и безработицы. Основные потоки, формирующие рынок труда. Спрос и предложение на рынке труда. Заработная плата как «цена труда». Изменения в занятости (отраслевой структуры, демографической структуры) как результат функционирования рынка труда. Локальные рынки труда.

Раздел 2. Предложение труда и его факторы

Индивидуальное предложение труда и факторы, его формирующие. Принятие решения о выходе на рынок труда: влияние предпочтений и нетрудового дохода. Понятие резервной заработной платы. Эффект дохода и эффект замещения. Эластичность предложения труда. Вторичная занятость. Сверхурочная работа и вопросы ее регулирования. Предложение труда с учетом работы в домашнем хозяйстве. Семейные решения о предложении труда. Эффект дополнительного и эффект отчаявшегося работника. Особенности предложения труда женщин и мужчин, молодых и пожилых работников. Влияние различных систем налогообложения на индивидуальное предложение труда. Влияние социальных пособий, пособий по безработице на индивидуальное предложение труда. Особенности предложения труда в российской экономике. Методы и результаты эмпирических оценок предложения труда.

Раздел 3. Человеческий капитал и качество рабочей силы

Понятие и виды инвестиций в человеческий капитал. Образование как инвестиции: затраты и выгоды. Зависимость заработка от уровня образования, опыта, возраста работника. Модель Беккера индивидуальных инвестиций в человеческий капитал. Факторы, определяющие решение об образовании. Образование как сигнал на рынке труда, модель Спенса. Общий и специфический человеческий капитал. Внутрифирменные инвестиции в человеческий капитал. Уравнение доходов (уравнение Минцера). Эмпирические оценки отдачи от человеческого капитала. Особенности отдачи от человеческого капитала в российской экономике.

Раздел 4. Спрос на труд

Спрос на труд как решение об оптимальной численности занятых на предприятии. Спрос на труд в краткосрочном и долгосрочном периодах. Эффект замещения и эффект масштаба. Спрос на труд фирмы, отрасли и рынка. Понятия эластичности спроса на труд и эластичности замещения труда капиталом. Законы производного спроса Хикса-Маршалла. Перекрестная эластичность спроса на труд. Спрос на взаимозаменяемые и взаимодополняемые виды труда. Квазипостоянные издержки и спрос на труд. Выбор между количеством работников и количеством часов работы при спросе на труд. Спрос на труд на неполное рабочее время. Спрос на труд монополии, спрос на труд на монополистическом рынке труда. Методы и результаты эмпирических оценок эластичности спроса на труд. Особенности спроса на труд в российской экономике.

Раздел 5. Функционирование рынка труда



Подстройка рынка труда к изменениям спроса и предложения. Адаптация по принципу «выход»: корректировка уровня занятости и заработной платы. Адаптация по принципу «голос»: корректировка условий занятости. Гибкость рынков труда и ее виды. Причины нарушения равновесия на рынке труда. Сегментированность и двойственность рынков труда.

Особенности подстройки российского рынка труда: невыплаты заработной платы, изменение режимов занятости, неформальные трудовые отношения. Отраслевая и профессиональная структуры рынка труда и их динамика.

Раздел 6. Заработная плата и причины дифференциации заработков

Доход и его виды. Структура доходов населения. Заработная плата как основа доходов домохозяйств. Понятия номинальной и реальной заработной платы. Причины различий в заработной плате. Неоднородность работников: различия в уровне накопленного человеческого капитала и неконкурентные группы на рынке труда. Разнородность рабочих мест: условия труда, различия в статусе, возможность получения социальных благ. Компенсационные различия в заработной плате. Нормативы по безопасности труда и компенсационные выплаты. Роль государства в установлении норм по безопасности труда: оценка эффективности. Определение оптимальной структуры вознаграждения за труд: выбор «заработная плата – социальный пакет». Несовершенная конкуренция на рынке труда: ограничения мобильности работников, дискриминация, деятельность профсоюзов и монополий. Особенности отраслевых, профессиональных, региональных различий в заработной плате в российской экономике. Особенности механизма установления заработной платы в российской экономике. Заработная плата и производительность.

Неравенство в распределении доходов как экономическая проблема. Взаимозависимость дифференциации доходов и экономического роста. Кривые Кузнеца. Факторы, определяющие неравенство денежных доходов.

Государственное регулирование распределения денежных доходов. «Закон дырявого ведра» Оукена. Тенденции динамики доходного неравенства в развитых и переходных экономиках, в том числе в России. Направления деятельности государства в решении вопросов снижения неравенства доходов.

Раздел 7. Дискриминация на рынке труда

Дискриминация на рынке труда: понятие и основные виды. Склонность работодателей к дискриминации. Дискриминации на монополистическом рынке. Несовершенная информация и статистическая дискриминация. Виды дискриминации: различия в заработной плате, в условиях найма, в возможности выбора профессии. Профессиональная сегрегация и ее измерение. Дискриминационные различия в заработной плате и способы их измерения. Роль сегрегации в формировании разрыва в заработной плате. Влияние дискриминации на экономическую эффективность. Антидискриминационная политика на рынке труда: цели, направления и инструменты.

Раздел 8. Трудовая мобильность



Трудовая мобильность. Способы измерения трудовой мобильности. Масштабы трудовой мобильности в России. Принципы классификации форм трудовой мобильности. Межфирменная мобильность, текучесть и увольнения. «Несоответствие» между работником и рабочим местом как причина трудовой мобильности. Шоки спроса на труд и мобильность работников. Заработная плата как стимул к смене работы. Тенденции, масштабы, направления и особенности межфирменной трудовой мобильности в России.

Территориальная мобильность, трудовая миграция. Детерминанты индивидуального решения о трудовой миграции. Внутренняя и внешняя трудовая миграция. Основные миграционные потоки в России и в мире: направления и интенсивность. Влияние трудовой миграции на социально-экономическое положение территории-донора и территории-реципиента. Государственное регулирование трудовой миграции

Раздел 9. Внутренние рынки труда

Внешний и внутренний рынки труда. Причины образования внутренних рынков: инвестиции в специфический человеческий капитал, трансакционные издержки, проблемы отбора. Внутренние рынки и внутрифирменные структуры управления персоналом. Служебные лестницы. Внутрифирменная мобильность. Оппортунистическое поведение работников и методы его ограничения. Стимулирующие контракты: проблемы неопределенности и асимметрии информации. Внутрифирменные системы оплаты труда. Структура оплаты труда: переменная и постоянные части. Виды и способы оплаты труда: сдельная и повременная оплата, их достоинства и недостатки; комбинированные схемы. Гибкость заработной платы. Эффективная заработная плата как способ борьбы с уклонениями. Взаимодействие внутренних и внешних рынков труда.

Раздел 10. Безработица и поиск работы

Безработица: проблемы определения и измерения. Уровень безработицы. Типология, структура и длительность безработицы. Естественный уровень безработицы. Причины безработицы. Безработица и вакансии, кривая Бевеиджа. Продолжительность безработицы и поиск работы. Теория поиска работы. Модели поиска работы с резервной заработной платой. Модели поиска с учетом выбора способов поиска работы. Факторы длительности безработицы. Использование моделей длительности для оценки факторов продолжительности поиска работы. Жесткость заработной платы. Инфляция и безработица. Влияние безработицы на социально-экономическое развитие. Тенденции и структура безработицы в переходных экономиках.

Раздел 11. Профсоюзы и рынок труда

Профсоюзы и рынок труда. Экономическая интерпретация целей и деятельности профсоюзов. Коллективные договоры, тарифные и генеральные соглашения. Социальное партнерство: субъекты, функции, принципы, уровень переговоров. Коллективные переговоры: участники, цели, достижение соглашения. Модели переговоров между профсоюзами и работодателем. Забастовочная активность: вероятность и длительность. Профсоюзы и преимущества в заработной плате. Влияние профсоюзов на производительность труда, экономическую эффективность. Профсоюзное движение в России.



Раздел 12. Государственное регулирование трудовых отношений

Несовершенства рынка в сфере труда и государственное регулирование. Цели и методы регулирования. Макроэкономическая политика и ее влияние на рынок труда. Законодательство и институциональные особенности регулирования трудовых отношений. Политика занятости. Пассивная и активная политика на рынке труда. Деятельность государственных служб занятости населения. Программы страхования и пособия по безработице. Программы стимулирования спроса на труд и повышения конкурентоспособности незанятого населения. Влияние налогов и субсидий на изменение рыночного равновесия. Гарантированный уровень минимальной заработной платы как мера государственного регулирования рынка труда: возможные последствия. Национальные модели и особенности регулирования рынка труда

Рекомендуемая литература

1. Boeri T., J. Ours. The Economics of Imperfect Labor Market, 6th Edition, 2013.
2. Borjas G.J. Immigration Economics. Harvard Univ. Press, 2014.
3. Borjas G.J. Labor Economics, 6th Edition, McGraw-Hill, 2013.
4. Cahuc Pierre, Stéphane Carcillo and André Zylberberg. Labor Economics 2th Edition, MIT Press, 2014.
5. Ehrenberg R., R. Smith R. Modern Labor Economics: Theory and Public Policy. 12th Edition. 2014.
6. В тени регулирования: неформальность на российском рынке труда / Под общей редакцией В.Е. Гимпельсона и Р.И. Капелюшников. М.: Издательский дом НИУ ВШЭ, 2014.
7. Вишневская Н. Законодательство о защите занятости и рынок труда (международный опыт) // Вопросы экономики, 2003, № 4, с. 114–122.
8. Вишневская Н. Т. Самозанятость в переходных экономиках // Мировая экономика и международные отношения. 2013. № 10. С. 58-67.
9. Гимпельсон В. Е., Капелюшников Р. И., Жихарева О. Б. Движение рабочих мест: что говорит российская статистика // Вопросы экономики. 2014. № 7.
10. Закон РФ «О занятости населения» 1992 г. (с изменениями)
11. Закон РФ «О коллективных договорах и соглашениях» 1992 г.
12. Закон РФ «О порядке разрешения коллективных трудовых споров» 1995 г.
13. Закон РФ «О профсоюзах, их правах и гарантиях деятельности» 1996 г.
14. Заработная плата в России: эволюция и дифференциация / Под ред. В. Е. Гимпельсона, Р. И. Капелюшникова. М.: Издательский дом НИУ ВШЭ, 2008.
15. Заработная плата в России: эволюция и дифференциация. / Под ред. В.Е.Гимпельсона, Р.И.Капелюшникова. М.: Изд. дом ГУ-ВШЭ, 2007. – 575 стр.
16. Капелюшников Р. И. Производительность и оплата труда: немного простой арифметики // Вопросы экономики. 2014. № 3. С. 36-61.
17. Капелюшников Р. И. Сколько стоит человеческий капитал России? Ч. 1 // Вопросы экономики. 2013. № 1. С. 27-47.



18. Капелюшников Р. И. Сколько стоит человеческий капитал России? Ч.II // Вопросы экономики. 2013. № 2. С. 24-46.
19. Капелюшников Р. И., Ощепков А. Ю. Российский рынок труда: парадоксы посткризисного развития // Вопросы экономики. 2014. № 7. С. 66-92.
20. Колосницына М.Г., Суворова И.К., Международная трудовая миграция: теоретические основы и политика регулирования. Лекционные и методические материалы. Экономический журнал ВШЭ. № 4, 2005. с.543-565
21. Колосницына М.Г.. Экономика труда. М., “Магистр”, 1998.
22. Мальцева И.О., Рошин С.Ю. Гендерная сегрегация и трудовая мобильность на российском рынке труда. – М.: ГУ ВШЭ, 2006. – 296 с.
23. Маркова К.В., Рошин С.Ю. Поиск работы на российском рынке труда. – М.: Экономический факультет МГУ, ТЕИС, 2004. – 208 с.
24. Нестандартная занятость в российской экономике / Под ред. В.Е. Гимпельсона, Р.И. Капелюшникова. – М.: Изд. дом ГУ ВШЭ, 2006. – 400 с.
25. Разумова Т.О., Рошин С.Ю. Экономический анализ причин вторичной занятости // Вопросы экономики, 2001, № 9, с. 130-140.
26. Российский работник: образование, профессия, квалификация / Под ред. В. Е. Гимпельсона, Р. И. Капелюшникова. М.: Издательский дом НИУ ВШЭ, 2011.
27. Рошин С.Ю., Разумова Т.О. Экономика труда, М., ИНФРА-М, 2000.
28. Трудовой Кодекс Российской Федерации от 01.02.2002 (с изменениями и дополнениями)
29. Чернина Е. М., Локшин М. М. Мигранты на российском рынке труда: портрет и заработная плата // Экономический журнал Высшей школы экономики. 2013. Т. 17. № 1. С. 41-74.
30. Эренберг Р.Дж., Смит Р.С. Современная экономика труда. Теория и государственная политика. М., 1996.

Блок 5. Направленность «08.00.10 Финансы, денежное обращение и кредит»

Два вопроса по выбору экзаменационной комиссии выбираются из раздела 1 или раздела 2 или разделов 3, 4.

Раздел 1. Ценные бумаги и фондовый рынок.

Понятие, роль и значение финансового и фондового рынков. Состав и структура фондового рынка. Классификация рынков. Сегментация рынка ценных бумаг. Понятие и фундаментальные свойства ценных бумаг. Классификация ценных бумаг.

Понятие облигации и ее основные характеристики. Классификация облигаций. Модели ценообразования облигаций, факторы, влияющие на цену облигации. Понятие дюрации. Дюрация Маколея. Модифицированная дюрация. Анализ дюрации. Использование показателей дюрации для оценки риска. Расчет доходности по облигациям. Модели конвертации облигаций. Особенности ценообразования конвертируемых облигаций. Последствия конвертации для инвесторов и эмитента. Рейтинг облигаций.



Акция как доленая ценная бумага, ее свойства. Виды и классификация акций. Конструирование эмиссии акций. Модели ценообразования акций, основанные на дисконтированном потоке дивидендных платежей. Мультипликаторные модели ценообразования акций. Текущая и полная доходность по акциям. Методы исчисления и выплаты дивидендов. Преимущественные права владельцев акций. Ценообразование прав.

Правовой статус варрантов. Ценообразование варрантов. Скрытая и временная цена варрантов. Депозитарные расписки, порядок выпуска, обращения и конвертации. Права владельцев депозитарных расписок.

Выпуск и обращение ценных бумаг. Первичное размещение ценных бумаг. Проспект эмиссии. Процедура андеррайтинга. Последствия эмиссии. Поддержание вторичного рынка собственных ценных бумаг. Приобретение и выкуп акций. Крупные приобретения.

Цели и задачи эмиссии государственных ценных бумаг. Государственные краткосрочные бескупонные облигации: порядок выпуска и обращения. Проведение аукционов по размещению ГКО, конкурентное и неконкурентное предложение. Цена отсечения и средневзвешенная цена. Определение доходности по ГКО. Облигации федерального и сберегательного займов (ОФЗ и ОСЗ). Цели их выпуска. Порядок расчета купонного дохода. Облигации внутреннего государственного валютного займа, порядок выпуска и обращения. Еврооблигации.

Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг. Риски ценных бумаг и их классификация. Проблемы минимизации рисков. Качественная и количественная оценка инвестиционных качеств. Индикаторы фондового рынка. Рейтинги ценных бумаг.

Оценка риска облигаций. Дюрация и конвекция. Детерминанты конвекции и дюрации. Риск реинвестирования. Иммунизация. Премия за риск. Детерминанты кредитного качества. Фундаментальные источники риска (риск процентной ставки, риск покупательной способности, бизнес-риск, финансовый риск).

Формирование и управление портфелем ценных бумаг.

Правила отбора акций. Активные и пассивные стратегии. Стратегия выбора акций. Конструирование инвестиционного процесса. Измерение предсказательной способности. Транзакционные издержки. Конструирование портфеля. Оптимизация портфеля. Управление процессом во времени. Эффективность стратегии во времени. Краткосрочные и долгосрочные стратегии. Краткосрочный и долгосрочный риск.

Управление составом классов активов. Использование исторических данных для предсказания будущего. Сценарные прогнозы. Определение оптимального состава. Управление рыночной чувствительностью. Циклическое поведение рынка. Прогнозирование рынка (оценка индикаторов, экономические и технические индикаторы). Стратегии управления составом классов (buy-and-hold, constant-mix, страхования портфеля) и характеристики стратегий.

Система вексельного обращения. Понятие векселя и сфера его применения. Основные положения Женевской конвенции о вексельном обращении. Виды и классификация векселей.



Механизм функционирования простого векселя. Механизм функционирования переводного векселя. Акцепт и аваль векселя. Учет векселей. Ценообразование векселей. Расчет доходности по операциям с векселями. Взаимосвязь между учетной ставкой и ставкой доходности.

Регулирование фондового рынка. Модели фондового рынка: банковская, небанковская, смешанная. Концепция формирования фондового рынка в России. Цели и задачи регулирования. Основные элементы регулирования фондового рынка. Органы регулирования, их права и обязанности. Саморегулируемые организации. Регулирование деятельности инсайдеров.

Организация брокерской деятельности. Взаимодействие брокера с клиентом. Дилерская деятельность. Деятельность по управлению ценными бумагами. Расчетно-клиринговая деятельность. Функции клиринговой палаты. Депозитарно- регистрационная деятельность. Функции депозитария. Система ведения реестра владельцев именных ценных бумаг. Деятельность специализированного регистратора. Технология совершения брокерских операций. Оформление договорных отношений с клиентом. Типы заявок на совершение операций (лимитные, рыночные, стоп-приказы и т.д.). Брокерские счета: кассовый и маржинальный. Продажа ценных бумаг без покрытия. Сроки действия и исполнения заявок. Технология поставки ценных бумаг и организация расчетов.

Характеристика биржевой торговли, структура биржевого рынка. Виды фондовых бирж. Методы организации биржевой торговли. Виды биржевых аукционов. Операционный механизм биржевой торговли. Участники биржевой торговли. Процедура листинга и делистинга.

Виды внебиржевых рынков. Внебиржевой организованный рынок. Система NASDAQ. Технология совершения операций в Российской торговой системе (РТС и РТС-2). Участники РТС и их функции.

Принципы построения фондовых индексов и индикаторов. Модели построения фондовых индексов. Индексы Доу-Джонса, порядок их расчета и корректировки при сплите акций. Британские фондовые индексы: FT-30 и FTSE-100. Принципы их построения. Фондовые индексы Германии, Франции, Японии. Российские фондовые индексы. Индексы РТС, Интерфакс, АК&М и другие. Динамика индексов.

Инвестиционные фонды, их организационно-правовая форма и принципы деятельности. Взаимодействие инвестиционного фонда с вкладчиками. Российский опыт функционирования инвестиционных фондов. Операции с ценными бумагами инвестиционных фондов. Паевые инвестиционные фонды, их виды и классификация. Организация деятельности ПИФ. Инвестиционная политика ПИФ. Модель оценки чистых активов и стоимости пая. Размещение, продажа и выкуп инвестиционных паев. Негосударственные пенсионные фонды (НПФ) на фондовом рынке. Направления и структура инвестирования активов НПФ. Оценка рисков и надежности инвестирования активов НПФ.

Технический анализ ценных бумаг. Общие понятия, сущность и методы технического анализа. Определение технического анализа. Основные положения, понятия и допущения

технического анализа. Классификация методов технического анализа. Область применения методов технического анализа.

Методы графического анализа. Основные графические фигуры технического анализа. Биржевые графики. Линейные графики. Гистограммы. Крестики - нолики. Японские свечи. Уровни и линии поддержки и сопротивления. Каналы, конверты, сигналы, фильтры.

Технические индикаторы. Методы скользящих средних. Скользящие средние и их виды. Расчет скользящих средних. Выбор порядка скользящего среднего. Сигналы. Фильтры. Индикаторы. Осцилляторы.

Волновые методы технического анализа. Циклы: основные понятия и положения. Виды циклов. Основные положения волновой теории Эллиота. Числа Фибоначчи. Теория Ганна.

Измерение риска. Меры риска. Принцип «среднее – дисперсия». Показатель потенциальных потерь портфеля VaR и ее свойства. Абсолютный и относительный показатель VaR. Аспекты практического применения VaR: параметрический, исторический подходы, модельный подход. Альтернативные показатели. Подход CVaR.

Рыночные риски. Процентные риски, валютные риски, фондовые риски, товарные риски. Использование показателя VaR для измерения рыночных рисков. Риски маржинальной торговли. Учет рыночной ликвидности. Модели временной структуры процентных ставок.

Принципы организации фьючерсного рынка. Форвардные и фьючерсные контракты. Организация фьючерсной торговли. Процедура клиринга, расчет вариационной маржи, основные типы торговых операций. Ценообразование на фьючерсном рынке.

Характеристика опционного контракта. Цели заключения опционных контрактов. Европейский и американский опционы. Опционы колл и пут. Цена исполнения. Категории опционов: опцион с выигрышем, без выигрыша, с проигрышем. Премия опциона. Внутренняя и временная стоимость премии опциона. Покрытый и непокрытый опцион. Варранта, кэп, фло, коллар. Организация опционной торговли. Корректировка опционного контракта при дроблении акций и выплате дивидендов акциями.

Комбинации, спреды. Вертикальный, горизонтальный, диагональный спреды. Сочетание опционов и акций. Стеллаж, стнэнгл, стрип, стрэп, спред быка, спред медведя. Синтетические позиции. Синтетические опционы колл и пут. Синтетическая акция.

Верхняя и нижняя границы европейских и американских опционов колл и пут на акции, по которым не выплачиваются и выплачиваются дивиденды в течение срока действия опционного контракта. Стоимость американского и европейского опционов колл и пут к моменту истечения срока действия контрактов. Ранее исполнение американских опционов колл и пут.

Зависимости между премиями опционов, которые имеют различные цены исполнения, сроки истечения контрактов, стандартные отклонения. Паритет европейских опционов колл и пут на акции, по которым выплачиваются и не выплачиваются дивиденды.

Общий подход к определению цены опциона. Простая биномиальная модель оценки премии опциона. Формирование портфеля без риска. Биномиальная модель Дж. Кокса, С. Росса и М. Рубинштейна. Модель Блэка-Шолеса. Логнормальное распределение. Определение исторического стандартного отклонения.

Техника хеджирования опционным контрактом. Хеджирование от повышения и понижения цены базисного актива. Определение числа опционных контрактов при хеджировании. Хеджирование опционным контрактом на акцию, фондовый индекс, облигацию, валюту, фьючерсный контракт. Последовательное хеджирование. Дельта-хеджирование. Дельта-нейтральная позиция. Коэффициент хеджирования. Гамма, тета, вега, ро.

Рекомендуемая литература

1. Фондовый рынок. Под ред. Берзона Н.И. – М.: ВИТА-ПРЕСС, 2009.
2. Шарп У., Александер Г., Бэйли Дж. Инвестиции, М., Инфра-М, 1997
3. Коттл С., Мюррей Р., Блок Ф. Анализ ценных бумаг Грэма и Додда.- М.: ЗАО “Олимп-Бизнес”, 2000.
4. Буренин А.Н. Форварды, фьючерсы, опционы, экзотические и погодные производные. М.: НТО им. С.И.Вавилова, 2008.
5. Буренин А.Н. “Рынок производных финансовых инструментов” - М.: “ИНФРА- М”, 2004.
6. Де Ковни Ш., Такки К. Стратегия хеджирования - М.: “ИНФРА-М”, 1996,-207с.
7. Тьюлз Р., Брэдли Э., Тьюлз Т. «Фондовый рынок» – М.: «ИНФРА-М», 1997
8. Мерфи Д. Технический анализ на фьючерсных рынках. Теория и практика. ИД «Евро». М.2004
9. Фабоцци Ф Управление инвестициями.- М.: ИНФРА-М, 2000.

Раздел 2. Банки, финансовые институты и риски

Банковская система и финансовые рынки; финансовое посредничество. Виды кредитных учреждений и типы банков. Инструменты финансового рынка в РФ. Особенности формирования финансово-банковского сектора в России. Проблема перехода на МСФО.

Центральный банк: цели, организация ЦБ различных стран, контроль и надзор за кредитными учреждениями. Мегарегулятор, его функции и область регулирования. Денежно-кредитная политика – цели и инструменты; особенности денежно-кредитной политики ЦБ России. Невозможная тройца.

Активные операции коммерческого банка.

Кредитные операции и кредитная политика: виды кредитных операций банка; кредитный портфель банка как основной источник получения прибыли; параметры кредитной сделки; кредитный договор. Анализ кредитоспособности клиента как важнейший этап кредитного процесса; методы анализа финансового состояния клиента и основные показатели кредитоспособности. Обеспечение ссуды; виды и формы обеспечения; проблемные кредиты.



Особенности кредитных операций и правила оценки кредитоспособности согласно действующему российскому банковскому законодательству.

Инвестиционные операции: банковские инвестиции; инвестиционный портфель банка; инвестиции в ценные бумаги как ликвидный резерв; риски, связанные с инвестициями; инвестиционная стратегия банка. Проектное финансирование.

Пассивные операции коммерческого банка. Привлеченные средства: структура банковских пассивов; виды и режим денежных счетов. Структура банковских депозитов; открытие и ведение депозитных счетов; недепозитные источники банковских ресурсов; особенности депозитных и недепозитных операций в банках России.

Капитал банка: цели, функции и структура акционерного капитала; эмиссия ценных бумаг как способ привлечения капитала; понятие достаточности капитала; нормативы и расчет достаточности капитала в соответствии с рекомендациями Базель- 2.

Правила расчета нормативов капитала в России.

Система денежных платежей и расчетов: виды и формы безналичных расчетов; векселя, чеки и другие платежные инструменты; клиринговые системы; виды международных денежных трансфертов; системы компьютеризованных расчетов в межбанковском платежном обороте.

Валютные операции: организация валютного рынка, участники торговли; взаимодействие биржевого и внебиржевого валютного рынка; техника совершения валютных операций, кодекс поведения; информационные и коммуникационные системы для ведения торговли; виды валютных операций; ведение и учет открытой валютной позиции; определение и соблюдение лимитов и стоп-лоссов при торговле валютой; операции спот; арбитражные операции.

Срочные валютные операции: валютные риски и риски поставки; управление валютными рисками; форварды; свопы; фьючерсы; опционы; финансовое моделирование с использованием различных форм валютных операций; стратегии хеджирования; определение оптимальных стратегий спекуляции; технический и фундаментальный анализ валютного курса.

Международные расчеты: использование Инкотермс; документы во внешней торговле; предоплата; инкассо; аккредитивы; оплата на открытый счет; особые виды аккредитивов, неогосударственная, отсрочки платежа. Современные международные платежные системы. Факторинг и форфейтинг; кредитование внешней торговли. Управление рисками при осуществлении международных расчетов; валютный и таможенный контроль.

Понятие и виды банковских рисков: методологические вопросы платежеспособности коммерческого банка; классификация банковских рисков; влияние рисков на показатели прибыли и достаточности капитала банка; концепция баланса банка и его основные характеристики; определение приемлемого уровня рентабельности работы банка; определение параметров общего уровня рисков. Рекомендации Базеля- 2 по управлению рисками.



Страхование рисков. Собственное удержание, предотвращение и/или снижение ущерба, передача риска. Использование производных финансовых инструментов для управления рисками. Система менеджмента и контроля рисков финансовых институтов.

Сравнительный анализ рисков в коммерческих банках, инвестиционных компаниях и страховых компаниях. Организация риск-менеджмента в нефинансовых компаниях.

Измерение риска. Меры риска. Принцип «среднее – дисперсия». Показатель потенциальных потерь портфеля VaR и ее свойства. Абсолютный и относительный показатель VaR. Аспекты практического применения VaR: параметрический, исторический подходы, модельный подход. Альтернативные показатели. Подход CVaR.

Принципы стохастического доминирования. Субаддитивность (принцип децентрализации). Когерентность мер риска.

Сценарный анализ. Анализ чувствительности. Стресс-тестирование.

Процентные риски банка: процентная политика коммерческого банка; управление доходами и прибылью, модели оптимального налогообложения; модели анализа «разрыва» (GAP – анализ); статический и динамический GAP; дюрация и ее использование для управления процентным риском коммерческого банка.

Риски ликвидности коммерческого банка: параметры ликвидности коммерческого банка, понятие и определение риска ликвидности; формирование базовых нормативов ликвидности; оценка ликвидности как «запаса» и как «потока», ликвидная позиция- понятие и ведение. Модели временной структуры процентных ставок.

Управление капиталом с поправкой на приемлемый уровень риска; управление риском несбалансированной ликвидности. Управление активами и пассивами банка. Базель-3, его особенности. Требование к уровню ликвидности. Нормативы ликвидности. Контрциклическое управление капиталом банка.

Банковский менеджмент. Основные задачи и составляющие. Риск-менеджмент и его особенности.

Кредитные риски банка: кредитная политика и кредитные вложения; кредитный портфель и его структура; анализ качества кредитного портфеля; методы управления кредитным портфелем; обеспечение безопасности кредитных операций; современные модели обеспечения возвратности кредита.

Кредитные рейтинги. Рейтинговые агентства. Внешние и внутренние рейтинги. Моделирование рейтингов и вероятности дефолта. Соглашения Базель-2 по формированию и валидации внутренней рейтинговой системы банка.

Миграция кредитных рейтингов. Система Creditmetrics. Эконометрический подход, CreditPortfolioView. Подход к описанию кредитных рисков, использующий обусловленные обязательства.



Структурная модель Мертона. Модель KMV. Актуарная форма измерения кредитного риска. Система CreditRisk+. Сравнение различных подходов. Механизмы сокращения экспозиции кредитному риску. Риски потребительского кредитования.

Операционные риски: основные подходы к измерению и оценке. Модельные риски. Бэк-тестинг.

Управление залогами; основные функции и виды внутрибалансовых резервов банка; формирование их источников; управление внутрибалансовыми резервами.

Валютные риски: виды валютных рисков; покрытие валютных рисков и рисков поставки на рынке срочных контрактов; форварды, СВОПы, фьючерсы, опционы.

Риски, связанные с вложением в фондовые активы: определение фондовых рисков, классификация рисков, проблема изменения фондовых рисков; критерии формирования оптимального портфеля, определение «эффективного портфеля» банка; построение границы эффективных портфелей; принципы комбинирования «рискованных» и «безрисковых» активов; проблема определения «допустимого» фондового риска для банка; характеристика финансовых рисков и диверсификация портфеля активов (систематические и специфические риски). Критерии эффективности управления банковским портфелем фондовых активов; анализ финансовых операций: итоги управления разными компонентами портфеля активов.

Производные обязательства и управление рисками, принципы построения портфеля с заданным уровнем риска; финансовый инжиниринг в банках: возможности в условиях современной российской экономики. Основные типы производных инструментов: форварды, фьючерсы, свопы, опционы, структурированные продукты и их использование на практике. Арбитражные схемы. Эффект финансового рычага. Хеджирование, его виды, целесообразность, оценка эффективности. Расчет коэффициентов хеджа.

Опционы и их свойства. Внутренняя стоимость опциона. Базовые активы опционов, опционы на фьючерсы. Основные спрэды и комбинации опционов. Волатильность базового актива, методы оценки и прогнозирования. Биномиальный метод расчета стоимости опциона, модель Кокса – Росса – Рубинштейна, динамический хедж, безрисковый портфель. Риск-нейтральное оценивание производных инструментов. Формула Блэка-Шоулса, связь с биномиальной моделью. Коэффициенты чувствительности «греческие буквы»). «Улыбка волатильности», «тяжелые хвосты» и асимметрия распределений. Случай неполного рынка.

Способы проведения расчетов клиринговой организации по опционам (up front, variation margining). Системы маржирования, SPAN.

Кредитные производные. Хеджирование кредитного риска. Секьюритизация как способ управления рисками и рефинансирования. Синтетическая секьюритизация

Особенности рынка банковских услуг. Конъюнктура смежных секторов, ее влияние на рынок банковских услуг. Маркетинговая стратегия банка. Организация маркетинга. Управление маркетинговыми действиями банка.



Маркетинговый продукт банка: разработка, оценка, внедрение. Маркетинговое сопровождение активных и пассивных операций. Маркетинговый анализ клиентов банка. Сепарация клиентов по модели «клиент-продукт». Маркетинговый анализ конкурентов банка.

Понятие страхования и актуарных расчетов. Классификация видов и объектов страхования.

Имущественное страхование, страхование ответственности, страхование жизни и здоровья. Андеррайтинг. Налоговые аспекты, связанные со страхованием. Договор страхования, страховой интерес. Участники страховых отношений, страховое посредничество: страховые агенты и брокеры. Правила страхования. Организационно-правовые формы страховых компаний. Основные аспекты управления страховой компанией. Государственное регулирование страховой деятельности.

Оборот финансовых ресурсов в страховой компании. Сущность резервирования. Виды рисков и резервов страховой компании. Показатели качества работы страховой компании и измерение с их помощью степени близости результатов работы целям компании.

Модель ожидаемой полезности для принятия решений в условиях риска. Формализация отношения к риску. Принципы определения страховой премии. Расчет тарифов и резервов в рисковом страховании. Модель индивидуального риска. Модель коллективного риска. Теория разорения.

Перестрахование, его функции в системе предоставления страховой защиты. Основные виды перестрахования. Теоретически оптимальные формы перестрахования. Формы самострахования. Кэптивные страховые компании.

Страхование автогражданской ответственности

«Классические» продукты по страхованию жизни. Страхование на случай смерти и смешанное страхование жизни. Пожизненное страхование на случай смерти. Условия страхования при высоком уровне инфляции. Продукты по страхованию жизни «новой волны» (Adjustable Life, Universal Life, Variable Universal Life, Unit-linked insurance).

Основы актуарной математики. Таблицы смертности и модели дожитий. Аннуитеты. Стандартные виды страхования жизни. Расчет тарифов и резервов в страховании жизни. Тестирование на прибыльность продуктов страхования жизни. Расчет тарифных ставок и резервов по страхованию жизни. Актуарные расчеты для гибких видов страхования жизни.

Пенсионное и социальное страхование. Классификация пенсионных схем по формированию активов и обязательств. Негосударственные пенсионные фонды. Пенсионная реформа. Условия применения и специфика актуарных расчетов пенсионных схем.

Рекомендуемая литература

1. Банковский менеджмент. Под ред. О.И.Лаврушина, КноРус, М., 2009, 560с.
2. Бауэрс Н. и др. Актуарная математика. – М.: Янус-К, 2001.

3. Галиц Л. Финансовая инженерия: инструменты и способы управления финансовыми рисками. М., ТВП, 1998, 600с.
4. Горелая Н.В., Карминский А.М. Основы банковского дела. М., Инфра-М, 2013,
5. Лаврушин, О.И. Банковское дело. М., КноРус, 2016, 800с.
6. Мишкин Ф. Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков. М., Вильямс, 2006, 880с.
7. Риск-менеджмент в коммерческом банке : монография / коллектив авторов ; под ред. И. В. Ларионовой. М.: КНОРУС, 2014, 456с.
8. Основы страховой деятельности. Учебник / отв. ред. проф. Федорова Т.А. - М.: Издательство БЕК, 1999 - 776 с.
9. Энциклопедия финансового риск-менеджмента, под редакцией А.А. Лобанова и А.В. Чугунова, Альпина Паблишер, 2009, 932с.
10. Hull J. Options, Futures and Other Derivatives, Prentice Hall, 2002, 756p.

Раздел 3. Корпоративные финансы

Комплекс финансовых решений фирмы на различных этапах ее жизненного цикла. Принцип создания экономической прибыли – основа анализа финансовых решений фирмы. Инвестиционные риски фирмы, их структура и влияние на альтернативные издержки ее инвесторов. Понятие финансового подхода к анализу доходности фирмы, его отличия от бухгалтерского. Роль принципа ликвидности в анализе финансовых решений фирмы. Поток свободных денежных средств фирмы. Роль стоимости денег во времени в анализе финансовых решений фирмы. Корпоративная цель и ее финансовая интерпретация. Правило чистой приведенной стоимости инвестиций (NPV). Теорема разделения И.Фишера, ее роль в анализе цели и критериев принятия решений в корпорации.

Инструменты формирования заемного капитала фирмы. Модель дисконтирования потоков денежных средств по безрисковым корпоративным облигациям – основа анализа фундаментальной стоимости заемного капитала фирмы. Дисконтирование потоков денежных средств по корпоративным облигациям с учетом структуры процентных ставок во времени. Использование модели дисконтирования потоков денежных средств по облигации в анализе заемного капитала фирмы в виде банковского кредита и капитализации долгосрочной аренды.

Инструменты формирования собственного капитала корпорации. Модель дисконтирования потоков дивидендов по акции: случай фиксированных выплат. Стабильно растущая корпорация: понятие, критерии. Дисконтирование потоков дивидендов, растущих постоянным темпом. Дисконтирование потоков дивидендов, растущих разными темпами. Принципы оценки перспектив роста фирмы на основе модели дисконтируемого потока свободных денежных средств.

Структура капитала фирмы в условиях совершенного рынка капитала – основа построения моделей анализа. Теоремы Модильяни - Миллера. Теоремы Модильяни и Миллера с учетом налога на прибыль корпорации. Модель Миллера: равновесие отдельного инвестора и

равновесие фирмы с учетом налогов на доходы инвесторов. Значение теорем Модильяни-Миллера для анализа решений о финансировании.

Принципы анализа структуры капитала на несовершенном рынке. Основы теории компромисса в выборе структуры капитала (trade-offs theory). Проблема "нависания долга" (debt overhang) и перераспределение стоимости корпорации между кредиторами и акционерами. Концепция последовательного выбора источников финансирования (pecking order theory).

Сигнальные модели структуры капитала: принципы моделей Росса и Майлуфа. Агентские издержки и выбор структуры капитала: агентские издержки заемного капитала, агентские издержки собственного капитала.

Принципы политики финансирования долгосрочного развития компании. Оптимальная структура капитала и финансовый рычаг компании. Оценка уровня оптимальной структуры капитала: метод EBIT-EPS, метод средневзвешенных затрат на капитал. Факторы, влияющие на выбор структуры капитала.

Затраты на капитал и альтернативные издержки инвесторов. Модель средневзвешенных затрат на капитал корпорации. Средние и предельные затраты на капитал. Построение графика предельных затрат на капитал (МСС): нахождение точек перелома и оценка затрат в каждом интервале привлекаемого нового капитала. Правила анализа средневзвешенных затрат на капитал. Роль модели затрат на капитал в анализе инвестиционных решений компаний и решений о финансировании.

Методы анализа затрат на заемный капитал: затраты на капитал, привлеченный в виде банковского кредита; затраты на капитал, привлеченный путем выпуска корпоративных долговых ценных бумаг; затраты на капитал, привлеченный в виде долгосрочной аренды. Затраты на капитал и финансовый рычаг.

Методы анализа затрат на капитал, привлеченный от собственника фирмы: затраты на реинвестированную прибыль, затраты на новые выпуски акций. Бета акций компании и ее финансовый рычаг. Понятие бета активов. Использование метода дисконтируемого потока денежных средств в анализе затрат на капитал. Особенности анализа на растущих рынках капитала.

Методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов фирмы. Правило чистой приведенной стоимости, его допущения и ограничения. Модели введения финансовых решений в оценку NPV: модель операционного денежного потока, остаточного потока на собственный капитал, скорректированной стоимости Майерса (APV). Экономический срок жизни проекта и его роль в инвестиционном анализе.

Внутренняя норма доходности (IRR) проекта как финансовая ставка доходности и норма экономической прибыли. Модифицированная внутренняя норма доходности проекта (MIRR). Анализ безубыточности для операционной деятельности и в инвестиционном анализе (точка инвестиционной безубыточности с учетом налогового «щита» как функции ставки дисконтирования по проекту). Индекс рентабельности проекта (P/I) и особенности его

применения в анализе эффективности проектов. Финансовый подход к определению периода окупаемости проекта: период окупаемости с учетом дисконтирования.

Специфика рискованных проектов: классификация факторов риска. Выявление ключевых факторов риска: анализ чувствительности. Понятие дюрации проекта. Оценка устойчивости проекта к базовым параметрам реализации (анализ операционной, денежной и финансовой устойчивости). Вероятностный анализ денежных потоков по проекту: влияние на оценку проекта, правила расчета дисперсии NPV при зависимых и независимых по годам денежными потоками проекта (дисперсия портфеля денежных потоков).

Способы включения риска в анализ проекта методом NPV: использование ставки дисконтирования, скорректированной на риск (RADR) и метод гарантированных эквивалентных потоков денежных средств (метод риск-нейтрального денежного потока, certainty equivalents или CE). Корректировки денежных потоков в методе гарантированного эквивалента. Метод дерева решений в инвестиционном анализе и правила оценки эффекта для него.

Понятие «гибких инвестиционных проектов» и их роль в реализации стратегических возможностей фирмы. Реальные опционы как метод анализа эффективности гибких инвестиционных проектов. Виды реальных опционов. Области и возможности использования аналитических моделей оценки опционов (биномиальная модель) для инвестиционных проектов.

Инструменты выплат свободных потоков денежных средств собственникам: дивиденды в денежной форме, дивиденды в виде дополнительного выпуска акций, выкуп акций. Способы выкупа акций компанией: предложение с фиксированным курсом, выкуп путем аукциона, выпуск «прав» на продажу акций, выкуп путем операций на открытом рынке. Методы оценки возможности компании осуществить выплаты собственникам. Виды политики выплат. «Систематизированные факты» Линтнера и их значение.

Теорема Модильяни и Миллера для совершенного рынка капитала – основа анализа политики выплат. «Загадка» дивидендов и проблема оптимальной политики выплат собственникам. Типы инвесторов по критерию чувствительности по налогам и проблема оптимизации политики выплат (clientele theory). Дивиденды как информационный сигнал для инвестора. "Радикальные левые" и проблема оптимальной политики выплат. Политика выплат и требования инвесторов к доходности.

Виды слияний и поглощений как операций приобретения контроля над фирмой. Концепции мотивов слияний и поглощений: концепция эффективности, концепция синергии, агентская концепция, «вирусная гипотеза». Недружественные поглощения и проблема "безбилетника". Принципы анализа эффективности операций приобретения компаний. Формы синергии в слияниях и поглощениях: операционная и финансовая синергия. Способы оплаты сделок приобретения компаний, их отражение в оценке эффективности. Пропорция обмена акциями. Финансовые способы защиты от враждебных поглощений.

Причины и последствия финансовых затруднений. Диагностика банкротства. Методы финансового оздоровления. Реструктуризация долга. Принципы антикризисного управления.



Модели управления оборотным капиталом (консервативная и агрессивная политики). Значимость понятия финансового цикла и его оптимизация. Перспективное и текущее планирование поступлений и выплат денежных средств (план ликвидности). Платежный календарь и оперативное управление финансовыми потоками. Чистый оборотный капитал. Анализ обеспеченности оборотных активов собственными средствами. Особые формы краткосрочного финансирования, операции РЕПО, толлинг. Управление привлечением товарного кредита, кредиторской задолженностью.

Общие принципы управления оборотными активами. Модели оптимизации денежных средств на счете (модели Баумоля, Миллера-Орра). Управление производственными запасами (оптимизация размеров партий, системы контроля заказов).

Принципы построения политики управления дебиторской задолженностью. Оценка выгод факторинга, форфейтинга. Классификация дебиторской задолженности по срокам возникновения, оценка платежной дисциплины, учет непогашенных остатков.

Рекомендуемая литература

1. Брейли, Р., Майерс, С. Принципы корпоративных финансов. Олимп-Бизнес. 1997
2. Росс, С. Основы корпоративных финансов. БИНОМ. 2000.
3. Модильяни, Ф., Миллер, М. Сколько стоит фирма? М.: Дело. 1999.
4. П.Л. Виленский, В.Н. Лившиц, С.А. Смоляк. Оценка эффективности инвестиционных проектов: теория и практика, М., Дело 2002.

Раздел 4. Оценка стоимости компании

Основные стандарты оценки стоимости компании и их соотношение. Принципы оценки. Факторы, учитываемые при построении алгоритма оценки стоимости компании (бизнеса). Причины и формы коррекций к результату оценки. Скидки за недостаточную ликвидность, их формы и способы анализа. Контрольное участие: его критерии, способы анализа премии за контроль. Выбор итогового показателя стоимости компании. Структура отчета об оценке бизнеса. Понятие управления стоимостью компании. Слагаемые управления стоимостью.

Базовые модели метода дисконтируемого потока денежных средств и принципы их выбора: модель потока для всех инвесторов (FCFF), модель потока для акционеров (FCFE). Анализ горизонта планирования и величины завершающего (остаточного) потока денежных средств. Особенности доходного подхода в оценке стоимости компании на растущих (развивающихся) рынках капитала.

Метод капитализации нормальной бухгалтерской прибыли, его отличия от метода дисконтируемого потока денежных средств. Капитализации избыточной прибыли как особый метод доходного подхода: анализ избыточной прибыли, способы определения ставки капитализации избыточной прибыли. Модели оценки стоимости на основе экономической прибыли (residual income) и их отличия от капитализации бухгалтерской прибыли. Модель

дисконтирования экономической прибыли Эдварда – Белла – Ольсона (ЕВО). Преимущества и недостатки модели.

Базовый алгоритм метода рыночных сравнений. Критерии выделения компании-аналога. Основные рыночные мультипликаторы: PER, P/CE, P/S, P/FCF, P/BV. Отраслевые мультипликаторы. Анализ взаимосвязи рыночных мультипликаторов с темпами роста компании. Особенности применения метода рыночных сравнений на растущих рынках капитала. Анализ странового риска в рамках метода рыночных сравнений.

Алгоритм и особенности метода чистых активов. Принципы коррекции активов и обязательств в методе чистых активов. Методы оценки нематериальных активов: освобождение от роялти, выигрыш в себестоимости, стоимость создания, стоимость приобретения. Оценка репутации: метод накопления затрат, метод остатка цены сделки, метод избыточной прибыли. Выведение итоговой величины стоимости компании методом чистых активов.

Метод ликвидационной стоимости. Построение алгоритма метода ликвидационной стоимости в зависимости от вида ликвидации. Коррекция активной части баланса. Определение затрат, связанных с ликвидацией компании. Корректировка величины обязательств компании.

Рекомендуемая литература

1. Дамодаран А. Инвестиционная оценка, Альпина Бизнес Букс, М. 2004
2. Оценка бизнеса. Под ред Грязновой А.Г., Федотовой М.А. Москва: Финансы и статистика, 2-ое издание, 2004
3. Чиркова Е.В. «Как оценить бизнес по аналогии: методическое пособие по использованию сравнительных рыночных коэффициентов при оценке бизнеса и ценных бумаг. М.: «Альпина Бизнес Букс», 2005.

Блок 6. Направленность «08.00.12 Бухгалтерский учет, статистика»

Раздел 1. Социально-экономическая статистика

Актуальные проблемы макроэкономической статистики и СНС;

Современные проблемы статистики занятости и безработицы;

Организация и методы выборочных обследований;

Таблицы «затраты-выпуск»;

Валовой внутренний продукт и методология его исчисления;

Система показателей воспроизводства населения;

Институциональные сектора экономики в соответствии с СНС;

Концепция институциональной единицы в СНС и их классификация;



Методология исчисления валового внутреннего продукта;

Методологические вопросы построения статистических индексов;

Концепция система статистических показателей внешнеэкономических связей;

Границы производства в СНС;

Отражение текущих операций и операций с капиталом в СНС;

Источники статистических сведений о занятости населения;

Методология измерения неформальной занятости;

Концептуальные основы системы национальных счетов;

Система формирования выборочной совокупности;

Всеобщая перепись населения как источник демографических сведений;

Система показателей статистики смертности населения;

Система статистических показателей жизненного уровня населения;

Система показателей статистики рождаемости;

Концепции и система показателей в статистике населения;

Методология исчисления располагаемого дохода в СНС;

Показатели воспроизводства основных фондов.

Концепция и методы расчета индекса потребительских цен;

Методы расчета показателей экономической активности населения;

Методы измерения неравенства населения по доходам;

Система показателей таможенной статистики;

Последовательность национальных счетов для внутренней экономики;

Концептуальные основы и показатели статистики бедности;

Концепции и система показателей статистики государственных финансов;

Концепция экономического актива в СНС и их классификация;

Производственный метод расчета валового внутреннего продукта;

Понятие и состав первичных доходов, их отражение в СНС;

Измерение затрат труда в статистике;

Метод исчисления ВВП на стадии конечного использования;

Методика расчета валового внутреннего продукта на стадии формирования доходов;

Принципы измерения валового выпуска для основных видов экономической деятельности;



Промежуточное потребление, общие принципы его расчета и отражение в СНС;

Понятие и состав национального богатства страны по методологии СНС;

Паритеты покупательной способности национальных валют и международные сопоставления ВВП;

Международные статистические классификации. Их связь с национальными классификаторами социально-экономической информации;

Методы исчисления инфляции, индекс-дефлятор ВВП;

Методологические основы статистики цен в соответствии с международными рекомендациями;

Показатели занятости и безработицы и методы их исчисления;

Основные принципы и стандартная структура платежного баланса;

Содержание счета товаров и услуг в СНС;

Содержание счетов накопления и балансов активов и пассивов;

Методика расчета валового сбережения и направление его использования;

Концепция фактического конечного потребления, его состав и отражение в СНС;

Содержание счетов текущих операций.

Рекомендуемая литература

1. Курс социально-экономической статистики: Учебник для вузов // под ред. проф. М.Г. Назарова. – М.: Финстатинформ, 2008.
2. Методологические положения по статистике. Вып.2/Госкомстат России. М., 2000.
3. Громыко Г.Л. Теория статистики: учебник - М.: ФиС, 2007.
4. Суринов А. Е. Система национальных счетов. Учебник. – М.: ИИЦ «Статистика России», 2006.
5. О.И. Образцова, О.В.Копейкина Система национальных счетов. Учебник – М.: ИД ГУ-ВШЭ, 2008.
6. Образцова О.И. Статистика предприятий и бизнес-статистика. Учебник - М.: ИД ГУ-ВШЭ, 2010.
7. Экономика и статистика фирм. Под ред. С. Д. Ильенковой - М.: Финансы и статистика, 2007.
8. Экономическая статистика. Учебник // Под ред. Иванова Ю.Н. – М.: МГУ, 2008.
9. Демографическая статистика Учебник/ Под ред. И.И.Елисеевой – М.:ФиС, 2006.



10. Ефимова М.Р., Бычкова С.Г. Социальная статистика Учеб. пособие/М.Р. Ефимова, С.Г. Бычкова; под ред. М.Р.Ефимовой. – М.: Финансы и статистика, 2004.

Раздел 2. Инструментальные методы прикладной статистики и эконометрики

Случайные величины. Закон распределения вероятностей случайной величины. Функции распределения и плотности, их свойства.

Основные числовые характеристики случайной величины и их свойства.

Биномиальный закон распределения случайной величины и закон распределения Пуассона.

Нормальный закон распределения случайной величины.

Законы Пирсона, Стюдента, Фишера распределения вероятностей случайной величины.

Частные и условные распределения двумерной случайной величины. Независимость двух случайных величин.

Основные числовые характеристики двумерной случайной величины.

Многомерная случайная величина. Парные, частные, множественные коэффициенты корреляции, их свойства. Проверка значимости коэффициентов корреляции.

Двумерный нормальный закон распределения.

Понятие генеральной совокупности и выборки из нее. Предмет математической статистики.

Статистические характеристики как аналоги параметров генеральной совокупности.

Статистические оценки параметров генеральной совокупности.

Точечные оценки и основные требования, предъявляемые к точечной оценке (несмещенность, состоятельность, эффективность).

Метод моментов и метод наибольшего правдоподобия для построения точечных оценок.

Определение интервальной оценки неизвестных генеральных характеристик. Построение доверительных интервалов.

Интервальная оценка генеральной доли.

Интервальная оценка генеральной средней нормально распределенной генеральной совокупности.

Интервальная оценка генеральной дисперсии нормально распределенной генеральной совокупности.

Задачи сравнения генеральных совокупностей и статистическая проверка гипотез.

Статистические гипотезы и правила их проверки. Статистические критерии.

Статистическая проверка гипотез о генеральных долях.



Статистическая проверка гипотез о генеральных дисперсиях нормально распределенных совокупностей.

Статистическая проверка гипотез о генеральных средних нормально распределенных совокупностей.

Дисперсионный анализ. Сущность дисперсионного анализа. Основные задачи, решаемые с помощью дисперсионного анализа. Модели дисперсионного анализа.

Цель регрессионного анализа. Свойства множественной регрессионной модели. Определение оценок параметров моделей с помощью метода наименьших квадратов.

Корреляционный и регрессионный анализы, как статистические методы исследования зависимости.

Корреляционный анализ и решаемые задачи. Точечные оценки парных, частных и множественных коэффициентов корреляции, проверка их значимости и интервальное оценивание.

Статистические методы снижения размерностей многомерной генеральной совокупности.

Факторный и компонентный анализ как методы многомерного статистического анализа.

Многомерная классификация объектов без обучения (кластерный анализ).

Метод наименьших квадратов. Свойства МНК-оценок в множественном регрессионном анализе.

Проверка значимости и интервальное оценивание коэффициентов и уравнения множественной регрессии.

Гомо- и гетероскедастичность остатков в регрессионных моделях. Обобщенный метод наименьших квадратов. ОМНК-оценки и их свойства.

Многомерная классификация объектов с обучением (дискриминантный анализ).

Компоненты временных рядов и их статистическое оценивание.

Трендовые модели временных рядов, оценивание параметров и проверка их значимости. Интервальные прогнозы на основе трендовых моделей.

Сезонность и цикличность во временных рядах. Моделирование сезонной составляющей.

Модели временных рядов с условной гетероскедастичностью, ARCH и GARCH модели.

Сезонные адаптивные модели с мультипликативной и аддитивной сезонностью (Модели Уинтерса, Хольта-Уинтерса и Тейла-Вейджа).

Системы одновременных уравнений (COY). Виды и формы систем, идентифицируемость и методы оценивания параметров COY.



Рекомендуемая литература

1. Айвазян С.А., Мхитарян В.С. Теория вероятностей и прикладная статистика. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001. - 656 с.
2. Айвазян С.А., Методы эконометрики. Магистр: ИНФРА-М, 2010. -512с.
3. Айвазян С.А. Основы эконометрики: Учебник для вузов: в 2 т. 2-е изд.- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001.- 432 с.
4. Дубров А.М., Мхитарян В.С., Трошин Л.И. Многомерные статистические методы. – М.: Финансы и статистика, 2013.
5. Кремер Н.Ш., Путко Б.А. Эконометрика: Учебник для ВУЗОВ. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2002.-311 с.
6. Магнус Я.Р., Катышев П.К., Пересецкий А.А. Эконометрика. Начальный курс. - М.: Дело, 2004.
7. Теория вероятностей и математическая статистика /под ред. В.С. Мхитаряна. - М.: Маркет ДС, 2007. – 240 с.
8. Эконометрика/учебник под ред. д-ра экон. наук, проф. В.С. Мхитаряна. – М.: Проспект, 2014. – 384 с.

Блок 7. Направленность «08.00.13 Математические и инструментальные методы экономики»

Два вопроса по профилю для специальности 08.00.13 выбираются по выбору экзаменуемого из разделов 1-2 или разделов 3-5.

Раздел 1. Микроэконометрика

1. Типы ошибок спецификации модели

Типы ошибок спецификации модели. Пропущенные и излишние переменные. Неправильная функциональная форма модели. Смещение в оценках коэффициентов, вызываемое невключением существенных переменных. Ухудшение точности оценок (увеличение оценок дисперсий) при включении в модель излишних переменных. Проверка гипотезы о группе излишних переменных. RESET тест Рамсея (Ramsey's RESET test) для проверки гипотезы о существовании упущенных переменных.

Литература

1. Вербик М. Путеводитель по современной эконометрике. М., «Научная книга», 2008, гл.3, 3.2, 3.3.
2. Демидова О.А., Малахов Д.И. Учебник и практикум для прикладного бакалавриата. М., «Юрайт», 2016, гл.9, разделы 9.1, 9.2, 9.4.



3. Я. Магнус, П. Катышев, А. Пересецкий. Эконометрика. Начальный курс (8-е издание). М.: Дело, 2007, гл.4, раздел 4.4.

2. Прогнозирование по регрессионной модели

Прогнозирование по регрессионной модели и его точность. Доверительные интервалы для прогнозных значений.

Литература

1. Вербик М. Путеводитель по современной эконометрике. М., «Научная книга», 2008, гл.2, раздел 2.9.

2. Я. Магнус, П. Катышев, А. Пересецкий. Эконометрика. Начальный курс (8-е издание). М.: Дело, 2007, гл.7

3. Метод максимального правдоподобия. Тесты Вальда, отношения правдоподобия, множителей Лагранжа

Метод максимального правдоподобия. Свойства оценок метода максимального правдоподобия. Соотношение между оценками коэффициентов линейной регрессии, полученными методом максимального правдоподобия и методом наименьших квадратов в случае нормально распределенной случайной составляющей. Свойства оценки дисперсии случайной составляющей, полученной методом максимального правдоподобия. Проверка гипотез с помощью теста Вальда, теста отношения правдоподобия, теста множителей Лагранжа.

Литература

Основная:

1. Вербик М. Путеводитель по современной эконометрике. М., «Научная книга», 2008, гл.6.

2. Демидова О.А., Малахов Д.И. Учебник и практикум для прикладного бакалавриата. М., «Юрайт», 2016, гл.6.

3. Я. Магнус, П. Катышев, А. Пересецкий. Эконометрика. Начальный курс (8-е издание). М.:Дело, 2007, гл.10.

4. Гетероскедастичность

Нарушение гипотезы о гомоскедастичности. Экономические причины гетероскедастичности. Последствия гетероскедастичности для оценок коэффициентов регрессии методом наименьших квадратов и проверки статистических гипотез. Поведение графика остатков регрессии, как признак гетероскедастичности. Тесты Голдфелда-Квандта (Goldfeld-Quandt), Глейзера (Glejser) Бройша-Пагана (Breusch-Pagan). Методы борьбы с гетероскедастичностью. Робастные стандартные ошибки в форме Уайта (White). Взвешенный метод наименьших квадратов. Обобщенный метод наименьших квадратов

Литература



1. Вербик М. Путеводитель по современной эконометрике. М., «Научная книга», 2008, гл.4, разделы 4.1-4.5.
2. Демидова О.А., Малахов Д.И. Учебник и практикум для прикладного бакалавриата. М., «Юрайт», 2016, гл.10
3. Доугерти К. Введение в эконометрику (издание 3). М., ИНФРА-М, 2010, гл.7.
4. Я. Магнус, П. Катышев, А. Пересецкий. Эконометрика. Начальный курс (8-е издание). М.: Дело, 2007, гл.6, раздел 6.1.
5. Берндт Э. Практика эконометрики. Классика и современность. М.: Юнити, 2005, гл.5.

5. Стохастические регрессоры. Эндогенность. Инструментальные переменные

Линейная регрессия в случае стохастических регрессоров. Обобщение теоремы Гаусса-Маркова на случай стохастических регрессоров (без доказательства). Несостоятельность оценок МНК при нарушении условия предопределенности. Проблема эндогенности. Метод инструментальных переменных (instrumental variables, IV). Обобщенный метод моментов.

Литература

1. Вербик М. Путеводитель по современной эконометрике. М., «Научная книга», 2008, гл.5.
2. Демидова О.А., Малахов Д.И. Учебник и практикум для прикладного бакалавриата. М., «Юрайт», 2016, гл.9, раздел 9.3.
3. Доугерти К. Введение в эконометрику (издание 3). М., ИНФРА-М, 2010, гл.8
4. Я. Магнус, П. Катышев, А. Пересецкий. Эконометрика. Начальный курс (8-е издание). М.: Дело, 2007, гл.5, раздел 5.1, гл.8.
5. J.H.Stock, M.W.Watson. Introduction to econometrics (2-nd edition), 2007, гл.18, раздел 18.7.

6. Системы одновременных уравнений

Системы одновременных уравнений. Структурная и приведенная форма уравнений. Проблема идентифицируемости. Оценивание систем одновременных уравнений. Условие порядка и условие ранга. Косвенный метод наименьших квадратов. Двухшаговый метод наименьших квадратов.

Литература

1. Я. Магнус, П. Катышев, А. Пересецкий. Эконометрика. Начальный курс (8-е издание). М.: Дело, 2007, гл.9.

7. Бинарные объясняемые переменные. Логит и пробит модели

Бинарные объясняемые переменные. Модель линейной вероятности. Логит и Пробит модели, их оценивание. Интерпретация результатов оценивания моделей с бинарными объясняемыми переменными. ROC – кривая.



Литература

1. Вербик М. Путеводитель по современной эконометрике. М., «Научная книга», 2008, гл.7, раздел 7.1.
2. Демидова О.А., Малахов Д.И. Учебник и практикум для прикладного бакалавриата. М., «Юрайт», 2016, гл.11.
3. Я. Магнус, П. Катышев, А. Пересецкий. Эконометрика. Начальный курс (8-е издание). М.:Дело, 2007, гл.12.

8. Модели панельных данных

Модели панельных данных. Модели сквозной регрессии. Модели с фиксированными эффектами. Модели со случайными эффектами. Тесты Бройша-Пагана и Хаусмана для выбора между моделями.

Литература

1. Вербик М. Путеводитель по современной эконометрике. М., «Научная книга», 2008, гл.10
2. Я. Магнус, П. Катышев, А. Пересецкий. Эконометрика. Начальный курс (8-е издание). М.: Дело, 2007, гл.13.

Раздел 2. Анализ и моделирование временных рядов

Понятие случайного (стохастического) процесса. Временной ряд, как дискретный случайный процесс. Слабо и сильно стационарные случайные процессы. Характеристики случайных процессов (математическое ожидание, дисперсия, автоковариационная и автокорреляционная функции). Теорема Вольда. Оператор лага.

Модели скользящего среднего $MA(q)$. Условие обратимости. Модели авторегрессии $AR(p)$. Уравнения Юла-Уокера. Разностные уравнения. Условие стационарности. Модели авторегрессии-скользящего среднего $ARMA(p, q)$. Автокорреляционная и частная автокорреляционная функции.

Оценивание коэффициентов авторегрессионных моделей. Оценивание коэффициентов моделей скользящего среднего. Оценивание коэффициентов процессов $ARMA(p)$. Качество подгонки моделей временных рядов. Информационные критерии Акаике (AIC) и Шварца (BIC). "Портмонто"-статистика. Подход Бокса-Дженкинса к идентификации моделей стационарных временных рядов.

Прогнозирование в модели Бокса-Дженкинса. Тренд и сезонность в модели Бокса-Дженкинса. Коэффициент множественной детерминации в моделях временных рядов.

Нестационарные временные ряды. Случайное блуждание. Ряды с нестационарной дисперсией. Нестационарное среднее. Процессы, приводимые к стационарным, выделением тренда (TSP) и взятием последовательных разностей (DSP). Модели $ARIMA(p, 1, q)$. Подход Бокса-Дженкинса к определению степени интеграции временного ряда.

Литература

1. Г.Г. Канторович. Анализ временных рядов. Экономический журнал ВШЭ, том 6, 2002, том 7, 2003 (курс лекций в номерах журнала за 2002, 2003 год).
2. Mills, T.C. and R.N. Markellos, 2008, *The Econometric Modelling of Financial Time Series*, Cambridge University Press, 3rd ed.
3. Mills, T.C., 2008, 1999, *The Econometric Modelling of Financial Time Series*, Cambridge University Press, 2nd ed.
4. Enders, W., 2003, *Applied Econometric Time Series*, Wiley Publ., 2nd ed.
5. Hamilton J.D., 1994, *Time Series Analysis*, Princeton University Press.

Раздел 3. Информационное и компьютерное обеспечение экономико-математических моделей

3.1. Информационные системы и информационные технологии в экономике

Типы информационных систем (ИС) и информационных технологий (ИТ). Стратегическое влияние информационных технологий на бизнес. Стратегии предприятия в области информационных технологий. Классификация информационных систем. Информационные системы и качество управления. Информационные системы в логистике, маркетинге, управлении производством, управлении кадрами, управлении финансами, управлении проектами. Информационные системы в банковской деятельности и в сфере услуг. Современные подходы к созданию информационных систем: технический, поведенческий, социотехнический. Развитие информационных систем и организационные изменения. Характеристики организации информационной эры. Эволюция межорганизационных информационных систем. Электронная коммерция. Функции организации и управления информационными технологиями. Оценка эффективности информационных систем. Модель анализа этических, социальных и политических последствий использования ИТ.

3.2. Case-технологии

Основные понятия CASE - технологии создания информационных систем. Методология функционального моделирования ИС. Методология моделирования данных ИС. Интеграция моделей ИС. Состав, структура и функциональные особенности CASE - средств. Средства моделирования данных и их связь с другими компонентами CASE-систем. Классификация CASE - средств проектирования ИС. Критерии выбора CASE - средств для проектирования ИС. Использование словаря данных (СД) для хранения, анализа и взаимосвязи моделей проектируемой информационной системы. Импорт информации СД и ее анализ. Использование информации СД для быстрого создания схемы базы данных (БД), экранов, запросов, отчетов проектируемой ИС.

3.3. Проектирование баз данных

Базы данных и хранилища данных, их назначение и состав. Понятие СУБД. Языковые средства современных СУБД. Схемы построения хранилища данных. Инфологическая модель.

Состав инфологической модели (ИЛМ). ER-модели. Даталогическое моделирование. Физическое моделирование. Взаимосвязь этапов проектирования. Объекты и классы объектов. Атрибуты объектов. Типы объектов. Виды связей. Нормализация модели данных. Факторы, влияющие на проектирование базы данных. Понятия «целостность БД», «ограничения целостности». Бизнес-логика баз данных (триггеры и хранимые процедуры).

3.4. Системы поддержки принятия решений

Неструктурированные и слабо структурированные процессы принятия решений. Характеристики систем принятия решений (СПР). Элементы СПР. Построение СПР. Основные проблемы групповых процессов принятия решений. Системы поддержки групповых решений (СПГР). Характеристики СПГР. Имитационное моделирование для поддержки принятия решений. Экспертные системы. Метод анализа иерархий. Формирование Парето эффективных решений.

Рекомендуемая литература

1. Гейтс Б. Бизнес со скоростью мысли. – М.: Экспо-Пресс, 2001.
2. Годин В.В., Корнеев И.К. Управление информационными ресурсами. – М.: «ИНФРА-М», 1999.
3. Грабауров В.А. Информационные технологии для менеджеров. – М.: Финансы и статистика, 2002.
4. Диго С.М. Проектирование и использование баз данных. – М.: Финансы и статистика, 2004.
5. Информационные системы в экономике./ Под ред. Дика В.В. – М.: Финансы и статистика, 1996.
6. Карминский А.М., Нестеров П. В. Информатизация бизнеса. – М.: Финансы и статистика, 1997.
7. Кравченко Т.К. Инфокоммуникационные технологии управления предприятием. – М.: ГУ-ВШЭ, 2003.
8. Кравченко Т.К., Исаев Д.В. Экономические информационные системы // В кн.: Информатика / Под общ. ред.: С.В. Назаров. Т. 1. М.: Национальный открытый университет «ИНТУИТ», 2012. С. 199 - 296.
9. Кравченко Т.К., Бабкин А.Е., Дружаев А.А., Исаев Д.В., Огуречников Е.В., Периков Ю.А. Руководство пользователю Экспертной системы поддержки принятия решений. – Методические материалы, М.: ГУ-ВШЭ, 2013
8. Кравченко Т.К. и др. Современные информационные технологии. – М.: ГУ-ВШЭ, 1999.
9. Минс Г., Шнайдер Д. Метакапитализм и революция в электронном бизнесе. Какими будут компании в XXI веке. – М.: Альпина Паблишер, 2001.



10. Ойхман Е.Г., Попов Э.В. Реинжиниринг бизнеса. – М.: Финансы и статистика, 1997.
11. Тельнов Ю.Ф. Интеллектуальные информационные системы в экономике. – М.: МЭСИ, 1999.
12. Туманов В.Е. Проектирование хранилищ данных для систем бизнес-аналитики Учебное пособие М.: БИНОМ. Лаборатория знаний, Интернет-университет информационных технологий - ИНТУИТ.ру, 2010

Раздел 4. Методология моделирования и инструментальные средства управления бизнес-процессами

4.1. Теоретические основы управления бизнес-процессами

Функциональное управление и функционально-ориентированная организация. Определение процессного подхода к управлению. Понятие объекта и связи. Отражение процессного подхода в международных стандартах.

Основные положения системного анализа. Рассмотрение организации как системы. Основные положения структурного анализа. Понятие процесса. Классификация процессов. Основные элементы процесса и его окружение. Характеристики бизнес-процесса. Эталонные и референтные модели.

4.2. Моделирование бизнес-процессов

Понятие о моделировании деятельности. Понятие метода моделирования процессов. Функциональное моделирование. Основные принципы структурного моделирования сложных систем. Функциональные и динамические модели экономических процессов. Классификация экономических моделей. Особенности бизнес-процессов, как объектов моделирования. Принципы функционального моделирования фирмы. Эволюция развития методологий описания. Основы разработки моделей бизнес-процессов.

Моделирование потоков данных. Цели и основные понятия моделирования данных. Назначение диаграмм потоков данных. Синтаксис и семантика диаграмм потоков данных.

Основные методологии описания процессов. Методология SADT. Методология DFD. Методология ARIS. Методология UML. Стандарты IDEF. Сравнительный анализ методологий моделирования. Инструментальные системы для моделирования бизнеса. Требования к инструментальным системам для моделирования бизнеса. Инструментальная система ARIS. Инструментальная система Rational Rose. Графический редактор Visio. Сравнительный анализ инструментальных средств.

4.3. Управление бизнес-процессами

Методы анализа процессов. Анализ временных характеристик процесса и параметров ресурсов. Анализ стоимостных характеристик процессов. Контроллинг и мониторинг процессов. Аттестация процессов. Бенчмаркинг. Совершенствование процессов. Бизнес-инжиниринг. Реинжиниринг (business process reengineering). Участники проекта реинжиниринга бизнес-процессов: лидер проекта, регламентирующий комитет,



методологический центр, команды реинжиниринга, менеджеры процессов. Методы проведения бизнес-реинжиниринга: сбор информации от экспертов; моделирование бизнес-процессов; обсуждение проекта методом "мозгового штурма".

Совершенствование процессов (business process improvement). Зрелые и незрелые организации. Зрелость процесса. Организация улучшений. Администрирование совершенствования процессов.

Система сбалансированных показателей (Balanced Scorecard) как средство стратегического и оперативного управления.

Управление операционными рисками. Понятие операционного риска, управление рисками. Управление процессами в системе менеджмента качества.

Принципы менеджмента качества. Системы менеджмента качества. Информационная поддержка управления процессами. Технология WorkFlow.

Рекомендуемая литература

1. Каменнова М.С., Громов А.И., Ферапонтов М.М., Шматалюк А.Е. Ш.2.2. Моделирование бизнеса. Методология ARIS. Практическое руководство. – М.: Весть – Метатехнология, 2001.
2. Шеер А.В. Бизнес-процессы. Основные понятия. Теория. Методы. М.: – Весть – Метатехнология, 1999.
3. Харрингтон Д. Эсселинг К.С. Нимвеген Х.В. Оптимизация Бизнес-процессов. Издательство "Азбука", "Бмикро", С-Пб, 2002.
4. Хаммер М., Чампи Дж. Реинжиниринг копорации: Манифест революции в бизнесе. СПб.: Изд-во Санкт-Петербургского университета, 1997.
5. Робсон М., Уллах Ф. Практическое руководство по реинжинирингу бизнес-процессов. – М.: Аудит, издат. Объединение «Юнити», 1997.
6. Р.Каплан, Д.Нортон. Сбалансированная система показателей. От стратегии к действию. – М.: ЗАО Олимп-Бизнес. 2003.
7. Томас Л. Бартон, Уильям Г. Шенкир. Комплексный подход к риск-менеджементу. – ИД "Вильям". 2003.
8. Колопулос Томас М. Необходимость Workflow. Решения для реального бизнеса. –М.: Весть-Метатехнология.,1999.
9. Фишер Л. Совершенство на практике. Лучшие проекты в области управления бизнес-процессами и workflow. – М.: Весть–Метатехнология, 2000.
10. Глудкин О.П.,Горбунов Н.М.,Гуров А.И. Всеобщее управление качеством/Под редакцией Глудкина О.П. – М.: Радио и связь, 1999.
11. Калашников В.В. Сложные системы и методы их анализа. – М.:Знание, 1980.



12. Перегудов Ф.И., Тарасенко Ф.П. Введение в системный анализ. – М.: ВШ, 1989.
13. Советов Б.Л., Яковлев С.А. Моделирование систем. – М.: ВШ, 1985.
14. Советов Б.Л., Яковлев С.А. Моделирование систем (курсовое проектирование). – М.: ВШ; 1985.
15. Оценка и аттестация зрелости процессов создания и сопровождения программных средств и информационных систем (ISO/IEC TR 15504). – М.: Книга и Бизнес, 2001.
16. ИСО 9000:2000. Системы менеджмента качества. Основные положения и словарь.
17. ИСО 9001:2000. Системы менеджмента качества. Требования.
18. ИСО 9004:2000. Системы менеджмента качества. Рекомендации по улучшению деятельности.

Раздел 5. Инструментальные средства анализа и управления производством

5.1. Инструментальные средства анализа и прогнозирования экономических процессов

Анализ устойчивости решения оптимизационной задачи линейного программирования: графическая интерпретация понятия устойчивости решения, структура отчета об устойчивости, оценка влияния изменений в целевых коэффициентах.

Прогнозирование и перспективные оценки экономических показателей: регрессионные модели, модели скользящего среднего, модели экспоненциального сглаживания, моделирование событий, моделирование непрерывных распределений.

Компьютерный анализ статистических данных с помощью статистических пакетов.

Инструментальные средства прикладной эконометрики.

5.2. Методологии управления производством

Объемно-календарное планирование (MPS). Планирование материальных запасов (MRP). Статистическое управление запасами (SIC). Планирование производственных мощностей (CRP). Планирование производственных ресурсов (MRPII). Управление ресурсами предприятия (ERP).

Основные функции компьютерных MRPII систем: регистрация данных об изделиях, планирование деятельности, управление операциями, обслуживание клиентов, управление финансами и учет.

Обобщенный алгоритм функционирования компьютерных MRPII систем: источники данных для планирования и управления производственными процессами, процедуры планирования и управления производственными процессами.

Рекомендуемая литература



1. Зайцев М.Г. Количественные методы в менеджменте. М. Академия народного хозяйства при правительстве РФ, 2000.
2. Карлберг К. Бизнес-анализ с помощью Excel. – Киев-Москва, Диалектика, 1997.
3. Томашевский В., Жданова Е. Имитационное моделирование в среде GPSS. – М., Бестселлер, 2003.
4. Лукасевич И.Я. Анализ финансовых операций, – М., Юнити 1998.
5. Вендров А.М. Проектирование программного обеспечения экономических информационных систем. – М. Финансы и статистика, 2002.
6. Черемных С. В., Семенов И. О., Ручкин В. С. Моделирование и анализ систем. IDEF – технологии: практикум. – М., Финансы и статистика, 2002.
7. Маклаков С.В Создание информационных систем с AllFusion Modeling Suite M., ДиалогМИФИ, 2004
8. Буч Г., Рамбо Д., Джекобсон А. Язык UML. Руководство пользователя. – М. ДМК, 2000.
9. Крачтен Ф. Введение в Rational Unified Process. – М., Изд. Дом Вильямс, 2003.
10. Колесников С.Н., "Стратегии бизнеса: управление ресурсами и запасами". – М., "Статус-Кво 97", 2000 (http://www.3ka.mipt.ru/vlib/citforum/cfin/mrp_erp/index.shtml).
11. Питеркин С.В., Оладов Н.А., Исаев Д.В. Точно вовремя для России. Практика применения ERP- систем. – М., Альпина-паблишер, 2002.
12. Тюрин Ю.Н., Макаров А.А.. Статистический анализ данных на компьютере. – М., Инфра-М, 1998.
13. Емельянов А.А., Власова Е.А.. Структурный анализ и имитационное моделирование в системе Poligrim. – М., МЭСИ, 1999.

Блок 8. Направленность «08.00.14 Мировая экономика»

Раздел 1. Основные черты мировой экономики. Глобализация

Мировая экономика: понятие, этапы ее становления и развития. Международное разделение труда, интернационализация и глобализация производства. Неравномерность экономического развития. Экономический рост в развитых и в развивающихся странах. Межстрановое неравенство.

Понятие экономической глобализации. Волны глобализации в прошлом. Предпосылки, сущность и формы глобализации конца XX-начала XXI в. Глобализация и регионализация. Глобализация и межстрановое неравенство. Противоречия глобального развития.

Раздел 2. Типы экономических систем и национальные модели экономики



Классификация стран по экономическому потенциалу и уровню социально-экономического развития. Развитые и развивающиеся страны. Страны с переходной экономикой.

Понятие национальной социально-экономической модели. Основные черты рыночной и командно-административной экономики. Современные модели рыночной экономики. Англосаксонский, континентальный, азиатский модели капитализма. Особенности корпоративного управления в каждом из них. Взаимодействие государства и бизнеса. Цели, формы и инструменты государственного регулирования экономики. Роль организованных союзов интересов и структур гражданского общества в реализации экономической политики.

Трансформационные процессы в мировой экономике. Роль институтов в трансформации экономических систем.

Раздел 3. Темпы и факторы экономического роста. Воспроизводственная и отраслевая структура мировой экономики

Факторы, определяющие характер темпов экономического роста. Теории экономического роста. Типы экономического роста на разных стадиях: доиндустриальная стадия, индустриальная стадия, постиндустриальная стадия развития, их характеристики.

Воспроизводственные пропорции в ведущих национальных экономиках. Структура национального дохода. Нормы сбережения и накопления и их различия по странам. Дисбалансы сбережений и инвестиций.

Отраслевые пропорции в мировой экономике и тенденции их изменений. Промышленность. Повышение роли машиностроения и рост «новой экономики». Четвертая промышленная революция. Топливо-энергетический комплекс и тенденции его развития. Сдвиги в структуре производства конструкционных материалов (металлургия и химия). Производство предметов потребления. Сельское хозяйство и продовольственная проблема. Прогресс в области транспорта и связи. Рост и диверсификация сферы услуг. Частные и государственные услуги. Факторы, влияющие на изменение отраслевой структуры экономики.

Раздел 4. Инновационные аспекты развития мировой экономики

Понятие научно-технического прогресса (НТП) и научно-технической революции (НТР). НТР и ее основные составляющие. Роль науки и образования как факторов современного экономического роста. Роль нововведений в экономике. Экономика знаний. Профессиональное управление трудовыми ресурсами как важный фактор НТП. Затраты на НИОКР и их роль в современном экономическом росте. Роль рыночных стимулов и конкуренции во внедрении технических новшеств в производство.

Организационные и экономические формы связи науки и бизнеса. Основные центры научно-технического развития и их особенности. Особенности государственного регулирования НИОКР и инновационной деятельности в развитых странах. Страны-лидеры в инновационном развитии. Права интеллектуальной собственности. Передача технологий и защита прав интеллектуальной собственности.



Четвертая промышленная революция и роль цифровых технологий в развитии экономики. Экономика цифровых платформ. Влияние цифровизации на экономический рост, размещение производств и международную торговлю.

Раздел 5. Теории международной торговли

Эволюция теорий международной торговли. Идеи меркантилизма в сфере международной торговли. Теория абсолютных преимуществ А.Смита. Теория сравнительных издержек Д.Рикардо. Проблемы эмпирического подтверждения рикардианской модели. Теория соотношения факторов производства Э.Хекшера и Б.Олина (Улина). Теорема выравнивания цен на факторы производства Хекшера-Олина-Самуэльсона. Теорема Рыбчинского. «Голландская» болезнь. Эмпирическая проверка теории Хекшера-Олина: парадокс В.Леонтьева. Критика теории факторов производства на примере развивающихся стран.

Новые теории международной торговли. Модели международной торговли в условиях несовершенной конкуренции. Внутриотраслевая торговля и «любовь к разнообразию». Роль экономии от масштабов производства. Теория жизненного цикла продукта. Новейшие теории международной торговли. Взаимосвязь международной торговли и международных инвестиций.

Экономический рост и торговля. Экспортоориентированная и импортозамещающая стратегии экономического развития.

Раздел 6. Эволюция международной торговли

Этапы формирования и развития мирового рынка. Масштабы, структура и формы международной торговли. Факторы развития и динамика мировой торговли. Взаимосвязь международной торговли и мирового экономического роста. Изменения в географической структуре мировой торговли в конце XX-начале XXI вв. Основные страны-экспортеры и страны-импортеры. Дисбалансы счета текущих операций. Отраслевая структура международной торговли. Эволюция торговой специализации ведущих развитых и развивающихся стран.

Роль ТНК в международной торговле. Информационная революция и ее влияние на международную торговлю. Глобальные цепочки создания стоимости (ГЦСС). Вовлеченность национальных экономик в ГЦСС. ГЦСС в различных отраслях. Воздействие ГЦСС на современную экономику и торговлю.

Торговые противоречия и экономическая взаимозависимость США и КНР. Торговые войны и их причины. Торговые санкции. Влияние торговых войн на мировую экономику. Причины замедления международной торговли после финансово-экономического кризиса 2008-2009 гг.

Раздел 7. Эволюция многостороннего регулирования в области международной торговли

История глобальной торговой системы. Причины подписания ГАТТ. Предпосылки для создания ВТО. Функции и принципы ВТО. Регулирование торговли товарами (ГАТТ) и услугами (ГАТС) в рамках ВТО. Специфика торговли услугами: классификатор услуг и способы поставки



услуг. Торговые аспекты прав интеллектуальной собственности – соглашение ТРИПС и его значение. Механизм разрешения торговых споров в рамках ВТО. Дохийский раунд. Причины кризиса ВТО. Возможные направления реформирования многосторонней торговой системы. Мегарегиональные торговые соглашения и их взаимосвязь с ВТО. Экономические санкции и правила ВТО. Вопросы окружающей среды в контексте ВТО.

Раздел 8. Инструменты торговой политики

Основные подходы к конструированию торговой политики. Фритредерство и протекционизм.

Влияние таможенно-тарифной политики на объемы торговли страны и уровень ее благосостояния. Торговая политика в условиях совершенной и несовершенной конкуренции. Тарифные и нетарифные барьеры и их типы. Соответствие тарифных и нетарифных барьеров правилам ВТО. Политика защиты молодых отраслей. Специфика торговой политики в условиях развития ГЦСС.

Экспортная политика. Методы поддержки экспорта. Роль государственного кредитования и страхования внешнеэкономической деятельности.

Свободные экономические зоны: причины создания, классификация, особенности функционирования в различных странах.

Раздел 9. Особенности, типы и эволюция международной интеграции

Понятие экономической интеграции. Пять этапов интеграции по Б. Балассе. От ступенчатой интеграции к новому регионализму. Мегарегиональные торговые соглашения

История европейской интеграции. Причины и предпосылки интеграционных процессов. Создание ЕОУС, Римский договор, формирование экономического и валютного союза. Европа после Маастрихта: новый этап развития ЕС. Переход к единой денежной политике и введение евро. Амстердамский и Ниццкий договоры. Расширение ЕС на восток: предпосылки, противоречия, последствия. Институты ЕС и механизм принятия решений. Роль наднациональных органов управления. Проблема институциональных реформ в ЕС. Основные положения Лиссабонского договора. Причины кризиса еврозоны. Дисбалансы внутри ЕС. Брекзит, его причины и последствия.

Интеграция в Северной Америке. НАФТА и последствия его заключения для экономик стран-участниц. Преобразование НАФТА в USMCA.

Интеграция в Латинской Америке и Карибском бассейне. Меркосур и Латиноамериканская ассоциация интеграции. КАРИКОМ.

Интеграция в Южной и Восточной Азии. АСЕАН. Переговоры по Транстихоокеанскому партнерству и их итоги. Региональное всеобъемлющее экономическое партнерство.

Интеграционные процессы в Африке. Путь к Африканской континентальной зоне свободной торговли. Значение его для стран участниц.



Раздел 10. Конъюнктура товарных рынков. Конкуренция на мировом рынке. Ценообразование на мировом рынке

Понятие конъюнктуры мирового и национального хозяйства и конъюнктуры товарных рынков. Основные конъюнктурообразующие факторы. Особенности анализа и прогнозирования конъюнктуры отдельных рынков.

Особенности ценообразования на мировом рынке. Влияние спроса и предложения на мировые цены. Характер товарных рынков и основные виды цен.

Специфика рынка топливно-энергетических товаров и его влияние на мировую экономику. Особенности ценообразования на нефть и природный газ. Причины различий. Специфика ценообразования на рынках иных сырьевых товаров.

Основные формы конкурентной борьбы на мировом рынке. Ценовая и неценовая конкуренция. Внутренние и экспортные цены, специфика ценовой борьбы за внешние рынки. Демпинг. Понятие международной конкурентоспособности. Конкурентоспособность товара, фирмы, отрасли, страны на мировом рынке и детерминирующие их факторы. Особенности международной конкуренции в условиях ГЦСС. Влияние цифровизации на международную конкуренцию. Особенности конкуренции цифровых платформ

Раздел 11. Социально-демографическая структура мировой экономики

Динамика численности населения мира. Демографический переход. Демографические проблемы и особенности демографической политики в развитых и развивающихся странах. Демографическая нагрузка. Изменения в возрастной структуре населения развитых и развивающихся стран и их влияние на экономические процессы.

Социальная структура экономик ведущих стран. Внутривнутристрановое неравенство, способы его измерения и динамика. Взаимосвязь неравенства и экономического роста, неравенства и глобализации

Международные рынки труда. Причины и тенденции международной миграции рабочей силы. Основные направления международной миграции и ее масштабы. Структура международной трудовой миграции, «утечка мозгов». Легальная и нелегальная трудовая миграция. Влияние международной трудовой миграции на платежный баланс, заработную плату и доходы населения. Цели, средства, противоречия и результаты регулирования международной трудовой миграции на национально-государственном и межгосударственном уровне. Денежные переводы мигрантов.

Раздел 12. Мировые финансовые рынки

Международные финансовые потоки и мировые финансовые центры. Факторы, влияющие на финансовые потоки. Особенности функционирования мировых валютных, кредитных и финансовых рынков в условиях их глобализации.

Мировой рынок ссудных капиталов. Источники его формирования и роль мирового рынка ссудных капиталов. Мировой кредитный и финансовый рынки. Понятие, структура, факторы, особенности этих рынков. Источники международного кредитования и финансирования. Иностранные облигационные займы. Создание единого рынка капиталов и финансовых услуг в ЕС. Производные финансовые инструменты.



Хедж-фонды. Спекулятивный характер их деятельности и влияние на функционирование мировых валютных рынков и финансовых центров. Системные риски и способы их мониторинга, мировые и наднациональные центры – проблема недооценки рисков перед кризисом 2008-2009 гг.

Мировые финансовые кризисы: причины возникновения, механизмы развития и меры по стабилизации. Мировой финансово-экономический кризис 2008-2009 гг.

Раздел 13. Международное движение капитала

Понятие и структура мирового рынка капитала. Сбережения и накопление. Теории международного движения капитала. Основные формы и виды вывоза капитала: прямые, портфельные и прочие инвестиции. Современные тенденции в международном движении капитала. Влияние импорта и экспорта капитала на национальную экономику. Взаимосвязь движения капитала и международной торговли в условиях ГЦСС

Государственное регулирование движения капитала в странах различного уровня развития. Международное регулирование движения капитала. Риски и организации по анализу рисков.

Международное кредитование и проблемы внешней задолженности стран. Особенности управления внешним долгом различных групп стран. МВФ: его функции и роль в решении проблем внешней задолженности.

Раздел 14. Международные валютно-расчетные отношения

Сущность и формы валютно-расчетных отношений. Роль валютно-расчетных отношений в мировой экономике и в процессе мирохозяйственной глобализации. Эволюция валютно-расчетных отношений после Второй Мировой войны: Бреттон-Вудская и Ямайская валютные системы.

Типы современных валют. Роль доллара США и других валют в современной системе международных экономических отношений. Понятие валютной интеграции: необходимость, элементы и этапы ее развития. Создание европейского валютного союза. Значение введения евро, проблемы еврозоны и причины ее кризиса.

Валютная политика, ее формы. Фиксированный и плавающий валютные курсы. Валютные ограничения. Мировой опыт перехода к конвертируемости валют. Национальное и межгосударственное регулирование.

Раздел 15. Балансы международных расчетов

Платежный баланс, его структура и методы классификации статей. Счет текущих операций; счет финансовых операций. Сбережения и капитальные потоки. Факторы, влияющие на платежный баланс: циклические колебания экономики; зарубежные государственные расходы; изменения в международной торговле; инфляция и др.



Методы регулирования платежного баланса. Дефляционная политика. Девальвация. Финансовая и денежно-кредитная политика. Методы балансирования платежного баланса. Проблемы его межгосударственного регулирования.

Расчетный баланс. Его структура. Понятие «страна-кредитор» и «страна-должник».

Золотовалютные резервы. Их структура, объем и факторы, влияющие на их состояние. Валютная ликвидность.

Раздел 16. Транснациональные корпорации и международное производство

Сущность, формы и организационная структура ТНК. Эволюция теоретических представлений на ТНК в науке о мировой экономике. Критерии транснациональности фирмы. Ведущие ТНК мира, их масштабы и география. Эволюция ТНК и ее этапы.

Стратегии интернационализации компаний. Greenfield и brownfield инвестиции. Слияния и поглощения. Международные стратегические альянсы с участием ТНК. Международное производство ТНК и их научно-производственная кооперация. «Вторая экономика» ТНК и ведущих стран мира. ТНК и ГЦСС.

Роль транснациональных корпораций в важнейших сферах международных экономических отношений: торговле товарами, услугами и результатами интеллектуальной деятельности, движении прямых инвестиций, мировом научно-технологическом обмене.

Раздел 17. Мировая энергетика

География энергетических ресурсов мира. Особенности современного развития мировых энергетических рынков. Динамика предложения топливно-энергетических ресурсов. Неконвенциональные запасы нефти и газа. Сланцевая революция. Развитие рынка СПГ. Межтопливная конкуренция. Динамика спроса на энергоресурсы. Возобновляемые источники энергии и энергетический переход. Цифровизация энергетики.

Роль ОПЕК в регулировании мирового рынка нефти. Форум стран-экспортеров газа.

Энергетика и экологические проблемы. Проблемы выбросов парниковых газов и изменения климата. Киотский протокол и перспективы посткиотского соглашения. Парижское соглашение.

Раздел 18. Экономика США

Общая характеристика экономики США. Темпы экономического роста в послевоенный период, снижение доли США в ряде макроэкономических показателей мира (ВНП, экспорт, импорт, золотовалютные резервы и т. д.) и меры, принимаемые в США по преодолению негативных тенденций. Влияние нефтяного кризиса 1973 г. на американскую экономику. «Рейганомика» и ее последствия. Экономический рост в 1990-2000-е гг. Кризис 2008-2009 гг.: причины и политика преодоления кризиса. Ключевые экономические реформы Б. Обамы. Изменения в экономической политике США при Д. Трампе.

Крупный и малый бизнес в экономике США. Особенности государственного регулирования экономики. Институциональный механизм функционирования американской экономики. Роль Федеральной резервной системы. Характеристика современного состояния

экономики США и ее влияние на международные экономические процессы. Инновационный характер американской экономики. Социальная политика в США. Проблема неравенства

Доллар как мировая резервная валюта: последствия для американской экономики. Проблема внешнего долга и дефицита счета текущих операций. Положение США в мировой экономике. США и интеграционные процессы в Северной Америке. Экономическое сотрудничество с европейскими странами. Особенности экономического взаимодействия с Китаем. Торговые войны.

Раздел 19. Экономика стран Европейского союза

Типология стран, входящих в Европейский союз, их общие характеристики и различия. Оценка конкурентоспособности европейской экономики и отдельных национальных экономик региона. Европейская социальная модель, проблема ее модернизации и особенности воплощения в разных странах (Германия, Франция, страны Северной Европы). Особенности экономической модели Великобритании. Характеристика современного состояния экономики (экономический рост, уровень безработицы, состояние бюджета и счета текущих операций) ведущих европейских стран.

Развитие европейских стран после Второй мировой войны. Послевоенное восстановление экономики. Реформы Эрхарда и экономическое чудо в Германии. Славное тридцатилетие во Франции. Экономика Великобритании после войны и ее роль в мире. Снижение роли фунта стерлингов в мире. Начало европейской интеграции

Влияние нефтяного кризиса 1973 года на экономику европейских стран. Причины замедления экономического роста. Тэтчеризм в Великобритании и его последствия для европейских стран. Конвергенция моделей экономического развития. Создание ЕС и создание единой валюты. Их последствия.

Объединение Германии и особенности трансформации восточногерманских земель. Принятие в Европейский союз стран Восточной Европы и его последствия. Региональная политика ЕС. Динамика межстранового неравенства внутри ЕС.

Накопление дисбалансов внутри Европы. Последствия финансово-экономического кризиса. Европейский долговой кризис. Миграционный кризис. Брекзит. Основные направления экономической политики ЕС. Предполагаемые пути разрешения противоречий.

Раздел 20. Экономика Японии

Общая характеристика состояния экономики Японии, ее особенности и основные черты. Японская экономическая модель. Особенности конкуренции, рынка труда, инновационной политики, отношений бизнеса с государством.

Основные этапы развития японской экономики после Второй мировой войны. Крах страны в 1945 г. и меры, принятые по восстановлению ее экономики. Программа возрождения Японии, реформы, роль государства. Причины, обусловившие «японское экономическое чудо» в 1955-1975 гг. Причины последующего замедления темпов экономического роста. Стагнация в



1990-2000-е гг. Влияние кризиса 2008-2009 гг. на экономику Японии. Абэкономика. Положение Японии в мировой экономике. Внешнеэкономические связи.

Раздел 21. Экономика Китая

Специфика экономического развития страны. Демографические процессы. Особенности рынка труда. Особенности места и роли государства в экономике. Особенности финансовых рынков и специфика макроэкономической политики.

История и причины китайского экономического чуда. Экономические реформы 1980-1990-х гг. Успехи реализации, проблемы и перспективы. Особенности экономической и социальной политики. Проблема смены модели развития.

Основные социально-экономические сектора (государственный, китайский частный и иностранный), их место и роль в экономике страны. Роль иностранного и заграничного китайского капиталов в экономическом развитии КНР. Роль специальных экономических зон в привлечении иностранного капитала. Отраслевая и производственная структура китайской экономики. Проблемы возникновения хозяйственных диспропорций. Успехи промышленного развития. Положение в сельском хозяйстве. Проблемы энергетики Китая. Региональные диспропорции. Социальные и экологические проблемы.

Вступление Китая в ВТО. Быстрый рост экспорта и положительного сальдо внешней торговли. Проблема курса юаня. Специфика экономического сотрудничества с США в 2000-е гг.

Причины, планы и ход трансформации китайской экономической модели в 2010-е гг. Инициатива «Пояс и путь». Причины и последствия торговой войны с США.

Раздел 22. Экономика развития

Бедность, ее типы и причины. Социально-экономическая отсталость и ее взаимосвязь с технико-экономической отсталостью. Ловушка бедности. Связь бедности с демографическими процессами. Бедность и отраслевая структура экономики. Дуальная экономика развивающихся стран. Бедность и качество институтов. Бедность и природно-ресурсные проблемы: нехватка водных ресурсов, голод и недоедание. Бедность и окружающая среда. Методы борьбы с бедностью. Помощь развитию: основные акторы, проблемы, результаты.

Индустриализация. Импортзамещающий и экспортоориентированный типы индустриализации: особенности, положительные и отрицательные стороны. Роль иностранного капитала в индустриализации. Индустриализация через встраивание в ГЦСС. Индустриализация и торговая политика. Изменение моделей догоняющего развития в эпоху четвертой промышленной революции. Догоняющее развитие. Ловушка среднего уровня дохода.

Устойчивое развитие: суть концепции и ее роль в международном сотрудничестве. Цели развития тысячелетия. Результаты их выполнения. Цели устойчивого развития

Раздел 23. Экономика ведущих развивающихся стран

Типы развивающихся стран и их неоднородность. Историческое наследие развивающихся стран: колонизация, получение независимости, роль в эпоху Холодной войны.

Ведущие развивающиеся страны. Экономика Индии. Причины ускоренных темпов экономического роста после 1990 г. Основные характеристики современного состояния



экономики, ключевые проблемы. Масштабы бедности и неравенства, региональные диспропорции. Эволюция специализации индийской экономики в последние десятилетия. Внешнеэкономические связи Индии.

Экономика Бразилии. Ресурсный потенциал страны. Отраслевая структура. Масштабы бедности и неравенства, региональные диспропорции. Особенности бразильской индустриализации. Темпы экономического роста в 1990-2010 гг. и причины их волатильности. Приоритеты экономической политики Бразилии в 1990-2010-е гг. Внешнеэкономические связи.

Экономика Южноафриканской республики. Особенности экономического развития после Апартеида. Масштабы бедности и неравенства. Отраслевая структура экономики: особенности развития сельского хозяйства, добывающей и перерабатывающей промышленности. Темпы экономического роста в 1990-2010 гг. и причины их волатильности. Взаимодействие ЮАР с африканскими странами. Внешнеэкономические связи ЮАР.

БРИКС: история группировки и приоритеты ее развития. Институциональная структура БРИКС.

Новые индустриальные страны (НИС) Юго-Восточной Азии. Успехи в догоняющем развитии, их рецепты и причины. Модели индустриализации. Роль национального и иностранного капитала на различных этапах развития НИС. Особенности роли государства в экономике. Влияние Азиатского финансового кризиса 1997-1998 гг. на экономики стран Юго-Восточной Азии. Преодоление последствий.

Развивающиеся страны – экспортеры нефти. Уровень экономического развития и факторы, его формирующие. Неравномерность экономической динамики большинства стран группы. Основные социально-экономические и политические особенности этих стран. Место местного и иностранного капиталов в экономическом развитии. Роль государства в экономике. «Ресурсное проклятье» - теория и наблюдаемые проблемы.

Раздел 24. Россия в мировой экономике в начале XXI века

Наследие, доставшееся России от советской экономики. Трудности рыночного реформирования российской экономики. Экономические реформы 1990-х годов. Характеристика социально-экономического развития в 2000-е годы. Причины высоких темпов экономического роста в 2000-е гг. Влияние финансово-экономического кризиса 2008-2009 гг. на экономику России. Замедление темпов экономического роста в 2010-е гг. и его причины.

Особенности современного состояния российской экономики. Темпы экономического роста, особенности рынка труда, специфика финансовых рынков, состояние государственного бюджета. Социальные и региональные диспропорции. Инвестиционный климат. Отраслевая структура российской экономики. Проблема диверсификации. Зависимость российской экономики от цен на нефть.

Место России в мировой экономике. Внешняя торговля, ее динамика и структура. Основные торговые партнеры. Внешний долг и золотовалютные резервы. Проблемы привлечения и использования иностранных инвестиций. «Бегство» капиталов и «экспорт» капитала. Участие России в международных экономических интеграционных группировках и экономических организациях. Вступление России в ВТО.



Экономические санкции против России, их последствия для российской экономики. Ключевые направления внешнеэкономической политики России. Евразийская экономическая интеграция. «Поворот на Восток».

Вопросы

1. Этапы становления и развития мировой экономики
2. Экономическая глобализация: содержание, формы и оценка перспектив ее развития. Волны глобализации
3. Теории экономического роста
4. Понятие социально-экономической модели. Специфика англосаксонской, континентальной европейской, японской, китайской социально-экономических моделей.
5. Межстрановое неравенство, его причины и динамика
6. Отраслевая структура мировой экономики и экономик ведущих стран. Сдвиги в отраслевой структуре в XXI в.
7. Воспроизводственные пропорции в экономике ведущих стран. Глобальные дисбалансы сбережений и инвестиций
8. Изменения географии экономического роста в XXI веке
9. Основные черты научно-технической революции и ее влияние на развитие мировой экономики
10. Четвертая промышленная революция
11. Механизмы инновационного развития. Государственное регулирование НИОКР в зарубежных странах
12. Развитие международной торговли на современном этапе: масштабы, отраслевая и географическая структура. Причины замедления международной торговли после финансово-экономического кризиса 2008-2009 гг.
13. Теории международной торговли А.Смита и Д.Рикардо
14. Международная торговля на основе различий в относительной обеспеченности факторами производства. Теория Хекшера-Олина и ее модификации
15. Новые теории международной торговли. Теория П. Кругмана
16. Инструменты торговой политики. Тарифные и нетарифные барьеры. Государственная поддержка экспорта
17. Взаимосвязь торговли и инвестиций. Глобальные цепочки создания стоимости
18. Многосторонняя торговая система. Цели и принципы ВТО. Проблемы реформирования ВТО
19. Торговые войны: понятие и последствия. Торговая война США и Китая
20. Понятие международной интеграции. Этапы ступенчатой интеграции и новый регионализм. Мегарегиональные торговые соглашения
21. Демографические процессы в развитых и развивающихся странах. Демографический переход и его влияние на национальную экономику
22. Международная миграция и ее последствия для стран выбытия и стран приема
23. Внутристрановое неравенство и его динамика в ведущих странах. Влияние глобализации на неравенство доходов внутри стран



24. Платежный баланс страны, счет текущих операций, счет движения капитала.
25. Международные валютные рынки: принципы и механизмы их функционирования.
26. Денежная политика центрального банка в открытой экономике. Установление ставки процента и обменного курса.
27. Валютные курсы как инструмент государственного регулирования. Позитивные и негативные стороны плавающего и фиксированного валютных курсов.
28. Мировые валютные системы (Бреттон-Вудская и Ямайская системы): их принципы функционирования, позитивные и негативные стороны.
29. Мировые рынки капиталов: виды, инструменты, тенденции развития.
30. Мировые финансовые кризисы: причины возникновения, механизмы развития и меры по стабилизации
31. Сущность, формы и организационная структура ТНК. Роль ТНК в мировой экономике.
32. МВФ: история, функции, деятельность на современном этапе
33. Современные тенденции развития мировой энергетики. Энергетический переход
34. Роль ОПЕК в регулировании мирового рынка нефти
35. «Ресурсное проклятие»: теория и примеры из опыта отдельных стран
36. Зеленая трансформация мировой экономики. Проблема изменения климата и Парижское соглашение
37. Понятие устойчивого развития. Цели устойчивого развития
38. Ловушка бедности и ловушка среднего уровня доходов. Догоняющее развитие
39. История и основные этапы европейской экономической интеграции
40. Расширение ЕС на восток: причины, предпосылки, последствия
41. Современное институциональное устройство ЕС
42. Причины европейского долгового кризиса. Сложности функционирования еврозоны
43. Особенности современного развития экономики ведущих стран ЕС
44. Социально-экономическая модель и особенности экономического развития Германии
45. Современное состояние экономики США
46. Социально-экономическая модель и особенности роли государства в экономике США
47. Современное состояние и модель развития экономики Японии. Причины низких темпов экономического роста
48. Общая характеристика экономики и общества Китая. Современная экономическая динамика КНР и ее главные движущие силы
49. Трансформация социально-экономической модели Китая
50. Понятие «развивающаяся страна». Важнейшие группы развивающихся стран, выделяемые по уровню и характеру экономического развития
51. Особенности социально-экономического развития Бразилии
52. Современное состояние экономики Индии. Ключевые проблемы развития



53. Современное состояние экономики Южноафриканской республики
54. Новые индустриальные страны Юго-Восточной Азии и особенности их модели догоняющего развития
55. Основные экономические, социально-экономические и политические особенности стран-экспортеров нефти
56. Динамика внешней торговли России. Структура внешней торговли России и проблемы ее совершенствования
57. Иностранный капитал в России: проблемы и противоречия. Причины и формы экспорта/«бегства» капитала из России
58. Характеристика внешнеэкономической деятельности и ее государственного регулирования в России
59. Экономические санкции против России и их последствия для российской экономики
60. История развития и современное состояние евразийской экономической интеграции

Рекомендуемая литература

Основная литература:

1. Мировая экономика в XXI в. / под ред. Л.М. Григорьева. М: Директ-Медиа, 2013.
2. Киреев А.П. Международная микроэкономика. М.: Международные отношения, 2013.
3. Киреев А.П. Международная макроэкономика. М.: Международные отношения, 2013.
4. Международные валютно-кредитные отношения / под ред. Л.Н. Красавиной. – М.: Юрайт, 2014.
5. Global Governance in Transformation (ed. by L. Grigoryev, A. Pabst). Springer, 2020.

Дополнительная литература:

1. Gilpin R. Global Political Economy: Understanding the International Economic Order. Princeton University Press, 2001.
2. Глобальные институты регулирования / под ред. В.Н. Зуева. М.: Магистр, 2016.
3. Кудров В.М. Мировая экономика: Учебник. – М.: Юстиц-Информ, 2014.
4. Мэддисон А. Контуры мировой экономики 1-2030. М.: Издательство Института Гайдара, 2012.
5. Родрик Д. Парадокс глобализации. Демократия и будущее мировой экономики = The Globalization Paradox: Democracy and the Future of the World Economy. — М.: Издательство Института Гайдара, 2014.
6. Григорьев Л.М., Павлюшина В.А. Межстрановое неравенство: динамика и проблема стадий развития // Вопросы экономики. 2018. № 7. С. 5-29
7. Григорьев Л.М., Павлюшина В.А. Социальное неравенство в мире: тенденции 2000—2016 гг. // Вопросы экономики. 2018. № 10. С. 29-52.



8. Истерли У. В поисках роста. М.: Институт комплексных стратегических исследований, 2006.
9. Буторина О.В. Европейская интеграция. М., 2011.
10. Прогноз развития энергетики мира и России 2019 / под ред. А.А. Макарова, Т.А. Митровой, В.А. Кулагина. М.: СКОЛКОВО, ИНЭИ РАН 2019.
11. Accountability for Effectiveness in Global Governance (Ed. by J. Kirton, M.V. Larionova). Routledge, 2018.
12. Портанский А.П. Многосторонняя торговая система (1947-2014 гг.) и участие в ней России. М.: Международные отношения, 2015
13. Супян В.Б., Портной М.А. Экономика США в XXI веке: вызовы и тенденции развития. Весь мир, 2018.
14. Современная Германия. Экономика и политика. Под общ. ред. В.Б. Белова, М.: Весь мир, 2015.
15. Мозиас П.М. Экономика Китая: погружение в "новую нормальность" // Вопросы экономики. 2015. № 5. С. 147-167.

3.4. Пример задания устной части собеседования

Вступительный экзамен по специальной дисциплине в аспирантуру

направление 38.06.01 - Экономика

профиль (направленность) 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит»

2019г

Билет № ...

1. Методологические проблемы эффективного рынка. Безрисковая ставка дохода. Модель CAPM. Прямая рынка капитала. Цена времени и цена риска. Скорректированная модель CAPM.
2. Измерение риска. Меры риска. Принцип «среднее – дисперсия». Показатель потенциальных потерь портфеля VaR и ее свойства. Абсолютный и относительный показатель VaR. Аспекты практического применения VaR: параметрический, исторический подходы, модельный подход. Альтернативные показатели. Подход CVaR.



3. Какой исследовательский вопрос Вы намерены решить в рамках Вашей диссертационной работы?

Содержание

1. Область применения и нормативные ссылки	2
2. Структура вступительного экзамена	2
2.1. Оценка индивидуальных достижений. Структура портфолио	2
2.2. Критерии оценки портфолио	5
2.3. Структура и процедура проведения собеседования	5
2.4. Критерии оценки собеседования	6
3. Программа собеседования	7
3.1. Программа письменной части собеседования	7
3.1.1. Микроэкономика	7
3.1.2. Макроэкономика	8
3.1.3. Эконометрика	11



3.2. Пример задания письменной части собеседования	16
3.3. Программа устной части собеседования	19
Блок 1. Направленность «08.00.01 Экономическая теория»	19
Блок 2. Направленность «08.00.05 Экономика и управление народным хозяйством (по отраслям и сферам деятельности в т.ч.: экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами – промышленность)».....	24
Блок 3. Направленность «08.00.05 Экономика и управление народным хозяйством (по отраслям и сферам деятельности в т.ч.: экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами – сфера услуг)»	28
Блок 4. Направленность «08.00.05 Экономика и управление народным хозяйством (по отраслям и сферам деятельности в т.ч.: экономика труда)»	37
Блок 5. Направленность «08.00.10 Финансы, денежное обращение и кредит».....	42
Блок 6. Направленность «08.00.12 Бухгалтерский учет, статистика».....	55
Блок 7. Направленность «08.00.13 Математические и инструментальные методы экономики»	60
Блок 8. Направленность «08.00.14 Мировая экономика»	69
3.4. Пример задания устной части собеседования	82